
 <div>Ministério da Economia Secretaria de Governo Digital Departamento Nacional de Registro Empresarial e Integração Secretaria de Estado de Fazenda de Minas Gerais</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: <u>PBH ATIVOS S.A.</u> (da Empresa ou do Agente Auxiliar do Comércio)					
requer a V.Sª o deferimento do seguinte ato:			Nº FCN/REMP  MGE2001066295		
Nº DE VIAS	CÓDIGO DO ATO	CÓDIGO DO EVENTO	QTDE	DESCRIÇÃO DO ATO / EVENTO	
1	017			ATA DE REUNIAO DO CONSELHO ADMINISTRACAO	
<div><div>BELO HORIZONTE Local 28 Dezembro 2020 Data</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</div> <div><input type="checkbox"/> DECISÃO COLEGIADA</div>					
Nome(s) Empresarial(ais) igual(ais) ou semelhante(s): <div><input type="checkbox"/> SIM _____ _____ _____ _____ _____ <input type="checkbox"/> NÃO __/__/____ Data Responsável</div> <div><input type="checkbox"/> SIM _____ _____ _____ _____ _____ <input type="checkbox"/> NÃO __/__/____ Data Responsável</div>			Processo em Ordem À decisão ____/____/____ Data _____ Responsável		
DECISÃO SINGULAR					
<input type="checkbox"/> Processo em exigência. (Vide despacho em folha anexa)		2ª Exigência	3ª Exigência	4ª Exigência	
<input type="checkbox"/> Processo deferido. Publique-se e archive-se.		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<input type="checkbox"/> Processo indeferido. Publique-se.					
				____/____/____ Data	
				_____ Responsável	
DECISÃO COLEGIADA					
<input type="checkbox"/> Processo em exigência. (Vide despacho em folha anexa)		2ª Exigência	3ª Exigência	4ª Exigência	
<input type="checkbox"/> Processo deferido. Publique-se e archive-se.		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
<input type="checkbox"/> Processo indeferido. Publique-se.					
____/____/____ Data		_____ Vogal	_____ Vogal	_____ Vogal	
		Presidente da _____ Turma			
OBSERVAÇÕES					



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 8154966 em 30/12/2020 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 207898430 - 28/12/2020. Autenticação: 9D5907ADE44039A86AA2FA9C28F3DEAFA568. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse <http://www.jucemg.mg.gov.br> e informe nº do protocolo 20/789.843-0 e o código de segurança tbGi Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 04/01/2021 por Marinely de Paula Bomfim – Secretária-Geral.


MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETARIA GERAL



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

Capa de Processo

Identificação do Processo		
Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
20/789.843-0	MGE2001066295	28/12/2020

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
418.354.846-20	PEDRO MENEGUETTI



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 17 DE DEZEMBRO DE 2020

Considerando:

- o cenário pandêmico de COVID-19, coronavírus, bem como, a preocupação do Município de Belo Horizonte diante da gravidade da situação em que a sociedade brasileira se encontra;
- a Lei Federal nº 13.979, de 6 de fevereiro de 2020, que recomenda o isolamento como medida de enfrentamento da emergência de saúde pública de importância internacional decorrente do coronavírus;
- o Decreto Municipal nº 17.297, de 17 de março de 2020, que declara situação anormal, caracterizada como Situação de Emergência em Saúde Pública no Município de Belo Horizonte em razão da necessidade de ações para conter a propagação de infecção viral, bem como de preservar a saúde da população contra o coronavírus – COVID-19;
- o Decreto Municipal nº 17.298, de 17 de março de 2020, que interrompeu as atividades do Poder Executivo Municipal a partir de 19 de março de 2020, por tempo indeterminado, recomendando que os órgãos e entidades tomassem as providências necessárias visando a suspensão de eventos públicos e privados, seja em espaço aberto ou em fechado, priorizando ações por meios digitais;
- a Portaria SMPOG nº 014, de 09 de abril de 2020, que regulamenta a prestação de serviços na modalidade de sobreaviso e teletrabalho a que se refere o art. 3º do Decreto nº 17.298, de 17 de março de 2020, e dá outras providências;
- a Portaria PBH Ativos nº 010, de 18 de março de 2020, que instituiu a partir do dia 19 de março de 2020, por tempo indeterminado, o regime de teletrabalho para os empregados da PBH Ativos como medida temporária de prevenção ao contágio e de enfrentamento e contingenciamento da epidemia COVID-19;
- a Portaria PBH Ativos nº 024, de 2 de outubro de 2020 que regulamentou prestação de serviços na modalidade temporária de teletrabalho para todos os empregados no âmbito da PBH Ativos S.A.;
- a Instrução Normativa PBH Ativos nº 004, de 18 de março de 2020, que estabelece que qualquer reunião entre os empregados da empresa ou colaboradores de outros órgãos ou entidades do Município de Belo Horizonte deverão ser canceladas ou realizadas de forma remota;
- o Estatuto da Companhia, que admite, excepcionalmente, reuniões por meio de conferência telefônica, vídeo conferência, ou por qualquer outro meio hábil de comunicação;
- a Instrução Normativa nº 005, de 26 de junho de 2020, Regimento Interno do Conselho de Administração, que facultada, se necessária, a participação dos membros da Diretoria na reunião por telefone, videoconferência ou outro meio de comunicação que possa assegurar a participação efetiva e a autenticidade do



