

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

**EXTRATO DOS ITENS (EXTRAPAUTA) e (5) DA ATA DA 101ª REUNIÃO DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 17 DE FEVEREIRO DE 2016**

Na qualidade de secretário da reunião do Conselho de Administração, CERTIFICO que os **itens (extrapauta) e (5)** da Ordem do Dia da Ata da 101ª Reunião do Conselho de Administração da Oi S.A. realizada em 17 de fevereiro de 2016, às 09:30hs, na Praia de Botafogo, nº 300, 11º andar, sala 1101, Botafogo, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, possuem as seguintes redações:

*"Relativamente ao **item (Extra-pauta)** da Ordem do Dia, foi registrado o recebimento, em 12 e 15 de fevereiro de 2016, das cartas de renúncia dos Srs. Francisco Ravara Cary e Jorge Telmo Maria Freire Cardoso aos cargos de membros efetivo e suplente, respectivamente, do Conselho de Administração da Companhia, bem como em 15 de fevereiro de 2016 a carta de renúncia do Sr. João Manuel Pisco de Castro ao cargo de membro suplente do Sr. Luís Maria Viana Palha da Silva. Nos termos do artigo 31, parágrafo único, do Estatuto Social da Companhia e do artigo 150 da Lei das Sociedades Anônimas, a maioria dos Conselheiros decidiu nomear, em complementação de mandato até a Assembleia Geral que aprovar as demonstrações financeiras do exercício social findo em 31 de dezembro de 2017: (i) o Sr. **João Manuel Pisco de Castro**, português, casado, administrador, portador do passaporte português nº N473969, residente e domiciliado em Lisboa, Portugal, com endereço comercial na Av. Almirante Gago Coutinho, 78, 1700-031 Lisboa, Portugal, para o cargo de membro efetivo, e o Sr. **Pedro Guimarães e Melo de Oliveira Guterres**, português, casado, administrador, 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 Av. Borges de Medeiros, nº 633, sala 606, CEP 22430-041, como respectivo membro suplente; e (ii) a Sra. **Maria do Rosário Amado Pinto Correia**, portuguesa, divorciada, economista, portadora do passaporte português nº N199690, residente e domiciliada em Lisboa, Portugal, com escritório na Rua Frederico George, 10A, 1600-468 Lisboa, Portugal, para o cargo de membro suplente do Sr. Luís Maria Viana Palha da Silva. Os Conselheiros ora eleitos declararam não estarem incursos 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. (...)"*

*"Passando ao **item (5)** da Ordem do Dia, O Sr. Flavio Nicolay Guimarães apresentou proposta de rerratificação da deliberação aprovada por este Conselho em 09 de dezembro de 2015 com o objetivo de excluir daquela decisão a alteração no número de ações representadas por cada ADR preferencial de emissão da Companhia, a fim de manter a proporção de ações por ADR de 1:1. A regra da NYSE exige que apenas a ação considerada principal (com a liquidez maior) deva estar acima de US\$ 1,00, que no caso da Companhia é a ação ordinária (ON). Os Conselheiros aprovaram a proposta por unanimidade."*

Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração e apostas as assinaturas dos senhores: José Mauro Mettrau Carneiro da Cunha; Sergio Franklin Quintella, Luiz Antonio do Souto Gonçalves; Ricardo Malavazi Martins; Thomas Reichenheim; Rafael Luís Mora Funes; André Cardoso de Menezes Navarro; Luís Maria Viana Palha da Silva; Marten Pieters; Robin Bienenstock; e João Manuel Pisco de Castro.

Rio de Janeiro, 17 de fevereiro de 2016.


José Augusto da Gama Figueira
Secretário