

# Divulgação de Resultado



Blue Man Group

# 2T10



**Você, sem fronteiras.**

Relações com Investidores - Rio de Janeiro, 2 de Agosto de 2010

## ▶ **Percurso de Reposicionamento TIM**

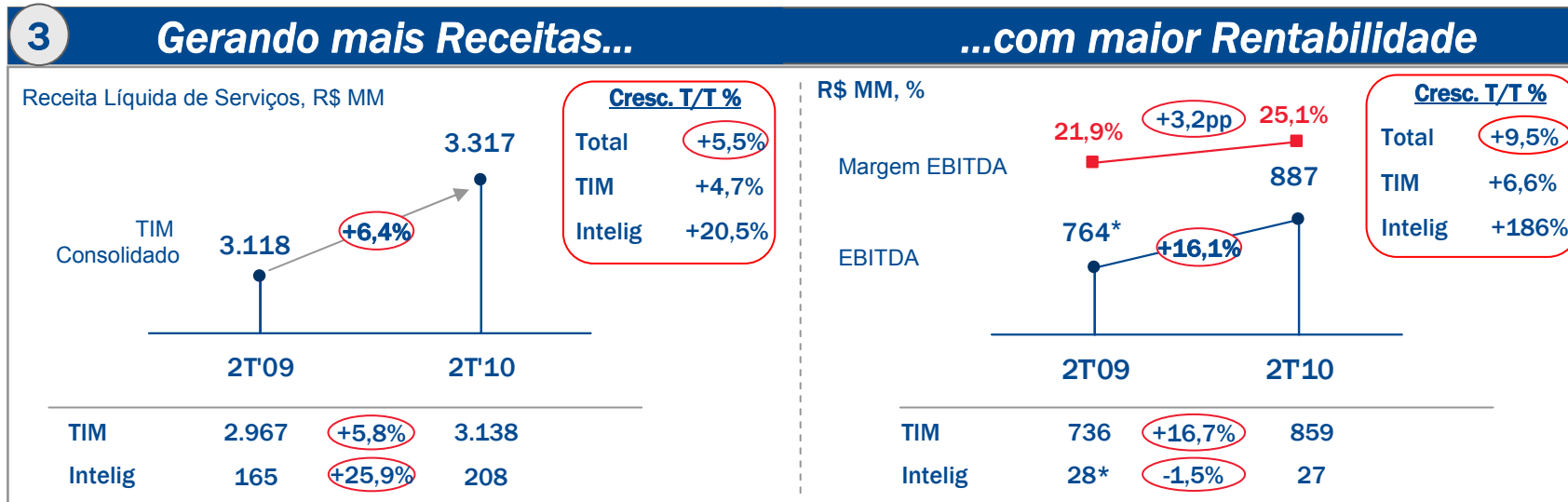
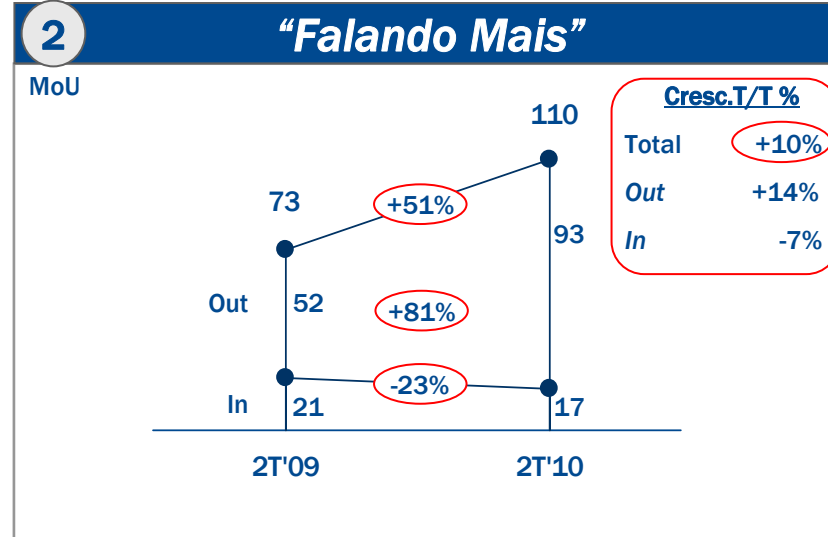
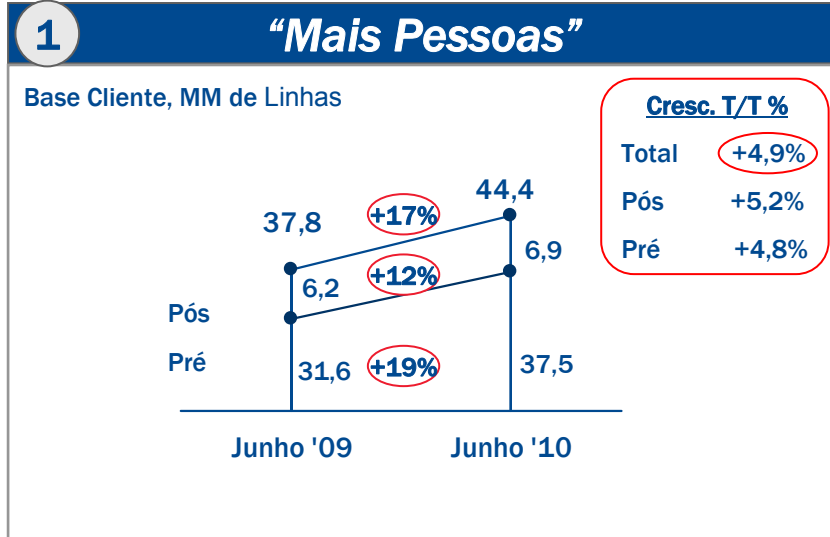
- ▶ Resultados 2T 2010
- ▶ Desenvolvimento no 2S 2010

# Resumo do 2T



Você, sem fronteiras.

