

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

ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

Ata da Assembleia Geral Ordinária

1. Data, hora e local: Em 30/04/2013, às 09:00 horas, na sede da Companhia, localizada na Rodovia BR 101, km 163, Tijucas/SC.

2. Presenças: Registrada a presença dos Srs. Acionistas, em primeira convocação. Em face de ausência justificada do Sr. Presidente do Conselho de Administração, Sr. César Bastos Gomes, e, com a concordância dos acionistas presentes, assumiu a presidência dos trabalhos o representante/procurador dos acionistas controladores, Sr. Edson Luiz Mees Stringari, o qual, após convidar a mim, João Batista Souza, para secretário, verificou pelo livro de presença de acionistas (devidamente assinado pelos presentes e que integra esta ata, como anexo), haver número legal do capital votante para instalação e deliberação desta AGO. O presidente informou que os Acionistas foram regularmente convocados por anúncios publicados no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina e nos Jornais Diário Catarinense e Valor Econômico – edição Nacional, nos dias 15, 16 e 17 de abril do ano de 2013, mesmos veículos nos quais foram publicados o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, no dia 28/03/2012. Em seguida, o Presidente registrou a presença do Sr. Haroldo Pabst, integrante efetivo do Conselho Fiscal, e do Sr. Wagner Antonio Mayer Cesar, representante da PricewaterHouseCoopers Auditores Independentes.

3. Ordem do Dia: (1) 1. Apreciar o Relatório e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2012; 2. Deliberar sobre a proposta da Administração de destinação do resultado do exercício; 3. Convalidar os valores de remuneração global dos administradores praticados nos exercícios de 2010 e 2012; 4. Fixar os valores destinados à remuneração dos órgãos da Administração; e, 5. Eleição dos integrantes do Conselho Fiscal (mandato de 1 ano).

4. Deliberações: 1. Na apreciação do primeiro item da Ordem do Dia, o Sr. Presidente colocou em discussão a matéria correspondente ao primeiro item da Ordem do Dia. Os Acionistas presentes dispensaram a leitura dos documentos publicados na forma da lei e passaram à sua apreciação, após o que a Assembleia aprovou, por unanimidade dos votantes, o relatório, as contas e as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2012. 2. Quanto ao segundo item da Ordem do Dia, decidiram os Acionistas, acolhendo manifestação da administração da empresa, por unanimidade dos votantes, destinar o resultado do exercício, sendo: R\$ 3.283.211,15 à Reserva Legal, R\$ 15.595.252,97 à título de dividendos mínimos obrigatórios, R\$ 5.000.000,00 ao Capital Social e R\$ 41.785.758,90 à Reserva de lucros para expansão conforme orçamento de capital apresentado. Do total destinado à dividendos mínimos obrigatórios deduzir-se-á o montante pago em 28 de dezembro de 2012, sendo R\$ 1.853.544,32 a título de juros sobre capital próprio, líquido de imposto de renda, e R\$ 5.104.184,12 a título de dividendos. O saldo a pagar durante o exercício de 2013 proposto será R\$ 8.637.524,53, cuja forma e prazo serão definidos posteriormente pelo Conselho de Administração. 3. Em relação ao item 3 da Ordem do Dia, a Assembleia aprovou, por maioria dos votantes, a convalidação dos gastos adicionais incorridos nos exercícios de 2010 e 2012,

