

**POLPAR S.A.**  
**Companhia Aberta**  
**CNPJ/MF nº 59.789.545/0001-71**  
**NIRE 35 3 0012252 6**

**Ata de Reunião do Conselho de Administração**

**DATA, HORA E LOCAL:** Aos 08 de março de 2017, às 17h, na sede social da Polpar S.A. (“Companhia”), na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1355, 10º andar (parte), na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

**MESA:** Presidente: Sr. David Feffer; Secretária: Sra. Maria Cecilia Castro Neves Ipiña.

**PRESENÇA:** Todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, abaixo assinados.

**ORDEM DO DIA:** (i) Deliberar sobre o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e respectivas Notas Explicativas, todos relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes; e (ii) Deliberar sobre a proposta da Diretoria a respeito da destinação do resultado do exercício social findo em 31 de dezembro de 2016, a ser apresentada à Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada em 28 de abril de 2017, que inclui o pagamento de juros sobre capital próprio e a proposta de distribuição de dividendos.

**DELIBERAÇÕES:** O Conselho de Administração da Companhia decidiu, por unanimidade:

- a) manifestaram-se favoravelmente sobre o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e respectivas Notas Explicativas referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016, autorizando suas divulgações mediante remessa à Comissão de Valores Mobiliários - CVM e à BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros;
- b) aprovaram, *ad referendum* da Assembleia Geral, a proposta da Diretoria relativa à destinação do lucro líquido de R\$ 1.461.331,72, apurado pela Companhia no exercício de 2016:
  - (i) o valor de R\$ 73.066,59 para o fundo de reserva legal;
  - (ii) o valor de R\$ 896.458,62 para a reserva especial para futuro aumento de capital;
  - (iii) o valor de R\$ 99.606,51 para a reserva estatutária especial;

(Continuação da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Polpar S.A., realizada em 08.03.2017.)

- (iv) o valor de R\$ 296.000,00 para pagamento de juros sobre o capital próprio, os quais foram creditados em 28 de dezembro de 2016 e serão pagos até o dia 31 de maio de 2017, cujo valor líquido de impostos de R\$ 251.600,00 foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício social de 2016, ratificando dessa forma a aprovação da Diretoria e do Conselho de Administração em reuniões realizadas em 23 de dezembro de 2016.
- (v) o valor de R\$ 96.200,00 para pagamento de dividendos no valor de 1,30 por ação ordinária, com base na posição acionária da data da Assembleia Geral que declarará os referidos dividendos, para pagamento em data a ser definida na referida Assembleia, passando as ações a serem negociadas “ex-direitos” a partir do primeiro dia útil imediatamente posterior a tal deliberação.

**ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a ata que, lida e aprovada, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 08 de março de 2017.

David Feffer  
Presidente da Mesa e  
Presidente do Conselho de Administração

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña  
Secretária

Claudio Thomaz Lobo Sonder  
Vice-Presidente do Conselho de  
Administração

Boris Tabacof  
Conselheiro