

Oi S.A.
CNPJ/MF 76.535.764/0001-43
NIRE 33.30029520-8
COMPANHIA ABERTA

**ATA DA 73ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 21 DE JANEIRO DE 2015**

I. DATA, HORA E LOCAL DA REUNIÃO: Aos 21 (vinte e um) dias do mês de janeiro de 2015, às 18:00h. **II. CONVOCAÇÕES E PRESENÇA:** dispensada a convocação, pela presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração, ao final assinados. **III. MESA:** Presidente da Mesa: Sr. José Mauro M. Carneiro da Cunha; Secretário: Sr. José Augusto da Gama Figueira. **IV. ORDEM DO DIA:** Eleição do Diretor Presidente. **V. DELIBERAÇÕES:** Relativamente ao único item da Ordem do Dia, os senhores conselheiros, por unanimidade, decidiram eleger para ocupar a posição de **Diretor Presidente da Companhia** o Sr. **BAYARD DE PAOLI GONTIJO**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da identidade nº 08.484.929-1, inscrito no CPF/MF sob o nº 023.693.697-28, com endereço comercial à Rua Humberto de Campos, 425, 8º andar, Leblon, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, em complementação de mandato até a primeira reunião do Conselho de Administração da Oi S.A. após a Assembleia Geral Ordinária de 2016. O diretor eleito firmou o respectivo Termo de Posse e Investidura, na presente data, e declara não estar incurso em nenhum dos crimes previstos em lei que o impeçam de exercer o cargo para o qual foi indicado. **VI. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Senhor Presidente deu por encerrada a Reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que, lida e aprovada, vai assinada pela totalidade dos membros presentes do Conselho de Administração e pelo Secretário. (a.a) José Mauro M. Carneiro da Cunha - Presidente da Mesa; Armando Galhardo N. Guerra Junior; Renato Torres de Faria; Rafael Cardoso Cordeiro; Sergio Franklin Quintella; Alexandre Jereissati Legey; Fernando Magalhães Portella; Cristiano Yazbek Pereira; Carlos Jereissati; Rafael Luís Mora Funes; Shakhaf Wine; Fernando Marques dos Santos; José Valdir Ribeiro dos Reis; Carlos Augusto Borges; e Marcelo Almeida de Souza.

A presente ata é cópia fiel do original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 21 de janeiro de 2015.

José Augusto da Gama Figueira
Secretário