

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

TIM PARTICIPAÇÕES

3º TRI 2014

TIMP3
NOVO
MERCADO
BM&FBOVESPA

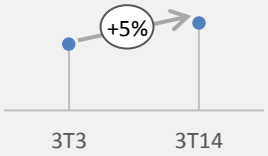
TIM
Você, sem fronteiras.

3º TRI EM RESUMO: VISÃO GERAL DOS RESULTADOS

Destaques Financeiros

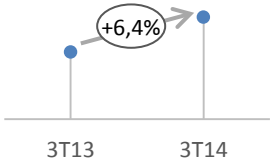
1 Receita de "negócios gerados" em um bom ritmo

Receita Móvel Líq. (ex-entrante)



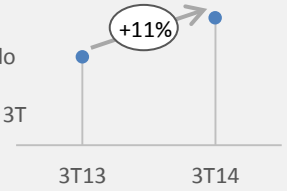
2 Sólido Resultado do EBITDA

EBITDA alcançou R$1.332 mi no 3T

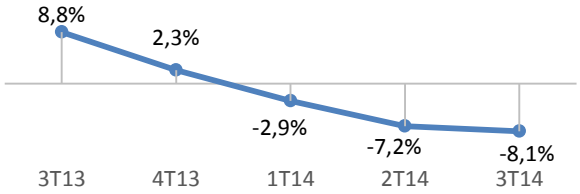


3 Lucro Líquido

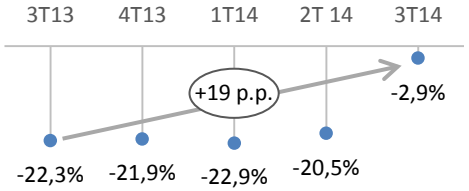
Lucro Líquido totalizou R$345 mi no 3T



4 Forte controle de custo *(custo total Δ% A/A)*



5 Melhorando o negócio fixo *(receita líq. do negocio fixo Δ% A/A)*



Destaques Operacionais

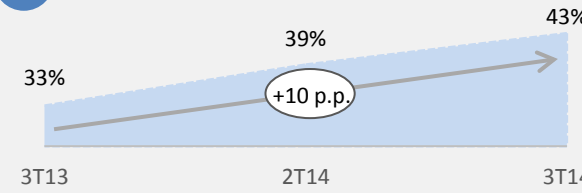
1 Novas Ofertas





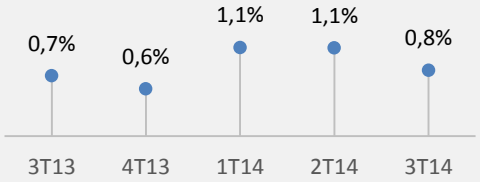


3 Aumentando a penetração de dados

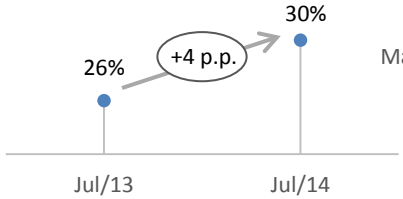


2 PDD sob controle

PDD como % da receita bruta



4 Forte performance no market share de 4G



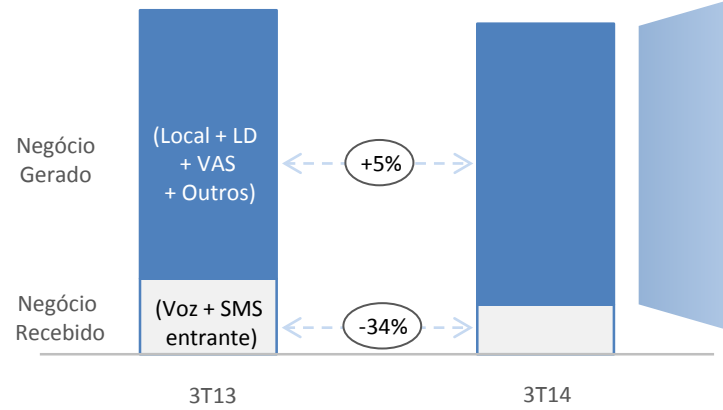
Fonte: Anatel

TIMP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA
TIM Você, sem fronteiras.

FUNDAMENTOS DO NEGÓCIO

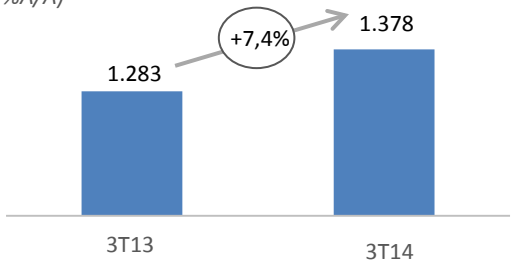
Evolução do principal negócio...

