

**CALAIS PARTICIPAÇÕES S.A.**

CNPJ/MF nº 04.034.792/0001-76  
NIRE Nº 35.300.180.615  
Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 18 DE MAIO DE 2009**

**I. DATA, HORA E LOCAL:** Aos 18 (dezoito) dias do mês de maio de 2009, às 9h, na Rua Humberto de Campos, n.º 425, 8º andar – Rio de Janeiro (RJ).

**II. QUORUM:** Os Conselheiros representando a totalidade dos membros do Conselho.

**III. CONVOCAÇÃO:** Dispensada em razão da presença da totalidade dos membros do Conselho.

**IV. MESA:** Presidente o Sr. José Mauro Mettrau Carneiro da Cunha e como Secretária a Sra. Maria Gabriela Campos da Silva Menezes Côrtes.

**V. ORDEM DO DIA:** 1) Aumento do Capital Social da Companhia e consequente alteração do art. 5º do seu Estatuto Social.

**VI. DELIBERAÇÕES:** Iniciada a reunião, com relação ao item 1 da Ordem do Dia foi aprovado, por unanimidade, O aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 97.055,44 (noventa e sete mil, cinquenta e cinco reais e quarenta e quatro centavos), mediante a emissão de 9.705.544 ações, sendo 3.235.165 ações ordinárias e 6.470.379 ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, com preço de subscrição de R\$0,01 cada uma. O aumento de capital ora aprovado é subscrito e integralizado pela acionista Telemar Norte Leste S.A., mediante capitalização de mútuo, totalizando R\$ 97.055,44 (noventa e sete mil, cinquenta e cinco reais e quarenta e quatro centavos), entre a

TMAR e a Companhia, efetuado por aquela acionista em benefício da Companhia. Ficou registrado que o presente aumento de capital está dentro dos limites do capital autorizado e que todos os demais acionistas abriram mão ao direito de preferência. As novas ações participarão em igualdade de condições com as ações anteriormente emitidas no que tange a todos os direitos políticos e econômicos conferidos pelo Estatuto Social da Companhia, inclusive na distribuição de dividendos e eventuais remunerações de capital que vierem a ser aprovadas pela Companhia. Em virtude da deliberação supra, aprovaram os conselheiros, à unanimidade, a alteração do art. 5º do Estatuto Social da Companhia, que passa a vigorar com a seguinte redação: "*Artigo 5º - O capital social é de R\$337.957,93 (trezentos e trinta e sete mil, novecentos e cinquenta e sete reais e noventa e três centavos), dividido em 33.795.793 ações, sendo 11.265.265 ações ordinárias e 22.530.528 ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.*"

**VII. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião com a lavratura da presente ata, que após lida e achada conforme, foi assinada pelos Conselheiros presentes. (a.a.) José Mauro M.C. da Cunha – Presidente do Conselho, João de Deus Pinheiro de Macêdo, Julio Cesar Pinto e Luiz Eduardo Falco Pires Corrêa. Rio de Janeiro, 18 de maio de 2009. Confere com o original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 18 de maio de 2009.

**Maria Gabriela Campos da Silva Menezes Côrtes**  
Secretária