



CT.FIN-60 nº 004/2005

Rio de Janeiro, 10 de fevereiro de 2005.

À

Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA
Sistema IPE – Comunicado ao Mercado

At. : Sr. Nelson Barroso Ortega – Gerência de Acompanhamento de Empresas

Ref.: Carta/Fax GAE/SAE nº 0180-05 de 09/02/2005, da Bolsa de Valores de São Paulo, transcrita abaixo:

"Em notícia veiculada no jornal Valor Econômico, edição de 09/02/2005, sob o título "Mexicanos vão capitalizar a Embratel" consta, entre outras informações, que:

- A Telmex comprará um terço das ações da Embratel que serão vendidas aos acionistas;
- Com o dinheiro, a Embratel comprará uma parte minoritária da Net, pertencente às Organizações Globo e essa operação será fechada até abril deste ano;
- Essa aquisição tem como objetivo permitir integrar os ativos brasileiros e tornar a Embratel rentável;
- A Telmex pretende cortar os custos da Embratel usando a rede de cabo da Net em São Paulo e introduzindo serviços de voz, vídeo e dados nas quatro maiores cidades do Brasil.

Solicitamos esclarecimentos sobre a referida notícia, bem como outras informações consideradas importantes.

Prezados Srs.:

Em resposta a carta/fax nº 0180-05 de 09/02/2005, informamos que:

1. A Embratel, conforme Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 03/02/2005, tem a intenção de fazer um aumento de capital. O preço estabelecido foi de R\$4,30 (quatro Reais e trinta centavos) por lote de mil ações para ambas as espécies de ações da Companhia, mediante a subscrição privada. A Ata da reunião em referência foi enviada por meio do Sistema IPE a CVM no dia 03/02/2005 (Número de Protocolo: 49.653) e publicada nos dias 09/02/2005 e 10/02/2005 nos jornais Valor Econômico e Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro, respectivamente;

EMBRATEL
Relações com Investidores
Av. Presidente Vargas, 1012 – 14º Andar
20.179-900 Rio de Janeiro – RJ
Tels: (021) 2121-9662 e 2121-6474
Fax: (021) 2121-6388
E-mail: Invest@embratel.com.br



2. A Telmex, através da Startel Participações Ltda, New Startel Participações Ltda e Telmex Solutions Telecommunications, possui 33,57% do capital total da Embratel. Portanto, a Telmex possui o direito de subscrever o mesmo percentual do aumento de capital;
3. O aumento de capital, conforme descrito na Ata mencionada no item 1, justifica-se pelos seguintes motivos:
 - (a) a Companhia pretende reduzir o nível de endividamento líquido e de custos financeiros de sua controlada, Empresa Brasileira de Telecomunicações S.A. – Embratel (“Embratel”), mediante o aporte de recursos na Embratel que se destinem a: (i) resgatar 35% (trinta e cinco por cento) ou US\$96,250,000.00 (noventa e seis milhões, duzentos e cinqüenta mil dólares norte-americanos) (aproximadamente R\$250.635.000,00 (duzentos e cinqüenta milhões, seiscentos e trinta e cinco mil Reais)) em títulos de dívida garantidos com vencimento em 2008 cujo principal total é de US\$275,000,000.00 (duzentos e setenta e cinco milhões de dólares norte-americanos (aproximadamente R\$716.100.000,00 (setecentos e dezesseis milhões e cem mil Reais)). Esses títulos de dívida garantida pagam uma taxa de juros de 11% (onze por cento) ao ano e vencem em 2008. De acordo com os termos desses títulos, o preço de resgate é de 111% (cento e onze por cento) do valor de face, o que resultará em um pagamento de resgate de US\$106,837,500.00 (cento e seis milhões e oitocentos e trinta e sete mil e quinhentos dólares norte-americanos (aproximadamente R\$278.204.850,00 (duzentos e setenta e oito milhões, duzentos e quatro mil, oitocentos e cinqüenta Reais)) mais os juros correspondentes; e (ii) pagar a dívida de curto prazo na medida de seu vencimento. A dívida de curto prazo, que pode ser paga com parte dos recursos do aumento de capital, inclui R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de Reais) de notas promissórias emitidas em Reais no Brasil, que vencem no segundo trimestre de 2005; e
 - (b) A Companhia pretende obter flexibilidade financeira para financiar o seu próprio programa de investimentos e de suas controladas. Os recursos obtidos através do presente aumento podem vir a ser utilizados para a aquisição de ativos do acionista controlador no Brasil. No entanto, nenhuma operação específica sobre a aquisição de tais ativos foi ainda proposta.

Sem mais no momento subscrevemo-nos.

Atenciosamente,

Isaac Berensztejn

Diretoria de Relações com Investidores

EMBRATEL

Relações com Investidores

Av. Presidente Vargas, 1012 – 14º Andar

20.179-900 Rio de Janeiro – RJ

Tels: (021) 2121-9662 e 2121-6474

Fax: (021) 2121-6388

E-mail: Invest@embratel.com.br