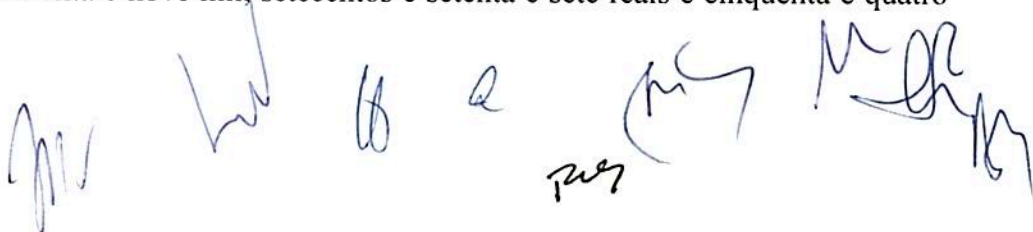


**PBH ATIVOS S.A.**  
**CNPJ 13.593.766/0001-79**  
**NIRE 31.300.09708-1**

**Ata da Assembléia Geral Extraordinária**

**Realizada em 29 de maio de 2012**

- 1. Data, Hora, Local:** em 29 de maio de 2012, às 12:00 horas, na sede da Companhia, em Belo Horizonte, Minas Gerais, Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.950, Bairro Pampulha, CEP 31365-450.
- 2. Presença:** Acionistas da Companhia representando a totalidade do capital social, conforme assinaturas constantes do Livro de Presença de Acionistas da Companhia; do Presidente do Conselho Fiscal; e de representante da empresa avaliadora dos créditos.
- 3. Convocação:** Dispensada a publicação de editais de convocação, nos termos do artigo 124, §4º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, tendo em vista a presença de acionistas representando a totalidade do capital social da Companhia.
- 4. Composição da Mesa:** Presidente: Os trabalhos foram presididos pelo Sr. **José Afonso Bicalho Beltrão da Silva**, brasileiro, casado, economista, portador da Carteira de Identidade RG nº M 568.870 (SSP/MG), inscrito no CPF/MF sob nº 098.044.046-72, residente e domiciliado na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Curitiba, nº 2233/501, Bairro Lourdes, CEP 30170-122, que indicou a mim, Sra. **Heloísa Carvalho** brasileira, divorciada, Advogada, portadora da Carteira de Identidade nº 68239 (OAB/MG), inscrita no CPF/MF sob nº 692.634.186-91, residente e domiciliada na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Tenente Durval, nº 69/302, Bairro Santa Tereza, CEP 31010-250, para secretariá-lo.
- 5. Ordem do dia:** Apreciar e deliberar, em cumprimento ao disposto na Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, sobre a nomeação da empresa especializada e avaliação dos créditos a serem conferidos ao capital da Companhia pelo Município de Belo Horizonte, por deliberação do Conselho de Administração, dentro do limite autorizado pelo Estatuto Social. Os créditos são detidos pelo Município de Belo Horizonte perante a Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, proveniente do Convênio de Cooperação Destinado a Prestação Compartilhada de Serviços de Abastecimento de Água e Saneamento Básico no Município de Belo Horizonte, celebrado entre o Município de Belo Horizonte, a COPASA MG e a Superintendência de Desenvolvimento da Capital - SUDECAP, em 13 de novembro de 2002, e de seus aditivos, especialmente o Terceiro Termo Aditivo, datado de 24 de maio de 2011, a ser pago em 264 (duzentas e sessenta e quatro) parcelas mensais e consecutivas a partir de janeiro de 2010, corrigidas pelo IPCA, avaliado em R\$ 243.374.608,29 (duzentos e quarenta e três milhões, trezentos e setenta e quatro mil, seiscentos e oito reais e vinte e nove centavos) e do Termo de Reconhecimento de Dívida, referente aos custos do DRENURBS não repassados ao Município, no período de janeiro/2010 a maio/2011, firmado em 30 de junho de 2011, a ser pago em 24 parcelas mensais iguais e sucessivas, atualizado mensalmente pelo IPCA, relativo ao mês anterior, sobre o qual incidirão juros de 0,5%, avaliado em R\$ 9.249.777,54 (nove milhões, duzentos e quarenta e nove mil, setecentos e setenta e sete reais e cinquenta e quatro centavos).



