

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 28 DE FEVEREIRO DE 2008

DATA, HORA E LOCAL: 28 de fevereiro de 2008, às 14:00h, 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. Presentes, também, representantes do Conselho Fiscal da Companhia e dos auditores independentes.

ORDEM DO DIA: **(i)** apreciar o Relatório Anual da Administração relativo aos negócios sociais da Companhia em 31 de dezembro de 2007, 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 2007; **(ii)** apreciar a proposta de destinação dos resultados do exercício; **(iii)** apreciar a proposta do orçamento de capital para o ano de 2008; **(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 da Companhia.

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

DELIBERAÇÕES: Pela unanimidade dos votos dos presentes, foram tomadas as seguintes deliberações, sem reservas ou ressalvas:

- (i)** Os membros do Conselho de Administração, se manifestaram favoravelmente sobre o Relatório Anual da Administração relativo aos negócios sociais da Companhia em 31 de dezembro de 2007, bem como sobre as contas da Diretoria e sobre as Demonstrações Financeiras e o Parecer dos Auditores Independentes da Companhia,

relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2007, os quais deverão ser submetidos à aprovação dos acionistas da Companhia;

- (ii)** Os membros do Conselho de Administração se manifestaram favoravelmente sobre a proposta de destinação dos resultados apurados com base no Balanço Patrimonial de 31 de dezembro de 2007, apresentada pela Diretoria, que deverá ser submetida à aprovação dos acionistas da Companhia;
- (iii)** Foi aprovada a proposta do orçamento de capital para o ano de 2008, apresentado pela Diretoria;
- (iv)** Foi aprovado, 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 353.494 (trezentas e cinquenta e três mil, quatrocentas e noventa e quatro) ações que poderão adquirir com o exercício da opção, representativas de 1,39% 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\$ 32,42 (trinta e dois reais e quarenta e dois 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 da Companhia, a ser realizada no dia 29 de abril de 2008, para deliberar sobre as matérias da 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, 28 de fevereiro de 2008.

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

Barueri, 28 de fevereiro de 2008.

Mesa

Presidente: Eduardo de Toledo

Secretário: Randal Luiz Zanetti