

**Reunião APIMEC
2T05**

**Telemig Celular Participações
Tele Norte Celular Participações**



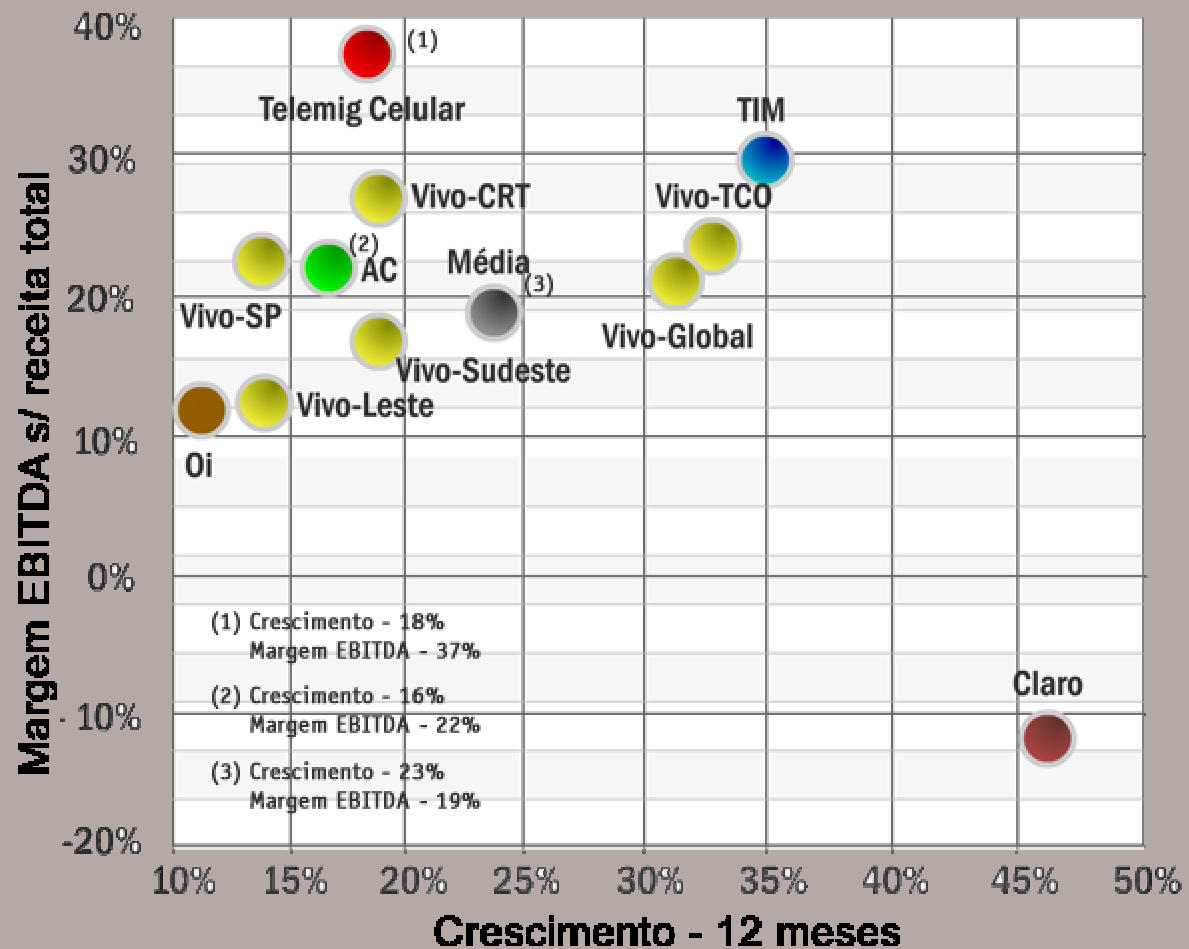
Amazônia Celular



Telemig Celular

GSM Edge





REUNIÃO APIMEC



Amazônia Celular

GSM Edge

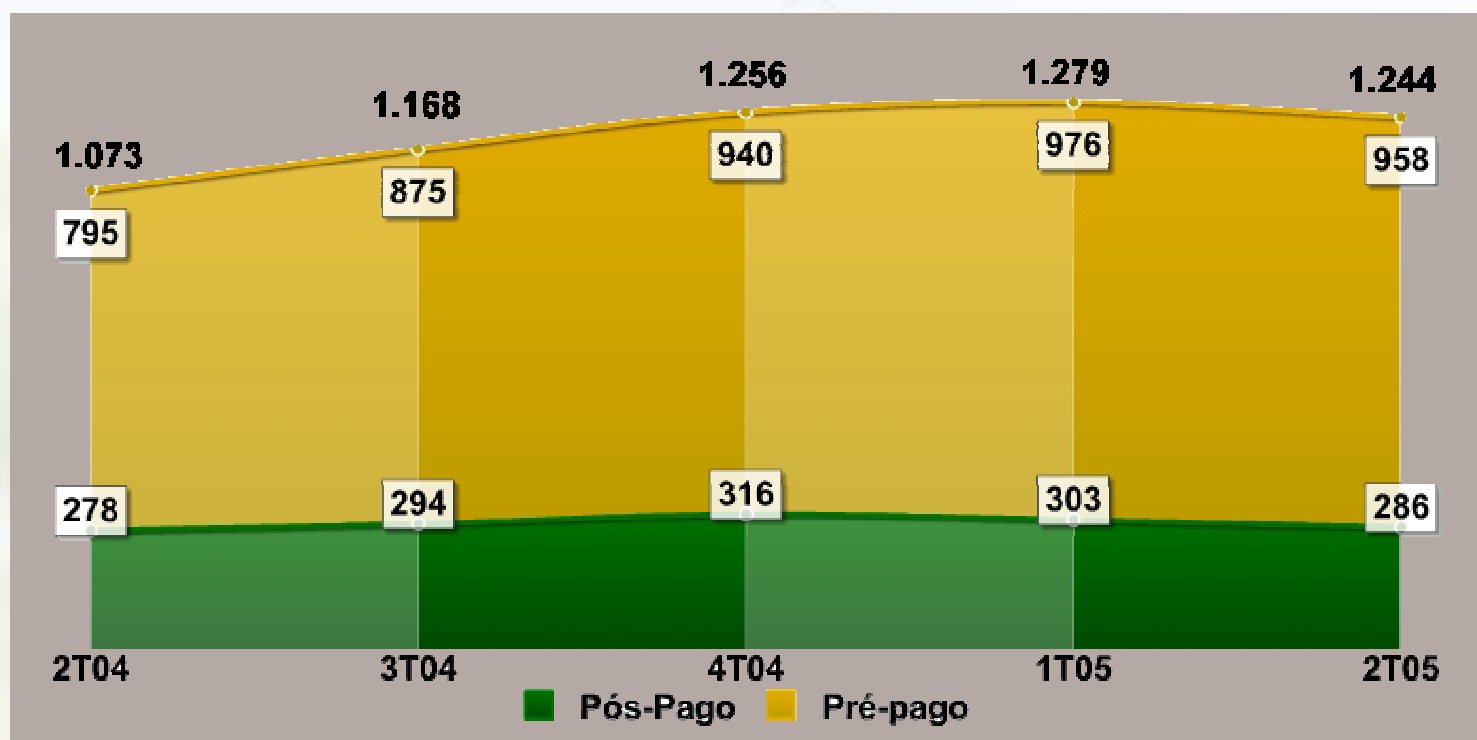
Resultados 2T05





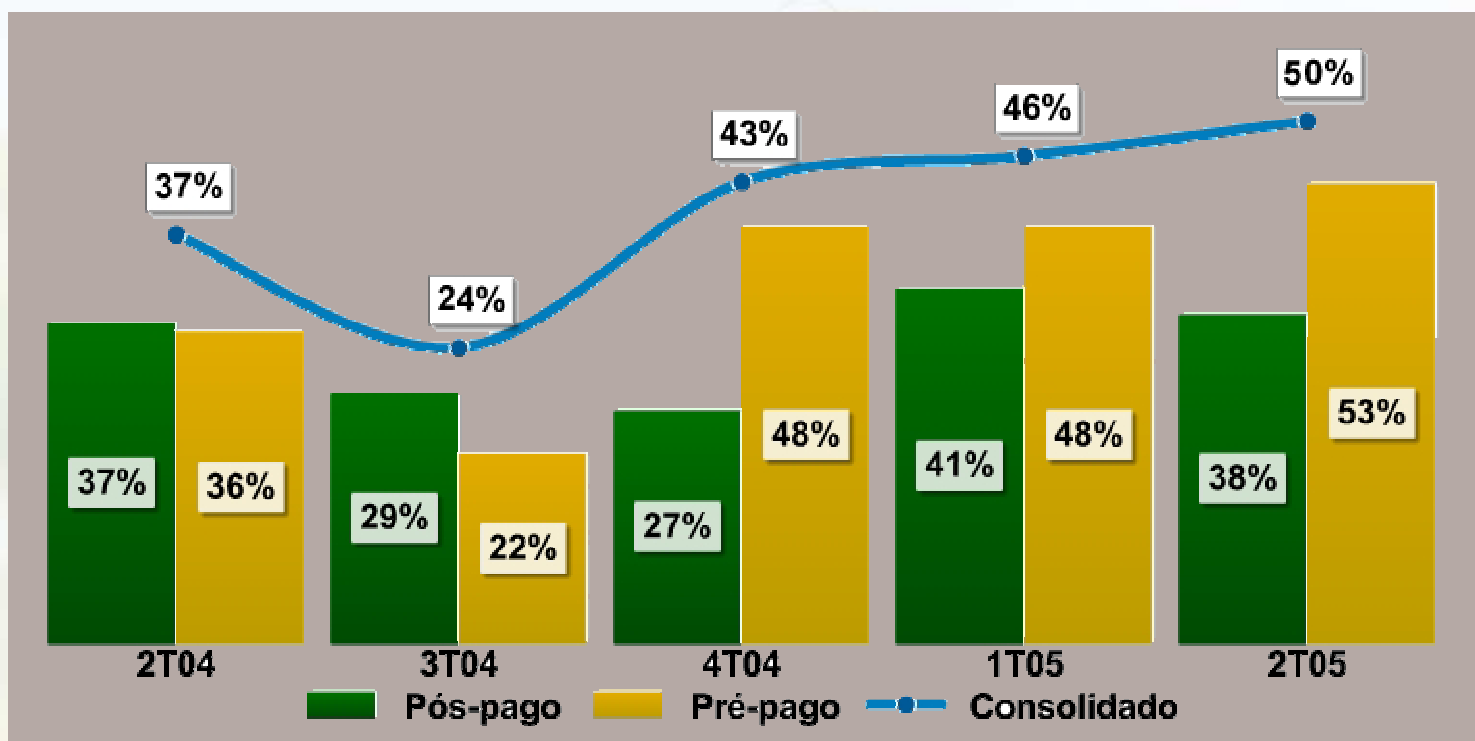
- Política racional de aquisição de novos clientes
- Margem EBITDA de 24% sobre a receita líquida de serviços
- Estabilidade no ARPU consolidado
- Reajuste da VU-M (4,5%) a partir de 17 de julho
- Ambiente regulatório

Base de Clientes
(mil)



