



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

Capa de Processo

Identificação do Processo		
Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
16/648.231-5	J163938822178	10/11/2016

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
129.958.436-53	FRANCISCO RODRIGUES DOS SANTOS

Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Página 1 de 1



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6125468 em 23/11/2016 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 166482315 - 17/11/2016. Autenticação: 7AF961F11AE7FF8F014ECF2DC2806E97261D85. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse www.jucemg.mg.gov.br e informe nº do protocolo 16/648.231-5 e o código de segurança peAO Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 24/11/2016 por Marinely de Paula Bomfim – Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETARIA GERAL

pág. 2/8



PBH Ativos S/A
Investindo em Belo Horizonte

PBH ATIVOS S.A.

CNPJ/MF n. 13.593.766/0001-79

NIRE 31300097081

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 29 DE SETEMBRO DE 2016**

- I. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 29 dias do mês de setembro de 2016, às 15:00 h, na sede da PBH ATIVOS S.A., localizada na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida Getúlio Vargas, nº 1245, 12º Andar, Bairro Funcionários, CEP 30.112-021.
- II. **PRESENÇA:** Pedro Meneguetti, José Alves Candez Neto, Rúsvel Beltrame Rocha, Marcio Parreira Duarte, Sidnei Bispo, Vítor Mário Valverde, Marcelo Guilherme Abi-Saber, Beatriz de Oliveira Góes e Ricardo Augusto Simões Campos. Presente, ainda, o Diretor Presidente da Companhia, Sr. Júlio Onofre Mendes de Oliveira e o Diretor Executivo, Sr. Francisco Rodrigues dos Santos.
- III. **MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Pedro Meneguetti e secretariados pelo Sr. Francisco Rodrigues dos Santos.
- IV. **ORDEM DO DIA:**
- 1) Proposta de distribuição de lucros aos acionistas sob a forma de juros sobre capital próprio;
 - 2) Apresentação do projeto dos Relógios Digitais Eletrônicos;
 - 3) Apresentação do projeto Vilas Produtivas;
 - 4) Apresentação do organograma da PBH Ativos;
 - 5) Aprovação da contratação da Empresa de Auditoria;
 - 6) Execução do orçamento/2016 (orçado x realizado);
 - 7) Informações sobre o fluxo de Debêntures.
- V. **DELIBERAÇÕES:**

- 1) Considerando que nos exercícios anteriores (2012, 2013, 2014 e 2015) não foram distribuídos dividendos por deliberação da Assembleia Geral Ordinária, conforme atas destas Assembleias realizadas em 30/04/2012, 29/04/2013, 30/04/2014 e 29/04/15, objetivando a preservação do caixa da Empresa, restando registrado em balanço valor acumulado de Reserva de Lucros a Destinar, R\$68.930.000,00 (sessenta e oito milhões, novecentos e trinta mil reais).
Tendo em vista que a situação de caixa atual e os lucros auferidos pela Empresa de acordo com os balancetes levantados até agosto do corrente exercício, ainda antes dos ajustes, atingiram montante que permite que a distribuição se faça sob a forma de juros sobre capital próprio aproveitando os benefícios fiscais decorrentes, a Diretoria da PBH Ativos submeteu ao Conselho a proposta de distribuição dos juros sobre capital próprio, nos termos do artigo 347 do Decreto 3000/99 e artigos 202 e 204 da Lei 6404/76, a serem imputados no dividendo a ser distribuído aos acionistas, para posterior deliberação da Assembleia Geral Extraordinária.

Av. Getúlio Vargas, nº 1245 - 12º andar – Funcionários – CEP: 30.112.021 - Belo Horizonte - MG - Brasil –

Telefone: (+55 31) 3246-7044

e-mail: contato@pbhativos.com.br - CNPJ: 13.593.766/0001-79



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6125468 em 23/11/2016 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 166482315 - 17/11/2016. Autenticação: 7AF961F11AE7FF8F014ECF2DC2806E97261D85. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse www.jucemg.mg.gov.br e informe nº do protocolo 16/648.231-5 e o código de segurança peAO Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 24/11/2016 por Marinely de Paula Bomfim – Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL

pág. 3/8



PBH Ativos S/A
Investindo em Belo Horizonte

O Diretor Executivo, Sr. Francisco Rodrigues, informou que o saldo do lucro acumulado da Companhia dos exercícios 2012, 2013, 2014 e 2015, registrados em reserva de lucros a destinar, foram de R\$68.391.408,00 (sessenta e oito milhões, trezentos e noventa e um mil, quatrocentos e oito reais) e, de janeiro a agosto de 2016 foram R\$ 12.570.976,00 (doze milhões, quinhentos e setenta mil, novecentos e setenta e seis reais) e somam a importância de R\$ 80.962.384,00 (oitenta milhões, novecentos e sessenta e dois mil, trezentos e oitenta e quatro reais) e, ainda, considerando que a margem legal de distribuição dos juros sobre capital próprio (artigos 347 do Decreto 3000/99, Instrução Normativa da receita Federal 1515/14, Lei 9430/96, Lei 9249/95, ICPC 08, Deliberação da CVM 683/12), a Companhia permitiria a distribuição de até R\$ 20.484.623,31 (vinte milhões, quatrocentos e oitenta e quatro mil, seiscentos e vinte e três reais e trinta e um centavos).

