

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

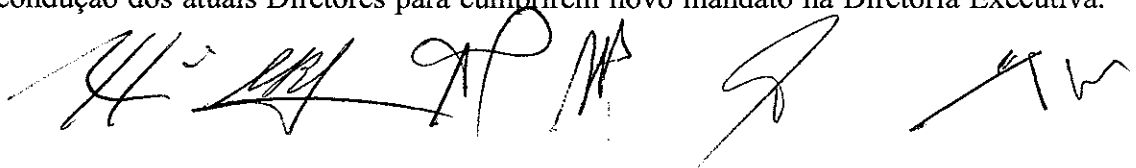
Ata de Reunião do Conselho de Administração
ATA CA nº 02/2012

1. Data, hora e local: 10/05/2012, às 09:00 horas, no escritório da Companhia, localizado na Av. Ibirapuera, 2332, 1º andar, São Paulo/SP.

2. Presenças: Registrada a presença dos Srs. Conselheiros: César Bastos Gomes, César Gomes Júnior, Cláudio Ávila da Silva, Maurício Levi, Francisco Amaury Olsen, Plínio Villares Musetti, Mario José Gonzaga Petrelli e Rami Naum Goldfajn. Foi justificada a ausência do Conselheiro 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 1º Trimestre, (ii) Eleição da Diretoria (iii) Contratação de Auditoria Externa e, (iv) Assuntos Gerais.

4. Deliberações: Na abertura dos trabalhos, o Sr. Presidente do Conselho fez breve comemoração acerca da reeleição dos membros deste Conselho, saudando o conselheiro Cláudio Ávila, que assume a cadeira do conselheiro Maílson da Nóbrega. Foram pronunciadas palavras de agradecimento aos relevantes serviços prestados pelo conselheiro Maílson da Nóbrega. Na apreciação da Ordem do Dia, o Sr. Presidente do Conselho solicitou ao Sr. Rildo Pinheiro, Diretor Financeiro e de Relação com Investidores, para que discorresse sobre a avaliação do 1º trimestre de 2012. Em sua exposição, este Diretor informou que a receita líquida consolidada total foi R\$ 149,993 milhões e apresentou acréscimo de 17 %, enquanto que o lucro bruto de R\$ 50,492 milhões aumentou 29% em relação ao mesmo período do ano anterior, ao mesmo tempo em que a margem bruta aumentou de 31% para 34%. Esta variação deveu-se aos ganhos de produtividade e redução de custos de produção. As despesas administrativas aumentaram 31% enquanto que as despesas comerciais aumentaram 6% totalizando R\$ 22.486 milhões, e representaram 15 % da receita líquida. As despesas financeiras líquidas foram de R\$ 5,241 milhões, com redução de 1 % decorrente da nova estrutura de financiamentos. O lucro líquido de R\$ 11,158 milhões foi R\$ 9,531 milhões maior do que o resultado do primeiro trimestre do ano anterior. A dívida líquida de R\$ 148,678 milhões. O "EBITDA" consolidado de R\$ 26,473 milhões no trimestre aumentou em 122% em relação ao mesmo período do ano anterior e representando 18% da receita líquida. O Diretor Comercial fez breve relato sobre as ações comerciais implementadas no 1º trimestre e apresentou as ações estratégicas para os meses subsequentes. O Diretor Industrial, por sua vez, apresentou as ações para redução do custo industrial e detalhou o plano de ações em curso. O Conselho aprovou o Relatório da Administração e autorizou a publicação das Demonstrações Financeiras. Na sequência, o conselheiro César Gomes Júnior apresentou as razões e justificativas de recondução dos atuais Diretores para cumprirem novo mandato na Diretoria Executiva.



Colocada a matéria em votação, após os debates de estilo, com as abstenções dos conselheiros César Gomes Júnior e Cláudio Ávila da Silva, o Conselho de Administração aprovou a **reeleição** dos seguintes Diretores: para o cargo de Diretor Presidente, **CESAR GOMES JÚNIOR**, brasileiro, casado, industrial, residente e domiciliado na rua Ipê Amarelo, s/nº, Condomínio Saulo Ramos, Lagoa da Conceição, Florianópolis-SC CPF nº 305.583.019-91 e Carteira de Identidade nº 1/R 276.175, expedida em 01/06/92 pela SSI/SC; para o cargo de Diretor Financeiro e de Relações com os Investidores, **RILDO PINHEIRO**, brasileiro, casado, economista e contador, residente e domiciliado na Rua Pernambuco, 218, apto 404, Joinville, Santa Catarina, CEP 89.203 – 025, portador da cédula de identidade n. 1.264.735 – SSP/SC, inscrito no CPF/MF sob o n. 421.278.079-87; para o cargo de Diretor **CLÁUDIO ÁVILA DA SILVA**, brasileiro, casado, administrador de empresas, residente e domiciliado na rua Victor Konder, 302, Apto 502, Florianópolis-SC, Florianópolis-SC, portador da carteira de identidade nº 112.010-7, expedida pela SSP/SC em 10/08/89 e do CPF sob o nº 179.169.099-87; para o cargo de Diretor o Sr. **MAURO DO VALLE PEREIRA**, administrador de empresas, portador do CPF nº 376.466.139-91 e C.I. nº 3.879.178-1 - SSP/SC, residente à Rua Almirante Lamago, 1090, apto. 701 - Centro - Edifício Lemont Marzan - Florianópolis (SC); todos para cumprirem mandato de 2 (dois) anos, a iniciarse em 22 de junho de 2.012. Dando prosseguimento, foi apresentada a proposta de contratação da auditoria externa. O Conselho deliberou pela contratação da PricewaterhouseCoopers, pelo período de 1 ano, referente ao exercício de 2012.

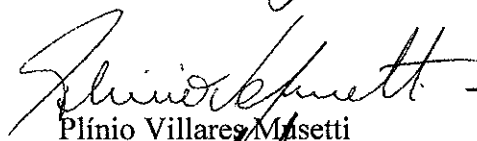
5. Encerramento: Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata, que foi lida e aprovada por unanimidade e assinada pelos presentes. São Paulo, 10 de maio de 2012.



César Bastos Gomes



César Gomes Júnior



Plínio Villares Masetti



Cláudio Ávila da Silva



Maurício Levi



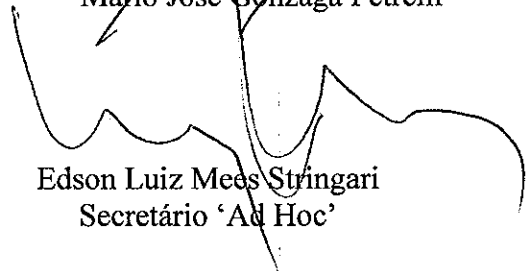
Francisco Amaury Olsen



Rami Naum Goldfajn



Mario José Gonzaga Petrelli



Edson Luiz Mees Stringari
Secretário 'Ad Hoc'