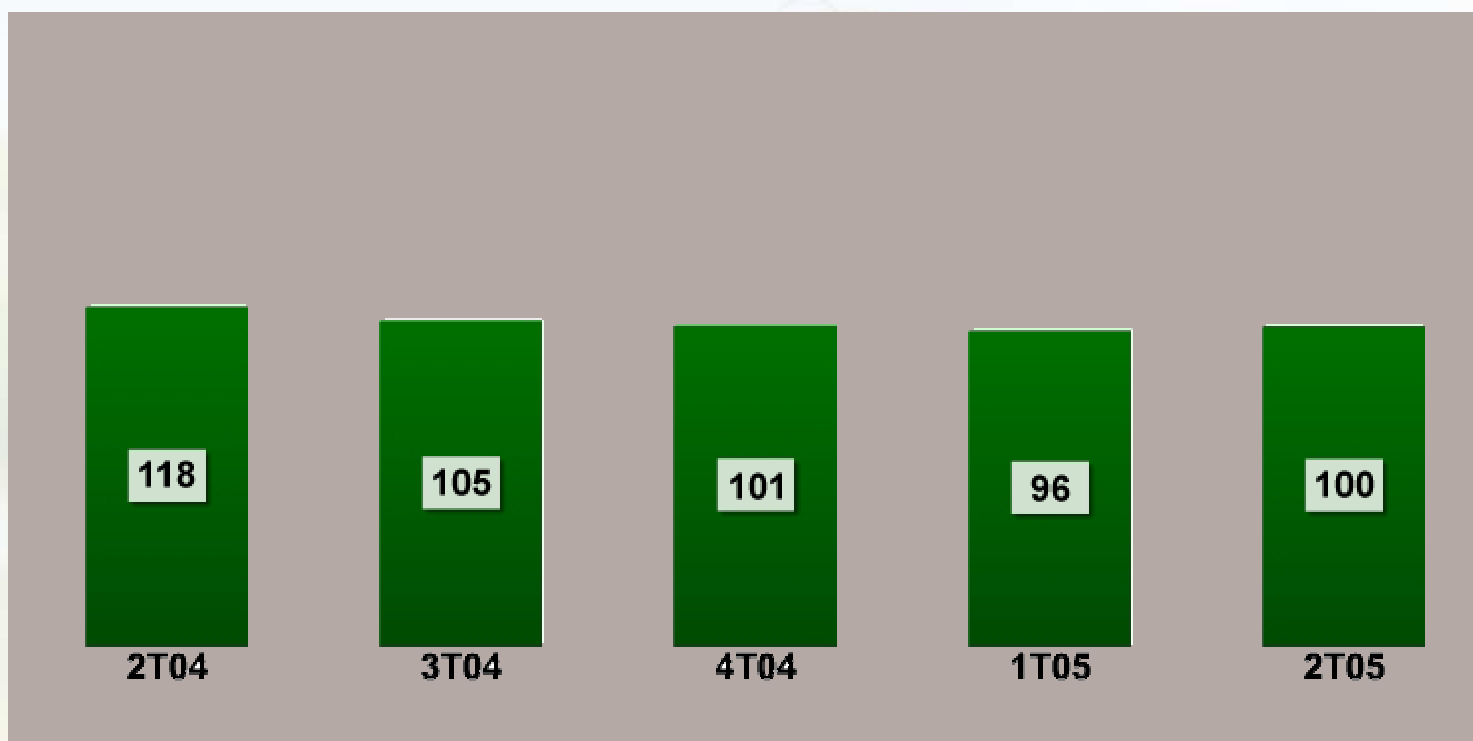
- Postura comercial racional - menos agressiva

Taxa de Cancelamentos (% anualizado)



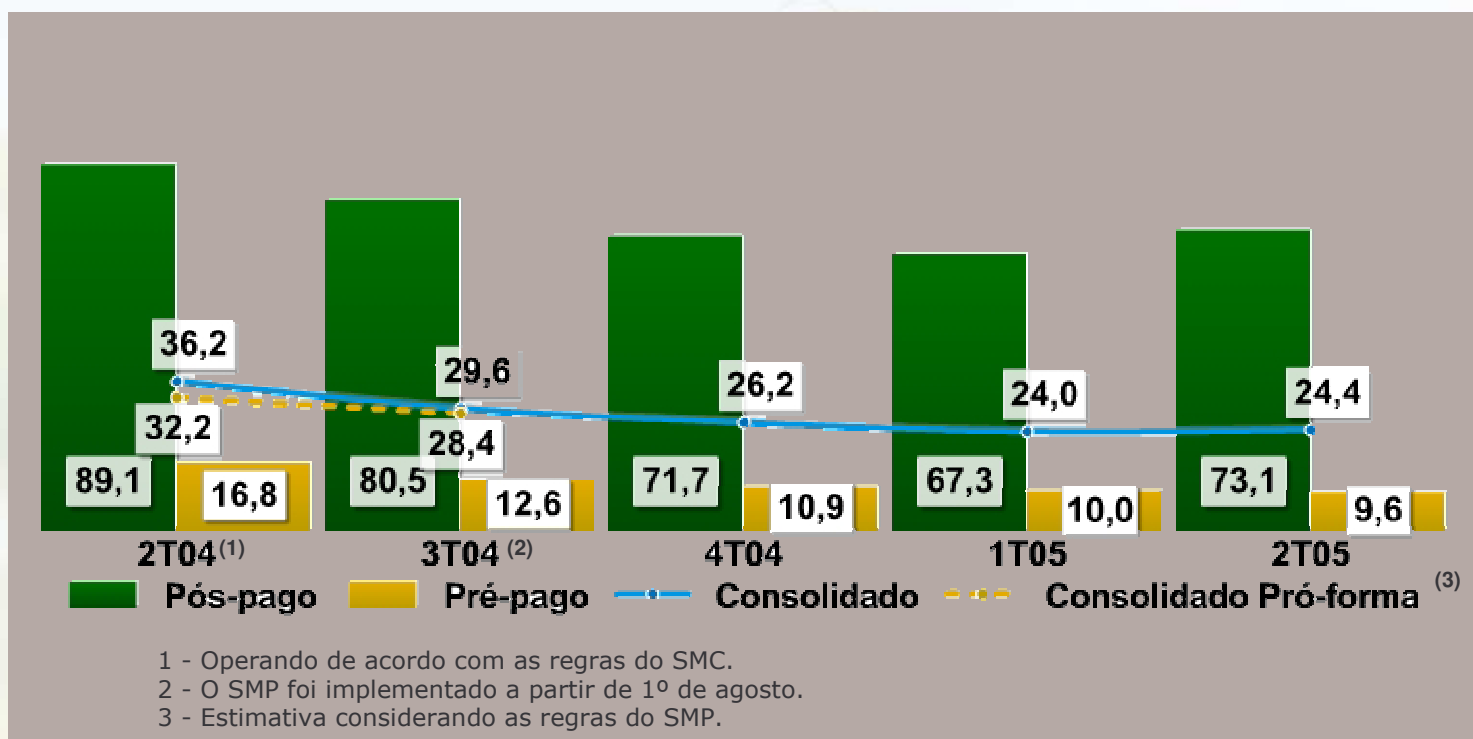
- Redução de 3,6 p.p. na taxa de cancelamentos do segmento pós-pago
- Elevação no segmento pré-pago devido à competição e qualidade da base adquirida ao final de 2004

Receita Líquida de Serviços (R\$ Milhões)



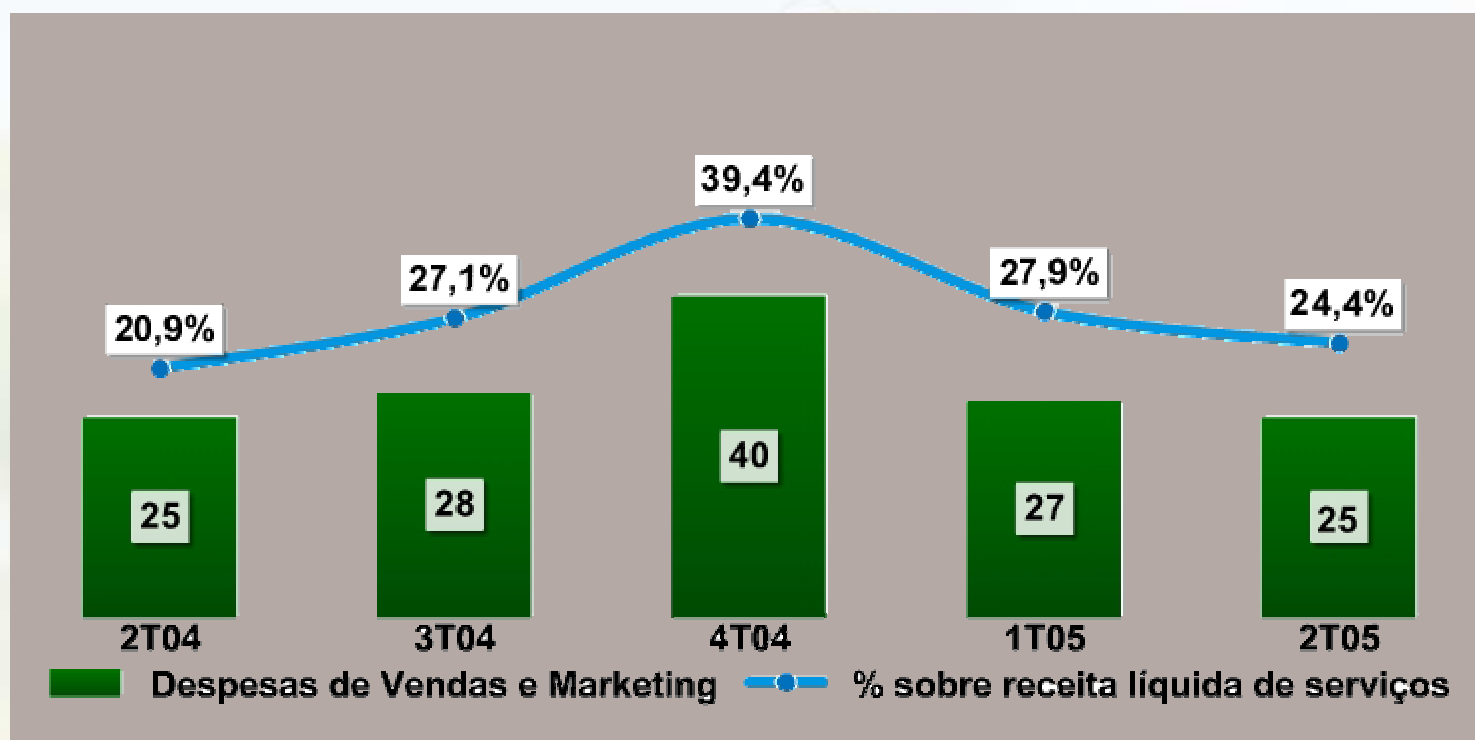
- Crescimento de R\$3,9 milhões ou 4% quando comparada ao trimestre anterior

ARPU (R\$)