% Cresc. A/A



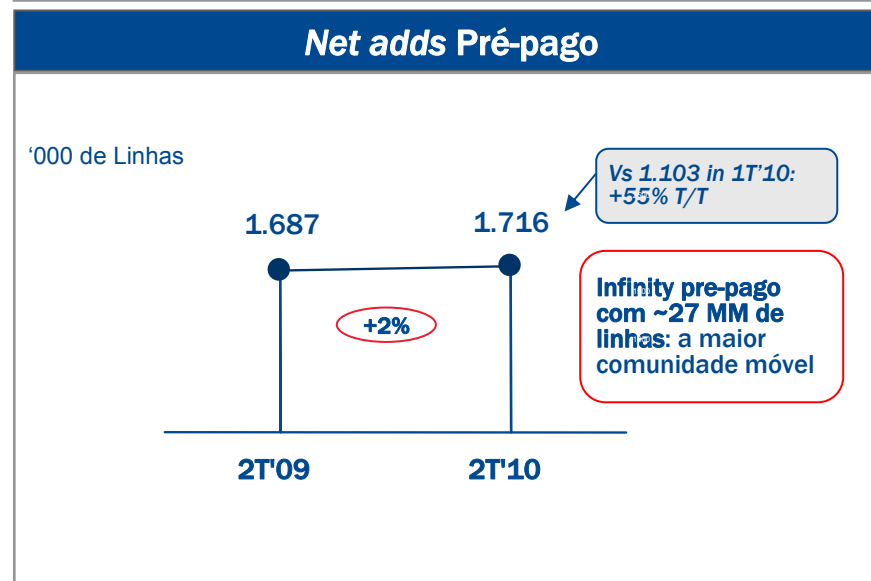
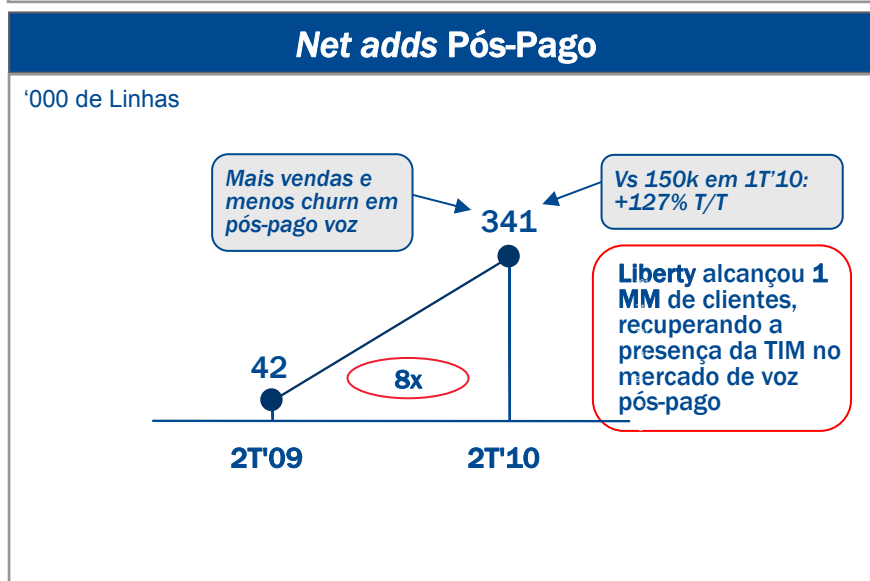
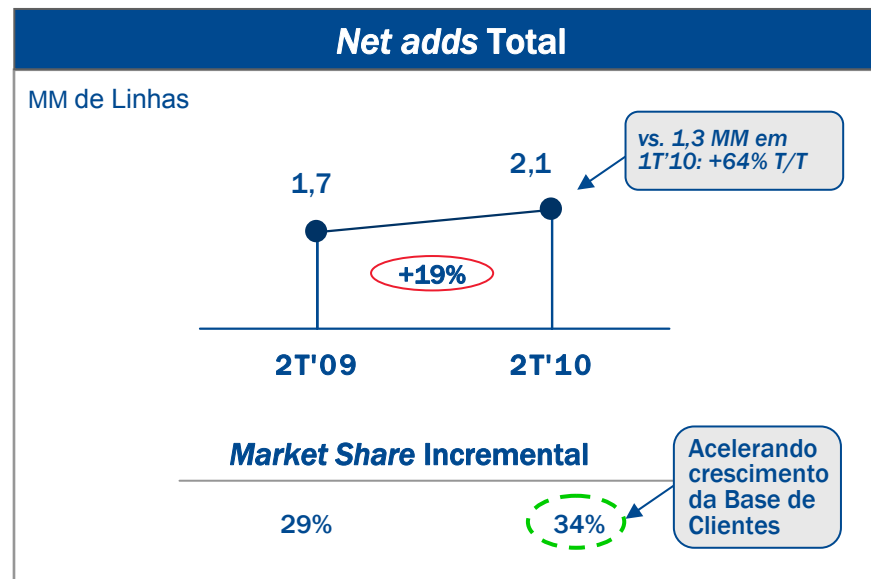
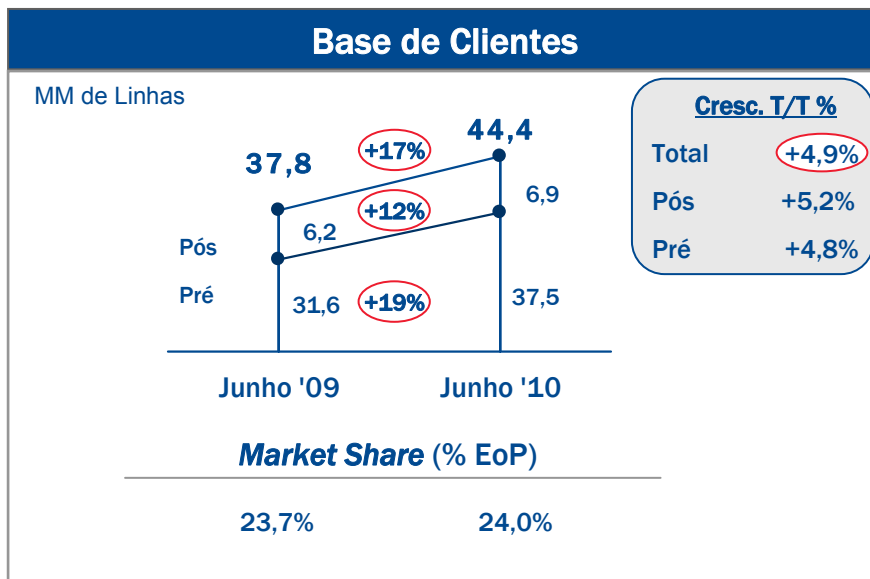
\* 2009: Intelig inclui + R\$14,2 MM de ganhos não recorrentes

# 1 “Mais Pessoas” (1/2) Aumento da Base de Clientes, Pré e Pós



Você, sem fronteiras.

Cresc. A/A



# 2 “Falando Mais” Remodelando o Perfil de Tráfego

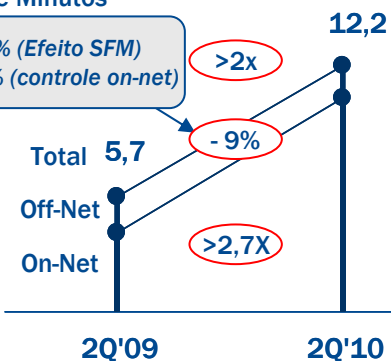


Você, sem fronteiras.

## Volume Outgoing

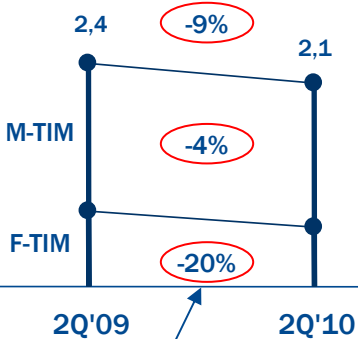
Bi de Minutos

M-F: -15% (Efeito SFM)  
M-M: -6% (controle on-net)



## Volume recebido

Bi de Minutos

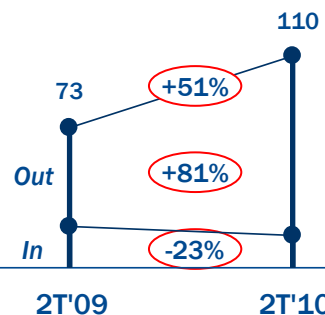


Substituição fixo móvel



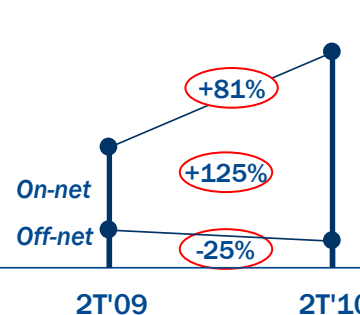
### MoU

Minutos



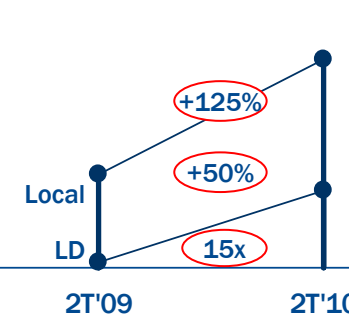
### Outgoing

Minutos



### On-net

Minutos



▶ Menor risco de exposição MTR

▶ Substituição F-M no *Incoming*

▶ Controle de tráfego *on-net*:

