

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 23 de março de 2016, às 10h, 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 2015, acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes; (ii) Deliberar sobre a proposta da Diretoria a respeito da destinação do resultado do exercício social findo em 31 de dezembro de 2015, a ser apresentada à Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada em 28 de abril de 2016; (iii) ratificar a aprovação de pagamento de juros sobre capital próprio, os quais foram creditados em 21 de dezembro de 2015, imputados aos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2015, conforme deliberado em reunião de Diretoria e do Conselho de Administração; e (iv) examinar a proposta de distribuição de dividendos, no valor total de R\$ 656.380,00, a serem declarados e pagos contra a Reserva de Lucros para Aumento de Capital.

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 2015, 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\$ 506.626,33, apurado pela Companhia no exercício de 2015:

(Continuação da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Polpar S.A., realizada em 23 de março de 2016)

- (i) o valor de R\$ 25.331,32 para o fundo de reserva legal;
 - (ii) o valor de R\$ 233.365,51 para a reserva especial para futuro aumento de capital;
 - (iii) o valor de R\$ 25.929,50 para a reserva estatutária especial; e
 - (iv) o valor de R\$ 222.000,00 para pagamento de juros sobre o capital próprio, os quais foram creditados em 21 de dezembro de 2015, pagos em 25 de fevereiro de 2016, e imputados aos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício social de 2015, ratificando dessa forma a aprovação da Diretoria e do Conselho de Administração em reunião realizada em 21 de dezembro de 2015.
- c) aprovaram, ad referendum da Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada em 28 de abril de 2016, a proposta de distribuição de dividendos no valor total de R\$ 656.380,00 (seiscentos e cinquenta e seis mil e trezentos e oitenta reais), sendo R\$ 8,87 por ação ordinária, a serem declarados e pagos contra a Reserva de Lucros para Aumento de Capital, com base na posição acionária da data da Assembleia Geral Extraordinária 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, 23 de março de 2016.

David Feffer
Presidente da Mesa e do Conselho de
Administração

Maria Cecilia Castro Neves Ipiña
Secretária

Claudio Thomaz Lobo Sonder
Vice-Presidente do Conselho de
Administração

Boris Tabacof
Conselheiro