

BONAIRE PARTICIPAÇÕES S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ Nº 02.117.801/0001-67

NIRE: 35300152697

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 25 DE ABRIL DE 2012

1. DATA, HORA E LOCAL

Às 10 horas do dia 25 de abril de 2012, na sede social da Bonaire Participações S.A. (“Bonaire” e/ou “Companhia”), na Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1455, 6º andar, conj. 62 - Vila Olímpia, São Paulo - SP.

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

Secretária: Marcela Brito Garcia

5. DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE

5.1. Aprovação da distribuição de dividendos, no montante total de R\$ 214.195.447,02 (duzentos e quatorze milhões, cento e noventa e cinco mil, quatrocentos e quarenta e sete reais e dois centavos), correspondente ao valor de R\$ 3,209936289 por ação do capital social, sendo R\$ 40.418.219,96 (quarenta milhões, quatrocentos e dezoito mil, duzentos e dezenove reais e noventa e seis centavos) relativos ao resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2011 e R\$ 173.777.227,07 (cento e setenta e três milhões, setecentos e setenta e sete mil, duzentos e vinte e sete reais e sete centavos) referentes à reversão da reserva de lucros a realizar constituída em exercícios anteriores.

O pagamento dos dividendos será efetuado nesta data, aos acionistas detentores de ações da Companhia na data-base de 25 de abril de 2012.

5.2. Apreciação da renúncia da Sra. Susana Hanna Stiphan Jabra, brasileira, divorciada, economista, portadora da carteira de identidade nº 7.366.839-4 SSP/SP, inscrita no CPF sob o nº 037.148.408-18, com endereço na Rua Afonso de Freitas, nº 303, apto. 84, São Paulo - SP, ao cargo de membro do Conselho de Administração da Bonaire, conforme carta por esta entregue à Companhia.

6. ENCERRAMENTO

Nada mais havendo a tratar, foi a reunião encerrada depois de lavrada e assinada a presente ata no livro próprio. São Paulo, 25 de abril de 2012. (Ass.) Martin Roberto Glogowsky (*Presidente*); Marcela Brito Garcia (*Secretária*). *Conselheiros*: Martin Roberto Glogowsky, Temóteo Roberto Brito de Miranda, Décio Magno Andrade Stochiero, Ivan Mendes do Carmo e Marcio Santos de Albuquerque.

A presente ata é cópia fiel da via lavrada em livro próprio.

Marcela Brito Garcia

-Secretária-