

PBH ATIVOS S.A.

CNPJ 13.593.766/0001-79
NIRE 31.300.09708-1

Ata da 5ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal Realizada em 20 de abril de 2012

1. **Data, Hora e Local:** 20 de abril de 2012, às 15:00 horas, em Belo Horizonte, Minas Gerais, na sede da Companhia, na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.950, Bairro Pampulha, CEP 31365-450.
2. **Presença:** De 02 (dois) membros efetivos e 01 (um) membro suplente do Conselho Fiscal da Companhia.
3. **Convocação:** Regular.
4. **Composição da Mesa:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. **Jorge Luiz dos Santos**, brasileiro, casado, Contador, portador da Carteira de Identidade RG nº 667.065 (SSP/MG), inscrito no CPF/MF sob nº 137.876.756-04, residente e domiciliado na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida Amazonas, nº 713/801, Bairro Centro, CEP 30180-000, que indicou a mim, Sra. **Silvana Silva Andrade**, brasileira, casada, economista, portadora da Carteira de Identidade RG nº M2.511.485, inscrita no CPF/MF sob nº 515.407.386-04, residente e domiciliada na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Salinas, nº 1196/801, Bairro Santa Tereza, CEP 31010-074, para secretariá-lo.
5. **Ordem do Dia:**
 - 5.1. Apreciar e deliberar sobre as contas da Companhia relativas ao exercício de 2011.



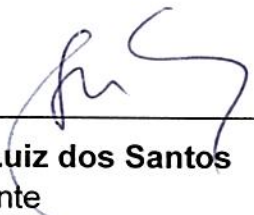
6. Deliberações:

6.1. Manifestar-se favoravelmente sobre as Demonstrações Financeiras, acompanhadas do parecer do Auditor independente, relativas ao exercício de 2011 e emitir parecer, na forma do anexo a esta ata.

7. Encerramento: Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

8. Assinaturas: **Presidente** - Sr. Jorge Luiz dos Santos; **Secretário** - Antônio Marmo Silveira Júnior; **Conselheiros:** Jorge Luiz dos Santos, Suzana Campos Abreu e Manoel Luiz Campos de Pinho.

Belo Horizonte, 20 de abril de 2012.



Jorge Luiz dos Santos
Presidente



Silvana Silva Andrade
Secretária



Suzana Campos de Abreu
Conselheira - Suplente



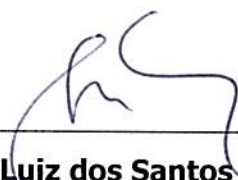
Manoel Luiz Campos de Pinho
Conselheiro

PBH ATIVOS S.A.

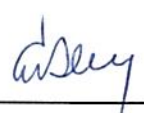
PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da PBH ATIVOS S.A., no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, de acordo como disposto no artigo 163, da Lei nº 6.404/76, examinou o Relatório Anual da Administração, as Demonstrações Financeiras e o Parecer do Auditor independente, emitido em 12 de abril de 2012, sem ressalvas, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2011, e a destinação do resultado do exercício à conta de prejuízo acumulado e, pela unanimidade de seus membros, opina que merecem a aprovação dos Senhores Acionistas na Assembleia Geral Ordinária.

Belo Horizonte, 20 de abril de 2012.



Jorge Luiz dos Santos
Presidente

Manoel Luiz Campos de Pinho
Conselheiro

Suzana Campos de Abreu
Conselheira - Suplente