



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 06 DE AGOSTO DE 2008**

DATA, HORA E LOCAL: 06 de agosto de 2008, às 14:00 horas, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro.

PRESENÇA: Reuniu-se o Conselho de Administração da TIM Participações S.A. (“Companhia”) na data, hora e local acima mencionado, com a presença dos seguintes membros em exercício, os Senhores Giorgio della Seta Ferrari Corbelli Greco, Mario Cesar Pereira de Araújo, Josino de Almeida Fonseca e Sheila Periard da Silva, na qualidade de suplente do Conselheiro Isaac Selim Sutton. Conforme faculdade prevista no § 2º do Artigo 29 do Estatuto Social da Companhia, o Senhor Stefano Ciurli participou da reunião por meio de áudio-conferência. O Sr. Maílson Ferreira da Nóbrega, por motivo de ausência justificada, e na impossibilidade de comparecimento de seu suplente, é representado neste ato pelo Presidente do Conselho por meio de procuração, cujo original fica arquivado na sede da Companhia. Mediante convite deste Conselho, participou também da reunião o Sr. Miguel Roberto Guerrize, Presidente do Conselho Fiscal desta Companhia. Participaram, ainda, os Senhores Francesco Saverio Locati, Diretor Geral, Gianandrea Castelli Rivolta, Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Marco Chiarucci, Gerente de Finanças e Tesouraria, e as Senhoras Kátia Nozela, Gerente de Balanço Patrimonial, e Lara Ribeiro Piau Marques, Diretora Jurídica da Companhia.

MESA: Assumiu a presidência da reunião o Sr. Giorgio della Seta Ferrari Corbelli Greco, que convidou a mim, Alessandra Catanante, para secretariá-lo.

ORDEM DO DIA: (1) Comunicar as renúncias recebidas de um membro efetivo do Conselho de Administração e de seu respectivo suplente, bem como de outro membro suplente e proceder à nomeação de seus respectivos substitutos até a realização de uma próxima Assembléia Geral pela Companhia; (2) Examinar, discutir e aprovar o relatório das Informações Trimestrais (ITR) da companhia levantadas em 30 de junho de 2008; (3) Examinar, discutir e aprovar os detalhes da contratação de financiamento, conforme estabelecido na última reunião do Conselho de Administração, realizada em 26 de maio de 2008, entre o Banco Europeu de Investimentos (“BEI”) e as Controladas da Companhia, tendo em vista o momento previsto para o seu desembolso; (4) Comunicar a renúncia recebida de Diretor da Companhia e nomear seu substituto; e (5) Outros assuntos relacionados aos demais temas da agenda ou mesmo de interesse geral da Companhia.

DELIBERAÇÕES: Após análise e discussão da matéria constante da Ordem do Dia, bem como do material relacionado, os Srs. Conselheiros deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições:

(1) O Sr. Francesco Saverio Locati apresentou sua renúncia como membro do Conselho de Administração da Companhia, renúncia esta ora consignada e efetiva a partir de 31 de julho de 2008. Em vista da referida renúncia, bem como de sua suplente, a Sra. Patrizia Alfiero, renúncia esta ora consignada e efetiva a partir de 30 de julho de 2008, o Conselho de Administração da Companhia, nos termos do art. 28 dos Estatutos Sociais e do art. 150 da Lei No. 6.404/76, elegeu o Sr. Carmelo Furci, italiano, casado, executivo, portador do passaporte italiano nº AA 126 5157, e CPF no. 054.882.267-02, com endereço para correspondência na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, n.º 3.434, bloco 1, 7º andar-parte, Barra da Tijuca, CEP: 22.640-102, para ocupar o cargo de Conselheiro efetivo até a realização da próxima Assembléia Geral da Companhia, que igualmente elegerá os demais suplentes que ora renunciaram.

Ficou consignado ainda, por este Conselho, o recebimento da renúncia do Sr. Franco Bertone ao cargo de membro suplente do Conselho, renúncia esta ora consignada e efetiva a partir de 31 de julho de 2008.