- Redução custos ITX
- Substituição F-M no *Outgoing*
- Conceitos baseados em “Comunidade”

▶ Chamadas mais longas locais e LD:

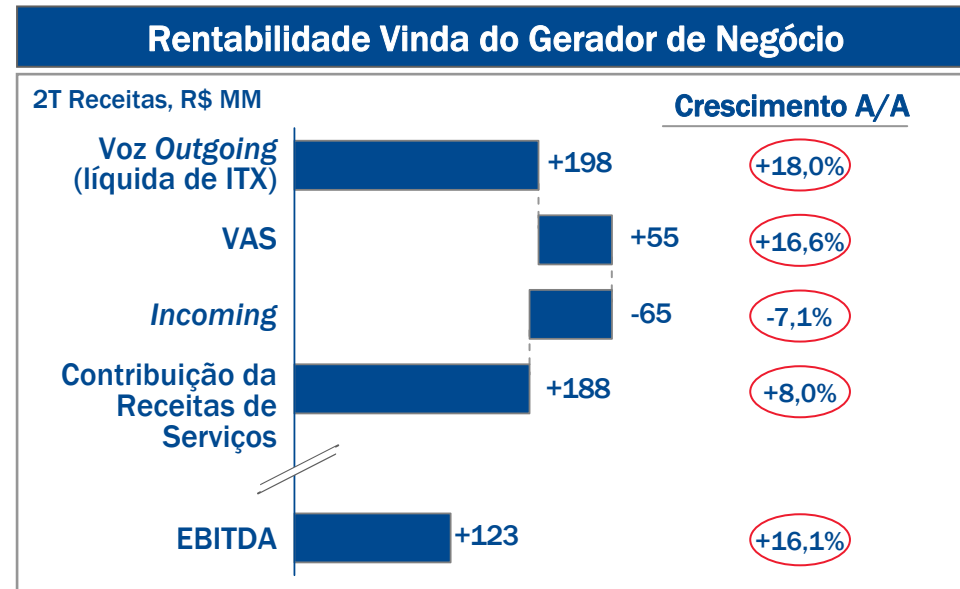
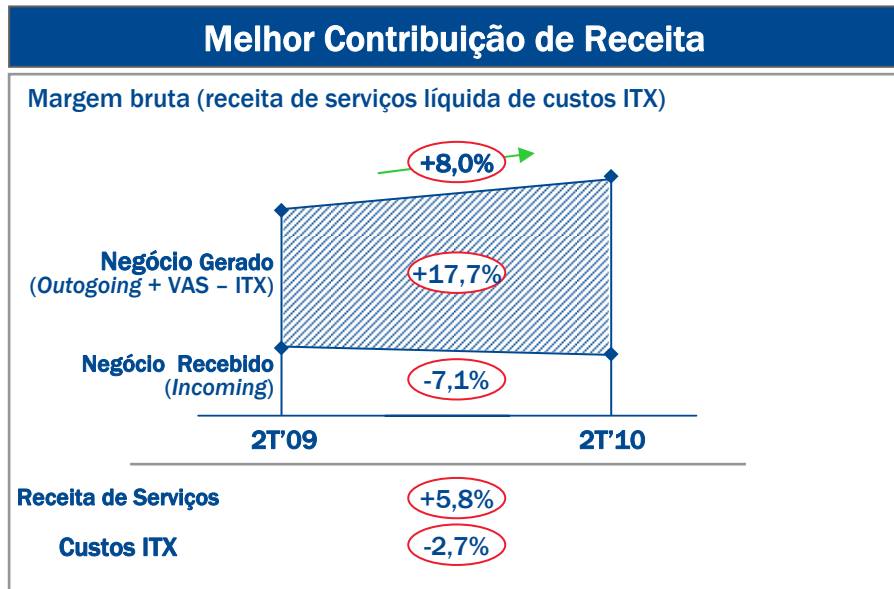
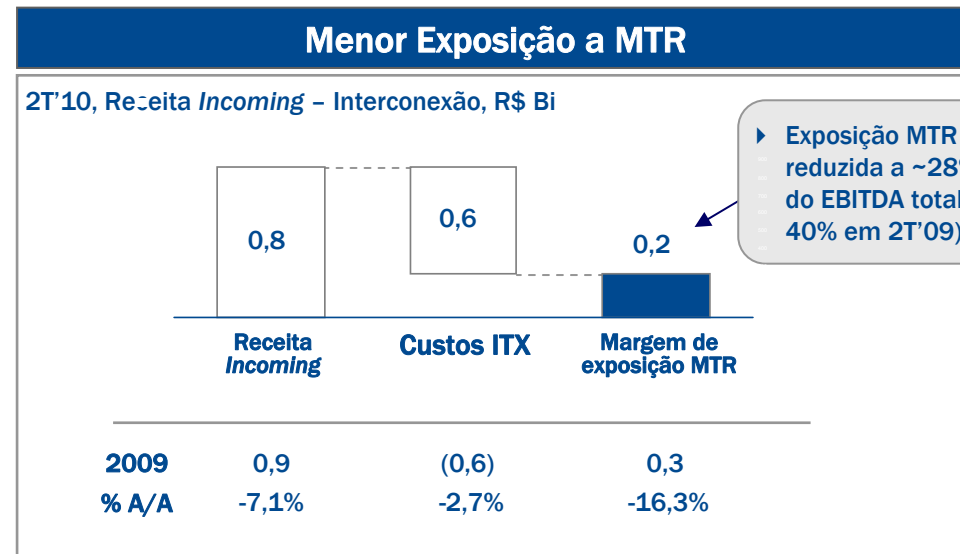
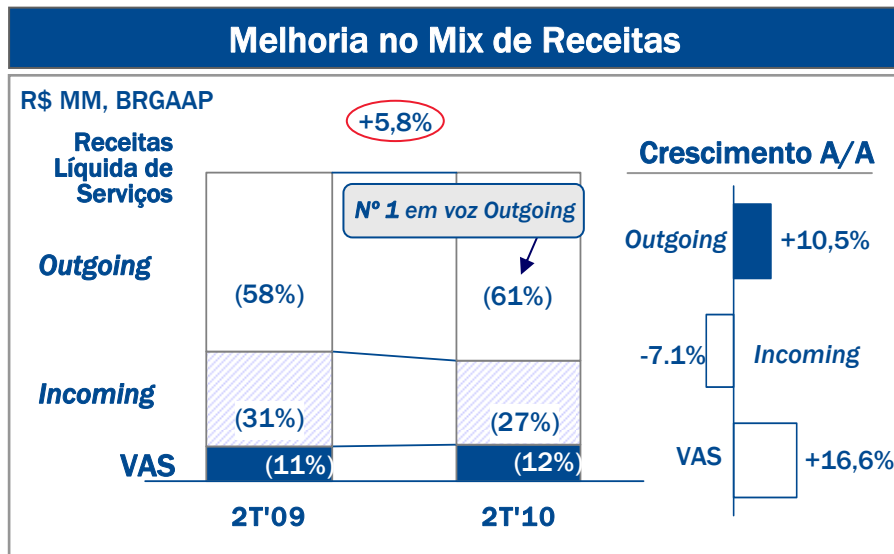
- “Azul” (Local = LD)
- Pagamento por chamada (Infinity)
- Ilimitado *on-net* pós pago (Liberty)

