



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

**ATA DA 323ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DA TELEFÔNICA BRASIL S.A. REALIZADA EM 04 DE SETEMBRO DE 2017**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos 04 (quatro) dias do mês de setembro de 2017, às 17h00, 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 Telefônica Brasil S.A. ("Companhia"). Presentes os membros do Conselho de Administração da Companhia, que subscrevem esta ata, havendo, portanto, quórum nos termos do Estatuto Social. Ainda estava presente o Secretário Geral e Diretor Jurídico, Sr. Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira, como Secretário da Reunião.
- 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. ELEIÇÃO DE MEMBRO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA:** Os Conselheiros tomaram conhecimento da renúncia do Sr. Ángel Vilá Boix dos cargos de membro do Conselho de Administração e de Presidente do Comitê de Estratégia, em razão de novos desafios assumidos no Grupo Telefônica. Os membros do Conselho de Administração agradeceram pela inestimável contribuição que o Sr. Ángel Vilá Boix prestou ao Conselho de Administração e à Companhia e desejaram-lhe os melhores votos de sucesso.

Em vista do exposto acima, foi aprovada a eleição do Sr. Julio Esteban Linares Lopez, espanhol, casado, engenheiro, portador do Passaporte nº PAE986482, residente e domiciliado em Madrid, Espanha, com endereço comercial na Ronda de la Comunicación s/nº, Edifício Central, 1ª Planta, na Cidade de Madrid, Espanha, 28050,



TELEFÔNICA BRASIL S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF n.º 02.558.157/0001-62

NIRE 35.3.0015881-4

**ATA DA 323ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DA TELEFÔNICA BRASIL S.A. REALIZADA EM 04 DE SETEMBRO DE 2017**

para o cargo de membro do Conselho de Administração da Companhia, em substituição ao Sr. Ángel Vilá Boix, em complementação ao mandato em curso. O mandato do Conselheiro ora eleito se inicia nesta data e se encerrará na data da Assembleia Geral Ordinária a ser realizada no ano 2019.

Ainda, foi informado pelo Conselheiro de Administração ora eleito que este não se encontrava incurso nos impedimentos legais para o exercício do respectivo cargo e que estava em condições de firmar a declaração de desimpedimento de que trata o parágrafo 4º do art. 147 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”) e a Instrução CVM 367/2002. O referido conselheiro será investido em seu cargo mediante assinatura de termo de posse, que ficará arquivado na sede social da Companhia.

O Conselheiro ora eleito é residente e domiciliado no exterior e constituiu procurador no Brasil nos termos do parágrafo 2º do artigo 146 da Lei das Sociedades por Ações.

Adicionalmente, foi aprovada a eleição do Sr. Julio Esteban Linares Lopez, acima qualificado, como Presidente do Comitê de Estratégia, com mandato que se encerrará juntamente com o mandato de membro do Conselho de Administração da Companhia. Conseqüentemente, o Comitê de Estratégia passará a ter a seguinte composição: **Sr. Julio Esteban Linares Lopez**, acima qualificado, como Presidente do Comitê de Estratégia; e os **Srs. Luiz Fernando Furlan**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Carteira de Identidade RG nº 2.985.393-X, inscrito no CPF/MF sob o nº 019.489.978-00, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 1376, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04571-936; e **José María Del Rey Osorio**, espanhol, casado, economista e administrador de empresas, portador do Passaporte nº PAD723809, residente e domiciliado em Madrid, Espanha, com endereço comercial na Gran Vía, 28, na Cidade de Madrid, Espanha, 28013, como membros do Comitê de Estratégia.



TELEFÔNICA BRASIL S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF n.º 02.558.157/0001-62

NIRE 35.3.0015881-4

**ATA DA 323ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DA TELEFÔNICA BRASIL S.A. REALIZADA EM 04 DE SETEMBRO DE 2017**

4.2. ELEIÇÃO DE MEMBRO DO COMITÊ DE AUDITORIA E CONTROLE DA COMPANHIA (“Comitê”): Foi aprovada a eleição do Sr. **José María Del Rey Osorio**, acima qualificado, como membro do Comitê, com mandato que se encerrará juntamente com o mandato de membro de Conselho de Administração da Companhia. Com a eleição ora aprovada, o Comitê passará a ser composto por 04 (quatro) membros, quais sejam: Sr. **Luis Francisco Javier Bastida Iburgüen**, espanhol, casado, licenciado em ciências empresariais, portador do Passaporte nº AAH274604, residente e domiciliado em Madrid, Espanha, com endereço comercial em Gran Via, 28 – 12ª Planta, na Cidade de Madrid, Espanha, 28013, na qualidade de **Presidente do Comitê**; Sr. **Narcís Serra Serra**, espanhol, casado, economista, portador do Passaporte nº AAH407154, residente e domiciliado em Barcelona, Espanha, com endereço comercial na Calle Ramon Trias Fargas nº 25-27, Campus de la Ciutadella, na Cidade de Barcelona, Espanha, 08005; Sr. **Antonio Gonçalves de Oliveira**, brasileiro, casado, sociólogo, portador da carteira de identidade RG 3.074.227-4, inscrito no CPF/MF sob nº 050.148.678-04, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Engenheiro Luiz Carlos Berrini, 1376, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 04571-936; e Sr. **José María Del Rey Osorio**, anteriormente qualificado, como membros do Comitê.

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, 04 de setembro de 2017. (aa) Eduardo Navarro de Carvalho - Presidente do Conselho de Administração. Conselheiros: Antonio Carlos Valente da Silva; Antonio Gonçalves de Oliveira; Francisco Javier de Paz Mancho; José María Del Rey Osorio; Luis Francisco Javier Bastida Iburgüen; Luiz Fernando Furlan; Narcís Serra Serra; Ramiro Sánchez de Lerín Garcia-Ovies; Roberto Oliveira de Lima e Sonia Julia Sulzbeck Villalobos. Secretário da Reunião: Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira.

Telefônica

TELEFÔNICA BRASIL S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF n.º 02.558.157/0001-62

NIRE 35.3.0015881-4

**ATA DA 323ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DA TELEFÔNICA BRASIL S.A. REALIZADA EM 04 DE SETEMBRO DE 2017**

Certifico que a presente ata é cópia fiel da ata da 323ª reunião do Conselho de Administração da Telefônica Brasil S.A., realizada em 04 de setembro de 2017, lavrada em livro próprio.

**Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira
Secretário**