



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

Capa de Processo

Identificação do Processo

Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
26/619.909-7	MGE2603089715	01/09/2026

Identificação do(s) Assinante(s)

CPF	Nome
013.290.856-55	ROBERTA HYGINO ROLETTI ZIMMER

Junta Comercial do Estado de Minas Gerais



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico o registro sob o nº 14177209 em 04/09/2026 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 266199097 - 01/09/2026. Efeitos do registro: 01/09/2026. Autenticação: B056B779DEE3911C285B25AD1AD37E287DD7DA. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse <http://www.jucemg.mg.gov.br> e informe nº do protocolo 26/619.909-7 e o código de segurança K4pr Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 04/09/2026 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.


MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 26 DE AGOSTO DE 2026

- I. Data, Hora e Local:** Realizada no dia 26 de agosto de 2026, às 14:30 h, na sede da PBH Ativos S/A, em Belo Horizonte, Minas Gerais, na Rua Rio de Janeiro, nº 471 – 6º andar, bairro Centro, CEP 30.160-041.
- II. Convocação e presença:** Presente a totalidade de seus membros (§1º do art. 27 do Estatuto), a saber: Sr. Pedro Meneguetti, Sr. André Abreu Reis, Sra. Valéria Maria Monteiro Delgado, Sr. Leonardo de Araújo Ferraz, Sra. Mariana Chaves Batista, Sr. Breno Alves Galvão, Sr. Miguel Paulo Duarte Neto. Membro do Conselho Fiscal presente: Sr. Nourival de Souza Resende Filho. Presentes, ainda, o Diretor-Presidente da PBH Ativos S.A., Sr. Lucas Antônio Martinez de Faveri; a Diretora Executiva, Sra. Roberta Hygino Roletti Zimmer; e o Diretor de Negócios Interino, Sr. Alexandre de Macedo Fernandes Lopes.
- III. Mesa:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. Pedro Meneguetti e secretariados pela Sra. Roberta Hygino Roletti Zimmer.
- IV. Ordem do dia:**
- a) Balancete contábil referente ao 2º trimestre/2026;
 - b) Gestão de Riscos Institucionais;
 - c) Monitoramento de Transação com Partes Relacionadas;
 - d) Modelagens de permissões, concessões e PPPs;
 - e) Distribuição de Juros sobre o Capital Próprio;
 - f) Metodologia de cobrança pelos serviços prestados pela PBH Ativos;
 - g) Protocolos de Intenções Caixa - Estratégia de Carbono e Hub de Inovação;
 - h) Licitações e contratações;
 - i) Permuta de Imóveis;
 - j) Estudos sobre Imóveis:
 - j.1) Minaslândia;
 - j.2) Demais imóveis;
 - k) Informes.
- V. Deliberações e informações:**
- a) Foi apresentado o balancete referente ao 2º trimestre/2026, destacando as principais contas da Companhia. Informou-se que o Conselho Fiscal, nos termos do inciso VI do art. 163 da Lei Federal nº 6.404/76, opinou favoravelmente sobre o balancete. Os Conselheiros, abstendo-se o Sr. Conselheiro Leonardo de Araújo Ferraz, se manifestaram favoravelmente, conforme art. 142, V da Lei Federal nº 6.404/76.
 - b) Conforme deliberado na reunião deste Conselho realizada em 24/10/2019, o monitoramento dos riscos institucionais foi realizado pelos Conselheiros.

Rua Rio de Janeiro, 471, 6º andar. Centro. CEP: 30.160.041. Belo Horizonte | MG
☎ +55 31| 3246.7044 ✉ contato@pbhativos.com.br CNPJ: 13.593.766/0001-79



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico o registro sob o nº 14177209 em 04/09/2026 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 266199097 - 01/09/2026. Efeitos do registro: 01/09/2026. Autenticação: B056B779DEE3911C285B25AD1AD37E287DD7DA. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse <http://www.jucemg.mg.gov.br> e informe nº do protocolo 26/619.909-7 e o código de segurança K4pr Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 04/09/2026 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 26 DE AGOSTO DE 2026

