



SMILES S.A.
(Companhia Aberta)
CNPJ nº 15.912.764/0001-20
NIRE 35.300.439.490

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 5 DE MAIO DE 2014**

Data, Hora e Local: aos 5 dias do mês de maio de 2014, às 9:00 horas, na sede social da Smiles S.A. ("Companhia"), localizada na Alameda Rio Negro, 585, 2º andar, bloco B, Alphaville, CEP 06454-000, município de Barueri, Estado de São Paulo.

Convocação e Presenças: dispensada a convocação tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

Mesa: assumiu a Presidência da mesa, o Sr. **Constantino de Oliveira Junior**, que convidou a mim, **Carolina Previtali Alves de Mello**, para secretariar os trabalhos.

Ordem do Dia: deliberar sobre: **i)** as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao primeiro trimestre de 2014; e **ii)** o aumento de capital da Companhia dentro do limite do capital autorizado em virtude do exercício das opções de compra de ações por beneficiários do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia.

Deliberações: os Conselheiros presentes analisaram a ordem do dia e decidiram por unanimidade de votos e sem ressalvas: **i)** aprovar as Demonstrações Financeiras relativas ao primeiro trimestre de 2014, com revisão especial da Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes ("Deloitte"), as quais foram arquivadas na sede da Companhia e serão divulgadas no prazo legal; e **ii)** aprovar, em observância ao disposto no artigo 6º do Estatuto Social da Companhia, o aumento do capital social no montante de R\$ 2.533.503,48 (dois milhões, quinhentos e trinta e três mil, quinhentos e três reais e quarenta e oito centavos), em razão da subscrição de 126.147 (cento e vinte e seis mil, cento e quarenta e sete) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 20,08373945 por ação, decorrentes do exercício de opção de compras de ações de beneficiários do Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia, a ser integralizado em moeda corrente nacional. Em função do aumento de capital ora homologado, o capital social da Companhia passará de R\$ 1.132.173.990,40 (um bilhão, cento e trinta e dois milhões, cento e setenta e três mil, novecentos e noventa reais e quarenta centavos) para R\$ 1.134.707.493,88 (um bilhão, cento e trinta e quatro milhões, setecentos e sete mil, quatrocentos e noventa e três reais e oitenta e oito centavos), dividido em 122.300.059 (cento e vinte e dois milhões, trezentas mil e cinquenta e nove) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Por força da homologação do aumento de capital ora deliberada, o artigo 5º do Estatuto Social da Companhia passará a contar com a seguinte nova redação: "*Artigo 5º. O capital social é de R\$ 1.134.707.493,88 (um bilhão, cento e trinta e quatro milhões, setecentos e sete mil, quatrocentos e noventa e três reais e oitenta e oito centavos), dividido em 122.300.059 (cento e*



vinte e dois milhões, trezentas mil e cinquenta e nove) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal'. Caso venha a ser confirmada a redução de capital deliberada na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, realizada em 30 de abril de 2014, após o decurso do prazo de 60 (sessenta) dias para a oposição dos credores a partir da publicação da ata da referida assembleia, em função do aumento de capital ora homologado, o capital social da Companhia passará de R\$ 132.173.990,40 (cento e trinta e dois milhões, cento e setenta e três mil, novecentos e noventa reais e quarenta centavos) para 134.707.493,88 (cento e trinta e quatro milhões, setecentos e sete mil, quatrocentos e noventa e três reais e oitenta e oito centavos), dividido em 122.300.059 (cento e vinte e dois milhões, trezentos mil e cinquenta e nove) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Haja vista a homologação do aumento de capital social aqui aprovada e sendo efetivada a redução do capital ora mencionada, o artigo 5º do Estatuto Social da Companhia passará a vigorar com a seguinte redação: "Artigo 5º. O capital social é de R\$ 134.707.493,88 (cento e trinta e quatro milhões, setecentos e sete mil, quatrocentos e noventa e três reais e oitenta e oito centavos), dividido em 122.300.059 (cento e vinte e dois milhões, trezentas mil e cinquenta e nove) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal."

Encerramento: Oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém o fez, foram suspensos os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura da presente ata, a qual, reabertos os trabalhos, foi lida, conferida e pelos presentes assinada.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Barueri, 5 de maio de 2014.

Mesa:

Carolina Previtalli Alves de Mello
Secretária