

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

ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA

Ata da Assembleia Geral Ordinária

1. Data, hora e local: Em 30/04/2014, às 09:00 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, 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 AGO. O presidente informou que os Acionistas foram regularmente convocados por anúncios publicados no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina nos dias 15, 16 e 22 de abril do ano de 2014 e nos Jornais Diário Catarinense e Valor Econômico – edição Regional, nos dias 15, 16 e 17 de abril de 2014, mesmos veículos nos quais foram publicados o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, no dia 25 de março de 2014. Em seguida, o Presidente registrou a presença do Sr. Rodrigo Sancovsky, integrante efetivo do Conselho Fiscal, e do Sr. George Brichi, representante da KPMG Auditores Independentes.

3. Ordem do Dia: 1. Apreciar o Relatório e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2013. 2. Deliberar sobre a proposta da Administração de destinação do resultado do exercício. 3. Fixar o número de membros para composição do Conselho de Administração para o biênio 2014/2016. 4. Eleição dos integrantes dos Conselhos de Administração (mandato de 2 anos) e Fiscal (mandato de 1 ano). 5. Fixar os valores destinados à remuneração dos órgãos da Administração

4. Deliberações: 1. Na apreciação do primeiro item da Ordem do Dia, o Sr. Presidente colocou em discussão a matéria correspondente a aprovação do Relatório e das Demonstrações Financeiras do exercício de 2013. Os Acionistas presentes dispensaram a leitura dos documentos publicados na forma da lei e passaram à sua apreciação, após o que a Assembleia aprovou o relatório, as contas e as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31/12/2013, por maioria dos votantes, com as abstenções dos acionistas College Retirement Equities Fund, Caisse de Depot et Olacement du Quebec, State St B and T C Inv, Emerging Mark Small Cap, Ishares MSCI, Public Employees Retirement System of Ohio.. 2. Quanto ao segundo item da Ordem do Dia, decidiram os Acionistas, acolhendo manifestação da administração da empresa, por unanimidade dos votantes, considerando que o lucro do exercício foi de 90,496 milhões, a seguinte destinação dos resultados do exercício: R\$ 4.524.762,79 à Reserva Legal; R\$ 30.089.672,53 à título de dividendos, correspondente a distribuição de 35%, cujo valor será deduzido dos dividendos antecipados de R\$ 2.796.381,11 e R\$ 3.658.505,02 a título de juros sobre capital próprio, remanescendo para distribuir o valor de R\$ 23.634.786,40; R\$ 30.500.000,00 ao Capital Social; e, R\$ 68.746.389,51 à Reserva de lucros para expansão conforme orçamento de capital. 3. Em relação ao item 3 da