- c) O monitoramento das transações com as partes relacionadas foi realizado, tratando sobre o status: (i) do fluxo do direito creditório da Copasa; (ii) das garantias das parcerias público-privadas; (iii) dos convênios.
- d) Quanto às modelagens e aditamentos elaborados com o auxílio da PBH Ativos, submetidos e aprovados pelo CGP, os Conselheiros deliberam por sua ratificação, em atenção à alínea “t” do art. 29 do Estatuto da Companhia.
- e) Os Conselheiros, considerando o parecer favorável do Conselho Fiscal, aprovaram a distribuição de Juros sobre o Capital Próprio – JCP referente ao terceiro trimestre de 2026, no valor estimado de até R\$13,2 milhões, observado o limite fiscalmente dedutível a ser apurado para o período.

Caso o valor fiscalmente dedutível no terceiro trimestre de 2026 seja inferior ao montante estimado, a parcela excedente será considerada na análise da distribuição de JCP referente ao quarto trimestre de 2026, observados os limites legais aplicáveis.

- f) A nova proposta de metodologia de cobrança pelos serviços prestados pela PBH Ativos foi apresentada e aprovada pelos Conselheiros.
- g) Os Conselheiros aprovaram a celebração de dois Protocolos de Intenções com a Caixa Econômica Federal, com os seguintes objetos: i) “conjugação de esforços entre os partícipes para o desenvolvimento e o fortalecimento das atividades de pesquisa, inovação, ciência e tecnologia, por meio do intercâmbio de conhecimento, compartilhamento de experiências, experimentação de soluções e desenvolvimento de iniciativas com startups (especialmente, mas não apenas, Govtechs) em seus respectivos ambientes de inovação”; e ii) “manifestar intenção das Partes em desenvolver, de forma cooperada, um Projeto de Carbono voltado à eletromobilidade urbana, visando à redução das emissões de GEE decorrentes da substituição de ônibus movidos a diesel por ônibus movidos a eletricidade”. Os Conselheiros foram informados que os referidos Protocolos não geram obrigações e que a PBH Ativos atuará mediante demanda do Município e formalização do respectivo instrumento.
- h) Considerando as regras estatutárias e as justificativas apresentadas, os Conselheiros aprovaram as licitações/contratações, dos seguintes serviços:
 - (i) capina e roçamento dos terrenos da PBH Ativos S.A., com valor estimado entre R\$700.000,00 (setecentos mil reais) e R\$1.000.000,00 (um milhão de reais), pelo prazo de 60 (sessenta) meses;
 - (ii) serviços de limpeza e copeiragem, contemplando 02 (dois) postos de trabalho, sendo 01 (uma) copeira e 01 (uma) faxineira, com valor estimado entre R\$800.000,00 (oitocentos mil reais) e R\$1.000.000,00 (um milhão de reais), pelo prazo de 60 (sessenta) meses;
 - (iii) elaboração de projeto básico para a dragagem e o tratamento da Lagoa da Pampulha, com valor estimado de R\$7.800.000,00 (sete milhões e oitocentos mil reais), condicionada à celebração de Termo de Mútua Cooperação com o Município de Belo Horizonte;
 - (iv) considerando a NR-01, do Ministério do Trabalho e Emprego, relativa à segurança e saúde no

Rua Rio de Janeiro, 471, 6º andar. Centro. CEP: 30.160.041. Belo Horizonte | MG

☎ +55 31| 3246.7044 ✉ contato@pbhativos.com.br CNPJ: 13.593.766/0001-79



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico o registro sob o nº 14177209 em 04/09/2026 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 266199097 - 01/09/2026. Efeitos do registro: 01/09/2026. Autenticação: B056B779DEE3911C285B25AD1AD37E287DD7DA. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse <http://www.jucemg.mg.gov.br> e informe nº do protocolo 26/619.909-7 e o código de segurança K4pr Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 04/09/2026 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 26 DE AGOSTO DE 2026

trabalho e às diretrizes e aos requisitos para o gerenciamento de riscos ocupacionais, os Conselheiros aprovaram a adoção das contratações necessárias ao atendimento da referida norma, observando-se as disposições da empresa sobre licitações e contratos.

