

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: 20 de março de 2006, às 18:30 horas, na Sede Social da Companhia, sita na Capital do Estado do Rio de Janeiro, na Rua Regente Feijó n° 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 e, nos termos do §3º do artigo 163 da Lei n.º 6.404/76, os membros do Conselho Fiscal ao final assinados. Também compareceram à reunião os Srs. Fernando Alberto S. Magalhães e André Silva, representantes dos auditores independentes da Companhia, Ernst & Young Auditores Independentes S/S.

ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES: **1) Discussão e aprovação do Relatório da Administração, das Contas dos Diretores e das Demonstrações Financeiras, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005.** Em atendimento ao art. 142, V, da Lei 6.404/76, os Srs. Conselheiros analisaram e, após ampla discussão, votaram e aprovaram, à unanimidade: (i) o Relatório da Administração, (ii) as Demonstrações Financeiras, tendo como subsídios o Parecer dos Auditores Independentes e o parecer favorável do Conselho Fiscal, e (iii) a Proposta de distribuição de dividendos e de destinação do resultado. **2) Aprovação da proposta de Orçamento de Capital da Companhia.** Foi aprovada à unanimidade a proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício financeiro de 2006, conforme proposta dos diretores da Companhia. **3) Aprovação da proposta de honorários dos auditores independentes.** Os Srs. Conselheiros aprovaram a proposta de honorários dos auditores independentes para os serviços de auditoria a serem prestados no ano calendário de 2006, baseando-se opinião favorável emitida pelo Conselho Fiscal da Companhia. **4) Aprovação da Convocação das Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária da Companhia.** Os Conselheiros presentes aprovaram, a seguir, a proposta de convocação das Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária, a serem realizadas em 24 de abril de 2006, ou em qualquer data a ser definida pelo Presidente da Companhia, com base na seguinte proposta de Ordem do Dia e Instruções Gerais: **I. Em Assembléia Geral Ordinária:** (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras e do Relatório da administração, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2005; (ii) deliberar sobre a destinação do resultado do exercício findo em 31.12.2005 e sobre a proposta de orçamento de capital para o exercício financeiro de 2006; (iii) fixar a remuneração global anual da administração da Companhia para o exercício de 2006; e (iv) eleger os membros do Conselho Fiscal e fixar a respectiva remuneração individual. **II. Em Assembléia Geral Extraordinária:** (i) analisar e deliberar sobre a celebração de contratos de prestação de serviços entre a sua controlada, Empresa Brasileira de Telecomunicações S.A. – Embratel e suas subsidiárias, de um lado, e partes relacionadas, de outro lado, conforme proposta descritiva disponibilizada aos acionistas na sede da Companhia. **Instruções Gerais:** (a) Os instrumentos de mandato devem ser depositados na sede da Companhia com antecedência de até 48 (quarenta e oito) horas antes da data marcada para a realização da Assembléia. (b) Os acionistas participantes da Custódia Fungível de Ações Nominativas das Bolsas de Valores que desejarem participar desta Assembléia deverão apresentar extrato contendo a respectiva participação acionária, emitido pelo órgão competente, até 02 (dois) dias antes da realização da Assembléia. (c) Os documentos e propostas relativos aos itens da ordem do dia estão à disposição dos senhores acionistas na

Embratel Participações S.A.
Continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 20.03.2006

sede da Companhia. **ESCLARECIMENTOS FINAIS:** Representantes dos auditores independentes da Companhia, Ernst & Young Auditores Independentes S/S, Srs. Fernando Alberto S. Magalhães e André Silva, realizaram apresentação sobre os resultados da Companhia no Brasil e sua respectiva conciliação com o US GAAP, e o sumário de divergências significativas apuradas pela auditoria com relação ao exercício financeiro encerrado em 31.12.2005, cujo relatório ficará arquivado na sede da Sociedade.

Nada mais havendo a ser tratado, foi lavrada a presente ata que é assinada pelos Conselheiros participantes à reunião. **ASSINATURAS: CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO: CARLOS HENRIQUE MOREIRA; JOSÉ FORMOSO MARTÍNEZ; MARIA SILVIA BASTOS MARQUES; DILIO SERGIO PENEDO; JOEL KORN; ALBERTO DE ORLEANS E BRAGANÇA; CONSELHO FISCAL: RUY DELL'AVANZI – PRESIDENTE; EDISON GIRALDO; ERASMO SIMÕES TROGO; ANTONIO OSCAR DE CARVALHO PETERSEN FILHO - SECRETÁRIO GERAL.**

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Antonio Oscar de Carvalho Petersen Filho
Secretário Geral