



SMILES S.A.
COMPANHIA ABERTA
CNPJ/MF nº 15.912.764/0001-20
NIRE 35300439490

COMUNICADO AO MERCADO 1ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES

Barueri, 25 de junho de 2014 – A SMILES S.A. (BM&FBOVESPA: SMLE3) (“Companhia”) comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que aprovou a 1ª emissão de debêntures simples (“Debêntures”), para distribuição pública, não conversíveis em ações, com esforços restritos de colocação (“Emissão”), nos termos da Instrução CVM 476 de 2009.

A Emissão de até 60.000 debêntures com valor principal total de R\$ 600 milhões foi aprovada, nesta data, em reunião do Conselho de Administração da Companhia. As Debêntures serão remuneradas a taxa de 115% da taxa DI, com amortização mensal do valor principal em 12 parcelas consecutivas, com vencimento a partir de 04 de agosto de 2014 e hipóteses de vencimento antecipado e resgate antecipado facultativo, conforme registrado em ata.

Os recursos obtidos por meio da Emissão serão destinados pela Companhia exclusivamente ao pagamento, aos seus acionistas, proporcionalmente às suas respectivas participações no capital social da Emissora, do valor da redução de capital, conforme deliberada em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de seus acionistas, realizada em 30 de abril de 2014.

Os termos e condições da proposta de Emissão de Debêntures aprovada estão disponibilizados na Ata da Reunião do Conselho de Administração de 25 de junho de 2014, cujas cópias foram arquivadas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e publicadas no site da Smiles, em www.smiles.com.br/ri.

Flavio Jardim Vargas
Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores
Smiles S.A.