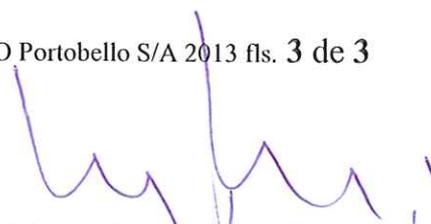
incorporando todos os valores pagos pelas empresas controladas, de modo a ratificar o valor realizado nos dispêndios com a remuneração dos Administradores (R\$ 4.569,400,00 – exercício 2010 e R\$ 7.508.000,00 – exercício 2012). O representante do acionista Acadian Emerging Markets Small Cap Equity Fund LLC pronunciou voto contrário. 4. Dando prosseguimento, os acionistas aprovaram, por maioria dos presentes, o valor máximo global anual de até R\$ 11.000.000,00 (onze milhões de reais) para remunerar os órgãos da Administração, acrescido, quando aplicável, do pagamento da despesas de INSS, FGTS, seguro saúde, previdência privada, assistência médica, participação nos resultados, incentivo de longo prazo e gratificações natalina e de férias, como aprovado pelo Conselho de Administração, cabendo a este a atribuição de fixar os honorários individuais de cada um dos integrantes dos órgãos da Administração. A Assembleia Geral também fixou a remuneração mensal individual dos membros efetivos do Conselho Fiscal em 10% (dez por cento) da remuneração dos Diretores. O representante do acionista Acadian Emerging Markets Small Cap Equity Fund LLC pronunciou voto contrário. 5. Ato contínuo, aprovada e realizada a eleição dos integrantes do Conselho Fiscal: pelos minoritários, Carnegie LLC, Vanderbilt University, São Fernando VI Fundo de Investimento em Ações, FEBE Valor Fundo de Investimento em Ações, Fama Striker MN Máster FIM Longo Prazo, Fama Futurewatch Máster Fundo de Investimento em Ações, Chase Manhattan Bank As Trustee of the Retire Plano f the C M Bank and Certain Affiliated Companies – HSBC CTVM S.A e Lockheed Martin Corporation Master Retirement Trust, em votação realizada em separado: efetivo – **RODRIGO SANCOVSKY**, brasileiro, solteiro, administrador, carteira de identidade 28.452.077-9, expedida pela SSP/SP e inscrito no CPF nº 82.860.048-33, com endereço na Rua Samuel Morse, 74, conj. 173, São Paulo, SP; suplente – **BRUNO PIACENTINI**, brasileiro, solteiro, administrador, carteira de identidade 30.333.286-4 SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob nº 298.957.548-09, com endereço na Rua Samuel Morse, 74, conj. 173, São Paulo, SP; pelos majoritários: efetivo – **MARO MARCOS HADLICH FILHO**, brasileiro, casado, advogado, portador do CPF 442.839.119-68 e Carteira de Identidade nº 3/R 650.733, expedida por SSI/SC, domiciliado na Rua Uruguai, 40, apto. 201, em Blumenau (SC); suplente: **MARIA AMÁLIA TREVISOL MULLER**, brasileira, casada, contadora, carteira de identidade nº GR. 1.533.653, expedida pela SSP/SC e inscrita no CPF/MF sob nº 683.167.129-20, com endereço na Rua Des. Alcebíades Silveira de Souza, nº 85, bairro João Paulo, Florianópolis, SC, efetivo – **HAROLDO PABST**, brasileiro, casado, advogado, portador do CPF nº 131.643.339-00 e carteira de identidade nº 1.176.201, expedida por SSI/SC, domiciliado na Rua Nereu Ramos, 980, apto. 1101, em Blumenau (SC); suplente – **JORGE MULLER**, brasileiro, casado, contador, inscrito no CPF nº 518.027.679-91 e carteira de identidade nº 1.309.424-6, expedida pela SSPI/SC, com endereço na Rua Dês. Alcebíades Silveira de Souza, nº 85, Florianópolis/SC., que cumprirão o mandato de 1 ano, prorrogável até a próxima Assembléia Geral Ordinária - AGO.

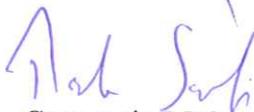
5. Encerramento: Esgotada a Ordem do Dia, o Presidente suspendeu a reunião pelo prazo necessário à lavratura desta ata, que foi autorizada pelos Acionistas presentes, a ser lavrada sob a forma de sumário e publicada com omissão das assinaturas dos acionistas, após o que a sessão foi reaberta e a ata foi lida e, por se encontrar conforme, foi aprovada e assinada pelos presentes.. Tijucas, 30 de abril de 2013.

