



VIVO PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 02.558.074/0001-73 - NIRE 35.3.001.587.9-2
Companhia Aberta

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, REALIZADA EM 18 DE FEVEREIRO DE 2011.

1. DATA, HORA E LOCAL: 18 de fevereiro de 2011, às 11:00 horas, na sede da Companhia, na Av. Roque Petroni Junior, 1464, 6º andar, lado B, sala Visão, Morumbi, São Paulo - SP.

2. COMPOSIÇÃO DA MESA: Luis Miguel Gilpérez López – Presidente e Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira - Secretário.

3. INSTALAÇÃO: instalou-se a reunião, com a presença dos Conselheiros de Administração que esta ata subscrevem, consignando-se a participação dos Srs. Antonio Gonçalves de Oliveira e Rui Manuel D’Espiney Patricio por audioconferência, conforme faculta o § 2º do artigo 15, havendo *quorum* nos termos do Estatuto Social. Presentes os Srs. Conselheiros Fiscais Paula Bragança França Mansur, Peter Edward MR Wilson e Juarez Rosa Silva, em conformidade com o disposto no artigo 163, § 3º da lei 6404/76 e os Srs. Roberto Oliveira de Lima e Cristiane Barretto Sales, Vice-Presidente de Finanças, Planejamento e Controle.

4. ASSUNTOS EM PAUTA E DELIBERAÇÕES:

4.1 Aprovação das Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes e do Relatório Anual da Administração, relativos ao exercício encerrado em 31.12.2010: os senhores Conselheiros de Administração, após exame e discussão, **aprovaram**, por unanimidade e sem ressalvas, as Contas dos Administradores, incluindo o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes e do Parecer do Conselho Fiscal, com o encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária de 2011;

4.2 Orçamento de Capital para o exercício de 2011: os senhores Conselheiros de Administração, após exame e discussão, **aprovaram**, por unanimidade e sem ressalvas, o Orçamento de Capital da Companhia (abrangendo sua controlada e o orçamento da própria Companhia) para o Exercício Social de 2011, orçamento este, adotado como mínimo e referencial, podendo ser revisado oportunamente no decorrer do exercício, em conformidade com as necessidades da Companhia, com o seu encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária de 2011;

4.3 Deliberar sobre a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31.12.2010 : os Senhores Conselheiros de Administração, após exame e discussão,





VIVO PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF nº 02.558.074/0001-73 - NIRE 35.3.001.587.9-2
Companhia Aberta

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO, REALIZADA EM 18 DE FEVEREIRO DE 2011.

aprovaram, por unanimidade e sem ressalvas, a proposta de destinação do resultado do exercício de 2010, com o seu encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária de 2011;

- 4.4 **Aprovação do Edital de Convocação para as Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária:** os senhores Conselheiros de Administração, após exame e discussão, **aprovaram**, por unanimidade e sem ressalvas, os termos do Edital de Convocação para as Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária, ficando a Diretoria desde já autorizada a adotar as medidas necessárias para a realização do ato.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata, que após lida, foi aprovada e assinada pelos Conselheiros e pelo Secretário, passando a constar em livro próprio.

5. DATA E ASSINATURAS: São Paulo, 18 de fevereiro de 2011. Luis Miguel Gilpérez López - Presidente do Conselho de Administração, Eduardo Fernando Caride (representado por Luis Miguel Gilpérez López), Emilio Gayo Rodriguez (representado por Luis Miguel Gilpérez López), Félix Pablo Ivorra Cano, Ignacio Aller Mallo, Ignacio Cuesta Martin Gil (representado por Luis Miguel Gilpérez López), José Guimarães Monforte, Antonio Gonçalves de Oliveira e Rui Manuel de M. D'Espiney Patrício - Conselheiros de Administração; Paula Bragança França Mansur – Presidente do Conselho Fiscal; Peter Edward MR Wilson e Juarez Rosa Silva – Conselheiro Fiscal e Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira - Secretário.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata da reunião extraordinária do Conselho de Administração, realizada em 18 de fevereiro de 2011, lavrada em livro próprio.

Breno Rodrigo Pacheco de Oliveira
Secretário - OAB/RS nº 45.479

