

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 30/04/2015, 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, Diário Catarinense e Valor Econômico – edição Regional, nos dias 15, 16 e 17 de abril de 2015, mesmos veículos nos quais foram publicados o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras, no dia 24 de março de 2015. Em seguida, o Presidente registrou a presença do Sr. Jorge Muller, integrante efetivo do Conselho Fiscal, e do Sr. Erlon Rodrigo da Silva, representante da KPMG Auditores Independentes.

3. Ordem do Dia: 1. Apreciar o Relatório e as Demonstrações Financeiras do exercício de 2014. 2. Deliberar sobre a proposta da Administração de destinação do resultado do exercício. 3. Eleição dos integrantes do Conselho Fiscal, titulares e suplentes. 4. 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 2014. 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 31/12/2014, registradas as abstenções dos acionista Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Fund, Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund B, Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund, Ishares Msci Brazil Small Cap ETF,. 2. Quanto ao segundo item da Ordem do Dia, decidiram os Acionistas, acolhendo manifestação da administração da empresa, aprovar a matéria por unanimidade dos votantes, considerando que o lucro do exercício foi de R\$ 93.464 milhões, a seguinte destinação dos resultados do exercício: R\$ 4.673 milhões à Reserva Legal; R\$ 44.396 milhões a título de dividendos, correspondente à distribuição de 50% (cinquenta por cento), cujo valor será deduzido dos dividendos antecipados de R\$ 5.710 milhões, remanescendo para distribuir o valor de R\$ 38.686 milhões; R\$ 23.000 milhões ao Capital Social; e, R\$ 88.431 milhões à Reserva de lucros para expansão conforme orçamento de capital. A Assembleia fixa que a posição acionária para o pagamento dos dividendos será a do dia 30 de abril de 2015. 3. Em relação ao item 3 da Ordem do Dia, a Assembleia aprovou e realizou a eleição dos integrantes do Conselho Fiscal: (i) em votação em separado, vez que foram preenchidos

os requisitos previstos no artigo 161, parágrafo 4º, letra ‘a’ da Lei nº 6.404/76, foi **eleito** pelos acionistas minoritários, Public Employees Retirement System Of Ohio, Public Employees Retirement System Of Ohio, Caisse De Depot Et Placement Du Quebec, College Retirement Equities Fund, Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Fund, Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund, Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund B, Ishares Msci Brazil Small Cap Etf Mellon Bank N.A Employee Benefit Collective Investment Fund Plan, Rothko Emerging Markets All Cap Equity Fund, L.P., Kinea Dinamico Master Long Biased Fia, Kinea Pipe Fia, Kinea I Pipe Fia Fama Samall & Mid Caps Master Fia , Fundo De Investimento Em Ações Leme, Febe Valor Fundo De Investimento Em Ações, Carneggie Llc, Lockheed Martin Corp Master Retirement Trust, Pierre Paul Drizul Havrenne Fundo Fator Sinergia V - Fundo De Investimento Em Acoes: efetivo – **RAFAEL MAISONNAVE**, brasileiro, casado, Administrador de Empresas, CPF nº 021.768.619-22, RG nº 4.721.761-0 SSP/PR, com endereço profissional na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1993 – cj. 25, Jardim Paulistano, São Paulo/SP, CEP: 01452-909; suplente – **JORGE MICHEL LEPELTIER**, brasileiro, casado, Economista, CPF nº 070.190.688-04, RG nº 3.919.557 SSP/SP, com endereço profissional na Rua Particular s/nº - Chácara Bela Vista, Caixa Postal 90, Centro, Mairiporã/SP, CEP: 07600-000; 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 4º e último item da Ordem do Dia, os acionistas aprovaram, por maioria dos presentes, com voto contrário do acionista Public Employees Retirement System Of Ohio, o valor máximo global anual de até R\$ 14.100 milhões (quatorze milhões e cem 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 2015.