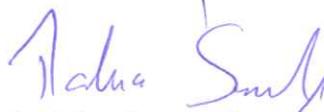
César Gomes Júnior

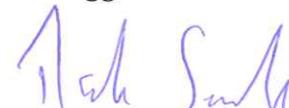
Eleonora Ramos Gomes

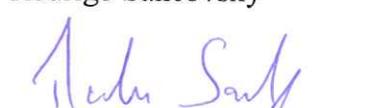

Eduardo Ramos Gomes


Valério Gomes Neto


Carnegie LLC

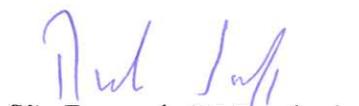

Rodrigo Sancovsky


Vanderbilt University


M1269 Fundo de Investimento Multimercado

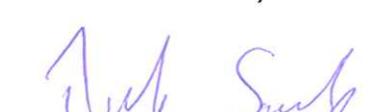

Lockheed Martin Corp Master Retirement Trust

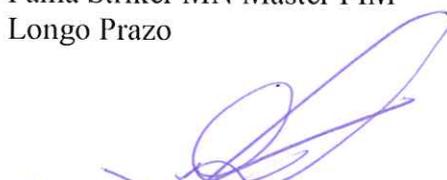

JP Morgan Chase Retirement Plan


São Fernando VI Fundo de Investimento em Ações


FEBE Valor Fundo de Investimento em Ações

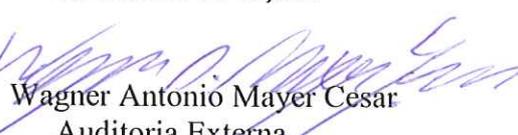

Fama Striker MN Máster FIM Longo Prazo


Fama Futurewatch Máster Fundo de Investimento de Ações


Acadian Emerging Markets Small Cap Equity Fund LLC


Fama Exclusive II Fundo de Investimento de Ações


Haroldo Pabst Conselho Fiscal


Wagner Antonio Mayer Cesar Auditoria Externa


Edson Luiz Mees Stringari Presidente


João Batista Souza Secretário

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

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

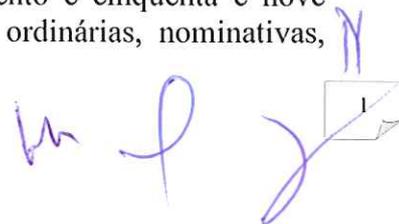
Ata da Assembleia Geral Extraordinária

1. Data, hora e local: Em 30/04/2013, às 10:30 horas, na sede da Companhia, localizada na Rodovia BR 101, km 163, Tijucas/SC.

2. Presenças: Registrada a presença dos Srs. Acionistas, em primeira convocação. Em face de ausência justificada do Sr. Presidente do Conselho de Administração, Sr. César Bastos Gomes, e, com a concordância dos acionistas presentes, assumiu a presidência dos trabalhos o representante/procurador dos acionistas controladores, Sr. Edson Luiz Mees Stringari, o qual, após convidar a mim, João Batista Souza, para secretário, verificou pelo livro de presença de acionistas (devidamente assinado pelos presentes e que integra esta ata, como anexo), haver número legal do capital votante para instalação e deliberação desta AGE. O presidente informou que os Acionistas foram regularmente convocados por anúncios publicados no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina e nos Jornais Diário Catarinense e Valor Econômico – edição Nacional, nos dias 15, 16 e 17 de abril do ano de 2013.

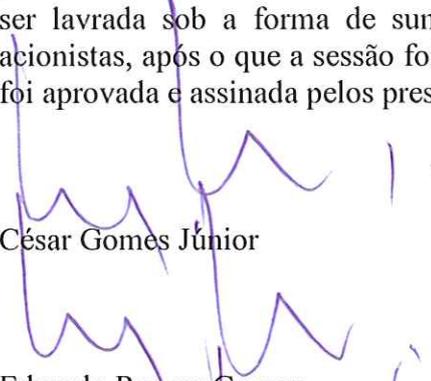
3. Ordem do Dia: (1) Apreciar e deliberar sobre a proposta da Administração de aumento do capital social da Companhia; (2) Alterar a redação do artigo 7º do Estatuto Social, de modo a ajustar o valor do Capital Social da Companhia, em razão do aumento do capital; e, (3) Aprovar a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

