

COLEGIADA



JUCESP PROTOCOLO
498537/04-3



CNPJ/MF Nº. 02.390.206/0001-09- NIRE nº. 35.300.152.603



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 24 DE MAIO DE 2004

DATA, HORA

E LOCAL

24 de maio de 2004, às 10:30 horas, na sede social, na Avenida Dr.
Chucri Zaidan nº. 920 – 16º. andar, São Paulo/SP.

QUORUM

Presentes os Conselheiros abaixo assinados.

MESA

Presidente : Sr. Carlos Francisco Ribeiro Jereissati
Secretário : Sr. Alexandre Jereissati Legey – “ad hoc”

CONVOCAÇÃO

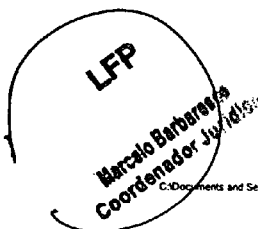
Realizada na forma prevista nos Estatutos Sociais da Companhia.

ORDEM DO DIA E

DELIBERAÇÕES

**AUTORIZAR A ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA A OFERECER
EM PENHOR AÇÕES DE EMISSÃO DA TELEMAR
PARTICIPAÇÕES S.A., INSCRITA NO CNPJ/MF SOB Nº.
02.107.946/0001-87, COMO GARANTIA DAS OBRIGAÇÕES A
SEREM CONTRAÍDAS ATRAVÉS DA ESCRITURA DA SEGUNDA
EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA COMPANHIA.**

Considerando que através da Assembléia Geral Extraordinária
realizada na presente data, às 10:00 horas, os acionistas da
Companhia aprovaram a segunda emissão de debêntures e,
Considerando o quanto disposto no artigo 19 dos Estatutos Sociais, o
Conselho de Administração aprova, por unanimidade, que a
administração da Companhia, de uma só vez, parcelada e/ou
sucessivamente, ofereça ações ordinárias de emissão da TELEMAR
PARTICIPAÇÕES S.A., INSCRITA NO CNPJ/MF SOB Nº.
02.107.946/0001-87, como garantia das obrigações a serem



C:\Documents and Settings\BARBARESCO\Meus documentos\BARBARESCO\societária\ATA\ata_24_05_2004_II_sel_debentures.doc\folha nº 1