# 3 “Gerando mais Receitas” ... reduzindo exposição MTR, aumentando rentabilidade



TIM somente; R\$ MM

○ Δ% A/A



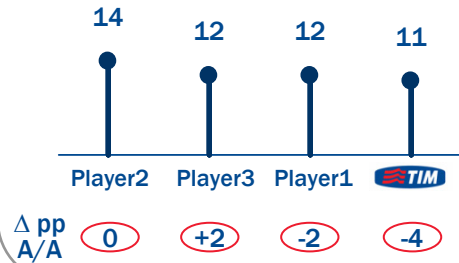
# ...e fortalecendo a competitividade a longo prazo



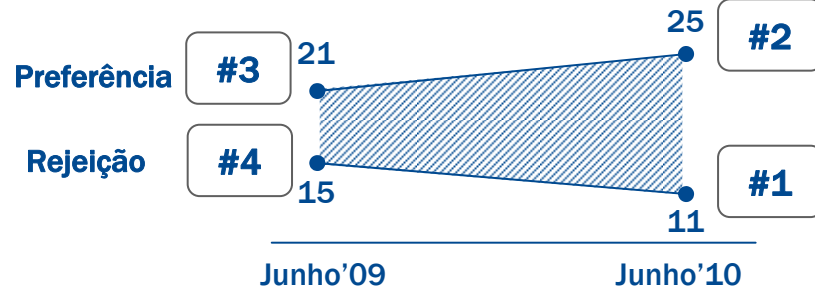
Você, sem fronteiras.

## Rejeição:

Junho '10

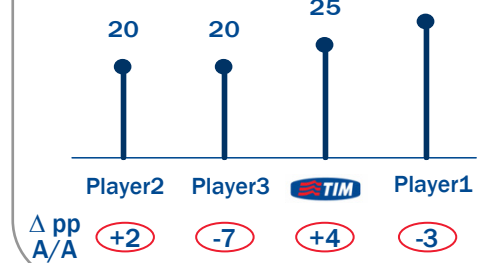


## Aumento do Distância



## Preferência:

Junho '10

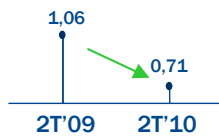


## Qualidade e Confiabilidade



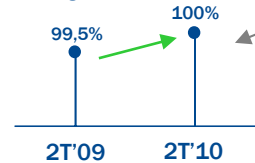
### Drop calls

% de queda de chamadas



### Qualidade

Ranking ANATEL

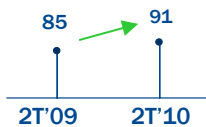


• A TIM é a única operadora com 100% em qualidade de rede de março a junho



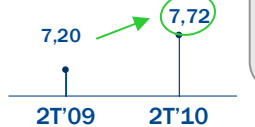
### IDA

Índice de Desempenho no Atendimento (Anatel)



### CSI

Índice de Satisfação do Cliente

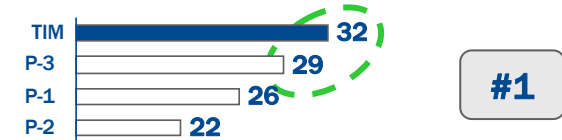


• Melhoria contínua na maioria dos segmentos, somente o LA Premium caiu ligeiramente (2Q09 → 2Q10):  
 - Pré: 7,41 → 8,11  
 - Pós Co: 6,66 → 6,83  
 - Business: 5,37 → 6,29

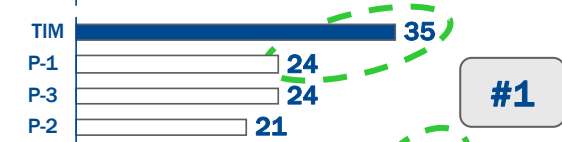
## Inovação e Ofertas

Pesquisa 12ª onda

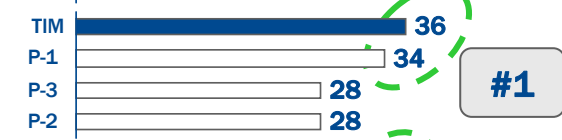
### Inovação



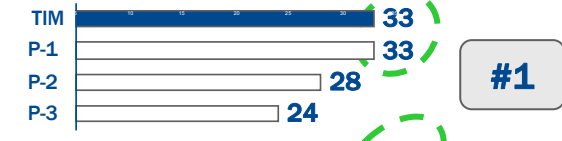
### Conveniente (preço)



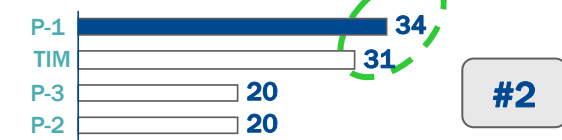
### Mais próxima



### Benefícios para clientes atuais



### Líder



▶ Percurso de Reposicionamento

▶ **Resultados 2T 2010**

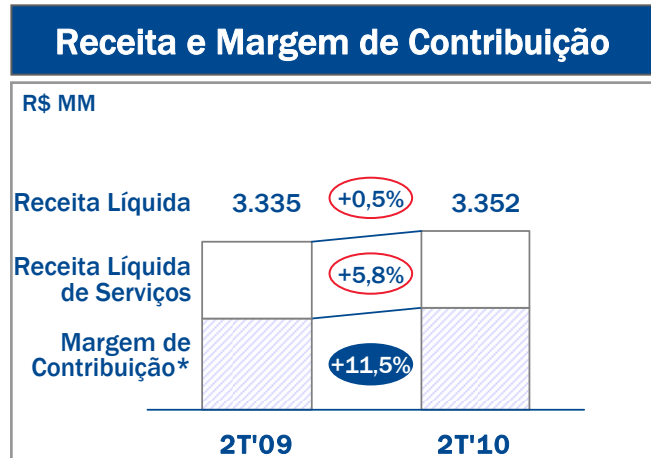
▶ Desenvolvimento no 2S 2010



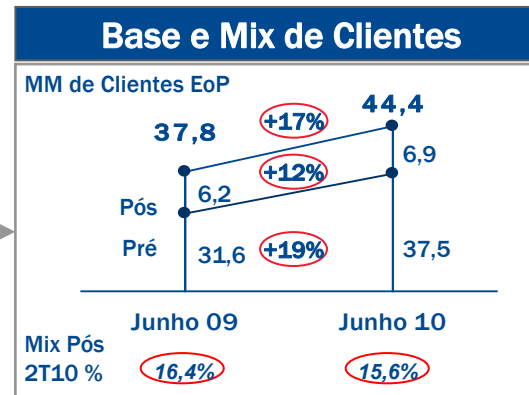
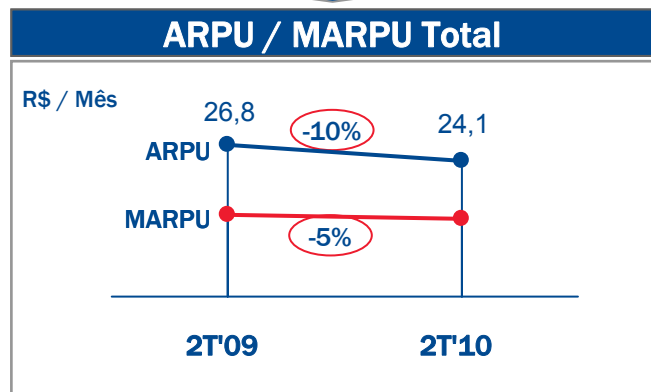
# Receita e Margem: Tendências dos KPIs

BRGAAP – TIM (excluindo Intelig)