Ordem do Dia, decidiram os acionistas fixar em 9 membros a composição do Conselho de Administração. 4. Dando prosseguimento, em relação à eleição de membros do Conselho de Administração (item 4 da Ordem do Dia), a Assembleia **elegeu**: (i) em votação em separado, vez que foram preenchidos os requisitos previstos no artigo 141, parágrafo 4º inciso I da Lei nº 6.404/76, com a redação que lhe foi dada pela Lei nº 10.303/01, foi **eleito** pelos acionistas minoritários, Fundo de Investimento de Ações Leme, Fundo de Investimento de Ações República, Carnegie LLC, FEBE Valor Fundo de Investimento em Ações, Fama Striker MN Máster FIM Longo Prazo, Fama Futurewatch Máster Fundo de Investimento em Ações, JP Morgan Chase Retirement Plan, Fama Small & Mid Caps Master Fia e Lockheed Martin Corporation Master Retirement Trust, o seguinte conselheiro independente: **MAURICIO LEVI**, brasileiro, casado, administrador, portador da identidade nº 16.315.717 e do CPF/MF nº 797.054.489-49, com endereço comercial à Rua Alexandre Dumas 1658, 11o. andar, Chácara Santo Antônio, São Paulo (SP); (ii) foram **eleitos**, por indicação dos acionistas controladores, os seguintes Conselheiros: **CESAR BASTOS GOMES**, brasileiro, casado, industrial, CPF nº 002.288.349-53 e Carteira de Identidade nº 1/R 31.807 expedida por SSI/SC em 04/02/77, com endereço comercial na Rodovia SC 401, km 5, nº 4756, em Florianópolis (SC); **CESAR GOMES JÚNIOR**, brasileiro, casado, industrial, CPF nº 305.583.019-91 e Carteira de Identidade nº 1/R 276.175, expedida em 01/06/92 por SSI/SC, com endereço comercial na Rodovia SC 401, km 5, nº 4756, em Florianópolis (SC); **NILTON TORRES DE BASTOS FILHO**, brasileiro, casado, engenheiro, CPF nº 217.335.658-50 e Carteira de Identidade nº 25.146.971-2, expedida por SSP/SC, com endereço na Avenida Afonso Delambert, Lagoa da Conceição – Florianópolis; e **CLÁUDIO ÁVILA DA SILVA**, brasileiro, casado, administrador de empresas, inscrito no CPF sob o n.º 179.169.099-87, e portador da CI n.º 112.010-7, expedida pela SSP/SC, com endereço comercial na Rodovia SC 401, km 5, nº 4756, em Florianópolis (SC); (iii) **elegeu** como conselheiros independentes: **MÁRIO JOSÉ GONZAGA PETRELLI**, brasileiro, viúvo, advogado e empresário, CPF nº 006.376.109-20, com endereço residencial na Avenida Jornalista Rubens de Arruda Ramos, n.º 1010 apto 1001, Florianópolis/SC, **PLÍNIO VILLARES MUSETTI**, brasileiro, casado, industrial, , inscrito no CPF sob o n.º 954.833.578-68, portador da CI n.º 4140800 expedida pela SSP/SP, com endereço na Rua Dom Paulo Pedrosa, 791, Apto 101, em São Paulo (SP), **GERALDO LUCIANO MATTOS JÚNIOR**, brasileiro, casado, administrador de empresas e advogado, CPF nº 144.388.523-15 e Carteira de Identidade nº 1021122, expedida por SSP-CE, residente e domiciliado na Av. Rui Barbosa nº 384, apto. 602, Meireles, Fortaleza, Ceará; e, **GLAUCO JOSÉ CÔRTE**, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade 0752 OAB/SC e do CPF nº 003.467.999-53, com endereço comercial na Rodovia SC 401, km 5, nº 4756, em Florianópolis (SC); todos para um mandato de dois anos. Nos termos dos Estatutos Sociais, foram, em seguida, eleitos os Conselheiros CESAR BASTOS GOMES e CESAR GOMES JÚNIOR, para, respectivamente, Presidente e Vice-Presidente do Conselho de Administração. Ato contínuo, aprovada e realizada a eleição dos integrantes do Conselho Fiscal: pelos minoritários, Fundo de Investimento de Ações Leme, Fundo de Investimento de Ações República, Carnegie LLC, FEBE Valor Fundo de Investimento em Ações, Fama Striker MN Máster FIM Longo Prazo, Fama Futurewatch Máster Fundo de Investimento em Ações, JP Morgan Chase Retirement Plan, Fama Small & Mid Caps Master Fia e Lockheed Martin Corporation Master Retirement Trust, em votação realizada em separado: efetivo – **RODRIGO SANCOVSKY**, brasileiro, solteiro, administrador, carteira de identidade 28.452.077-9, expedida pela SSP/SP e inscrito no CPF nº 82.860.048-33, com endereço na Rua Samuel Morse, 74, conj. 173, São Paulo, SP; suplente – **BRUNO PIACENTINI**,