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 17 DE DEZEMBRO DE 2020

seu voto, e que nessa hipótese, o membro será considerado presente à reunião e seu voto será válido para todos os efeitos legais e incorporado à ata da referida reunião;

A Companhia promove a Reunião do Conselho de Administração, em conformidade com o Regimento Interno do Conselho de Administração (Instrução Normativa nº 005/2020):

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 17 de dezembro de 2020, às 14:30h, por meio da plataforma digital Google Hangouts Meet.

2. Convocação e presença: Sr. Pedro Meneguetti, Sr. André Abreu Reis, Sr. Paulo Roberto Lamac Júnior, Sr. Leonardo de Araújo Ferraz, Sr. Eugênio Eustáquio Veloso Fernandes, Sra. Maria Fernandes Caldas, Sr. Josué Costa Valadão, Sr. João Antônio Fleury Teixeira e Sra. Adriana Branco Cerqueira. Membro do Conselho Fiscal presente: Sr. Leonardo Mauricio Colombini Lima. Presentes, ainda, o Diretor Presidente da Companhia, Sr. Pedro Meneguetti; o Diretor de Negócios, Sr. Daniel Rodrigues Nogueira; e Diretora Executiva, Sra. Soraya de Fátima Mourthé Marques Lage.

3. Mesa: Os trabalhos foram presididos pelo Sr. João Antônio Fleury Teixeira e secretariados pelo Sr. Pedro Meneguetti.

4. Ordem do dia:

- I. Balancete Contábil - Ref. 30/09/2020;
- II. Monitoramento da Gestão de Riscos Institucionais e Operacionais;
- III. Monitoramento de Transação com Partes Relacionadas;
- IV. Revisão da Política de Transação com Partes Relacionadas;
- V. Monitoramento do canal de denúncias;
- VI. Revisão do Programa de Integridade;
- VII. Planejamento Estratégico 2021/2025;
- VIII. Relatório Integrado 2020;
- IX. Plano anual – Negócios Sociais 2021;
- X. Prorrogação do Concurso Público da PBH Ativos S/A;
- XI. Convenção Coletiva de Trabalho;
- XII. Classificação e monitoramento de Processos Judiciais;
- XIII. Debêntures - informação.



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 17 DE DEZEMBRO DE 2020

5. Deliberações e informações:

- I. Foi apresentado o balancete referente a 30/09/2020, destacando as principais contas da Companhia. Informou-se que Conselho Fiscal, nos termos do inciso VI do art. 163 da Lei Federal nº 6.404/76, opinou favoravelmente sobre o balancete. Os Conselheiros se manifestaram favoravelmente, conforme art. 142, V da Lei Federal nº 6.404/76.
- II. Conforme deliberado na reunião deste Conselho realizada em 24 de outubro de 2019, o monitoramento dos riscos considerados institucionalmente mais relevantes foi realizado pelos Conselheiros. Na oportunidade, a Diretoria também expôs as considerações acerca dos riscos operacionais.
- III. O monitoramento das transações com as partes relacionadas foi realizado, tratando sobre: (i) amortizações das debêntures sêniores e subordinadas; (ii) fluxo de direito creditório; (iii) fluxo do direito creditório da Copasa; (iv) garantias das parcerias público-privadas, (v) Receita – direitos creditórios referente a novembro/2020.
- IV. Os Conselheiros foram informados do levantamento realizado pela Comissão de Conduta Ética e de Integridade, instituída pela Portaria PBH Ativos nº 013/2018, que indica que não houve ocorrências quanto ao canal de denúncias no período de 06/2020 a 12/2020.
- V. A revisão da Política de Transação com Partes Relacionadas (Instrução Normativa nº 009/2020) foi aprovada por todos os Conselheiros, nos termos do Inc. VII do art. 8º da Lei Federal 13.303/16.
- VI. A revisão do Programa de Fomento à Integridade (Instrução Normativa nº 010/2020) foi aprovada por todos os Conselheiros, conforme Inc. II do art. 12º da Lei Federal 13.303/16 e alínea “aa” do art. 29 do Estatuto Social da PBH Ativos S/A.
- VII. Os Conselheiros aprovaram o Planejamento Estratégico 2021-2025, nos termos da alínea “c” do art. 35 do Estatuto Social da Companhia.
- VIII. Os Conselheiros aprovaram o Relatório Integrado 2020, nos termos do inciso IX, do art. 8º da Lei Federal 13.303/16.



