



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 31 DE JULHO DE 2014**

Data, Hora e Local: aos 31 dias do mês de julho de 2014, às 9:00 horas, na sede social da Smiles S.A. ("Companhia"), localizada na Alameda Rio Negro, 585, bloco B, 2º andar, Alphaville, CEP 06454-000, município de Barueri, Estado de São Paulo.

Convocação e Presenças: convocação devidamente realizada nos termos do artigo 14 do Estatuto Social da Companhia, a reunião foi instalada com a maioria dos membros do Conselho de Administração.

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 relativas ao segundo trimestre de 2014; **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; **iii)** ratificação da participação da Companhia na Associação Brasileira das Empresas do Mercado de Fidelização – ABEMF; e **iv)** análise de contrato de prestação de serviços entre empresas do grupo econômico, nos termos do artigo 16 do Estatuto Social 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 segundo trimestre de 2014, com revisão especial da Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S, as quais foram arquivadas na sede da Companhia e serão divulgadas no prazo legal; **ii)** aprovar, em observância ao disposto no artigo 6º do Estatuto Social da Companhia, o aumento do capital social dentro do limite do capital autorizado em decorrência do exercício de opções de compra de ações dentro do Plano de Opções de Compra de Ações da Companhia, sendo que o montante do capital social passará de R\$ 136.663.148,00 para R\$ 137.497.102,35, dividido em 122.467.434 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal; **iii)** ratificação da participação da Companhia na Associação Brasileira das Empresas do Mercado de Fidelização – ABEMF em conjunto com outras empresas atuantes do mercado de fidelização, cuja Ata de Constituição foi assinada em fevereiro de 2014; **iv)** a aprovação, por recomendação de Comitê Independente da Companhia, nos termos do artigo 16, alínea ii) e



parágrafos, do Estatuto Social da Smiles, da formalização do 1º Termo Aditivo ao Contrato de Prestação de Serviços entre VRG Linhas Aéreas S.A. e Smiles, firmado em 28.12.2012.

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, 31 de julho de 2014.

Mesa:

Carolina Previtalli Alves de Mello
Secretária