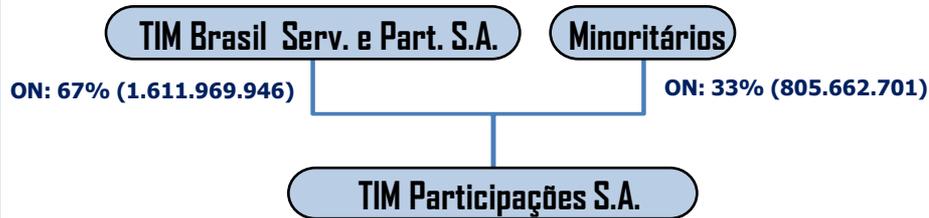


Explorando as Oportunidades do Serviço de Dados.

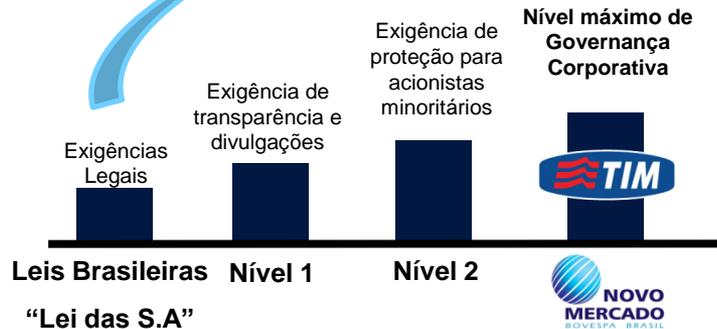
Expo Money - Recife



Estrutura Societária



Governança Corporativa



Única Companhia de Telecom listada no Novo Mercado:

- . 100% *Tag Along* e direitos de dividendos iguais.
- . Única classe de ação.
- . Membros independentes do Conselho.
- . Maior transparência nas divulgações.

TIM: Uma Gigante Brasileira

- ✓ Presença no Brasil desde 1998.
- ✓ 13ª maior empresa privada do Brasil (fonte: Revista Exame).
- ✓ Aprox. R\$20 bilhões em valor de mercado.

Vendas

- 71,5 milhões de clientes.
- >400.000 pontos de vendas.
- >130 lojas próprias.
- 11 Centrais de Atendimento (14 mil atendentes).

Rede

- >12,000 Antenas.
- 3.390 cidades cobertas.
- 94% da pop. urbana coberta.
- 41 mil km de rede de fibra ótica.

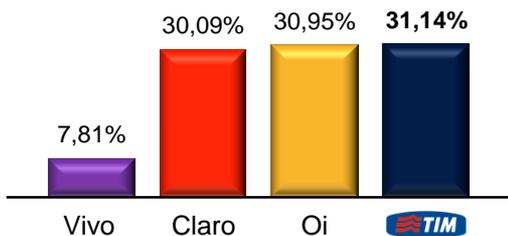
Socio - Econômico

- 11.500 empregados.
- 21.000 empregos indiretos.
- R\$9,1 bilhões em impostos em 2012.
- R\$3,8 bilhões investidos em 2012.

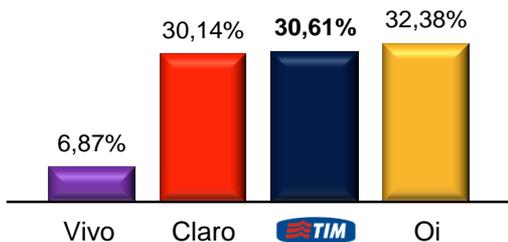
Participação de Mercado em Pernambuco

(Abril/2013)

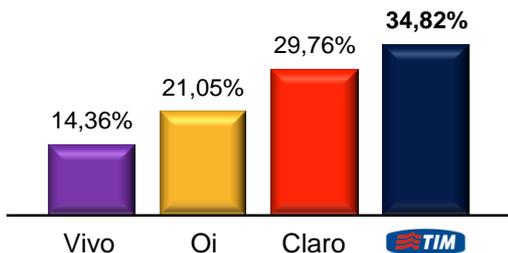
Mercado Total



Mercado Pré-pago



Mercado Pós-pago



Vendas

- Líder em participação de mercado.
- 15.000 pontos de vendas.
- 2 lojas próprias.
- 1 Central de Atendimento.

Rede

- 540 Antenas.
- 140 cidades cobertas.
- 96% da pop. urbana coberta.

