

POLPAR S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF 59.789.545/0001-71
NIRE 35.300.122.526

Ata de Reunião do Conselho de Administração

DATA, HORÁRIO E LOCAL: Aos 17 de março de 2020, às 09h30, por meio de conferência telefônica, se reuniram os membros do Conselho de Administração da Polpar S.A. (“Companhia”), sociedade com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1355, 21º andar (parte), na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

MESA: David Feffer - Presidente; Maria Cecilia Castro Neves Ipiña - Secretária.

PRESENÇA: presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, abaixo assinados.

ORDEM DO DIA: (i) manifestar-se sobre o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas e respectivas Notas Explicativas referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, acompanhados do Relatório 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 2019, a ser apresentada à Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada em 28 de abril de 2020, que inclui a proposta de distribuição de dividendos.

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE: Analisadas e discutidas as matérias constantes da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração, por votação unânime:

- a) Manifestaram-se favoravelmente sobre o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas e respectivas Notas Explicativas referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, autorizando suas divulgações mediante remessa à Comissão de Valores Mobiliários - CVM e à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.
- b) aprovar, *ad referendum* da Assembleia Geral, a proposta da Diretoria relativa à destinação do lucro líquido de R\$ 455.666,90, apurado pela Companhia no exercício de 2019:

- (i) o valor de R\$ 22.783,35 para o fundo de reserva legal;
- (ii) o valor de R\$ 108.420,00 para pagamento de dividendos no valor de R\$ 0,954 por ação ordinária e R\$ 1,0494 por ação preferencial, 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;
- (iii) o valor de R\$ 292.017,20 para a reserva especial para futuro aumento de capital;
- (iv) o valor de R\$ 32.446,35 para a reserva estatutária especial.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes.

São Paulo, 17 de março de 2020.

David Feffer
Presidente da Mesa e
Presidente do Conselho de Administração

Maria Cecília Castro Neves Ipiña
Secretária

Claudio Thomaz Lobo Sonder
Vice-Presidente do Conselho de Administração

Boris Tabacof
Conselheiro