



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

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE
ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 18 DE DEZEMBRO DE 2014**

Data, Hora e Local: aos 18 dias do mês de dezembro de 2014, às 9:00 horas, fora da sede da Smiles S.A. (“Companhia”), na rua Funchal, 551, 10º andar, Vila Olímpia, São Paulo, Estado de São Paulo.

Convocação e Presenças: dispensada a convocação a reunião foi instalada com a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia: Constantino de Oliveira Junior, Henrique Constantino, Joaquim Constantino Neto, Boanerges Ramos Freire, Marcos Grodetzky, Martin Emiliano Escobari Lifchitz e Ricardo Constantino.

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

Ordem do Dia: deliberar sobre: **i)** a proposta do orçamento da Companhia para o exercício de 2015; e **ii)** distribuição aos acionistas de juros sobre capital próprio da Companhia.

Deliberações: os Conselheiros presentes analisaram a ordem do dia e decidiram por unanimidade de votos e sem ressalvas: **i)** aprovar o orçamento da Smiles S.A. para o exercício social de 2015, nos termos da alínea p), artigo 16, do Estatuto Social; e **ii)** aprovaram a distribuição aos acionistas de **juros sobre o capital próprio**, imputados ao valor do dividendo obrigatório de 2014, **no valor bruto de R\$ 32.228.158,08, equivalente a R\$ 0,263067100 por ação**, que serão pagos em 09.01.15, com retenção de 15% de imposto de renda na fonte, excetuados dessa retenção os acionistas pessoas jurídicas comprovadamente imunes ou isentos; e que o crédito correspondente a esses juros será efetuado nos registros contábeis da companhia em 31.12.14, de



forma individualizada a cada acionista, com base na posição acionária final do dia 22.12.14.

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.

São Paulo, 18 de dezembro 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

Ricardo Constantino

Marcos Grodetzky

Martin Emiliano Escobari Lifchitz

Boanerges Ramos Freire

(Continuação – Ata da Reunião Extraordinária do Conselho de Administração da Smiles S.A., realizada em 18 de dezembro de 2014).