

PBH ATIVOS S.A.

CNPJ/MF nº 13.593.766/0001-79

NIRE 31300097081

**ATA DA 18ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 22 DE MAIO DE 2014**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada aos 22 dias do mês de maio 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 Leonardo Amaral Castro (membros do Conselho). Presentes, ainda, o Diretor Presidente da Companhia, Sr. Edson Ronaldo Nascimento; o Diretor Executivo, Sr. Francisco Rodrigues dos Santos; a Gerente Financeira Contábil, Sra. Rosinete Passinho e o Gerente Financeiro, Sr. Lúcio Roberto Lima Sá Fortes.
3. **MESA:** Os trabalhos foram presididos pela Sra. Janete Maria de Souza e secretariados pelo Sr. Antônio Marmo Silveira Júnior.
4. **ORDEM DO DIA:**
 - A) Balancetes do 1º Trimestre 2014;
 - B) Atualização de informações sobre a operação de emissão das debêntures;
 - C) Imóveis aprovados pela Prefeitura de Belo Horizonte como aporte de capital;
 - D) Terrenos do Bairro Jardim Canadá – Nova Lima.
5. **DELIBERAÇÕES:**
 - A) Foram dadas as boas-vindas ao novo conselheiro, Leonardo Amaral Castro, eleito na AGO do dia 30 último. Os membros do Conselho Fiscal avaliaram o balancete de março relativo às operações ocorridas no primeiro trimestre do exercício. Os esclarecimentos solicitados, especialmente sobre as contas Copasa MG – Convenio de Cooperação, Aplicações Financeiras e Financiamentos, foram apresentados e debatidos.
 - B) Relatou-se que as Debêntures Subordinadas foram emitidas em 1º de abril de 2014, totalmente subscritas pela Prefeitura Municipal de Belo Horizonte e, concomitantemente, a Prefeitura fez a cessão de direitos creditórios à PBH Ativos, em valor equivalente (R\$ 880.000.000,00 – oitocentos e oitenta milhões de reais).
As debêntures subordinadas, além de possibilitar a operação de captação de recursos para o Município, poderão também ser oferecidas como garantia nas PPP's (Parcerias Público Privadas).
No dia 15 de abril fez-se a emissão das debêntures com garantia real e sua liquidação ocorreu em 29 de abril com a captação de cerca de R\$ 231.000.000,00 (duzentos e trinta e um milhões de reais). No dia 30 de abril fez-se a amortização extraordinária de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) das debêntures subordinadas em

CNPJ 13.593.766/0001-79

Av. Afonso Pena, 774 - 5º andar - Centro - Belo Horizonte - Minas Gerais - Brasil - Telefone: (+55 31) 3246-7044



PBH Ativos S/A

Investindo em Belo Horizonte

poder da Secretaria Municipal de Finanças - SMF, reforçando o caixa do Município e reduzindo a dívida da PBH Ativos com a Prefeitura Municipal.

Em 15 de maio, ocorreu a primeira amortização das debêntures com garantia real, com pagamento aos debenturistas de R\$ 7.300.000,00 (sete milhões e trezentos mil reais). Os pagamentos ocorrerão em 84 prestações mensais, sempre no dia 15 de cada mês.

O custo com a prestação de serviços pelo Banco BTG Pactual foi quitado (R\$ 2.000.000,00 - dois milhões de reais com tributos incluídos), e cerca de R\$28.000.000,00 (vinte e oito milhões de reais) ficaram depositados na conta vinculada para cobertura de 4 prestações mensais, prevista na escritura de emissão das debêntures.

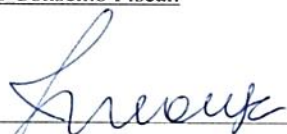
- C) Em relação aos imóveis aprovados para serem aportados pela Prefeitura no capital da empresa, que estão sendo objeto de estudos pela Secretaria Municipal Adjunta de Planejamento Urbano, sobre o seu aproveitamento, o conselheiro Leonardo Castro, atual Secretário Adjunto de Desenvolvimento Urbano, informou que o trabalho será concluído em breve e seu resultado apresentado à PBH Ativos S/A.
- D) Esclarecido aos conselheiros que a Prefeitura é possuidora de terrenos situados no município de Nova Lima, Bairro Jardim Canadá, e solicitou à PBH Ativos fazer a gestão desses imóveis com objetivo de alienação dos mesmos. A PBH Ativos preparou minuta de projeto de lei que autoriza a venda dos terrenos, a qual foi encaminhada à Prefeitura, estando sob análise da Secretaria de Governo.

6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo tratar, 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.

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

Belo Horizonte, 22 de maio de 2014.

Membros do Conselho Fiscal:


Janete Maria de Souza
Presidente do Conselho Fiscal


Antônio Marmo Silveira Júnior
Conselheiro


Leonardo Amaral Castro
Conselheiro



CNPJ 13.593.766/0001-79

Av. Afonso Pena, 774 - 5º andar - Centro - Belo Horizonte - Minas Gerais - Brasil - Telefone: (+55 31) 3246-7044



PBH Ativos S/A
Investindo em Belo Horizonte

Diretor Presidente da Companhia:

Edson Ronaldo Nascimento

Diretor Executivo da Companhia:

Francisco Rodrigues dos Santos

CNPJ 13.593.766/0001-79

Av. Afonso Pena, 774 - 5º andar - Centro - Belo Horizonte - Minas Gerais - Brasil - Telefone: (+55 31) 3246-7044