

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 julho de 2004, às 13:30 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.

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

ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES: RENÚNCIAS. Foram apresentados os pedidos de renúncia dos Srs. **DANIEL ELDON CRAWFORD, JORGE LUIS RODRIGUEZ, JONATHAN CLARK CRANE, LUIS FERNANDO MOTTA RODRIGUES, JOAQUIM DE SOUSA CORREIA, ANTÔNIO CARLOS TETTAMANZY** e **DILIO SERGIO PENEDO**, ficando certo, entretanto, que este último permanecerá no exercício de suas funções até o encerramento da Assembléia Geral Extraordinária da Companhia a ser realizada nesta data, às 17:00 horas, a qual irá presidir. Nesta oportunidade, a Secretária do Conselho de Administração, Dra. Cláudia de Azerêdo Santos, transmitiu aos Srs. Conselheiros as manifestações dos Diretores da Companhia de agradecimento e reconhecimento pelo excelente trabalho dos membros do Conselho de Administração da Companhia na orientação geral dos negócios da Companhia, fundamental para a condução e sucesso da empresa, sendo igualmente registrados os comentários elogiosos feitos pelo Conselheiro Sr. Jonathan Clark Crane, em seu nome e em nome da MCI, Inc., quanto ao desempenho dos membros do Conselho de Administração não só na orientação geral dos negócios da Companhia, como também na difícil etapa de transição que precedeu o fechamento da operação de mudança de controle da Companhia. Por oportuno, Sr. Jonathan Clark Crane, em seu nome e em nome da MCI, Inc. e os demais Conselheiros destacaram o excelente desempenho dos executivos da Companhia e sua contribuição para a *performance* da mesma, solicitando que ficasse consignado em ata, com especial destaque a atuação do Presidente da Companhia, Sr. Jorge Luis Rodriguez, na gestão de negócios e sua excepcional capacidade de liderança corporativa, bem como a dedicação e profissionalismo dos executivos das empresas da Companhia, a saber: Cláudia S. A. de Azêredo Santos, Federico Adolfo Gallart, Ivan Campagnolli Junior, Joaquim de Sousa Correia, Joffre Gabriel Filho, Jorge Alberto Zapata, Norbert Glatt, Purificacion Carpinteyro Calderón, Sultana Shamim Khan e Edson Soffiatti, da

Embratel Participações S.A.
Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 23.07.2004

Star One, tendo sido estes fatores decisivos para o excelente desempenho global da Companhia. Foi destacado também o excelente trabalho que vem sendo realizado na Telos - Fundação Embratel de Seguridade Social por seu Diretor Superintendente, Sr. Roberto Durães de Pinho. Finalmente, os Srs. Conselheiros acrescentaram menção elogiosa ao Sr. Presidente do Conselho de Administração, Sr. Daniel Eldon Crawford, cuja participação na orientação dos negócios da Companhia foi fundamental para o êxito da empresa e suas subsidiárias.

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

Rio de Janeiro, 23 de julho de 2004.

Assinaturas:

Daniel Eldon Crawford - Presidente

Dilio Sergio Penedo – Vice-Presidente

Jonathan Clark Crane

Jorge Luis Rodriguez

Luis Fernando Motta Rodrigues

Embratel Participações S.A.
Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 23.07.2004

Antonio Carlos Tettamanzy

Joaquim de Sousa Correia

Cláudia de Azerêdo Santos
Secretária Geral