

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

EXTRATO DOS ITNS (5) e (7) DA ATA DA 62ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, REALIZADA EM 15 DE OUTUBRO DE 2014

Na qualidade de secretário da reunião do Conselho de Administração, CERTIFICO que os **itens (5) e (7)** da Ordem do Dia da Ata da 62ª Reunião do Conselho de Administração da Oi S.A. realizada em 15 de outubro de 2014, às 10:00hs, 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 (5) da Ordem do Dia, o Sr. Bayard Gontijo apresentou proposta de realização de grupamento de ações de emissão da Companhia na razão de 10 para 1, incluindo o cancelamento de 9 ações ordinárias e 6 ações preferenciais que se encontram em tesouraria, bem como a realização de leilão para venda das frações resultantes do grupamento. Os Conselheiros aprovaram a proposta por unanimidade, tendo autorizado a adoção das medidas necessárias para a implementação da proposta, incluindo a convocação de assembleia geral."

*"Passando ao item (7) da Ordem do Dia, em conformidade com o estabelecido no art. 150 da Lei 6.404/76, foi nomeado, em complementação de mandato até a AGO de 2016, o Sr. **Pedro Guimarães e Melo de Oliveira Guterres**, português, casado, economista, portador do RNE V760804-Y, inscrito no CPF/MF sob o nº 234.716.148-26, residente e domiciliado na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, com escritório na Rua Borges de Medeiros, nº 633, cj. 301, CEP 22430-041, para a suplência do Sr. Shakhaf Wine, que se encontra vaga. Em seguida, em razão do pedido de afastamento do Sr. João Manuel de Melo Franco ao cargo de membro efetivo e estando vaga sua suplência, foram nomeados os seguintes membros, em complementação de mandato até a AGO de 2016: (i) como membro efetivo do Conselho de Administração da Companhia, o Sr. **Rafael Luís Mora Funes**, espanhol, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade estrangeira RNE nº V688348-Q, inscrito no CPF/MF sob o nº 233.678.448-37, com endereço comercial na Cidade e Estado de São Paulo, na Av. Das Nações Unidas, nº 11541, 14º andar, CEP 04578.907; e (ii) como respectivo membro suplente, o Sr. **João Manuel de Melo Franco**, português, casado, engenheiro, portador do passaporte nº L298888, com validade até 29 de abril de 2015, e inscrito no CPF/MF sob o nº 062.846.747-83, com endereço comercial na Rua Borges de Medeiros, nº 633, conjunto 301, CEP: 22430-041, Rio de Janeiro-RJ. Os conselheiros eleitos declararam não estarem incurso 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; Armando Galhardo N. Guerra Junior; Renato Torres de Faria; Rafael Cardoso Cordeiro; Sergio Franklin Quintella; Alexandre Jereissati Legey; Cristiano Yazbek Pereira; Fernando Marques dos Santos; José Valdir Ribeiro

dos Reis; Carlos Augusto Borges; Marcelo Almeida de Souza; e Pedro Guimarães e Melo de Oliveira Guterres (supl.).

Rio de Janeiro, 15 de outubro de 2014.

José Augusto da Gama Figueira
Secretário