

BRASIL TELECOM S.A.
CNPJ: 76.535.764/0001-43
NIRE 5330000622-9
COMPANHIA ABERTA

Ata de Reunião do Conselho de Administração,
Realizada em 16 de abril de 2002

Data e horário: 16 de abril de 2002, às 14:30 horas.

Local: Na cidade e estado do Rio de Janeiro, Av. Presidente Wilson, 231, 28º andar (parte).

Convocação: Cartas dos dias 05 e 08 de abril de 2002, subscrita pelo Presidente do Conselho de Administração, Sr. Eduardo Seabra Fagundes.

Presença: Presentes os seguintes membros titulares do Conselho de Administração: Eduardo Seabra Fagundes, Ricardo Wiering de Barros, Eduardo Cintra Santos, Marcio Koch Gomes dos Santos, José de Lorenzo Messina e Francisco Ribeiro de Magalhães Filho. Ausente o Conselheiro Rogério Cruz Themudo Lessa.

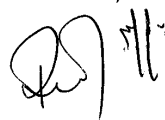
Mesa: Presidente: Sr. Eduardo Seabra Fagundes. Secretário: Sr. Rodrigo Panico.

Ordem do Dia:

1. Deliberar sobre as condições de que tratam os incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei nº 6.404/76, relativas à emissão de debêntures da BT, aprovada em Assembléia Geral Extraordinária ("AGE") realizada em 18.12.01;
2. Apresentação da estratégia de negócio de Vant, Brt Serviços de Internet e iBest;
3. Aprovação do exercício de opção de compra do iBest;



1



4. Aprovação do Projeto Nassau;
5. Aprovação de capitalização mediante subscrição de ações preferenciais da empresa Vant Telecomunicações S.A.;
6. Aprovação do Projeto Rede.

Deliberações:

- 1. Deliberar sobre as condições de que tratam os incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei nº 6.404/76, relativas à emissão de debêntures da BT, aprovada em Assembléia Geral Extraordinária ("AGE") realizada em 18.12.01.**

Com relação a este item, foi feita apresentação, pelo Sr. Paulo Pedrão, Diretor Financeiro da BT, informando a respeito da necessidade (i) de se promover alterações nas características da Emissão, em razão das atuais condições de mercado e (ii) de se atender a determinadas exigências formuladas pela CVM, no âmbito do processo de registro da Emissão. Após realizada a apresentação o assunto foi debatido pelos acionistas presentes, tendo o Sr. Paulo Pedrão prestado os esclarecimentos solicitados.

Colocado o assunto em votação, foi aprovado pela unanimidade dos conselheiros presentes à reunião:

1. Restringir a Emissão ao montante de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), limitando-a apenas à 1ª série anteriormente autorizada pela AGE, passando a Emissão a ser de uma única série, permanecendo a BTP como garantidora.
2. Alterar a data de emissão das debêntures para 01 de maio de 2002.
3. Alterar o prazo de vencimento das debêntures, que passará a ser de 2 (dois) anos, a partir da data de emissão, vencendo-se, portanto, em 01 de maio de 2004.

Esta página é parte integrante da Ata de Reunião do Conselho de Administração da Brasil Telecom S.A., realizada em 16 de abril de 2002.

4. Fixar a remuneração das debêntures em 109% da Taxa DI, com realização de processo de *bookbuilding* para apuração de ágio a incidir sobre o valor nominal das debêntures.
5. Aprovar a forma para definição do preço de subscrição das debêntures, a fim de refletir a matéria aprovada no item 4 acima, pela qual o preço de subscrição será o valor nominal unitário mais ágio, se aplicável, ao qual somar-se-á o valor resultante da aplicação da variação de 109% da Taxa DI sobre o valor nominal unitário (sem cômputo de ágio), *pro rata temporis* no período a contar da data de emissão até a data de subscrição.
6. Alterar o prazo a partir do qual a Companhia poderá resgatar facultativa e antecipadamente as debêntures, de 1 (um) ano para 6 (seis) meses a contar da data de emissão das debêntures, bem como alterar o prêmio para o exercício de resgate antecipado das debêntures, pela Companhia, de, no máximo, 1% (um por cento) para 0,5% (meio por cento).
7. Confirmar que os recursos a serem captados por meio da Emissão serão destinados a investimentos para expansão e modernização da planta nos anos de 2002 e 2003, bem como confirmar que a Emissão corresponderá a uma "operação ponte" e, tão logo as condições de mercado permitam, a Companhia implementará o Programa de Financiamento de R\$2 bilhões, com recursos de longo prazo, conforme já aprovado.
8. Em relação às exigências formuladas pela CVM, no âmbito do processo de registro da Emissão, foram tomadas as seguintes deliberações:
 - (i) Esclarecer que o debenturista poderá optar por negociar, no mercado secundário, parte ou a totalidade das debêntures de sua titularidade, no Sistema Nacional de Debêntures - SND/Cetip ou no Bovespa Fix/Bovespa;

