

LITEL PARTICIPAÇÕES S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ Nº 00.743.065/0001-27

NIRE: 33300161899

ATA DA REUNIÃO DA DIRETORIA

1. DATA, HORA E LOCAL

Às 11 horas do dia 31 de outubro de 2011, na Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro – RJ.

2. CONVOCAÇÃO

Os membros da Diretoria da Companhia foram regularmente convocados.

3. PRESENÇA

Presença dos Diretores indicados ao final desta ata.

4. MESA

Presidente: Ricardo Carvalho Giambroni

Secretário: Jorge Luiz Pacheco

5. DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE

Examinadas e discutidas as matérias constantes da Ordem do Dia, os Diretores presentes, por unanimidade, deliberaram autorizar o pagamento dos seguintes proventos deliberados aos acionistas da Companhia:

5.1 Juros sobre o capital próprio remanescentes da distribuição aprovada na Reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de outubro de 2009, no valor de R\$ 31.363.103,91 (trinta e um milhões, trezentos e sessenta e três mil, cento e três reais e noventa e um centavos), equivalente ao valor bruto de R\$ 0,11383473864 e ao valor líquido de R\$ 0,096759527844 por ação ordinária e/ou preferencial de classes A e B do capital social. Terão direito ao recebimento destes valores todos os acionistas detentores de ações ordinárias e/ou preferenciais de classes A e B da Companhia, na data-base de 30 de outubro de 2009.

5.2 Juros sobre o capital próprio deliberados na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2010, no valor de R\$ 163.773.497,17 (cento e sessenta e três milhões, setecentos e setenta e três mil, quatrocentos e noventa e sete reais e dezessete centavos), correspondente ao valor bruto de R\$ 0,594428195 e ao valor líquido de R\$ 0,505263966 por ação ordinária e/ou preferencial de classes A e B do capital social. Terão direito ao recebimento destes valores todos os acionistas detentores de ações ordinárias e/ou preferenciais de classes A e B da Companhia, na data-base de 30 de abril de 2010.

5.3 Parte dos juros sobre o capital próprio deliberados na Reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de outubro de 2010, no valor de R\$ 231.706.133,61 (duzentos e trinta e um milhões, setecentos e seis mil, cento e trinta e três reais e sessenta e um centavos), correspondente ao valor bruto de R\$ 0,84099479554 e ao valor líquido de R\$ 0,71484557621 por ação ordinária e/ou preferencial de classes A e B do capital social. Terão direito ao recebimento destes valores todos os acionistas detentores de ações ordinárias e/ou preferenciais de classes A e B da Companhia, na data-base de 29 de outubro de 2010.

Por fim, determinaram os Diretores da Companhia que os pagamentos de juros sobre o capital próprio ora autorizados, sejam feitos diretamente aos acionistas, em 04 de novembro de 2011.

6. ENCERRAMENTO

Nada mais havendo a tratar, foi a reunião encerrada depois de lavrada e assinada a presente ata no livro próprio. (ass.) Presidente: Ricardo Carvalho Giambromi; Secretário: Jorge Luiz Pacheco. Diretores: Jorge Luiz Pacheco e Ricardo Carvalho Giambromi.

Rio de Janeiro, 31 de outubro de 2011.

Ricardo Carvalho Giambromi

- Presidente -

Jorge Luiz Pacheco

- Secretário -