

**TELEMAR PARTICIPAÇÕES S.A.**

COMPANHIA ABERTA  
CNPJ/MF N.º 02.107.946/0001-87  
NIRE 3330016601-7


**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE  
ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 30/04/2004**

- I. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos 30 (trinta) dias do mês de abril de 2004, às 8:30 h, na sede da Companhia, localizada na Praia de Botafogo nº 300, 11º andar, salas 1101, parte, nesta Cidade do Rio de Janeiro.
- II. **QUORUM:** Os Conselheiros representando a totalidade dos membros em exercício.
- III. **CONVOCAÇÃO:** Por mensagens individuais enviadas aos Srs. Conselheiros.
- IV. **MESA:** Presidente, o Sr. Carlos Francisco Ribeiro Jereissati e, Secretário, o Sr. Celso Fernandez Quintella.
- V. **ORDEM DO DIA:** Ratificar a remuneração das debêntures de quinta emissão da Companhia, definida em procedimento de *bookbuilding*.
- VI. **DELIBERAÇÃO:** Os Srs. Conselheiros, com os poderes que lhe foram delegados em Assembléia Geral Extraordinária realizada em 12 de março de 2004, resolveram, por unanimidade, ratificar a remuneração das debêntures de quinta emissão da Companhia, definida em procedimento de *bookbuilding*, correspondente a um percentual de 104,5 % (cento e quatro inteiros e cinco décimos por cento) da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros denominada "Taxa DI over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, a ser calculada de acordo com a fórmula e demais disposições previstas na respectiva "Escritura Particular de Emissão Pública de Debêntures Não Conversíveis e Com Garantia Real da Quinta Emissão da Telemar Participações S.A." e seus aditamentos.
- VII. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a presente Reunião foi dada por encerrada, tendo-se antes feito a presente Ata, que, lida e achada conforme, vai assinada pelos Conselheiros presentes (aa) **Carlos Francisco Ribeiro Jereissati** – Presidente; **Celso Fernandez Quintella**; **Luiz Eduardo Franco de Abreu**; **Fersen Lamas Lambranh** e **Roberto Zurli Machado** (suplente). A presente ata é cópia fiel do original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 30 de abril de 2004.



**Celso Fernandez Quintella**  
Secretário

	
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO	
Nome: TELEMAR PARTICIPACOES S/A	
Nire: 33.3.0016601-7	
Protocolo: 00-2004/071610-4 - 30/04/2004	
CERTIFICO O DEFERIMENTO EM 03/05/2004	
NUMERO E DATA ABAIXO.	
00001422419	DATA: 03/05/2004
Valeria G. M. Silva SECRETARIA GERAL	