

TELEMAR PARTICIPAÇÕES S/A

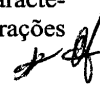
COMPANHIA ABERTA
CNPJ/MF Nº 02.107.946/0001-87
NIRE 3330016601-7

**ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL EXTRAORDINÁRIA
REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2004**

- I. DATA, HORA E LOCAL DA ASSEMBLÉIA:** Às 11:00 horas do dia 12 de março de 2004, na sede social da Companhia, à Praia de Botafogo nº 300, 11º andar, sala 1101 (parte), Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.
- II. QUORUM:** Presentes acionistas de TELEMAR PARTICIPAÇÕES S.A. representando mais de 99,99% (noventa e nove virgula noventa e nove por cento) do capital social, conforme registros e assinaturas constantes do Livro de Presença de Acionistas.
- III. CONVOCAÇÃO:** Edital publicado, nos termos do Artigo 124 da Lei n.º 6.404/76, no “Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro”, Parte V, nas edições dos dias 26/02/2004 (pág. 32), 27/02/2004 (pág. 46) e 01/03/2004 (pág. 5), e no “Monitor Mercantil”, nas edições dos dias 21/23 e 25/02/2004 (pág. 5), 26/02/2004 (pág. 4) e 27/02/2004 (pág. 3).
- IV. MESA:** Presidente: Sr. Oswaldo da Rocha Miranda de Faria
Secretária: Sra. Luciene Sherique
- V. ORDEM DO DIA:** (A) Emissão, para subscrição pública, de debêntures não conversíveis em ações, com garantia real, no valor total de R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais); (B) Delegação de poderes ao Conselho de Administração para deliberar sobre a emissão das debêntures, nos limites do Artigo 59, §1º, da Lei n.º 6.404/76, e o cancelamento das debêntures não colocadas no mercado e/ou mantidas em tesouraria; e (C) Autorização à Diretoria da Companhia para adotar todas as medidas necessárias à emissão das debêntures, notadamente, mas não exclusivamente, a contratação de instituição financeira habilitada a coordenar o processo de colocação pública dos referidos valores mobiliários e a contratação do agente fiduciário dos debenturistas.
- VI. DELIBERAÇÕES:** Após discussão e votação, os acionistas presentes titulares de ações com direito a voto, com abstenção do acionista Lexpart Participações S/A em obediência ao Ato n.º 11.739/2000 da Agência Nacional de Telecomunicações - ANATEL, decidiram por unanimidade:
- (A) Autorizar a emissão pela Companhia (a seguir designada “Emissora”), através de subscrição pública, de debêntures com as seguintes características:
1. *Número da Emissão:* quinta emissão de debêntures;
 2. *Valor Total da Emissão:* o valor total da emissão será de R\$150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais), na data de emissão;

3. *Valor Nominal:* as debêntures terão valor nominal unitário de R\$10.000,00 (dez mil reais) na data da emissão;
 4. *Quantidade:* Serão emitidas 15.000 (quinze mil) debêntures;
 5. *Séries:* a emissão será realizada em série única;
 6. *Espécie:* as debêntures serão da espécie com garantia real, na forma do disposto no Artigo 58 da Lei nº 6.404/76, constituída pelo penhor de ações ordinárias de emissão da Tele Norte Leste Participações S.A, de titularidade da Emissora, com valor correspondente a, no mínimo, 125% (cento e vinte e cinco por cento) do valor nominal de cada debênture acrescido da remuneração, multiplicado pela quantidade de debêntures emitidas, mas excluídas as debêntures resgatadas ou canceladas e as debêntures que estejam na tesouraria da Emissora, calculado com base na média ponderada das cotações médias da ação ordinária da Tele Norte Leste Participações S.A. na BOVESPA – Bolsa de Valores de São Paulo nos últimos 6 (seis) meses. A Emissora se comprometerá a manter empenhadas ações ordinárias de emissão da Tele Norte Leste Participações S.A. no valor correspondente ao percentual mínimo acima indicado, o que será objeto de verificação periódica pelo Agente Fiduciário;
 7. *Conversibilidade:* as debêntures não serão conversíveis em ações.
- (B) Estabelecer, na forma do Artigo 30 da Instrução CVM nº 400/2003, que a distribuição pela Companhia das debêntures de quinta emissão, com as características ora aprovadas, deverá ser realizada ainda que não haja a colocação total dos referidos valores mobiliários.
- (C) Delegar ao Conselho de Administração da Companhia, com referência às deliberações tomadas nesta Assembléia Geral Extraordinária, poderes para, independentemente de convocação e deliberação de nova Assembléia: a) deliberar ou alterar as matérias prescritas nos incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei nº 6.404/76 e sobre a oportunidade da emissão; b) cancelar as debêntures da 5ª (quinta) emissão que não vierem a ser colocadas durante o prazo de distribuição, uma vez que a distribuição será realizada ainda que não haja a colocação total das debêntures; e, c) cancelar as debêntures da 5ª (quinta) emissão que vierem a ser adquiridas pela própria Companhia, mediante declaração do agente fiduciário de que as debêntures a serem canceladas não são de titularidade de debenturistas outros que a Emissora.
- (D) Autorizar a Diretoria da Companhia a adotar todas as medidas necessárias à emissão das debêntures, notadamente, mas não exclusivamente, a contratar uma ou mais Instituições Financeiras habilitadas a coordenar o processo de colocação pública das debêntures, e a contratar o agente fiduciário dos debenturistas.

Fica registrada ainda a solicitação da acionista FIAGO PARTICIPAÇÕES S.A. no sentido de que sejam disponibilizadas aos acionistas informações acerca das características e condições da emissão, uma vez concluídas as negociações e deliberações




relativas a matéria.

- VII. DOCUMENTOS ARQUIVADOS:** Fica arquivado na Companhia parecer do Conselho Fiscal que apreciou a proposta, nada obstando quanto a emissão das debêntures.
- VIII. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, deram por encerrada a Assembléia, tendo-se antes feito lavrar a presente Ata na forma de sumário que, lida e achada conforme, vai devidamente assinada pelos acionistas presentes que, ainda, autorizaram sua publicação com omissão das assinaturas.
- IX. ACIONISTAS PRESENTES:** BNDES PARTICIPAÇÕES S.A. - BNDESPAR, FIAGO PARTICIPAÇÕES S.A., AG TELECOM PARTICIPAÇÕES S.A., ASSECA PARTICIPAÇÕES S.A., L.F. TEL S.A., BRASILCAP CAPITALIZAÇÃO S.A., BRASILVEÍCULOS COMPANHIA DE SEGUROS; LEXPART PARTICIPAÇÕES S.A..

A presente é cópia fiel da Ata Sumária da Assembléia Geral Extraordinária da TELEMAR PARTICIPAÇÕES S.A, realizada em 12 de março de 2004, lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro, 12 de março de 2004.


Oswaldo da Rocha Miranda de Faria
Presidente


Luciene Sherique
Secretária

