

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

Ata de Reunião do Conselho de Administração
ATA CA nº 01/2011

1. Data, hora e local: 17/03/2011, às 10:00 horas, no escritório da Companhia, localizado na Av. Ibirapuera, 2332, São Paulo - SP.

2. Presenças: Registrada a presença dos Srs. Conselheiros: César Gomes Júnior, Rami Naum Goldfajn, Maurício Levi, Plínio Villares Musetti e Glauco José Côrte. Assumiu a presidência do Conselho o Sr. César Gomes Júnior, que convidou a mim, Edson Luiz Mees Stringari, para secretariá-los. Registrada, ainda, a presença do Sr. Bruno Piacentini, membro do Conselho Fiscal e dos Srs. Cláudio Ávila da Silva e Mário Augusto de Freitas, Diretores da Companhia. Foram justificadas as ausências dos Conselheiros César Bastos Gomes, Francisco Amaury Olsen, Maílson da Nóbrega e Mario José Gonzaga Petrelli.

3. Ordem do Dia: (i) Apreciação do Relatório de Administração e Demonstrações Financeiras de 2010 e da Proposta de Destinação do Resultado do Exercício, (ii) Convocação de Assembléia Geral Ordinária, (iii) Contratação de Auditoria Externa e, (iv) 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 2010. Na exposição, o Diretor Financeiro e de Relação com Investidores destacou que o EBITDA no período, foi de R\$ 86,151 milhões, crescendo 47% em relação aquele apurado no ano anterior, e representou 16,85 % da receita líquida, um acréscimo de 1,4 ponto percentual em relação ao ano anterior. O faturamento de R\$ 648,582 milhões e a receita líquida de R\$ 511,415 milhões cresceram, respectivamente, 33,8% e 34,5% em relação ao mesmo período do ano anterior. O volume de vendas aumentou 32,81%, entretanto houve aumento de 34,27% nas vendas no mercado interno. Foram destacados os seguintes itens: Resultado líquido 68,54% superior quando comparado ao exercício de 2009; Crescimento de 37% nas vendas no mercado doméstico; Crescimento de 18% na produção de revestimentos cerâmicos; Aumento de 31,55% nas despesas administrativas e comerciais; Aumento de 156% nas despesas financeiras líquidas; Aumento de 18% no endividamento bancário. Após ampla discussão, a matéria foi submetida à votação, tendo sido aprovados o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2010, autorizada sua publicação e o arquivamento com a documentação do Conselho de Administração da Companhia. O Conselho aprovou a proposta de destinação dos resultados do exercício à conta de

prejuízos acumulados. Dando prosseguimento, o Conselho autorizou a convocação de Assembléia Geral Ordinária de Acionistas, a ser realizada até o último dia útil de abril próximo e destinada a: (1) Apreciar o Relatório e as Demonstrações Financeiras do Exercício de 2009. (2) Deliberar sobre a proposta da Administração de destinação do resultado do exercício à conta de prejuízos acumulados, (3) Fixar os valores destinados à remuneração dos órgãos da Administração, e, (4) Eleição dos integrantes do Conselho Fiscal e suplentes. Dando prosseguimento, foram apresentadas as diversas propostas de contratação da auditoria externa (4). O Conselho, analisando as diversas propostas, deliberou pela contratação da PricewaterhouseCoopers.

5. Encerramento: Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata, que foi lida e aprovada por unanimidade e assinada pelos presentes. São Paulo, 17 de março de 2011.



Edson Luiz Mees Stringari
Secretário 'Ad Hoc'