



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