



TIM PARTICIPAÇÕES S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/ME 02.558.115/0001-21
NIRE 33.300.276.963

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 5 DE NOVEMBRO DE 2019

DATA, HORA E LOCAL: 5 de novembro de 2019, às 11h30, 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, Carlo Nardello, Elisabetta Romano, Flavia Maria Bittencourt, Gesner José de Oliveira Filho, Herculano Aníbal Alves, Pietro Labriola e Raimondo Zizza, presencialmente ou por meio de áudio ou 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 Auditoria Estatutário; **(2)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos; **(3)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração; **(4)** Tomar conhecimento sobre o Relatório Financeiro Trimestral (“ITRs”) relativo ao 3º trimestre de 2019, encerrado em 30 de setembro de 2019; **(5)** Tomar conhecimento do resumo dos resultados e *status* de todos os Planos de Incentivo de Longo Prazo da Companhia; e **(6)** Tomar conhecimento sobre os resultados apurados no âmbito do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia (“Plano”) para as outorgas de 2013 e 2016 e deliberar sobre as condições para o exercício das opções de compra de 2016.

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:

5 de novembro de 2019

(1) **Tomaram conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário (“CAE”), nas reuniões realizadas nos dias 4 e 5 de novembro de 2019, conforme relatado pelo Sr. Gesner Oliveira, Coordenador do CAE.

(2) **Tomaram conhecimento** da ausência de reuniões do Comitê de Controle e Riscos (“CCR”), desde o último reporte realizado pelo Sr. Herculano Aníbal Alves, Presidente do CCR.

(3) **Tomaram conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração (“CR”), na reunião realizada no dia 4 de novembro de 2019, conforme relatado pelo Sr. Nicandro Durante, Presidente do CR.

(4) **Tomaram conhecimento** do Relatório Financeiro Trimestral (“ITRs”) da Companhia, relativo ao 3º trimestre de 2019, encerrado em 30 de setembro de 2019, conforme as informações fornecidas pela administração da Companhia e pelos auditores independentes da Companhia, Ernst & Young Auditores Independentes S/S (“EY”), e foram informados sobre as avaliações favoráveis do Conselho Fiscal da Companhia e do CAE, por meio dos Srs. Walmir Kesseli, Presidente do Conselho Fiscal, e Gesner Oliveira, Coordenador do CAE. Conforme esclarecimentos prestados pelo Sr. Fernando Magalhães, representante da EY, o referido relatório foi objeto de revisão limitada pelos auditores independentes.

(5) **Tomaram conhecimento** do resumo dos resultados e da situação de cada um dos Planos de Incentivo de Longo Prazo da Companhia (“*Long Term Incentive Plans*”), aprovados nas Assembleias Gerais realizadas em 5 de agosto de 2011 (período 2011-2013), em 10 de abril de 2014 (período 2014-2016), e em 19 de abril de 2018 (período 2018-2020).

(6) No âmbito dos Planos de Incentivo de Longo Prazo da Companhia (“*Long Term Incentive Plans*”) (“Plano”), aprovados pelos acionistas em Assembleias Gerais realizadas, respectivamente, em 5 de agosto de 2011 (Plano 2011-2013) e em 10 de abril de 2014 (Plano 2014-2016), **tomaram conhecimento** dos resultados apurados (i) para a Outorga 2013, do Plano 2011-2013, e da impossibilidade de exercício das opções de outorga, em razão do não atingimento da meta mínima de *performance* absoluta estabelecida; e (ii) para o 3º período de *vesting* da Outorga 2016, do Plano 2014-2016, e **aprovaram** as condições para o exercício das opções de compra de 2016 da seguinte forma: (a) a abertura do período de exercício por toda a vigência dos respectivos instrumentos de outorga das opções, respeitados os períodos de bloqueio de negociação das ações; (b) a entrega de ações mantidas em tesouraria ou adquiridas através de um plano de recompra de ações para os beneficiários do Plano

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

5 de novembro de 2019

que exerçam suas opções; (c) a definição de prazo de até 10 (dez) dias úteis para que o beneficiário possa quitar o custo de aquisição das ações; e (d) o não exercício do direito de preferência pela Companhia. Conforme já relatado pelo Presidente do CR, este comitê se manifestou de forma favorável à aprovação das condições ora descritas. Os Diretores e/ou os procuradores da Companhia ficam autorizados a praticar todos os atos necessários à efetivação das deliberações ora aprovadas.

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, Carlo Nardello, Elisabetta Romano, Flavia Maria Bittencourt, Gesner José de Oliveira Filho, Herculano Aníbal Alves, Pietro Labriola e Raimondo Zizza.

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

Rio de Janeiro (RJ), 5 de novembro de 2019.

JAQUES HORN
Secretário da Mesa