

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

Ata de Reunião do Conselho de Administração  
ATA CA nº 04/2014

**1. Data, hora e local:** 07/08/2014, às 10:00 horas, no escritório da Companhia, localizado na Rodovia SC 401, km 5, Florianópolis/SC.

**2. Presenças:** Registrada a presença dos Srs. Conselheiros: César Bastos Gomes, César Gomes Júnior, Cláudio Ávila da Silva, Maurício Levi, Nilton Torres de Bastos Filho, Geraldo Luciano Mattos Júnior, Plínio Villares Musetti, Mario José Gonzaga Petrelli 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 dos Diretores da Companhia.

**3. Ordem do Dia:** (i) Avaliação do 2º Trimestre, (ii) Projeto Grandes Formatos; (iii) Atualização Projeto Pointer, (iv) Projeção 2014, (v) Antecipação de Dividendos, (vi) Apresentação Consultoria Tendências e Diretrizes 2015, e, (vii) Assuntos Gerais.

**4. Deliberações:** Na apreciação da Ordem do Dia, o Sr. Presidente do Conselho solicitou ao Sr. John Suzuki, Diretor Financeiro e de Relação com Investidores, para que discorresse sobre a avaliação do 2º trimestre de 2014. Foram apresentados os resultados financeiros do 2º trimestre de 2014 e realizado cotejamento com idênticos dados do exercício anterior. O Diretor Comercial fez breve relato sobre as ações comerciais implementadas no 2º trimestre e apresentou as ações estratégicas para os meses subsequentes. O Diretor Industrial, por sua vez, apresentou os indicadores de volume e qualidade, bem como as ações que culminaram na redução do custo industrial. O Conselho aprovou a publicação das Demonstrações Financeiras. Na sequência, o Sr. John Suzuki apresentou a avaliação do investimento realizado no projeto Grandes Formatos, lembrando as referências do projeto e promovendo o comparativo entre o orçamento e realizado no 1º semestre de 2014. Em continuação, o Diretor Industrial apresentou o acompanhamento da fábrica Pointer, com destaque para o cronograma de execução da obra. Foi, ainda, apresentado o acompanhamento do CAPEX. Em seguida, o Diretor Financeiro apresentou a Projeção para o exercício de 2014. Dando prosseguimento, foi apresentada a proposta de antecipação de dividendos, no montante de R\$ 6.446 milhões, pagos sob a forma de juros sobre capital próprio. O Conselho aprovou a antecipação, com a abstenção do conselheiro Maurício Levi. O representante da Consultoria Tendência – Sr. Silvio Santos, apresentou as diretrizes macro econômicas e setoriais. Em assuntos gerais, o Diretor Financeiro fez um relato sobre as ações tidas em tesouraria, derivadas de garantia de financiamento de venda de ações aos empregados, sugerindo seu cancelamento. O Conselho aprovou o cancelamento das 520.407 ações em tesouraria.

Por fim, o Conselho autorizou a convocação de (i) Assembleia Geral Extraordinária com o objetivo de: (1) Alterar a redação do artigo 7º do Estatuto Social, de modo a

ajustar o número total de ações da Companhia, em razão do cancelamento de ações (520.407) em tesouraria; e, (2) 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. Tijucas, 07 de agosto de 2014.

César Bastos Gomes

César Gomes Júnior

Glauco José Côrte

Cláudio Ávila da Silva

Maurício Levi

Mario José Gonzaga Petrelli

Nilton Torres de Bastos Filho

Geraldo Luciano Mattos Júnior,

Plínio Villares Musetti

Edson Luiz Mees Stringari  
Secretário 'Ad Hoc'