



**SMILES FIDELIDADE S.A.**  
CNPJ/MF nº 05.730.375/0001-20  
NIRE 35.300.493.095

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2019**

**DATA, HORA E LOCAL:** Aos 14 dias do mês de fevereiro de 2019, às 8:30hs horas, fora da sede social da Smiles Fidelidade S.A. ("Companhia"), na Rua Funchal, 551, 10º andar, Vila Olímpia, cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

**CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Dispensada a convocação tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, os Srs. Constantino de Oliveira Junior, Ricardo Constantino, Joaquim Constantino Neto, Claudio Eugênio Stiller Galeazzi, Cassio Casseb Lima, Leonardo Porciuncula Gomes Pereira e Felipe Villela Dias. Havendo ainda a presença, por *conference call*, da Sra. Valdenise dos Santos Menezes, membro do Conselho Fiscal da Companhia. Fica consignado em ata que o Sr. Leonardo Porciuncula Gomes Pereira, a partir da deliberação da ordem do dia constante do item 'g' passou a participar da presente reunião por *conference call*.

**MESA:** Constantino de Oliveira Junior - Presidente; Murilo Cintra Grassi - Secretário.

**Ordem do Dia:** Deliberar sobre os seguintes itens: **(a)** a ratificação da constituição do Comitê Independente, nos termos dos Parágrafos 1º e 2º do Artigo 16 do Estatuto Social da Companhia, e nomeação de seus membros; **(b)** a ratificação da implementação do programa de retenção de executivos da Companhia, desenvolvido nos termos aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia em 30 de outubro de 2018 ("Programa de Retenção de Executivos"), com a devida retificação do prazo de retenção de executivos para que este seja estendido até 31.12.2019; **(c)** o montante excedente da remuneração anual global da administração aprovada para o exercício de 2018, a ser submetido à análise da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia para rerratificação do valor global aprovado; **(d)** a análise do balanço patrimonial da



**SMILES FIDELIDADE S.A.**  
CNPJ/MF nº 05.730.375/0001-20  
NIRE 35.300.493.095

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2019**

Companhia, acompanhado das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, notas explicativas e parecer dos Auditores Independentes da Companhia (Ernst & Young Auditores Independentes S.S), referentes ao exercício social de 2018 ("Demonstrações Financeiras"), bem como as contas dos administradores acompanhadas do parecer do Conselho Fiscal, todos a serem submetidos à análise da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia; **(e)** a proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício social de 2019; **(f)** o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite de capital autorizado, mediante a capitalização de parcela da reserva de capital da Companhia, sem a emissão de novas ações; **(g)** proposta da administração sobre a destinação do resultado e a distribuição de dividendos referentes ao exercício de 2018; **(h)** o pagamento da participação nos resultados do exercício de 2018 aos empregados e administradores da Companhia; **(i)** a aprovação do plano de participação nos lucros e resultados da Companhia aos administradores e empregados, referentes ao exercício de 2019; e **(j)** a reeleição da Diretoria da Companhia

**Deliberações tomadas por unanimidade:** Prestados os esclarecimentos necessários, após análise das Demonstrações Financeiras, contas da administração e demais documentos referentes às matérias constantes da ordem do dia da presente reunião, os membros do Conselho de Administração, por unanimidade e sem quaisquer restrições, deliberaram o que segue:

**(a) Comitê Independente:** Ratificar a constituição do Comitê Independente da Companhia para que referido comitê se manifeste sobre (a.i) a ratificação dos termos e condições de contratos celebrados com diretores da Companhia no âmbito do Programa de Retenção de Executivos da Companhia; e (a.ii) análise dos termos e condições dos demais contratos a serem celebrados com diretores da Companhia no âmbito do Programa de Retenção de Executivos da Companhia. Nos termos do Artigo 16, §§ 1º e 2º, do Estatuto Social da Companhia, os membros do Conselho de Administração ratificaram a nomeação dos seguintes membros para



**SMILES FIDELIDADE S.A.**  
CNPJ/MF nº 05.730.375/0001-20  
NIRE 35.300.493.095

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2019**

composição do Comitê Independente: (1) **Cassio Casseb Lima**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 7.666.225-1, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 008.377.188-30, domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Morro Verde, nº 106, Pacaembu; (2) **Felipe Villela Dias**, brasileiro, casado, engenheiro de produção, portador da Cédula de Identidade RG nº 012.973.748-12 emitido pelo Detran/RJ, inscrito no CPF/MF sob nº 218.680.308-90, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, com escritório à Rua do Rosário, 114, 2º andar, CEP 020041-002; e (3) **Leonardo Porciuncula Gomes Pereira**, brasileiro, casado, economista e administrador, portador da Cédula de Identidade RG nº 040.410.961 emitido pelo IFP, inscrito no CPF/MF sob nº 606.399.897-72, residente e domiciliado na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, com escritório à Avenida Visconde de Albuquerque, 324/301, CEP 22450-000.

