



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 11 DE MAIO DE 2016

DATA, HORA E LOCAL: 11 de maio de 2016, às 10h00, 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. Adhemar Gabriel Bahadian, Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Francesca Petralia, Franco Bertone, Herculano Aníbal Alves, Manoel Horacio Francisco da Silva, Mario Di Mauro, Oscar Cicchetti e Rodrigo Modesto Abreu, presencialmente ou por meio de videoconferência, conforme faculdade prevista no parágrafo 2º do artigo 25 do Estatuto Social da Companhia. Participou, ainda, desta reunião o Sr. Jaques Horn, Diretor Jurídico e Secretário. Ausência justificada do Sr. Piergiorgio Peluso.

MESA: Sr. Franco Bertone – Presidente; e Sr. Jaques Horn – Secretário.

ORDEM DO DIA: **(1)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos; **(2)** Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário; **(3)** Tomar conhecimento sobre o Relatório Financeiro Trimestral (“ITRs”) relativo ao 1º trimestre de 2016 encerrado em 31 de março de 2016; **(4)** Eleger os Diretores Estatutários da Companhia e indicar os Diretores da TIM Celular S.A. e da Intelig Telecomunicações Ltda.; **(5)** Agenda de Estrutura Organizacional; **(6)** Apresentação sobre cenários políticos e econômicos; **(7)** Agenda de Marketing; **(8)** Agenda de Relações com Investidores; e **(9)** Deliberar sobre a celebração de contratos para o fornecimento de serviços entre as sociedades controladas da Companhia, TIM Celular S.A. e Intelig Telecomunicações S.A., e a Italtel Brasil Ltda.

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



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

11 de maio de 2016

(1) Tomaram conhecimento das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos (“CCR”), nas reuniões realizadas nos dias 13 de abril e 2 de maio de 2016, conforme relatado pelo Sr. Franco Bertone, Presidente do CCR.

(2) Tomaram conhecimento das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário (“CAE”), nas reuniões realizadas nos dias 13 e 14 de abril de 2016 e nos dias 2 e 10 de maio de 2016, conforme relatado pelo Sr. Alberto Whitaker, Coordenador do CAE.

(3) Tomaram conhecimento do Relatório Financeiro Trimestral (“ITRs”) da Companhia, relativo ao 1º trimestre de 2016, encerrado em 31 de março de 2016, conforme as informações fornecidas pela administração da Companhia, pelos auditores independentes da Companhia, BDO RCS Auditores Independentes S.S. (“BDO”), e foram informados sobre as avaliações favoráveis do Comitê de Auditoria Estatutário e do Conselho Fiscal da Companhia. O referido relatório foi objeto de revisão limitada pelos auditores independentes, BDO.

Antes de proceder com o item **(4)** da Ordem do Dia, o Sr. Rodrigo Modesto Abreu apresentou ao Presidente do Conselho de Administração o seu pedido de renúncia ao cargo de membro do Conselho de Administração, renúncia esta ora consignada e efetiva a partir de 11 de maio de 2016. Os Srs. Conselheiros agradeceram ao Sr. Rodrigo Modesto Abreu por seu comprometimento, dedicação e pela contribuição para o desenvolvimento da Companhia ao longo de seu mandato, e desejaram os melhores votos de sucesso para os seus futuros empreendimentos profissionais. Em razão da renúncia apresentada e a consequente vacância do cargo de membro deste Conselho