Os Conselheiros agradeceram ao Sr. Francesco Saverio Locati, e ainda aos membros suplentes que renunciaram aos seus cargos pelos serviços prestados durante o período em que integraram o Conselho de Administração da Companhia.

Em razão das deliberações acima, o Conselho de Administração da Companhia passa a ser composto, nesta data, pelos Drs. Giorgio della Seta Ferrari Corbelli Greco, Isaac Selim Sutton, Mario Cesar Pereira de Araujo, Stefano Ciurli, Josino de Almeida Fonseca, Maílson Ferreira da Nóbrega e Carmelo Furci, todos como membros efetivos do Conselho de Administração com mandato até a Assembléia Geral Ordinária da Companhia a se realizar em 2009, exceção feita ao Sr. Carmelo Furci, cuja eleição deverá ser confirmada na próxima Assembléia Geral.

(2) Aprovar as Demonstrações Financeiras da Companhia levantadas em 30 de junho de 2008, que foram objeto de revisão limitada pelos auditores independentes da Companhia, Directa Auditores;

(3) Aprovar as condições relativas ao desembolso e contratação de operação de *hedge*, conforme recomendação deste Conselho na reunião havida em 26 de maio de 2008, referente à contratação do financiamento de longo prazo entre o Banco Europeu de Investimentos (“BEI”) e as Operadoras TIM Celular S.A. e TIM Nordeste S.A., com o aval da TIM Participações S.A., contratação essa aprovada por este Conselho na citada reunião, conforme material apresentado e arquivado na sede da Companhia;

(4) O Sr. Francesco Saverio Locati apresentou também sua renúncia ao cargo de Diretor Geral da Companhia, renúncia ora consignada e efetiva a partir de 8 de agosto de 2008, inclusive. Os Conselheiros receberam mencionada renúncia e agradeceram ao Sr. Francesco Saverio Locati pelos serviços prestados durante o período em que integrou a Diretoria da Companhia. Ato contínuo, elegeram, em sua substituição, o Sr. Mario Cesar Pereira de Araujo, que exercerá cumulativamente as funções de Diretor Presidente e Diretor Geral da Companhia.

(5) O Presidente do Conselho questionou se algum dos presentes teria outros assuntos de interesse do Conselho. Nesse momento pediu a palavra o Sr. Gianandrea Castelli Rivolta para informar sua renúncia ao cargo de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia, sendo a renúncia consignada e eficaz a partir desta data. O Presidente do Conselho de Administração pediu a palavra para agradecer, em nome de todos os presentes, pelos serviços prestados pelo referido Diretor durante o período em que integrou a Diretoria da Companhia. Em seguida, propôs o nome do Sr. CLAUDIO ZEZZA, italiano, casado, economista, portador do passaporte italiano nº E021021, válido até 16.03.2015 para assumir, em substituição e complementação de mandato, o cargo de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia, o que foi aceito pelos demais membros do Conselho, e assim eleito por unanimidade dos presentes.

Registre-se que a posse do Sr. CLAUDIO ZEZZA fica condicionada à obtenção de visto permanente e demais autorizações pertinentes a serem emitidas pelas autoridades competentes. Enquanto referidas autorizações não forem obtidas, o cargo de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores será também exercido, interinamente, pelo Diretor Mario Cesar Pereira de Araújo.

O Presidente do Conselho informou, em seguida, que recebeu também a renúncia do Sr. Orlando Lopes Junior ao cargo de Diretor de Recursos Humanos, sendo a renúncia consignada e eficaz a partir desta data. O Presidente do Conselho de Administração pediu a palavra para agradecer, em nome de todos os presentes, pelos serviços prestados pelo referido Diretor durante o período em que integrou a Diretoria da Companhia. Em seguida, propôs o nome do Sr. BENIAMINO BIMONTE, italiano, separado, economista, portador do passaporte italiano nº E599563, válido até 21.07.2015, para assumir, em substituição e complementação de mandato, o cargo de Diretor de Recursos Humanos da Companhia, o que foi aceito pelos demais membros do Conselho, e assim eleito por unanimidade dos presentes.