Em assim sendo, respeitando a margem de distribuição, será submetida à Assembleia Geral a proposta da distribuição de R\$ 7.500.000,00 (sete milhões e quinhentos mil reais) para os acionistas da Companhia. Dessa forma, de acordo com as quotas dos acionistas fica definida a distribuição nas seguintes proporções:

Acionista	Capital Integralizado	Nº de Ações	Participação	Valor a ser distribuído
Município de Belo Horizonte	R\$ 284.278.752,75	32.851.003	99,99945512%	7.499.959,13
PRODABEL	R\$ 770,17	89	0,00027092%	20,32
BHTrans	R\$ 778,82	90	0,00027396%	20,55

- 2) O Gerente de PPP, Gustavo Kummer, realizou uma apresentação para conhecimento dos Conselheiros sobre o projeto dos Relógios Eletrônicos Digitais, cujo objeto é a permissão de uso de espaço público com pagamento de outorga para instalação de relógios eletrônicos digitais. O Diretor Presidente da PBH Ativos, Sr. Júlio Onofre, informou sobre a revogação do edital anterior tendo em vista a manifestação do TCE, e sobre a elaboração do novo edital, cujo termo de referência já foi enviado à SMAGEA pela PBH Ativos para compor o processo licitatório. O novo edital prevê o pagamento de 10% do valor da outorga à PBH Ativos a título de remuneração pelos trabalhos de modelagem jurídica e econômica do projeto. O Conselheiro Sr. Marcelo Abi-Saber sugeriu que este sistema seja integrado ao COP-BH (Centro de Operações da Prefeitura) e o Conselheiro Vitor Valverde considerou que, se houver a possibilidade de integração, ela é fundamental e deve ser incluída no edital. O Sr. Vitor Valverde recomendou verificar a possibilidade de se incluir, no edital, a integração com o COP-BH, sem prejuízo dos custos e do prazo para publicação do mesmo.
- 3) O Gerente de PPP apresentou, ainda, o projeto Vilas Produtivas, que faz parte do plano de governo do Prefeito Márcio Lacerda como incentivo ao desenvolvimento econômico de vilas e favelas. O projeto, que está sendo desenvolvido pela SMAPU, será implantado primeiramente no bairro Granja de Freitas e a PBH Ativos participa com a modelagem econômico-financeira afim de torná-lo viável à iniciativa privada.
- 4) O Assessor Jurídico Tiago Campolina apresentou o organograma atualizado da PBH Ativos que, após alguns ajustes, foi aprovado por todos os Conselheiros, conforme anexo.

Av. Getúlio Vargas, nº 1245 - 12º andar - Funcionários - CEP: 30.112.021 - Belo Horizonte - MG - Brasil -
Telefone: (+55 31) 3246-7044
e-mail: contato@pbhativos.com.br - CNPJ: 13.593.766/0001-79



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais
Certifico registro sob o nº 6125468 em 23/11/2016 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 166482315 - 17/11/2016. Autenticação: 7AF961F11AE7FF8F014ECF2DC2806E97261D85. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse www.jucemg.mg.gov.br e informe nº do protocolo 16/648.231-5 e o código de segurança peAO Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 24/11/2016 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL



PBH Ativos S/A

Investindo em Belo Horizonte

- 5) O Diretor Presidente, Sr. Júlio Onofre, informou aos Conselheiros sobre o processo licitatório para contratação de Empresa de Auditoria Independente.
O Diretor Executivo, Sr. Francisco Rodrigues, relatou que a empresa vencedora foi a BDO Brazil, com valor da proposta de R\$ 156.700,00 (cento e cinquenta e seis mil e setecentos reais). A referida empresa reduziu o valor para R\$155.700,00 (cento e cinquenta e cinco mil e setecentos reais) em resposta a negociação com a PBH Ativos.
Os Conselheiros aprovaram a contratação da BDO Brazil como a nova empresa de Auditoria Independente.
- 6) O Diretor Executivo apresentou, ainda, quadro de acompanhamento contendo o orçamento previsto e realizado até agosto/2016.
- 7) O Sr. Francisco Rodrigues apresentou o acompanhamento das curvas de receita X custos da operação de debêntures.
A primeira planilha apresentada demonstrou o comportamento dos juros compensatórios X juros + atualização monetária das debêntures.
A segunda planilha mostra os juros compensatórios + rendimentos de aplicações financeiras X juros e atualização monetária das debêntures.