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

11 de maio de 2016

de Administração, os Srs. Conselheiros deliberaram, por unanimidade, eleger o Sr. **Stefano de Angelis**, italiano, casado, bacharel em Ciências Econômicas, portador do passaporte italiano nº YA 6409957, válido até 16 de junho de 2024, inscrito no CPF/MF sob o nº 059.567.317-10, domiciliado na Viale Dei Colli Portuensi 545 - Roma - Itália, para exercer o cargo de membro deste Conselho de Administração, por cooptação a ser ratificada pela próxima Assembleia Geral da Companhia, nos termos do disposto no artigo 150 da Lei nº 6.404/1976. Assim, o Conselho de Administração da Companhia passa a ter a seguinte composição: Srs. Adhemar Gabriel Bahadian, Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Francesca Petralia, Franco Bertone (Presidente), Herculano Aníbal Alves, Manoel Horacio Francisco da Silva, Mario Di Mauro, Oscar Cicchetti, Piergiorgio Peluso e Stefano de Angelis, todos com mandato até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia do ano de 2017. O Conselheiro eleito neste ato declara, sob as penas da lei, que não está incurso em nenhum dos crimes previstos em lei que o impeça de exercer atividade mercantil, nos termos do artigo 147 da Lei n.º 6.404/1976, e informa, ainda, que apresentará o termo de posse, a declaração exigida pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 367/2002, os termos previstos nos artigos 18 e 19 do Estatuto Social e demais documentos, devidamente assinados, dentro do prazo legal.

(4) (4.1) Face ao término do prazo de gestão dos Diretores, **elegeram** a Diretoria da Companhia, composta por 8 (oito) membros identificados a seguir: **(i)** Diretor Presidente, Sr. **Stefano de Angelis**, italiano, casado, bacharel em Ciências Econômicas, portador do passaporte italiano nº YA 6409957, válido até 16 de junho de 2024, inscrito no CPF/MF sob o nº 059.567.317-10, domiciliado na Viale Dei Colli Portuensi 545 - Roma – Itália; **(ii)** *Chief Financial Officer*, o Sr. **Guglielmo Noya**, italiano, casado, engenheiro, portador do RNE nº V561719-Y, inscrito no CPF/MF sob o nº 060.808.117-58, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3434, Bloco 1, 6º andar, Barra da Tijuca, na



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

11 de maio de 2016

Cidade e Estado do Rio de Janeiro; **(iii) Chief Operating Officer**, o Sr. **Pietro Labriola**, italiano, casado, administrador, portador do passaporte italiano nº YA1141454, portador do RNE nº G188964-B, inscrito no CPF/MF sob o nº 074.053.501-35, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3.434, Bloco 1, 6º andar, Barra da Tijuca, Cidade e Estado do Rio de Janeiro; **(iv) Purchasing & Supply Chain Officer**, o Sr. **Daniel Junqueira Pinto Hermeto**, brasileiro, casado, engenheiro eletricitista, portador da carteira de identidade nº 23.804.412-9, expedida pela SSP/SP, em 31 de outubro de 1996, inscrito no CPF/MF sob o nº 004.078.756-70, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3434, Bloco 1, 6º andar, Barra da Tijuca, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro; **(v) Regulatory and Institutional Affairs Officer**, o Sr. **Mario Girasole**, italiano, casado, bacharel em ciências econômicas, portador do RNE expedido pelo CGPI/DIREX/DPF sob o nº V396929-V, válida até 21 de agosto de 2018, inscrito no CPF/MF sob o nº 059.292.237-50, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3434, Bloco 1, 6º andar, Barra da Tijuca, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro; **(vi) Diretor de Relações com Investidores**, o Sr. **Rogério Tostes Lima**, brasileiro, casado, bacharel em administração de empresas, portador da Carteira de Identidade nº MG 4380990, expedida pelo SSP/MG, em 28 de dezembro de 2010, inscrito no CPF/MF sob o nº 698.713.966-00, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3434, Bloco 1, 6º andar, Barra da Tijuca, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro; **(vii) Diretor Jurídico**, o Sr. **Jaques Horn**, brasileiro, casado, advogado, portador da Carteira de Identidade nº 70.654, expedida pela OAB/RJ em 08 de maio de 2008, inscrito no CPF/MF sob o nº 846.062.237-15, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3434, Bloco 1, 6º andar, Barra da Tijuca, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro; e **(viii) Chief Technology Officer**, o Sr. **Leonardo de Carvalho Capdeville**, brasileiro, casado, engenheiro elétrico, portador do documento de identidade nº 83.403-6, expedido pela SSP/ES, inscrito no CPF/MF sob o nº 015.358.317-74, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3434, Bloco 1, 6º andar, Barra