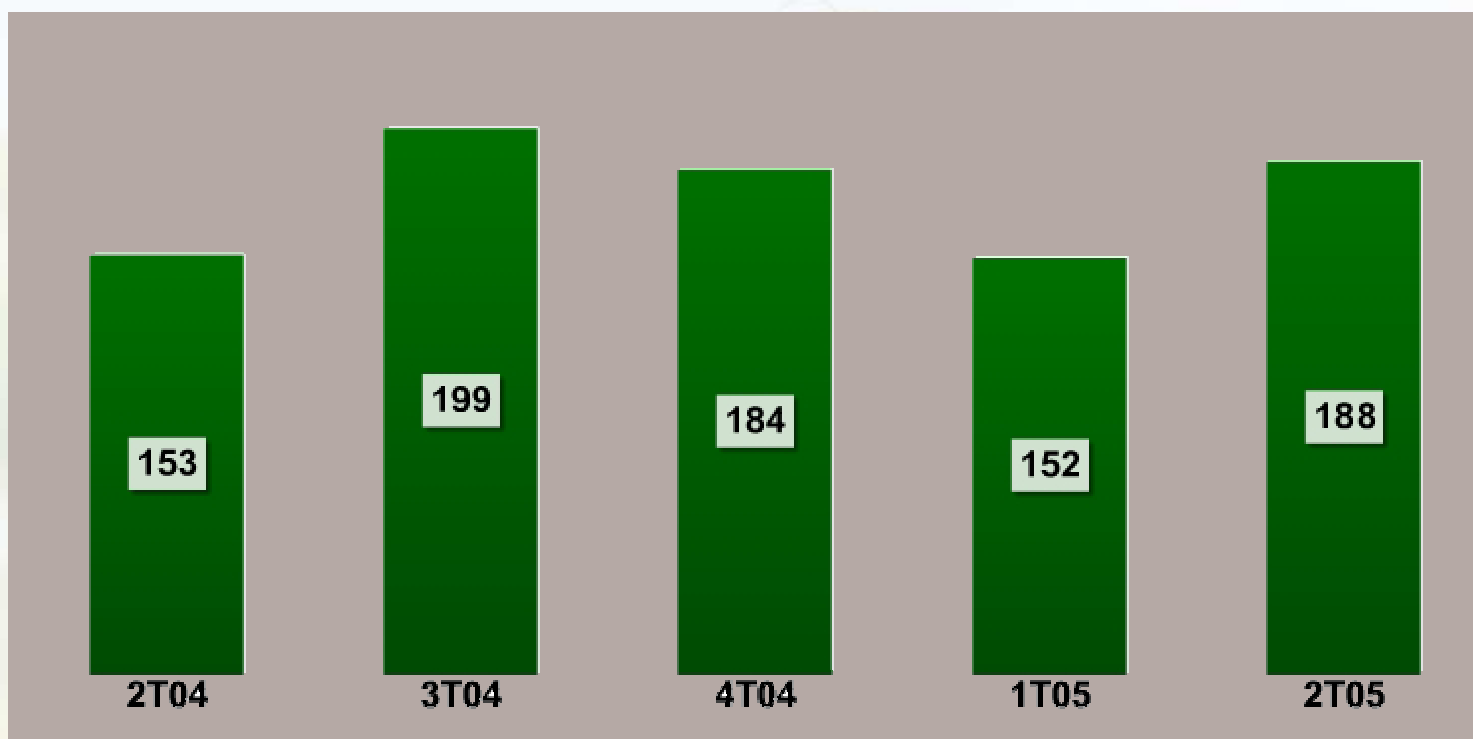
- Estabilidade do ARPU consolidado em relação ao 1T05
- Elevação do ARPU pós-pago em relação aos dois últimos trimestres

Despesas de Vendas e Marketing (R\$ Milhões)



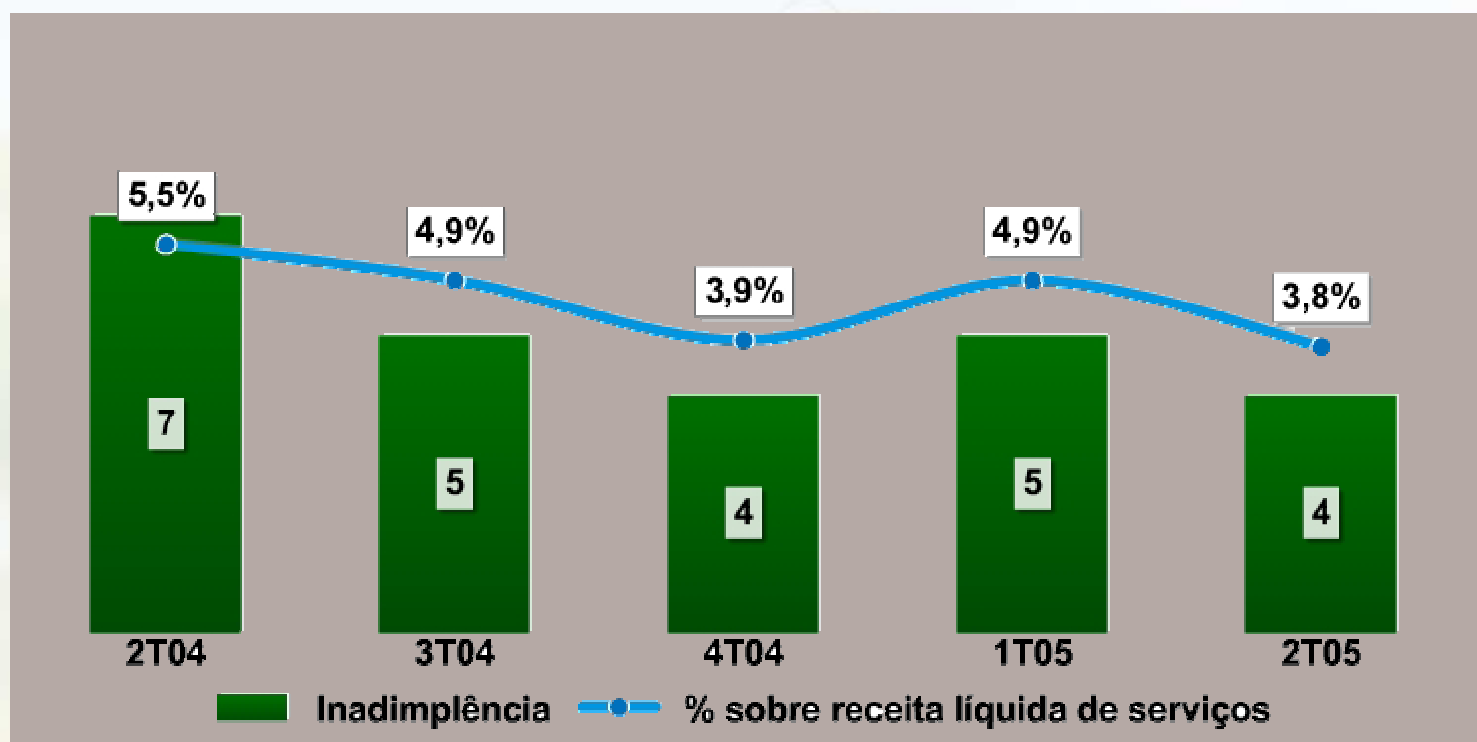
- Redução de 9% como consequência de estratégia comercial menos agressiva

Custo de Aquisição (R\$)



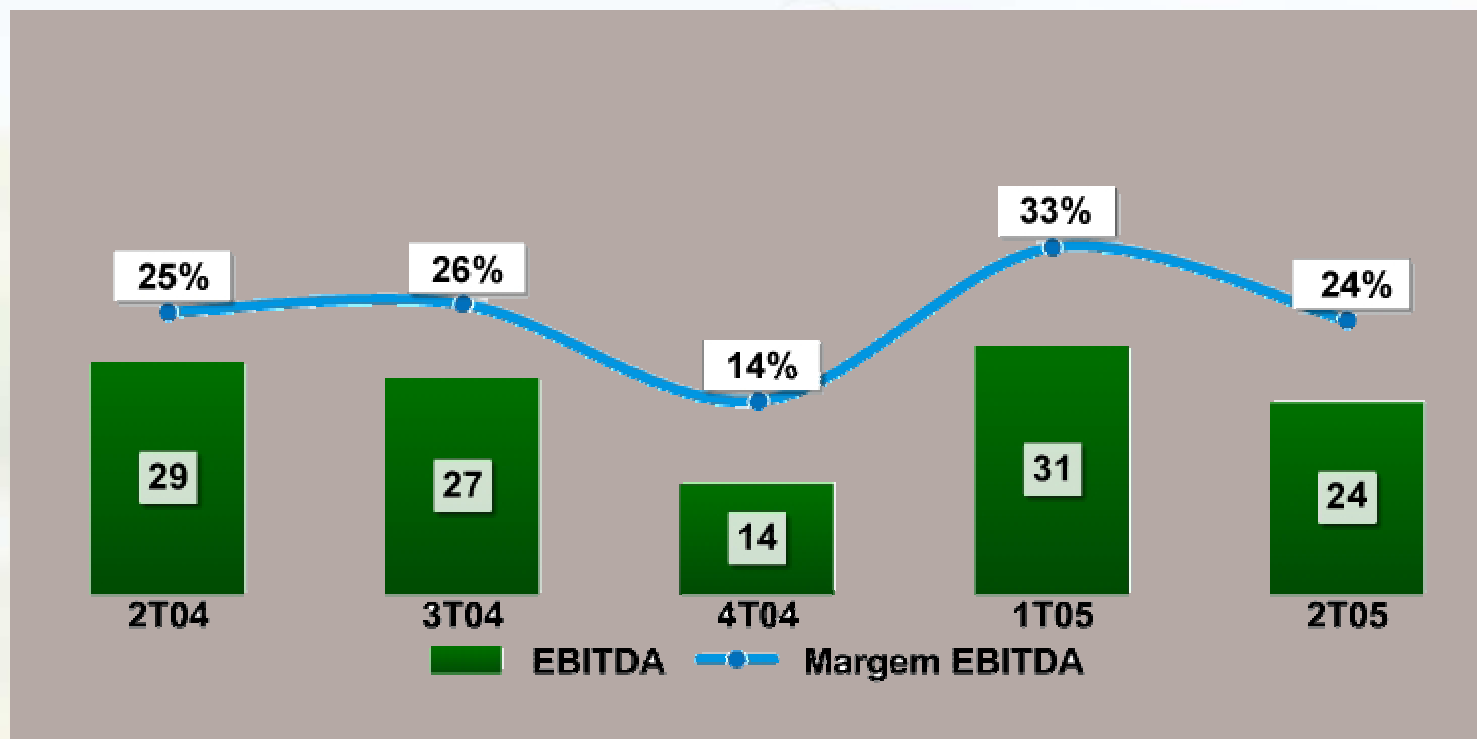
- Apesar do aumento do custo de aquisição por cliente, o custo de aquisição total caiu R\$ 2,8 milhões quando comparado ao trimestre anterior

Inadimplência (R\$ Milhões)



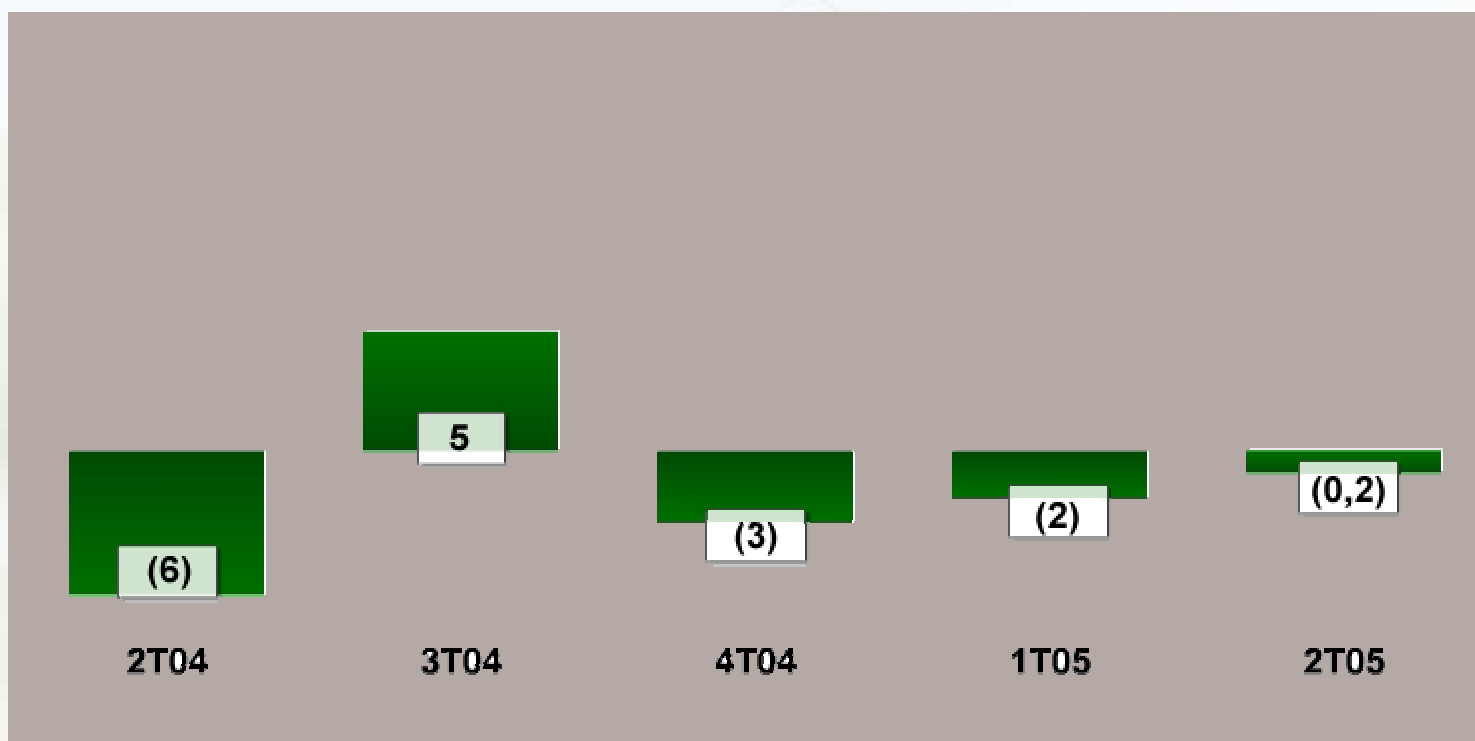
- Queda dos níveis de inadimplência

EBITDA (R\$ Milhões)