Socio - Econômico

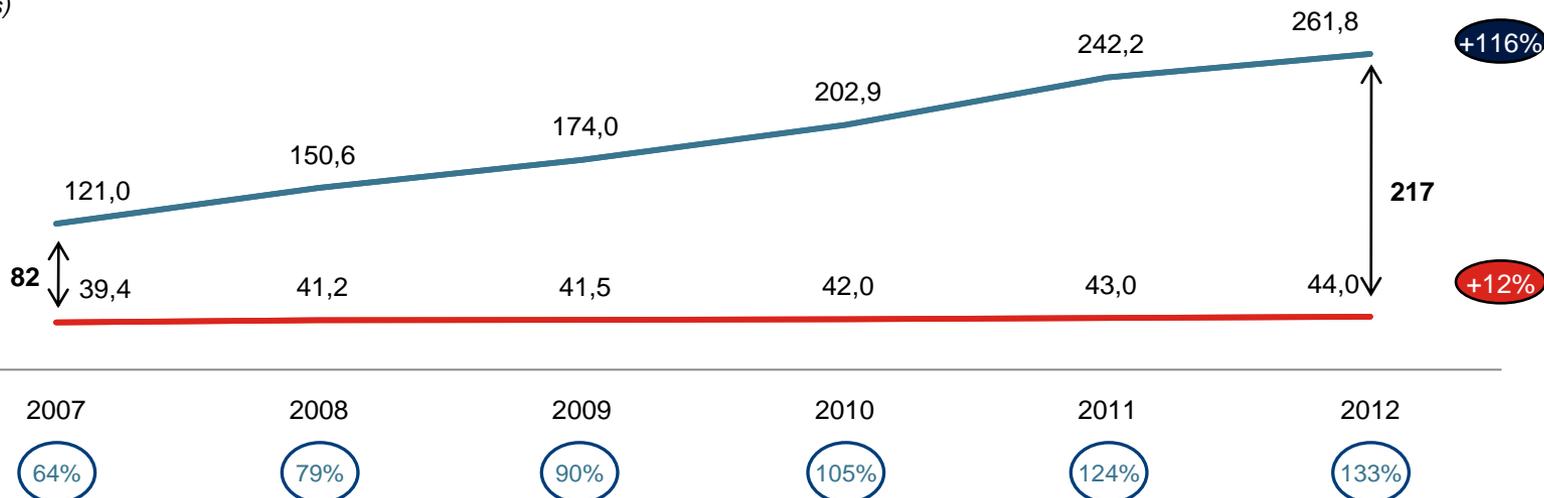
- 1.700 empregados.
- R\$ 230 milhões em ICMS (2012).
- Entre os 5 maiores arrecadadores de PE.



