



**TIM PARTICIPAÇÕES S.A.**

**Companhia Aberta**

**CNPJ/MF 02.558.115/0001-21**

**NIRE 33.300.276.963**

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 30 DE JULHO DE 2012**

**DATA, HORA E LOCAL:** 30 de julho de 2012, às 13h00m, na sede da TIM Participações S.A. (“Companhia”), na Cidade e Estado do Rio de Janeiro.

**PRESENCAS:** Reuniu-se o Conselho de Administração da Companhia na data, hora e local acima mencionados, com a presença dos Srs. Manoel Horacio Francisco da Silva, Gabriele Galateri di Genola e Suniglia, Andrea Mangoni, Carmelo Furci, Stefano de Angelis, Oscar Cicchetti, Maílson Ferreira da Nóbrega e Adhemar Gabriel Bahadian, seja presencialmente ou por meio de áudio-conferência, conforme faculdade prevista no parágrafo 2º do artigo 25 do Estatuto Social da Companhia. Participaram, ainda, da presente reunião o Presidente do Conselho Fiscal/Comitê de Auditoria da Companhia, Sr. Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, os Srs. Claudio Zezza, *Chief Financial Officer*, Lorenzo Federico Zanotti Lindner, *Chief Operations Officer*, Rogério Tostes Lima, Diretor de Relações com Investidores, Daniel Junqueira Pinto Hermeto, *Purchasing & Supply Chain Officer*, Roger Sole Rafols, *Chief Marketing Officer*, Paolo Stoppaccioli, Diretor de Recursos Humanos, Rogério Takayanagi, Diretor da TIM Fiber RJ S.A. e da TIM Fiber SP Ltda., e Jaques Horn, Diretor Jurídico e Secretário. Além do representante da PricewaterhouseCoopers (“PwC”), auditores independentes da Companhia, Sr. Sergio Zamora.

**MESA:** Sr. Manoel Horacio Francisco da Silva – Presidente; e Sr. Jaques Horn – Secretário.

**ORDEM DO DIA:** (1) Tomar conhecimento do relatório das Informações Trimestrais (“ITRs”) do segundo trimestre de 2012; (2) Tomar conhecimento das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração; (3) Tomar conhecimento e deliberar acerca dos resultados do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia, no período de 2011/2012; (4) Deliberar acerca das metas para o Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia para o período de 2012/2013; (5) Tomar conhecimento e deliberar acerca da reestruturação da TIM Fiber RJ S.A e da TIM Fiber SP Ltda., companhias controladas indiretas da Companhia; (6) Tomar conhecimento e deliberar acerca das questões que envolvem o imóvel onde está instalado o Polo Industrial de Santo André – PISA; e (7) Outros assuntos de interesse geral da Companhia.