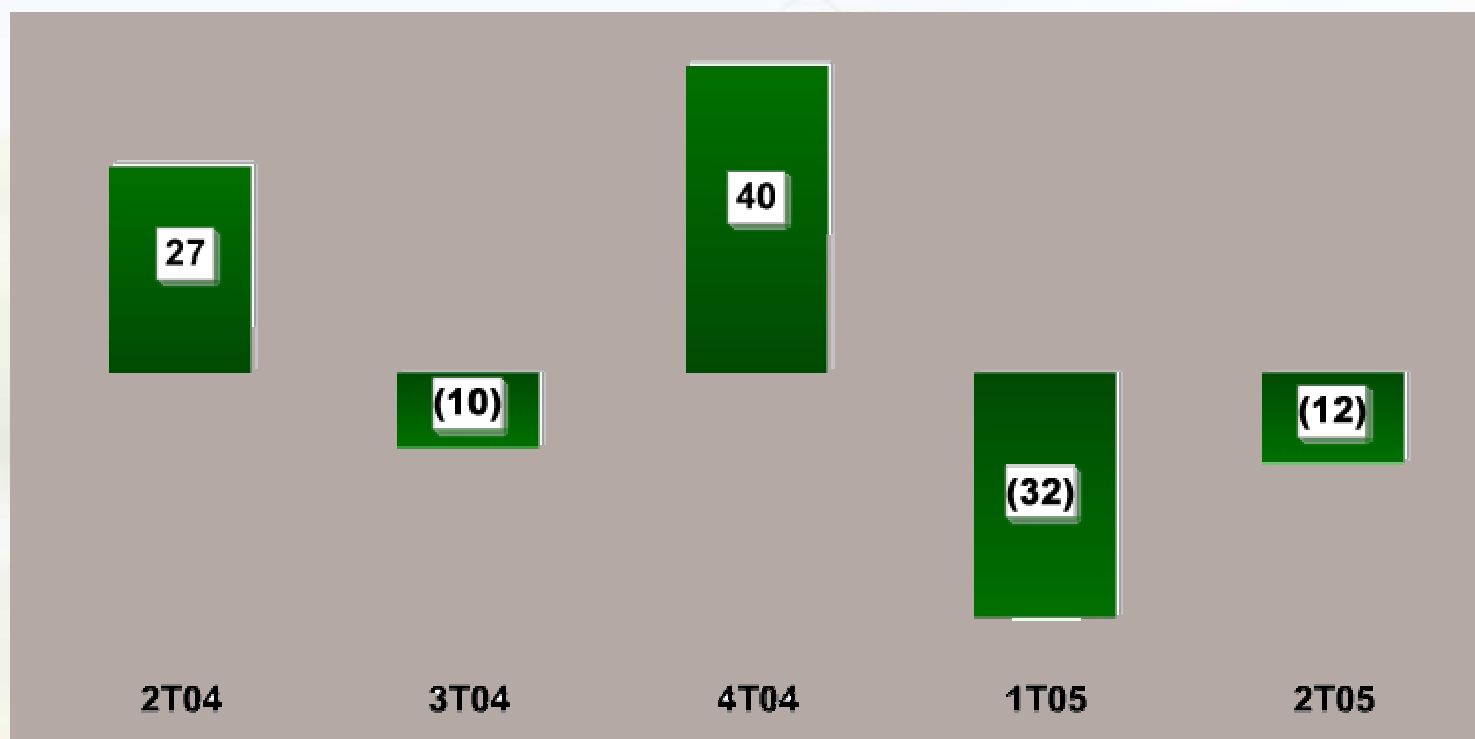
- Excluindo o evento não recorrente nas despesas gerais e administrativas no valor de R\$ 3 milhões o EBITDA teria sido de R\$ 27,1 milhões ou 27,0%

Resultado Líquido (R\$ Milhões)



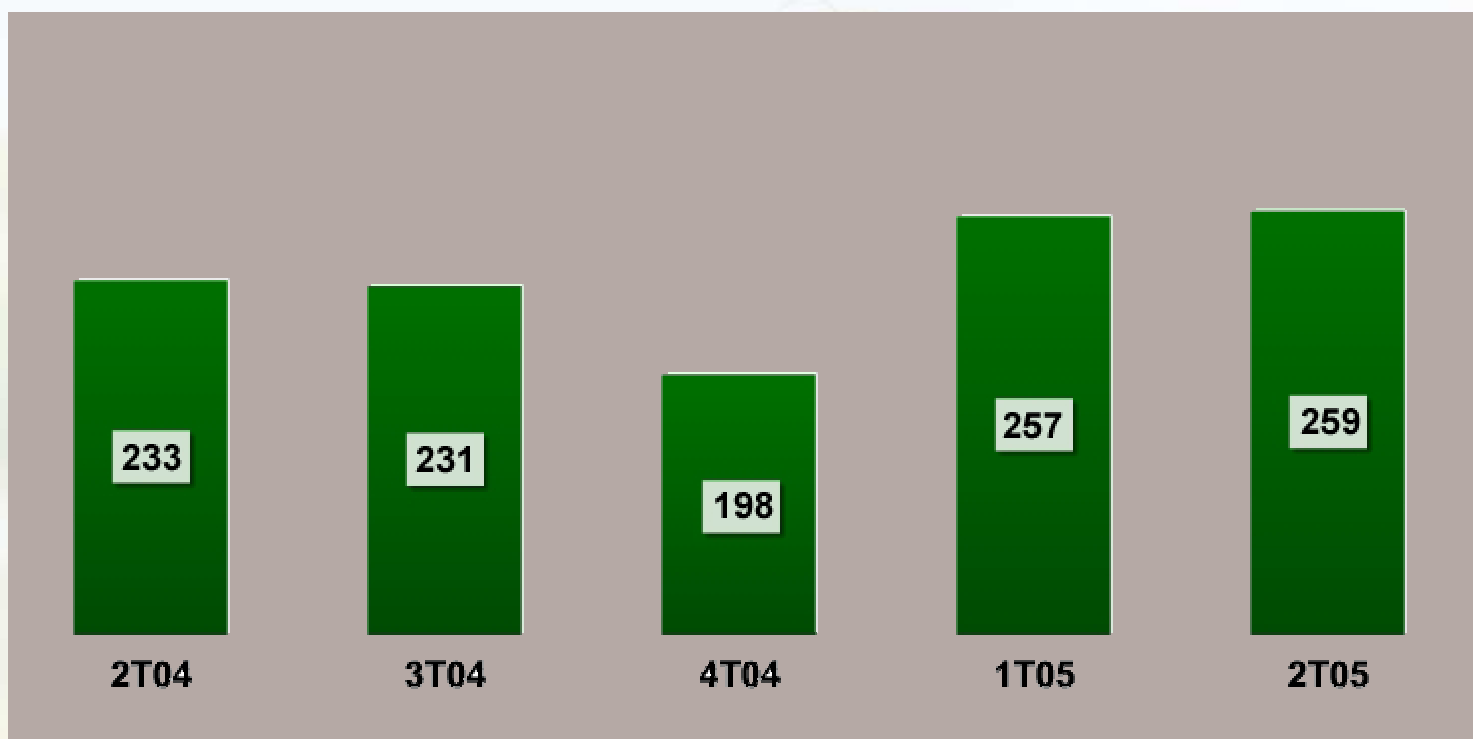
- Resultado líquido negativo de R\$ 0,2 milhão no trimestre

Fluxo de Caixa Livre (R\$ Milhões)



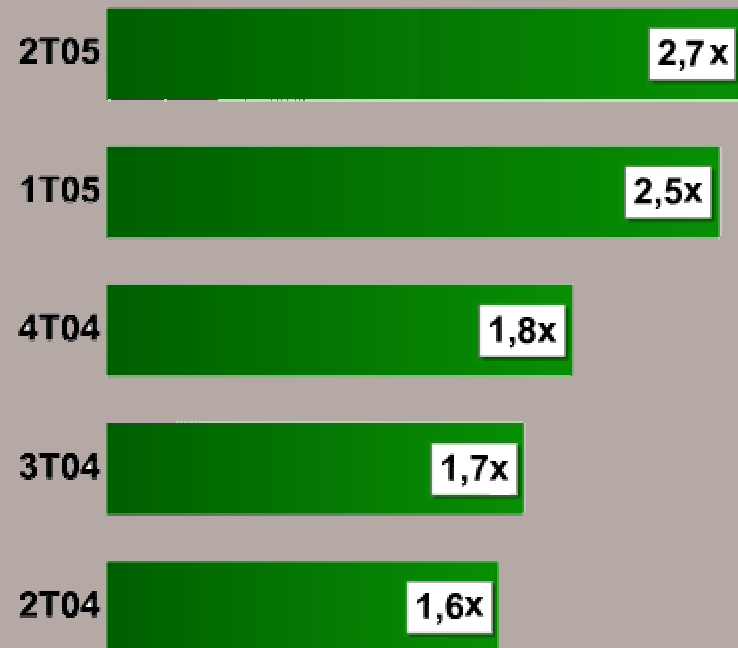
- Fluxo de caixa livre negativo em função do pagamento de investimentos realizados no final de 2004

Dívida Líquida (R\$ Milhões)



- Dívida líquida em linha com o trimestre anterior

Dívida Líquida/EBITDA



- Bom perfil de crédito

Reunião APIMEC



Telemig Celular

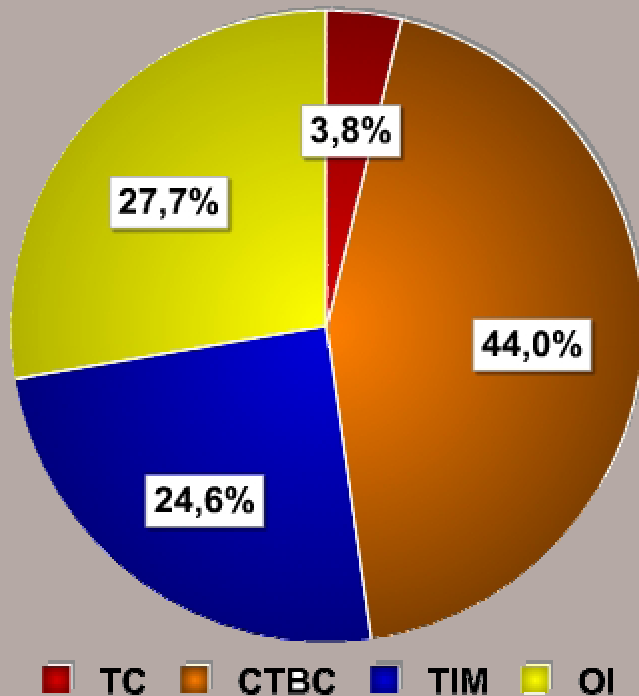
GSM Edge

Resultados - 2T05

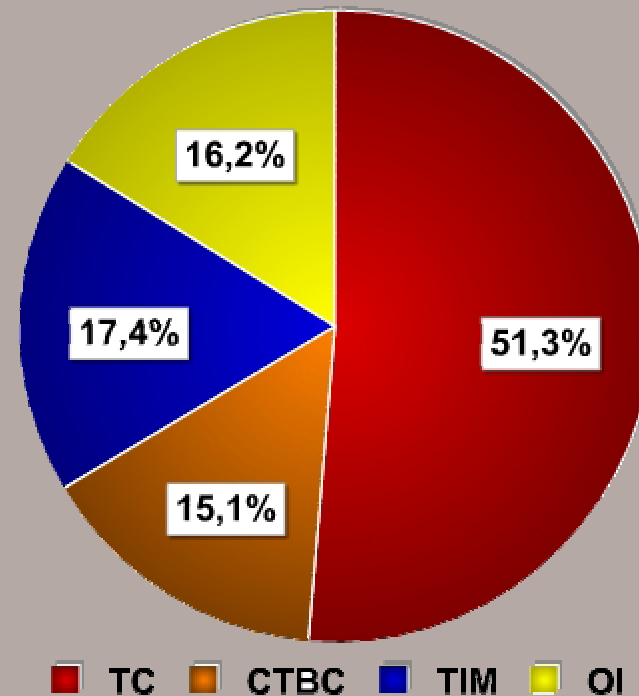
sair

- Margem EBITDA de 41% sobre a receita líquida de serviços (maior margem do setor!)
- Crescimento de 4% da base total de clientes (115 mil adiões líquidas)
- Sucesso no combate à clonagem
- Boa recuperação da receita de serviços
- Ampliação da cobertura GSM/EDGE
- Prorrogação do *bill & keep* parcial
- Sucesso no lançamento das operações na região do Triângulo Mineiro (atingindo o *market share* de 4% em apenas um mês)
- Ambiente regulatório