Receita Líquida Móvel
(% A/A)

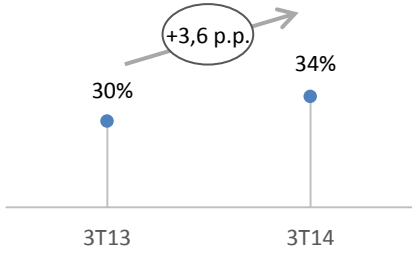


Melhoria da margem operacional

EBITDA de Serviços (sem impacto de aparelhos)
(R$ milhões %A/A)

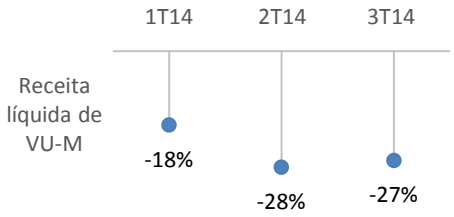


Margem EBITDA de Serviços (sem impacto de aparelhos)
(% A/A)

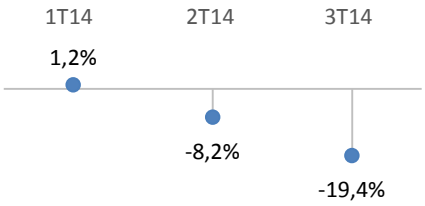


...Superando os Desafios

1 Impacto do corte da VU-M na receita
(performance A/A)



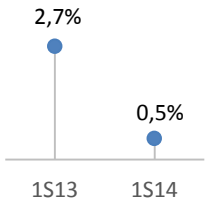
2 Receita sainte de SMS
(performance A/A)



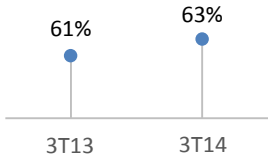
- ✓ Tendência de mercado
- ✓ Maior potencial para o crescimento do uso de dados

3 Ambiente Macroeconômico

Crescimento do PIB Brasileiro (%A/A)



Famílias Endividadas (% do total)



Fonte: IBGE; CNC

IMPULSIONADA PELA INOVAÇÃO

Adicionando Valor Através da Inovação



PACOTE DE SERVIÇOS SEMANAL
- Voz + Dados + SMS
- R$ 7 por semana



R$ 0,75 OFERTA DIÁRIA
- Expansão para novas regiões: PR, SC, MA, RJ
- Cobrindo a maioria do país



PLANOS DE COMPARTILHAMENTO DE INTENET
- Até 4 aparelhos
- Sem custos adicionais



NOVOS PLANOS M2M
- Novos pacotes de dados lançados para serviços M2M



NOVO APP PARA CURSOS DE IDIOMAS
- Jogos e testes ajudam os alunos a desenvolver o inglês

***APP* DE COMUNICAÇÃO blah**
- *App* de comunicação integrada (VOIP, IM, SMS)
- Primeira campanha publicitária

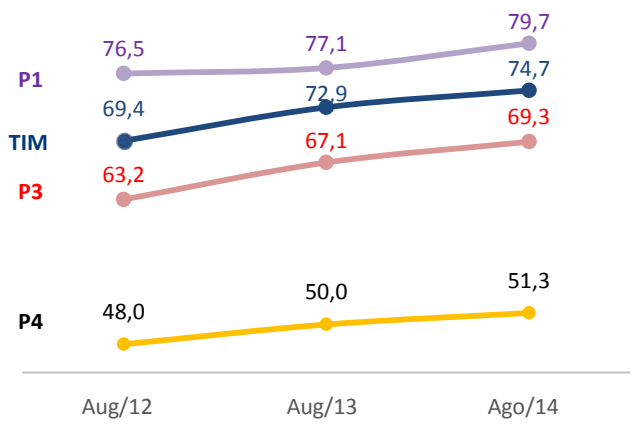
TIMmusic by DEEZER

NOVA PLATAFORMA DE MÚSICA
- Parceria entre TIM e Deezer (plataforma de *streaming* global *top*)
- Mais de 35 milhões de músicas disponíveis para download
- Mantendo a posição de liderança no mercado de música móvel no Brasil

TIM MULTIBANK

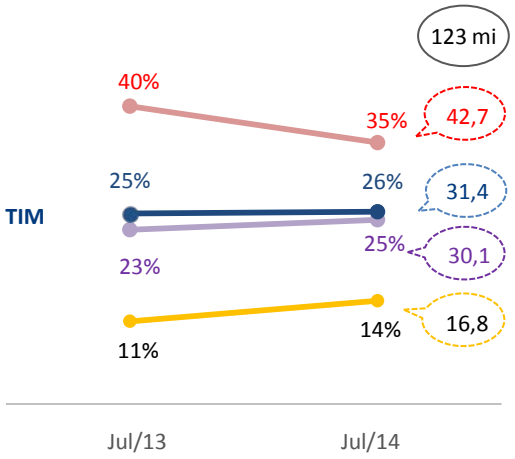
***MOBILE MONEY/ACCOUNT* MÓVEL PARA PRÉ-PAGO**
- Parceria: TIM, Mastercard e Caixa Econômica Federal
- Foco na população não-bancarizada (>50% da base pré-paga)

Base de Clientes
(milhões de usuários)



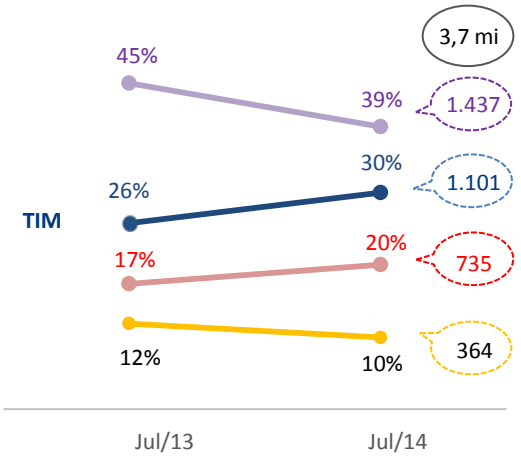
Fonte: ANATEL

3G *Market Share*
(%; milhões de usuários)



