



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 29 DE MAIO DE 2019

DATA, HORA E LOCAL: 29 de maio de 2019, às 10h15, na sede social da TIM Participações S.A. ("Companhia"), localizada na Avenida João Cabral de Mello Neto, nº 850, Torre Norte, 12º andar, Sala 1212, Barra da Tijuca, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro.

PRESENÇA: Reuniu-se o Conselho de Administração da Companhia na data, hora e local acima mencionados, com a presença dos Srs. Nicandro Durante, Agostino Nuzzolo, Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Carlo Nardello, Gesner José de Oliveira Filho, Herculano Aníbal Alves, Pietro Labriola, Raimondo Zizza e da Sra. Elisabetta Romano, presencialmente ou por meio de áudio ou por videoconferência, conforme faculdade prevista no parágrafo 2º do Artigo 25 do Estatuto Social da Companhia. Ausência justificada do Sr. Piergiorgio Peluso.

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

ORDEM DO DIA: **(1)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração; **(2)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário; **(3)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos; **(4)** Deliberar sobre a proposta do Programa de *Management by Objectives* ("MBO") da Companhia para o exercício de 2019 e tomar conhecimento dos resultados corporativos do MBO do exercício de 2018; **(5)** Tomar conhecimento dos resultados apurados no âmbito do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia ("Plano") para as outorgas de 2018 e deliberar sobre as condições para o exercício das respectivas opções de compra; **(6)** Deliberar sobre a celebração de contratos de aquisição de bens e serviços para implantação de rádio acesso móvel; **(7)** Deliberar sobre a Proposta de definição de *Risk Appetite* e tomar conhecimento dos *Risk Indicators* para 2019; e **(8)** Deliberar sobre projeto societário da Companhia.

CONT. ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA TIM PARTICIPAÇÕES S.A.

29 de maio de 2019

DELIBERAÇÕES: Após análise e discussão das matérias constantes da Ordem do Dia, os Srs. Conselheiros, por unanimidade dos presentes e com a abstenção dos legalmente impedidos, registraram suas deliberações da seguinte forma:

(1) **Tomaram conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração ("CR"), nas reuniões realizadas nos dias 3 de abril e 28 de maio de 2019, conforme relatado pelo Sr. Nicandro Durante, Presidente do CR.

(2) **Tomaram conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário ("CAE"), nas reuniões realizadas nos dias 22 e 28 de maio de 2019, conforme relatado pelo Sr. Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Coordenador do CAE.

(3) **Tomaram conhecimento** da ausência de reuniões do Comitê de Controle e Riscos ("CCR"), desde o último reporte realizado pelo Sr. Herculano Anibal Alves, Presidente do CCR.

(4) **Tomaram conhecimento** dos resultados do Programa de *Management by Objectives* ("MBO") da Companhia, parte integrante do Programa de Participação nos Resultados (PPR), referente ao exercício 2018, e **aprovaram** a proposta do MBO para o exercício de 2019, apresentada pelo representante da área de *Human Resources*, Sr. Andre Lozano, tendo por base a avaliação favorável do CR, e conforme o material apresentado que fica arquivado na sede da Companhia.

(5) No âmbito do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia ("Plano"), aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de abril de 2018, e cujas métricas aplicáveis foram ajustadas pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 19 de julho de 2018, os Senhores Conselheiros **tomaram conhecimento** dos resultados apurados para o 1º período de *vesting* da outorga de 2018 e **aprovaram** as condições para o exercício destas opções da seguinte forma: (a) transferência da totalidade das ações, conforme previsto no Plano, sendo permitida a quitação do valor equivalente em dinheiro para participantes transferidos para outra sociedade do mesmo conglomerado da Companhia (assim entendida qualquer entidade controladora direta ou indireta da Companhia, coligada, controlada ou sujeita a controle comum); (b) transferência de ações mantidas em tesouraria, conforme previsto no Plano e nos termos do Programa de Recompra

CONT. ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA TIM PARTICIPAÇÕES S.A.

29 de maio de 2019

aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada em 23 de outubro de 2018 e quitação do valor equivalente em dinheiro para participantes transferidos para outra sociedade do mesmo conglomerado da Companhia, e (c) preço base da ação ponderada pelo volume financeiro realizado na B3, considerando o mês de março de 2019, cujo período é o mesmo utilizado na medição externa do *Key Performance Indicator* (KPI), ano contra ano (YOY), em comparação ao ranking IBrX-50, tudo conforme material arquivado na sede da Companhia. A Diretoria da Companhia fica autorizada a praticar todos os atos necessários à efetivação das deliberações ora aprovadas.

(6) Aprovaram a celebração de aditivos aos contratos celebrados para a aquisição de equipamentos e serviços para redes móveis, entre a sociedade controlada da Companhia, TIM S.A., e os fornecedores Huawei do Brasil Telecomunicações Ltda. e Ericsson Telecomunicações S.A., conforme material apresentado pelo Sr. Leonardo de Carvalho Capdeville, *Chief Technology Officer*, e pela Sra. Marcia Silveira, representante da área de *Business Support*, que fica arquivado na sede da Companhia.

(7) Aprovaram a definição de patamar de propensão a riscos (*Risk Appetite*) da Companhia, no âmbito do programa de *Risk Management* para o ano de 2019, conforme o material apresentado pelos Srs. Adrian Calaza, *Chief Financial Officer* e Diretor de Relações com Investidores da Companhia, e Gustavo Brantes, representante da área de *Risk Management*, e com base na avaliação favorável do CAE, registrada reunião realizada em 28 de maio de 2019, e **tomaram conhecimento** dos resultados de 2018 dos indicadores de *Risk Tolerance Indicators*.

(8) Os senhores Conselheiros foram atualizados pela área financeira sobre o andamento do projeto relacionado a reorganização societária do grupo, com o objetivo de buscar otimizações operacionais e financeiras, conforme apresentado na reunião realizada em 7 de maio de 2019. Concluídos tais estudos, o projeto será oportunamente submetido para deliberação deste Conselho.

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: Srs. Nicandro Durante, Agostino Nuzzolo, Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Carlo Nardello, Gesner José de Oliveira Filho, Herculano Aníbal Alves, Pietro Labriola, Raimondo Zizza e Sra. Elisabetta Romano.



CONT. ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA TIM PARTICIPAÇÕES S.A.

29 de maio de 2019

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

Rio de Janeiro (RJ), 29 de maio de 2019.

JAQUES HORN
Secretário da Mesa