Market Share



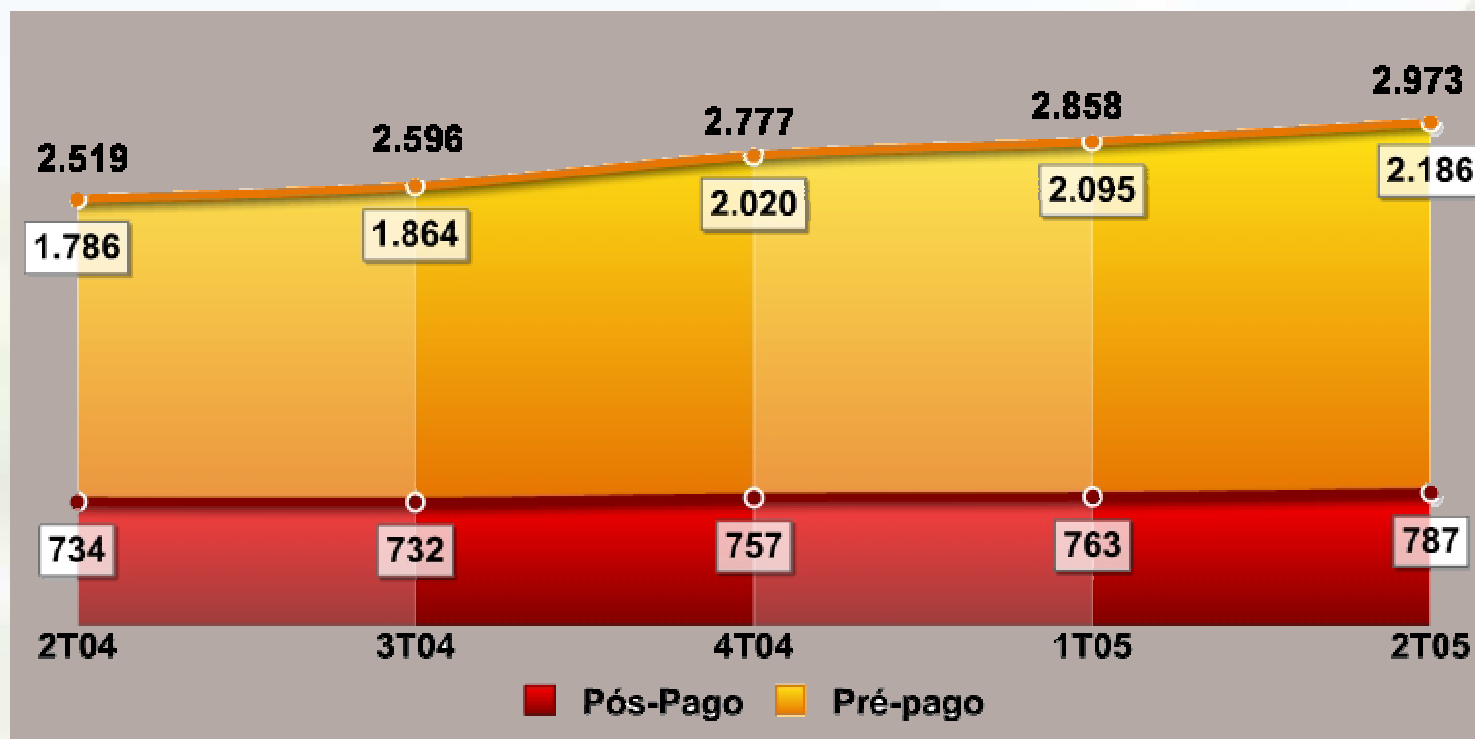
Sales Share



- Sucesso de vendas no início das operações da Telemig Celular na região do Triângulo Mineiro

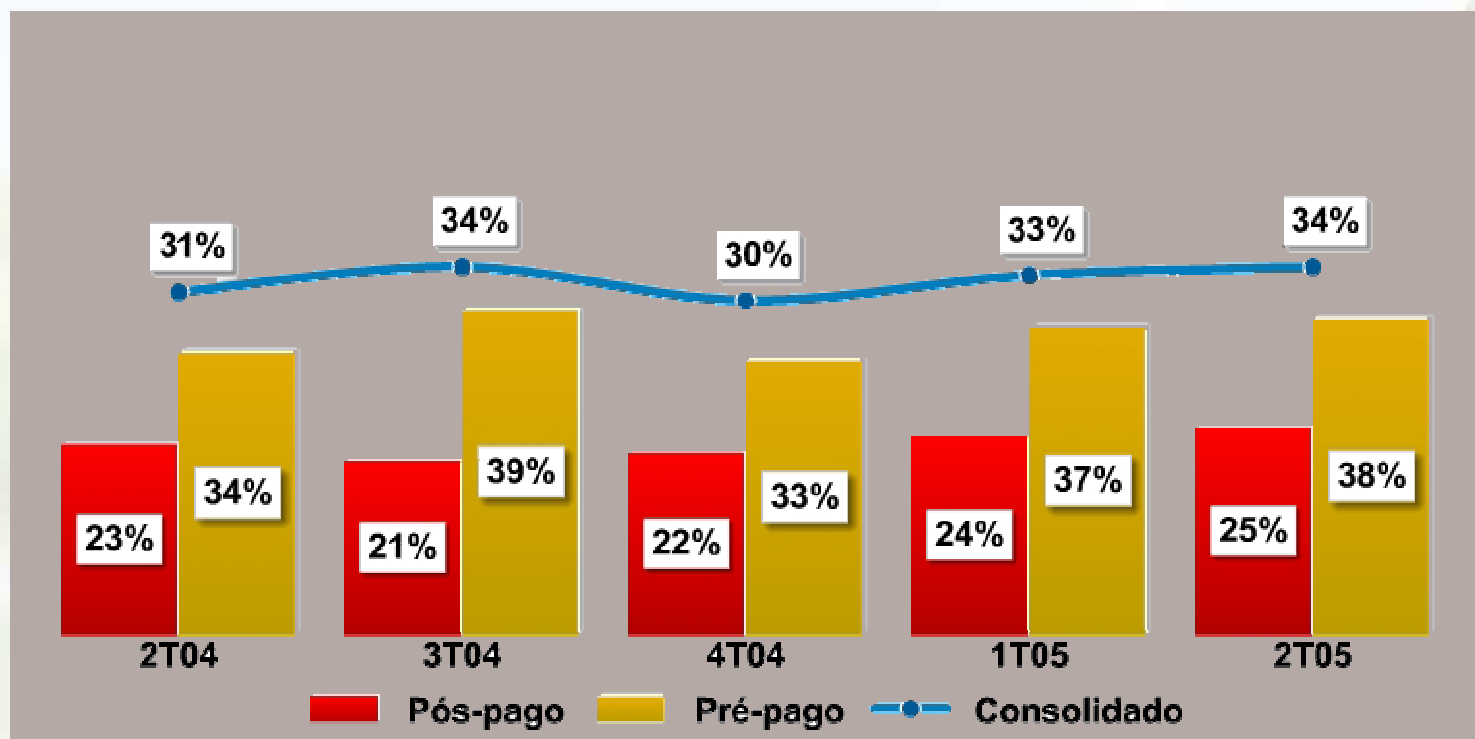
- O *sales share* atingiu a marca impressionante de 51% em um mercado de 4 operadoras

Base de Clientes (mil)



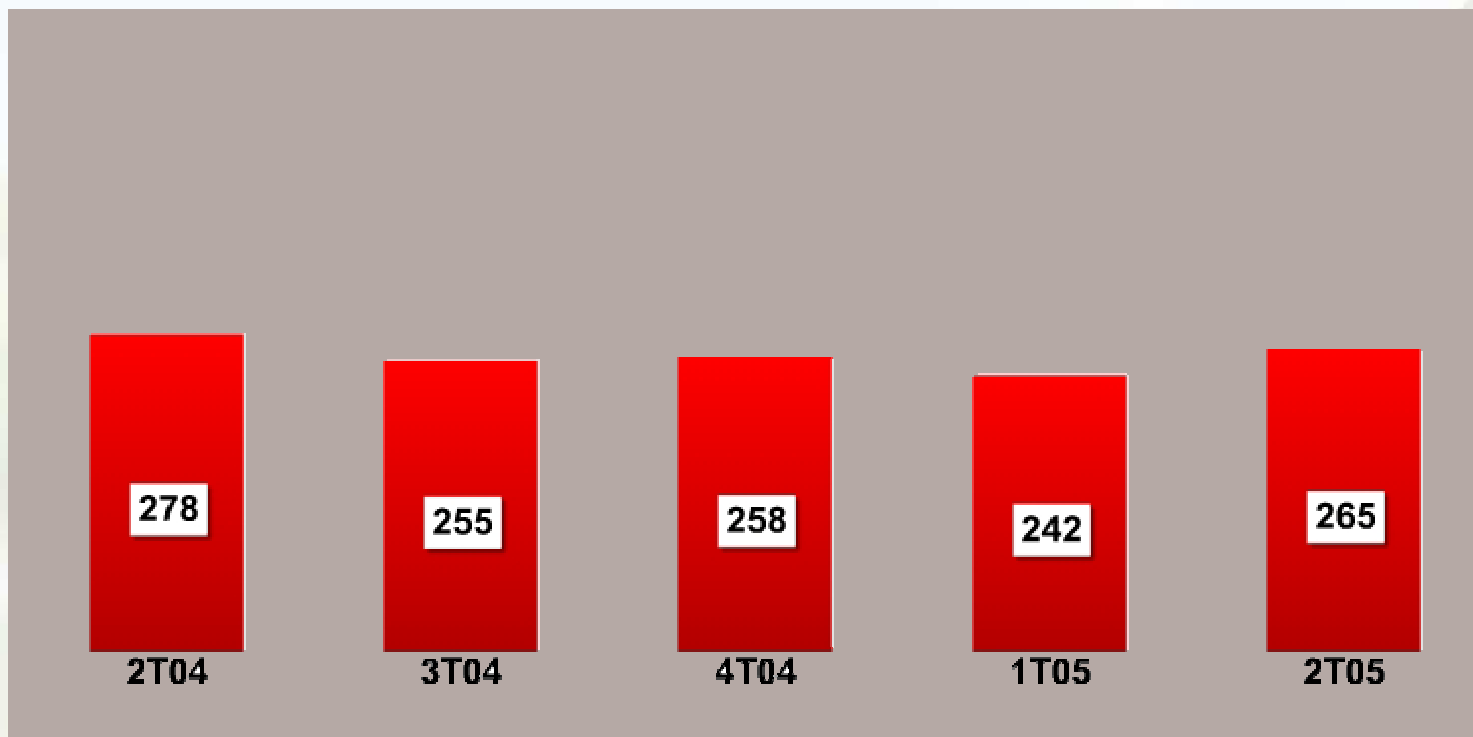
- Crescimento de 18% nos últimos 12 meses
- 115 mil adições líquidas no trimestre