Fonte: ANATEL

4G *Market Share*
(%; mil usuários)



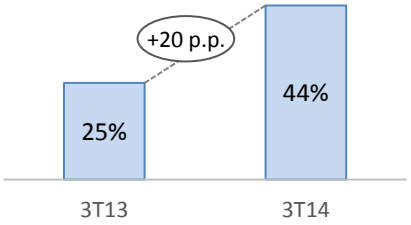
Fonte: ANATEL

TIMP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA
TIM Você, sem fronteiras.

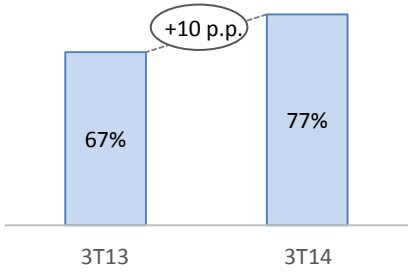
MANTENDO FORTE RITMO EM DADOS

Adesão a Dados

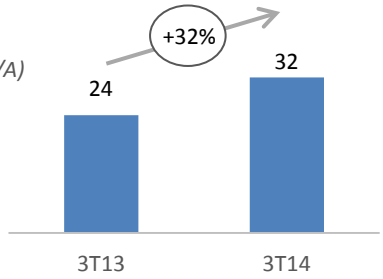
Penetração de Smartphones na Base de Clientes
(%; Δ A/A)



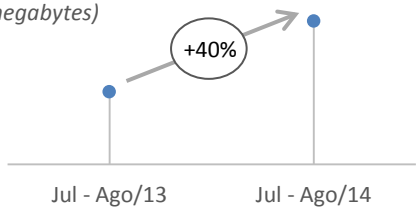
Participação de Smartphones nas Novas Vendas
(%; Δ A/A)



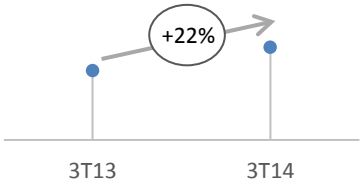
Usuários de Dados
(milhões usuários; % A/A)



BOU: *Bytes of Use*
(megabytes)

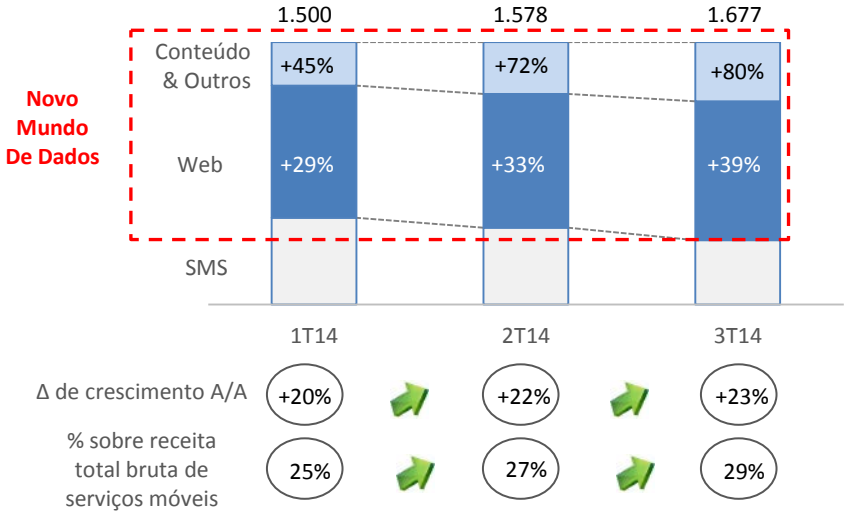


Dias de Uso

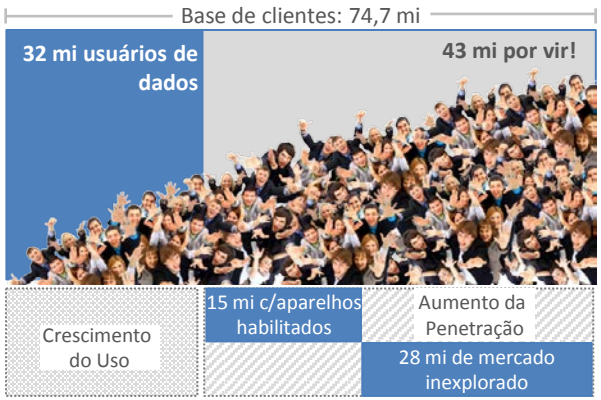


Aumentando a Penetração de Dados

Mix da Receita Bruta de Dados
(R$ milhões; %A/A)



