

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

JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SANTA
CATARINA - JUCESC



13/165142-0

Ata de Reunião do Conselho de Administração
ATA CA nº 07/2013

1. Data, hora e local: Início em 25/06/2013, às 09:00 horas, e término em 27/06/2013, às 10:00 hs, no escritório da Companhia, localizado na Rodovia SC 401, km 5, Florianópolis/SC.

2. Presenças: Confirmada a presença física dos Srs. Conselheiros: César Bastos Gomes, César Gomes Júnior, Cláudio Ávila da Silva, Maurício Levi, Mario José Gonzaga Petrelli, Plínio Villares Musetti e Rami Naum Goldfajn. Os conselheiros Francisco Amaury Olsen e Glauco José Côrte, em face de ausência temporária, encaminharam voto por escrito, consoante expressa autorização contida no § 2º do artigo 18, do Estatuto Social da Companhia. O Presidente do Conselho, César Bastos Gomes, convidou a mim, Edson Luiz Mees Stringari, para secretariá-los.

3. Ordem do Dia: Apreciar e deliberar acerca do Projeto Nordeste – instalação de nova unidade fabril no estado de Alagoas, município de Marechal Deodoro e contratação de linha de financiamento junto ao Banco do Nordeste-BNB, bem como a prestação de garantia real ou fidejussória; 2. Assuntos Gerais.

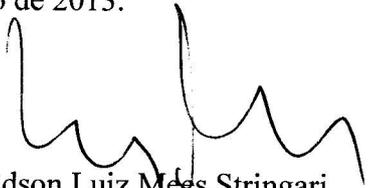
4. Deliberações: Na apreciação da Ordem do Dia, o Presidente do Conselho oportunizou a palavra aos Diretores da Companhia para que discorressem sobre o Projeto Nordeste. O Diretor Financeiro, John Suzuki, realizou a apresentação da pauta Projeto Nordeste, dando foco na apresentação, de maneira complementar e levando em conta as discussões pretéritas, sobre (i) a ótica de mercado, (ii) ótica de gestão do novo negócio e, (iii) óticas financeira dos riscos e da sensibilidade dos cenários. O Diretor Comercial apresentou a visão estratégica da 2ª marca (Pointer) e o posicionamento no mercado, percepção do consumidor e preço. Foi ainda destacado os diferenciais competitivos. Em relação a gestão do novo negócio, foram debatidos a tecnologia, o mercado, produtos e o modelo do negócio, com estrutura organizacional independente da Portobello. O Diretor John Suzuki apresentou as projeções financeiras. Foram destacadas as premissas de preço, custo, capex e incentivos fiscais. Após os debates de estilo, os conselheiros Plínio, Rami e Maurício sugeriram que fossem analisadas premissas mais conservadoras, notadamente em relação a redução do EBITDA. O Presidente do Conselho suspendeu a reunião, para que novos estudos fossem apresentados, convocando os senhores conselheiros para o prosseguimento da reunião em 27/06/2013. A reunião foi retomada na data aprazada, ocasião em foram apresentados novos estudos. Após os debates, o Presidente do Conselho procedeu a leitura dos votos escritos prolatados pelos conselheiros Francisco Amaury Olsen e Glauco José Côrte, pela aprovação do Projeto Nordeste. Colocada a matéria em votação, os conselheiros presentes pronunciaram-se favoravelmente à aprovação do projeto Nordeste, inclusive à contratação de linha de financiamento (art. 21, XX, do

estatuto Social), bem como as garantias do Projeto, contemplando a eventual alienação dos imóveis (art. 21, XXI, do Estatuto Social), através do Banco do Nordeste S/A – BNB, assim resumida:

Operação BNB

Banco	BNB
Valor	Até R\$160.000.000,00
Custo	3,53%aa
Desconto Pontualidade	0,53%aa
Prazo	12 anos
Carência	2 anos
Garantia	Hipotecária

5. Encerramento: Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata, que foi lida e aprovada por unanimidade pelos Srs. Conselheiros. Autorizada a publicação do sumário da presente deliberação na Junta Comercial, assinada pelo Sr. Secretário. A presente ata é cópia fiel da fl. 89 do livro de Atas do Conselho de Administração, exercício 2013. Florianópolis, 27 de junho de 2013.



Edson Luiz Mées Stringari
Secretário 'Ad Hoc'