Crescimento da Industria Virá do Segmento Móvel

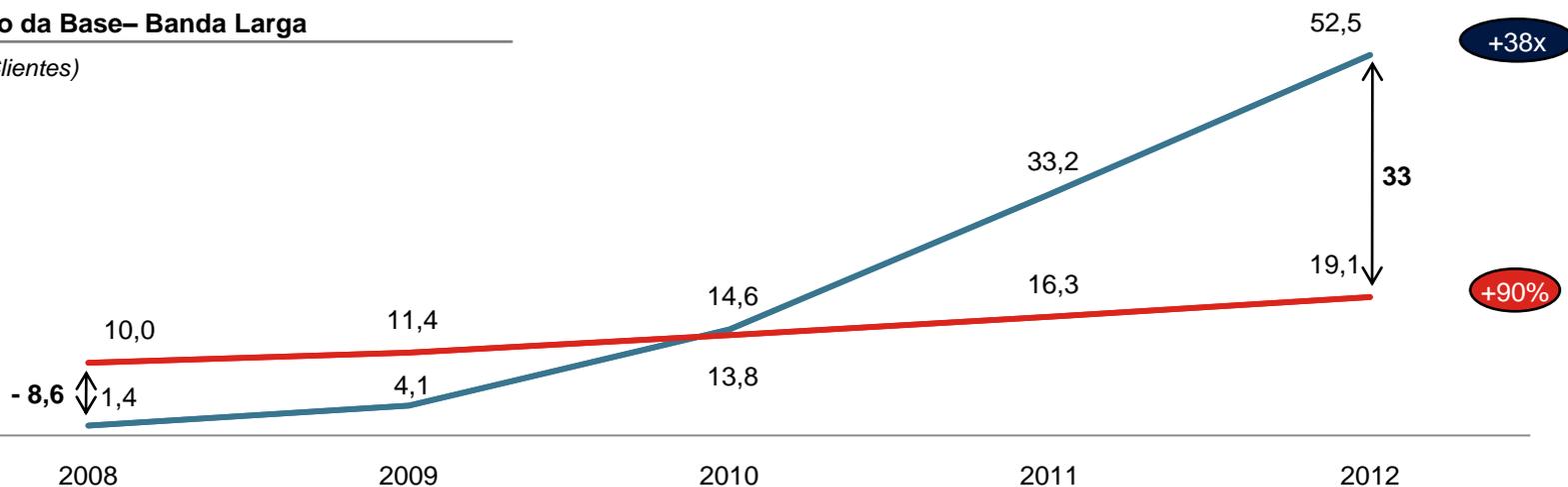
Crescimento da Base - Telecom

(Milhões de clientes)



Crescimento da Base - Banda Larga

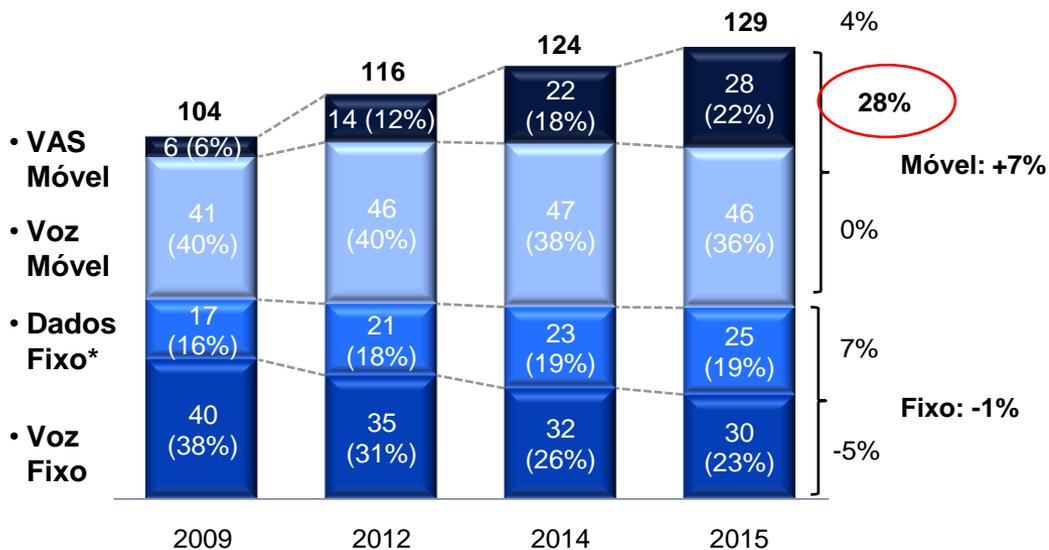
(Milhões de Clientes)



Transformação do Mercado

(Receita Total - R\$ Bilhões)

CAGR '12-'15



Divisão do Mercado:

Móvel	47 (45%)	60 (52%)	69 (56%)	75 (58%)
Fixo	57 (55%)	56 (48%)	55 (44%)	55 (42%)



O crescimento do mercado de Telecomunicações será guiado pelo segmento de dados móvel.

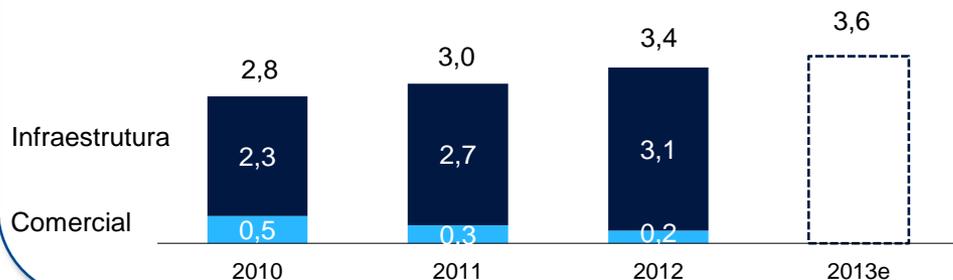


Principais Prioridades: Infraestrutura e Qualidade

Um Programa Robusto de Investimentos

Investimento Orgânico (sem a licença do 4G)

