

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ Nº 02.117.801/0001-67

NIRE: 35300152697

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2008

1. Data, hora e local

Às 10:00 horas do 31 de dezembro de 2008, na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1455, 6º andar, conj. 62 - Vila Olímpia, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. Convocação

Os membros do Conselho de Administração foram regularmente convocados.

3. Presença

Conselheiros indicados ao final desta ata.

4. Mesa

Presidente: Martin Roberto Glogowsky

Secretário: Carlos Eduardo Reich

5. Deliberações tomadas por unanimidade

- (i) Aprovar a distribuição de juros sobre o capital próprio, aos acionistas detentores de posição acionária nesta data, no montante total de R\$ 3.154.299,42 (três milhões, cento e cinquenta e quatro mil, duzentos e noventa e nove reais e quarenta e dois centavos), correspondendo ao valor bruto de R\$ 0,04727038 e ao valor líquido de R\$ 0,040179823 por ação do capital social. Os juros sobre o capital próprio serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios a serem pagos pela Companhia relativos ao exercício social de 2008, integrando tais valores o montante de dividendos distribuídos pela Companhia para todos os efeitos previstos na legislação societária.

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ Nº 02.117.801/0001-67

NIRE: 35300152697

A data de pagamento dos juros sobre o capital próprio será deliberada oportunamente pela administração da Companhia, sem qualquer atualização monetária ou outra remuneração.

6. Encerramento

Nada mais havendo a tratar, foi a reunião encerrada depois de lavrada e assinada a presente ata no livro próprio. São Paulo, 31 de dezembro de 2008. (Ass.) Presidente: Martin Roberto Glogowsky; Secretário: Carlos Eduardo Reich. Martin Roberto Glogowsky; Temóteo Roberto Brito de Miranda; Décio Magno Andrade Stochiero e Ivan Mendes do Carmo. *“Certifico que a presente é cópia fiel da ata arquivada em livro próprio.”* Carlos Eduardo Reich - Secretário. JUCESP nº 28.896/09-9, em 26/01/2009. (a) Ana Cristina de S. F. Calandra – Secretária Geral.