**DELIBERAÇÕES:** Após análise e discussão das matérias constantes da Ordem do Dia, bem como do material relacionado, que fica arquivado na sede da Companhia, os Srs. Conselheiros, por unanimidade dos presentes e com a abstenção dos legalmente impedidos, registraram suas deliberações da seguinte forma: (1) O Conselho **tomou conhecimento** do Relatório das ITRs da Companhia, levantadas em 30 de junho de 2012, com base nas informações fornecidas pela administração da Companhia, no parecer favorável do Conselho Fiscal/Comitê de Auditoria e pelos auditores independentes da Companhia, PwC. O referido relatório foi objeto de revisão limitada pelos auditores independentes, PwC; (2) O Conselho **tomou conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração na reunião realizada nesta data, ocasião em que opinou favoravelmente às propostas da administração da Companhia relacionadas ao Plano de Incentivo de Longo Prazo (*Long Term Incentive*) (“Plano”), aprovado na reunião deste Conselho de Administração, realizada em 20 de julho de 2011, e na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, ocorrida em 05 de agosto de 2011, conforme especificado nos itens 3 e 4 a seguir; (3) (3.1) O Conselho de Administração **aprovou** as alterações relacionadas ao *benchmark* das Companhias Similares, utilizado para medir os resultados da primeira outorga do Plano concedida em 2011 (“a Primeira Outorga”), e **tomou conhecimento** dos resultados apurados com relação à Primeira Outorga, tudo conforme o material apresentado e arquivado na sede da Companhia; (3.2) O Conselho de Administração **aprovou** que a primeira parcela da opção de compra e/ou subscrição de ação da Primeira Outorga, correspondente a 33% (trinta e três por cento), poderá ser exercida pelos Beneficiários no período entre 30 de julho e 30 de agosto de 2012. Findo o período de exercício, o Conselho de Administração irá se reunir novamente para deliberar como as Ações de emissão da Companhia serão disponibilizadas para fazer face ao exercício das Opções pelos Beneficiários, tudo conforme as regras do Plano e o material apresentado e arquivado na sede da Companhia; (3.3) Por fim, o Conselho aprovou ainda a concessão do prazo de 05 (cinco) dias corridos, a contar da data da transferência das Ações para o Beneficiário em conta de corretagem indicada pelo mesmo, para o pagamento do custo de aquisição das Ações, tudo conforme as regras do Plano e o material apresentado e arquivado na sede da Companhia; (4) Após a análise do material relativo à segunda outorga do Plano a ser concedida em 2012 (“a Segunda Outorga”), o Conselho de Administração solicitou que nova proposta seja elaborada pelo Diretor de Recursos Humanos, conforme as diretrizes indicadas pelos Srs. Conselheiros, devendo então ser novamente submetida ao Comitê de Remuneração da Companhia, e, após sua análise e recomendação, reapresentada a este órgão; (5) O Conselho **tomou conhecimento** do resultado do grupamento de ações da TIM Fiber RJ S.A. (“TFRJ”), subsidiária da Companhia, aprovado na reunião da Assembleia Geral Extraordinária da TFRJ, realizada em 18 de junho de 2012, e **aprovou** a proposta de reestruturação societária das subsidiárias, TFRJ e TIM Fiber SP Ltda., que resultará na incorporação das mesmas pela TIM Celular S.A. (“TCEL”), subsidiária integral da Companhia, operação esta que deverá ser submetida à aprovação dos órgãos competentes das respectivas subsidiárias; (6) O Conselho **tomou conhecimento** do andamento das negociações que envolvem o contrato de locação, hoje vigente, do imóvel onde está



instalado o Polo Industrial de Santo André, e **aprovou** a continuidade das negociações de um contrato de locação; e (7) Em outros assuntos foram abordados os seguintes temas: (7.1) conforme o artigo 22, inciso XXI do Estatuto Social da Companhia, o Conselho **aprovou** a alteração da estrutura organizativa da Companhia, passando as atividades de relações com a imprensa e sustentabilidade a integrar a Diretoria de Assuntos Regulatórios. Em função desta deliberação, o Conselho **aprovou** a alteração da denominação do cargo de *Regulatory Affairs Officer*, para *Regulatory and Institutional Affairs Officer*. Dessa forma, a Diretoria da Companhia passa a ser composta pelos seguintes cargos: Diretor Presidente, *Chief Financial Officer*, *Chief Operations Officer*, *Wholesale Officer*, *Purchasing & Supply Chain Officer*, *Regulatory and Institutional Affairs Officer*, *Chief Marketing Officer*, Diretor de Relações com Investidores e Diretor Jurídico. Conforme o artigo 22, inciso XXII, do Estatuto Social da Companhia, o Conselho **aprovou** que essa mesma estrutura, com exceção do cargo de Diretor de Relações com Investidores, seja adotada na estrutura da Diretoria da TCEL, o que deverá ser aprovado pela assembleia geral da TCEL; e (7.2) O Conselho de Administração recomendou de que seja feita uma avaliação e, se necessário, uma atualização dos sistemas de segurança de Tecnologia da Informação da Companhia.

Fica consignado que o Sr. Gabriele Galateri di Genola e Suniglia participou da reunião apenas durante os itens 1 e 2 da Ordem do Dia.

**ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata na forma de sumário que, reaberta a sessão, foi lida, achada conforme, aprovada e assinada por todos os Conselheiros presentes: Manoel Horacio Francisco da Silva, Gabriele Galateri di Genola e Suniglia, Andrea Mangoni, Carmelo Furci, Stefano de Angelis, Oscar Cicchetti, Maílson Ferreira da Nóbrega e Adhemar Gabriel Bahadian.

Certifico que a presente Ata é cópia fiel da via original lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro (RJ), 30 de julho de 2012.

**JAQUES HORN**

Diretor Jurídico e Secretário