

**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 8 dias do mês de maio de 2008, às 16h00min, 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. Alvaro Osório Longo Musa dos Santos, Ary Oswaldo Mattos Filho, Gustavo Henrique de Barroso Franco, Júlio de Siqueira Carvalho de Araújo, Luiz Fernando Figueiredo, Manoel Felix Cintra Neto, Marcelo Fernandez Trindade, Nelson Bizzacchi Spinelli, Raymundo Magliano Filho e Roberto Rodrigues – Conselheiros.

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

4. Deliberações tomadas por unanimidade de votos e sem ressalvas, havendo-se autorizado a lavratura da presente ata em forma sumária:

4.1. Eleger, com prazo de mandato de até 60 dias, a partir da presente data, como Co-Presidentes do Conselho de Administração os Srs. Manoel Felix Cintra Neto e Raymundo Magliano Filho.

4.2. Eleger para compor a Diretoria da Companhia, com prazo de mandato até a primeira Reunião do Conselho de Administração que se realizar após a Assembléia Geral Ordinária que aprovar as demonstrações financeiras do exercício a encerrar-se em 31/12/2008, os Srs.: AILTON COENTRO FILHO, brasileiro, casado, economista, RG n° 02187516-6-IFP/RJ e CPF/MF n° 204.124.287-68, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Praça Antonio Prado, 48, CÍCERO AUGUSTO VIEIRA NETO, brasileiro, casado, economista, RG n°14.189.028-9 - SSP/SP e CPF/MF n° 128.501.208-98, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Praça Antonio Prado, 48, EDEMIR PINTO, brasileiro, casado, economista, RG n° 6.572.298 - SSP/SP e CPF/MF n° 614.304.988-20, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Praça Antonio Prado, 48, FRANCISCO CARLOS GOMES, brasileiro, solteiro, administrador de empresas, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua XV de Novembro n° 275, RG. n° 6.488.432 e CPF/MF n° 949.862.078-49, GILBERTO MIFANO, brasileiro, casado, administrador de empresa, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua XV de Novembro n° 275, RG. n° 3.722.086 e CPF/MF n° 566.164.738-72, HELCIO FAJARDO HENRIQUES, brasileiro, casado, economista, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua XV de Novembro n° 275, RG. n° 5.168.247-4 e CPF/MF n° 180.717.247-34, MARCO AURÉLIO TEIXEIRA, brasileiro, casado, economista, RG n° 09.081.141-5- IFP/RJ e CPF/MF n° 182.736.296-00, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Praça Antonio Prado, 48 e RENATO MERCADANTE MORTARI, brasileiro, divorciado, advogado, RG n° 12.868.963-8 SSP/SP e CPF/MF n° 015.804.238-76, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Praça Antonio Prado, 48. Sem prejuízo do mandato acima definido, fica

consignado o caráter transitório da presente eleição, até nova designação por parte do Conselho de Administração.

4.3. Eleger, com prazo de mandato de até 60 dias, a partir da presente data, como Co-Diretores Presidentes, os Srs. Edemir Pinto e Gilberto Mifano.

4.4. Designar para exercer as funções de Diretor de Relações com Investidores da Companhia, o Sr. Gilberto Mifano.

4.5. Designar para exercer as funções de Diretor Financeiro da Companhia, o Sr. Edemir Pinto.

4.6. Aprovar a composição do Comitê de Indicação e Remuneração, conforme segue:

a) Manoel Felix Cintra Neto e Raymundo Magliano Filho, como Co-Presidentes do Conselho de Administração;

b) Edemir Pinto e Gilberto Mifano, como Co-Diretores Presidentes

c) Alfredo Egydio Setúbal, como Conselheiro;

d) Ary Oswaldo Mattos Filho e Luiz Fernando Figueiredo, como Conselheiros Independentes.

4.7. Aprovar a composição do Comitê de Auditoria, conforme segue:

a) Alvaro Osório Longo Musa dos Santos e Pedro Pullen Parente, como Conselheiros Independentes; e

b) Nelson Carvalho, Paulo Roberto Simões da Cunha e Sérgio Darcy da Silva Alves, como membros externos e independentes.

4.8. Indicar a empresa PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, para a condução das atividades de auditoria independente das demonstrações financeiras da Companhia e demais empresas ligadas, na forma e periodicidade prescritas em lei.

4.9. Indicar a empresa Ernst & Young Auditores Independentes S/C, para as atividades de auditoria de risco de contraparte, bem como dos sistemas de liquidação da Companhia e demais empresas ligadas.

4.10. Aprovar a contratação do Banco Bradesco S.A., como instituição prestadora dos serviços de escrituração das ações de emissão da Companhia. Durante a discussão deste item, o conselheiro Julio de Siqueira Carvalho de Araújo ausentou-se da sala, não havendo participado da deliberação.

4.11. Aprovar o Manual da Política de Divulgação de Ato ou Fato Relevante e Negociação de Valores Mobiliários, conforme texto anexo (Anexo 1).

4.12. Ratificar as normas e procedimentos operacionais até então adotados pela Bolsa de Mercadorias & Futuros-BM&F S.A., a fim de evitar-se solução de continuidade nas atividades da Companhia.

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.

MANOEL FELIX CINTRA NETO
Co-Presidente do Conselho

RAYMUNDO MAGLIANO FILHO
Co-Presidente do Conselho

ALVARO OSORIO LONGO
MUSA DOS SANTOS
Conselheiro

ARY OSWALDO MATTOS FILHO
Conselheiro

GUSTAVO HENRIQUE DE
BARROSO FRANCO
Conselheiro

JÚLIO DE SIQUEIRA CARVALHO
DE ARAUJO
Conselheiro

LUIZ FERNANDO FIGUEIREDO
Conselheiro

MARCELO FERNANDEZ
TRINDADE
Conselheiro

NELSON BIZZACCHI SPINELLI
Conselheiro

ROBERTO RODRIGUES
Conselheiro