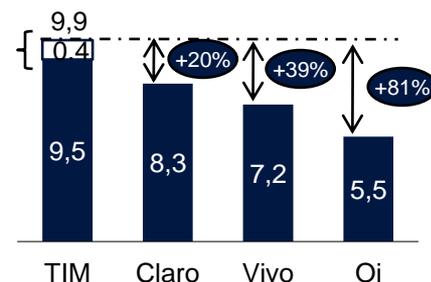
(Mix de Investimentos; R\$ bilhões)



Comparativo Plano Anatel 2012-2014

(R\$ Bilhões)

Invest. extra em 2012 sobre o Plano Anatel



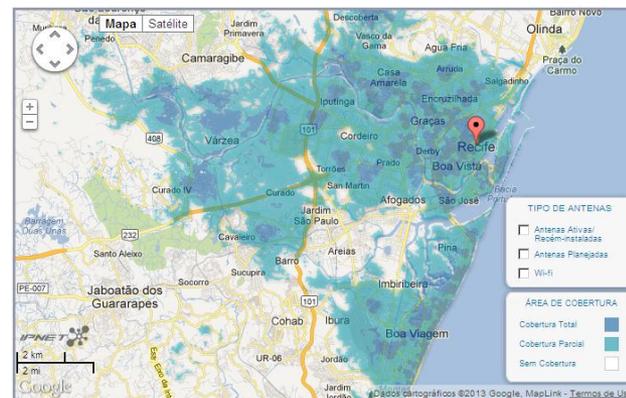
Evolução do 3G

- ✓ Foco nas principais áreas urbanas.
- ✓ Qualidade vs. Quantidade.
- ✓ ~80% da população urbana coberta até 2015.
- ✓ Crescimento da capacidade em 62% em 2013.

Lançamento do 4G

- ✓ Lançamento em 6 cidades: Recife, Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Brasília, Salvador, Fortaleza.
- ✓ +6 cidades até dez/13.
- ✓ Investimento de R\$1,5 bi até 2015.

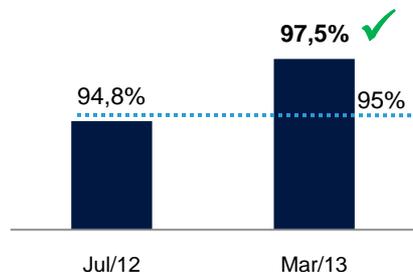
Cobertura em Recife: 50% da cidade com 4G



Indicadores de Qualidade

(% de sucesso; % de queda de chamadas/conexão de dados ; Fonte: Prévias TIM e Anatel)

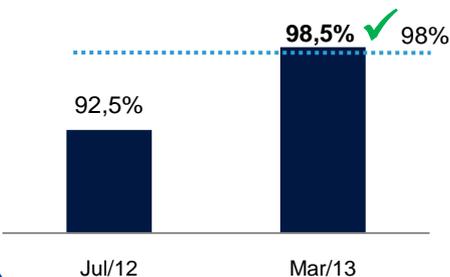
SMP5 – Taxa de alocação de canal de tráfego (acesso)



