

**BM&F BOVESPA S.A. - BOLSA DE
VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS
CNPJ nº 09.346.601/0001-25
NIRE 35.300.351.452
ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

1. Data, Hora e Local: Aos 03 dias do mês de julho 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. Gilberto Mifano (Presidente do Conselho), Ary Oswaldo Mattos Filho (Vice-Presidente do Conselho); Alvaro Osorio Longo Musa dos Santos; Gustavo Henrique de Barroso Franco; Jose Roberto Mendonça de Barros; Julio de Siqueira Carvalho de Araújo; Luiz Fernando Figueiredo; Luiz Gonzaga de Mello Belluzzo; Manoel Felix Cintra Neto; Manoel Horacio Francisco da Silva; Marcelo Fernandez Trindade; Nelson Bizzacchi Spinelli; Pedro Pullen Parente e Roberto Rodrigues – Conselheiros. Ausências justificadas dos Conselheiros Alfredo Egydio Setubal; Craig Steven Donohue; Luiz Felipe Palmeira Lampreia e René Marc Kern.

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 Registrar os pedidos de renúncia formulados pelos membros deste Conselho, Srs. Alfredo Egydio Setubal, Alvaro Osorio Longo Musa dos Santos; Luiz Felipe Palmeira Lampreia, Luiz Fernando Figueiredo; Manoel Horacio Francisco da Silva; Nelson Bizzacchi Spinelli e Pedro Pullen Parente – Conselheiros, cujas cartas encontram-se arquivadas na sede da Companhia.

4.2 Consignar que, em virtude dos pedidos de renúncia dos conselheiros supracitados, o Conselho de Administração passará a ser composto por 11 (onze) membros, nos termos do artigo 22 *caput* do Estatuto Social da Companhia, quais sejam: Gilberto Mifano - Presidente, Ary Oswaldo Mattos Filho – Vice-Presidente, Craig Steven Donohue; Gustavo Henrique de Barroso Franco; José Roberto Mendonça de Barros; Julio de Siqueira Carvalho de Araújo; Luiz Gonzaga de Mello Belluzzo; Manoel Felix Cintra Neto; Marcelo Fernandez Trindade, René Marc Kern e Roberto Rodrigues – Conselheiros.

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. a) Gilberto Mifano, Ary Oswaldo Mattos Filho, Álvaro Osório Longo Musa dos Santos, Gustavo Henrique Barroso Franco, José Roberto Mendonça de Barros, Júlio de Siqueira Carvalho Araújo, Luiz Fernando Figueiredo, Luiz Gonzaga de Mello Belluzzo, Manoel Felix Cintra Neto, Manoel Horacio Francisco da Silva, Marcelo Fernandez Trindade, Nelson Bizzacchi Spinelli, Pedro Pullen Parente e Roberto Rodrigues.

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

GILBERTO MIFANO
Presidente do Conselho