



**TIM PARTICIPAÇÕES S.A.**

Companhia Aberta

CNPJ/MF 02.558.115/0001-21

NIRE 33.300.276.963

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL/COMITÊ DE AUDITORIA (“CF”)  
REALIZADA EM 04 DE MARÇO DE 2008**

**Data, Horário e Local:** 04 de Março de 2008, às 09h00m, na cidade e Estado do Rio de Janeiro.

**Presenças:** Presentes os Srs. Celso Clemente Giacometti, Miguel Roberto Gherrize e Vicente de Paulo Barros Pegoraro, membros efetivos do Conselho Fiscal da Companhia. Também participou da reunião a Sra. Alessandra Catanante, convidada pelo Presidente do Conselho Fiscal para atuar como Secretária. Presentes ainda 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 duas controladas, TIM Celular S.A. e TIM Nordeste S.A., respectivamente.

**ORDEM DO DIA:** (1) examinar e emitir opinião acerca do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007; (2) examinar e emitir opinião acerca da proposta da administração de destinação do resultado do exercício de 2007 e de distribuição de dividendos da Companhia; (3) examinar e emitir opinião acerca da proposta da administração de aumento de capital da Companhia; e (4) outros assuntos de interesse.

**DELIBERAÇÕES:** O Conselho Fiscal, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procederam à análise e discussão acerca das matérias constantes da ordem do dia. Após detalhada apresentação realizada pelos membros da Administração, foi deliberado por unanimidade pelos Conselheiros que os trabalhos fossem suspensos até 15h00m, a fim de que pudessem assistir à deliberações do Conselho de Administração da Companhia referentes a aludidas matérias. Uma vez aprovadas tais matérias pelo Conselho de Administração da Companhia, foi reaberta a sessão às 16h00m do dia 04 de março de 2008, com a presença dos representantes dos auditores independentes que prestaram os esclarecimentos solicitados pelos membros do CF a respeito dos trabalhos de auditoria relacionados ao exercício findo em 31 de dezembro de 2007. Em seguida, o Conselho Fiscal manifestou-se da seguinte forma acerca das matérias constantes da ordem do dia: (1) nos termos do parecer anexo à presente ata, o CF, por unanimidade de votos e sem qualquer restrição, manifestou sua opinião favorável à aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia levantadas em 31 de dezembro de 2007, as quais foram objeto de análise pelos auditores independentes da Companhia, Directa Auditores; (2) também nos termos do parecer anexo à presente ata, o CF, de forma unânime, manifestou sua opinião favorável à proposta da administração de destinação do resultado do exercício de 2007 e de distribuição de dividendos pela Companhia; (3) ainda nos termos do parecer anexo à presente ata, o CF, de forma unânime e sem quaisquer restrições, manifestou sua opinião favorável à 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\$ 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)** nenhum outro assunto foi deliberado pelos Conselheiros. Em razão do quanto deliberado, os Conselheiros Fiscais recomendam o encaminhamento das matérias (1) (2) (3) acima à apreciação da Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia.

**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.

Celso Clemente Giacometti

Miguel Roberto Gherrize

Vicente de Paulo Barros Pegoraro

Alessandra Catanante  
Secretária



CNPJ/MF 02.558.115/0001-21  
NIRE 33.300.276.963

## PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da TIM Participações S.A. ("Companhia") ao final assinados, no cumprimento de suas atribuições legais e estatutárias, vêm opinar a respeito das seguintes matérias:

### Parecer:

**(1) Relatório da administração e demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2007, auditadas pela Directa Auditores:** a matéria foi discutida e examinada pelos membros do Conselho Fiscal da Companhia, de acordo com o disposto nos incisos II e VII do Artigo 163 da Lei 6.404/76 e das demais disposições estatutárias aplicáveis, os quais, de forma unânime, opinaram favoravelmente à aprovação do relatório da administração e das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2007; e

**(2) Proposta da administração de destinação do resultado do exercício de 2007 e de distribuição de dividendos:** a matéria foi discutida e examinada pelos membros do Conselho Fiscal da Companhia, de acordo com o disposto no inciso III do Artigo 163 da Lei 6.404/76 e das demais disposições estatutárias aplicáveis, os quais, de forma unânime, opinaram favoravelmente à aprovação da proposta da administração de destinação do resultado do exercício de 2007 e de distribuição de dividendos pela Companhia.

**(3) Proposta da administração de aumento de capital da Companhia, com emissão de novas ações:** a matéria foi discutida e examinada pelos membros do Conselho Fiscal da Companhia, de acordo com o inciso III do Artigo 163 da Lei 6.406/76 e demais disposições estatutárias aplicáveis, os quais, de forma unânime e sem quaisquer restrições, opinaram favoravelmente à aprovação da proposta da administração para 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.

Considerando a aprovação pelos acionistas da proposta de capitalização contida no item acima, o capital social da Companhia será aumentado para R\$7.613.610.143,12 (sete bilhões, seiscentos e treze milhões, seiscentos e dez mil, cento e quarenta e três reais e doze centavos), com o conseqüente ajuste da redação do Artigo 5º do Estatuto Social, que trata do capital social da Companhia.

Em razão disso, os Conselheiros Fiscais recomendam o encaminhamento das matérias (1) (2) e (3) acima à apreciação dos acionistas da Companhia.



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

Celso Clemente Giacometti

Miguel Roberto Gherrize

Vicente de Paulo Barros Pegoraro

Alessandra Catanante  
Secretária