

**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
REALIZADA EM 16 DE DEZEMBRO DE 2008**

1. Data, Hora e Local: Aos 16 dias do mês de dezembro de 2008, às 13h00min, 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. Gilberto Mifano (Presidente do Conselho), Ary Oswaldo Mattos Filho (Vice-Presidente do Conselho); Gustavo Henrique de Barroso Franco; Jose Roberto Mendonça de Barros; Julio de Siqueira Carvalho de Araújo; Luiz Gonzaga de Mello Belluzzo; Manoel Félix Cintra Neto; Marcelo Fernandez Trindade; René Marc Kern; e Roberto Rodrigues. Ausência justificada do Conselheiro Craig Steven Donohue.

3. Mesa: Srs. Gilberto Mifano - Presidente e Sra. Nora Rachman - Secretária.

4. Deliberações tomadas por unanimidade de votos e sem ressalvas, com base nos documentos de suporte que estão arquivados na sede da Companhia, havendo-se autorizado a lavratura da presente ata em forma sumária:

4.1. Em razão da reeleição do Sr. Gilberto Mifano como integrante do Conselho de Administração, ocorrida na Assembléia Geral Extraordinária realizada em 28 de novembro de 2008, confirmar sua nomeação como Presidente do Conselho de Administração da Companhia.

4.2. Re-ratificar a Política de Recompra de Ações de emissão da BM&F BOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, aprovada em reunião do Conselho de Administração realizada em 24 de setembro de 2008, de forma a permitir que as ações adquiridas sejam canceladas, ou utilizadas para o exercício das opções de compra de ações dos beneficiários do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia.

4.3. Esclarecer que as demais condições previstas na referida Política de Recompra de Ações permanecem inalteradas.

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. São Paulo, 16 de dezembro de 2008. a) Gilberto Mifano - Presidente do Conselho; Ary Oswaldo Mattos Filho (Vice-Presidente do Conselho); Gustavo Henrique de Barroso Franco; Jose Roberto Mendonça de Barros; Julio de Siqueira Carvalho de Araújo; Luiz Gonzaga de Mello Belluzzo, Manoel Félix Cintra Neto, Marcelo Fernandez Trindade, René Marc Kern e Roberto Rodrigues – Conselheiros.

Esta é cópia fiel da Ata que integra o competente livro.

a) Gilberto Mifano
Presidente do Conselho