

PBH ATIVOS S.A.

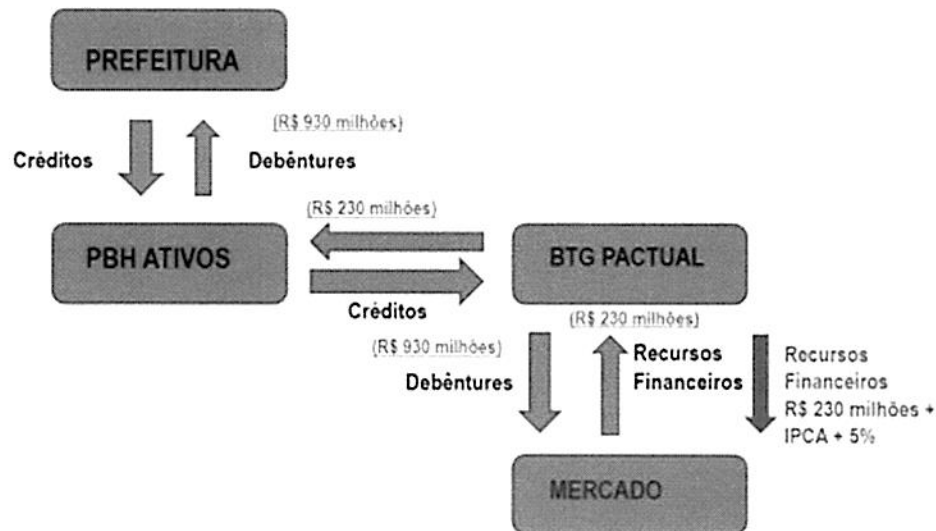
CNPJ/MF nº 13.593.766/0001-79

NIRE 31300097081

**ATA DA 16ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 15 DE JANEIRO DE 2014**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 15 dias do mês de janeiro de 2014, às 14:30 horas, 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 efetivos do Conselho Fiscal da Companhia, a saber: Sra. Janete Maria de Souza (Presidente) e os Srs. Antônio Marmo Silveira Júnior e Thiago Alexsander Costa Grego (membros do Conselho). Presente, ainda, o Diretor Presidente da Companhia, Sr. Edson Ronaldo Nascimento; o Diretor Executivo, Dr. Francisco Rodrigues dos Santos; a Gerente Financeira, Sra. Rosinete Passinho, a Gerente Administrativa, Sra. Dólores Corrêa Lemos de Carvalho, o Assessor Jurídico Consultivo Interno, Dr. Paulo Pereira Serra Junior e a Chefe de Gabinete, Sra. Renata Cristina de Freitas Garcia Cotta.
3. **MESA:** Os trabalhos foram presididos pelo Sra. Janete Maria de Souza e secretariados pelo Sr. Antônio Marmo Silveira Júnior.
4. **ORDEM DO DIA:**
 - A) Emissão de Debêntures, nos termos do Contrato de Cessão e Aquisição de Direito Autônomo de Recebimento de Créditos e outras Avenças e anexos;
 - B) Lei nº 10. 699, de 11 de janeiro de 2014;
 - C) Garantias concedidas PPP's e Contratos da PBH ATIVOS S/A;
 - D) Fechamento do Balanço 2013 e Proposta orçamentária e financeira para 2014.
5. **DELIBERAÇÕES:**
 - A) O Diretor Presidente apresentou relatório sobre o fluxo de emissão de debêntures, nos termos do processo administrativo nº 01.009558/13-48, destacando que a Prefeitura receberá de imediato R\$ 200 milhões, após a emissão das debêntures a mercado. Durante 84 meses, a PBH ATIVOS S/A deverá pagar aos debenturistas um valor aproximado de 3,0 milhões (valores médios). O fluxo de recebimentos (créditos cedidos pela Prefeitura à PBH Ativos S.A.) será superior ao pagamento devido aos debenturistas, sendo que o saldo retornará aos cofres municipais por meio da Secretaria Municipal de Finanças – SMF.
Foi demonstrado como se processará a contabilidade da Prefeitura e da PBH Ativos S.A. após a emissão das debêntures: a Prefeitura terá um crédito de 930 milhões de debêntures subordinadas (ativos). Imediatamente após a emissão, esse valor cairá em função do pagamento dos 200 milhões que reduzirá o volume de debêntures em poder da SMF. Ao final Prefeitura terá um crédito com a PBH ATIVOS de 730 milhões, na forma de debêntures subordinadas, que serão pagas mensalmente.