Taxa de Cancelamentos (% anualizado)



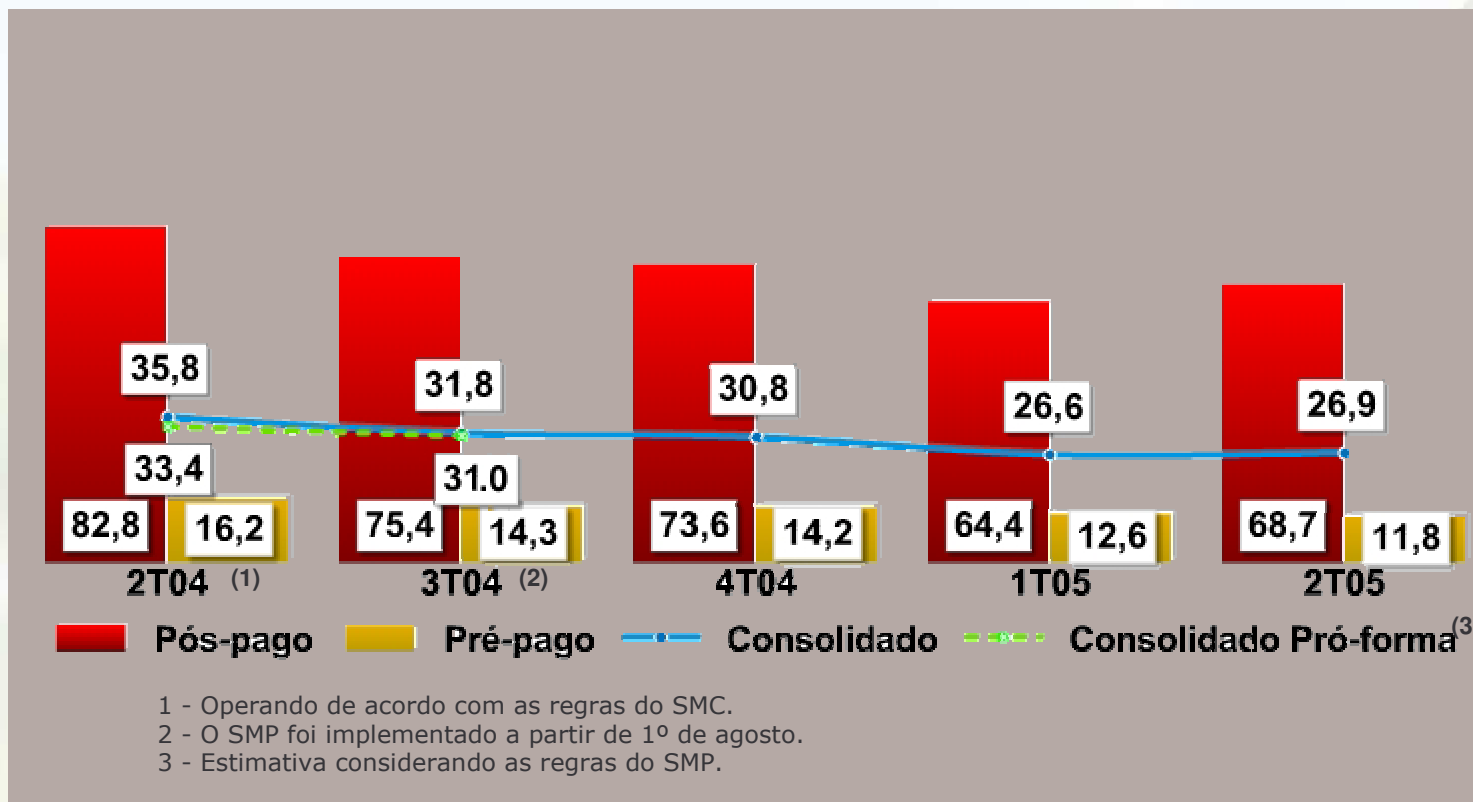
- Pequena elevação nos níveis de cancelamento em função do acirramento do ambiente competitivo

Receita Líquida de Serviços (R\$ milhões)



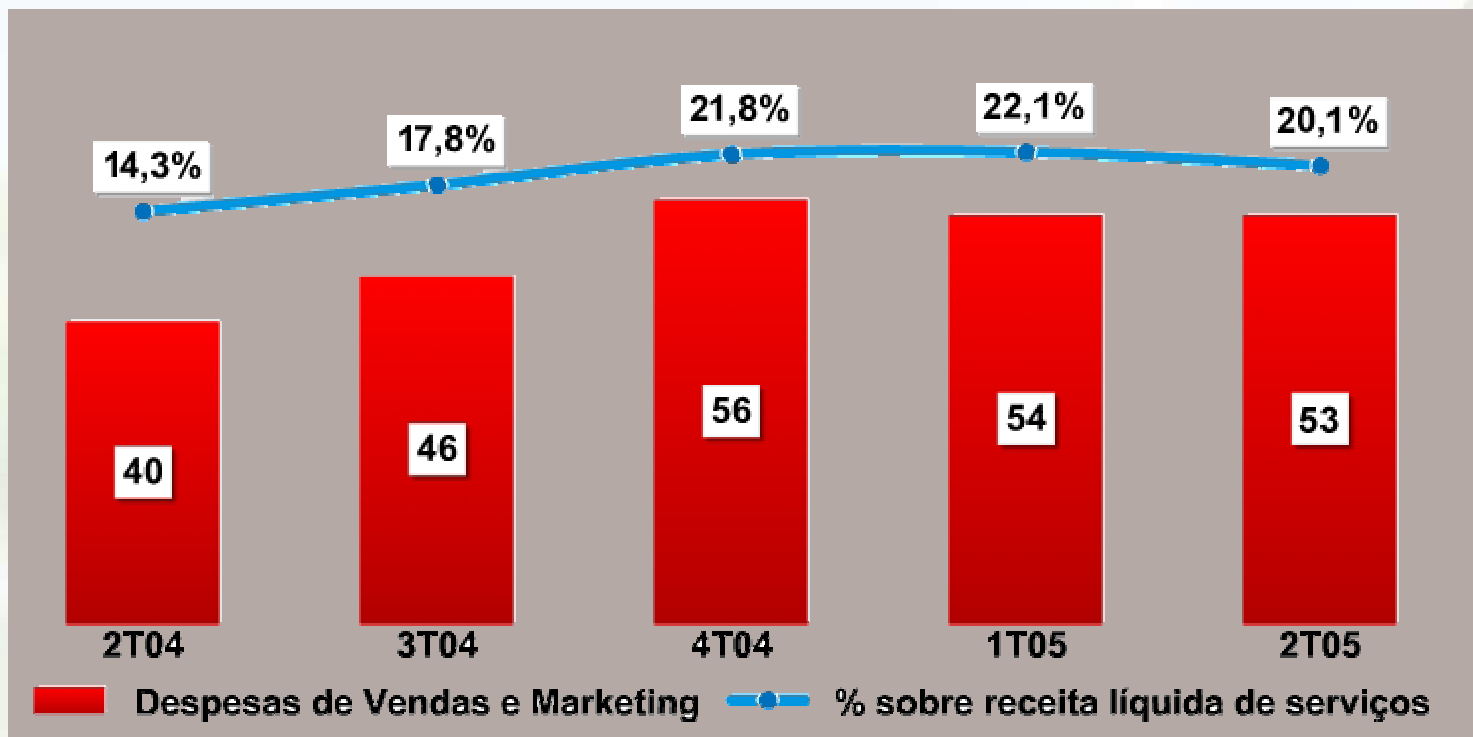
- Receita de serviços se elevou em mais de R\$ 20 milhões em relação ao trimestre anterior
- Recuperação decorrente do aumento da receita de *roaming-in*, redução dos minutos grátis oferecidos em campanhas e reajuste de tarifas saintes em abril

ARPU (R\$)



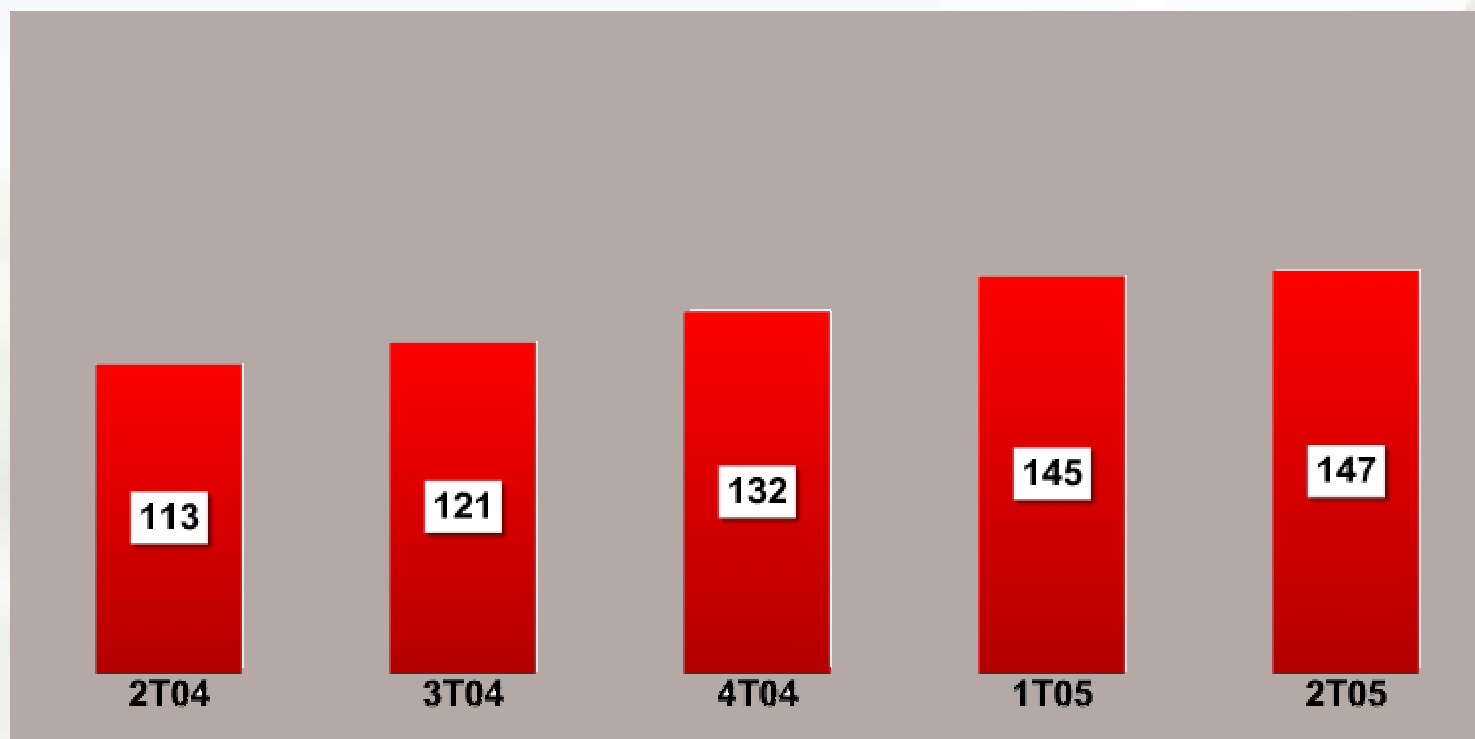
- Estabilidade no ARPU consolidado em decorrência da recuperação do ARPU do segmento pós-pago
- Elevação de 7% no ARPU pós-pago deve-se ao reajuste de tarifa do início do trimestre e à sazonalidade

