

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ Nº 02.117.801/0001-67

NIRE: 35300152697

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA

REALIZADA EM 18 DE DEZEMBRO DE 2009

1. Data, hora e local

Às 11:30 horas do dia 18 de dezembro de 2009, na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1455, 6º andar, conj. 62 - Vila Olímpia, São Paulo - SP.

2. Convocação

Os membros da Diretoria Executiva foram regularmente convocados.

3. Presença

Diretores Executivos indicados ao final desta ata.

4. Mesa

Presidente: Martin Roberto Glogowsky

Secretário: Temóteo Roberto Brito de Miranda

5. Deliberações tomadas por unanimidade

Examinadas e discutidas as matérias constantes da Ordem do Dia, os Diretores presentes, por unanimidade, deliberaram autorizar o pagamento dos seguintes proventos deliberados aos acionistas da Companhia:

5.1 Juros sobre capital próprio deliberados na Reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de novembro de 2008, no montante total de R\$33.665.615,16 (trinta e três milhões, seiscentos e sessenta e cinco mil, seiscentos e quinze reais e dezesseis centavos), correspondendo ao valor bruto de R\$ 0,5045134306

e ao valor líquido de R\$ 0,4288364160 por ação do capital social. Terão direito ao recebimento desta remuneração os acionistas detentores de posição acionária em 28 de novembro de 2008.

5.2 Juros sobre capital próprio deliberados na Reunião do Conselho de Administração realizada em 31 de dezembro de 2008, 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. Terão direito ao recebimento desta remuneração os acionistas detentores de posição acionária em 31 de dezembro de 2008.

5.3 Juros sobre capital próprio deliberados na Reunião do Conselho de Administração realizada em 31 de março de 2009, no montante total de R\$6.000.000,00 (seis milhões de reais), correspondente ao valor bruto de R\$ 0,089916093 e ao valor líquido de R\$ 0,07642867905 por ação do capital social. Terão direito ao recebimento desta remuneração os acionistas detentores de posição acionária em 31 de março de 2009.

5.4 Juros sobre capital próprio deliberados na Reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de junho de 2009, no montante total de R\$ 5.500.000,98 (cinco milhões, quinhentos mil reais e noventa e oito centavos), correspondente ao valor bruto de R\$ 0,0824231 e ao valor líquido de R\$ 0,0700596 por ação do capital social. Terão direito ao recebimento desta remuneração os acionistas detentores de posição acionária em 30 de junho de 2009.

5.5 Juros sobre capital próprio deliberados na Reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de setembro de 2009, no montante total de R\$ 6.300.000,16 (seis milhões e trezentos mil reais e dezesseis centavos), correspondente ao valor bruto de R\$ 0,0944119 e ao valor líquido de R\$ 0,0802501 por ação do capital social. Terão direito ao recebimento desta remuneração os acionistas detentores de posição acionária em 30 de setembro de 2009.

Por fim, determinaram os Diretores da Companhia que o pagamento dos juros sobre o capital próprio ora autorizado, seja feito diretamente aos acionistas, nesta data.

6. Encerramento

Nada mais havendo a tratar, foi a reunião encerrada depois de lavrada e assinada a presente ata no livro próprio. São Paulo, 18 de dezembro de 2009. (ass.) Presidente: Martin Roberto Glogowsky; Secretário: Temóteo Roberto Brito de Miranda. Diretores: Martin Roberto Glogowsky, Temóteo Roberto Brito de Miranda, Carlos Alberto Cardoso Moreira e Luís Carlos Fernandes Afonso.

*“Certifico que a presente é cópia fiel da ata
lavrada em livro próprio.”*

Temóteo Roberto Brito de Miranda
-Secretário-