

PORTOBELLO S/A
COMPANHIA ABERTA
CNPJ 83.475.913/0001-91
NIRE nº 3330026844-8

Nelson Barroso Ortega
Gerente de Acompanhamento de Empresas
Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA

Ref.: GAE/SRE - 2096/07, de 02/10/2007.

Prezado Senhor,

Atendendo solicitação GAE/SRE - 2096/07, transcrita abaixo:

Considerando os termos do Fato Relevante e dos editais de convocação das AGESP e AGE de 17/10/2007, solicitamos prestar os seguintes esclarecimentos, com relação à conversão da totalidade das ações preferenciais em ordinárias:

- (I) os acionistas preferencialistas inscritos em que data nos registros da Companhia terão direito de dissentir das deliberações das referidas assembleias;
- (II) o valor de reembolso, em R\$ por ação preferencial;
- (III) os procedimentos que os acionistas dissidentes deverão adotar para se manifestarem junto à companhia.

Em resposta a solicitação acima, segue:

Em cumprimento ao disposto no § 4º do artigo 157 da Lei nº 6.404/76, bem como aos termos da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, tendo por referência o Fato Relevante datado de 01 de outubro de 2007, sobre a aprovação pelo Conselho de Administração da Portobello S.A de convocação de Assembleias para deliberar sobre a conversão da totalidade de ações preferenciais da Companhia em ações ordinárias, na proporção de 1 ação preferencial para 1 ação ordinária, entre outros assuntos, gostaríamos de esclarecer:

- (I) Caso aprovada a conversão, será assegurado o direito de retirada, conforme previsto na legislação em vigor, aos acionistas detentores de ações preferenciais na data de 01 de outubro de 2007, inclusive, retificando a data anteriormente informada, e em acordo com o artigo 137 da Lei nº 6.404/76;
- (II) O valor por ação para o exercício do direito de retirada é equivalente ao valor patrimonial por ação, com base nas demonstrações financeiras de 30 de junho de 2007.
- (III) A conversação será compulsória e os procedimentos serão definidos na Assembleia de Preferencialistas.

Tijucas (SC), 02 de outubro de 2007.

Mário A. de Freitas Baptista
Diretor de Relações com Investidores