



**TELEFÔNICA BRASIL S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ/MF n.º 02.558.157/0001-62

NIRE 35.3.0015881-4

**ATA DA 347ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
DA TELEFÔNICA BRASIL S.A. REALIZADA EM 15 DE FEVEREIRO DE 2019**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos 15 (quinze) dias do mês de fevereiro de 2019, às 09h00, na sede social da Telefônica Brasil S.A. ("Companhia"), situada na Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 1.376, Bairro Cidades Monções, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

**2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Foi realizada convocação na forma do Estatuto Social da Companhia. Presentes os membros do Conselho de Administração da Companhia, que subscrevem esta ata, havendo, portanto, quórum nos termos do Estatuto Social. O conselheiro de administração Sr. Francisco Javier de Paz Mancho participou por videoconferência de Madrid, Espanha. Ainda estavam presentes, o Diretor de Finanças e de Relações com Investidores, Sr. David Melcon Sanchez-Friera; o Secretário Geral e Diretor Jurídico, Sr. Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira, como Secretário da Reunião; e os apresentadores individualmente nomeados para os temas abaixo, cuja participação se restringiu ao tempo de apreciação dos respectivos temas.

**3. MESA:** Eduardo Navarro de Carvalho - Presidente da Reunião; Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira - Secretário da Reunião.

**4. ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÃO:** Examinadas e debatidas as matérias constantes da Ordem do Dia, foi deliberado por unanimidade dos membros do Conselho de Administração, conforme abaixo descrito:

**4.1. Deliberar sobre as Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, do Relatório Anual da Administração relativos ao exercício social encerrado em 31.12.2018 ("Demonstrações Financeiras 2018"), bem como a Proposta de Orçamento de Capital para o exercício social a se encerrar em 31.12.2019, incluindo o relatório de execução do orçamento de 2018 ("Proposta de Orçamento de Capital") e a Proposta de Destinação do Resultado relativa ao exercício social encerrado em 31.12.2018 ("Proposta de Destinação do Resultado"):** O Sr. David Melcon Sanchez-Friera, Diretor de Finanças e Relações com



**TELEFÔNICA BRASIL S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ/MF n.º 02.558.157/0001-62

NIRE 35.3.0015881-4

**ATA DA 347ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
DA TELEFÔNICA BRASIL S.A. REALIZADA EM 15 DE FEVEREIRO DE 2019**

Investidores, com a colaboração do Diretor de Contabilidade, Sr. João Orlando Carneiro, e do Diretor de Relações com Investidores, Sr. Luis Carlos da Costa Plaster, apresentaram: (i) as Demonstrações Financeiras 2018; (ii) a Proposta de Orçamento de Capital; e (iii) a Proposta de Destinação do Resultado. Ainda estavam presentes os membros do Conselho Fiscal – Srs. Flávio Stamm, Cremênio Medola Netto e Charles Edwards Allen, que tendo analisado os documentos previamente em reunião opinaram favoravelmente às Demonstrações Financeiras 2018, à Proposta de Orçamento de Capital e à Proposta de Destinação de Resultado e a submissão desses documentos à Assembleia Geral. Além disso, estava presente também o representante da empresa PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes, Sr. Sergio Zamora, que declarou não haver quaisquer ressalvas com relação às Demonstrações Financeiras 2018, tendo esclarecido que o Relatório dos Auditores Independentes foi emitido sem ressalva, nesta data. Os auditores independentes também declararam sua independência em relação à Companhia. Nesta oportunidade, o Conselho de Administração se posicionou formalmente a respeito da declaração de independência apresentada pelos auditores independentes, informando que não tinham conhecimento de algo que pudesse afetar a referida declaração de independência. Ainda, foi informado aos conselheiros de administração que os documentos em questão haviam sido previamente analisados e aprovados pelo Comitê de Auditoria e Controle e pelo Conselho Fiscal. Após a apreciação e discussão entre os presentes, o Conselho de Administração, considerando a opinião e parecer favorável do Conselho Fiscal e a recomendação também favorável por parte do Comitê de Auditoria e Controle, aprovou por unanimidade as Demonstrações Financeiras 2018, a Proposta de Orçamento de Capital e a Proposta de Destinação do Resultado, emitindo seu parecer favorável, sem ressalvas, o qual fica arquivado na sede da Companhia como anexo da presente ata, tendo decidido submeter referidos documentos à aprovação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, a ser convocada pelo Presidente do Conselho.