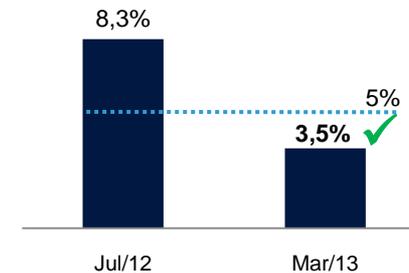
SMP7 – Taxa de Queda de Ligação



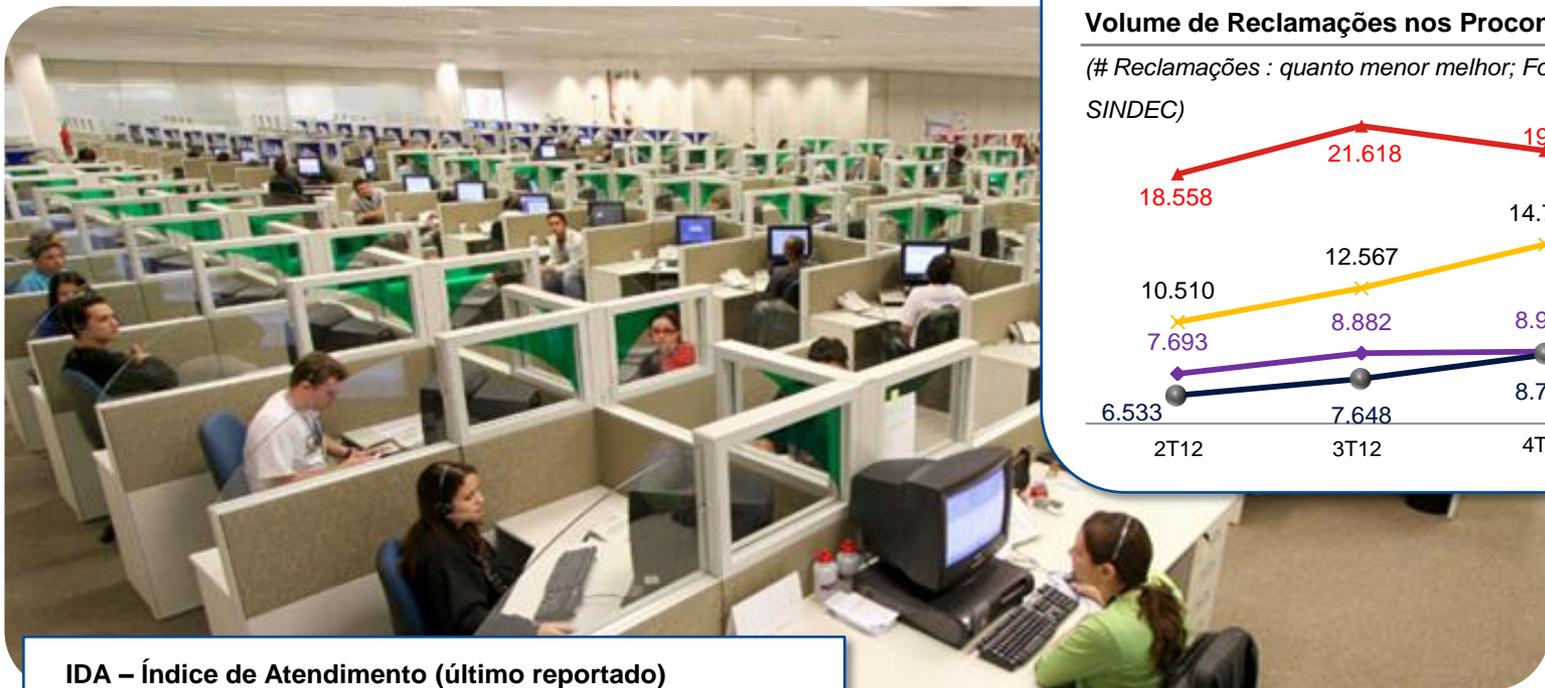
SMP8 – Taxa de Conexão de Dados



SMP9 – Taxa de Queda de Conexão de Dados

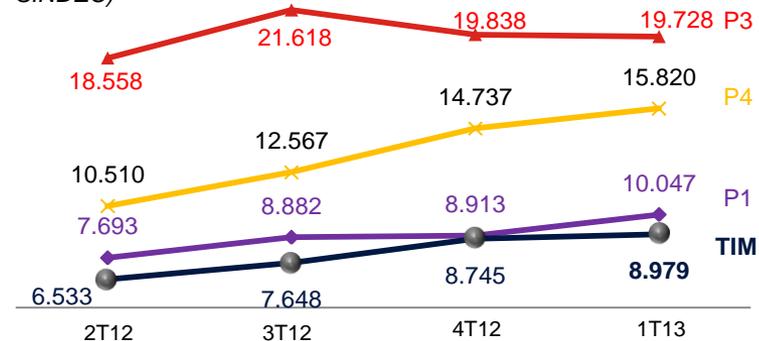


..... Meta acordada com a Anatel



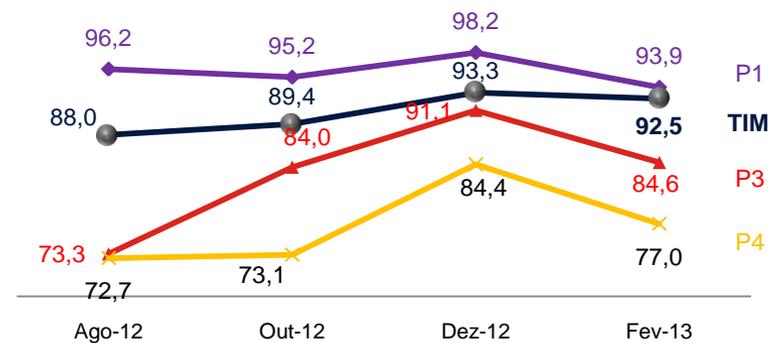
Volume de Reclamações nos Procons

(# Reclamações : quanto menor melhor; Fonte: base de dados SINDEC)



IDA – Índice de Atendimento (último reportado)

(Pontos: quanto maior melhor; Fonte: Anatel)



Investimentos em Rede e Qualidade reduzindo o número de queixas e melhorando o atendimento.