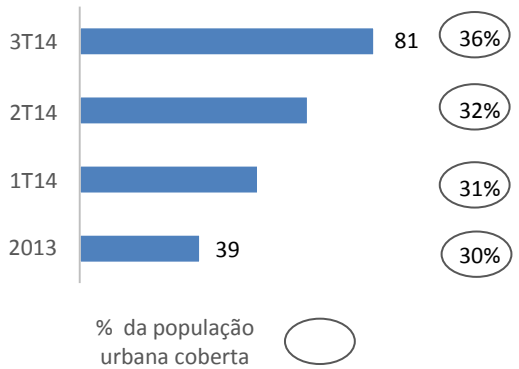
Oportunidade em Dados na Base de Clientes



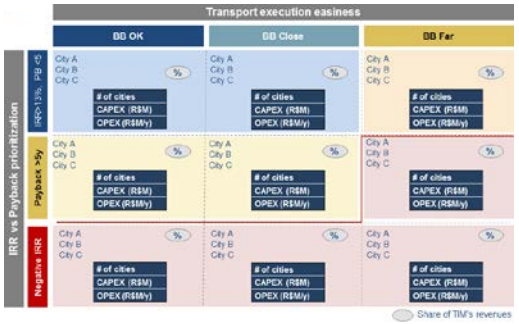
(R)EVOLUÇÃO DA INFRAESTRUTURA (1/2)

Atualização da Projeto MBB

Cidades Cobertas com projeto MBB



Investindo de Forma Eficiente



- ✓ Análise de *Big Data para* alocação do capex;
- ✓ Análise do nível de retorno das antenas (*IRR* e *payback*)

Contratação de Rede + Projeto de Internalização

- ✓ Expandindo o nº de pessoas da equipe de Rede
- ✓ De terceirizada para internalização do Centro de Controle de Redes



- ✓ Rápida resolução de incidentes: de 56% p/ 76% em 8hs
- ✓ Reagindo rapidamente aos incidentes de rede abertos dentro do prazo: de 85% para 94%

Expansão Inovadora de Cobertura

- ✓ Acordo com empresa de torres
- ✓ Projeto de instalação de mais de 150 *small cell* em postos de gasolina em 3 cidades
- ✓ Small cell instaladas dentro dos totens

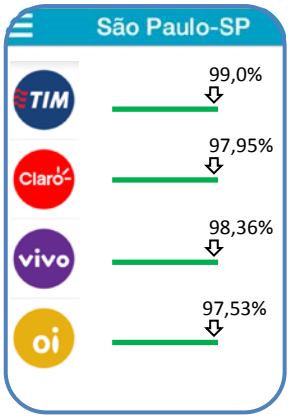


Melhorando a Qualidade e os Serviços 4G (ex.: SP)

- ✓ *Rollout* de 900 Mhz conforme planejado (mais de 600 *sites* utilizando a nova frequência)
- ✓ Expandindo o *backhauling*

- ✓ Redução nas taxas de quedas de chamadas e melhoria do desempenho geral
- ✓ Taxas médias de transferências mais elevadas
- ✓ Melhoria na cobertura indoor
- ✓ Aumento nos tráfegos de voz e dados

Acesso de Voz



Número de Antenas



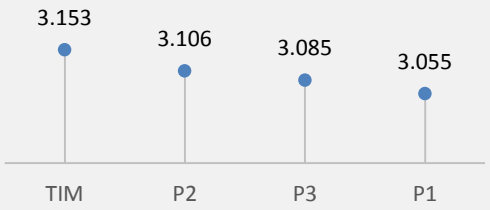
Fonte: app ANATEL

TIMP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA
TIM Você, sem fronteiras.

(R)EVOLUÇÃO DA INFRAESTRUTURA (2/2)

