

UNIBANCO - UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S.A.

CNPJ n.º 33.700.394/0001-40

NIRE 35300102771

COMPANHIA ABERTA

ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO UNIBANCO - UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S.A., REALIZADA NO DIA 24 DE OUTUBRO DE 2008.

LOCAL E HORA: Avenida Eusébio Matoso n.º 891, 22º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, às 12h00.

PRESIDENTE: Pedro Sampaio Malan

QUORUM: Mais da metade dos membros eleitos

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE DOS PRESENTES:

1. Os conselheiros presentes resolvem aditar o programa de recompra da Companhia atualmente vigente, aprovado por este Conselho em 13 de fevereiro p.p., de forma a ampliar o limite de ações que podem ser adquiridas no âmbito do programa, que passa a ser de até 40.000.000 (quarenta milhões) de Units, Certificados de Depósito de Ações, representativos de uma ação preferencial de emissão da Companhia e de uma ação preferencial de emissão da Unibanco Holdings S.A.
2. Todas as demais condições do programa aprovado em 13 de fevereiro deste ano, incluindo o prazo, ficam mantidas, na forma a seguir:
 - a) Destino das Ações adquiridas no âmbito do Programa de Recompra: permanência em tesouraria para posterior alienação ou cancelamento, sem redução do capital social.
 - b) Valores mobiliários a serem adquiridos: Certificados de Depósito de Ações (Units), representativos de uma ação preferencial de emissão da Companhia e de uma ação preferencial de emissão da Unibanco Holdings S.A., negociados no mercado brasileiro.
 - c) Limite de ações a serem adquiridas: até 40.000.000 (quarenta milhões) de Units.
 - d) Oportunidade e Volumes a serem adquiridos: a serem decididos pela Diretoria Executiva.
 - e) Objetivo da recompra de ações: aplicação de recursos disponíveis, oriundos de saldo de lucros da companhia, bem como das reservas existentes, exceto aquelas vedadas nos termos do Artigo 7º da Instrução CVM 10/80.
 - f) Preço: a aquisição das ações deverá ser feita a preço de mercado.

g) Intermediários: a aquisição será intermediada pela Unibanco Securities – Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio S.A. (atual denominação da Unibanco Investshop Corretora de Valores Mobiliários S.A.), com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Eusébio Matoso, 891, ou outra que venha a ser definida pela Diretoria Executiva.

h) Prazo: a autorização aprovada em 13 de fevereiro deste ano e aqui aditada vigorará até 14 de fevereiro de 2009.

3. Por fim, no que diz respeito ao volume de ações atualmente existente em circulação e na tesouraria da empresa, o Conselho resolve fazer constar que:

(i) existem em circulação no mercado 1.273.778.386 ações preferenciais de emissão da Companhia e 1.066.421.611 ações preferenciais de emissão da Unibanco Holdings S.A., na data base de 23 de outubro de 2008; e

(ii) no âmbito do Programa de Recompra atualmente em vigor, aprovado em 13 de fevereiro p.p., já haviam sido adquiridas, até 23 de outubro de 2008, 8.085.600 Units. Assim, atualmente há em tesouraria 22.661.086 ações preferenciais de emissão da Companhia e 23.430.172 ações preferenciais de emissão da Unibanco Holdings S.A.

São Paulo, 24 de outubro de 2008.

Pedro Sampaio Malan

Pedro Moreira Salles

Francisco Eduardo de Almeida Pinto

Joaquim Francisco de Castro Neto

Israel Vainboim

Guilherme Affonso Ferreira