

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: 29 de janeiro de 2004, às 14:45 horas, na Sede Social da Companhia, sita na Capital do Estado do Rio de Janeiro, na Rua Regente Feijó n.º 166/1687-B – Centro – RJ.

PARTICIPANTES: Totalidade dos Conselheiros.

ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES: Re-ratificação da deliberação constantes da Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada 04 de dezembro de 2003, às 16:00 horas. Os Srs. Conselheiros deliberaram, por unanimidade, re-ratificar a deliberação constante da Ata de Reunião do Conselho de Administração da companhia realizada em 04 de dezembro de 2003, às 16:00 horas, para dela fazer constar, no item Ordem do Dia e Deliberações, a seguinte redação: "**Aprovação da distribuição de dividendos referentes ao exercício de 2003.** Os Srs. Conselheiros, por unanimidade, aprovaram a distribuição de dividendos no montante de R\$86.137.640,88 (oitenta e seis milhões, cento e trinta e sete mil, seiscentos e quarenta reais e oitenta e oito centavos), à razão de R\$0,4101206594 por lote de mil ações preferenciais, sem retenção de imposto de renda na fonte, na forma da legislação em vigor, os quais serão considerados como antecipação do dividendo mínimo legal, relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2003, devido aos titulares de ações preferenciais. O pagamento dos dividendos ora distribuídos será iniciado em 05.02.2004, considerando a base acionária de 15.12.2003. A referida distribuição será submetida à ratificação da próxima Assembléia Geral Ordinária de Acionistas da Companhia."

Nada mais havendo a ser tratado, foi lavrada a presente ata que é assinada pelos Conselheiros participantes à reunião.

Rio de Janeiro, 29 de janeiro de 2004.

Assinaturas:

Daniel Eldon Crawford -Presidente

Embratel Participações S.A.
Ata de Reunião de Conselho de Administração realizada em 29.01.2004

Dilio Sergio Penedo – Vice-Presidente

Jonathan Clark Crane

Jorge Luis Rodriguez

Edson Soffiatti

Antonio Carlos Tettamanzy

Joaquim de Sousa Correia

Cláudia de Azerêdo Santos
Secretária Geral