

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

EXTRATO DOS ITENS (3) e (5) DA ATA DA 53ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, REALIZADA EM 18 DE JUNHO DE 2014

Na qualidade de secretário da reunião do Conselho de Administração, CERTIFICO que os **itens (3) e (5)** da Ordem do Dia da Ata da 53ª Reunião do Conselho de Administração da Oi S.A. realizada em 18 de junho de 2014, às 9:30hs, na Praia de Botafogo, nº 300, 11º andar, sala 1101, Botafogo, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, possui a seguinte redação:

"Passando ao item (3) da Ordem do Dia, o Sr. Antonio Reinaldo Rabelo Filho apresentou proposta de aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado estabelecido no Estatuto Social, no valor total de R\$ 7.111.318,47 (sete milhões, cento e onze mil, trezentos e dezoito reais e quarenta e sete centavos), sem a emissão de novas ações, mediante a capitalização de reserva de lucros, com o objetivo de incorporar ao capital social o valor do incentivo fiscal de reinvestimento do ano-calendário de 2008, devendo a matéria ser encaminhada oportunamente para Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para deliberação sobre a alteração do artigo 5º do Estatuto Social. Os Conselheiros aprovaram a proposta por unanimidade."

"Passando ao item (5) da Ordem do Dia, a Sra. Daniella Ventura apresentou, tendo em vista o disposto no artigo 24, parágrafo primeiro, do Estatuto Social da Companhia, proposta de manutenção em 2014 das alçadas da Diretoria aprovadas em 2013, uma vez que as referidas alçadas estão em conformidade com as necessidades de gestão da Companhia. 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; Renato Torres de Faria; 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; Marcos Rocha de Araujo (Supl.); Marcelo Almeida de Souza; e Shakhaf Wine.

Rio de Janeiro, 18 de junho de 2014.

José Augusto da Gama Figueira
Secretário