**4.2. Aprovar o Edital de Convocação para a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária:** O Secretário Geral e Diretor Jurídico, Sr. Breno Rodrigo Pacheco de



**TELEFÔNICA BRASIL S.A.**  
Companhia Aberta  
CNPJ/MF n.º 02.558.157/0001-62  
NIRE 35.3.0015881-4

**ATA DA 347ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
DA TELEFÔNICA BRASIL S.A. REALIZADA EM 15 DE FEVEREIRO DE 2019**

Oliveira, apresentou proposta de Edital de Convocação para a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, que se realizará na data de 11 de abril de 2019. O Colegiado aprovou, por unanimidade, a convocação da referida Assembleia, ficando o Presidente do Conselho autorizado a adotar as medidas necessárias para a convocação e realização do ato, observadas as disposições legais e estatutárias.

**5. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, o Presidente do Conselho de Administração declarou encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata. São Paulo, 15 de fevereiro de 2019. Assinaturas: (aa) Conselho de Administração: Eduardo Navarro de Carvalho - Presidente do Conselho de Administração; Antonio Carlos Valente da Silva; Antonio Gonçalves de Oliveira; Christian Mauad Gebara; Francisco Javier de Paz Mancho; José María Del Rey Osorio; Julio Esteban Linares Lopez; Luis Miguel Gilpérez López; Luiz Fernando Furlan; Narcís Serra Serra; Roberto Oliveira de Lima; Sonia Julia Sulzbeck Villalobos; Conselho Fiscal: Flávio Stamm; Cremênio Medola Netto; Charles Edwards Allen; Auditor Independente: Sergio Eduardo Zamora; Secretário do Conselho de Administração: Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata da 347ª Reunião do Conselho de Administração da Telefônica Brasil S.A., realizada em 15 de fevereiro de 2019, lavrada em livro próprio.

---

**Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira**  
Secretário do Conselho de Administração

## ANEXO

### PARECER DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Os membros do Conselho de Administração da Telefônica Brasil S.A. (“Companhia” ou “Telefônica Brasil”), no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações e no seu Estatuto Social, procederam ao exame e análise das Demonstrações Financeiras da Companhia, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes e do Relatório Anual da Administração, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018 (“Demonstrações Financeiras Anuais de 2018”), bem como da Proposta de Orçamento de Capital para o exercício social de 2019, incluindo o relatório de execução do orçamento de 2018 e da Proposta de Destinação do Resultado do exercício de 2018 e, considerando as informações prestadas pela Diretoria da Telefônica Brasil, pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes e parecer favorável dos Conselheiros Fiscais e dos membros do Comitê de Auditoria e Controle, opinam, por unanimidade, favoravelmente a tais documentos, bem como que os mesmos refletem adequadamente as posições patrimonial e financeira da Companhia em todos os aspectos relevantes, e determinam o encaminhamento de tais documentos para aprovação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Telefônica Brasil, nos termos da Lei das Sociedades por Ações.

São Paulo, 15 de fevereiro de 2019.

**Eduardo Navarro de Carvalho**

Presidente do Conselho de Administração

**Luiz Fernando Furlan**

Conselheiro de Administração

**Julio Esteban Linares Lopez**

Conselheiro de Administração

**Francisco Javier de Paz Mancho**

Conselheiro de Administração

**Antonio Gonçalves de Oliveira**

Conselheiro de Administração

**Christian Mauad Gebara**

Conselheiro de Administração

**Antonio Carlos Valente da Silva**

Conselheiro de Administração

**Sonia Julia Sulzbeck Villalobos**

Conselheira de Administração

**José María Del Rey Osorio**

Conselheiro de Administração

**Roberto Oliveira de Lima**

Conselheiro de Administração

**Luis Miguel Gilpérez Lopez**

Conselheiro de Administração

**Narcís Serra Serra**

Conselheiro de Administração