

PORTOBELLO S/A

CNPJ/MF Nº 83.475.913/0001-91

NIRE 42300030201

Ata de Reunião do Conselho de Administração

ATA CA nº 01/2018

1. Data, hora e local: 22/02/2018, 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, Glauco José Côrte, Nilton Torres de Bastos Filho, Plínio Villares Musetti Roberto Alves de Souza Waddington e Mario José Gonzaga Petrelli. 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) Projeto Estados Unidos, (ii) Apresentação do resultado referente ao exercício de 2017, (iii) Proposta de destinação do lucro de 2017 e distribuição de dividendos, (iv) Aprovação das demonstrações financeiras e do relatório de administração, (v) Proposta de remuneração dos administradores para 2018, e, (v) Assuntos gerais.

4. Deliberações: Na apreciação da Ordem do Dia, o Presidente do Conselho oportunizou de imediato a palavra ao Sr. Pedro Ross, representante da consultoria BAIN Company para que discorresse sobre o Projeto Estados Unidos. Foram apresentadas as premissas do projeto, o que ensejou discussão. A matéria é informativa e posteriormente será deliberada por este Conselho. Na sequência, o Diretor Financeiro e de Relação com Investidores, Sr. John Suzuki, discorreu sobre os resultados do exercício de 2017. Foram apresentados os dados financeiros de 2017 e realizada a comparação com idênticos dados do exercício anterior, com destaque para o cumprimento das metas orçamentárias. Na sequência o Diretor Comercial, Sr. Mauro do Valle Pereira, apresentou os dados relativos ao desempenho comercial com análise da performance do mercado de construção em 2017. Dando prosseguimento, o Diretor Financeiro e de Relação com Investidores destacou alguns pontos do desempenho econômico-financeiro da Companhia e apresentou a proposta de destinação de lucro de 2017 e distribuição de dividendos aos acionistas. O Conselho aprovou a proposta de destinação do lucro de 2017 e distribuição de dividendos, no percentual de 50%, correspondendo ao valor de R\$ 30.464 mil, cujo adiantamento havido em 2017 deverá ser deduzido (R\$ 9.615 mil), implicando no valor à distribuir de R\$ 20.849 mil, sendo R\$ 16.819 mil sob a forma de dividendos (R\$ 0,1061 por ação) e R\$ 4.030 mil sob a forma de JCP (R\$ 0,0254 por ação). Em continuação, o Conselho aprovou o relatório da administração e as demonstrações financeiras do exercício de 2017, autorizada sua publicação e o arquivamento com a documentação do Conselho de Administração da Companhia. Em relação à proposta de remuneração dos administradores para 2018, o Diretor Financeiro e de Relação com Investidores, Sr. John Suzuki, apresentou o valor aprovado pela Assembleia Geral Ordinária de Acionistas nos exercícios anteriores e o valor proposto para remunerar os membros da administração. Assim, a remuneração proposta para

2018 será no montante total de R\$ 16 milhões, a ser submetida à Assembleia. Em assuntos gerais, foi apresentada a nova estrutura organizacional da Companhia, tendo sido homologada pelo Conselho. Foi ainda, realizada a apresentação da conjuntura Econômica e perspectivas para os anos de 2018-2022 pelo consultor Juan Jensen da 4E Consultoria. Por fim, o Conselho autorizou as convocações de Assembleia Geral Ordinária de Acionistas destinada a: (1) Apreciar o relatório e as demonstrações financeiras do exercício de 2016; (2) Deliberar sobre a proposta da administração de destinação do resultado do exercício; (3) Fixar os valores destinados à remuneração dos órgãos da administração para o exercício de 2016; e, (4) Eleger os integrantes do Conselho de Fiscal, bem como a convocação de Assembleia Geral Extraordinária para adequação do Estatuto Social da Companhia de modo a proceder as adequações determinadas pelo novel Regulamento do Novo Mercado, além de (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.

5. Encerramento: Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata, que foi lida e aprovada por unanimidade e assinada pelos presentes. Florianópolis, 22 de fevereiro de 2018.

César Bastos Gomes

César Gomes Júnior

Glauco José Côrte

Nilton Torres de Bastos Filho

Plínio Villares Musetti

Roberto Alves de Souza Waddington

Mario José Gonzaga Petrelli

Edson Luiz Mees Stringari
Secretário 'Ad Hoc'