**(a.1)** Em seguida, foi feita uma apresentação pelo Comitê Independente aos membros do Conselho de Administração, nos termos dos §§ 1º e 2º, do Artigo 16 do Estatuto Social da Companhia, sobre sua análise dos termos e condições dos contratos celebrados e/ou a serem celebrados com diretores da Companhia, conforme aplicável, no âmbito do Plano de Retenção de Executivos, tendo o Comitê Independente, por unanimidade de votos, se manifestado favoravelmente.

**(b) Plano de Retenção de Executivos:**, nos termos do artigo 16, alínea "ii" e §§ 1º e 2º, do Estatuto Social da Companhia, ratificar a implementação do Programa de Retenção de Executivos da Companhia, com a devida retificação do prazo aplicável à retenção de executivos para que estes permaneçam na Companhia até 31 de dezembro de 2019, mediante, conforme recomendação favorável do Comitê Independente: (b.i) ratificação dos termos e condições de contratos já celebrados com diretores da Companhia no âmbito do Programa de Retenção de Executivos da Companhia; e (b.ii) aprovação dos termos e condições dos demais instrumentos principais e acessórios a serem celebrados com



**SMILES FIDELIDADE S.A.**  
CNPJ/MF nº 05.730.375/0001-20  
NIRE 35.300.493.095

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2019**

diretores da Companhia no âmbito do Programa de Retenção de Executivos da Companhia.

**(c) Montante Excedente Remuneração Anual Global 2018:** consignar que a remuneração anual global dos administradores no valor de R\$15.167.000,00 (quinze milhões e cento e sessenta e sete mil reais) aprovada pela Assembleia Geral Ordinária da Companhia realizada em 30 de abril de 2018 foi excedido em R\$ 4.863.128,00 (quatro milhões, oitocentos e sessenta e três mil, cento e vinte e oito reais). Nesse sentido, consignar que o valor efetivamente devido aos administradores a título de remuneração relativo ao referido exercício foi de R\$20.030.128,00 (vinte milhões, trinta mil, cento e vinte e oito reais), de forma que a rerratificação do valor global aprovada para o exercício de 2018 será submetido a ratificação dos acionistas, na Assembleia Geral Ordinária da Companhia.

**(c.1)** Consignar que o referido montante excedente de remuneração decorre, principalmente, do Plano de Retenção de Executivos, cujo desenvolvimento foi aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de outubro de 2018 e ratificado na presente data, em decorrência da potencial reorganização societária envolvendo a Companhia, a GOL e a Gol Linhas Aéreas S.A., em linha com o Fato Relevante divulgado pela Companhia em 15 de outubro de 2018.

**(d) Aprovação Demonstrações Financeiras:** Aprovar as contas dos administradores, o balanço patrimonial da Companhia de 31 de dezembro de 2018, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, referentes ao exercício social de 2018, os quais, acompanhadas do parecer do Conselho Fiscal, serão submetidos à apreciação da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia, recomendando-se aos acionistas a respectiva aprovação. As referidas Demonstrações Financeiras, devidamente aprovadas e rubricadas pela Mesa, foram arquivadas na sede social e serão divulgadas no prazo legal.



**SMILES FIDELIDADE S.A.**  
CNPJ/MF nº 05.730.375/0001-20  
NIRE 35.300.493.095

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2019**

**(e) Orçamento de Capital:** Aprovar a proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício social de 2019, acompanhada do parecer favorável do Conselho Fiscal, que será submetida à Assembleia Geral Ordinária da Companhia e divulgada na forma e no prazo previstos na legislação aplicável.

**(f) Capitalização de Parte da Reserva de Capital:** Aprovar, em observância ao disposto no artigo 6º do Estatuto Social da Companhia e após análise de parecer favorável do Conselho Fiscal da Companhia, o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite de capital autorizado, mediante a capitalização de parcela da reserva de capital da Companhia, no montante de R\$ 210.000.000,00 (duzentos e dez milhões de reais), sem a emissão de novas ações, nos termos do artigo 169, caput e § 1.º da Lei nº 6.404/76, conforme alterada. Em função do referido aumento, o capital social da Companhia passará de R\$ 44.873.818,50 (quarenta e quatro milhões, oitocentos e setenta e três mil, oitocentos e dezoito reais e cinquenta centavos), dividido em 124.007.953 (cento e vinte e quatro milhões, sete mil e novecentas e cinquenta e três) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, para R\$ 254.873.818,50 (duzentos e cinquenta e quatro milhões, oitocentos e setenta e três mil, oitocentos e dezoito reais e cinquenta centavos), dividido em 124.007.953 (cento e vinte e quatro milhões, sete mil e novecentas e cinquenta e três) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, diante do que o artigo 5º do Estatuto Social da Companhia vigorará, *ad referendum* da Assembleia Geral de acionistas da Companhia, com a seguinte nova redação: "**Artigo 5º. O capital social da Companhia é de R\$ 254.873.818,50 (duzentos e cinquenta e quatro milhões, oitocentos e setenta e três mil, oitocentos e dezoito reais e cinquenta centavos), totalmente subscrito e integralizado, dividido em 124.007.953 (cento e vinte e quatro milhões, sete**