Rede em Números

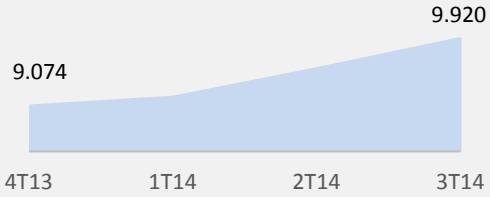
Sites 4G nas capitais dos estados



- ✓ Compartilhamento de rede
- ✓ Abordagem Inteligente

Fonte: ANATEL

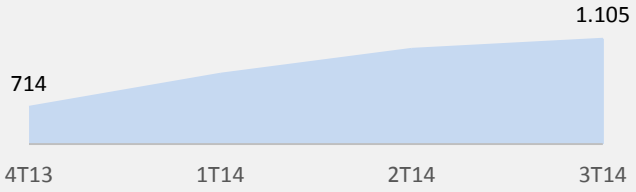
Número de sites 3G



- ✓ 9,3% de crescimento em 9 meses
- ✓ Cobertura: 79,1% da população urbana

Fonte: TIM

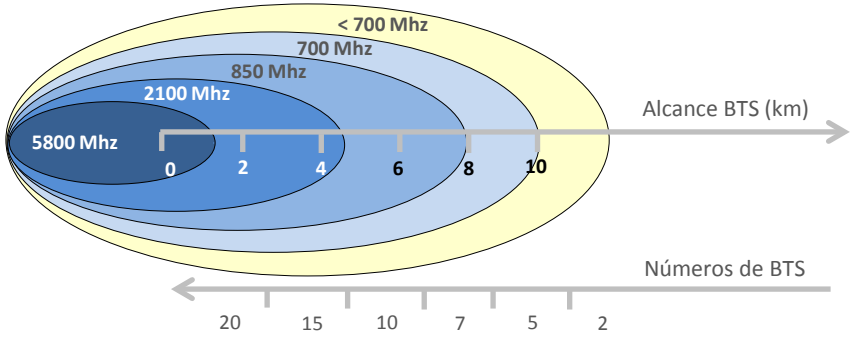
Número de Wi-Fi e *Small Cells*



Fonte: TIM

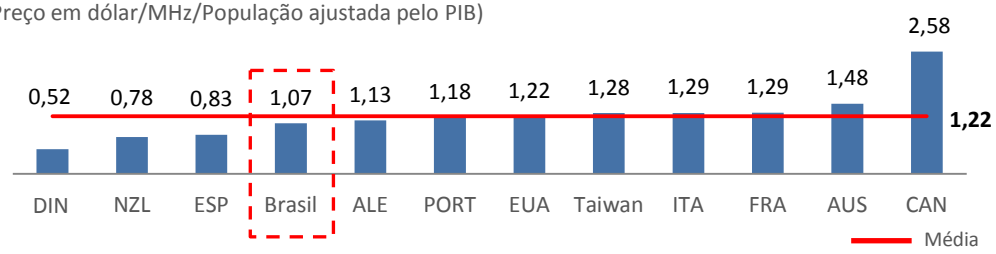
4G em 700MHz: Preparando o Crescimento Futuro

Melhor Cobertura (*Indoor* e Rural)



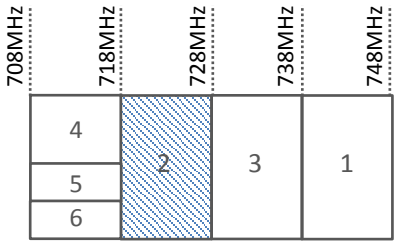
Aquisição relevante de espectro por preço justo (10+10 MHz; ~R$2,9 Bi, 1% de prêmio)

(Preço em dólar/MHz/População ajustada pelo PIB)

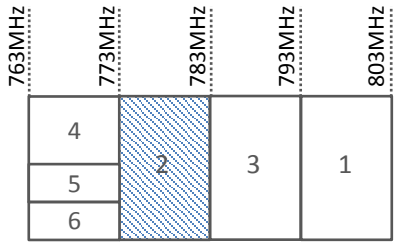


Espectro Adquirido

Uplink



Downlink



*2 – TIM 4 & 6 – Não houve lances

Fonte: TIM e Anatel

TIMP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA
TIM Você, sem fronteiras.

TIM SOLUÇÕES CORPORATIVAS: REACELERAÇÃO DO NEGÓCIO

Turnaround do negócio fixo implementado

1T14	2T14	3T14	4T14
Reforço da infraestrutura	Reposicionamento de mercado	Crescimento das vendas	Reaceleração da receita
o Nova organização das unidades de negócio o Renovação do plano de TI o Lançamento da rede de multiserviços	o Nova Marca o Lançamento de novas Ofertas e Produtos o Força de vendas reestruturada	o Melhora nos multicanais de vendas o Lançamento de novas ofertas e produtos o Redução da VU-M	o **Melhora nas vendas e no serviço de atendimento ao cliente**

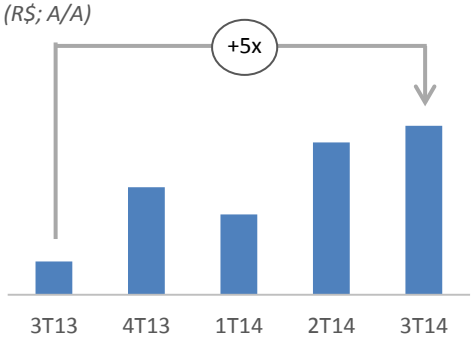
TIM Soluções Corporativas

- ✓ Reestruturação da organização
- ✓ Unidades de negócio dedicadas para a base de clientes *business*
- ✓ Integração fixo + móvel

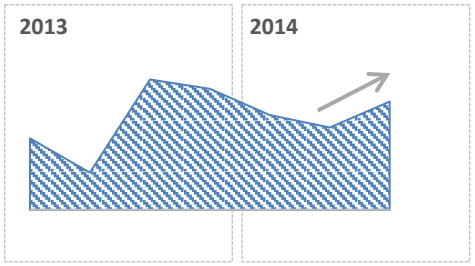
Prioridades do Negócio: ✓ Governança / Eficiência ✓ Desenvolvimento do Negócio ✓ Qualidade e Processo

Desempenho Financeiro

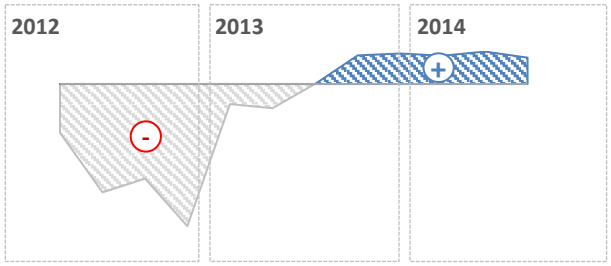
Receita de Novas Vendas
(R$; A/A)



Receita Líquida (com *intercompany*)



EBITDA-CAPEX

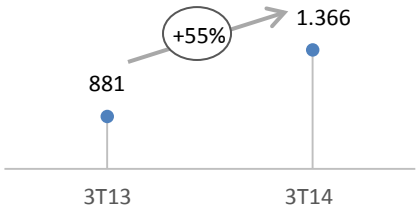


TIMP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA | TIM Você, sem fronteiras.

