

**BRASIL TELECOM PARTICIPAÇÕES S.A.**  
**CNPJ/MF nº 02.570.688/0001-70**  
**NIRE Nº 53.3.0000581-8**  
**COMPANHIA ABERTA**

**Ata de Reunião do Conselho de Administração**  
**realizada em 26 de janeiro de 2009**

**Data, Horário e Local:**

Aos 26 (vinte e seis) dias do mês de janeiro de 2009, às 10:00 horas, na sede da Brasil Telecom Participações S.A. ("BTP" ou "Companhia"), na Cidade de Brasília, Distrito Federal, no SIA SUL - ASP, Lote "D", Bloco "B".

**Convocação:**

Convocação realizada em conformidade com o disposto no parágrafo único do artigo 26 do Estatuto Social da Companhia, mediante correspondência subscrita pelo Presidente do Conselho de Administração, Sr. Sergio Spinelli Silva Junior (Doc. 01).

**Presenças:**

Presentes, por meio de teleconferência, nos termos do Estatuto Social, os membros do Conselho de Administração da Companhia, os Srs. Sergio Spinelli Silva Junior, Pedro Paulo Elejalde de Campos, Elemér André Suranyi, Kevin Michael Altit, Ricardo Ferraz Torres e José Luiz Guimarães Junior.

**Mesa:**

Presidente: Sergio Spinelli Silva Junior

Secretário: Filipe Laudo de Camargo

**Ordem do dia:**

1. Deliberar sobre a alteração da remuneração das debêntures da 5ª Emissão e a aquisição das debêntures da 5ª Emissão dos debenturistas que assim o desejarem, nos termos do disposto na cláusula 5.6.1 da Escritura Particular da 5ª Emissão, sendo a 4ª Pública, de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações da Brasil

Telecom S.A. datada de 20/6/2006, conforme aditada em 17/12/2008 ("Escritura de Emissão");

2. Retificar a deliberação do Conselho de 08/01/2009.

### **Deliberação:**

Antes de iniciar o exame da ordem do dia, os Conselheiros presentes aprovaram, por unanimidade, que a Ata desta Reunião do Conselho de Administração fosse lavrada sob a forma de sumário, nos termos da lei, facultada a apresentação de votos e protestos, que serão recebidos pela Mesa e arquivados na sede da Companhia.

Quanto ao item 1 da Ordem do Dia, foi deliberado, por unanimidade, alterar a remuneração das debêntures da 5ª Emissão, de 104% da Taxa DI para Taxa DI capitalizada de um spread de 3,5% ao ano. A partir da data de publicação de Aviso aos Debenturistas informando-os sobre a presente deliberação, a remuneração das debêntures da 5ª Emissão passará a ser regida pelo disposto na cláusula 4.2.12 da Escritura de Emissão.

Em seguida, foi deliberado, por unanimidade, adquirir, dos debenturistas que o solicitarem conforme cláusula 5.6.3 da Escritura de Emissão, as debêntures por eles detidas, pelo seu valor nominal unitário, acrescido da remuneração de 104,0% da Taxa DI, calculada pro rata temporis até a data da publicação do Aviso aos Debenturistas referente à presente deliberação e de Taxa DI capitalizada de um spread de 3,5% ao ano, calculada pro rata temporis desde a data da publicação do Aviso aos Debenturistas até a data do efetivo pagamento.

Passando ao item 2 da Ordem do Dia, o Conselho deliberou pela retificação da deliberação do Conselho de 08/01/2009, de modo a constar que a data para a realização da Assembléia Geral Extraordinária da Companhia seja 17/02/2009, e não 12/02/2009.

### **Encerramento:**

Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração, que foi aprovada e assinada.

Brasília, 26 de janeiro de 2009.

Sergio Spinelli Silva Junior  
Presidente

Filipe Laudo de Camargo  
Secretário

**Membros do Conselho de Administração Presentes:**

Sergio Spinelli Silva Junior

Pedro Paulo Elejalde de Campos

Elemér André Suranyi

Kevin Michael Altit

Ricardo Ferraz Torres

José Luiz Guimarães Junior