**SMILES FIDELIDADE S.A.**  
CNPJ/MF nº 05.730.375/0001-20  
NIRE 35.300.493.095

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2019**

**mil e novecentas e cinquenta e três) ações, todas ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.”.**

**(g) Resultados e Distribuição de Dividendos:** Aprovar, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a proposta da administração de destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, no valor total de **R\$ 645.842.004,00** (seiscentos e quarenta e cinco milhões, oitocentos e quarenta e dois mil e quatro reais), a qual será divulgada na forma e no prazo previstos na legislação aplicável e a destinação do resultado do exercício de 2018. Do valor total do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, o Conselho de Administração propõe, *ad referendum* da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a destinação de **R\$451.841.626,53** (quatrocentos e cinquenta e um milhões, oitocentos e quarenta e um mil, seiscentos e vinte e seis reais e cinquenta e três centavos) para (a) distribuição de dividendos aos acionistas à conta de lucros do exercício social de 2018, dos quais serão imputados, líquidos de imposto de renda, os juros sobre capital próprio aprovados em reuniões do Conselho de Administração em 2018 e já pagos aos acionistas, e (b) pagamento do imposto de renda recolhido na fonte incidente sobre os juros sobre capital próprio acima referidos. O saldo remanescente será destinado em conformidade com a legislação aplicável.

**(h) Participação nos Lucros e Resultados:** aprovar o pagamento aos administradores e empregados da Companhia do montante de participação nos lucros e resultados referentes ao exercício social de 2018.

**(i) Plano de Participação nos Lucros e Resultados:** aprovar o Plano de Participação nos Lucros e Resultados dos administradores e empregados da Companhia para o exercício de 2019.



**SMILES FIDELIDADE S.A.**  
CNPJ/MF nº 05.730.375/0001-20  
NIRE 35.300.493.095

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2019**

**(j) Reeleição da Diretoria:** reeleger para o mandato unificado de 1 (um) ano, nos termos do artigo 18 e seguintes do Estatuto Social da Companhia, encerrando-se na data da reunião do conselho de administração que deliberar sobre as demonstrações financeiras relativas ao exercício social de 2019: **(i)** o Sr. **Leonel Dias de Andrade Neto**, brasileiro, casado, historiador, portador da cédula de identidade RG n.º 02.735.214-54, expedida pela SSP/BA, inscrito no CPF/MF sob o n.º 291.647.615-68, domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial no Município de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Rio Negro, 585, 2º andar, bloco B, Alphaville, CEP 06454-000, para o cargo de Diretor Presidente; e **(ii)** o Sr. **Marcos Antonio Pinheiro Filho**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG n.º 32.547.278-6 SSP/SP e inscrito no CPF/MF sob n.º 311.814.188-36, domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial no Município de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Rio Negro, 585, 2º andar, bloco B, Alphaville, CEP 06454-000, para o cargo de Diretor Financeiro cumulando o exercício deste cargo com o de Diretor de Relações com Investidores.

**(j.1)** Os Srs. Leonel Dias de Andrade Neto e Marcos Antônio Pinheiro Filho, acima qualificados, presentes à reunião, aceitam sua reeleição para os cargos de Diretores. Os Diretores ora reeleitos foram investidos em seus respectivos cargos no mesmo ato, mediante assinatura dos respectivos termos de posse, os quais ficam arquivados na sede da Companhia.

**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 aprovada por todos.

**Assinaturas: Mesa: CONSTANTINO DE OLIVEIRA JUNIOR**, Presidente da Mesa, **Murilo Cintra Grassi**, Secretário da Mesa; **Membros do Conselho de**



**SMILES FIDELIDADE S.A.**  
CNPJ/MF nº 05.730.375/0001-20  
NIRE 35.300.493.095

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 14 DE FEVEREIRO DE 2019**

**Administração: CONSTANTINO DE OLIVEIRA JUNIOR, JOAQUIM  
CONSTANTINO NETO, RICARDO CONSTANTINO, CLAUDIO EUGÊNIO STILLER  
GALEAZZI, CÁSSIO CASSEB LIMA, FELIPE VILLELA DIAS E LEONARDO  
PORCIUNCULA GOMES PEREIRA.**

*Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.  
Barueri, 14 de fevereiro de 2019.*

Mesa:

---

**Constantino de Oliveira Junior**  
Presidente

---

**Murilo Cintra Grassi**  
Secretário