

**BM&F BOVESPA S.A. - BOLSA DE
VALORES, MERCADORIAS E FUTUROS**

CNPJ nº 09.346.601/0001-25

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 14 DE AGOSTO DE 2008**

1. Data, Hora e Local: Aos 14 dias do mês de agosto de 2008, às 18h30min, 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; Julio de Siqueira Carvalho de Araújo; Manoel Felix Cintra Neto; Marcelo Fernandez Trindade, René Marc Kern e Roberto Rodrigues – Conselheiros. Ausências justificadas dos Conselheiros Craig Steven Donohue; Jose Roberto Mendonça de Barros e Luiz Gonzaga de Mello Belluzzo.

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:

Com base no artigo 55 do Estatuto Social, foi deliberado:

4.1. o pagamento, aos acionistas da companhia, de juros sobre capital próprio e de dividendos para o 1º semestre de 2008, no valor total de R\$ 292.222.000,00 (valor estimado, tendo em vista a quantidade de ações existente nesta data), equivalente a R\$ 0,14319 por ação, cujo pagamento será pelo valor líquido de R\$ 0,1322235 por ação, já deduzido o Imposto de Renda na Fonte de 15% sobre o valor dos juros sobre capital próprio, exceto para os acionistas que tiverem tributação diferenciada ou que estejam dispensados da referida tributação, sendo que:

4.1.1. R\$ 149.203.000,00 refere-se a juros sobre capital próprio, na forma do artigo 9º da Lei nº 9.249/95, para o 1º semestre de 2008, e equivale a R\$ 0,07311 por ação, os quais serão imputados aos dividendos obrigatórios, conforme legislação aplicável, cujo pagamento será pelo valor líquido de R\$ 0,0621435 por ação;

4.1.2. R\$ 143.019.000,00 refere-se a dividendos, conforme lucros apurados no 1º semestre de 2008 (Informações Financeiras de 30 de junho de 2008), e equivale a R\$ 0,07008 por ação;

4.2. que o pagamento acima aprovado será realizado em 02 de setembro de 2008 e tomará como base de cálculo a posição acionária de 25 de agosto de 2008;

4.3. que as ações da Companhia sejam negociadas na condição “com” até o dia 25 de agosto de 2008, inclusive, e na condição “ex” juros sobre capital próprio e “ex” dividendos a partir do dia 26 de agosto de 2008.

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 agosto de 2008.

Gilberto Mifano
Presidente

Ary Oswaldo Mattos Filho
Vice-Presidente

Gustavo Henrique de Barroso Franco

Julio de Siqueira Carvalho de Araújo

Manoel Felix Cintra Neto

Marcelo Fernandez Trindade

René Marc Kern

Roberto Rodrigues