


PBH ATIVOS S.A.
CNPJ/MF nº 13.593.766/0001-79
NIRE 31300097081

ATA DA 31ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 03 DE ABRIL DE 2017

1. DATA, HORA E LOCAL: Realizada no dia 03 de abril de 2017, às 17:30h na sede da PBH ATIVOS S/A., localizada na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida Getúlio Vargas, nº 1245, 12º Andar, Bairro Savassi, CEP 30.112-024.

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Dispensada a convocação, em virtude da presença da totalidade dos membros efetivos do Conselho Fiscal da Companhia, a saber: Srs. Antônio Marmo Silveira Júnior, Eduardo Antônio Codo Santos e Bruno Leonardo Passeli. Presentes ainda, a Diretora Executiva da Companhia, Sra. Soraya de Fátima Mourthé Marques Lage; o Gerente Contábil, Sr. Fabio Menezes Resende; e os representantes da BDO RCS Auditores Independentes: Francisco de Paula dos Reis Jr. e Paulo Eduardo Santos.

3. ORDEM DO DIA:

- Apresentação das Demonstrações Financeiras e Relatórios de Auditoria e de Administração referente ao exercício de 31/12/2016;
- Proposta de não distribuição de dividendos.

4. DELIBERAÇÕES:

- A reunião se iniciou com a apresentação do Relatório de Auditoria pelos representantes da BDO RCS Auditores Independentes, que informa que as demonstrações contábeis apresentam adequadamente a posição patrimonial e financeira da PBH Ativos no exercício 2016.
O Gerente Contábil da Companhia, Sr. Fábio Resende, apresentou aos Conselheiros um resumo das Demonstrações e das Notas Explicativas, destacando os principais pontos de evolução no exercício de 2016.
O Conselheiro Sr. Eduardo Codo sugeriu que, nas próximas Notas Explicativas, fosse explicitado as rentabilidades de aplicações financeiras realizadas pela Companhia e a performance da operação das Debêntures de Mercado.
Sugeriu, ainda, que a Administração da PBH Ativos acompanhe a projeção do lucro fiscal nos próximos 10 anos em atenção a orientação técnica da CVM 371/02, tendo em vista o registro contábil do Ativo Fiscal no valor aproximado de R\$ 27.877.000,00 (vinte sete milhões, oitocentos e setenta sete mil reais), e o prognóstico e classificação de risco de todas as demandas judiciais em nome da Companhia;
- Os Conselheiros foram informados sobre a proposta da Administração de não distribuição de dividendos, nos termos do artigo 202, inciso III e § 4º da Lei 6.404/76, devido a importância de se preservar a saúde financeira da empresa e, também, em razão de a grande parte da receita contábil não ter se realizado financeiramente por tratar-se de juros e atualizações dos créditos recebíveis a longo prazo.

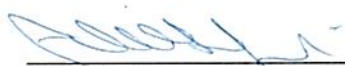
PBH ATIVOS S.A.
CNPJ/MF nº 13.593.766/0001-79
NIRE 31300097081
ATA DA 31ª REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 03 DE ABRIL DE 2017

Os Conselheiros opinaram favoravelmente em relação às Demonstrações Financeiras, Relatórios da Auditoria e da Administração referentes ao exercício 2016, e à proposta de não distribuição de dividendos.

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), 03 de abril de 2017.

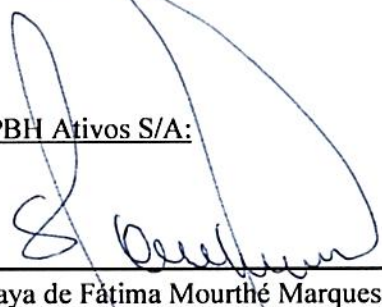
Membros do Conselho Fiscal:


Antônio Marmo Silveira Júnior
Conselheiro Fiscal / Presidente


Eduardo Antônio Codo Santos
Conselheiro Fiscal


Bruno Leonardo Passeli
Conselheiro Fiscal

Diretora Executiva da PBH Ativos S/A:

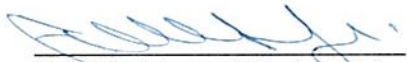

Soraya de Fátima Mourthé Marques Lage

PBH ATIVOS S.A.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da PBH ATIVOS S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, examinou o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016. Com base nos exames efetuados, informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do exercício, considerando, ainda, o parecer dos auditores independentes BDO Auditores, datado em 10 de fevereiro de 2017, opina que os referidos documentos estão em condições a serem apreciados pela Assembleia Geral Ordinária.

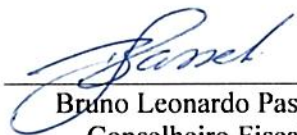
Belo Horizonte, 03 de abril de 2017.



Antônio Marmo Silveira Júnior
Presidente do Conselho



Eduardo Antônio Codo Santos
Conselheiro Fiscal



Bruno Leonardo Passeli
Conselheiro Fiscal