O cliente consulta no seu endereço informações sobre a cobertura real, visualiza antenas atuais e planejadas, pode reportar falhas no serviço e consultar incidentes na rede que geram interrupções.
Baixe já em seu Android!

Conheça também o Portal Portas Abertas!

tim.com.br/portasabertas

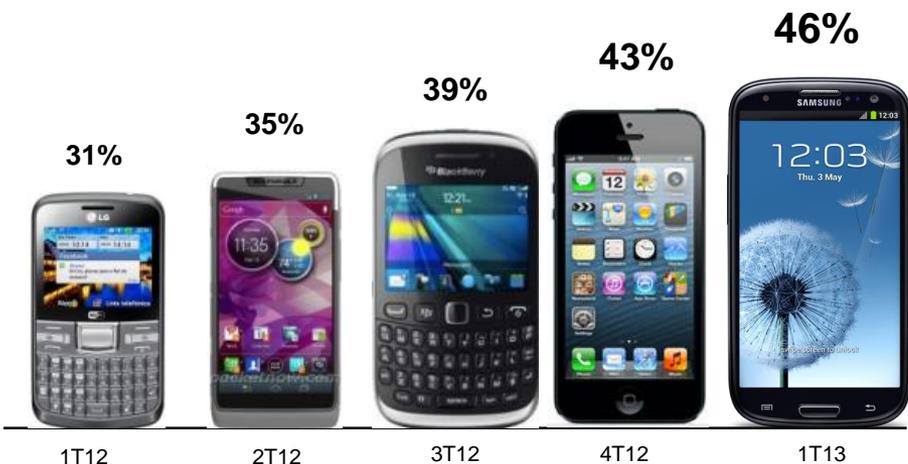




Explorando as Oportunidades dos Serviços de Dados

Penetração de Web/Smartphone

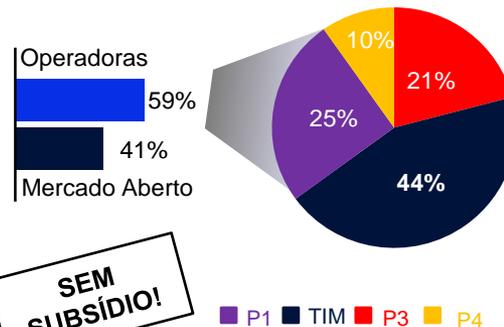
(% sobre a base total)



70% das vendas de aparelhos já são de Web/Smartphones

Mkt Share de Aparelhos

(% Receita Jan-Fev/13; Fonte: Companhia)

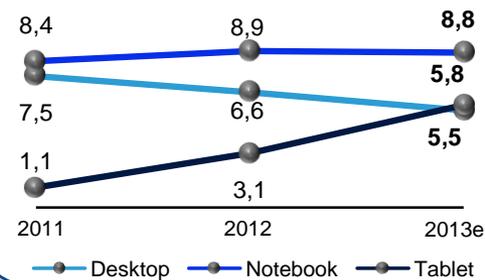


SEM SUBSÍDIO!

#1 em Market share de aparelhos

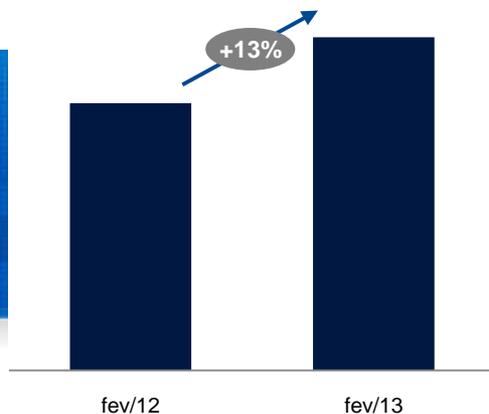
Mercado Brasileiro de Aparelhos

(Milhões; Fonte: IDC)



