

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

**EXTRATO DO ITEM (1) DA ATA DA 21ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,
REALIZADA EM 18 DE FEVEREIRO DE 2013**

Na qualidade de secretária da reunião do Conselho de Administração, CERTIFICO que o **item (1)**, da Ordem do Dia da Ata da 21ª Reunião do Conselho de Administração da Oi S.A. realizada em 18 de fevereiro de 2013, às 15:30h, 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:

"Relativamente ao item (1) da Ordem do Dia, o Sr. Alex Waldemar Zornig apresentou as demonstrações financeiras consolidadas referentes ao exercício de 2012, detalhando o balanço patrimonial, o fluxo de caixa e o demonstrativo do resultado da Companhia em 2012. Os membros do Conselho autorizaram a publicação das Demonstrações Financeiras e demais documentos estabelecidos no artigo 133 da Lei n.º 6.404/76, referentes ao exercício social findo em 31/12/2012, na forma e nas condições do parecer dos auditores independentes. Em seguida, o Sr. Alex Zornig apresentou a proposta de destinação do Lucro Líquido do Exercício no montante de R\$ 837.439.831,94, acrescidos dos Lucros Acumulados de R\$ 103.563,49, que se dará da seguinte forma: (1) para o pagamento de dividendos obrigatórios das ações preferenciais no valor de R\$ 416.685.232,66; (2) para o pagamento de dividendos adicionais ao mínimo obrigatório, no valor de R\$ 420.858.162,77. Na forma do Estatuto Social da Companhia, os conselheiros autorizaram a convocação de Assembleia Geral para deliberar, dentre outros assuntos, (i) ordinariamente, sobre (a) o Relatório da Administração, o Balanço Patrimonial e as demais Demonstrações Financeiras, acompanhados do parecer dos Auditores Independentes e do parecer do Conselho Fiscal, relativos ao exercício social encerrado em 31.12.2012, (b) destinação do lucro líquido, (c) eleição de membros e respectivos suplentes para o Conselho Fiscal e (d) valor da remuneração para a administração e Conselho Fiscal e, (ii) extraordinariamente, sobre a bonificação de ações resgatáveis de emissão da Companhia, no montante de R\$ 162.456.604,57, nos termos do item 25, letra (e), das Demonstrações Financeiras."

Presente a maioria dos membros do Conselho de Administração e apostas as assinaturas dos senhores: José Augusto da Gama Figueira; João Carlos de Almeida Gaspar; Armando Galhardo N. Guerra Junior; Rafael Cardoso Cordeiro; Sergio Franklin Quintella; Alexandre Jereissati Legey; Fernando Magalhães Portella; Cristiano Yazbek Pereira; José Valdir Ribeiro dos Reis; Fernando Marques dos Santos; Carlos Augusto Borges; Carlos Fernando Costa; Shakhaf Wine.

Rio de Janeiro, 18 de fevereiro de 2013.

Maria Gabriela Campos da Silva Menezes Côrtes
Secretária