- B) A Lei 10.699/14 autoriza um aporte de capital na PBH ATIVOS S/A de 155 milhões com o recebimento de 53 imóveis. Relatou-se, também, a preocupação com a proteção destes imóveis, já que são terrenos sem cercamento e poderão ser invadidos. A Sociedade está realizando estudos visando a assinatura de convênio com a Guarda Municipal para proteção dos terrenos.

Quanto ao pagamento de tributos, o Conselheiro Tiago Alexsander Costa Grego sugeriu a aplicação do procedimento de Regime Especial (aplicação de alíquota menor), dependendo da finalidade do terreno e conveniência do Município.

Relatou-se, ainda, que alguns terrenos serão usados para agricultura familiar, nos termos da lei. Outras possibilidades para utilização dos terrenos são a criação de fundo imobiliário, a dação em pagamento e alienação parcelada ou à vista, para pagamento de despesas relacionadas a manutenção dos terrenos ou a dação em garantia. A expectativa com o aporte desses imóveis é de ganho econômico para o Município e consequente sustentabilidade para a Empresa.

- C) Sobre as garantias concedidas às PPP's, relatou-se que as garantias ofertadas a partir de créditos da Copasa estão sendo devidamente utilizadas. O Hospital Novo Metropolitano está em andamento e, na área de educação, o projeto Inova tem sido considerado referência em nível nacional.

O projeto da PPP para a construção de UPA's e Centros de Saúde está em andamento e o BNDES deverá aceitar parte das debêntures subordinadas como garantia para o projeto.

Na PPP das Linhas de Metrô, a PBH ATIVOS S/A também oferecerá garantias.

A PPP do Centro Administrativo também está tramitando com o acompanhamento da PBH ATIVOS S/A.

Com relação a PPP da Energia Elétrica, o Banco Mundial já ofereceu financiamento ao projeto.

O CEPACS estão dentro do Projeto Nova BH, com emissão de títulos superiores a 4 bilhões de reais. Esse tema também deverá ser coordenado pela PBH ATIVOS S/A.

[Assinaturas manuscritas]

D) Relatou-se, ainda, que até o final do mês de fevereiro, a Empresa apresentará uma prévia do balanço do exercício de 2013.

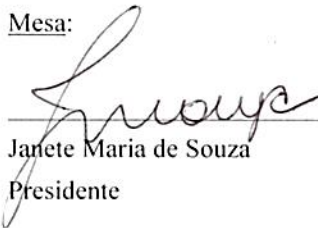
Os diretores informaram que haverá aumento das despesas de custeio em 2014 devido às novas contratações que serão necessárias após a emissão de debêntures (escritório de contabilidade, auditoria e contrato com a Prodabel e SUDECAP) e para a gestão imobiliária.

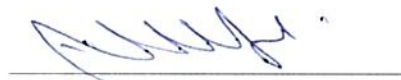
6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, foram os trabalhos suspensos pelo tempo necessário à lavratura da presente Ata, em forma de sumário, que, lida conferida, e achada conforme, foi por todos assinada. Mesa: Edson Ronaldo Nascimento – Presidente e Renata Cristina de Freitas Garcia Cotta – Secretária. Membros efetivos do Conselho Fiscal presentes: Sra. Janete Maria de Souza (Presidente do Conselho Fiscal) e Srs. Antonio Marmo Silveira Júnior e Thiago Alexander Costa Grego (Membros do Conselho Fiscal). Diretor Presidente da Companhia presente: Edson Ronaldo Nascimento.

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

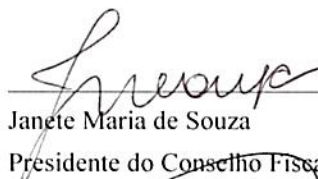
Belo Horizonte, 15 de janeiro de 2014.

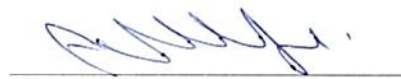
Mesa:

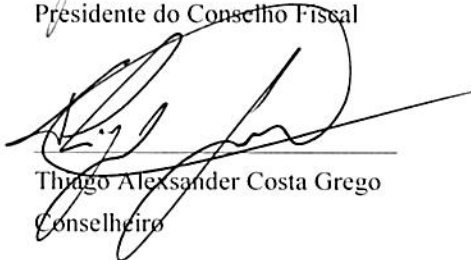

Janete Maria de Souza
Presidente


Antônio Marmo Silveira Júnior
Secretário

Membros do Conselho Fiscal:


Janete Maria de Souza
Presidente do Conselho Fiscal


Antonio Marmo Silveira Júnior
Conselheiro


Thiago Alexander Costa Grego
Conselheiro

Diretor Presidente da Companhia:


Edson Ronaldo Nascimento