brasileiro, solteiro, administrador, carteira de identidade 30.333.286-4 SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob nº 298.957.548-09, com endereço na Rua Samuel Morse, 74, conj. 173, São Paulo, SP; pelos majoritários: efetivo – **MARO MARCOS HADLICH FILHO**, brasileiro, casado, advogado, portador do CPF 442.839.119-68 e Carteira de Identidade nº 3/R 650.733, expedida por SSI/SC, domiciliado na Rua Uruguai, 40, apto. 201, em Blumenau (SC); suplente: MARIA AMÁLIA TREVISOL MULLER, brasileira, casada, contadora, carteira de identidade nº GR. 1.533.653, expedida pela SSP/SC e inscrita no CPF/MF sob nº 683.167.129-20, com endereço na Rua Des. Alcebíades Silveira de Souza, nº 85, bairro João Paulo, Florianópolis (SC), efetivo – **JORGE MULLER**, brasileiro, casado, contador, inscrito no CPF nº 518.027.679-91 e carteira de identidade nº 1.309.424-6, expedida pela SSPI/SC, com endereço na Rua Dês. Alcebíades Silveira de Souza, nº 85, Florianópolis (SC); suplente: HAROLDO PABST, brasileiro, casado, advogado, portador do CPF nº 131.643.339-00 e carteira de identidade nº 1.176.201, expedida por SSI/SC, domiciliado na Rua Nereu Ramos, 980, apto. 1101, em Blumenau (SC), que cumprirão o mandato de 1 ano, prorrogável até a próxima Assembleia Geral Ordinária – AGO. Em relação ao 5º e último item da Ordem do Dia, os acionistas aprovaram, por maioria dos presentes, com as abstenções dos acionistas Pátria Equity Master FIA, Brazilian Equity I LLC, o valor máximo global anual de até R\$ 12.600.000,00 (doze milhões e seiscentos mil reais) para remunerar os órgãos da Administração, acrescido, quando aplicável, do pagamento das despesas de INSS, FGTS, seguro saúde, previdência privada, assistência médica, participação nos resultados, incentivo de longo prazo e gratificações natalina e de férias, como aprovado pelo Conselho de Administração, cabendo a este a atribuição de fixar os honorários individuais de cada um dos integrantes dos órgãos da Administração. A Assembleia Geral também fixou a remuneração mensal individual dos membros efetivos do Conselho Fiscal em 10% (dez por cento) da remuneração dos Diretores.

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, 30 de abril de 2014.

César Gomes Júnior

Eleonora Ramos Gomes

Eduardo Ramos Gomes

Valério Gomes Neto

Heloisa Gomes Rebelo

Maria Gertrudes da Luz Gomes

Gabriela Richter Gomes

PBG Participações Societárias Ltda.

Paulo Bastos Gomes	Junior Administração de Bens e Participações Societárias Ltda
César Gomes Neto	Carolina Consonni Gomes
Miriam Gomes Vieira de Andrade	Leonardo Gomes Vieira
Maria Amélia Gomes Vieira	Carlos Eduardo Zoppello Brennand
Maria Cristina Gomes Vieira	Lucia Gomes Vieira Dellagnelo
Carnegie LLC	Rodrigo Sancovsky
Fundo de Investimento em Ações Leme	Lockheed Martin Corp Master Retirement Trust
JP Morgan Chase Retirement Plan	FEBE Valor Fundo de Investimento em Ações
Fama Striker MN Máster FIM Longo Prazo	Fama Futurewatch Máster Fundo de Investimento de Ações
Fama Small & Mid Caps Master Fia	Fundo de Investimento em Ações Republica

Fabio Alperowitch Fator Sinergia V – Fundo de Investimento em Ações

Brazilian Equity I, LLC Patria Equity Master Fundo de Investimento de Ações

College Retirement Equities Fund Caisse de Depot Et Placement Du Quebec

State St B And T C inv F F T E Retir Plans Emerging Mark Small Capitalizat Equity Index Non-Lenda FD B

Emerging Markets Small Capit Equity Index Non-Lemdable Fund Ishares MSCI Brazil Small Cap Etf

Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Fund Public Employees Retirement System Of Ohio

Rodrigo Sancovsky Conselho Fiscal George Brichi Auditoria Externa

Edson Luiz Mees Stringari Presidente João Batista Souza Secretário

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 30/04/2014, às 10:30 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, 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 nos dias 15, 16 e 22 de abril do ano de 2014 e nos Jornais Diário Catarinense e Valor Econômico – edição Regional, nos dias 15, 16 e 17 de abril de 2014.

3. Ordem do Dia: (1) Apreciar e deliberar sobre a proposta da Administração de aumento do capital social da Companhia; (2) Alterar a redação do artigo 7º, de modo a ajustar o valor do Capital Social da Companhia, em razão do aumento do capital, bem como alterar o inciso 'xx' e parágrafo único do artigo 21 do Estatuto Social, aumentando o limite de competência do Conselho de Administração para aprovar contratos de empréstimos, financiamento e demais negócios da Companhia; e, (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 aumento do capital social da Companhia, mediante capitalização de lucros, exclusivamente para capitalização da empresa, não havendo alteração na quantidade total de ações conforme disposto pelo Art. 169, § 1º da Lei 6.404/76. O valor proposto para o aumento do capital social será de R\$ 30.500.000,00 (trinta milhões e quinhentos mil reais), portanto, o capital social passará de R\$ 46.065.164,31 (quarenta e seis milhões sessenta e cinco mil cento e sessenta e quatro reais e trinta e um centavos) para R\$ 76.565.164,31 (setenta e seis milhões, quinhentos e sessenta e cinco mil, cento e sessenta e quatro reais e trinta e um centavos). Após os debates de estilo, a matéria foi submetida à votação dos acionistas presentes, que aprovaram por unanimidade o aumento do capital da Companhia em R\$ 30.500.000,00, passando, por conseguinte à R\$ 76.565.164,31. 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 do aumento do capital. O valor do capital social da Portobello S/A, em face do aumento, será de R\$ 76.565.164,31. E, de igual modo, foi submetida à Assembleia a alteração/modificação do inciso 'xx' e parágrafo único do artigo 21 do Estatuto Social, aumentando o limite de competência do Conselho de Administração

