

**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**

Às 12 horas do dia 29 de dezembro de 2010, na sede social, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, 10º andar (parte), nesta Capital, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia para deliberar sobre a seguinte “Proposta da Diretoria. Ao Conselho de Administração da Polpar S.A. Senhores Conselheiros: Vimos apresentar a V.Sas. proposta para pagar aos acionistas, em conformidade com o disposto na Lei nº 9.249/95 e legislação complementar, juros sobre o capital próprio (“JCP”), no valor bruto de R\$ 1,35 por ação ordinária, resultando no valor total bruto de R\$ 99.900,00 (noventa e nove mil e novecentos reais), observando-se, ainda, que: (i) o crédito dos JCP seja individualizado e promovido no dia 30 de dezembro de 2010, baseado na posição acionária de 29 de dezembro de 2010 e com a competente retenção do Imposto de Renda; (ii) o pagamento dos JCP seja imputado ao valor do dividendo obrigatório do exercício de 2010, *ad referendum* da Assembléia Geral Ordinária da Companhia em 2011, que determinará a data de pagamento dos JCP; e (iii) a negociação *ex-direito* das ações da Companhia se efetive a partir de 30 de dezembro de 2010, inclusive.” Assumiu a presidência da reunião o Sr. Daniel Feffer, Presidente do Conselho de Administração, o qual convidou a mim, Marcos Hiyoshi Kubo, para secretariar os trabalhos. Discutida a matéria, aprovou-se, por unanimidade de votos dos presentes, a Proposta acima, em todos os seus termos, e autorizou-se a Diretoria a adotar todas as providências que se fizerem necessárias. O Vice-Presidente David Feffer participou da reunião por telefone, vindo a confirmar seu voto favorável à Proposta da Diretoria com a assinatura da presente ata. Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos, dos quais se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 29 de dezembro de 2010.

Daniel Feffer  
Presidente da Mesa e  
Presidente do Conselho de Administração

Marcos Hiyoshi Kubo  
Secretário

David Feffer  
Vice-Presidente

Augusto Esteves de Lima Junior  
Conselheiro