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 17 DE DEZEMBRO DE 2020

- IX. O Plano Anual de Negócios Sociais/2021 foi apresentado e aprovado pelos Conselheiros, nos termos da alínea "c" do art. 35 do Estatuto Social da Companhia, sendo sua conclusão condicionada a ajustes finais em razão do Plano de Metas do Município.
- X. Os Conselheiros deliberaram pela prorrogação da validade do Concurso Público da PBH Ativos S/A, Edital nº 001/2018 por mais dois anos.
- XI. Os Conselheiros deliberaram pelo reajuste dos empregados da PBH Ativos nos moldes da Convenção Coletiva de Trabalho – CCT – 2020-2021 do SINTAPPI.
- XII. Quanto à classificação e monitoramento dos processos judiciais, a assessoria jurídica apresentou Relatório Processual para fins de classificação de perda sobre as seguintes ações: Ação civil pública nº 5169812-84.2016.8.13.0024, Ação Popular nº 5049588-20.2016.8.13.0024 e Ação Popular nº 1009573-98.2019.4.01.3400. Na oportunidade, considerando o teor das ações bem como as considerações trazidas pela assessoria jurídica, deliberou-se pela reclassificação de perda “possível” para perda “remota” das referidas ações. Quanto à nota explicativa acerca das referidas ações, salvo necessidade de ajustes quando de sua divulgação, deliberou-se pelo apontamento, em síntese, nos seguintes termos: *“7.1 Outras demandas judiciais. Encontram-se também em andamento três ações populares e uma ação civil pública cuja natureza é discussão sobre o pedido de suspensão de alienação dos terrenos da PBH Ativos, suspensão da operação de Debêntures, suspensão dos depósitos do fluxo da COPASA em conta da PBH Ativos e nulidade dos contratos celebrados entre a COPASA, Município de Belo Horizonte e SUDECAP, por exemplo. O desfecho destas ações judiciais, nas demonstrações contábeis de junho de 2019, foi considerado conservadoramente e informadas de modo agrupado em Nota Explicativa como perda possível. Procedeu-se uma avaliação jurídica aprofundada sobre a situação da Ação Civil Pública 5169812-84.2016.8.13.0024, que tramita perante a 2ª Vara da Fazenda Municipal da Comarca de Belo Horizonte, concluindo-se pela classificação com base em Relatório pormenorizado da Assessoria Jurídica como de possibilidade remota de perda em face do atual estágio processual considerando-se ainda promoção de arquivamento de Inquérito Civil Público no âmbito do Ministério Público do Estado de Minas Gerais que concluiu infundada a alegação segundo a qual seria indevida a cessão de créditos do Município de Belo Horizonte junto à COPASA para a PBH Ativos. Da mesma forma foram objeto de avaliação as*



ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 17 DE DEZEMBRO DE 2020

duas ações populares que versam sobre a emissão de debentures de PBH Ativos (Ação Popular nº 5049588-20.2016.8.13.0024, que tramita perante a 2ª Vara da Fazenda Municipal da Comarca de Belo Horizonte e Ação Popular nº1009573-98.2019.4.01.3400 que tramita perante a 6ª Vara Cível Federal da Seção Judiciária do Distrito Federal). Com base em relatório pormenorizado da situação processual, concluiu-se pela possibilidade de perda remota de ambas as ações.”

- XIII. Acerca da notificação enviada pelo Agente Fiduciário referente ao descumprimento de obrigação não pecuniária, conforme as Cláusulas 7.1 (z) e 8.1 (a) da Escritura de Emissão pelo não envio tempestivo ao Agente Fiduciário de suas demonstrações financeiras relativas ao exercício social então encerrado, a PBH Ativos informou teor de sua contranotificação que dispõe em síntese que: não há qualquer dispositivo legal ou normativo que imponha à Companhia a necessidade de elaborar e entregar informações trimestrais -ITR's auditadas, uma vez que tal obrigação é regulamentada pela Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, que dispõe sobre o registro de emissores de valores mobiliários admitidos à negociação em mercados regulamentados de valores mobiliários, não sendo aplicável à Emissora e que inexistente qualquer notificação dos órgãos oficiais controladores (B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão e CVM) à Companhia acerca da necessidade de entrega de informações trimestrais -ITR's auditadas.