Despesas de Vendas e Marketing (R\$ milhões)



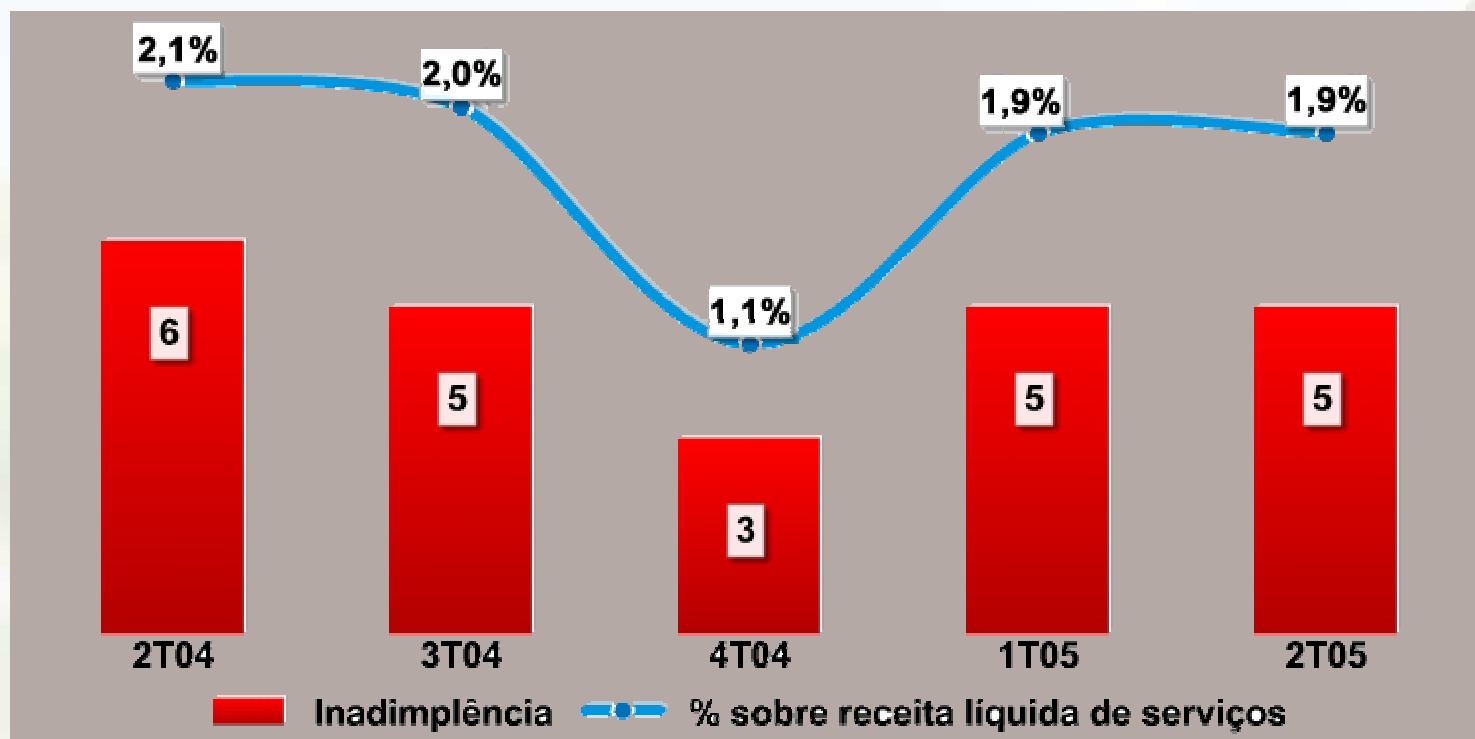
- Despesas de vendas e marketing estáveis em relação ao 1T05 apesar da elevação de 44% das adições líquidas (80k x 115k)

Custo de Aquisição (R\$)



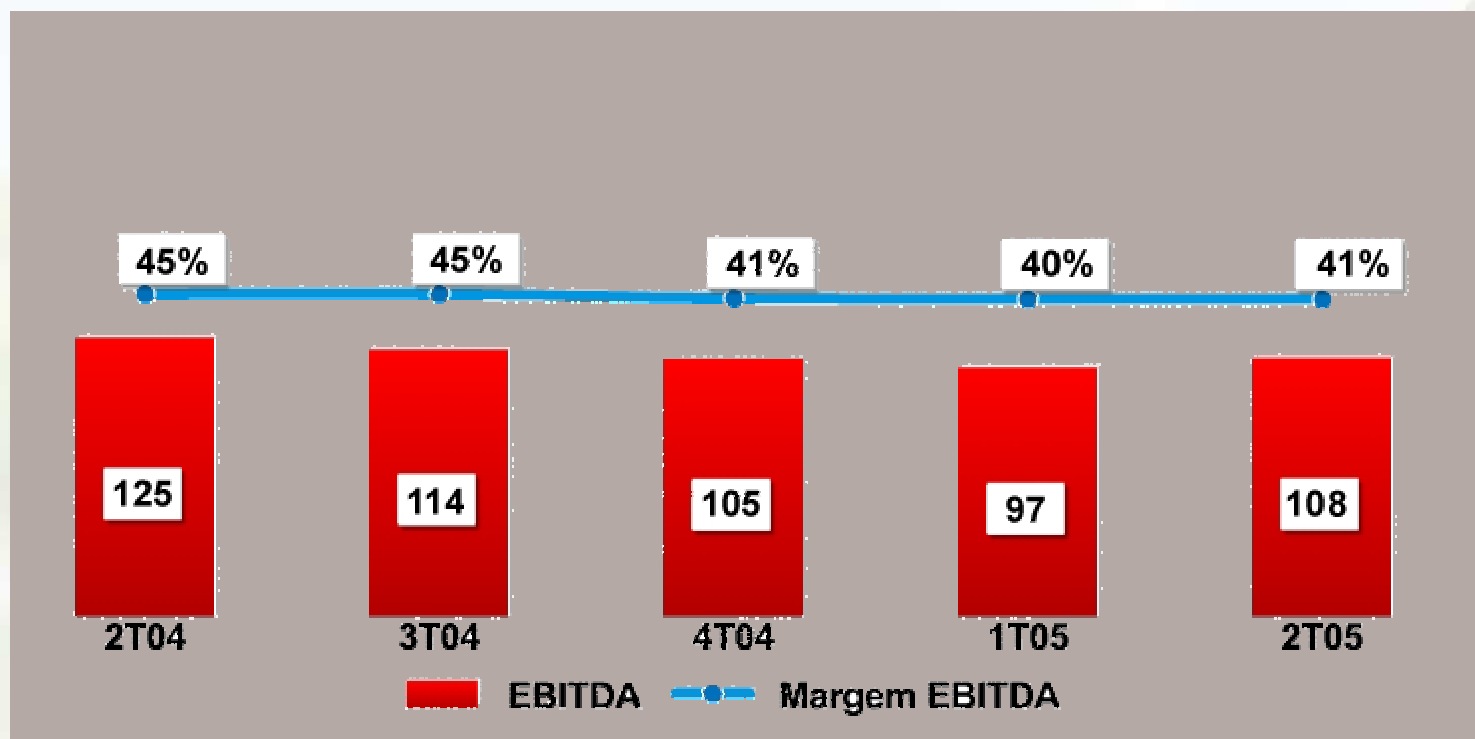
- Custo de aquisição do 2T05 ficou 30% acima do mesmo período do ano anterior em função das pressões competitivas

Inadimplência (R\$ milhões)



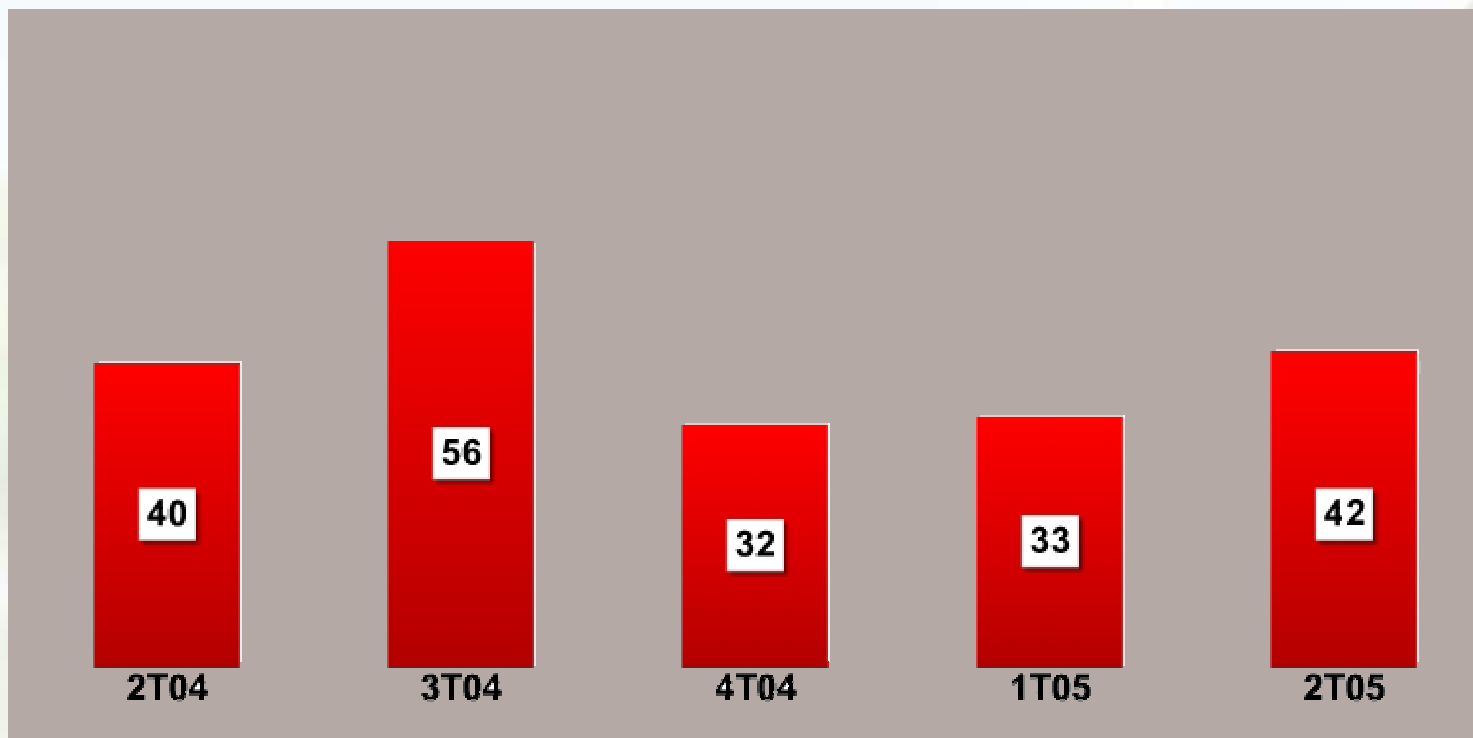
- Os níveis de inadimplência permanecem estáveis, sob controle e reduzidos

EBITDA (R\$ milhões)