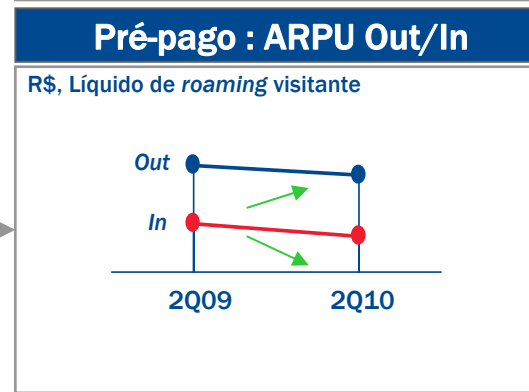
○ Δ% A/A



Melhoria geral de Receita de Serviços, Margem de Contribuição e Rentabilidade

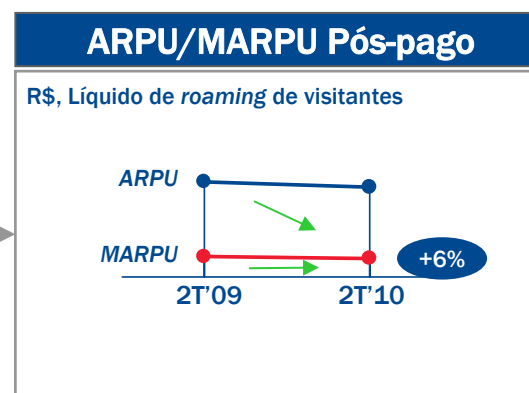


▶ Redução do ARPU total foi afetada pela diluição de mix



▶ Redução de *Incoming* devido a substituição FM

▶ Tendência positiva do ARPU



▶ Redução de Preço do Liberty (- 30%)...

▶ ...compensada por menor subsídio de aparelhos e redução de *bad debt* (motivada por aparelhos)

\* Rec. Liq. Serv. – Interconexão – Comissão- Bad Debt-Taxa Anatel

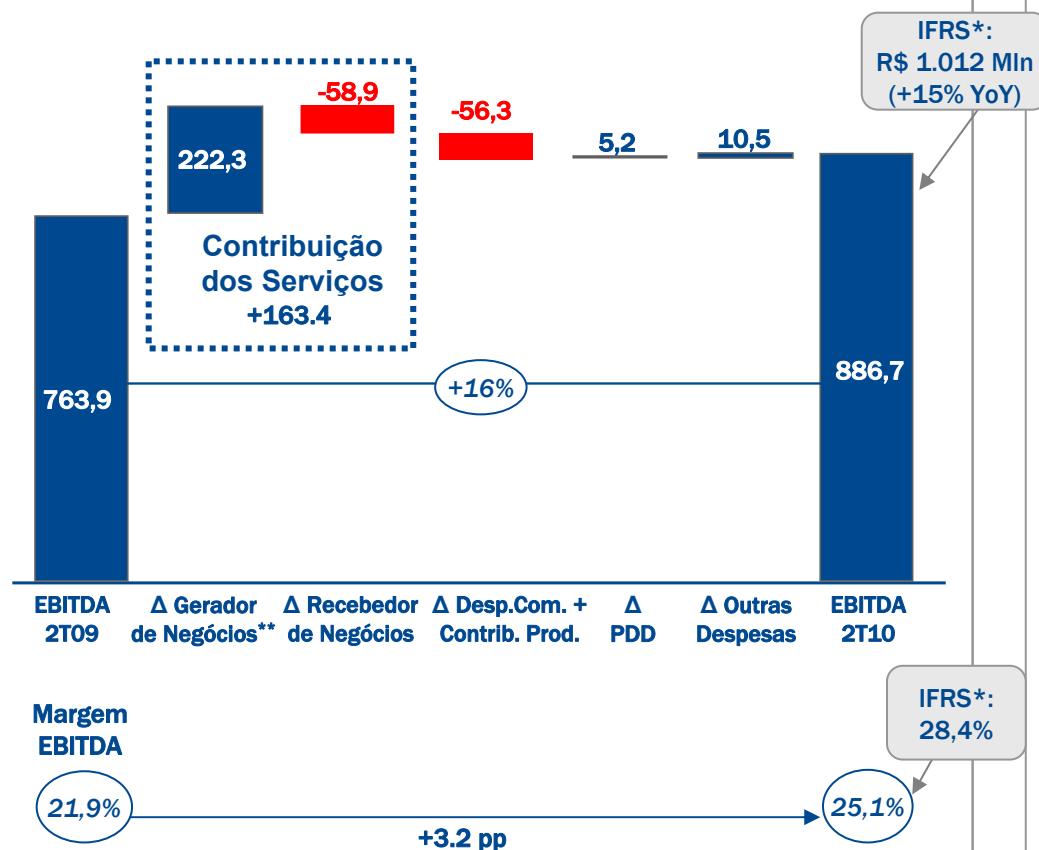
# EBITDA e Resultado Líquido



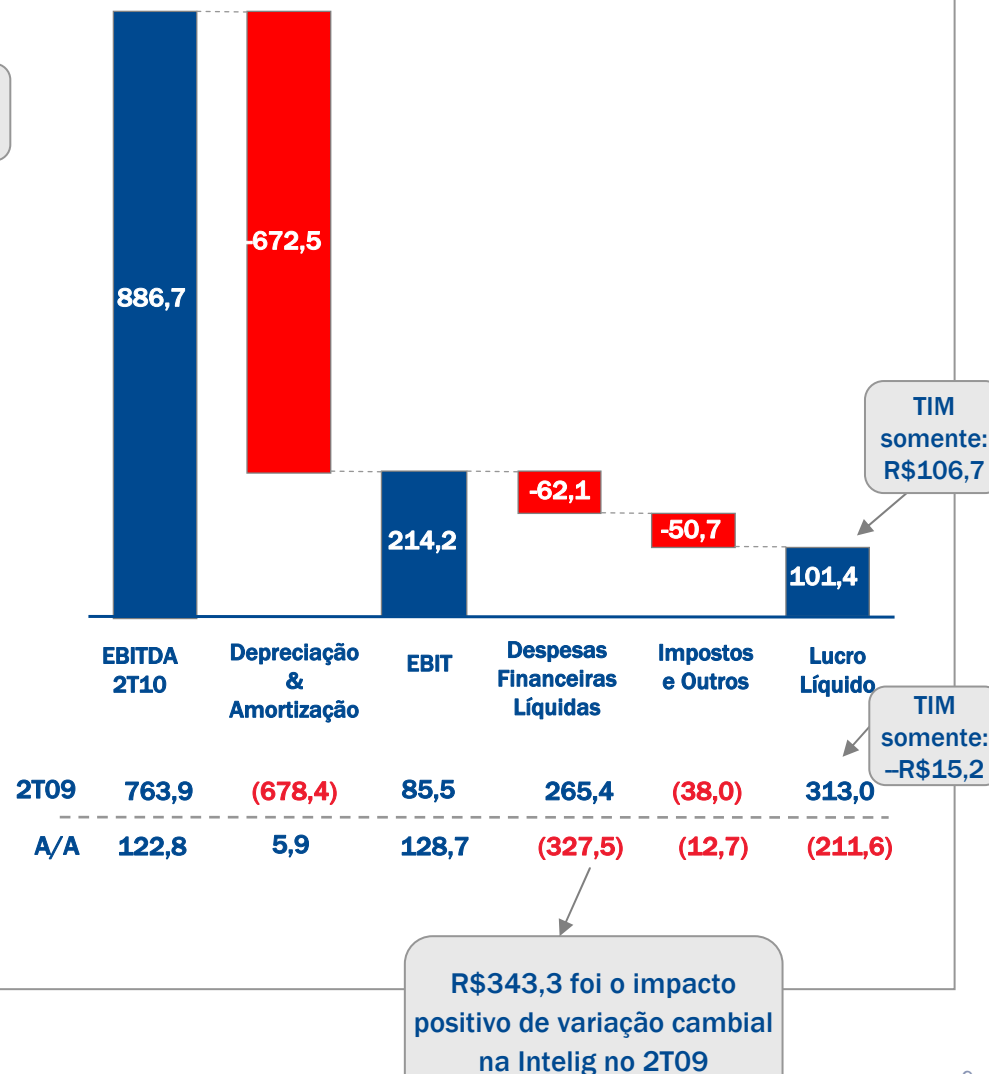
Você, sem fronteiras.

