



TIM S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/ME 02.421.421/0001-11
NIRE 333.0032463-1

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 24 DE MARÇO DE 2021

DATA, HORA E LOCAL: 24 de março de 2021, às 10h00, por meio de videoconferência.

PRESENÇA: Reuniu-se o Conselho de Administração da TIM S.A. (“Companhia”) na data, hora e local acima mencionados, com a presença dos Srs. Nicandro Durante, Carlo Nardello, Elisabetta Romano, Flavia Maria Bittencourt, Gesner José de Oliveira Filho, Herculano Aníbal Alves, Sabrina Di Bartolomeo e Pietro Labriola, por videoconferência, conforme faculdade prevista no parágrafo 2º do Artigo 25 do Estatuto Social da Companhia. Ausência justificada dos Srs. Agostino Nuzzolo e Carlo Filangieri.

MESA: Sr. Nicandro Durante - Presidente; e Sr. Jaques Horn – Secretário.

ORDEM DO DIA: **(1)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário; **(2)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos; **(3)** Deliberar sobre a proposta de alteração do Código de Ética e de Conduta da Companhia; **(4)** Deliberar sobre o Plano Anual da Auditoria Interna para o exercício de 2021; **(5)** Tomar conhecimento sobre o status do Termo de Ajustamento de Conduta entre a Companhia e a ANATEL – Agência Nacional de Telecomunicações; **(6)** Deliberar sobre a definição do *Risk Appetite* da Companhia e tomar conhecimento sobre os *Risk Indicators* da Companhia; **(7)** Tomar conhecimento sobre estratégia financeira da Companhia e deliberar sobre operações financeiras relacionadas; e **(8)** Apresentação do resultado do Questionário de Autoavaliação Anual do Conselho de Administração referente ao exercício de 2020.

DELIBERAÇÕES: Após a análise do material disponibilizado e arquivado na sede da Companhia, e com base nos esclarecimentos prestados e nas discussões sobre as matérias constantes da Ordem do Dia, os Senhores Conselheiros, por unanimidade dos presentes e com a abstenção dos legalmente impedidos, registraram suas manifestações e deliberações da seguinte forma:

(1) **Tomaram conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário (“CAE”), na reunião realizada no dia 23 de março de 2021, conforme relatado pelo Sr. Gesner José de Oliveira Filho, Coordenador do CAE.

(2) **Tomaram conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle de Riscos (“CCR”), na reunião realizada no dia 23 de março de 2021, conforme relatado pelo Sr. Herculano Aníbal Alves, Presidente do CCR.

(3) **Aprovaram** a alteração do Código de Ética e de Conduta da Companhia, conforme proposta apresentada pelo Sr. Piero Formica, Diretor da área de *Compliance* da Companhia, e com base na recomendação favorável do CCR, registrada na reunião realizada em 23 de março de 2021.

(4) **Aprovaram** o Plano Anual da Auditoria Interna para o exercício de 2021, com base na avaliação favorável do Comitê de Auditoria Estatutário, registrada na reunião realizada em 23 de março 2021, e conforme o material apresentado pelo Sr. Alberto Ragazzini, Diretor da área de Auditoria Interna da Companhia.

(5) **Tomaram conhecimento** sobre a execução de determinadas obrigações derivadas do Termo de Ajustamento de Conduta nº 1/2020 – TAC, firmado entre a Companhia e a Agência Nacional de Telecomunicações - ANATEL, nos termos e condições aprovados por este Conselho, em reunião realizada em 19 de junho de 2020.

(6) **Aprovaram** a definição de patamar de propensão a riscos (*Risk Appetite*) da Companhia, no âmbito do programa de *Risk Management* para o ano de 2021, conforme o material apresentado pelos Srs. Adrian Calaza, Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores da Companhia, e Gustavo Brantes, representante da área de *Risk Management*, e com base na avaliação favorável do CCR, registrada em reunião realizada em 23 de março de 2021, e **tomaram conhecimento** dos *Risk Tolerance Indicators* que serão acompanhados ao longo do ciclo de 2021.

(7) Após a apresentação efetuada pelo Sr. Adrian Calaza, Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores da Companhia, os Senhores Conselheiros **tomaram conhecimento** e **autorizaram** a administração da Companhia a prosseguir com as negociações necessárias para colocar em prática a estratégia financeira apresentada, e **aprovaram** (i) a contratação de empréstimos externos indexados em moeda estrangeira ou nacional (Lei nº 4.131, de 3 de setembro de 1962) no montante agregado

em moeda nacional equivalente a até R\$4.000.000.000,00 (quatro bilhões de Reais), a ser celebrado pela Companhia, pelo prazo de até 4 anos (quatro) e com todos os custos relacionados devidamente indicados no material de apoio apresentado; e (ii) a contratação dos respectivos contratos de *swap*, a serem celebrado pela Companhia, com o objetivo de proteção (*hedge*) para cobertura do risco cambial e/ou de taxas de juros, bem como a contratação das demais operações acessórias para efetivação das operações citadas nos itens (i) e (ii) tais como a contratação de operações de câmbio para ingresso dos recursos oriundos do empréstimo e pagamentos tratado no item (i) acima. As contratações poderão ser celebradas com um ou mais bancos, até o limite estabelecido, e poderão ou não ocorrer dependendo das condições de mercado, conforme material apresentado. Ficam autorizados os membros da Diretoria e/ou os procuradores da Companhia a praticarem todos os atos e tomarem todas as providências necessárias e exigidas para a assinatura do(s) contrato(s) de empréstimo e demais instrumentos relacionados necessários à operação em referência. A presente autorização ficará válida pelos próximos 12 (doze) meses.

(8) Tomaram conhecimento do resultado do Questionário de Autoavaliação, respondido pelos membros do Conselho de Administração, referente ao ano de 2020, e discutiram seus resultados e eventuais ajustes no Plano de Trabalho de 2021, para o aprimoramento de suas atividades.

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 participantes.

Certifico que a presente ata é cópia fiel da versão original lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro (RJ), 24 de março de 2021.

JAQUES HORN
Secretário da Mesa