Anualmente a Emissora elabora e encaminha ao Agente Fiduciário (até 31 de março do exercício social subsequente) suas demonstrações financeiras, devidamente auditadas, nos termos previstos no art. 176 da Lei Federal nº 6.404/76, estando adimplente com tais obrigações, conforme atestado pela própria Pentágono em cada Relatório Anual do Agente Fiduciário emitido desde o início da operação.

O escopo abarcado pela auditoria independente realizada nas referidas demonstrações financeiras compreende, não apenas períodos trimestrais, mas todos os meses pertinentes a cada ano, restando acobertado, portanto, todo o exercício financeiro.

Que o entendimento ora esposado é o exato entendimento adotado pelo próprio Agente Fiduciário em todos os exercícios sociais, desde 2014, portanto, durante todo o período de vigência da 2ª Emissão. Esclarece-se que, desde que o Instrumento Particular de Escritura supramencionado foi firmado, consagrou-se o envio anual e semestral pela Emissora ao Agente Fiduciário das demonstrações financeiras, devidamente auditadas, com observância às exigências legais pertinentes, o que demonstra a aceitação e a validação do procedimento adotado.



PBH ATIVOS S.A
CNPJ/MF n.13.593.766/0001-79
NIRE 31300097081

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 17 DE DEZEMBRO DE 2020

Que, por fim, a PBH Ativos entende pela desnecessidade e pela extemporaneidade da realização de ajuste nos documentos da operação, motivo pelo qual não intenciona convocar Assembleia Geral de Debenturistas para esse fim.

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 por todos via manifestação por correio eletrônico. Mesa: João Antônio Fleury Teixeira – Presidente e Pedro Meneguetti – Secretário. Membros do Conselho de Administração presentes: Sr. Pedro Meneguetti, Sr. André Abreu Reis, Sr. Paulo Roberto Lamac Júnior, Sr. Leonardo de Araújo Ferraz, Sr. Eugênio Eustáquio Veloso Fernandes, Sra. Maria Fernandes Caldas, Sr. Josué Costa Valadão, Sr. João Antônio Fleury Teixeira e Sra. Adriana Branco Cerqueira. Membro do Conselho Fiscal presente: Sr. Leonardo Mauricio Colombini Lima. Diretores: Diretor Presidente da Companhia, Sr. Pedro Meneguetti; Diretor de Negócios, Sr. Daniel Rodrigues Nogueira; e Diretora Executiva, Sra. Soraya de Fátima Mourthé Marques Lage.

Belo Horizonte (MG), 17 de dezembro de 2020.

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

Assina digitalmente o documento, o Diretor Presidente da PBH Ativos S/A, Sr. Pedro Meneguetti.





JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

Documento Principal

Identificação do Processo		
Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
20/789.843-0	MGE2001066295	28/12/2020

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
418.354.846-20	PEDRO MENEGUETTI





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 20/789.843-0 em 28/12/2020, encontra-se registrado na Junta Comercial sob o número 8154966, em 30/12/2020. O ato foi deferido eletronicamente pelo examinador Zulene figueiredo. Certifica o registro, a Secretária-Geral, Marinely de Paula Bomfim. Para sua validação, deverá ser acessado o sítio eletrônico do Portal de Serviços / Validar Documentos (<https://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
418.354.846-20	PEDRO MENEGUETTI

Documento Principal

Assinante(s)	
CPF	Nome
418.354.846-20	PEDRO MENEGUETTI

Belo Horizonte, quarta-feira, 30 de dezembro de 2020



Documento assinado eletronicamente por Zulene figueiredo, Servidor(a) Público(a), em 30/12/2020, às 09:04 conforme horário oficial de Brasília.



A autenticidade desse documento pode ser conferida no [portal de serviços da jucemg](https://portalservicos.jucemg.mg.gov.br) informando o número do protocolo 20/789.843-0.





JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

O ato foi deferido e assinado digitalmente por :

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
873.638.956-00	MARINELY DE PAULA BOMFIM



Belo Horizonte. quarta-feira, 30 de dezembro de 2020



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico registro sob o nº 8154966 em 30/12/2020 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 207898430 - 28/12/2020. Autenticação: 9D5907ADE44039A86AA2FA9C28F3DEAFA568. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse <http://www.jucemg.mg.gov.br> e informe nº do protocolo 20/789.843-0 e o código de segurança tbGi Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 04/01/2021 por Marinely de Paula Bomfim – Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETARIA GERAL