

PORTFOLIO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ/MF: 12.130.744/0001-00

NIRE: 33.3.0029383-3

**ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA**

**Data, hora e local:** Realizada aos 25 dias do mês de abril de 2012, às 14 horas, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 3.500, bloco 01, sala 501, CEP 22640-102.

**Convocação/Presença:** Compareceram à Assembléia todos os acionistas indicados ao final da ata, representando a totalidade do Capital Social da Companhia. Por estarem presentes todos os acionistas, fica dispensada a publicação do edital de convocação, nos termos do §4º do artigo 124 da Lei nº 6.404/76 e §2º do artigo 21 da Instrução CVM nº480/09.

**Mesa:** Francisco José Valsa – Presidente de Mesa

João Paulo de Azevedo Carneiro – Secretário de Mesa

**Ordem do Dia:**

**Em Assembléia Geral Ordinária:** (i) Tomar as contas dos administradores; examinar, discutir e votar as Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31.12.2011, o Relatório da Administração, o Relatório dos Auditores Independentes; (ii) Deliberar sobre a destinação do resultado apurado no exercício social de 2011; e (iii) Analisar demais documentos pertinentes a assuntos que porventura venham a ser incluídos na ordem do dia.

**Em Assembléia Geral Extraordinária:** (i) Deliberar sobre o aumento de capital social da Companhia e eventual alteração do art. 4º de seu Estatuto Social de forma a refletir o mencionado aumento.

**Deliberações:** Instaladas as assembleias, após a discussão das matérias, os acionistas da Companhia, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, deliberaram:

**PORTFOLIO SECURITIZADORA S.A.**

CNPJ/MF: 12.130.744/0001-00

NIRE: 33.3.0029383-3

**Em Assembléia Geral Ordinária**

(01) - Aprovada as contas dos administradores, as Demonstrações Financeiras, o Relatório da Administração e o Relatório dos Auditores Independentes relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, conforme publicação no Diário Oficial do Estado do Rio de Janeiro e no jornal Diário Mercantil, todos em 29/03/2012;

(02) - Consignar que, em razão da apuração de prejuízos acumulados, no montante de R\$ 231.634,76 (duzentos e trinta e um mil e seiscentos e trinta e quatro reais e setenta e seis centavos), no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011, não haverá distribuição de dividendos aos acionistas da Companhia.

**Em Assembléia Geral Extraordinária**

(01) - Aprovar a subscrição, em espécie, a ser realizada pela acionista PORTFOLIO EMPREENDIMENTOS S.A., de 75.000 (setenta e cinco mil) ações ordinárias, totalizando R\$ 75.000,00 (setenta e cinco mil reais) e de 25.000 (vinte e cinco mil) ações preferenciais, totalizando R\$ 25.000,00 (vinte e cinco mil reais), todas ora emitidas, de acordo com os boletins de subscrição que ficarão arquivados na sede da Companhia.

Em virtude da alteração da respectiva proporção no capital social, conforme previsto anteriormente, fica consignada a expressa renúncia ao direito de preferência à subscrição das ações ordinárias e preferenciais ora subscritas, por todos os demais acionistas e suas respectivas concordâncias com as condições de preço e emissão das novas ações.

Fica aprovada a alteração do Artigo 4º do Estatuto Social da Companhia, que passará a vigorar com a seguinte redação:

*“Artigo 4º. O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 400.000,00 (quatrocentos mil reais), dividido em 400.000 (quatrocentas mil) ações, sendo 285.000 (duzentas e oitenta e cinco mil) ações ordinárias com direito a voto, nominativas e sem valor nominal e 115.000 (cento e quinze mil) ações preferenciais sem direito a voto, nominativas e sem valor nominal.*”



Handwritten signatures and initials, including a large signature and several smaller ones.

PORTFOLIO SECURITIZADORA S.A.

CNPJ/MF: 12.130.744/0001-00


NIRE: 33.3.0029383-3

*Parágrafo Único. A propriedade das ações será comprovada pela inscrição do nome do acionista no livro de "Registro de Ações Nominativas."*

02) – Ficam ratificadas as demais cláusulas do Estatuto Social da Companhia que não foram expressamente alteradas pelo presente instrumento.

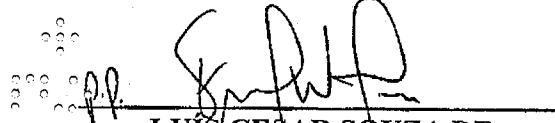
**Enfermamento:** E, por assim estarem justas e contratadas, as partes assinam o presente instrumento em 03 (três) vias de igual teor e forma para que produzam um só efeito, na presença das 02 (duas) testemunhas a tudo presentes.

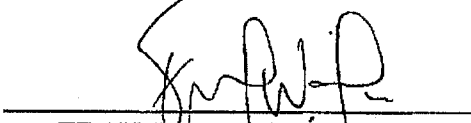
Rio de Janeiro, 25 de abril de 2012.

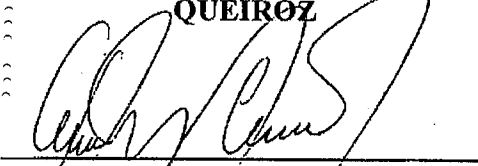
  
PORTFOLIO EMPREENDIMENTOS S.A.  
Paulo Cesar Souza de Queiroz – Diretor Presidente

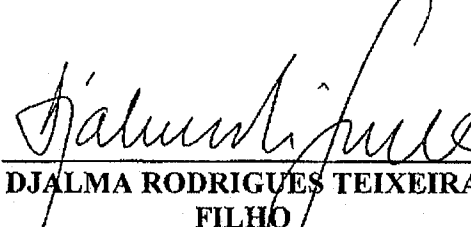
  
PAULO CESAR SOUZA DE  
QUEIROZ

  
PAULO BARONI DA COSTA  
TEIXEIRA

  
LUIZ CESAR SOUZA DE  
QUEIROZ

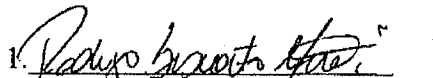
  
FRANCISCO JOSÉ VALSA

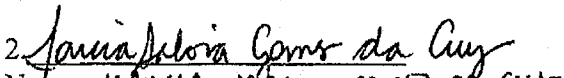
  
-PAULO ROBERTO DA SILVA  
PINHO

  
DJALMA RODRIGUES TEIXEIRA  
FILHO

  
JOÃO PAULO DE AZEVEDO CARNEIRO

Testemunhas:

1.   
Nome: RODRIGO SISCORÊTO HEUVEN  
CPF/MF: 115708467-23

2.   
Nome: MARIA SABORA GOMES DA CRUZ  
CPF/MF: 667.247.837-04

