



TAM S/A
CNPJ Nº 01.832.635/0001-18
NIRE 35.300.150.007

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 16 DE JULHO DE 2009

Data, hora e local: 16 de julho de 2009, às 09h00, na sede social, na Av. Jurandir, 856, 3º andar, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. **Quorum:** Presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração. **Mesa:** Presidenta, Maria Cláudia Oliveira Amaro e Fabiana Borges Vilhena, Secretária. **Ordem do Dia:** aprovar (i) o voto a ser proferido pela Companhia, na qualidade de acionista único, na Assembléia Geral Extraordinária da empresa TAM Linhas Aéreas S/A, a ser realizada hoje às 12h30, no sentido de aprovar os termos e condições da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009 ("Debêntures"), e (ii) a concessão de garantia fidejussória em favor dos titulares das Debêntures. **Deliberações:** Foram tomadas as seguintes deliberações pela unanimidade dos Conselheiros: (i) Aprovar o voto favorável à emissão de Debêntures a ser proferido pela Companhia, na qualidade de acionista único, na Assembléia Geral Extraordinária da empresa TAM Linhas Aéreas S/A, a ser realizada hoje às 12h30, de cuja ordem do dia consta a seguinte matéria: "Aprovar os termos e condições da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, para distribuição pública com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009 ("Debêntures") da Companhia nos termos e condições descritos abaixo ("Emissão").", e (ii) Aprovar a concessão de garantia fidejussória em favor dos titulares das Debêntures como garantia do fiel e pontual pagamento das Debêntures e expressa renúncia aos benefícios de ordem, direitos e faculdades de exoneração de qualquer natureza previstos nos artigos 366, 827, 834, 835, 836, 837, 838 e 839 do Código Civil e 595 do Código de Processo Civil.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata na forma sumária, que após lida foi por todos assinada. São Paulo, 16 de julho de 2009. (aa) Maria Cláudia Oliveira Amaro – Presidenta e Fabiana Borges Vilhena – Secretária. Conselheiros: Maria Cláudia Oliveira Amaro, Maurício Rolim Amaro, Noemy Almeida Oliveira Amaro, Adalberto de Moraes Schetttert, Luiz Antonio Corrêa Nunes Viana Oliveira, Pedro Pullen Parente, Waldemar Verdi Júnior e Alexandre Gonçalves Silva. A presente certidão é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Esta certidão é cópia fiel de ata lavrada em livro próprio.

Fabiana Borges Vilhena
Secretária



SECRETARIA DA FAZENDA
JUNTA COMERCIAL DO ESTADO
DE SÃO PAULO

CERTIFICO O REGISTRO
SOB O NÚMERO ANA CRISTINA DE S.F. CALANDRA
255.072/09-0 SECRETARIA GERAL



JUCESP