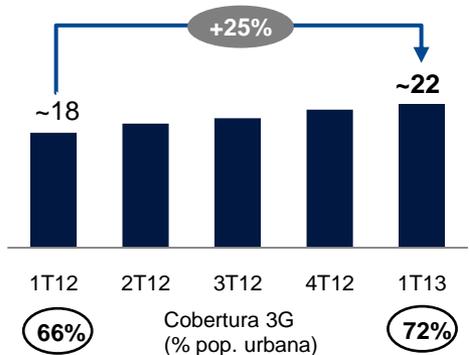
Crescimento do Serviço de Mensagem (SMS)

(Milhões de usuários únicos)



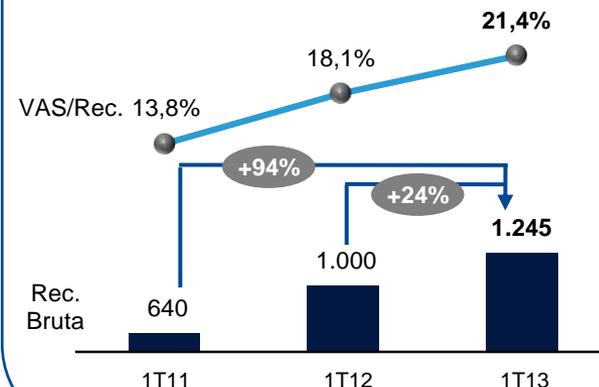
Usuários de Dados

(Milhões de usuários únicos)



Receita de Dados

(% Rec. Bruta Serviços Móveis; R\$ Milhões)



Alguns exemplos de Inovação Relevante



Nova
Oferta



- ▶ Acesso Legalizado
- ▶ Todas as músicas
- ▶ Download Ilimitado
- ▶ Pague quando usar
- ▶ Navegue offline

Smart Pipe:
Entrando no mundo OTT como ator principal.



56% dos Brasileiros ouvem música pelo menos uma vez por semana em seu aparelho móvel

4G irá Promover uma Nova Onda de Crescimento

4G

Abril

Dezembro



4G INCLUÍDO NAS OFERTAS VIGENTES

- Modem 4G
- Chip 4G

LIBERTY WEB MODEM

MODEM 4G + 3 GB

R\$ 89,90/MÊS

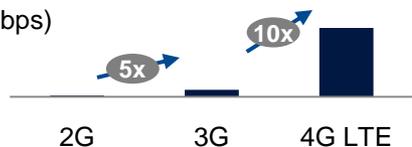
LIBERTY WEB MODEM PLUS

MODEM 4G + 10 GB

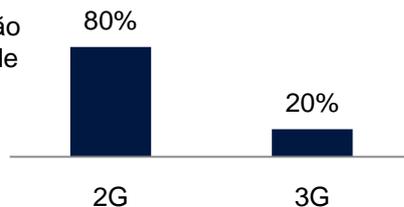
R\$ 129,90/MÊS

Oportunidade em LTE

Velocidade Média (Mbps)



Penetração da Base de Clientes



- ▶ **Lançamento** em 30 de Abril.
- ▶ **Projeto FTTS** como base para LTE.
- ▶ **Abordagem custo-eficiente** com *RAN Sharing*.
- ▶ Um **portfólio ainda limitado de aparelhos**.
- ▶ **Desenvolvendo** um patamar superior de experiência de internet.

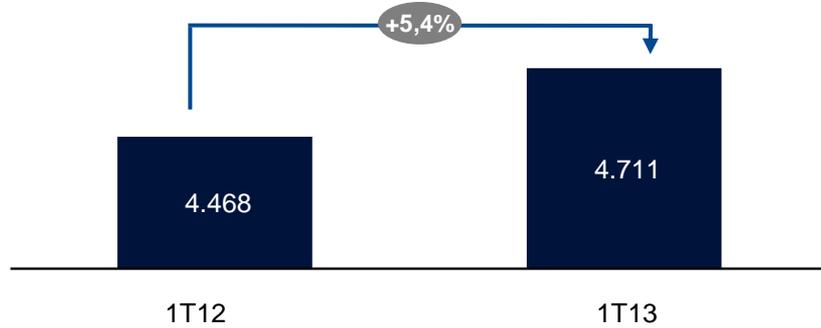
Substituição Fixo-Móvel irá acelerar mais com o 4G



