

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 16/02/2007**

- I. DATA, HORA E LOCAL:** Aos 16 (dezesseis) dias do mês de fevereiro de 2007, às 12h30min, na sede da Companhia, localizada na Praia de Botafogo nº 300, 11º andar, sala 1101 (parte), nesta Cidade do Rio de Janeiro.
- II. QUORUM:** presente a maioria dos membros do Colegiado.
- III. CONVOCAÇÃO:** Por mensagens individuais enviadas aos Srs. Conselheiros.
- IV. MESA:** Presidente, o Sr. Fersen Lamas Lambranco e, Secretário, o Sr. Celso Fernandez Quintella.
- V. ORDEM DO DIA:** (i) ratificar a taxa de remuneração das debêntures da sétima emissão da Companhia, definida em procedimento de *bookbuilding*; e, (ii) ratificar o atendimento de exigência formulada pela Comissão de Valores Mobiliários em relação à escritura da sétima emissão pública de debêntures da Companhia, no sentido de inserir, como um dos eventos de vencimento antecipado automático das debêntures, a transformação da Emissora em sociedade limitada.
- VI. DELIBERAÇÃO:** Os Srs. Conselheiros, com os poderes que lhes foram delegados na Assembléia Geral Extraordinária realizada em 26 de janeiro de 2007, resolveram, por unanimidade:
- (i) ratificar a taxa de remuneração das debêntures da sétima emissão da Companhia, definida em procedimento de *bookbuilding*, equivalente a 103,50 % (cento e três inteiros e cinquenta centésimos 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 de emissão; e,
- (ii) ratificar o atendimento de exigência formulada pela Comissão de Valores Mobiliários em relação à escritura da sétima emissão pública de debêntures da Companhia, no sentido de inserir, como um dos eventos de vencimento antecipado automático das debêntures, a transformação da Emissora em


1
Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração
TELEMAR PARTICIPAÇÕES S/A.
Realizada em 16 de fevereiro de 2007.



sociedade limitada.

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 (ass.) Fersen Lamas Lambranh - presidente; Celso Fernandez Quintella (suplente); Carlos Francisco Ribeiro Jereissati e Jairo Keplacz. A presente Ata é cópia fiel do original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 16 de fevereiro de 2007.



Celso Fernandez Quintella
Secretário