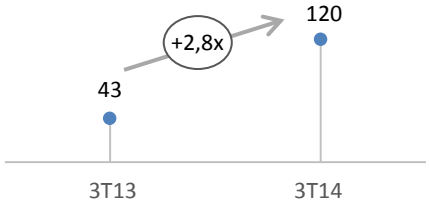
LIVE TIM: ACELERANDO O CRESCIMENTO

Acelerando o desempenho operacional...

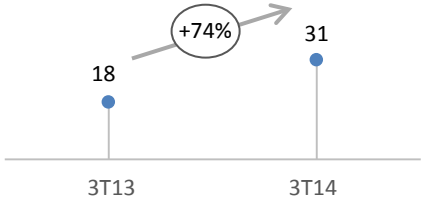
Domicílios Endereçáveis
(milhares de domicílios)



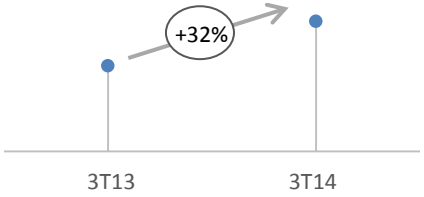
Base de Usuários
(milhares de usuários)



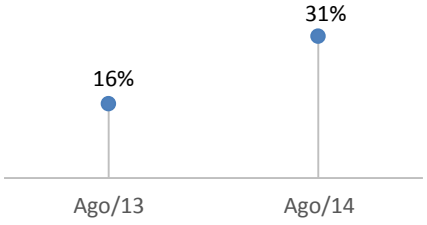
Adições Brutas
(milhares de usuários)



ARPU
(R$; A/A%)

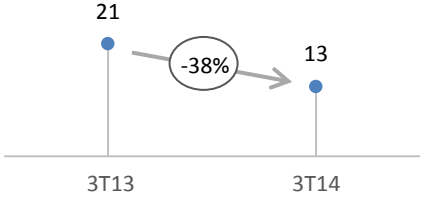


Live TIM - Participação nas Adições Líquidas
(% das adições líquidas do mercado em SP e no RJ)



Fonte: Anatel

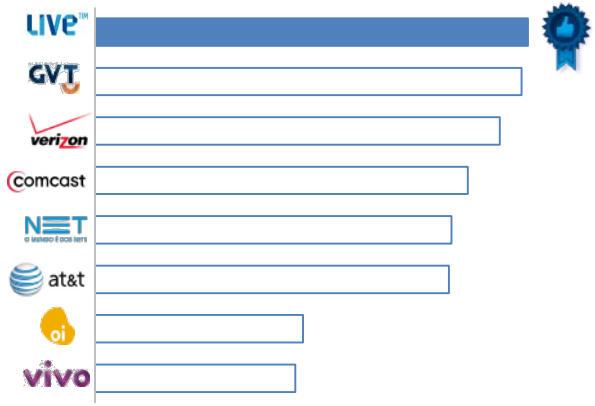
Payback de Novas Linhas
(meses)



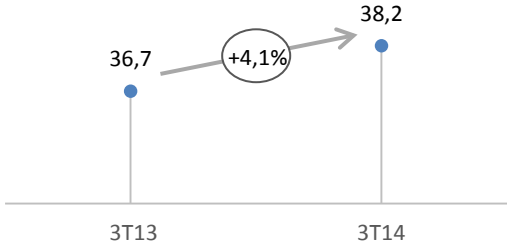
Fonte: TIM

... suportada por uma experiência de qualidade

Ranking de Banda larga do Netflix
(representação média do streaming de velocidade)



Velocidade Média das Novas Vendas
(mbps)



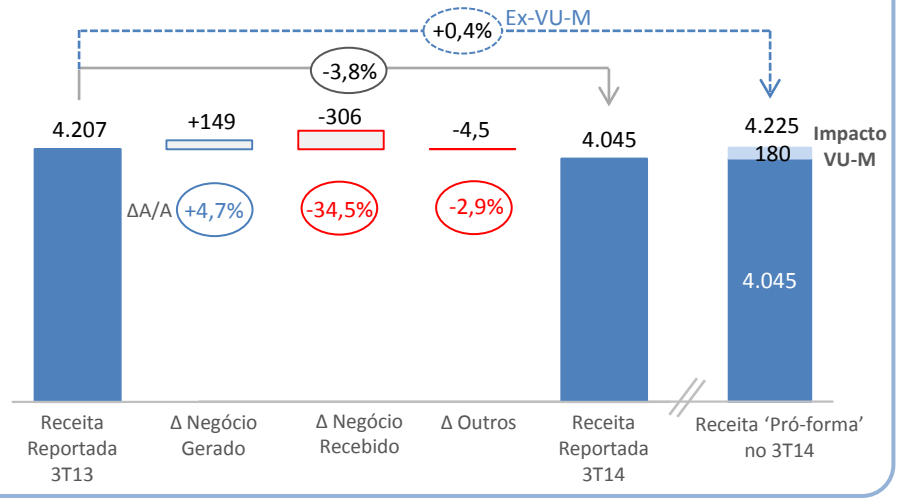
Fonte: TIM



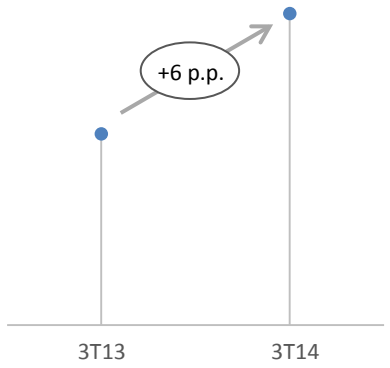
TIMP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA
TIM Você, sem fronteiras.

