

**Oi S.A.**  
**CNPJ/MF nº. 76.535.764/0001-43**  
**NIRE 33.30029520-8**  
**COMPANHIA ABERTA**

**EXTRATO DO ITEM (8) DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,  
REALIZADA EM 23 DE MAIO DE 2012**

Na qualidade de secretário da reunião do Conselho de Administração, CERTIFICO que o **item (8)**, da Ordem do Dia da Ata da Reunião do Conselho de Administração da Oi S.A. realizada em 23 de maio de 2012, às 10h30m, na Praia de Botafogo, nº 300, 11º andar, sala 1101, Botafogo, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, tem a seguinte redação:

*"Passando ao **item (8)** da Ordem do Dia, foi apresentada proposta de adaptação do Regimento Interno do Conselho de Administração da Tele Norte Leste Participações S.A. ("TNL") para a Oi S.A. Os Conselheiros aprovaram a proposta por unanimidade."*

Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração e apostas as assinaturas dos senhores: José Mauro Mettrau Carneiro da Cunha; João Carlos de Almeida Gaspar, Pedro Jereissati, Shakhaf Wine; Armando Galhardo N. Guerra Junior; Sergio Franklin Quintella; Fernando Magalhães Portella, Rafael Cardoso Cordeiro; Carlos Augusto Borges; Alexandre Jereissati Legey; Carlos Fernando Costa; Cristiano Yazbek Pereira; Laura Bedeschi R. de Matos (supl.); e José Valdir Ribeiro dos Reis.

Rio de Janeiro, 23 de maio de 2012.

**José Augusto da Gama Figueira**  
Secretário

**Oi S.A.**  
**CNPJ/MF nº. 76.535.764/0001-43**  
**NIRE 33.30029520-8**  
**COMPANHIA ABERTA**

**EXTRATO DO ITEM (10) DA ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,  
REALIZADA EM 23 DE MAIO DE 2012**

Na qualidade de secretária da reunião do Conselho de Administração, CERTIFICO que o **item (10)**, da Ordem do Dia da Ata da Reunião do Conselho de Administração da Oi S.A. realizada em 23 de maio de 2012, às 10h30m, na Praia de Botafogo, nº 300, 11º andar, sala 1101, Botafogo, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, tem a seguinte redação:

*"Por fim, com relação ao **item (10)** da Ordem do Dia, foi registrado o recebimento em 14/05/2012 da renúncia do Sr. Cláudio Figueiredo Coelho Leal ao cargo de membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia e o afastamento a pedido, neste ato, do respectivo suplente eleito em 18/04/2012, a Sra. Laura Bedeschi Rego de Mattos. Em conformidade com o estabelecido no Art. 150 da Lei 6440/76, foram nomeados para substituição dos referidos membros, para complementação de mandato até a Assembleia Geral Ordinária de 2014: (i) como membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia o Sr. **FERNANDO MARQUES DOS SANTOS**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade nº 3.645.421, expedida pelo IFP/RJ, inscrito no CPF sob o nº 280.333.617-00, com endereço comercial à Av. República do Chile, nº 100, 21º andar, Centro, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, e (ii) como respectivo membro suplente a Sra. **LAURA BEDESCHI REGO DE MATTOS**, brasileira, casada, engenheira química, portadora da cédula de identidade nº 25348940-4, expedida pelo SSP/SP, inscrita no CPF/MF sob o nº 253.585.728-64, residente e domiciliada na Cidade do Rio de Janeiro/RJ, com endereço comercial à Av. República do Chile, nº 100, 13º andar, Centro, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro. Os Conselheiros eleitos declaram não estarem incursos em nenhum dos crimes previstos em lei que os impeçam de exercer o cargo para o qual foram indicados e prestaram a declaração de que trata o §4º do artigo 147 da Lei nº 6.404/76.."*

Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração e apostas as assinaturas dos senhores: José Mauro Mettrau Carneiro da Cunha; João Carlos de Almeida Gaspar, Pedro Jereissati, Shakhaf Wine; Armando Galhardo N. Guerra Junior; Sergio Franklin Quintella; Fernando Magalhães Portella, Rafael Cardoso Cordeiro; Carlos Augusto Borges; Alexandre Jereissati Legey; Carlos Fernando Costa; Cristiano Yazbek Pereira; Laura Bedeschi R. de Matos (supl.); e José Valdir Ribeiro dos Reis.

Rio de Janeiro, 23 de maio de 2012.

**José Augusto da Gama Figueira**  
Secretário