

COLEGIADA

TELESP

02 09 04



JUCESP PROTOCOLO

697836/04-6



TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. – TELESP

Companhia Aberta

CNPJ nº 02.558.157/ 0001-62 - NIRE - 35.3.0015681-4

ATA DA 17ª ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA DA TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. – TELESP, REALIZADA EM 02 SETEMBRO DE 2004.

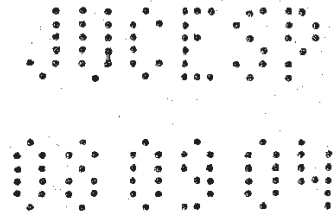
1. **DATA, HORA E LOCAL DA ASSEMBLÉIA:** Realizada aos 02 (dois) dias do mês de setembro de 2.004, às 09:00 horas, na sede social, à Rua Martiniano de Carvalho nº 851, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. **CONVOCAÇÃO:** Convocada mediante edital de primeira convocação, publicado nas edições dos dias 18, 19 e 20 de agosto de 2004, no Diário Oficial do Estado de São Paulo (páginas 15, 8 e 24, respectivamente) e no jornal Gazeta Mercantil (páginas A-21, A-13 e A-11, respectivamente).

3. **ORDEM DO DIA:** I – Programa de Distribuição de Valores Mobiliários: Estabelecimento de Programa de Distribuição de Valores Mobiliários, para a emissão de Debêntures e Notas Promissórias, nos termos da Instrução CVM nº 400/03, no valor total de até R\$ 3.000.000.000,00 (três bilhões de reais); II – Emissão de Debêntures: Primeira Emissão de Debêntures, simples, não conversíveis em ações, quirografárias, no montante de até R\$ 1.500.000.000,00 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), com prazo de vencimento de até 10 (dez) anos, e delegação ao Conselho de Administração, nos termos do inciso XI do artigo 17 dos Estatutos Sociais, para aprovação dos demais termos da Emissão.

4. **PRESENCAS:** Acionistas representando mais de 2/3 (dois terços) do capital social com direito a voto, constituindo, assim, o *quorum* legal para instalação e deliberação das matérias constantes da ordem do dia, conforme assinaturas apostas no Livro de Presença de Acionistas nº 01, folhas 95, 95v. Registrada, também, a presença do Sr. Stael Prata Silva Filho, Vice-Presidente Executivo de Planejamento Estratégico da Sociedade; do Contador da Companhia, William Cuenca Filho, do Diretor Administrativo, Santiago Gonzalez Carrero, e do Diretor de Mercado de Capitais, Marco Túlio Clivati Padilha; bem como do representante do Conselho Fiscal, Wolney Querino Schuler Carvalho.

Ata da 17ª AGE (Fl. 1/3)



TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. - TELESP

Companhia Aberta

CNPJ nº 02.558.157/0001-62 - NIRE - 35.3.0015881-4

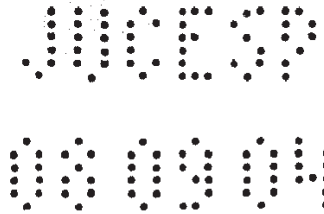
5. **MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Stael Prata Silva Filho e secretariados por João Carlos de Almeida.

6. **DELIBERAÇÕES:** Os acionistas presentes, por unanimidade, considerando o parecer favorável do Conselho Fiscal quanto à matéria, tomaram as seguintes deliberações:

6.1 – Aprovado o estabelecimento de Programa de Distribuição de Valores Mobiliários, para a emissão de Debêntures e Notas Promissórias, nos termos da Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, no valor total de até R\$3.000.000.000,00 (três bilhões de reais), pelo prazo de 2 (dois) anos, contados da data de seu arquivamento na Comissão de Valores Mobiliários – CVM. Fica autorizada a Diretoria da Companhia a (i) tomar todas as providências para submeter o Programa a arquivamento perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM; e (ii) negociar e celebrar os documentos necessários ao referido arquivamento.

