

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 11 DE AGOSTO DE 2010

DATA, HORA E LOCAL: 11 de agosto de 2010, às 15:00h, na sede social da Companhia, na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Tocantins, 125.

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.

ORDEM DO DIA: **(i)** Apreciação, exame discussão e aprovação das Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao segundo trimestre de 2010; **(ii)** 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; **(iii)** definir o preço de exercício das opções e as condições de seu pagamento; **(iv)** definir os prazos e condições de exercício das opções; **(v)** autorizar a Diretoria a efetuar as outorgas de opção de compra de ações aos beneficiários eleitos.

MESA: Sr. Luiz Carlos Trabuco Cappi - Presidente; Sr. Ivan Luiz Gontijo Junior - Secretário.

DELIBERAÇÕES: Pela unanimidade dos votos dos membros do Conselho de Administração presentes, foram tomadas as seguintes deliberações, sem reservas ou ressalvas:

- (i)** Foram aprovadas as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao segundo trimestre de 2010;
- (ii)** Foi aprovado, nos termos do Artigo 19, XIII do Estatuto Social e de acordo com recomendação do Diretor Presidente da Companhia, a indicação de beneficiários do Plano ("Beneficiários") e a outorga de 698.707 (seiscentas e noventa e oito mil, setecentas e sete) ações que poderão adquirir com o exercício da opção, representativas de 0,39% do capital social da Companhia, conforme discriminado em documento, que, numerado e autenticado pela mesa, fica arquivado na Companhia como doc. 01;
- (iii)** Foi fixado o preço de exercício das opções a serem outorgadas aos Beneficiários ora eleitos em R\$ 12,93 (doze reais e noventa e três centavos) por ação, corrigido monetariamente de acordo com a variação do IGP-M (Índice Geral de Preços - Mercado), divulgado pela

Fundação Getúlio Vargas, e deduzido do valor de dividendos e juros sobre o capital próprio por ação pagos pela Companhia, no período entre a data de celebração dos contratos de opção e a data dos respectivos exercícios das opções;

- (iv) 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;
- (v) 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.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual foi lavrada a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes. **Ass.) Mesa:** Luiz Carlos Trabuco Cappi - Presidente; Ivan Luiz Gontijo Junior - Secretário. **Conselheiros:** Luiz Carlos Trabuco Cappi; Marco Antonio Rossi; Márcio Serôa de Araujo Coriolano; Eduardo de Toledo; César Suaki dos Santos; Murilo César Lemos dos Santos Passos; Gerald Dinu Reiss e José Afonso Alves Castanheira.

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

Barueri, 11 de agosto de 2010.

Mesa

Presidente: Luiz Carlos Trabuco Cappi

Secretário: Ivan Luiz Gontijo Junior