



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 04 DE MARÇO DE 2008**

DATA, HORA E LOCAL: 04 de Março de 2008, às 14h30m, na cidade e Estado do Rio de Janeiro.

PRESENCAS: Presentes os Srs. Giorgio della Seta Ferrari Corbelli Greco, Stefano Ciurli, Mario Cesar Pereira de Araujo, Francesco Saverio Locati, Isaac Selim Sutton, Maílson Ferreira da Nóbrega, Josino de Almeida Fonseca, membros do Conselho de Administração da Companhia. Conforme faculdade prevista no § segundo do artigo 29 do Estatuto Social da Companhia, o Sr. Conselheiro Stefano Ciurli, participou da reunião por meio de áudio-conferência. Presentes ainda os membros do Conselho Fiscal da Companhia, Srs. Celso Giacometti, Vicente de Paulo Barros Pegoraro e Miguel Roberto Gherrize, conforme previsto no art. 163, parágrafo 3º da Lei 6.404/76. O Sr. Gianandrea Castelli Rivolta (Diretor Financeiro e de Relações com Investidores) e a Sra. Kátia Nozela (responsável pela área de balanço Patrimonial), além dos representantes da Directa Auditores e da Ernst & Young Auditores Independentes, auditores da Companhia e de suas controladas, TIM Celular S.A. e TIM Nordeste S.A. também estavam presentes.

MESA: Sr. Giorgio della Seta Ferrari Corbelli Greco – Presidente; e Sra. Alessandra Catanante – Secretária.

ORDEM DO DIA: (1) examinar, discutir e aprovar o relatório da administração e as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007; (2) examinar, discutir e aprovar a proposta da administração de destinação do resultado do exercício de 2007 e de distribuição de dividendos da Companhia; (3) examinar, discutir e aprovar a proposta da administração de aumento de capital da Companhia; (4) examinar, discutir e aprovar sobre a proposta de remuneração dos membros do Conselho Fiscal; (5) examinar, discutir e aprovar a proposta de remuneração dos administradores; (6) examinar, discutir e aprovar a contratação de Auditoria Independente para o exercício de 2008; (7) examinar, discutir e aprovar a proposta de budget da Companhia; (8) aprovar a convocação da Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, a fim de deliberar acerca das matérias constantes dos itens (1) (2) (3) (4) (5) acima; (9) Fechamento SOX; (10) examinar, discutir e aprovar a proposta de captação de funding para capital de giro para o período de 2008; e (11) outros assuntos de interesse.

DELIBERAÇÕES: Após análise e discussão das matérias da Ordem do Dia os Senhores Conselheiros deliberaram por: **(1) aprovar**, por unanimidade de votos e sem qualquer restrição, a aprovação das demonstrações financeiras da Companhia levantadas em 31 de dezembro de 2007, as quais foram objeto de revisão limitada pelos auditores independentes da Companhia, Directa Auditores; **(2) aprovar**, por unanimidade de votos e sem qualquer restrição, a proposta da administração de destinação do resultado do exercício de 2007 e de distribuição de dividendos pela Companhia, nos termos da proposta anexa; **(3) aprovar**, por unanimidade de votos e sem qualquer restrição, a proposta da administração de aumento de capital da Companhia, com emissão de novas ações, mediante capitalização da parcela da Reserva Especial de Ágio correspondente ao benefício fiscal auferido pelas controladas da Companhia durante o exercício de 2007, benefício este resultante da amortização do ágio incorporado pelas controladas no exercício de 2000, sendo R\$37.904.239,62 (trinta e sete milhões, novecentos e quatro mil e duzentos e trinta e nove reais e sessenta e dois centavos) relativos à TIM Celular S.A. e R\$25.180.628,40 (vinte e cinco milhões, cento e oitenta mil, seiscentos e vinte e oito reais e quarenta centavos) relativos à TIM Nordeste S.A. **(4)** após apresentação realizada pelo Diretor de Recursos Humanos e findas as discussões pertinentes, opinou o Conselho de Administração favoravelmente quanto a proposta de remuneração dos membros do Conselho Fiscal da Companhia referente ao exercício de 2008, nos termos do documento anexo à presente ata. Fica registrado que a presente proposta será submetida à deliberação da Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, a ser convocada nos termos do item (8) abaixo; **(5)** após apresentação realizada pelo Diretor de Recursos Humanos e findas as discussões pertinentes, foi aprovada, por unanimidade de votos, a proposta de remuneração dos administradores da Companhia referente ao exercício de 2008, nos termos do documento anexo à presente ata. Fica registrado que a presente proposta será submetida à deliberação da Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, a ser convocada nos termos do item (8) abaixo; **(6) aprovar**, por unanimidade de votos e sem qualquer restrição, a contratação dos auditores independentes, conforme segue: TIM Participações S.A.: *BR GAAP* – Directa, *US GAAP* e *IFRS* – Ernst & Young; TIM Celular S.A. e TIM Nordeste S.A.: *BR GAAP* – Ernst & Young; **(7)** nos termos do material preparado pela Diretoria e encaminhado aos Srs. Conselheiros, aprovar, por unanimidade de votos e sem qualquer restrição, o orçamento da Companhia e de suas controladas para o período 2008, bem como os principais tópicos do plano de orçamento de 2009 e 2010; **(8)** aprovar a convocação da Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, a ser realizada em primeira convocação no dia 11 de Abril de 2008, às 11h00m, a fim de deliberar acerca das matérias constantes dos itens (1) (2) (3) (4) (5) acima; **(9)** após apresentação realizada pela Sra. Débora Soares e findas as discussões pertinentes ao fechamento da SOX, os membros do Conselho de Administração tomaram conhecimento do resultado do projeto; **(10)** nos termos do material apresentado aos membros do Conselho de Administração, aprovar a contratação pelas Controladas de linhas de crédito no valor máximo de até R\$ 480.000.000,00 (quatrocentos e oitenta milhões de reais) durante o ano de 2008, com prazo de até 1(um) ano; e **(11)** nenhum outro assunto foi deliberado pelos Conselheiros.