## Evolução do EBITDA (em R\$ MM)

2T'09 inclui Intelig pro-forma



## Do EBITDA ao Lucro Líquido (em R\$ MM)



\* Dados em IFRS de acordo com reportado pelo acionista controlador

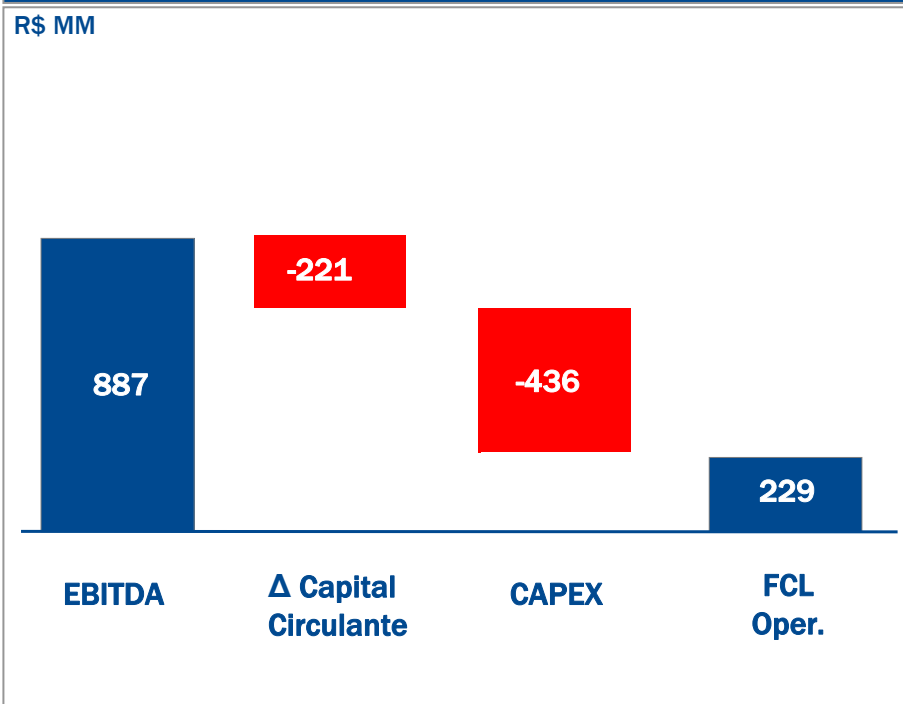
\*\* Outgoing + VAS - Custo de Rede/Interconexão

# Fluxo de Caixa Livre e Posição Financeira Líquida

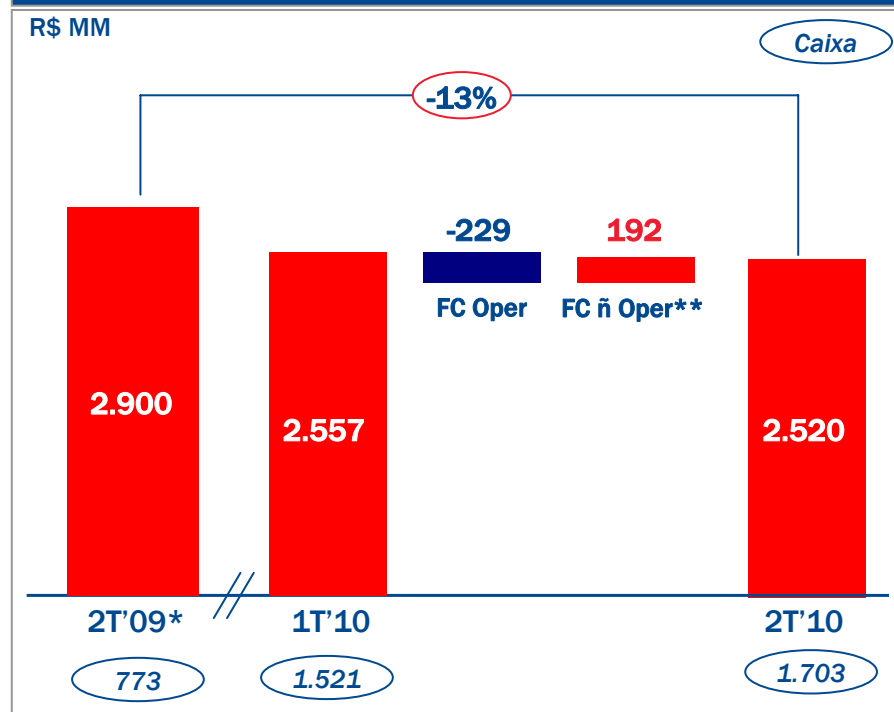


Você, sem fronteiras.

## Fluxo de Caixa Operacional Livre 2T10



## Posição Financeira Líquida – Jun10



\* TIM (excluindo Intelig)

\*\* Pagamento de R\$ 204 Mln em dividendos em Junho

### Dívida Bruta

- ▶ R\$ 4,2 bilhões (dos quais 62% no longo prazo)
- ▶ ~27% da dívida está denominada em moeda estrangeira (100% protegido)

### Custo anual médio

- ▶ 10,0% no 2T'10 vs. 10,9% no 2T'09 e 9,9% no 1T'10

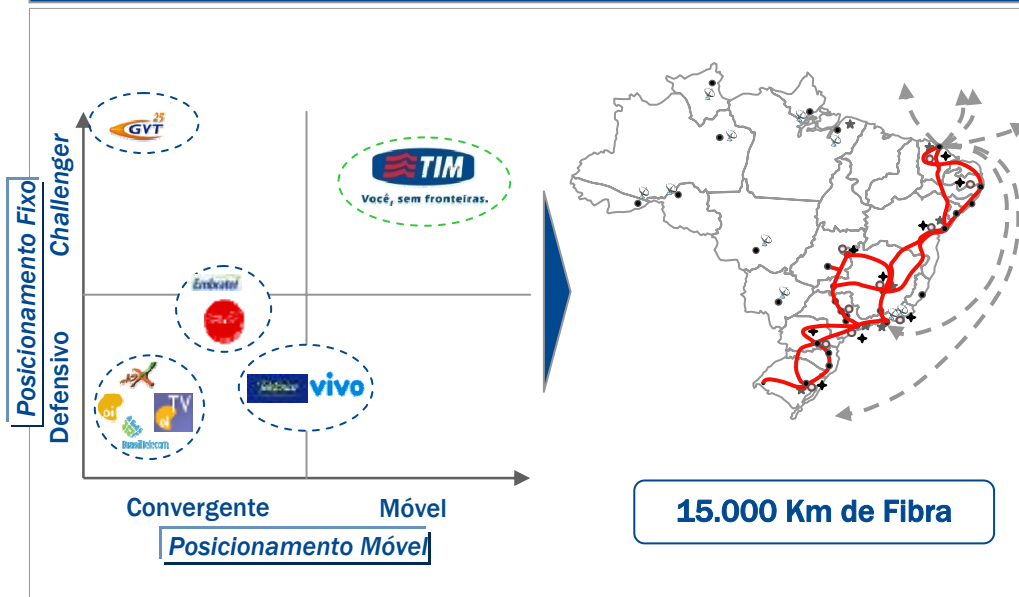
- ▶ Percurso de Reposicionamento TIM
- ▶ Resultados 2T 2010
- ▶ **Desenvolvimento no 2S 2010**

# Estratégia de Crescimento TIM: Oportunidades no mercado



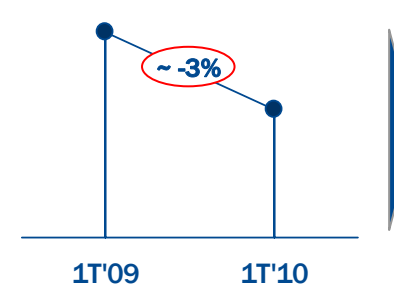
Você, sem fronteiras.

