

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 10:30 horas do dia 18 de julho 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

Examinada e discutida a matéria constante da Ordem do Dia, os Diretores presentes, por unanimidade, decidiram autorizar o pagamento dos dividendos fixos remanescentes da distribuição aprovada na Reunião do Conselho de Administração realizada em 29 de abril de 2011, no valor de R\$ 17.550.670,82 (dezessete milhões, quinhentos e cinquenta mil, seiscientos e setenta reais e oitenta e dois centavos), correspondente ao valor R\$ 2,258186523 por ação preferencial de classe C, a serem pagos nesta data aos acionistas detentores de ações preferenciais de classe C da Companhia na data-base de 29 de abril 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 Giambroni; Secretário: Jorge Luiz Pacheco. Diretores: Jorge Luiz Pacheco e Ricardo Carvalho Giambroni.

Rio de Janeiro, 18 de julho de 2011.

Ricardo Carvalho Giambroni

- Presidente -

Jorge Luiz Pacheco

- Secretário -