

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

Ata de Reunião do Conselho de Administração  
ATA CA nº 02/2013

**1. Data, hora e local:** Início em 21/03/2013, às 09:00 horas, no escritório da Companhia, localizado na Rodovia SC 401, km 5, Florianópolis/SC e término em 26/03/2013, de forma virtual

**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. Haroldo Pabst, membro do Conselho Fiscal, e do representante da Auditoria Externa (PWC), Srs. Daniel Milleo, além dos Srs. Juarez Leão e John Suzuki, Diretores da Companhia. Foi justificada a ausência do Conselheiro Francisco Amaury Olsen.

**3. Ordem do Dia:** (i) Apreciação do Relatório de Administração e Demonstrações Financeiras de 2012 e da Proposta de Destinação do Resultado do Exercício, (ii) Aprovação da proposta de aumento de capital, (iii) Nova Estrutura Organizacional, (iv) Projeto Grandes Formatos, (v) Projeto Nordeste, (vi) Proposta de Remuneração Global da Administração, (vii) Convocações de Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, (viii) Assuntos Gerais.

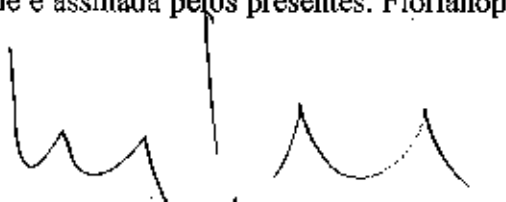
**4. Deliberações:** Na apreciação da Ordem do Dia, o Presidente do Conselho solicitou aos integrantes da Diretoria a apresentação do Relatório e das Demonstrações Financeiras correspondentes ao exercício social de 2012. Na exposição, o Sr. Juarez Leão, em face da ausência do Diretor Mauro do Valle, apresentou uma síntese da performance comercial do exercício de 2012, com destaque para as vendas, lançamentos e estoques. O Diretor Financeiro e de Relação com Investidores, John Suzuki, destacou que o EBITDA no período, foi de R\$ 129,782 milhões, crescendo 68% em relação aquele apurado no ano anterior. A receita líquida de R\$ 706,471 milhões cresceu 20% em relação ao mesmo período do ano anterior. Foram destacados os seguintes itens: Resultado líquido 169,32% superior quando comparado ao exercício de 2011; Crescimento de 20% nas vendas no mercado doméstico; Redução de 25% nas despesas financeiras; Redução no endividamento bancário líquido de 2,1x para 1,1x EBITDA. Após ampla discussão, a matéria foi submetida à votação, tendo sido aprovados o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2012, autorizada sua publicação e o arquivamento com a documentação do Conselho de Administração da Companhia. A pedido do conselheiro Rami, a Companhia informou



que não há nenhuma provisão significativa (tributária, ambiental, dentre outras) que não esteja contemplada nas demonstrações em análise. O Conselho aprovou a seguinte proposta de destinação dos resultados do exercício: 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. A seguinte deliberação foi relacionada à aprovação do aumento de capital social da Companhia em R\$ 5.266.920,03, sendo R\$ 266.920,03 pela incorporação da Reserva de capital e R\$ 5.000.000,00 pela destinação de parte do lucro do exercício de 2012, sem alteração do número de ações. Na sequência, o conselheiro Cesar Gomes Junior reportou ao conselho a alteração na estrutura organizacional. Depois, o mesmo conselheiro apresentou o andamento do projeto grandes formatos, atualizando o cronograma (matérias expositivas). Dando prosseguimento, o Sr. Juarez Leão realizou a apresentação do Projeto Nordeste, dando destaque para as ações estratégicas, segunda marca (Pointer), 'target', posicionamento de preço e outsourcing. O Sr. John Suzuki apresentou as projeções financeiras (matéria expositiva). Houve alteração da apresentação das matérias da Ordem do Dia, antecipando o item assuntos gerais. Em assuntos gerais, o Sr. Edson Moritz, convidado pelo presidente do conselho, relatou os resultados da feira Revestir. O conselho também deliberou acerca do pagamento do adiantamento da PPR, a partir de 2014, de modo a manter as antecipações semestrais apenas para contemplar os colaboradores da companhia (empregados, coordenadores e gerentes). Os Administradores não receberão o adiantamento, com o pagamento anual. Os conselheiros deliberaram pela alteração da data da reunião do conselho no mês de agosto/2013, transferindo do dia 7 para o dia 12. Em relação a Remuneração Global da Administração, o conselheiro César Gomes Júnior informou que os valores realizados no exercício de 2012, contemplando as parcelas PPR e ILP, ultrapassaram o valor global de remuneração fixado pela AGO em 2012. Após os debates, os conselheiros resolveram suspender a reunião, para contratação de parecer jurídico acerca das ações saneadoras, de modo a permitir o equacionamento dos valores pagos *vis a vis* o limite de remuneração global. Dando prosseguimento à reunião, em 26/03/2013, foi apresentado ao conselho parecer do escritório de advocacia Souza, Cescon, Barriou e Flesch, informando que, do ponto de vista das melhores práticas de governança corporativa, torna-se necessário buscar a convalidação dos gastos adicionais realizados relativos aos exercícios de 2010 e 2012, incorporando todos os valores pagos pelas empresas controladas, ocasião em que deverá ser encaminhado para aprovação pela Assembléia a ratificando 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 Conselho autorizou a convocação de (i) Assembléia Geral Ordinária de Acionistas destinada a: (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 para o exercício de 2013; e, (5) Eleição dos integrantes do Conselho Fiscal e (ii) Assembléia 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, 26 de março de 2013.



Edson Luiz Mees Stringari  
Secretário 'Ad Hoc'