Registre-se que a posse do Sr. BENIAMINO BIMONTE fica condicionada à obtenção de visto permanente e demais autorizações pertinentes a serem emitidas pelas autoridades competentes. Enquanto referidas autorizações não forem obtidas, o cargo de Diretor de Recursos Humanos será exercido, interinamente, pela Diretora Lara Ribeiro Piau Marques. Em razão, e nos termos das deliberações acima, a Diretoria da Companhia passa a ser composta, nesta data, pelos Sr. MARIO CESAR PEREIRA DE ARAUJO (Diretor Presidente e Diretor Geral), brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade nº 02.158.026-1 IFP/RJ e inscrito no Cadastro de Pessoas Físicas do Ministério da Fazenda (“CPF/MF”) sob o nº 235.485.337-87, acumulando, ainda, interinamente, as funções de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores; o Sr. CLÁUDIO ROBERTO DE ARGOLLO BASTOS (Diretor de Suprimentos), brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade nº 07101376-7 e inscrito no CPF/MF sob o nº 805.708.607-68; e a Sra. LARA RIBEIRO PIAU MARQUES (Diretora Jurídica), brasileira, casada, advogada, inscrita na OAB/DF sob o nº 11.539 e no CPF/MF sob 554.012.011-68, todos domiciliados na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 3434, bloco 1, Barra da Tijuca, CEP 22.640-102, acumulando, ainda, interinamente, as funções de Diretora de Recursos Humanos; todos com mandato até a primeira Reunião do Conselho de Administração da Companhia a ser realizada após a Assembléia Geral Ordinária de 2010. A efetiva posse e investidura dos Srs. CLAUDIO ZEZZA e BENIAMINO BIMONTE como Diretor Financeiro e de Relações com Investidores e Diretor de Recursos Humanos, respectivamente, fica condicionada à obtenção de visto permanente e demais autorizações governamentais.

Foi também autorizada a prática pelos administradores dos demais atos necessários para que se convoque as Assembléias Gerais Extraordinárias das subsidiárias integrais TIM Celular S.A. e TIM Nordeste S.A., e delas participem de modo a proceder à eleição de novos administradores para ocuparem os cargos de Diretor de Administração, Finanças e Controle, Diretor de Recursos Humanos e Diretor sem Designação Específica, respectivamente, em razão das renúncias acima apresentadas.

Por fim, o Diretor Presidente da Companhia, Sr. Mario Cesar Pereira de Araujo, pediu a palavra para apresentar a nova estrutura organizativa-operacional da Companhia, que, após conhecimento e deliberação por parte dos Conselheiros, foi aprovada por este Conselho na forma do material apresentado e arquivado na sede da Companhia. Conforme refletido na nova estrutura organizativa-operacional ora aprovada, o Conselho aprovou, ainda, a criação de novos cargos operacionais.

Para este efeito, ficam os Diretores da Companhia autorizados a tomar todas as providências necessárias, no âmbito das suas respectivas competências, para implementar integralmente a nova estrutura organizativa-operacional, como ora aprovada.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, que reaberta a sessão, foi lida, achada conforme, aprovada e assinada por todos os Conselheiros presentes.

Rio de Janeiro (RJ), 06 de agosto de 2008.

GIORGIO DELLA SETA FERRARI CORBELLI GRECO MARIO CESAR PEREIRA DE ARAUJO

STEFANO CIURLI

JOSINO DE ALMEIDA FONSECA

MAÍLSON FERREIRA DA NÓBREGA

(p.p Giorgio della Seta Ferrari Corbelli Greco)

ALESSANDRA CATANANTE

Secretária da Mesa

SHEILA PERIARD DA SILVA