



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 12 DE FEVEREIRO DE 2015**

DATA, HORA E LOCAL: 12 de fevereiro de 2015, às 12h00m, 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, 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. Participaram, ainda, desta reunião os Srs. Oswaldo Orsolin, Presidente do Conselho Fiscal (“CF”), Edson Teixeira e Sergio Zamora, representantes dos auditores independentes da Companhia, PricewaterhouseCoopers (“PwC”), e o Sr. Jaques Horn, Diretor Jurídico e Secretário.

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

ORDEM DO DIA: (1) Análise das demonstrações financeiras da Companhia, das respectivas notas explicativas, bem como do Relatório da Administração, todos relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2014, e deliberação acerca de sua submissão à assembleia geral a ser convocada; (2) Análise da proposta da administração de destinação do resultado do exercício de 2014 e de distribuição de dividendos da Companhia, e deliberação acerca de sua submissão à assembleia geral a ser convocada; (3) Deliberação sobre a proposta de aproveitamento dos créditos de imposto de renda diferido e de contribuição social sobre o lucro (IN CVM 371); (4) Informe sobre as atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos (“CCR”); (5) Informe sobre as atividades



desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário (“CAE”); **(6)** Eleição do Sr. Leonardo de Carvalho Capdeville como *Chief Technology Officer* (“CTO”); e **(7)** Auto Avaliação dos Membros do Conselho de Administração.

DELIBERAÇÕES: Após análise e discussão das matérias constantes 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) Aprovaram o Relatório da Administração e a Proposta das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, com base nas informações fornecidas pela Administração da Companhia. Os membros do Conselho consideraram os pareceres favoráveis: (i) do CAE, (ii) do CF; e (iii) da PwC que, no curso de seus trabalhos, verificou a adequação de tais documentos, afirmando que estes refletem corretamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia e de suas controladas. Os Conselheiros, na sequência, **aprovaram** a submissão do Relatório da Administração e da Proposta das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas da Companhia, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014, à Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser convocada;

(2) Aprovaram a proposta da Administração de destinação do resultado do exercício de 2014 e de distribuição de dividendos da Companhia, com base no parecer favorável do CF, e sua submissão à Assembleia Geral Ordinária da Companhia a ser convocada;

(3) Aprovaram o estudo técnico sobre o registro contábil de ativo diferido, Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, da Companhia e suas subsidiárias, após a opinião da PwC e de seu exame pelo CF, tudo nos termos da IN CVM n.º 371/2002;

(4) Tomaram conhecimento das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Controle e Riscos, na reunião realizada no dia 11 de fevereiro de 2015, mediante o relato do Sr. Franco Bertone, Presidente do CCR;



(5) **Tomaram conhecimento** das atividades desenvolvidas pelo Comitê de Auditoria Estatutário, na reunião realizada no dia 11 de fevereiro de 2015, mediante o relato do Sr. Alberto Whitaker, Coordenador do CAE;

(6) **Elegeram** 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 3.434, Barra da Tijuca, Cidade e Estado do Rio de Janeiro para o cargo de *Chief Technology Officer* da Companhia. O Sr. **Leonardo de Carvalho Capdeville** informou que apresentará o termo de posse e demais documentos, devidamente assinados, dentro do prazo legal; (6.1) Em vista da deliberação acima, a Diretoria da Companhia passa a ser composta por 08 (oito) membros: Srs. **Rodrigo Modesto de Abreu**, Diretor Presidente; **Guglielmo Noya**, *Chief Financial Officer*; **Daniel Junqueira Pinto Hermeto**, *Purchasing & Supply Chain Officer*; **Mario Girasole**, *Regulatory and Institutional Affairs Officer*; **Roger Sole Rafols**, *Chief Marketing Officer*; **Leonardo de Carvalho Capdeville**, *Chief Technology Officer*; **Rogério Tostes Lima**, Diretor de Relações com Investidores; e **Jaques Horn**, Diretor Jurídico, todos com limites de alçada diferenciados estabelecidos na reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de fevereiro de 2014 e com 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 2016; (6.2) Em vista do artigo 22, inciso XXIV do Estatuto Social da Companhia, indicar para compor a Diretoria da TIM Celular S.A. (“TCEL”), subsidiária integral da Companhia, os Srs. **Rodrigo Modesto de Abreu**, Diretor Presidente; **Guglielmo Noya**, *Chief Financial Officer*; **Daniel Junqueira Pinto Hermeto**, *Purchasing & Supply Chain Officer*; **Mario Girasole**, *Regulatory and Institutional Affairs Officer*; **Roger Sole Rafols**, *Chief Marketing Officer*; **Leonardo de Carvalho Capdeville**, *Chief Technology Officer*; e **Jaques Horn**, Diretor Jurídico; e

(7) Foi apresentado o Questionário de Autoavaliação dos Membros do Conselho de Administração e entregue aos Srs. Conselheiros para preenchimento.

Os Senhores Conselheiros foram informados dos ajustes efetuados no orçamento anual de 2015, aprovado na reunião do Conselho realizada em 17 de dezembro de 2014 e cuja aprovação já previa ajustes decorrentes do fechamento dos resultados do exercício findo



em 31 de dezembro de 2014. Os Senhores Conselheiros também foram informados sobre as alterações efetuadas no Plano Industrial para os anos de 2015-2017.

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 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 Ata é cópia fiel da via original lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro (RJ), 12 de fevereiro de 2015.

JAQUES HORN
Secretário e Diretor Jurídico