ANÁLISE DOS RESULTADOS FINANCEIROS (1/2)

Receita Líquida de Serviços
(R$ milhões; % A/A)



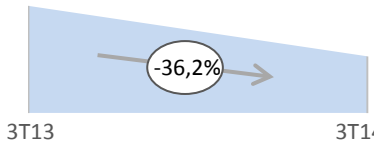
Análise da Primeira Margem Móvel
(% A/A)



- ✓ Forte expansão da primeira margem mostrando aprimoramento do *core business*
- ✓ Expansão da margem impulsionada principalmente pela receita de dados e VAS (conteúdo e outros)

Controle de Custos Eficiente

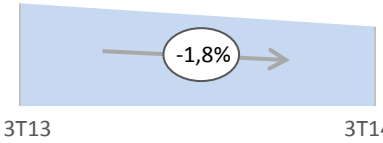
Custo de Interconexão
(Δ% A/A)



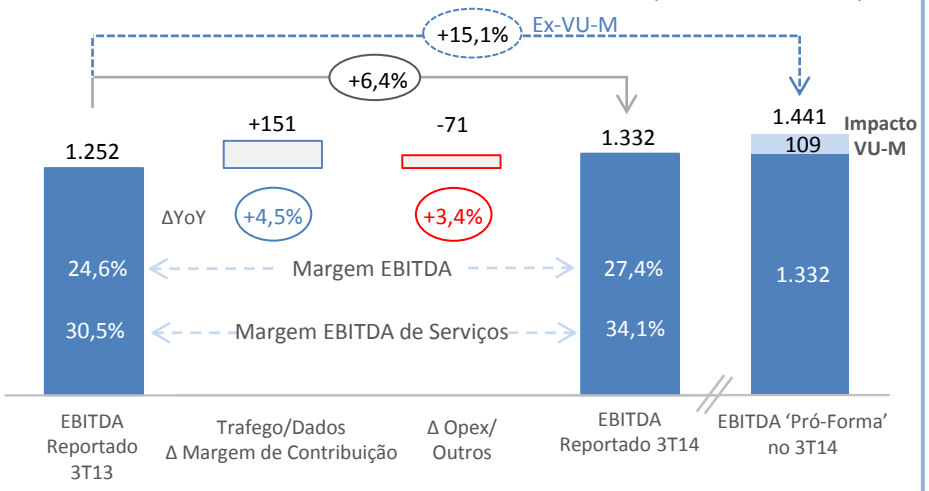
PDD/Vendas
(% sobre receita bruta)



Custo de Linhas Alugadas
(Δ% A/A)



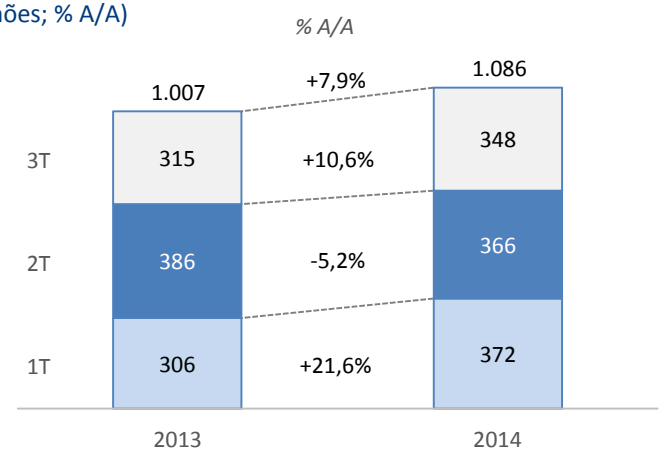
EBITDA
(R$ milhões; % A/A)



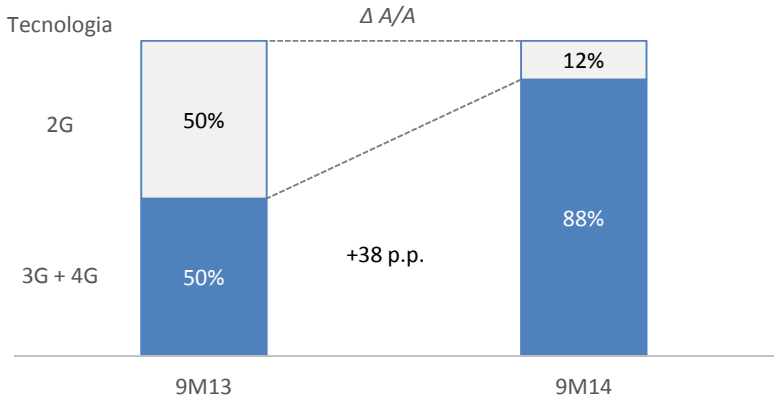
TIMP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA
TIM Você, sem fronteiras.