Crescendo com Disciplina Financeira

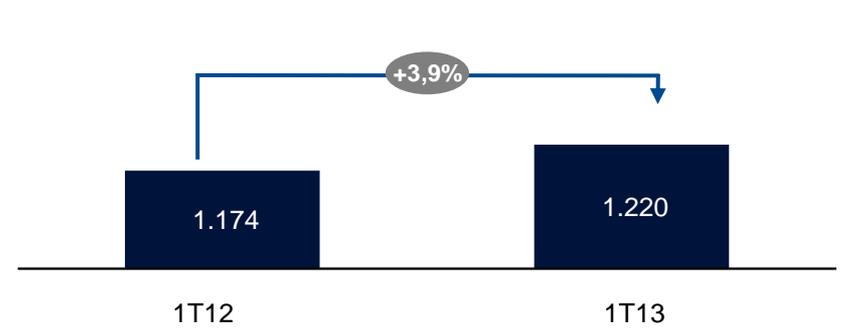
Receita Líquida

(R\$ Milhões, % A/A; R\$/Ação)



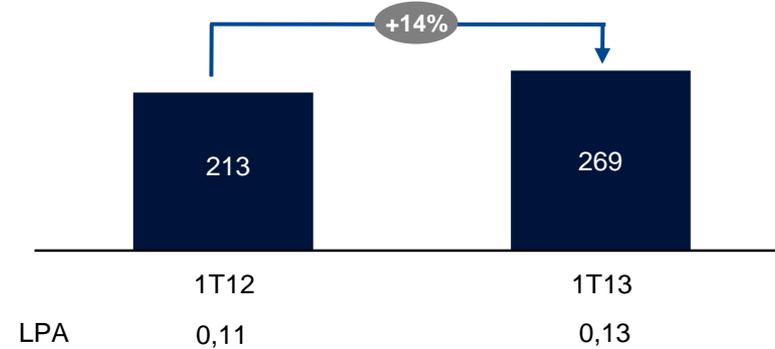
EBITDA

(R\$ Milhões, % A/A; R\$/Ação)



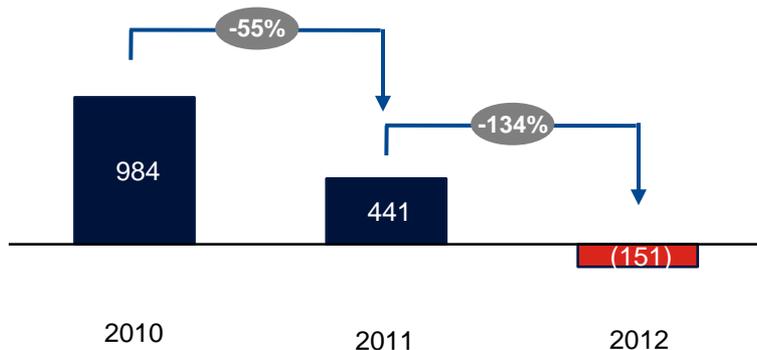
Lucro Líquido

(R\$ Milhões, % A/A; R\$/Ação)



Dívida Líquida

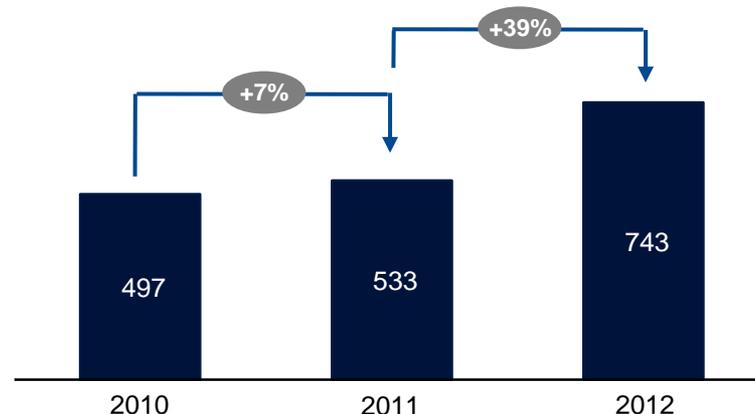
(R\$ Milhões, % A/A)



Dív. Líq/ EBITDA 12 Meses	2010	2011	2012
	0,23x	0,10x	-0,03x

Dividendos Pagos

(R\$ Milhões, % A/A)



% Lucro Ajustado	2010	2011	2012
	25%	44%	54%



Com uma geração de caixa crescente e disciplina financeira, a TIM conseguiu aumentar gradativamente o pagamento de dividendos aos acionistas.