6.2 – Aprovada a criação da Primeira Emissão de Debêntures da Companhia, para distribuição pública, sujeita a registro perante a Comissão de Valores Mobiliários (a "Emissão" e as "Debêntures"), com as seguintes características: (a) o valor da Emissão será de R\$1.500.000.000,00 (um bilhão e quinhentos milhões de reais); (b) a Emissão será realizada em série única; (c) o valor nominal das Debêntures será de R\$10.000,00 (dez mil reais) na data de emissão, que será fixada pelo Conselho de Administração da Companhia, sendo emitidas, portanto, 150.000 (cento e cinquenta mil) Debêntures; (d) as Debêntures serão simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, não contando, por isso, com qualquer garantia real ou preferência; (e) as Debêntures terão prazo de vencimento de 6 (seis) anos, a contar da data de emissão; (f) as Debêntures não serão atualizadas monetariamente; (g) sobre o valor nominal das Debêntures incidirão juros correspondentes à acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, extra-grupo, calculadas e divulgadas pela Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP, capitalizada de sobretaxa a ser definida pelo Conselho de Administração da Companhia. Adicionalmente, foi aprovada a delegação da competência de que trata o inciso XI do artigo 17 do Estatuto Social e o §1º do artigo 59

Ata da 17ª AGE (Fl. 2/3)




TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. – TELESP

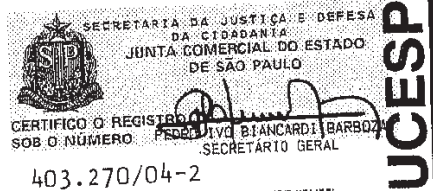
Companhia Aberta
CNPJ nº 02.558.157/ 0001-62 - NIRE - 35.3.0015881-4

da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, cabendo ao Conselho de Administração da Companhia deliberar sobre (i) a oportunidade da emissão; (ii) a época e condições de vencimento, amortização ou resgate; (iii) a época e condições do pagamento dos juros, da participação nos lucros e do prêmio de reembolso, se houver; (iv) o modo de subscrição ou colocação; e (v) o tipo das debêntures. Para fins do artigo 30 da Instrução CVM nº 400/03, o montante mínimo de recursos para os quais será mantida a oferta pública é de R\$1.500.000.000,00 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), valor que será objeto de colocação sob regime de garantia firme por parte de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários.

7. ENCERRAMENTO: O Sr. Presidente ofereceu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, não havendo manifestações, deu por encerrada a assembléia, da qual se lavrou a presente ata em forma de sumário dos fatos ocorridos, nos termos facultados pelo artigo 130 §1º da Lei 6.404/76. Em seguida, a ata da assembléia, lida e achada conforme, foi pelos presentes aprovada e assinada. São Paulo, 02 de setembro de 2.004. (aa) Stael Prata Silva Filho, Presidente da Assembléia; João Carlos de Almeida, Secretário da Assembléia; SP Telecomunicações Holding Ltda., p.p. Pedro Riviere Torrado; Telefônica Internacional S.A., p.p. Pedro Riviere Torrado; Philips Electronics North América Corporation Master Retirement Trust, p.p. Citibank, N.A. – p. Daniel Alves Ferreira; Emerging Markets Growth Fund, Inc., p.p. Citibank N.A. – p. Daniel Alves Ferreira; Fundo Bradesco Templeton de Valor e Liquidez Fundo de Investimento em Ações, p.p. Bradesco Templeton Asset Management Ltda. – p. Guilherme Monteiro Simões; Guilherme Monteiro Simões; Pedro Riviere Torrado; Leila Alves; William Cuenca Filho, Contador; Wolney Querino Schuler Carvalho, Conselho Fiscal.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata da 17ª Assembléia Geral Extraordinária da Telecomunicações de São Paulo S/A -TELESP, realizada em 02 de setembro de 2.004, lavrada em livro próprio.


João Carlos de Almeida
Secretário da Assembléia



Ata da 17ª AGE (Fl. 3/3)