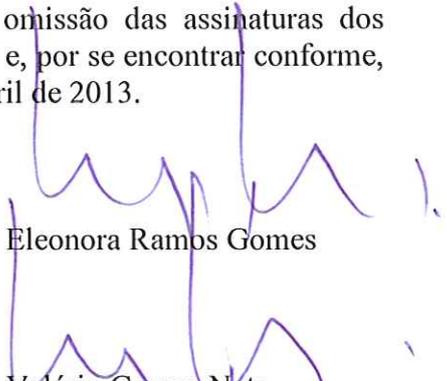
4. Deliberações: Na apreciação do primeiro item da Ordem do Dia, o Sr. Presidente apresentou a proposta da Administração de aumento do capital social da Companhia, mediante capitalização de lucros, exclusivamente para capitalização da empresa, não havendo alteração na quantidade total de ações conforme disposto pelo Art. 169, § 1º da Lei 6.404/76. O valor proposto para o aumento do capital social será de R\$ 5.266.920,03 (cinco milhões duzentos e sessenta e seis mil novecentos e vinte reais e três centavos), portanto, o capital social passará de R\$ 40.798.244,28 (quarenta milhões setecentos e noventa e oito mil duzentos e quarenta e quatro reais e vinte e oito centavos) para R\$ 46.065.164,31 (quarenta e seis milhões sessenta e cinco mil cento e sessenta e quatro reais e trinta e um centavos). Após os debates de estilo, a matéria foi submetida à votação dos acionistas presentes, que aprovaram por unanimidade o aumento do capital da Companhia em R\$ 5.266.920,03, passando, por conseguinte à R\$ 46.065.164,31. Em relação ao segundo item da Ordem do Dia, foi submetida à Assembleia a alteração/modificação da redação do ‘caput’ do artigo 7º do Estatuto Social, de modo a ajustar o valor do Capital Social da Companhia, em razão do aumento do capital. O valor do capital social da Portobello S/A, em face do aumento, será de R\$ 46.065.164,31. A proposta de alteração/modificação do Estatuto Social foi aprovada por unanimidade dos acionistas presentes, que passa a apresentar a seguinte redação: “**Artigo 7º** - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 46.065.164,31 (quarenta e seis milhões sessenta e cinco mil cento e trinta e quatro reais e trinta e um centavos), dividido em 159.008.924 (cento e cinquenta e nove milhões, oito mil e novecentos e vinte e quatro) de ações ordinárias, nominativas,

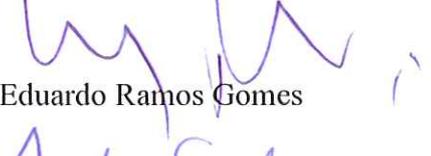


escriturais e sem valor nominal.” Por fim, os acionistas aprovaram e determinaram a consolidação e registro do Estatuto Social modificado.

5. Encerramento: Esgotada a Ordem do Dia, o Presidente suspendeu a reunião pelo prazo necessário à lavratura desta ata, que foi autorizada pelos Acionistas presentes, a ser lavrada sob a forma de sumário e publicada com omissão das assinaturas dos acionistas, após o que a sessão foi reaberta e a ata foi lida e, por se encontrar conforme, foi aprovada e assinada pelos presentes.. Tijucas, 30 de abril de 2013.

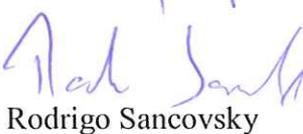

César Gomes Júnior


Eleonora Ramos Gomes


Eduardo Ramos Gomes


Valério Gomes Neto

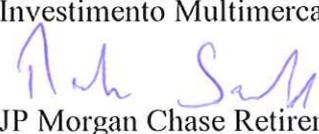

Carnegie LLC


Rodrigo Sancovsky


Vanderbilt University


M1269 Fundo de Investimento Multimercado


Lockheed Martin Corp Master Retirement Trust


JP Morgan Chase Retirement Plan


São Fernando VI Fundo de Investimento em Ações

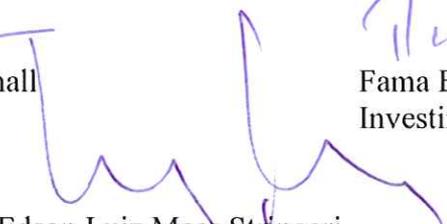

FEBE Valor Fundo de Investimento em Ações


Fama Striker MN Máster FIM Longo Prazo


Fama Futurewatch Máster Fundo de Investimento de Ações


Acadian Emerging Markets Small Cap Equity Fund LLC


Fama Exclusive II Fundo de Investimento de Ações


Edson Luiz Mees Stringari
Presidente


João Balista Souza
Secretário