## Ataque de um Puro Móvel com sólido *backbone* próprio



## 1 Forçar FMS (Voz)

### Receita com Incumbents Fixas



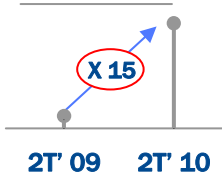
### Tarifa mensal (R\$)

40 39

Incumbents Fixas Liberty

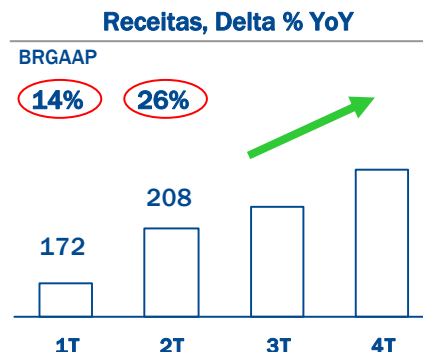
- 200 min F-F Local
- Ilimitado on-net (Local + LD)

### MOU LD



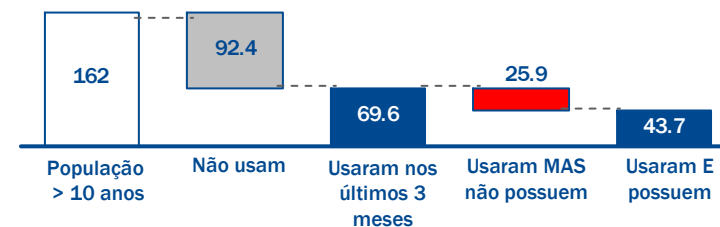
## 3 Multiple Play via Intelig

- ✓ 15k Km de Fibra
- ✓ Anéis metropolitanos
- ✓ Última milha seletiva
- ✓ Parcerias
  - AES
  - Copel
  - Sky



## 2 Experiência com internet via celular

### MM de pessoas



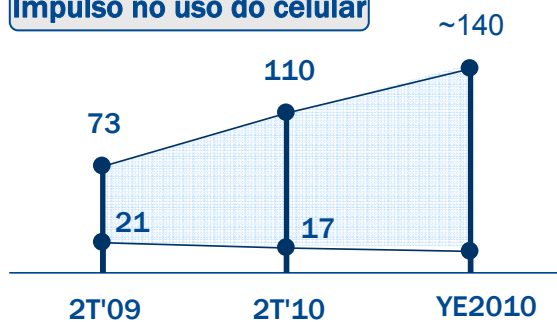
- ▶ Substituição de LAN HOUSE
- ▶ Penetração de smartphones
- ▶ Penetração de Internet (modem 3G)

# 1 Forçando a Substituição Fixo-Móvel

## MOU Total

Minutos

Impulso no uso do celular



### MOU Pré



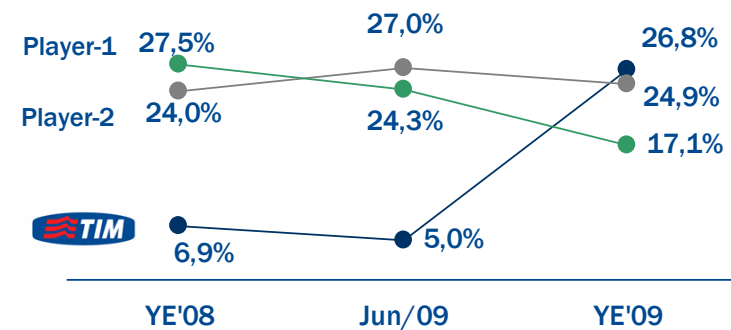
### MOU Pós



## Market share de longa distância

TIM 41, market share de tráfego de LD Nacional

**TIM #1**



## Chip-only



### ▶ Pré Infinity:

- ✓ Chamadas longas para clientes da classe C
- ✓ LD via celular (mercado não explorado)

### ▶ Liberty Pós:

- ✓ Ilimitado on-net: R\$ 39
- ✓ Plug-in off-net:

• 50 min - R\$ 49

**Novo**

• 100 min - R\$ 69/89

**Price-up**

## Aparelhos Livres

Sem multas / Aparelhos desbloqueados/ Pagamento em 12x



### Conveniência e simplicidade

- ✓ Economia na assinatura da linha fixa
- ✓ Livre para chamadas LD/comunidade TIM
- ✓ Plug-in off-net
- ✓ Descontinuação do modelo de subsídio

## Combo

- ✓ Atrativo para clientes
- ✓ Rentável para a TIM

### CB Infinity

28 MM

0

2T'09

2T'10

### CB Liberty

1 MM

0

YE'09

2T'10

## 2 Experimentando a Internet via Celular



Você, sem fronteiras.

### Penetração da Internet

#### TIM Web: preço por tempo

**Novo**



em 20 de julho

### Penetração de Smartphone

#### Smartphones + internet ilimitada pós-paga

**Novo**



6 meses de internet grátis

Dia dos Pais

### Internet para classe C - Pré-pago (Substituição de LAN House)

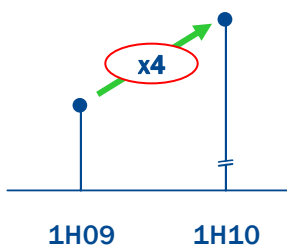


- ✓ Aparelhos de baixo custo e *customer experience*
- ✓ Tarifas e planos mensais simples e acessíveis
- ✓ Sólido suporte de comunicação e treinamento da força de vendas

### Habilitadores

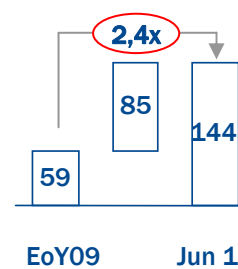
#### Torres 3G ativadas

# de Node-B



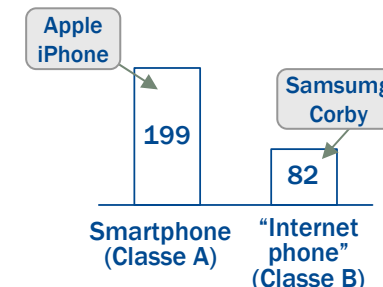
#### Cobertura 3G

# de cidades



#### Liberty + 100

R\$, tarifa mensal



MAN

Backbone

3G / 2G antena

- ▶ Roll-out rápido
- ▶ Alta qualidade
- ▶ HSDPA SP, RJ e principais capitais

Cobertura 3G (N° de antenas)

~3.500

Capacidade 2G (N° TRX)

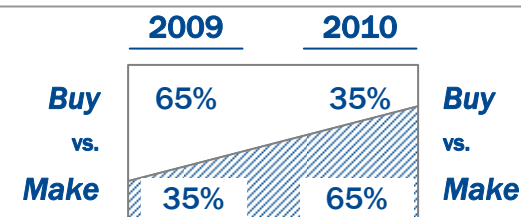
>15.000

Back-hauling por rádio

>4.000

#### Eficiência e confiabilidade em Back-Hauling

MW substituindo leased lines



# 3 Intelig: um novo *turnaround* se iniciou



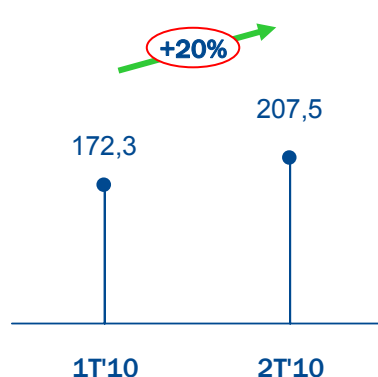
Você, sem fronteiras.

