

LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ Nº 00.743.065/0001-27

NIRE: 33300161899

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 31 DE OUTUBRO DE 2008

1. Data, hora e local:

Às 09:30 horas do dia 31 de outubro de 2008, na Av. Presidente Wilson, nº 231, 11º andar, Rio de Janeiro – RJ.

2. Presença:

Todos os membros do Conselho de Administração, regularmente convocados.

3. Mesa:

Presidente: Ivan Luiz Modesto Schara

Secretário: Jorge Luiz Pacheco

4. Deliberações tomadas por unanimidade:

Os conselheiros, com base nos dividendos declarados na Assembléia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2008 e no resultado do exercício de 2007, deliberaram a aprovação da distribuição de:

4.1 Juros sobre o capital próprio, no montante total de R\$ 391.391.754,80 (trezentos e noventa e um milhões, trezentos e noventa e um mil, setecentos e cinquenta e quatro reais e oitenta centavos), correspondendo ao valor bruto de R\$ 1,420585738 e ao valor líquido de R\$ 1,2074978773 por ação ordinária e/ou preferencial A e B do capital social;

4.2 Dividendos, no montante total de R\$ 270.575.961,21 (duzentos e setenta milhões, quinhentos e setenta e cinco mil, novecentos e sessenta e um reais e vinte e um centavos),

correspondendo ao valor de R\$ 0,982075751 por ação ordinária e/ou preferencial A e B do capital social.

Terão direito ao recebimento dos juros sobre o capital próprio e dos dividendos ora deliberados os acionistas detentores de ações ordinárias, preferenciais A e/ou B nesta data, que serão pagos diretamente aos investidores também nesta data.

5. Encerramento

Nada mais havendo a tratar, foi a reunião encerrada depois de lavrada e assinada a presente ata no livro próprio. Rio de Janeiro, 31 de outubro de 2008. (ass.) Presidente: Ivan Luiz Modesto Schara; Secretário: Jorge Luiz Pacheco; Conselheiros: Ivan Luiz Modesto Schara, Jorge Luiz Pacheco, Rita de Cássia Paz Andrade Robles e Jorge Luiz de Souza Arraes.

“Certifico que a presente é cópia fiel da ata
arquivada em livro próprio.”

Jorge Luiz Pacheco
-Secretário-