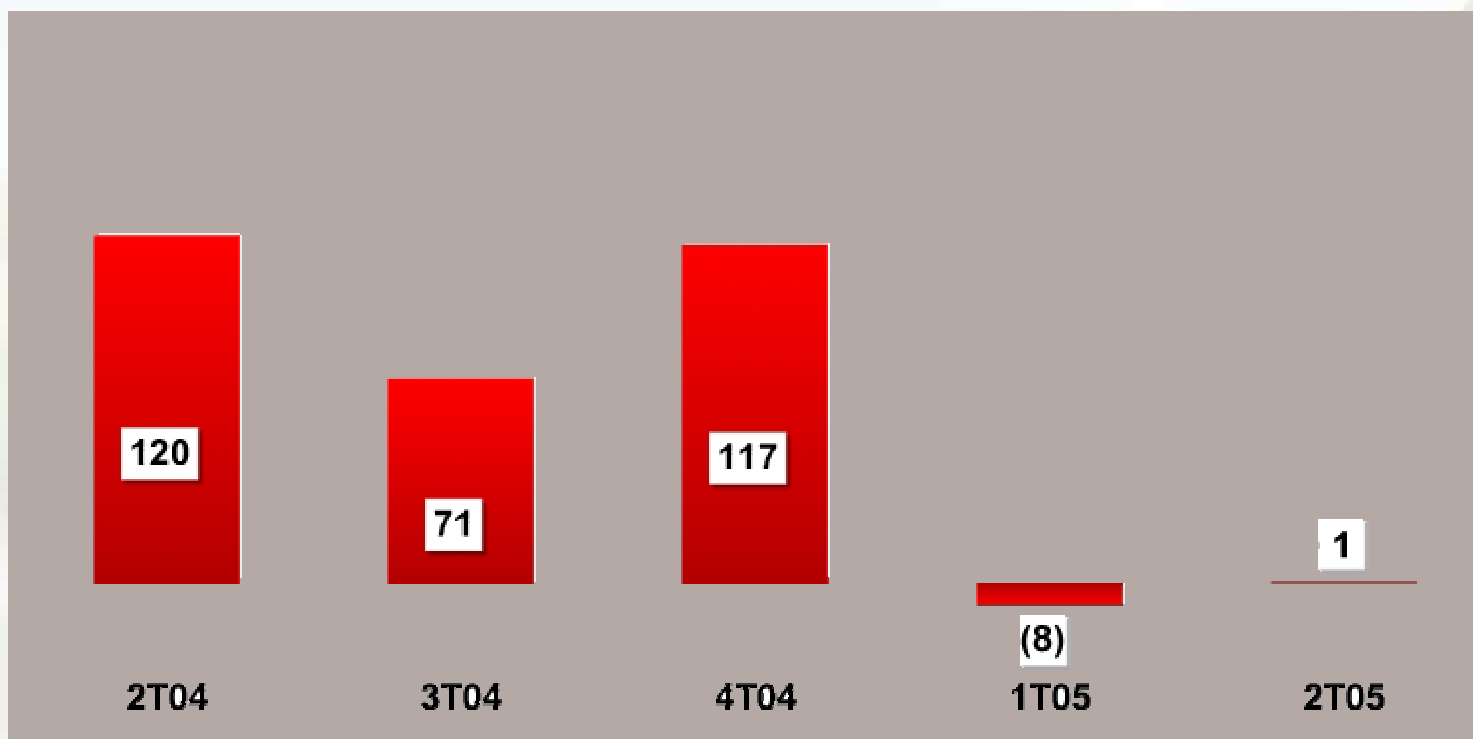
- Maior margem EBITDA do setor de telefonia móvel no 2T05
- Margem EBITDA estável nos últimos 3 trimestres apesar das pressões competitivas

Lucro Líquido (R\$ milhões)



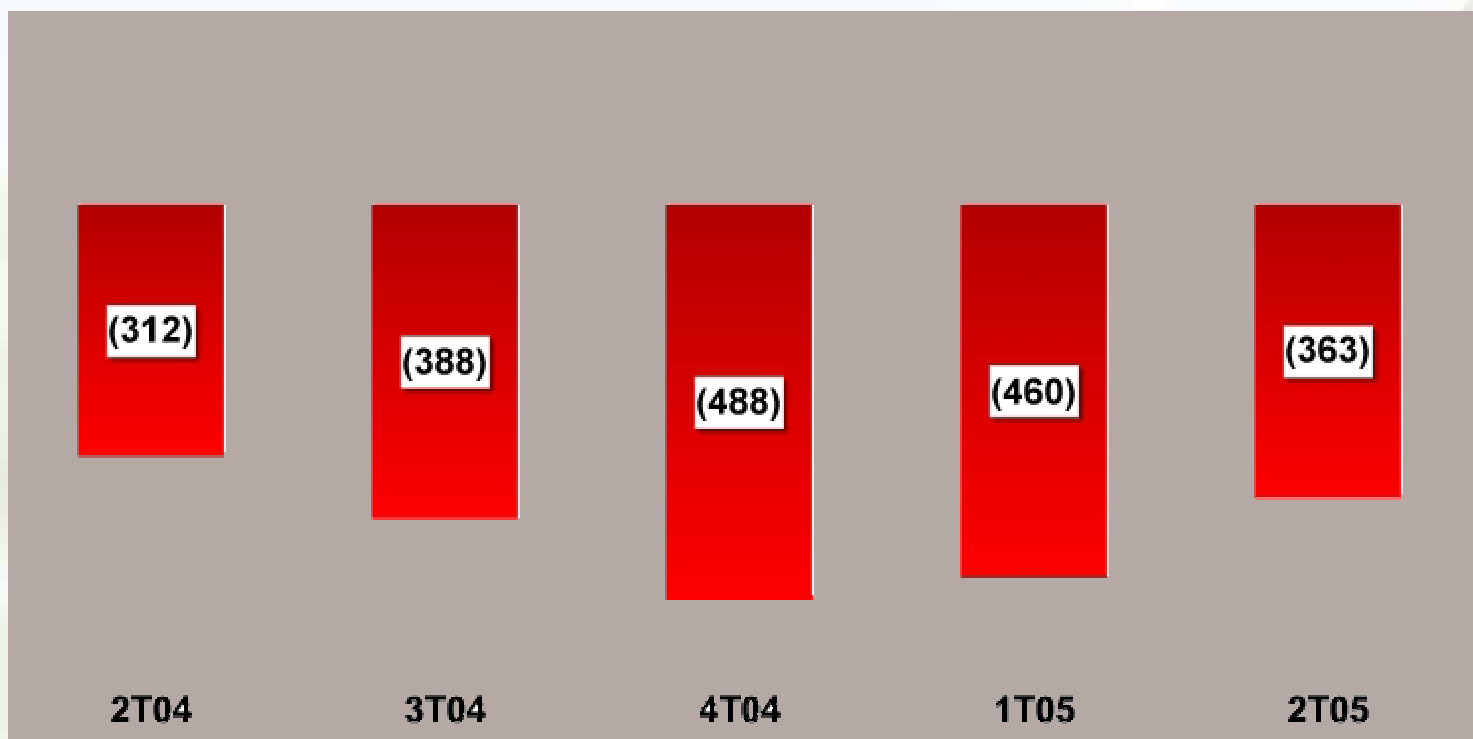
- Crescimento de 27% em relação ao trimestre anterior impulsionado pelo aprimoramento do resultado operacional e pelos ganhos financeiros decorrentes da valorização do Real frente ao Dólar (12% no trimestre)

Fluxo de Caixa Livre (R\$ milhões)



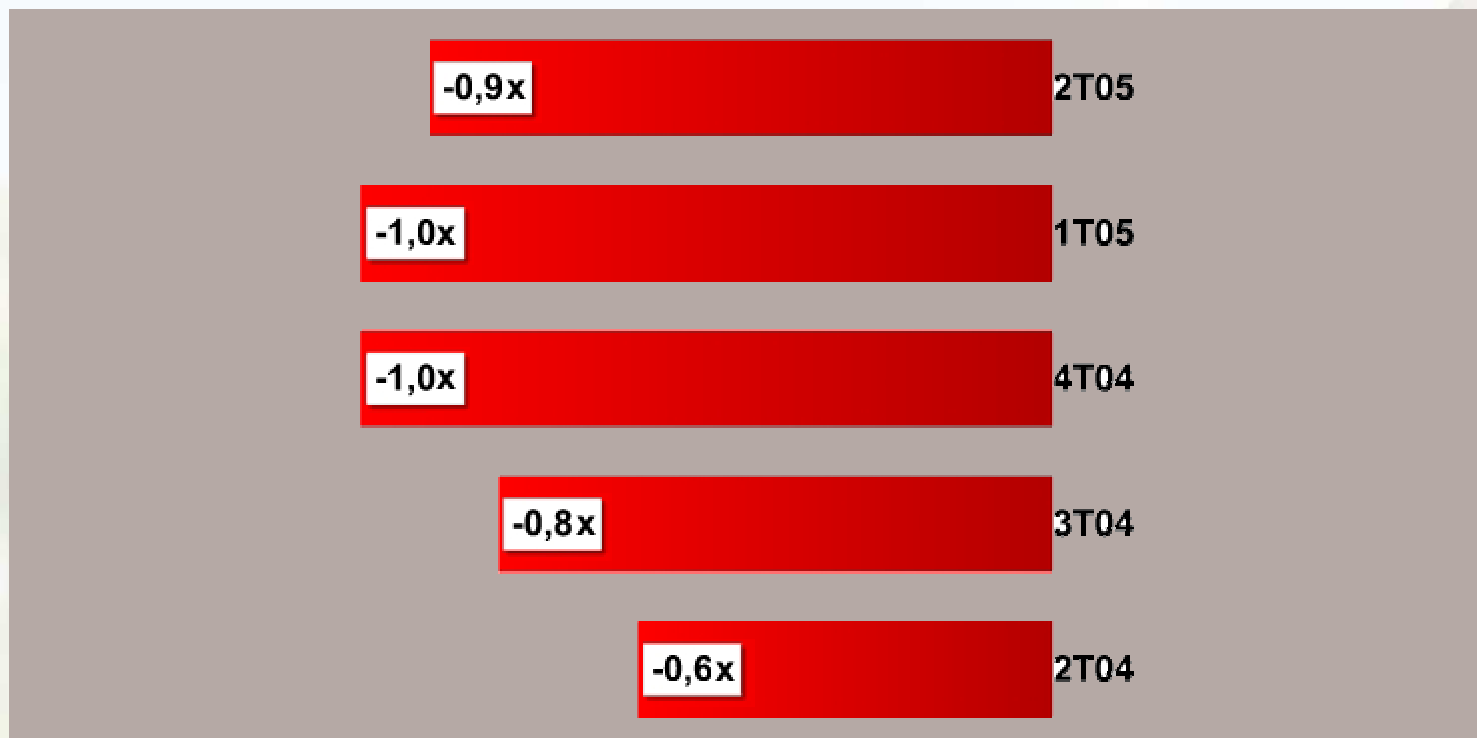
- Baixa geração de caixa em função do pagamento de dívidas, dividendos e investimentos

Dívida Líquida (R\$ milhões)



- Redução da dívida líquida negativa para R\$ 363 milhões

Dívida Líquida/EBITDA



- Sólido perfil de crédito

- Novo modelo de interconexão
 - *bill & keep*
 - Fraude nas chamadas de LD
 - VU-M por modelo de custo
- Livre negociação da VU-M
 - Reajuste de 4,5% na VU-M para VC1
 - VC2 e VC3 - ponto de discordância: desconto no VU-M na modulação horária
- *Co-billing*
- Extinção assinatura básica
- Extinção da validade dos créditos pré-pagos
- Licenças 3G
- Portabilidade numérica
- Novo Ministro/reestruturação da ANATEL



Contatos

Departamento de Relações com Investidores

Ricardo Perpetuo / Leonardo Dias / Renata Pantoja / Fernanda Ribeiro

Fones: 55-61-3429- 5600 / 5673 / 5616 / 5617

Fax: 55-61-3429-5626

E-mail: ri@telepart.com.br

Informações adicionais estão disponíveis nos sites:

www.telemigholding.com.br

www.telenorteholding.com.br

Esta apresentação contém previsões acerca de eventos futuros. Tais previsões não constituem fatos ocorridos no passado e refletem apenas expectativas dos administradores da Companhia. Os termos “antecipa”, “acredita”, “estima”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “projeta”, “objetiva”, bem como outros termos similares, visam identificar tais previsões as quais evidentemente envolvem riscos ou incertezas previstas ou não pela Companhia. Portanto, os resultados futuros das operações da Companhia podem diferir das atuais expectativas e o leitor não deve se basear exclusivamente nas posições aqui realizadas. Estas previsões emitem a opinião unicamente na data em que são feitas e a companhia não se obriga a atualizá-las à luz de novas informações ou de seus desdobramentos futuros.