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

11 de maio de 2016

da Tijuca, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro. Os membros da Diretoria eleitos terão mandato até a primeira reunião do Conselho de Administração que vier a ocorrer após a Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a se realizar no ano de 2018. Os Diretores eleitos neste ato declaram, sob as penas da lei, que não estão incurso em nenhum dos crimes previstos em lei que os impeça de exercer atividade mercantil, nos termos do artigo 147 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e informaram, ainda, que irão apresentar os termos de posse, a declaração exigida pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 367/2002, os termos previstos nos artigos 18 e 19 do Estatuto Social e demais documentos, devidamente assinados, dentro do prazo legal. A posse e o exercício do cargo de administrador pelo Sr. Stefano de Angelis como Diretor Presidente da Companhia ficam condicionados à concessão do respectivo visto permanente, a ser autorizada pela Coordenação Geral de Imigração do Ministério do Trabalho e Emprego, nos termos da legislação em vigor, ocasião em que será investido de todos os poderes necessários à administração e gerência da Sociedade. Uma vez concedido o referido visto, o Sr. Stefano de Angelis apresentará o termo de posse e demais documentos, devidamente assinados, dentro do prazo legal.

(4.2.) Em conformidade com o disposto no artigo 22, parágrafo único do Estatuto Social da Companhia e considerando que o cargo de Diretor Presidente da Companhia permanecerá vago até a regularização da documentação do Sr. Stefano de Angelis, o Conselho de Administração da Companhia, retifica e ratifica os limites de alçada aprovados na reunião realizada em 13 de fevereiro de 2014 da seguinte forma: (i) **Diretor Presidente:** plenos poderes para, agindo isoladamente, praticar todo e qualquer ato e assinar todo e qualquer documento em nome da Companhia, até o valor de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de Reais) por operação; (ii) **Chief Financial Officer:** (a) plenos poderes para, agindo isoladamente, praticar todo e qualquer ato e assinar todo



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

11 de maio de 2016

e qualquer documento em nome da Companhia, até o valor de R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de Reais) por operação, até a posse do Diretor Presidente; e (b) após a posse do Diretor Presidente, plenos poderes para, agindo isoladamente, praticar todo e qualquer ato e assinar todo e qualquer documento em nome da Companhia relacionado às atividades da área financeira, incluindo sem limitações, contratos de operações financeiras e de tesouraria, inclusive tomada e concessão de empréstimos, autorização e realização de pagamentos, transferências, aplicações e resgates de recursos, cessão e desconto de títulos, até a quantia máxima de R\$30.000.000,00 (trinta milhões de Reais) por operação; e (iii) **Chief Operating Officer; Purchasing & Supply Chain Officer; Regulatory and Institutional Affairs Officer; Chief Technology Officer; Diretor de Relações com Investidores; e Diretor Jurídico**: plenos poderes para, agindo isoladamente, praticar todo e qualquer ato e assinar todo e qualquer documento em nome da Companhia, dentro das respectivas áreas de atuação, até a quantia máxima de R\$5.000.000,00 (cinco milhões de Reais) por operação. Os Diretores terão poderes para outorgar procurações em nome da Companhia até os respectivos limites de autoridade acima estabelecidos e observado o Estatuto Social da Companhia;

(4.3) Em vista do artigo 22, inciso XXIV do Estatuto Social da Companhia, indicaram para compor a Diretoria da TIM Celular S.A. ("TCEL"), subsidiária integral da Companhia, os Srs.: **(i)** Diretor Presidente, **Stefano de Angelis**; **(ii)** *Chief Financial Officer*, **Guglielmo Noya**; **(iii)** *Chief Operating Officer*, **Pietro Labriola**; **(iv)** *Purchasing & Supply Chain Officer*, **Daniel Junqueira Pinto Hermeto**; **(v)** *Regulatory and Institutional Affairs Officer*, **Mario Girasole**; **(vi)** Diretor Jurídico, **Jaques Horn**, e **(vii)** *Chief Technology Officer*, **Leonardo de Carvalho Capdeville**;



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

11 de maio de 2016

(4.4) Também conforme o artigo 22, inciso XXIV do Estatuto Social da Companhia, **indicaram** para compor a Diretoria da Intelig Telecomunicações Ltda. (“INTELIG”), subsidiária da Companhia, os Srs.: **(i)** Diretor Presidente, **Alex Martins Salgado**; **(ii)** Diretor Jurídico, **Jaques Horn**; **(iii)** *Chief Financial Officer*, **Guglielmo Noya**; e **(iv)** *Chief Operating Officer*, **Pietro Labriola**.