- (ii) Aprovar a inclusão de disposição na escritura de emissão das Debêntures, a fim de estabelecer que a remuneração do eventual agente fiduciário substituto será a mesma do atual agente fiduciário;
 - (iii) Aprovar a adequação das condições de aquisição obrigatória das Debêntures pela Companhia ao disposto no § 2º do artigo 55 da Lei nº 6.404/76, ou seja, de que o preço de aquisição não será superior ao Valor Nominal Unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis*; e
 - (iv) Esclarecer que a Emissão é a 2ª emissão de debêntures da Companhia, sendo a sua 1ª emissão pública de debêntures.
9. Autorizar a Diretoria da BT a proceder à formalização do aditamento à escritura de emissão das Debêntures, firmada em 18 de dezembro de 2001, a fim de refletir integralmente as matérias ora aprovadas, inclusive aquelas alterações relacionadas à aplicação do processo de *bookbuilding* para apuração de ágio aprovado item 4 acima, bem como fica autorizada a Diretoria da BT a praticar todos os atos necessários à implementação das matérias aqui aprovadas, bem como à efetivação da Emissão.
- 2. Foi apresentada a estratégia de negócio de Vant, Brt Serviços de Internet e iBest, tendo sido esclarecidos os questionamentos suscitados pelos Conselheiros presentes.**

3. Aprovação do exercício de opção de compra do iBest

A proposta da administração da BT é no sentido de que o exercício de compra de ações de emissão do iBest seja feita de acordo com os termos, condições e desdobramentos constantes nos contratos celebrados entre a BrT, iBest e seus acionistas.

Colocado o assunto em votação, os conselheiros, por unanimidade, votaram favoravelmente à proposta de exercício, pela Brt Serviços de Internet S.A. ("BrT"), da opção de compra de ações de emissão do iBest, nos termos propostos pela Administração da BT, e de acordo com os termos, condições e desdobramentos previstos nos contratos celebrados entre a BrT, iBest e seus acionistas.

4. Aprovação do Projeto Nassau

Foi apresentado aos Conselheiros presentes, pelo representante do banco UBS Warburg estudo acerca da viabilidade e vantagens, para a BT, do Projeto Nassau. Foi informado pela Diretoria da BT que não existe qualquer óbice regulatório em relação à estrutura do Projeto Nassau.

Colocado o assunto em votação, a totalidade dos acionistas votou favoravelmente ao Projeto Nassau, razão pela qual fica autorizada a diretoria da BT a elaborar proposta firme e vinculativa no intervalo de preços definidos no sumário de avaliação constante do material apresentado, entre o máximo valor do fluxo de caixa descontado para o caso básico e o mínimo valor do fluxo de caixa descontado com sinergias.

5. Aprovação de capitalização mediante subscrição de ações preferenciais da empresa Vant Telecomunicações S.A.

6. Aprovação do Projeto Rede

O Conselho decidiu retirar os itens 5 e 6 da pauta da Ordem do Dia. Tendo em vista a realização de reunião técnica agendada para o próximo dia 22.04.02, a fim de serem prestados maiores esclarecimentos acerca dos assuntos relativos ao itens 5 e 6 da pauta da ordem do dia, nova data será determinada pelo Conselho para deliberar sobre estes assuntos, pelo que os Conselheiros, à unanimidade de votos concordaram, caso seja necessário, permitir que a convocação da reunião de conselho seja feita em prazo inferior àquele estabelecido.

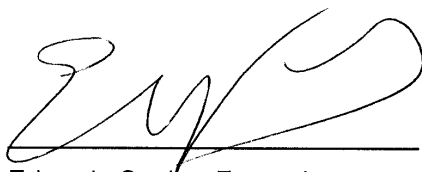
Manifestações arquivadas na Companhia:

01 - Conselheiro Jose de Lorenzo Messina apresentou manifestação de voto em separado, relativo ao item 1 da ordem do dia, que fica arquivada na sede da Companhia.

02 - Conselheiros Jose de Lorenzo Messina apresentou manifestação de voto em separado, relativo ao item 3 das deliberações, que fica arquivada na sede da Companhia.

03 - Conselheiros Jose de Lorenzo Messina apresentou manifestação de voto em separado, relativo ao item 4 das deliberações, que fica arquivada na sede da Companhia.

As propostas apresentadas nesta reunião estão assinadas pelo Presidente e secretario (a) da reunião, arquivadas na sede da Companhia.

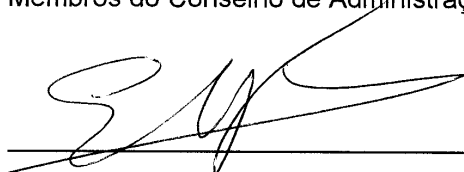


Eduardo Seabra Fagundes
Presidente da Reunião



Rodrigo Panico
Secretário da Reunião

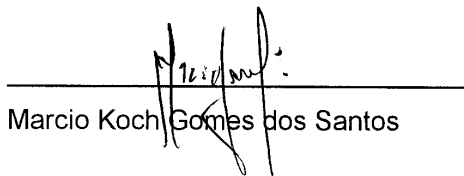
Membros do Conselho de Administração presentes:



Eduardo Seabra Fagundes



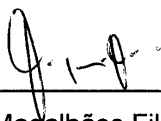
Ricardo Wiering de Barros



Marcio Koch Gomes dos Santos



José de Lorenzo Messina



Francisco Ribeiro Magalhães Filho



Eduardo Cintra Santos

