

**PORTOBELLO S/A**  
CNPJ/MF Nº 83.475.913/0001-91  
NIRE 42300030201

Ata de Reunião do Conselho de Administração  
ATA CA nº 01/2014

**1. Data, hora e local:** 20/03/2014, às 09:00 horas, no escritório da Companhia, localizado na Rodovia SC 401, km 5, Florianópolis/SC.

**2. Presenças:** Registrada a presença dos Srs. Conselheiros: César Bastos Gomes, César Gomes Júnior, Mario José Gonzaga Petrelli, Rami Naum Goldfajn, Maurício Levi, Plínio Villares Musetti, Cláudio Ávila da Silva e Glauco José Côrte. O Presidente do Conselho, César Bastos Gomes convidou a mim, Edson Luiz Mees Stringari, para secretariá-los. Registrada, ainda, a presença do Sr. Maro Marcos Hadlich Filho, membro do Conselho Fiscal, e dos representantes da Auditoria Externa (KPMG), Srs. Claudio Reis e George Brichi, além dos Diretores da Companhia.

**3. Ordem do Dia:** (i) Perspectivas Macroeconômicas e do Setor de Materiais de Construção, (ii) Apreciação do Relatório de Administração e Demonstrações Financeiras de 2013 e da Proposta de Destinação do Resultado do Exercício, (iii) Aprovação da proposta de aumento de capital, (iv) Proposta de Remuneração Global da Administração, (v) Atualizações: Resultado 2014, Projeto Pointer e Revestir (vi) Assuntos Gerais: Repactuação de Metas, Criação de Subsidiária, Hedge Cambial, Captações, Contratação de Auditoria Externa e Convocações de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

**4. Deliberações:** Na apreciação da Ordem do Dia, o Presidente do Conselho solicitou a representante da consultoria Tendências (Sra. Amarilis), para que apresentasse as perspectivas macroeconômicas e do setor de materiais de construção. Após a apresentação, os conselheiros realizaram debate sobre as projeções. Dando prosseguimento, o Presidente do Conselho solicitou à Diretoria Executiva da Portobello que apresentasse o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras. O Diretor Comercial, Mauro do Valle Pereira, iniciou discorrendo sobre a performance comercial no exercício de 2013. Os dados foram apresentados segregados por canal (PBShop, Varejo, Engenharia e Exportação), sempre cotejados com o exercício de 2012. O Diretor Jovani Fernandes realizou a apresentação sobre a área industrial, dando destaque para o custo industrial, produtividade e qualidade. O Diretor Financeiro e de Relação com Investidores, John Suzuki, destacou alguns pontos do desempenho econômico-financeiro da Companhia. Foi franqueada a palavra aos representantes da Auditoria Externa e membro do Conselho fiscal. Após ampla discussão, a matéria foi submetida à votação, tendo sido aprovados o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2013, autorizada sua publicação e o arquivamento com a documentação do Conselho de Administração da Companhia. O Conselho aprovou a proposta de destinação dos resultados do exercício e a proposta de aumento de capital social. Em relação a proposta de Remuneração Global da

Administração, o Diretor Financeiro John Suzuki apresentou o valor aprovado pela AGO de 2013 e o valor realizado para remunerar os membros da Administração. Assim, foi proposta a remuneração para 2014 a ser submetida à Assembleia. Na parte expositiva (atualizações), o Diretor Financeiro apresentou os dados relativos ao 1º trimestre de 2014. O Diretor Jovani Fernandes apresentou o andamento do projeto Nordeste, atualizando sobre a realização do empreendimento e cronograma (matérias expositivas). O Diretor Mauro do Valle relatou os resultados da feira Revestir. Continuando, foi apresentada uma operação de hedge, como mecanismo de proteção de passivo em moeda estrangeira, na aquisição de produtos importados na fábrica instalada em Marechal Deodoro, em razão do descasamento de pagamento/desembolsos Banco Nacional do Nordeste. O conselho anuiu com as contratações para captações de recursos. Em assuntos gerais, foi submetido ao conselho proposta de repactuação de metas relativas aos Diretores da Companhia (capital de giro), em razão de eventos supervenientes relativos à adesão ao REFIS e projeto Pointer. O Conselho aprovou a repactuação, expurgando estes efeitos, com a declaração de impedimento de voto dos conselheiros Cesar Gomes Junior e Cláudio Avila da Silva, em razão de conflito de interesses. Foi, ainda, apresentada proposta de contratação de auditoria externa, mediante renovação do contrato com a KPMG. Por fim, o Conselho autorizou a convocação de (i) Assembleia Geral Ordinária de Acionistas destinada a: (1) Apreciar o Relatório e as Demonstrações Financeiras do Exercício de 2013; (2) Deliberar sobre a proposta da Administração de destinação do resultado do exercício; (3) Fixar os valores destinados à remuneração dos órgãos da Administração para o exercício de 2014; e, (4) Eleição dos integrantes dos Conselhos de Administração e Fiscal e (ii) Assembleia Geral Extraordinária com o objetivo de: (1) Apreciar e deliberar sobre a proposta da Administração de aumento do capital social da Companhia; (2) Alterar a redação do artigo 7º do Estatuto Social, de modo a ajustar o valor do Capital Social da Companhia, em razão do aumento do capital; e, (3) Aprovar a consolidação do Estatuto Social da Companhia. Ambas a serem realizadas até o último dia útil de abril próximo.

**5.Encerramento:** Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata, que foi lida e aprovada por unanimidade e assinada pelos presentes. Florianópolis, 20 de março de 2014.

César Bastos Gomes

César Gomes Júnior

Glauco José Côrte

Cláudio Ávila da Silva

Maurício Levi

Mario José Gonzaga Petrelli

Rami Naum Goldfajn

Plínio Villares Musetti

Edson Luiz Mees Stringari  
Secretário 'Ad Hoc'

*Partes do texto foram parcialmente suprimidas devido a não divulgação das Demonstrações Financeiras. A ata será rerepresentada de forma completa após a publicação.*