



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 16 DE MARÇO DE 2018

DATA, HORA E LOCAL: 16 de março de 2018, às 12h00, 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. Mario Cesar Pereira de Araujo, Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Herculano Aníbal Alves, Manoel Horacio Francisco da Silva, Mario Di Mauro, Nicoletta Montella, Sabrina Valenza e Stefano De Angelis, 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. Enrico Barsotti.

MESA: Sr. Mario Cesar Pereira de Araujo – 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)** Analisar a Proposta de prorrogação do Contrato de Cooperação e Suporte (*Cooperation and Support Agreement*) e deliberar sobre sua submissão à Assembleia Geral da Companhia, a ser convocada; **(5)** Tomar conhecimento dos resultados do Programa de *Management by Objectives* ("MBO") da Companhia de 2017; **(6)** Deliberar sobre a proposta do Programa de *Management by Objectives* ("MBO") da Companhia para o exercício de 2018; **(7)** Analisar a Proposta do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia e deliberar sobre sua submissão à Assembleia Geral da Companhia, a ser convocada; **(8)** Analisar a Proposta de Remuneração da Administração, dos membros dos Comitês e dos membros do Conselho Fiscal e deliberar sobre sua submissão à Assembleia Geral da Companhia, a ser convocada; **(9)** Deliberar sobre alteração na estrutura organizacional da Companhia; **(10)** Deliberar sobre a composição do Conselho de Administração; **(11)** Deliberar sobre a composição dos Comitês de Assessoria ao Conselho de Administração; e **(12)** Deliberar sobre a Convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia.

DELIBERAÇÕES: Após análise e discussão das matérias constantes da Ordem do Dia, os Srs. Conselheiros, por

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

16 de março de 2018

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 Auditoria Estatutário (“CAE”), nas reuniões realizadas nos dias 28 de fevereiro e 15 de março de 2018, conforme relatado pelo Sr. Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Coordenador do CAE.

(2) Tomaram conhecimento das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos (“CCR”), na reunião realizada no dia 28 de fevereiro de 2018, conforme relatado pelo Sr. Herculano Aníbal Alves, Presidente do CCR.

(3) Tomaram conhecimento das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Remuneração (“CR”), na reunião realizada no dia 15 de março de 2018, conforme relatado pelo Sr. Mario Cesar Pereira de Araujo, Presidente do CR.

(4) Analisaram a proposta de prorrogação do Contrato de Cooperação e Suporte (“*Cooperation and Support Agreement – CSA*”), mediante a celebração do seu 11º aditivo, a ser firmado entre a Telecom Italia S.p.A., de um lado, e a Companhia e suas controladas, TIM Celular S.A. (“TCEL”) e TIM S.A., de outro lado, e **aprovaram**, com base na avaliação favorável do CAE e no material apresentado que fica arquivado na sede na Companhia, sua submissão à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser convocada.

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

16 de março de 2018

(5) **Tomaram conhecimento** dos resultados do Programa de *Management by Objectives* ("MBO") da Companhia de 2017.

(6) **Aprovaram** a proposta do MBO da Companhia para o exercício de 2018, apresentada pelos representantes da área de *Human Resources*, Srs. Giovane Costa e Marcello Curvelo, tendo por base a avaliação favorável do CR, e conforme o material apresentado que fica arquivado na sede da Companhia.

(7) **Aprovaram** a Proposta do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia, conforme o recomendado pelo Comitê de Remuneração da Companhia e apresentado pelos representantes da área de *Human Resources*, Srs. Giovane Costa e Marcello Curvelo, nos termos do material que fica arquivado na sede da Companhia, e **aprovaram** sua submissão à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia a ser convocada.

(8) **Opinaram** favoravelmente à Proposta de Remuneração da Administração, dos membros dos Comitês e dos membros do Conselho Fiscal, para o exercício de 2018, conforme a recomendação do CR, e com base no material apresentado que fica arquivado na sede na Companhia, e **aprovaram** sua submissão à Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia a ser convocada.

(9) **Aprovaram**, conforme o Artigo 22, inciso XXI do Estatuto Social da Companhia, a alteração da denominação do cargo de *Purchasing and Supply Chain Officer* para *Business Support Officer*. Dessa forma, a estrutura organizacional da Diretoria Estatutária da Companhia passa a ser composta pelos seguintes cargos: Diretor

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

16 de março de 2018

Presidente, *Business Support Officer*, *Chief Financial Officer*, *Chief Operating Officer*, *Chief Technology Officer*, Diretor de Relações com Investidores, Diretor Jurídico e *Regulatory and Institutional Affairs Officer*.

(10) Tomaram conhecimento da carta de renúncia, com eficácia imediata, apresentada pelo Sr. Enrico Zampone em 27 de fevereiro de 2018, e das cartas de renúncia apresentadas, nesta data, pelo Sr. Enrico Barsotti e pelas Sras. Nicoletta Montella e Sabrina Valenza, com eficácia a partir da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser convocada para o dia 19 de abril de 2018, todos membros deste Conselho, aos seus respectivos cargos na Companhia. Além disso, antes de se dar prosseguimento às deliberações sobre os itens **(11)** e **(12)** da Ordem do Dia, os Srs. Mario Cesar Pereira de Araujo e Manoel Horacio Francisco da Silva apresentaram cartas de renúncia aos seus respectivos cargos ocupados na Companhia, com eficácia imediata.

