

**BM&F BOVESPA S.A. - BOLSA DE
VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS
CNPJ n° 09.346.601/0001-25
NIRE 35.300.351.452**

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

1. Data, Hora e Local: Aos 20 dias do mês de maio de 2008, às 15h00min, na sede social da Companhia localizada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Antonio Prado, 48, 7º andar, Centro.

2. Presenças: Srs. Ary Oswaldo Mattos Filho, Gustavo Henrique de Barroso Franco, José Roberto Mendonça de Barros, Júlio de Siqueira Carvalho de Araújo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Gonzaga de Mello Belluzzo, Manoel Felix Cintra Neto, Manoel Horácio Francisco da Silva, Marcelo Fernandez Trindade, Nelson Bizzacchi Spinelli, Raymundo Magliano Filho, René Marc Kern e Roberto Rodrigues. Justificadas as ausências de Alfredo Egydio Setubal, Alvaro Osorio Longo Musa dos Santos, Craig S. Donahue, Luiz Felipe Palmeira Lampreia e Pedro Pullen Parente.

3. Mesa: Srs. Manoel Felix Cintra Neto e Raymundo Magliano Filho.

4. Deliberações: O Conselho de Administração, tendo em vista a proposta apresentada pelo Comitê de Transição, deliberou, por unanimidade de votos e sem ressalvas, havendo autorizado a lavratura da presente ata em forma sumária:

4.1. Registrar e consignar em ata as renúncias aos cargos de Co-Presidentes do Conselho de Administração, apresentadas por Manoel Felix Cintra Neto e Raymundo Magliano Filho, antes do prazo de 60 (sessenta) dias referido no artigo 83 do estatuto social da companhia.

4.2. Consignar, no ensejo, a renúncia ao cargo de Conselheiro apresentada por Raymundo Magliano Filho.

4.3. Consignar a renúncia ao cargo de Co-Diretor Presidente da companhia, apresentada por Gilberto Mifano.

4.4. Eleger Gilberto Mifano, brasileiro, casado, administrador de empresas, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, com escritório na Rua XV de Novembro nº 275, RG. nº 3.722.086 e CPF/MF nº 566.164.738-72, por proposta do Comitê de Indicação e Remuneração, para o cargo de conselheiro, em substituição a Raymundo Magliano Filho, com mandato até a próxima Assembléia Geral, nos termos do artigo 27 do estatuto social da companhia.

4.5. Verificada a posse, na presente ocasião, de Gilberto Mifano no cargo de Conselheiro, elegê-lo como Presidente do Conselho de Administração.

4.6. Eleger o conselheiro Ary Oswaldo Mattos Filho como Vice-Presidente do Conselho de Administração.

4.7. Eleger Edemir Pinto, brasileiro, casado, economista, RG nº 6.572.298 - SSP/SP e CPF/MF nº 614.304.988-20, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, com

escritório na Praça Antonio Prado, 48, como Diretor Presidente da companhia, cumulando os cargos de Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores, com mandato até a primeira reunião do Conselho de Administração a se realizar após a Assembléia Geral Ordinária que aprovar as demonstrações financeiras do exercício em curso.

4.8. Aprovar a orientação de voto a ser dada na Assembléia Geral da controlada Bovespa Holding S.A. e das suas subsidiárias Bolsa de Valores de São Paulo S.A. - BVSP e Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia, com o fim de eleger o Sr. Edemir Pinto como Diretor Geral dessas companhias.

5. Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a presente ata, a qual, após lida e aprovada, foi assinada por todos os Conselheiros presentes. Aa. Ary Oswaldo Mattos Filho, Gustavo Henrique de Barroso Franco, José Roberto Mendonça de Barros, Júlio de Siqueira Carvalho de Araújo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Gonzaga de Mello Belluzzo, Manoel Felix Cintra Neto, Manoel Horácio Francisco da Silva, Marcelo Fernandez Trindade, Nelson Bizzacchi Spinelli, Raymundo Magliano Filho, René Marc Kern e Roberto Rodrigues

Certifico que a presente confere com o original lavrado em livro próprio.

Manoel Félix Cintra Neto