

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

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

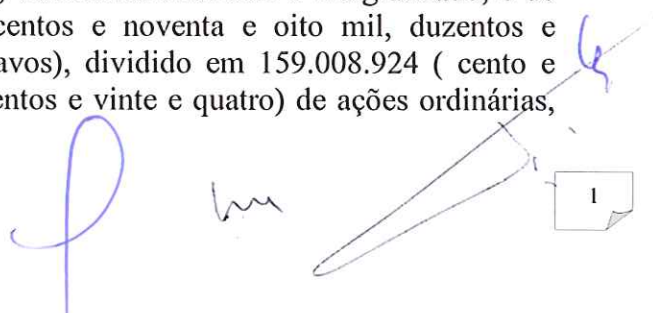
Ata da Assembleia Geral Extraordinária

1. Data, hora e local: Em 22/11/2012, às 09:30 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 (César Gomes Júnior e Eleonora Ramos Gomes), 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 06, 07 e 08 de novembro do ano de 2012. Registrada, ainda, a presença do Dr. Haroldo Pabst, membro do Conselho Fiscal da Companhia.

3. Ordem do Dia: (i) 1. Apreciar e deliberar sobre a proposta da Administração de redução 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 da redução do capital; 3. Aprovar a consolidação do Estatuto Social da Companhia.

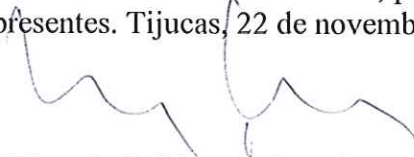
4. Deliberações: Na apreciação do primeiro item da Ordem do Dia, o Sr. Presidente apresentou a proposta da Administração de redução do capital social da Companhia para absorção dos prejuízos acumulados, secundado por parecer do Conselho Fiscal. Após a apresentação e os debates, a matéria foi submetida à votação dos acionistas presentes, que aprovaram por unanimidade a redução do capital da Companhia em R\$ 72.159.243,12. 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 da redução do capital. O valor do capital social da Portobello S/A, em face da redução, será de R\$ 40.798.244,28. 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\$ 40.798.244,28 (quarenta milhões, setecentos e noventa e oito mil, duzentos e quarenta e quatro reais e vinte e oito centavos), dividido em 159.008.924 (cento e cinquenta e nove milhões, oito mil e novecentos e vinte e quatro) de ações ordinárias,



Handwritten signatures in blue ink are present at the bottom of the page. A small box containing the number '1' is located in the bottom right corner.

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, 22 de novembro de 2012.



Edson Luiz Mees Stringari
Presidente



João Batista Souza
Secretário



Haroldo Pabst
Conselho Fiscal