VI. **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: Pedro Meneguetti – Presidente e Francisco Rodrigues dos Santos – Secretário. Membros do Conselho de Administração Presentes: Pedro Meneguetti, José Alves Candez Neto, Rúsvel Beltrame Rocha, Marcio Parreira Duarte, Sidnei Bispo, Vitor Mário Valverde, Marcelo Guilherme Abi-Saber, Beatriz de Oliveira Góes e Ricardo Augusto Simões Campos. Presente, ainda, o Diretor Presidente da Companhia, Júlio Onofre Mendes de Oliveira e o Diretor Executivo, Francisco Rodrigues dos Santos.

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

Belo Horizonte, 29 de setembro de 2016.

Assina digitalmente o documento o Diretor Executivo da PBH Ativos Sr. Francisco Rodrigues dos Santos

Av. Getúlio Vargas, nº 1245 - 12º andar – Funclonários – CEP: 30.112.021 - Belo Horizonte - MG - Brasil –
Telefone: (+55 31) 3246-7044
e-mail: contato@pbhativos.com.br - CNPJ: 13.593.766/0001-79



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6125468 em 23/11/2016 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 166482315 - 17/11/2016. Autenticação: 7AF961F11AE7FF8F014ECF2DC2806E97261D85. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse www.jucemg.mg.gov.br e informe nº do protocolo 16/648.231-5 e o código de segurança peAO Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 24/11/2016 por Marinely de Paula Bomfim – Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL

pág. 5/8



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

Documento Principal

Identificação do Processo		
Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
16/648.231-5	J163938822178	10/11/2016

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
129.958.436-53	FRANCISCO RODRIGUES DOS SANTOS

Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Página 1 de 1



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6125468 em 23/11/2016 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 166482315 - 17/11/2016. Autenticação: 7AF961F11AE7FF8F014ECF2DC2806E97261D85. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse www.jucemg.mg.gov.br e informe nº do protocolo 16/648.231-5 e o código de segurança peAO Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 24/11/2016 por Marinely de Paula Bomfim – Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL

pág. 6/8



Secretaria de Governo da Presidência da República
Secretaria Especial da Micro e Pequena Empresa
Departamento de Registro Empresarial e Integração
Secretaria de Estado de Desenvolvimento Econômico de Minas Gerais
Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

TERMO DE AUTENTICAÇÃO - REGISTRO DIGITAL

Certifico que o ato, assinado digitalmente, da empresa PBH ATIVOS S.A., de nire 3130009708-1 e protocolado sob o número 16/648.231-5 em 17/11/2016, encontra-se registrado na Jucemg sob o número 6125468, em 23/11/2016. O ato foi deferido digitalmente pela 5ª TURMA DE VOGAIS.

Assina o registro, mediante certificado digital, a Secretária-Geral, Marinely de Paula Bomfim. Para sua validação, deverá ser acessado o site 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.

Capa de Processo

Assinante(s)	
CPF	Nome
129.958.436-53	FRANCISCO RODRIGUES DOS SANTOS

Documento Principal

Assinante(s)	
CPF	Nome
129.958.436-53	FRANCISCO RODRIGUES DOS SANTOS

Belo Horizonte. Quarta-feira, 23 de Novembro de 2016

Marinely de Paula Bomfim: 873.638.956-00

Página 1 de 1



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6125468 em 23/11/2016 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 166482315 - 17/11/2016. Autenticação: 7AF961F11AE7FF8F014ECF2DC2806E97261D85. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse www.jucemg.mg.gov.br e informe nº do protocolo 16/648.231-5 e o código de segurança peAO Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 24/11/2016 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL

pág. 7/8



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS
Registro Digital

O ato foi deferido e assinado digitalmente por :

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
844.251.806-15	JOSE AILTON JUNQUEIRA DE CARVALHO
034.571.626-46	FREDERICO DE OLIVEIRA E FIGUEREDO
082.120.336-35	GABRIEL COSTA GRECO
873.638.956-00	MARINELY DE PAULA BOMFIM

Belo Horizonte. Quarta-feira, 23 de Novembro de 2016



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 6125468 em 23/11/2016 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 166482315 - 17/11/2016. Autenticação: 7AF961F11AE7FF8F014ECF2DC2806E97261D85. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse www.jucemg.mg.gov.br e informe nº do protocolo 16/648.231-5 e o código de segurança peAO Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 24/11/2016 por Marinely de Paula Bomfim – Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETARIA GERAL

pág. 8/8