Em razão das renúncias apresentadas pelos Srs. Manoel Horacio Francisco da Silva e Mario Cesar Pereira de Araujo, bem como em razão da renúncia anteriormente apresentada pelo Sr. Enrico Zampone, os Srs. Conselheiros deliberaram, por unanimidade, **nomear** os Srs. **João Cox Neto**, brasileiro, casado, bacharel em Ciências Econômicas, portador do documento de identidade nº 3.944.885, expedido pela SSP/BA, inscrito no CPF/MF sob o nº 239.577.781-15, residente e domiciliado na Rua Canário, 80, Ed. Flamboyant, apto. 11, Moema, Cidade e Estado de São Paulo, CEP 04.521-000, **Celso Luis Loducca**, brasileiro, casado, publicitário, portador do documento de identidade nº 6.713.866, expedido pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 007.272.598-22, residente e domiciliado na Rua Chile, 80, Jardim Paulistano, Cidade e Estado de São Paulo, CEP 01.436-050, e **Piorgiorgio Peluso**, italiano, casado, bacharel em Economia e Ciências Sociais, portador do passaporte italiano nº YA7680167, válido até 26 de maio de 2025, domiciliado em Corso d'Italia 41, 00198,

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

16 de março de 2018

Cidade de Roma, Itália, como membros deste Conselho de Administração, *ad referendum* da próxima Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, nos termos do disposto no Artigo 150 da Lei nº 6.404/1976 e do Artigo 20, Parágrafo 2º do Estatuto Social da Companhia.

Os Srs. Conselheiros, decidiram, então, **eleger** o Sr. João Cox Neto para o cargo de Presidente do Conselho de Administração.

Registre-se o agradecimento aos Srs. Mario Cesar Pereira de Araujo, Manoel Horacio Francisco da Silva e Enrico Zampone pelo comprometimento e dedicação no desempenho de suas funções ao longo de seus mandatos, e desejaram os melhores votos de sucesso para os seus futuros empreendimentos profissionais.

Assim, o Conselho de Administração da Companhia passa a ter a seguinte composição: Srs. João Cox Neto, Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Celso Luis Loducca, Enrico Barsotti, Herculano Aníbal Alves, Mario Di Mauro, Nicoletta Montella, Piergiorgio Peluso, Sabrina Valenza e Stefano De Angelis, todos com mandato até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser realizada em 2019, com exceção do Sr. Enrico Barsotti e das Sras. Nicoletta Montella e Sabrina Valenza, que cumprirão seu mandato até a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ser convocada para o dia 19 de abril de 2018.

Os termos de posse, as declarações exigidas pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 367/2002 e os termos previstos nos Artigos 18 e 19 do Estatuto Social da Companhia serão apresentados dentro do prazo legal.

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

16 de março de 2018

Fica consignado em ata que o Sr. **Celso Luis Loducca** é qualificado como Conselheiro Independente, nos termos do Regulamento de Listagem do Novo Mercado da B3.

(11) Elegeram o Sr. **Celso Luis Loducca** ao cargo de membro do Comitê de Auditoria Estatutário. O Conselheiro ora eleito terá mandato até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia que vier a se realizar no ano de 2019.

(12) Aprovaram a convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, a ser realizada em 19 de abril de 2018, com a seguinte Ordem do Dia:

Em Assembleia Geral Ordinária:

(1) Deliberar sobre o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017; **(2)** Deliberar sobre a proposta da administração de destinação do resultado do exercício de 2017 e de distribuição de dividendos da Companhia; **(3)** Ratificar as nomeações dos membros do Conselho de Administração da Companhia ocorridas nas reuniões do Conselho de Administração realizadas em 29 de novembro de 2017 e 16 de março de 2018, nos termos do Artigo 150 da Lei nº 6.404/1976 e do Artigo 20, Parágrafo 2º, do Estatuto Social da Companhia; **(4)** Eleger novos membros do Conselho de Administração da Companhia em substituição aos conselheiros que renunciaram em 16 de março de 2018, conforme divulgado no Fato Relevante da Companhia de mesma data; **(5)** Deliberar sobre a composição do Conselho Fiscal da Companhia; **(6)** Eleger os membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal da Companhia; e **(7)** Deliberar sobre a Proposta de Remuneração da Administração, dos membros dos Comitês

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

16 de março de 2018

e dos membros do Conselho Fiscal, para o exercício de 2018.

Em Assembleia Geral Extraordinária:

(1) Deliberar sobre a proposta de prorrogação do Contrato de Cooperação e Suporte (*Cooperation and Support Agreement*), mediante a celebração do seu 11º aditivo, a ser celebrado entre a Telecom Italia S.p.A., de um lado, e a Companhia e suas controladas, TIM Celular S.A. (“TCEL”) e a TIM S.A., de outro lado; e **(2)** Deliberar sobre a proposta do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia.

ESCLARECIMENTOS E ENCERRAMENTO: Vale esclarecer que os Srs. Mario Cesar Pereira de Araujo e Manoel Horacio Francisco da Silva não participaram das deliberações quanto aos itens **(11)** e **(12)** 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 participantes: Mario Cesar Pereira de Araujo, Alberto Emmanuel Carvalho Whitaker, Herculano Aníbal Alves, Manoel Horacio Francisco da Silva, Mario Di Mauro, Nicoletta Montella, Sabrina Valenza e Stefano De Angelis.

Rio de Janeiro (RJ), 16 de março de 2018.

JAQUES HORN

Secretário do Conselho de Administração