



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 26ª Reunião do Conselho Fiscal
Realizada em 27 de janeiro de 2016**

1. Data, Hora e Local: Realizada no dia 27 de janeiro de 2016, às 14:30 h na sede da PBH ATIVOS S/A., localizada na Avenida Afonso Pena, 774 - 4º 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. Francisco Afonso Mansilha da Silva, Sr. José Lauro Nogueira Terror, Sr. Leonardo Amaral Castro, 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 o Gerente Contábil, Fábio Resende.

3. Ordem do dia:

- Balancete dezembro/2015.

4. Deliberações:

- O Diretor Presidente iniciou a reunião apresentando o novo Gerente Contábil da PBH Ativos S/A, Sr. Fábio Resende, aos Conselheiros.
- O Gerente Contábil apresentou resumo do balancete referente a 31 de dezembro de 2015 e informou que este foi encaminhado à Auditoria Independente.
Os seguintes pontos foram esclarecidos aos Conselheiros:
 - a) A atualização monetária do saldo devedor dos direitos creditórios efetuada em 01 de janeiro, foi revista e aumentada porque, inicialmente, fora calculada sobre o saldo devedor dos parcelamentos ativos o que não inclui o saldo devedor dos inadimplentes (denominados débitos não parcelados)
 - b) A conta contábil onde está registrada a dívida com o Município referente ao valor da garantia de contraprestação do Novo Metropolitano, efetuada pela empresa com recursos do município provenientes de amortização de debêntures, foi acrescida de remuneração. A remuneração equivale ao valor líquido da que é recebida na conta garantidora registrada no ativo.
 - c) Em relação ao rendimento das aplicações financeiras dos recursos da empresa, atendendo solicitação na reunião anterior, foi informado aos Conselheiros na apresentação, os percentuais que têm sido obtidos e os fundos de investimentos onde os recursos estão sendo aplicados.
 - d) Com relação ao questionamento também na reunião anterior quanto à classificação dos valores pagos adiantadamente pelos contribuintes e que estavam classificados como



PBH Ativos S/A

Investindo em Belo Horizonte

disponibilidades mas, que seriam destinados para a amortização futura de debêntures, foi encontrada com a empresa de contabilidade a solução para a sua classificação no Longo Prazo, que foi a constituição de uma conta reserva com os fundos para futura amortização de debêntures, aprovada em reunião de Diretoria.

Respondendo a indagação dos Conselheiros, o Diretor Presidente informou que o edital de licitação para contratação de empresa de Auditoria independente será publicado em breve.

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), 27 de janeiro de 2016.

Membros do Conselho Fiscal:

Antônio Marmo Silveira Júnior
Conselheiro / Presidente

Leonardo Amaral Castro
Conselheiro

José Lauro Nogueira Terror
Conselheiro

Janete Maria de Souza
Conselheira

Francisco Afonso Mansilha da Silva
Conselheiro

Ricardo Augusto Simões Campos
Diretor Presidente

PBH Ativos S/A

Francisco Rodrigues dos Santos
Diretor Executivo