(Esta página é continuação da Ata de Reunião do Conselho de Administração da TIM Participações S/A realizada em 4 de março de 2008.)

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, é assinada por todos os Conselheiros presentes.

Rio de Janeiro (RJ), 04 de Março de 2008.

Giorgio della Seta Ferrari Corbelli Greco
Presidente da Mesa e membro do Conselho
de Administração

Alessandra Catanante
Secretária da Mesa

Mario Cesar Pereira de Araujo
Membro do Conselho de Administração

Stefano Ciurli
Membro do Conselho de Administração

Francesco Saverio Locati
Membro do Conselho de Administração

Maílson da Nóbrega
Membro do Conselho de Administração

Josino de Almeida Fonseca
Membro do Conselho de Administração

Isaac Selim Sutton
Membro do Conselho de Administração

Celso Giacometti
Presidente do Conselho Fiscal

Miguel Roberto Gherrize
Membro do Conselho Fiscal

Vicente de Paulo Barros Pegoraro
Membro do Conselho Fiscal



PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA DESTINAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO DE 2007 E DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

Senhores Acionistas,

A Administração da TIM Participações S.A. propõe que a destinação do Lucro Líquido do exercício de 2007, no valor de R\$76.095.390,31 (setenta e seis milhões, noventa e cinco mil e trezentos e noventa reais e trinta e um centavos), seja a seguinte:

1. Reserva Legal

Em conformidade com o disposto no Art. 193 da Lei 6.404/76, torna-se necessária a aplicação de 5% (cinco por cento) do Lucro Líquido à constituição da Reserva Legal, no valor de R\$3.804.769,52 (três milhões, oitocentos e quatro mil e setecentos e sessenta e nove reais e cinquenta e dois centavos).

2. Dividendos

A Administração da TIM Participações S.A. propõe que o saldo remanescente do Lucro Líquido do exercício de 2007, no montante de R\$72.290.620,79 (setenta e dois milhões, duzentos e noventa mil e seiscentos e vinte reais e setenta e nove centavos), seja integralmente distribuído aos acionistas detentores de ações preferenciais da Companhia como dividendos. A Administração está propondo a realização do saldo remanescente da Reserva para Expansão, no montante de R\$139.696.534,90 (cento e trinta e nove milhões, seiscentos e noventa e seis mil e quinhentos e trinta e quatro reais e noventa centavos) para os acionistas detentores de ações preferenciais.

	<u>Dividendos a distribuir</u>	<u>Por ação</u>
Dividendos mínimos calculados com base em 25% do lucro ajustado	18.072.655,20	
(+) Dividendos complementares à distribuição do resultado	<u>54.217.965,60</u>	
(=) Dividendos referente a distribuição do resultado	72.290.620,79	
(+) Distribuição de 100% da reserva para expansão	<u>139.696.534,90</u>	
Total dos dividendos propostos (integralmente a preferencialistas e correspondente ao total das reservas de lucros disponíveis para distribuição)	<u>211.987.155,69</u>	<u>0,1377</u>

Os recursos necessários para o pagamento dos dividendos aos acionistas da Companhia serão recebidos da subsidiária integral TIM Celular S.A., preferencialmente por meio de redução de seu capital social.

Rio de Janeiro, 04 de março de 2008.