- i) Foi apresentada a proposta de permuta de imóveis encaminhada pela SMALOG, bem como a Nota Técnica elaborada pela PBH Ativos e a manifestação posterior da referida Secretaria. Após análise, os Conselheiros deliberaram por solicitar à SMALOG a apresentação de novos imóveis para estudo de eventual permuta, cujos valores deverão ser apurados em conformidade com as normas técnicas da ABNT, conforme precedente do Tribunal de Contas do Estado de Minas Gerais, processo nº 1024572.
- j) Os conselheiros aprovaram o início dos estudos para eventual melhor gestão patrimonial imobiliária, a ser posteriormente submetido ao Conselho de Administração, se for o caso, e ainda:

j.1) **Minaslândia:** Considerando o encerramento do contrato de promessa de cessão e promessa de permuta, os Conselheiros (i) ratificaram a intenção de alienar os referidos imóveis, permanecendo em andamento as análises, tratativas e demais providências necessárias à estruturação e viabilização da alienação; (ii) registraram que os terrenos integram as análises preliminares atualmente conduzidas em conjunto com o Município de Belo Horizonte, no âmbito dos estudos para estruturação de uma eventual PPP na região, cujos desdobramentos serão acompanhados pela Administração e (iii) deliberaram que eventual alteração material na destinação ou na intenção de uso de qualquer imóvel deverá ser objeto de nova manifestação da Administração.

j.2) **Demais imóveis:** Considerando que os terrenos estão submetidos à análise de viabilidade técnica para a subsidiar a definição da melhor aplicação de cada imóvel, nos termos dos objetivos sociais da empresa, e que permanecem em andamento as diligências relacionadas aos laudos de avaliação recebidos, os Conselheiros ratificaram o entendimento de que (i) os imóveis permanecem, neste momento, vinculados às atividades institucionais da Companhia, sob gestão, guarda, conservação e manutenção, conforme objeto social legal; (ii) os imóveis não são mantidos para obtenção de receitas de aluguel, valorização do capital ou investimento imobiliário.

Deliberaram no sentido de que esses entendimentos devem ser considerados pelas áreas competentes para fins de gestão patrimonial e de avaliação da adequada classificação contábil dos referidos ativos, observadas as normas contábeis aplicáveis.

Eventuais efeitos contábeis decorrentes de laudos de avaliação serão analisados após a conclusão das diligências junto ao avaliador e das informações complementares.

Por fim, deliberaram que a matéria será novamente submetida à apreciação após o recebimento e análise das informações complementares.

- k) Os Conselheiros foram informados que:
(i) no âmbito da Ação Popular, nº 5049588-20.2016.8.13.0024, foi prolatada sentença que julgou



PBH ATIVOS S.A
CNPJ/MF n.13.593.766/0001-79
NIRE 31300097081

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 26 DE AGOSTO DE 2026

totalmente improcedentes os pedidos feitos pelos Autores, reconhecendo a legalidade da cessão onerosa do fluxo financeiro de créditos tributários e não tributários do Município para a PBH Ativos e da posterior emissão das debêntures. Ficou consignado na sentença que a securitização não causou dano ao erário e não configurou operação de crédito vedada pela Lei de Responsabilidade Fiscal. Referida decisão ainda é passível de recurso;

(ii) os arquivos referentes ao módulo Edital e Licitação foram transmitidos e devidamente validados, com sucesso, no ambiente de produção do SICOM/TCE;

(iii) foi aprovado pela Diretoria-Geral o patrocínio ao XXII Encontro Nacional de Controle Interno, considerando a oportunidade de posicionar a marca da PBH Ativos junto a gestores públicos, controladorias, tribunais de contas e representantes de governos de todo o país;

(iv) os estudos acerca da possibilidade de destinações incentivadas ao FMDCA/BH e ao FUMID/BH estão em andamento. Eventuais propostas serão oportunamente submetidas ao Conselho de Administração para deliberação.

