

MCI Y TELMEX FINALIZAN LA TRANSACCIÓN DE EMBRATEL

México, D.F., México y Ashburn, Virginia, Estados Unidos a 23 de julio de 2003. MCI, Inc. (NASDAQ: MCIP) (MCI) y Teléfonos de México, S.A. de C.V. (BMV: TELMEX; NYSE: TMX; NASDAQ: TFONY LATIBEX: XTMXL) (TELMEX) anunciaron el día de hoy que la adquisición de la participación accionaria de MCI en Embratel Participações (BOVESPA: EBTP3, EBTP4; NYSE: EMT) (Embratel) por parte de TELMEX ha concluido.

Bajo el acuerdo, anunciado el 15 de marzo del presente y enmendado en fecha posterior, TELMEX pagó \$400 millones de dólares por el 19.26 por ciento de participación de MCI en Embratel, equivalente al 51.79 por ciento de las acciones con derecho a voto de dicha empresa.

Jonathan Crane, Presidente de Operaciones Internacionales y Estrategia de MCI comentó: “La venta de nuestra participación en Embratel trae a MCI lo mejor de dos mundos, ya que podemos centrar nuestro enfoque en las operaciones clave de la empresa, al tiempo que nos permite seguir proporcionando servicios a nuestros clientes. Como parte integral de nuestra estrategia global, MCI continuará introduciendo nuevas tecnologías y servicios a nuestros clientes corporativos en América Latina”.

Por su parte, Jaime Chico Pardo, Director General de TELMEX señaló: “La adquisición de Embratel no sólo fortalece la estrategia internacional de la empresa, sino que nos permite, al mismo tiempo, mejorar e incrementar las sinergias operativas en la región, a fin de ofrecer productos y servicios de telecomunicación de vanguardia en el continente. Hemos hecho un compromiso de largo plazo. Estamos ciertos que seremos un factor importante en el crecimiento de la industria de las telecomunicaciones en la región a través de nuestras inversiones”.

Acerca de MCI

MCI, Inc. es un líder global de la industria de las telecomunicaciones, que provee conectividad avanzada y a bajo precio a negocios, gobiernos y consumidores. Con la red global IP de mayor desarrollo, con base en los puntos de presencia propiedad de la empresa (POP) y una red de datos propia, MCI desarrolla productos y servicios que son la base para el comercio y las comunicaciones del mercado de hoy. Para más información, ir a www.mci.com

Acerca de TELMEX

TELMEX es la empresa líder de telecomunicaciones en México con 16.5 millones de líneas en servicio, 2.8 millones de líneas equivalentes para la transmisión de datos y 1.6 millones de cuentas de acceso a internet. TELMEX ofrece servicios de telecomunicaciones por medio de una red digital de fibra óptica. TELMEX y sus subsidiarias ofrecen una amplia gama de servicios de comunicación, transmisión de datos y video, acceso a internet, así como soluciones integrales de telecomunicaciones a sus clientes corporativos. Asimismo, a través de sus filiales ofrece servicios de telecomunicaciones en Argentina, Brasil, Chile, Colombia y Perú. Información de TELMEX se puede encontrar en www.telmex.com

MCI AND TELMEX CLOSE EMBRATEL TRANSACTION

ASHBURN, Va., July 23, 2004 and Mexico City, Mexico – MCI, Inc. (NASDAQ: MCIP) (MCI) and Teléfonos de México, S.A. de C.V. (BMV: TELMEX; NYSE: TMX; NASDAQ: TFONY; LATIBEX: XTMXL) (TELMEX) today announced that TELMEX has completed its acquisition of MCI's equity stake in Brazilian telecommunications provider Embratel Participações (BOVESPA: EBTP3, EBTP4; NYSE: EMT) (Embratel).

Under the sale agreement announced on March 15, 2004 and subsequently amended, TELMEX paid an aggregate of U.S. \$400 million cash for MCI's 19.26 percent economic interest and 51.79 percent voting interest in Embratel.

"This sale brings MCI the best of both worlds, helping us maximize our focus on core operations while enabling us to continue to serve our customers," said Jonathan Crane, MCI president of international and chief strategy officer. "As an integral part of our global strategy, MCI continues to deploy new technologies and services to our business customers in South America."

Jaime Chico Pardo, CEO of TELMEX, said, "the acquisition of Embratel not only reinforces our international strategy but also enables us to expand our synergies in the region and our offering of state-of-the-art telecommunications products and services on the continent. We have made a long-term commitment to the region and our investments there, and we are confident that TELMEX will play an important part in its telecommunications growth."

About MCI

MCI, Inc. (NASDAQ: MCIP) is a leading global communications provider, delivering innovative, cost-effective, advanced communications connectivity to businesses, governments and consumers. With the industry's most expansive global IP backbone, based on the number of company-owned points of presence, and wholly-owned data networks, MCI develops the converged communications products and services that are the foundation for commerce and communications in today's market. For more information, go to www.mci.com.

About TELMEX

TELMEX is the leading telecommunications company in Mexico with 16.5 million telephone lines in service, 2.8 million line equivalents for data transmission and 1.6 million Internet accounts. TELMEX offers telecommunications services through a fiber optic digital network. TELMEX and its subsidiaries offer a wide range of advanced telecommunications, data and video services, Internet access as well as integrated telecom solutions for corporate customers. Additionally, the company offers telecommunications services through its affiliates in Argentina, Brazil, Chile, Colombia and Peru. More information about TELMEX can be accessed on the Internet at www.telmex.com.