
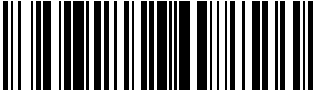


<div><div>Secretaria da Micro e Pequena Empresa da Presidência da República Secretaria de Racionalização e Simplificação Departamento de Registro Empresarial e Integração Secretaria de Estado de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais</div></div>				Nº DO PROTOCOLO (Uso da Junta Comercial)	
NIRE (da sede ou filial, quando a sede for em outra UF) 31300097081		Código da Natureza Jurídica 2038		Nº de Matrícula do Agente Auxiliar do Comércio	
1 - REQUERIMENTO					
ILMO(A). SR.(A) PRESIDENTE DA JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS					
Nome: PBH ATIVOS S.A. (da Empresa ou do Agente Auxiliar do Comércio)					
requer a V.Sª o deferimento do seguinte ato:				<div>Nº FCN/REMP</div> <div></div> <div>J163789928636</div>	
Nº DE VIAS	CÓDIGO DO ATO	CÓDIGO DO EVENTO	QTDE	DESCRIÇÃO DO ATO / EVENTO	
1	017			ATA DE REUNIAO DO CONSELHO ADMINISTRACAO	
<div><div><div>BELO HORIZONTE Local</div><div>19 Fevereiro 2016 Data</div></div><div>Representante Legal da Empresa / Agente Auxiliar do Comércio: Nome: _____ Assinatura: _____ Telefone de Contato: _____</div></div>					
2 - USO DA JUNTA COMERCIAL					
<div><input type="checkbox"/> DECISÃO SINGULAR<input type="checkbox"/> DECISÃO COLEGIADA</div>					
Nome(s) Empresarial(ais) igual(ais) ou semelhante(s): <div><div><input type="checkbox"/> SIM _____ _____ _____ _____ _____</div><div><input type="checkbox"/> SIM _____ _____ _____ _____ _____</div></div> <div><div><input type="checkbox"/> NÃO _____ _____ _____ _____ _____</div><div><input type="checkbox"/> NÃO _____ _____ _____ _____ _____</div></div> <div><div>_____ Data</div><div>_____ Responsável</div></div> <div><div>_____ Data</div><div>_____ Responsável</div></div>				Processo em Ordem À decisão _____ Data _____ Responsável	
DECISÃO SINGULAR <div><div><input type="checkbox"/> Processo em vigência. (Vide despacho em folha anexa)<input type="checkbox"/> Processo deferido. Publique-se e archive-se.<input type="checkbox"/> Processo indeferido. Publique-se.</div><div><div>2ª Exigência<input type="checkbox"/></div><div>3ª Exigência<input type="checkbox"/></div><div>4ª Exigência<input type="checkbox"/></div><div>5ª Exigência<input type="checkbox"/></div></div><div><div>_____ Data</div><div>_____ Responsável</div></div></div>					
DECISÃO COLEGIADA <div><div><input type="checkbox"/> Processo em vigência. (Vide despacho em folha anexa)<input type="checkbox"/> Processo deferido. Publique-se e archive-se.<input type="checkbox"/> Processo indeferido. Publique-se.</div><div><div>2ª Exigência<input type="checkbox"/></div><div>3ª Exigência<input type="checkbox"/></div><div>4ª Exigência<input type="checkbox"/></div><div>5ª Exigência<input type="checkbox"/></div></div><div><div>_____ Data</div><div>_____ Vogal</div><div>_____ Vogal</div><div>_____ Vogal</div></div><div>Presidente da _____ Turma</div></div>					
OBSERVAÇÕES					



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital



Capa de Processo

Identificação do Processo		
Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
161471293	J163789928636	01/02/2016

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
236.124.106-44	RICARDO AUGUSTO SIMOES CAMPOS



PBH ATIVOS S.A.

CNPJ/MF n. 13.593.766/0001-79

NIRE 31300097081

**ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 03 DE DEZEMBRO DE 2015**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 03 dias do mês de dezembro de 2015, às 14:30 h, na sede da PBH ATIVOS S.A., localizada na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida Afonso Pena, nº 774, 5º Andar, Bairro Centro, CEP 30.130-003.

2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Dispensada a convocação, em virtude da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, a saber: Marcelo Piancastelli de Siqueira, Josué Costa Valadão, José Alves Candez Neto, Júlio Onofre Mendes de Oliveira, Rúsvel Beltrame Rocha, Marcio Parreira Duarte, Sidnei Bispo, Marcello Guilherme Abi-Saber e Vítor Mário Valverde. Em observância ao § 3º do Artigo 163 da Lei n. 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"), esteve presente a esta Reunião do Conselho de Administração o membro do Conselho Fiscal da Companhia, a saber, Sr. Antônio Marmo Silveira Junior. Diretor Presidente: Ricardo Augusto Simões Campos.