Em atenção ao §5º do art. 27 do Estatuto, o Conselheiro Leonardo Amaral Castro manifestou seu voto, por escrito, ao Presidente do Conselho de Administração.

- VI. 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: Pedro Meneguetti – Presidente e Roberta Hygino Roletti Zimmer – Secretária. Membros do Conselho de Administração presentes: Sr. Pedro Meneguetti, Sr. André Abreu Reis, Sra. Valéria Maria Monteiro Delgado, Sr. Leonardo de Araújo Ferraz, Sra. Mariana Chaves Batista, Sr. Breno Alves Galvão, Sr. Miguel Paulo Duarte Neto. Membro do Conselho Fiscal presente: Sr. Nourival de Souza Resende Filho. Presentes, ainda, o Diretor-Presidente da PBH Ativos S.A., Sr. Lucas Antônio Martinez de Faveri; a Diretora Executiva, Sra. Roberta Hygino Roletti Zimmer; e o Diretor de Negócios Interino, Sr. Alexandre de Macedo Fernandes Lopes.

Belo Horizonte (MG), 26 de agosto de 2026.

Certifico que a presente é cópia da ata original lavrada em livro próprio.
Assina digitalmente o documento, a Sra. Roberta Hygino Roletti Zimmer.





JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

Documento Principal

Identificação do Processo		
Número do Protocolo	Número do Processo Módulo Integrador	Data
26/619.909-7	MGE2603089715	01/09/2026

Identificação do(s) Assinante(s)	
CPF	Nome
013.290.856-55	ROBERTA HYGINO ROLETTI ZIMMER





TERMO DE AUTENTICAÇÃO - REGISTRO DIGITAL

Certifico que o ato, assinado digitalmente, da empresa PBH ATIVOS S.A., de NIRE 3130009708-1 e protocolado sob o número 26/619.909-7 em 01/09/2026, encontra-se registrado na Junta Comercial sob o número 14177209, em 04/09/2026. O ato foi deferido eletronicamente pelo examinador Kenia Mota Santos Machado.

Certifica o registro, a Secretária-Geral, Marinely de Paula Bomfim. Para sua validação, deverá ser acessado o sítio eletrônico do Portal de Serviços / Validar Documentos (<https://portalservicos.jucemg.mg.gov.br/Portal/pages/imagemProcesso/viaUnica.jsf>) e informar o número de protocolo e chave de segurança.

Capa de Processo

Assinante(s)	
CPF	Nome
013.290.856-55	ROBERTA HYGINO ROLETTI ZIMMER

Documento Principal

Assinante(s)	
CPF	Nome
013.290.856-55	ROBERTA HYGINO ROLETTI ZIMMER

Belo Horizonte, sexta-feira, 04 de setembro de 2026



Documento assinado eletronicamente por Kenia Mota Santos Machado, Servidor(a) Público(a), em 04/09/2026, às 10:42 conforme horário oficial de Brasília.



A autenticidade desse documento pode ser conferida no [portal de serviços da jucemg](https://portalservicos.jucemg.mg.gov.br) informando o número do protocolo 26/619.909-7.





JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

Registro Digital

o ato foi deferido pelo decisor singular/turma e cancelado mediante certificado digital pelo(a) Secretário(a)-Geral:

Identificação do(s) Assinante(s)

Nome

MARINELY DE PAULA BOMFIM



Belo Horizonte. sexta-feira, 04 de setembro de 2026



Junta Comercial do Estado de Minas Gerais

Certifico o registro sob o nº 14177209 em 04/09/2026 da Empresa PBH ATIVOS S.A., Nire 31300097081 e protocolo 266199097 - 01/09/2026. Efeitos do registro: 01/09/2026. Autenticação: B056B779DEE3911C285B25AD1AD37E287DD7DA. Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral. Para validar este documento, acesse <http://www.jucemg.mg.gov.br> e informe nº do protocolo 26/619.909-7 e o código de segurança K4pr Esta cópia foi autenticada digitalmente e assinada em 04/09/2026 por Marinely de Paula Bomfim - Secretária-Geral.

MARINELY DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA-GERAL