César Gomes Júnior

Eleonora Ramos Gomes

Eduardo Ramos Gomes

Paulo Bastos Gomes

Valério Gomes Neto

Marcelo Consonni Gomes

Heloisa Gomes Rebello

Gabriela Richter Gomes Martini

PBG Participações Societárias Ltda Maria Amélia Gomes Vieira

Junior ABPS Ltda

Daniel Gomes Vieira

Lucia Gomes Vieira Dellagnelo

Maria Cristina Gomes Vieira

Miriam Gomes Vieira de Andrade Carlos Eduardo Zoppello Brenand

Public Employees Retirement System Of Ohio,

Public Employees Retirement System Of Ohio,

Caisse De Depot Et Placement Du Quebec,

College Retirement Equities Fund,

Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Fund,

Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund,

Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund B,

Ishares Msci Brazil Small Cap Etf

Mellon Bank N.A Employee Benefit Collective Investment Fund Plan,
Rothko Emerging Markets All Cap Equity Fund, L.P.

Kinea Dinamico Master Long Biased Fia,

Kinea Pipe Fia,

Kinea I Pipe Fia

Fama Small & Mid Caps Master Fia ,

Fundo De Investimento Em Ações Leme,

Febe Valor Fundo De Investimento Em Ações,

Carnegie Llc, Lockheed Martin Corp Master Retirement Trust,

Lockheed Martin Corp Master Retirement Trust

Pierre Paul Drizul Havrenne

Fundo Fator Sinergia V - Fundo De Investimento Em Acoes

Jorge Muller
Conselho Fiscal

Erlon Rodrigo da Silva
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 30/04/2015, 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, Diário Catarinense e Valor Econômico – edição Regional, nos dias 15, 16 e 17 de abril de 2015.

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; 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\$ 23.000.000,00 (vinte e três milhões de reais), portanto, o capital social passará de R\$ 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) para R\$ 99.565.164,31 (noventa e nove 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\$ 23.000.000,00, passando, por conseguinte à R\$ 99.565.164,31. 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\$ 99.565.164,31. 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\$ 99.565.164,31 (noventa e nove milhões, quinhentos e sessenta e cinco mil, cento e sessenta e quatro reais e trinta e

um centavos), dividido em 158.488.517 (cento e cinquenta e oito milhões, quatrocentos e oitenta e oito mil e quinhentos e dezessete) de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.” Por fim, os acionistas aprovaram a matéria 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 2015.

César Gomes Júnior

Eleonora Ramos Gomes

Eduardo Ramos Gomes

Paulo Bastos Gomes

Valério Gomes Neto

Marcelo Consonni Gomes

Heloisa Gomes Rebello

Gabriela Richter Gomes Martini

PBG Participações Societárias Ltda Maria Amélia Gomes Vieira

Junior ABPS Ltda

Daniel Gomes Vieira

Lucia Gomes Vieira Dellagnelo

Maria Cristina Gomes Vieira

Miriam Gomes Vieira de Andrade

Carlos Eduardo Zoppello Brenand

Public Employees Retirement System Of Ohio,

Public Employees Retirement System Of Ohio,

Caisse De Depot Et Placement Du Quebec,

College Retirement Equities Fund,

Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Fund,

Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund,

Emerging Markets Small Capitalization Equity Index Non-Lendable Fund B,

Ishares Msci Brazil Small Cap Etf

Mellon Bank N.A Employee Benefit Collective Investment Fund Plan,
Rothko Emerging Markets All Cap Equity Fund, L.P.

Kinea Dinamico Master Long Biased Fia,

Kinea Pipe Fia,

Kinea I Pipe Fia

Fama Small & Mid Caps Master Fia ,

Fundo De Investimento Em Ações Leme,

Febe Valor Fundo De Investimento Em Ações,

Carnegie Llc, Lockheed Martin Corp Master Retirement Trust,

Lockheed Martin Corp Master Retirement Trust

Pierre Paul Drizul Havrenne

Fundo Fator Sinergia V - Fundo De Investimento Em Acoes

Edson Luiz Mees Stringari
Presidente

João Batista Souza
Secretário