

## **EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.**

CNPJ/MF n.º 02.558.124/0001-12  
NIRE 3330026237-7

### **ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**DATA, HORÁRIO E LOCAL:** 23 de maio de 2005, às 15:10 horas, na Sede Social da Companhia, sita na Capital do Estado do Rio de Janeiro, na Rua Regente Feijó nº 166/1687-B – Centro – RJ.

**CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Os membros do Conselho de Administração foram regularmente convocados, tendo participado da reunião os membros do Conselho de Administração ao final assinados.

**ORDEM DO DIA:** Homologação do aumento de capital da Companhia, aprovado em reunião realizada em 3 de fevereiro de 2005 e re-ratificado em 23 de fevereiro de 2005.

Inicialmente, a diretoria da companhia apresentou o resultado do processo de aumento de capital da companhia, informando que a totalidade das ações oferecidas para subscrição foram devidamente subscritas e integralizadas, na forma seguinte:

- (a) Aumento de capital aprovado: R\$1.822.800.000,00, passando o capital de R\$2.273.913.387,00 para R\$ 4.096.713.387,00;
- (b) Total de ações oferecidas para subscrição: 157.658.651.441 ações ordinárias e 266.248.325.303 ações preferenciais, passando o total de ações da Companhia a ser de 282.027.681.973 ações ordinárias e 476.278.322.363 ações preferenciais;
- (c) Total de ações subscritas: a totalidade das ações oferecidas, tendo 157.658.465.218 ações ordinárias e 266.175.618.346 ações preferenciais sido subscritas por acionistas da companhia no exercício dos respectivos direitos de subscrição e 186.223 ações ordinárias e 72.706.957 ações preferenciais sido subscritas em leilão realizado na Bolsa de Valores de São Paulo em 3 de maio de 2005;
- (d) As ações subscritas pelos acionistas no exercício do direito de preferência, foram subscritas e integralizadas pelo seu preço de emissão, isto é, R\$4,30 por lote de mil ações de ambas as espécies. As ações preferenciais subscritas no leilão da Bolsa de Valores de São Paulo também foram subscritas e integralizadas pelo seu preço de emissão e as ações ordinárias foram subscritas ao preço de R\$4,31 por lote de mil ações;
- (e) Tendo em vista que as ações ordinárias oferecidas no leilão de sobras foram subscritas ao preço de R\$4,31 (quatro reais e trinta e um centavos) por lote de mil ações, resultando em uma subscrição adicional de R\$1,86 (Um Real e oitenta e seis centavos), essa diferença será registrada na contabilidade da Companhia como reserva de capital, resultante de ágio na subscrição.

**DELIBERAÇÃO:** Em vista do acima exposto, os membros do Conselho de Administração participantes da reunião, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovaram a

**Embratel Participações S.A.**  
**Cont. Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 23.05.2005**

homologação do aumento de capital da companhia, na forma e nos termos da deliberação tomada na reunião de 3 de fevereiro de 2005, re-ratificada pela deliberação de 23 de fevereiro de 2005, o qual passará de R\$2.273.913.387,00 (dois bilhões, duzentos e setenta e três milhões, novecentos e treze mil, trezentos e oitenta e sete reais), para R\$4.096.713.387,00 (quatro bilhões, noventa e seis milhões, setecentos e treze mil, trezentos e oitenta e sete Reais), representado por 282.027.681.973 ações ordinárias e 476.278.322.363 ações preferenciais, com um aumento, portanto, de R\$1.822.800.000,00 (um bilhão, oitocentos e vinte e dois milhões e oitocentos mil Reais), resultante da emissão e subscrição de 157.658.651.441 (cento e cinquenta e sete bilhões, seiscentas e cinquenta e oito milhões, seiscentas e cinquenta e uma mil e quatrocentas e quarenta e uma) novas ações ordinárias e 266.248.325.303 (duzentas e sessenta e seis bilhões, duzentas e quarenta e oito milhões, trezentas e vinte e cinco mil e trezentas e três) novas ações preferenciais, em tudo idênticas às atualmente existentes.

Oportunamente, a administração da Companhia irá propor à Assembléia Geral dos Acionistas a alteração do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, de forma a fazer refletir neste o aumento de capital ora homologado.

**ENCERRAMENTO DA REUNIÃO.** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que lida e aprovada, é assinada pelos membros do Conselho de Administração participantes e pelo Secretário, passando a constar do livro próprio.

Rio de Janeiro, 23 de maio de 2005.

**ASSINATURAS:**

**CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

---

**CARLOS HENRIQUE MOREIRA - PRESIDENTE**

---

**JOSÉ FORMOSO MARTÍNEZ – VICE-PRESIDENTE**

---

**MARIA SILVIA BASTOS MARQUES**

---

**DILIO SERGIO PENEDO**

**Embratel Participações S.A.**  
**Cont. Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 23.05.2005**

---

**JOEL KORN**

---

**ALBERTO DE ORLEANS E BRAGANÇA**

---

**OSCAR VON HUSKE SOLIS**

---

**ANTONIO OSCAR DE CARVALHO PETERSEN FILHO**  
Secretário Geral