

**BM&FBOVESPA S.A. - BOLSA DE VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS
COMPANHIA ABERTA
CNPJ nº 09.346.601/0001-25
NIRE 35.300.351.452**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2012**

1. Data, Hora e Local: Aos 14 de fevereiro de 2012, 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. Arminio Fraga Neto - Presidente do Conselho, Claudio Luiz da Silva Haddad, Craig Steven Donohue, José Roberto Mendonça de Barros, Julio de Siqueira Carvalho de Araújo, Luis Stuhlberger, Marcelo Fernandez Trindade, Renato Diniz Junqueira e René Marc Kern – Conselheiros. Ausência justificada dos Conselheiros Candido Botelho Bracher e Pedro Pullen Parente.

3. Mesa: Sr. Arminio Fraga Neto - Presidente e Sr. Henrique de Rezende Vergara - Secretário.

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. Aprovar o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício encerrado em 31/12/2011.

4.2. Aprovar a proposta de destinação de resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, correspondente a R\$1.047.998.623,27, a ser apresentada às Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas em 27 de março de 2012, nos seguintes termos:

(a) R\$135.725.623,27 para constituição da reserva estatutária para investimentos e composição dos fundos e mecanismos de salvaguarda da Companhia; e

(b) R\$912.273.000,00 à conta de dividendos. Deste valor, após a compensação com os dividendos intermediários pagos referentes ao exercício de 2011, no valor de R\$535.546.000,00, e dos juros sobre capital próprio pagos e/ou creditados referentes ao exercício de 2011, no valor de R\$150.000.000,00, restará um saldo líquido a pagar de R\$226.727.000,00 o qual se propõe seja distribuído aos acionistas a título de dividendos, resultando no valor de R\$0,11754690 por ação (valor estimado, que pode ser modificado em razão da alienação de ações em tesouraria para atender ao exercício de opções de compra de ações outorgadas com base no Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia e por eventual aquisição de ações no âmbito do Plano de Recompra de Ações da Companhia).

4.2.1. Os dividendos serão pagos em 30 de abril de 2012 tomando como base de cálculo a posição acionária de 29 de março de 2012.

4.2.2. As ações da Companhia serão negociadas na condição “com” até o dia 29 de março de 2012, inclusive, e na condição “ex” dividendos a partir do dia 30 de março de 2012.

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, 14 de fevereiro de 2012. a) Arminio Fraga Neto - Presidente do Conselho – Conselheiros: Claudio Luiz da Silva Haddad, Craig Steven Donohue, José Roberto Mendonça de Barros, Julio de Siqueira Carvalho de Araújo, Luis Stuhlberger, Marcelo Fernandez Trindade, Renato Diniz Junqueira e René Marc Kern.

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

a) Arminio Fraga Neto
Presidente