



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 31 DE JULHO DE 2014

DATA, HORA E LOCAL: 31 de julho de 2014, às 11h00m, 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, Manoel Horacio Francisco da Silva, Mario Di Mauro, Oscar Cicchetti e Rodrigo Modesto de Abreu, seja presencialmente ou por meio de videoconferência, conforme faculdade prevista no parágrafo 2º do artigo 25 do Estatuto Social da Companhia. Ausência justificada do Sr. Piergiorgio Peluso. O Sr. Jaques Horn participou da reunião, na qualidade de Diretor Jurídico e Secretário do Conselho.

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

ORDEM DO DIA: (1) Tomar conhecimento das Informações Trimestrais (“ITRs”) da Companhia, relativas ao 2º trimestre, levantadas em 30 de junho de 2014; (2) Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos, durante a reunião realizada em 30 de julho de 2014; (3) Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário, durante a reunião realizada em 30 de julho de 2014; (4) Tomar conhecimento sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração, durante a reunião realizada em 24 de julho de 2014; (5) Tomar conhecimento do resultado do 1º Vesting (2013-2014) da 3ª Outorga e do 3º Vesting (2011-2014) da 1ª Outorga do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia; (6) Tomar conhecimento das alterações na estrutura organizacional da Companhia; (7)



Deliberar sobre a proposta de Regimento Interno da área de Auditoria Interna da Companhia; e (8) Deliberar acerca da celebração de contrato entre a TIM Celular S.A. e Intelig Telecomunicações Ltda., de um lado, e LANMED Nautilus Ltd. e Latin American Nautilus Brasil Ltda. de outro lado.

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:

(1) **Tomar conhecimento** do Relatório das ITRs da Companhia, relativas ao segundo trimestre de 2014, levantadas em 30 de junho de 2014, com base nas informações fornecidas pela administração da Companhia, pelos auditores independentes da Companhia, PwC, e com base no parecer favorável do Conselho Fiscal. O referido relatório foi objeto de revisão limitada pelos auditores independentes, PwC. Os membros do Conselho parabenizaram a administração da Companhia pelos resultados alcançados no trimestre;

(2) **Tomar conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos, na reunião realizada no dia 30 de julho de 2014, conforme o relatório apresentado pelo Sr. Franco Bertone, que fica arquivado na sede da Companhia;

(3) **Tomar conhecimento** sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário, durante a reunião realizada em 30 de julho de 2014, conforme o relatório apresentado pelo Sr. Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, que fica arquivado na sede da Companhia;

(4) **Tomar conhecimento** sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração, durante a reunião realizada em 24 de julho de 2014, conforme relatório apresentado pelo Sr. Manoel Horacio Francisco da Silva, que fica arquivado na sede da Companhia;



(5)(5.1) **Tomar conhecimento** do resultado do 1º Vesting (2013-2014) da 3ª Outorga e do 3º Vesting (2011-2014) da 1ª Outorga do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia; (5.2) **aprovar** a adoção de duas janelas de exercício, a saber: (i) de 31 de julho (após a publicação dos resultados do segundo trimestre ao mercado em geral) a 04 de agosto; e (ii) de 25 de agosto a 29 de agosto; e (5.3) **aprovar** a adoção de prazo de 08 (oito) dias úteis para a liquidação financeira da compra das ações objeto das opções, contados a partir da data de disponibilização das ações aos beneficiários. Tudo conforme o recomendado pelo Comitê de Remuneração da Companhia e apresentado pelo Sr. Flávio Morelli, *Diretor de People Value*, material que fica arquivado na sede da Companhia.

(6) **Tomar conhecimento** das alterações na estrutura organizacional da Companhia: (6.1) Foi apresentada pelo Diretor Presidente da Companhia, Sr. Rodrigo Modesto de Abreu, a nova estrutura organizacional, conforme material que fica arquivado na sede da Companhia. (6.2) Na sequência, foi colocada em votação a indicação do Sr. Guglielmo Noya, italiano, casado, engenheiro, portador do Passaporte Italiano nº YA0131511, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3434, Bloco 6, 5º andar, Barra da Tijuca, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, para o cargo de *Chief Financial Officer*. Após discussões, os senhores Conselheiros decidiram indicar o Sr. Guglielmo Noya, acima qualificado, cuja eleição para o referido cargo ficará condicionada à obtenção das autorizações necessárias à concessão do visto pertinente. O Sr. Claudio Zezza, atual *Chief Financial Officer* permanecerá no cargo até a efetiva eleição e posse do Sr. Guglielmo Noya. Nesta oportunidade, os Senhores Conselheiros externaram votos de agradecimento pela dedicação demonstrada pelo Sr. Claudio Zezza e pelo excelente desempenho no exercício de suas atribuições; (6.3) Com base no artigo 22, inciso XXIV, do Estatuto Social da Companhia, o Conselho **aprova** a indicação do Sr. Guglielmo Noya, italiano, casado, engenheiro, portador do Passaporte Italiano nº YA0131511, domiciliado na Avenida das Américas, nº 3434, Bloco 6, 5º andar, Barra da Tijuca, na Cidade e Estado do Riode Janeiro, para o cargo de *Chief Financial Officer* da TIM Celular S.A. (“TCEL”), subsidiária integral da Companhia, em substituição ao Sr. Claudio Zezza, atual *Chief Financial Officer*, que permanecerá no cargo até a efetiva eleição e posse do Sr. Guglielmo Noya. A indicação ora aprovada será objeto de deliberação pela Assembleia Geral da TCEL;



(7) **Aprovar** a proposta de Regimento Interno da área de Auditoria Interna da Companhia, assim como apresentada ao CAE, com ajustes redacionais recomendados pelo Conselho, conforme o material arquivado na sede da Companhia.

(8) **Aprovar** a celebração de contrato entre a TIM Celular S.A. e Intelig Telecomunicações Ltda., de um lado, e LANMED Nautilus Ltd. e Latin American Nautilus Brasil Ltda. de outro lado, com base no parecer favorável do CAE e conforme o material que fica arquivado na sede da Companhia.

ESCLARECIMENTOS E ENCERRAMENTO: Fica registrado em ata que a Sra. Francesca Petralia participou das discussões dos itens 1 ao 6 (inclusive) da Ordem do Dia. 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 presentes, Srs. Adhemar Gabriel Bahadian, Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Francesca Petralia, Franco Bertone, Manoel Horacio Francisco da Silva, Mario Di Mauro, Oscar Cicchetti e Rodrigo Modesto de Abreu.

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

Rio de Janeiro (RJ), 31 de julho de 2014.

JAQUES HORN

Secretário