



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 14 DE ABRIL DE 2014**

Data, Hora e Local: aos 14 dias do mês de abril 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 a inclusão da proposta de redução do capital social da Companhia na ordem do dia da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a realizar-se em 30 de abril de 2014.

Deliberações: os Conselheiros presentes analisaram a proposta da administração de redução do capital social da Companhia e aprovaram, por unanimidade de votos e sem ressalvas, a inclusão na ordem do dia da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, a realizar-se em 30 de abril de 2014, de deliberação a respeito da proposta de redução da capital social da Companhia, nos termos do artigo 173 da Lei nº 6.404/76, atualmente considerado excessivo e em face da possibilidade de otimização da estrutura de capital da Companhia, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem redução do número de ações, bem como a consequente alteração do *caput* do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia para refletir a redução ora proposta.

Desse modo, a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, a realizar-se em 30 de abril de 2014, terá a seguinte ordem do dia: "Em Assembleia Geral Ordinária: (i) apreciação das contas dos administradores, exame, discussão e votação das Demonstrações Financeiras, do Relatório da Administração e do parecer dos Auditores Independentes, referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2013; (ii) deliberação sobre a proposta de destinação dos resultados do exercício e distribuição de dividendos; (iii) fixação do limite de valor da



remuneração global anual dos administradores da Companhia; (iv) fixação do número de membros do Conselho de Administração para o próximo mandato e eleição dos membros do Conselho de Administração; e (v) a retificação do limite de valor da remuneração global anual dos administradores da Companhia para o exercício de 2013 aprovada na Assembleia Geral Ordinária da Companhia realizada em 23 de abril de 2013. Em Assembleia Geral Extraordinária: deliberação sobre: (i) a reforma do Plano de Outorga de Opções de Ações da Companhia; e (ii) a proposta de redução do capital social da Companhia, atualmente considerado excessivo, no montante de R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), sem redução do número de ações, com a consequente alteração do *caput* do Artigo 5º do Estatuto Social.”

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.

Foi lavrada cópia fiel da presente em livro próprio.

Barueri, 14 de abril de 2014.

Mesa:

Constantino de Oliveira Junior
Presidente

Carolina Previtalli Alves de Mello
Secretária

Conselheiros Presentes:

Constantino de Oliveira Junior

Henrique Constantino

Joaquim Constantino Neto

Boanerges Ramos Freire

Marcos Grodetzky

Martin Emiliano Escobari Lifchitz

Ricardo Constantino