

**ODONTOPREV S.A.**  
CNPJ/MF Nº 58.119.199/0001-51  
NIRE 35.300.156.668  
COMPANHIA ABERTA

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 25 DE MARÇO DE 2009

**DATA, HORA E LOCAL:** 25 de março de 2009, às 09:00h, na sede social da Companhia, na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Tocantins, 125, 15º andar.

**CONVOCAÇÃO:** Dispensada a convocação em razão da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.

**PRESENCAS:** Presentes todos os membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal.

**ORDEM DO DIA:** **(i)** apreciar o Relatório da Administração relativo aos negócios sociais da Companhia em 31 de dezembro de 2008, bem como as contas da Diretoria e as Demonstrações Financeiras e o Parecer dos Auditores Independentes da Companhia, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2008; **(ii)** apreciar a proposta de destinação dos resultados do exercício; **(iii)** apreciar a proposta do orçamento de capital para o ano de 2009; **(iv)** indicar os beneficiários do Plano de Opção de Compra de Ações aprovado em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia realizada em 19 de abril de 2007 ("Plano") e definição do número de ações que poderão ser adquiridas; **(v)** definir o preço de exercício das opções e as condições de seu pagamento; **(vi)** definir os prazos e condições de exercício das opções; **(vii)** autorizar a Diretoria a efetuar as outorgas de opção de compra de ações aos beneficiários eleitos; e **(viii)** convocar a Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia.

**MESA:** Sr. Eduardo de Toledo - Presidente e Sr. Randal Luiz Zanetti - Secretário.

**DELIBERAÇÕES:** Os membros do Conselho Fiscal estiveram presentes nas deliberações constantes nos itens (i), (ii) e (iii), abaixo. Pela unanimidade dos votos dos membros do Conselho de Administração presentes, foram tomadas as seguintes deliberações, sem reservas ou ressalvas:

- (i)** Os membros do Conselho de Administração se manifestaram favoravelmente sobre o Relatório da Administração, relativo aos negócios sociais da Companhia em 31 de dezembro de 2008, bem como sobre as contas da Diretoria e Demonstrações Financeiras e Parecer dos Auditores Independentes da Companhia relativos ao

exercício social findo em 31 de dezembro de 2008, os quais deverão ser submetidos à aprovação dos acionistas da Companhia;

- (ii)** Os membros do Conselho de Administração e se manifestaram favoravelmente sobre a proposta de destinação dos resultados apurados com base no Balanço Patrimonial de 31 de dezembro de 2008 apresentada pela Diretoria, que deverá ser submetida à aprovação dos acionistas da Companhia;
- (iii)** Foi aprovada pelos membros do Conselho de Administração a proposta de orçamento de capital para o ano de 2009, apresentado pela Diretoria;
- (iv)** Foi aprovado pelos membros do Conselho de Administração, nos termos do Artigo 19, XVIII do Estatuto Social e de acordo com recomendação do Diretor Presidente da Companhia, a indicação de beneficiários do Plano ("Beneficiários") e a outorga de 255.002 (duzentos e cinquenta e cinco mil e duas) ações que poderão adquirir com o exercício da opção, representativas de 1% do capital social da Companhia, conforme discriminado em documento, que, numerado e autenticado pela mesa, fica arquivado na Companhia como doc. 01;
- (v)** Foi fixado o preço de exercício das opções a serem outorgadas aos Beneficiários ora eleitos em R\$ 17,60 (dezesete reais e sessenta centavos) por ação, corrigido monetariamente de acordo com a variação do IGP-M (Índice Geral de Preços - Mercado), divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, no período entre a data de celebração dos contratos de opção e a data dos respectivos exercícios das opções;
- (vi)** Fica estabelecido que as opções outorgadas aos Beneficiários ora indicados somente poderão ser exercidas a partir de 3 (três) anos da data de celebração dos contratos de opção;
- (vii)** Fica a Diretoria da Companhia autorizada a outorgar opções de compra de ações aos Beneficiários ora eleitos, observadas as condições ora definidas, mediante a celebração dos instrumentos particulares de outorga de opção entre a Companhia e os Beneficiários, bem como praticar todos e quaisquer atos e firmar todos e quaisquer outros documentos necessários para a execução das deliberações ora aprovadas.
- (viii)** Foi aprovada a convocação da Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, a ser realizada no dia 27 de abril de 2009, para deliberar sobre as matérias da Lei e sobre a ratificação da aquisição da OdontoServ Ltda. e da ADCON

Administradora de Convênios Odontológicos Ltda. As publicações do respectivo Edital de Convocação e dos demais documentos pertinentes dar-se-ão na forma e prazos previstos em lei.

**ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata, a qual foi lida, achada conforme, aprovada e por todos os presentes assinada.

**Presenças: Mesa:** Eduardo de Toledo – Presidente; Randal Luiz Zanetti – Secretário.

**Conselheiros:** Eduardo de Toledo, Randal Luiz Zanetti, César Suaki dos Santos, Ozires Silva e Murilo Cesar Lemos dos Santos Passos. Barueri/SP, 25 de março de 2009.

Certificamos que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Barueri, 25 de março de 2009.

Mesa

---

Presidente: Eduardo de Toledo

---

Secretário: Randal Luiz Zanetti