A Administração



PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA AUMENTO DO CAPITAL SOCIAL DA COMPANHIA MEDIANTE CAPITALIZAÇÃO DE PARCELA DA RESERVA ESPECIAL DE ÁGIO

Objetivo e Proposta

Durante o exercício social de 2007 a sociedade controlada pela Companhia, TIM Celular S.A. e a controlada indireta TIM Nordeste S.A., auferiram benefício fiscal no montante total de R\$63.084.868,02 (sessenta e três milhões, oitenta e quatro mil e oitocentos e sessenta e oito reais e dois centavos), sendo R\$37.904.239,62 (trinta e sete milhões, novecentos e quatro mil e duzentos e trinta e nove reais e sessenta e dois centavos) relativos à TIM Celular S.A. e R\$ R\$25.180.628,40 (vinte e cinco milhões, cento e oitenta mil, seiscentos e vinte e oito reais e quarenta centavos) relativos à TIM Nordeste S.A., resultante da amortização do ágio incorporado pelas controladas no exercício de 2000.

De acordo com a Instrução CVM 319/99 e Protocolos de Cisão e Incorporação que tratam da questão, a parcela da Reserva Especial de Ágio correspondente ao benefício fiscal acima mencionado deverá ser capitalizada nas controladas, seguido de capitalização na TIM Participações S.A. em proveito da TIM Brasil Serviços e Participações S.A., beneficiária e titular de referidos créditos (“Créditos”).

Termos da Capitalização

(i) Valor do Aumento do Capital Social: R\$63.084.868,02 (sessenta e três milhões, oitenta e quatro mil e oitocentos e sessenta e oito reais e dois centavos);

(ii) Preço de Emissão: o preço de emissão será determinado no dia imediatamente anterior à data da Assembléia Geral Extraordinária que deliberará sobre a matéria, com base na média das cotações das ações de emissão da Companhia na Bolsa de Valores de São Paulo - Bovespa nos 10 últimos pregões anteriores à data da referida Assembléia Geral Extraordinária (ou seja, com base na média das cotações registradas nos 10 pregões anteriores a 11 de abril de 2008). Haverá um preço de emissão para as ações ordinárias e outro para as ações preferenciais, sendo ambos calculados de acordo com o critério acima. O preço de emissão manter-se-á fixo durante o período reservado para o exercício do direito de preferência pelos acionistas da Companhia;

(iii) Justificativa do Preço de Emissão: a fixação do preço de emissão tem como fundamento legal o inciso III do § 1º do Art. 170 da Lei 6.404/76. As ações de emissão da Companhia – tanto ordinárias como preferenciais – integram o Ibovespa e a fixação do preço de emissão nos termos do item (ii) acima visa a evitar discrepância entre referido preço de emissão e a cotação das ações da Companhia em bolsa de valores;



(iv) Quantidade e Espécie de Ações a serem Emitidas: a quantidade de ações ordinárias e preferenciais a serem emitidas pela Companhia, todas escriturais e sem valor nominal, será definida no dia imediatamente anterior à data da Assembléia Geral Extraordinária que deliberará sobre a capitalização, após a determinação dos respectivos preços de emissão, sendo certo que será mantida a atual proporção das ações ordinárias e preferenciais no capital social da Companhia (34,06% de ações ordinárias e 65,94% de ações preferenciais);

(v) Direito de Preferência: será assegurado aos acionistas da Companhia o direito de preferência, nos termos do § 2º do Art. 171 da Lei 6.404/76. A TIM Brasil Serviços e Participações S.A. subscreverá e integralizará, à vista, a totalidade do aumento de capital, mediante utilização dos Créditos, não havendo, portanto, sobras de ações não subscritas. Caso algum acionista decida exercer o seu direito de preferência, as importâncias por eles pagas serão entregues à TIM Brasil Serviços e Participações S.A., observada a proporcionalidade de cada um deles relativamente ao aumento de capital ora proposto. O direito de preferência deverá ser exercido no prazo de 30 (trinta) dias corridos, a partir da publicação da Ata da Assembléia Geral Extraordinária que deliberará sobre a proposta de aumento de capital;

(vi) Dividendos: as ações a serem emitidas terão direitos integrais aos dividendos e demais proventos relativos ao exercício de 2008, não fazendo jus aos dividendos e/ou demais proventos referentes ao exercício de 2007, os quais serão deliberados na Assembléia Geral Ordinária realizada 11 de abril de 2008.

Considerando a aprovação pelos acionistas da proposta de aumento de capital aqui descrita, a Assembléia Geral Extraordinária também deliberará sobre o ajuste da redação do Art. 5º do Estatuto Social, que trata do capital social da Companhia.

Rio de Janeiro, 04 de março de 2008.

* * * * *