



PBH Ativos S/A

Investindo em Belo Horizonte

PBH ATIVOS S/A

CNPJ 13.593.766/0001-79

NIRE 31.300.09708-1

Ata da 24ª Reunião do Conselho Fiscal

Realizada em 24 de agosto de 2015

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 24 de agosto de 2015, às 9:00 h na sede da PBH ATIVOS S/A., localizada na Avenida Afonso Pena, 774 - 5º andar, Centro, Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

2. Convocação e presença: Presença dos membros efetivos do Conselho Fiscal da Companhia, a saber: Sr. Antônio Marmo Silveira Júnior, Sr. Leonardo Amaral Castro, Sr. José Lauro Nogueira Terror e Sra. Janete Maria de Souza. Presentes ainda, o Diretor Presidente da PBH Ativos, Sr. Ricardo Augusto Simões Campos; o Diretor Executivo, Sr. Francisco Rodrigues dos Santos, e a Sra. Rosinete Passinho, Gerente Contábil.

3. Ordem do dia:

- Demonstrações Financeiras referentes ao 1º semestre/2015 e Relatório de Auditoria;

4. Deliberações:

- A Gerente Contábil, Sra. Rosinete Passinho, apresentou as demonstrações financeiras do 1º semestre/2015, acompanhada do parecer de revisão dos Auditores.

Os Conselheiros ponderaram que o item constante das notas explicativas referente à possibilidade de o índice de cobertura na operação de debêntures ficar abaixo do mínimo em algum mês, em função dos descontos dados pela Prefeitura no programa "Em dia com a Cidade" e até que a mesma faça a recomposição do fluxo de direitos creditórios, deve ser retirado do relatório, pois a recomposição já foi realizada.

Diante de questionamentos do Conselho Fiscal sobre a auditoria ter emitido um parecer de revisão e não um relatório de auditoria, o Diretor Executivo, Sr. Francisco Rodrigues dos Santos, informou que, de acordo com a empresa de Auditoria e prática do mercado, a análise das demonstrações financeiras intermediárias não consta de um Parecer de Auditoria, e sim, de um Relatório de Revisão, que tem um alcance mais limitado. O Parecer é emitido apenas no encerramento do exercício.

Os Conselheiros, solicitaram esclarecimentos sobre o texto do Relatório de Revisão onde consta, no item Alcance da Revisão, que "...não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados



PBH Ativos S/A

Investindo em Belo Horizonte

em uma auditoria. A Gerente Contábil esclareceu que todos os documentos e informações solicitados pelos auditores foram repassados.

Solicitaram, também, que os auditores alterem o texto, pois a forma como está pode levar a quem lê, a conclusão de que não foram fornecidas todas as informações e que está incoerente com a conclusão do relatório quando afirma que *"as informações intermediárias apresentam adequadamente, ..., a posição patrimonial e financeira da entidade..."*.

A Gerente Contábil, Sra. Rosinete Passinho, relatou que haverá uma reunião com a Empresa de Auditoria, que virá apresentar suas conclusões pessoalmente, e a posição do Conselho Fiscal será apresentada à referida empresa, ocasião em que será solicitada a adequação do relatório.

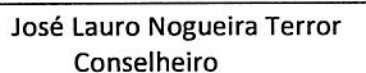
5. Encerramento: Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada esta ata, a qual lida, conferida e achada conforme, foi assinada pelos conselheiros presentes.

Belo Horizonte (MG), 24 de agosto de 2015.

Membros do Conselho Fiscal:


Antônio Marmo Silveira Júnior
Conselheiro / Presidente


Leonardo Amaral Castro
Conselheiro


José Lauro Nogueira Terror
Conselheiro


Janete Maria de Souza
Conselheira

PBH Ativos S/A


Ricardo Augusto Simões Campos
Diretor Presidente


Francisco Rodrigues dos Santos
Diretor Executivo


Rosinete Passinho
Gerente Contábil