BRGAAP, R\$ MM

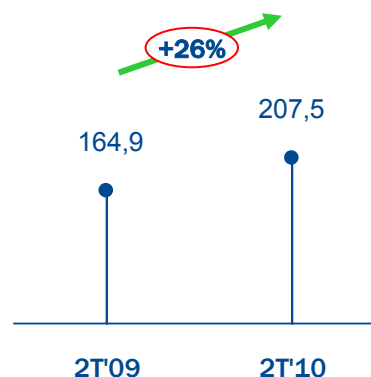
■ 2T  
□ 1T

Receita de Serviços

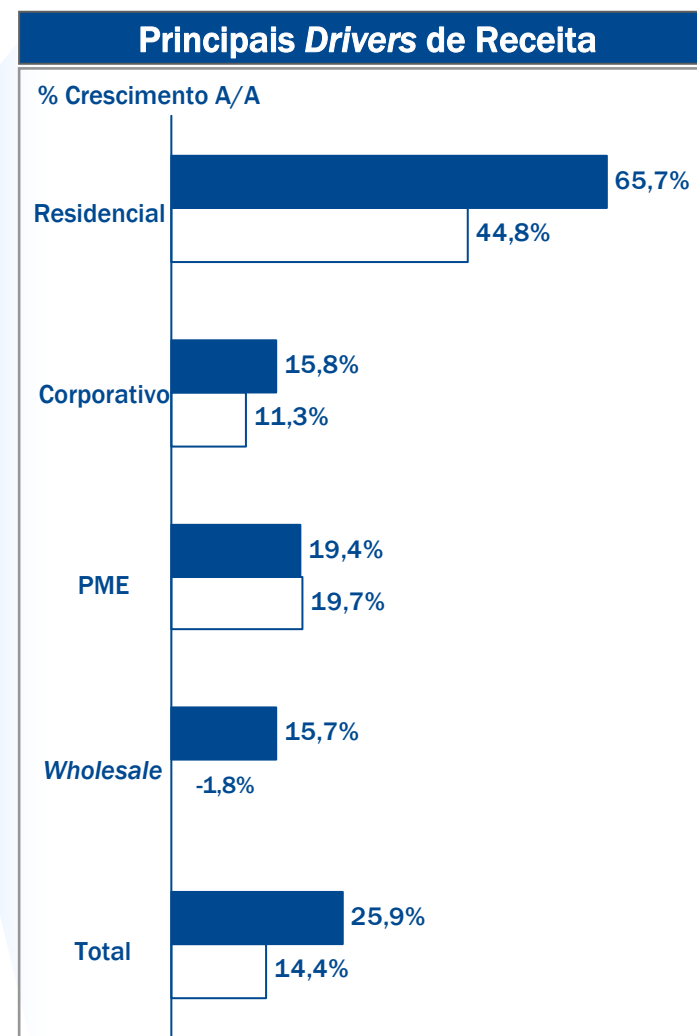
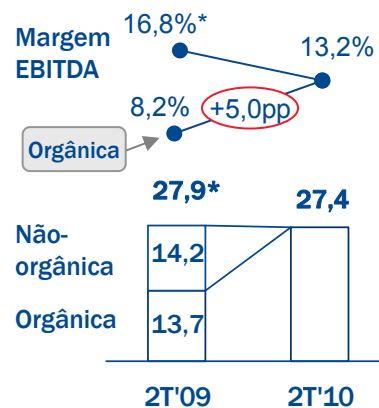
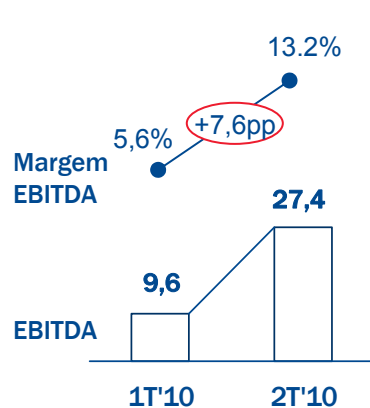
Crescimento T/T



Crescimento A/A



EBITDA e Rentabilidade



\* Beneficiado pela recuperação de *bad debt* não-orgânica (disputa com a Vivo)



# Movendo na Direção do Padrão IFRS



Você, sem fronteiras.

## Results On Track to Guidance

- Net Serv. Rev. > 5%
- Ebitda Margin > 25%

### BR-GAAP

R\$ MM	2Q10	2Q09	1Q10	%YoY	%QoQ
Rec. Líquida	3.531	3.486	3.269	1,3%	8,0%
Rec. Líq. Serv.	3.317	3.118	3.146	6,4%	5,5%
Rec. Líq. Apar.	213	368	124	-42,1%	72,7%
EBITDA	887	764	810	16,1%	9,5%
EBITDA %	25,1%	21,9%	24,8%	3,2pp	0,3pp

	1H10	1H09	%YoY
	6.800	6.660	2,1%
	6.463	6.103	5,9%
	337	557	-39,5%
	1.697	1.379	23,1%
	24,9%	20,7%	4,2pp

### Telecom Italia Reported IFRS

R\$ MM	2Q10	2Q09 IFRS (re-stated)	1Q10 IFRS (re-stated)	%YoY	%QoQ
Rec. Líquida	3.559	3.513	3.296	1,3%	7,9%
Rec. Líq. Serv.	3.350	3.152	3.176	6,3%	5,4%
Rec. Líq. Apar.	209	361	120	-42,2%	74,2%
EBITDA	1.012	879	949	15,1%	6,6%
EBITDA %	28,4%	25,0%	28,8%	3,4pp	-0,3pp

	1H10	1H09	%YoY
	6.855	6.711	2,2%
	6.526	6.167	5,9%
	329	544	-39,6%
	1.961	1.649	18,9%
	28,6%	24,6%	4,0pp

## “Considerações Futuras”

As declarações contidas nessa apresentação, assim como observações feitas pela administração da TIM Participações S.A. (a “Companhia”, ou “TIM”) que não sejam fatos consumados, constituem-se em previsões e/ou estimativas futuras envolvendo fatores que podem fazer com que os resultados reais da Companhia sejam materialmente diferentes dos resultados históricos ou de quaisquer resultados expressos ou implícitos por essas previsões e/ou estimativas. A Companhia alerta que os usuários desta apresentação não devem fundamentar suas decisões de investimento nessas previsões e/ou estimativas futuras, pois elas estão baseadas em suposições que podem não se materializar.

### Relações com Investidores

Avenida das Américas, 3434 - Bloco 01  
6° andar – Barra da Tijuca  
22640-102 Rio de Janeiro - RJ  
Telefones: +55 21 4009-3742 / 4009-3446 / 4009-3751  
Fax: +55 21 4009-3990

**Visite nosso site:**

<http://www.tim.com.br/ri>