(5) O Sr. Flavio Morelli, responsável pela Área de *People Value*, apresentou os cenários enfrentados pela Companhia durante o último ano, os estudos e avaliações efetuadas, e os resultados alcançados através do plano de eficiência desenvolvido e implantado.

(6) Os Srs. Mario Girasole, *Regulatory and Institutional Affairs Officer*, e Christopher Garman, representante da *Eurasia Group*, realizaram uma apresentação sobre os principais aspectos dos cenários político e econômico, com destaque para os riscos e desafios da conjuntura atual, e temas do mercado internacional que possam impactar a Companhia.

(7) Os Srs. Pietro Labriola, *Chief Operating Officer* da Companhia e Rogério Takayanagi, responsável pela Área de *Marketing*, realizaram uma apresentação sobre as principais atividades desenvolvidas pela Diretoria de *Marketing*, com destaque para a evolução do mercado de comunicações e novos desafios do setor, desenvolvimento e implantação da nova marca, e alternativas e projetos propostos para a Companhia.

(8) O Diretor de Relações com Investidores, Sr. Rogério Tostes, realizou uma apresentação sobre as principais atividades desenvolvidas pela Diretoria de Relações com Investidores, com destaque para o mercado de telecomunicações, o mercado de capitais e os principais assuntos do mercado relacionados à Companhia.



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

11 de maio de 2016

(9) Aprovaram a celebração dos contratos entre a TIM Celular S.A. e a Intelig Telecomunicações S.A., de um lado, e a Italtel Brasil Ltda. ou qualquer empresa do mesmo grupo econômico indicada por esta, do outro lado, para: **(i)** a prestação de serviços de implementação de plataformas responsáveis pelo controle das regras de negócio, políticas de uso, informações de serviços, status e pacotes de dados dos usuários de dados, com vigência de junho de 2016 até julho de 2019, no valor de R\$10.863.729,00 (dez milhões, oitocentos e sessenta e três mil, setecentos e vinte e nove Reais), para o primeiro ano do contrato, com base na opinião favorável do CAE, em reunião realizada no dia 10 de maio de 2016, na **SAS nº 16138** e conforme o material apresentado, que fica arquivado na sede da Companhia; e **(ii)** a prestação de serviços de suporte técnico e reparo de *hardware*, com vigência de julho de 2016 até junho de 2017, no valor de R\$20.040.871,15 (vinte milhões, quarenta mil, oitocentos e setenta e um Reais e quinze centavos), para o primeiro ano do contrato, com base na opinião favorável do CAE, em reunião realizada no dia 10 de maio de 2016, na **SAS nº 16139** e conforme o material apresentado, que fica arquivado na sede da Companhia.

ESCLARECIMENTOS E 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.

Rio de Janeiro (RJ), 11 de maio 2016.



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

11 de maio de 2016

FRANCO BERTONE
Presidente do Conselho de
Administração

FRANCESCA PETRALIA
Membro do Conselho de
Administração

MANOEL HORACIO FRANCISCO DA
SILVA
Membro do Conselho de
Administração

MARIO DI MAURO
Membro do Conselho de
Administração

PIERGIORGIO PELUSO
Membro do Conselho de
Administração

ALBERTO EMMANUEL CARVALHO
WHITAKER
Membro do Conselho de
Administração

HERCULANO ANÍBAL ALVES
Membro do Conselho de
Administração o

OSCAR CICCHETTI
Membro do Conselho de
Administração

ADHEMAR GABRIEL BAHADIAN
Membro do Conselho de
Administração

RODRIGO MODESTO DE ABREU
Membro do Conselho de
Administração

JAQUES HORN
Secretário