3. **MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Marcelo Piancastelli de Siqueira e secretariados pelo Sr. Márcio Parreira Duarte.

4. **ORDEM DO DIA:**

Deliberar sobre:

- Aprovação do aditamento aos contratos da operação de emissão de Debêntures;

5. **DELIBERAÇÕES:**

- O Presidente do Conselho de Administração, Sr. Marcelo Piancastelli, relatou que faz-se necessária esta reunião extraordinária para aprovação dos termos aditivos aos contratos da operação de debêntures em virtude do novo REFIS, uma vez que houve impacto econômico-financeiro devido aos parcelamentos que estão cedidos à PBH Ativos.

O Diretor Presidente da PBH Ativos, Sr. Ricardo Simões, informou que, no início de 2015, a Fitch Ratings colocou a operação de debêntures em observação negativa condicionada à adequação dos documentos desta operação de forma a garantir que os recursos antecipados permanecessem na operação.



Diante da falta de apresentação desses documentos, a Fitch decidiu pelo rebaixamento do rating da operação, mas a PBH Ativos, em negociação com a referida empresa, apresentou as minutas que estavam em negociação com o Banco BTG Pactual. De posse dessas minutas, a Fitch manteve a 'observação negativa' até que os documentos assinados fossem apresentados.

Relatou, ainda, sobre a cláusula de amortização antecipada que seria introduzida no termo aditivo e que está sendo negociada com o BTG Pactual. Mas, com as condições impostas pelo referido banco será melhor não introduzi-la porque a amortização antecipada teria um custo econômico maior que o pagamento parcelado.

O Diretor Executivo, Sr. Francisco Rodrigues apresentou uma planilha exemplificando a operação de Debêntures, para melhor compreensão dos Conselheiros.

Os Conselheiros aprovaram o aditamento ao Contrato de Debêntures.

6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, foram os trabalhos suspensos pelo tempo necessário à lavratura da presente Ata, em forma de sumário, que, lida conferida e achada conforme, foi por todos assinada. Mesa: Marcelo Piancastelli de Siqueira – Presidente e Marcio Parreira Duarte – Secretário. Membros do Conselho de Administração Presentes: Marcelo Piancastelli de Siqueira, Josué Costa Valadão, José Alves Candez Neto, Júlio Onofre Mendes de Oliveira, Rúsvel Beltrame Rocha, Marcio Parreira Duarte, Sidnei Bispo, Marcello Guilherme Abi-Saber e Vítor Mário Valverde.

Certifico que a presente é cópia da ata original lavrada em livro próprio.

Belo Horizonte, 03 de dezembro de 2015.

Este documento está sendo assinado de forma digital pelo Diretor Presidente Ricardo Augusto Simões Campos



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital



Documento Principal

Identificação do Processo		
Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
161471293	J163789928636	01/02/2016

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
236.124.106-44	RICARDO AUGUSTO SIMOES CAMPOS





JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

TERMO DE AUTENTICAÇÃO

Certifico que o ato, assinado digitalmente, da empresa PBH ATIVOS S.A., de nire 3130009708-1 e protocolado sob o nº 16/147.129-3 em 01/02/2016, encontra-se registrado na Jucemg sob o nº 5703707, em: 19/02/2016.

O ato foi deferido digitalmente pela 2ª TURMA DE VOGAIS.

Assina o registro, mediante certificado digital, a Secretária-Geral, Marinely de Paula Bomfim.

Para sua validação, deverá ser acessado o sítio eletrônico do Portal de Serviços / Validar Documentos (<http://portalservicos.jucemg.mg.gov.br/Portal/pages/imagemProcesso/viaUnica.jsf>) e informar o número de protocolo e chave de segurança abaixo:

Número de Protocolo	Chave de Segurança
16/147.129-3	0XeE

Capa de Processo

Assinante(s)	
CPF	Nome
236.124.106-44	RICARDO AUGUSTO SIMOES CAMPOS

Documento Principal

Assinante(s)	
CPF	Nome
236.124.106-44	RICARDO AUGUSTO SIMOES CAMPOS

Belo Horizonte. Sexta-feira, 19 de Fevereiro de 2016

Marinely de Paula Bomfim: 873.638.956-00