ANÁLISE DOS RESULTADOS FINANCEIROS (2/2)

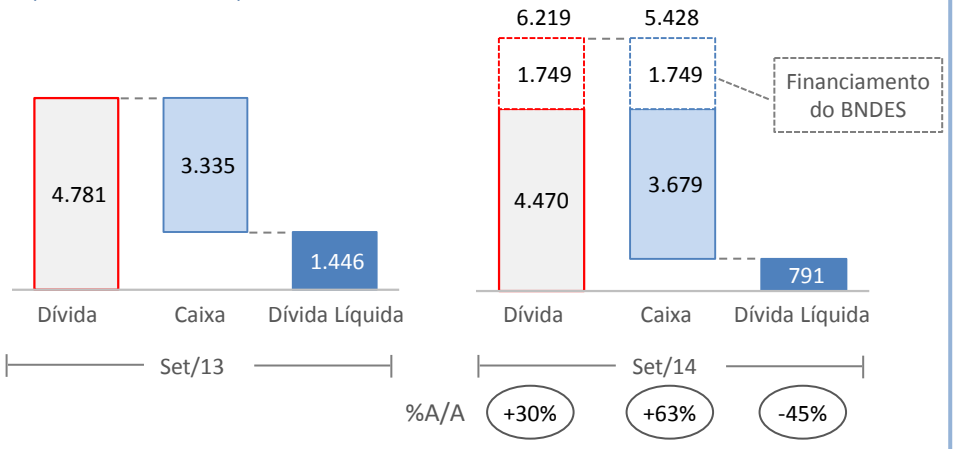
Evolução do Lucro Líquido
(R$ milhões; % A/A)



Mix de Investimento em Infraestrutura
(% de capex)

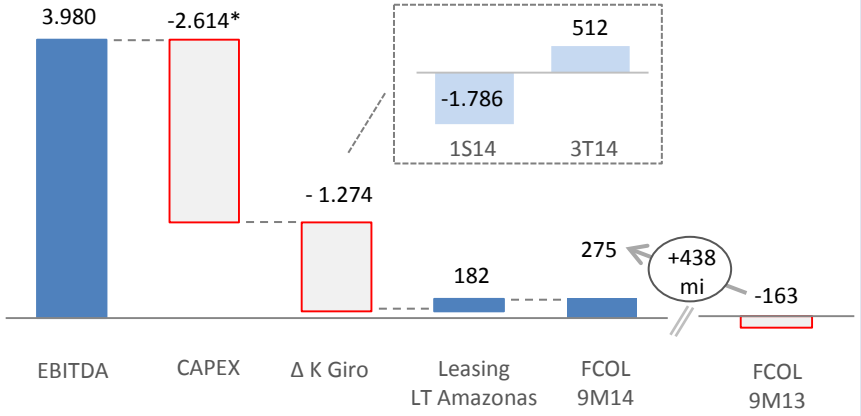


Dívida Líquida
(R$ milhões; % A/A)



Dívida Líquida/EBITDA 12m: 0,14x

Fluxo de Caixa - 9 meses
(R$ milhões; R$ A/A)



*Considerando R$3 milhões de ajuste do leasing da LT Amazonas

CONCLUSÃO

Conclusão 3T: Bom equilíbrio entre os objetivos

Estratégicos...

32 mi
+32% A/A
Usuários de Dados
(milhões de usuários)

44%
+19 p.p. A/A
Smartphones
(sobre a base total)

R$1,3 bilhão
+49% A/A
Dados + VAS
(excluindo SMS)

Operacionais...

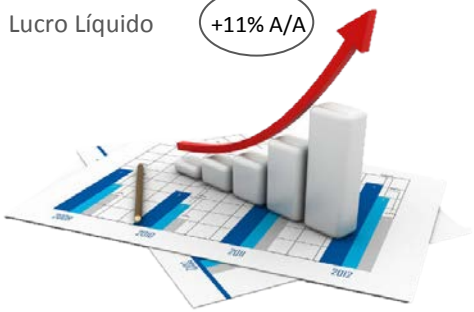
"Negócio Gerado"
+5% A/A

- MBB em 81 cidades
- Controle do OPEX
- Liderança no pré-pago
- Expansão da infraestrutura
- Qualidade

Financeiros...

EBITDA +6,4% A/A

Lucro Líquido +11% A/A



Perspectivas: Seguindo adiante com o plano

Evolução do perfil de receitas

- VOZ
- SMS
- VU-M

→

- DADOS
- SERVIÇOS DIGITAIS

TIMmusic by DEEZER



Missão/Propósito /Valores renovados

"Conectar e cuidar de cada um, para que todos possam fazer mais"



Novo plano trienal

- Liderança em dados e serviços digitais
- Infraestrutura
- Valor da base de clientes
- Experiência do consumidor
- Iniciativa ONE TIM

TIM como protagonista

- Liderança na indústria
- Compromisso de longo prazo
- Licença 4G em 700MHz
- Venda de torres suportando o plano de investimentos





TIMP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA
TIM Você, sem fronteiras.