para aprovar contratos de empréstimos, financiamento e demais negócios da Companhia até o valor de R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais) e ajustando, por meio do parágrafo único, a nova data-base de correção. As propostas de alterações/modificações do Estatuto Social foram aprovadas por maioria dos acionistas presentes, com as abstenções dos acionistas Pátria Equity Master FIA, Brazilian Equity I LLC, que passa a apresentar a seguinte redação: “**Artigo 7º** - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 76.565.164,31 (setenta e seis milhões, quinhentos e sessenta e cinco mil, cento e sessenta e quatro reais e trinta e um centavos), dividido em 159.008.924 (cento e cinquenta e nove milhões, oito mil e novecentos e vinte e quatro) de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.” “**Artigo 21** - Compete ao Conselho de Administração: (...) ‘**xx**’ - deliberar, por proposta da Diretoria, sobre contratos de empréstimos, financiamentos e demais negócios jurídicos a serem celebrados pela Companhia, quando em valor superior a R\$ 20.000.000,00 (Vinte milhões de reais), exceto se expressamente previsto no Plano Anual de Investimentos; (...) **Parágrafo Único** - Os valores previstos nas alíneas “xix” e “xx” deste Artigo serão reajustados anualmente, a contar de 1º de janeiro de 2014, de acordo com a variação do Índice Geral de Preços de Mercado, da Fundação Getúlio Vargas (IGP-M/FGV) ou de outro que o substitua.” Por fim, os acionistas aprovaram, por maioria, com as abstenções dos acionistas Pátria Equity Master FIA, Brazilian Equity I LLC, 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. Tijuca, 30 de abril de 2014.

César Gomes Júnior

Eleonora Ramos Gomes

Eduardo Ramos Gomes

Valério Gomes Neto

Heloisa Gomes Rebelo

Maria Gertrudes da Luz Gomes

Gabriela Richter Gomes

PBG Participações Societárias Ltda.

Paulo Bastos Gomes

Junior Administração de Bens e Participações Societárias Ltda

César Gomes Neto

Carolina Consonni Gomes

Miriam Gomes Vieira de Andrade

Leonardo Gomes Vieira

Maria Amélia Gomes Vieira

Carlos Eduardo Zoppello Brennand

Maria Cristina Gomes Vieira

Lucia Gomes Vieira Dellagnelo

Carnegie LLC

Rodrigo Sancovsky

Fundo de Investimento em Ações Leme

Lockheed Martin Corp Master
Retirement Trust

JP Morgan Chase Retirement Plan

FEBE Valor Fundo de Investimento em
Ações

Fama Striker MN Máster FIM Longo
Prazo

Fama Futurewatch Máster Fundo de
Investimento de Ações

Fama Small & Mid Caps Master Fia

Fundo de Investimento em Ações
Republica

Fabio Alperowitch

Fator Sinergia V – Fundo de

Investimento em Ações

Brazilian Equity I, LLC

Patria Equity Master Fundo de
Investimento de Ações

College Retirement Equities Fund

Caisse de Depot Et Placement Du
Quebec

State St B And T C inv F F T E Retir
Plans

Emerging Mark Small Capitalizat Equity
Index Non-Lenda FD B

Emerging Markets Small Capit Equity
Index Non-Lemdable Fund

Ishares MSCI Brazil Small Cap Etf

Emerging Markets Small Capitalization
Equity Index Fund

Public Employees Retirement System Of
Ohio

Rodrigo Sancovsky
Conselho Fiscal

George Brichi
Auditoria Externa

Edson Luiz Mees Stringari
Presidente

João Batista Souza
Secretário