

CNPJ nº 02.304.993/0001-00

NIRE 26.3.0011643-7

Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração

Às 08 (oito) horas da tarde de novembro de 2008, reuniram-se, extraordinariamente, os membros do Conselho de Administração da TELPE CELULAR S/A, na sede social da Companhia, na cidade do Recife, Estado de Pernambuco, na Av. Conde da Boa Vista, 806, 9º andar – Boa Vista, às 14h30min, com a presença dos Conselheiros Rodrigo Schwan da Fonseca, Maria Helensperger e Sergio Bariletti. Ausência justificada dos Conselheiros Pier Carlo Sola e Ruggiero Calvini. Deliberações: 1 – Alteração das condições da emissão de debêntures: Na forma do que restou decidido pela Assembleia Geral da Companhia em 26 de agosto de 2008 (AGG), bem como por este Conselho de Administração em 13 de setembro de 2008 (RCA) e, em conformidade com o parágrafo 1º, do art. 58, da Lei nº 6.404/06 e inciso II, artigo 28 do Estatuto Social, este Conselho de Administração, com a finalidade de atender as exigências de CVM constantes do OFICINA/VERSOPROGEM nº 606/2008, aprova, quanto ao “Tipo, Forma e Emissão” (item 6 da Ata da AGG), à “Colocação e Procedimento de Distribuição” (item 8 da Ata da AGG) e ao “Resgate Antecipado” (item 2, subitem 2.4 da Ata da RCA) as seguintes alterações: 1.1 - Tipo, Forma e Emissão: As Debêntures serão de tipo simples, não convertíveis em ações, emitidas sob a forma nominativa escritural, sem emissão de recibos ou certificados, de espécie subordinada, na forma do disposto no artigo 58 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, prestando apenas aos acionistas no ato remanescente, se houver, em caso de liquidação da Companhia. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo estado de conta de depósito de Debêntures Escriturais, emitido pela Instituição Financeira responsável pela escrituração das Debêntures, contratada pela Companhia. 1.2 - Colocação e Procedimento de Distribuição: O lançamento será público, com intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, para negociação em mercado de liquidação