**6. Deliberações:** Submetida a discussão e, em seguida, a votação, foram aprovadas, por unanimidade, com abstenção do impedido, sem qualquer restrição, as seguintes matérias:

**6.1.** A nomeação da empresa a seguir qualificada para realizar a avaliação dos créditos a ser conferido ao capital da Companhia: EVE DATA SERVIÇOS CONTÁBEIS SS, com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais, na Av. Amazonas, 311 - 17º andar - Centro - Cep.: 30180-905, CNPJ nº 07.686.332/0001-10.

**6.2.** A avaliação elaborada pela empresa especializada, conforme Laudo de Avaliação, anexo, que atribuiu aos créditos acima descritos o valor de R\$ 252.624.385,83 (duzentos e cinquenta e dois milhões, seiscentos e vinte e quatro mil, trezentos e oitenta e cinco reais e oitenta e três centavos).

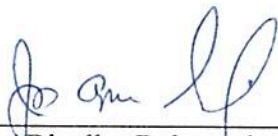
**7. Concordância:** O Município de Belo Horizonte concorda com o valor da avaliação.

**8. Renúncia do direito de preferência:** Os demais acionistas renunciam ao direito de preferência para subscrição das ações em favor do Município de Belo Horizonte.

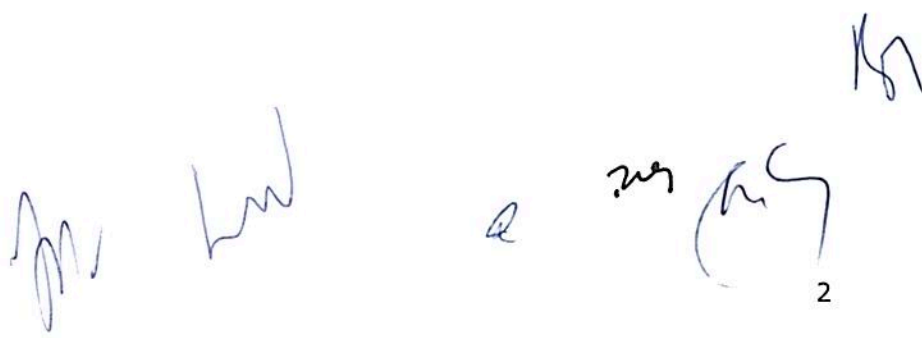
**9. Encerramento:** Após tomadas e aprovadas as deliberações, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém se manifestou, foram dados por encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata que, após lida e aprovada, foi assinada por todos os presentes.

**10. Assinaturas:** Sr. José Afonso Bicalho Beltrão da Silva – Presidente; Sra. Heloísa Carvalho – Secretária. Acionistas: Município de Belo Horizonte; PRODABEL - Empresa de Informática e Informação do Município de Belo Horizonte S/A; BHTRANS - Empresa de Transportes e Trânsito de Belo Horizonte S/A; José Afonso Bicalho Beltrão da Silva, Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado, José Lauro Nogueira Terror, Josué Costa Valadão, Heloísa Carvalho. Presidente do Conselho Fiscal: Jorge Luiz dos Santos. Roberto Garcia de Araújo, Representante da empresa avaliadora.

Belo Horizonte, 29 de maio de 2012

  
\_\_\_\_\_  
José Afonso Bicalho Beltrão da Silva  
Presidente e acionista

  
\_\_\_\_\_  
Heloísa Carvalho  
Secretária e acionista

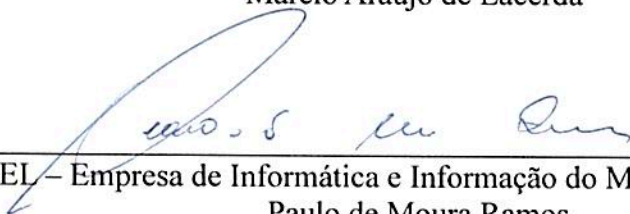




Acionistas:




Município de Belo Horizonte  
Marcio Araujo de Lacerda



PRODABEL – Empresa de Informática e Informação do Município de Belo Horizonte  
Paulo de Moura Ramos



BHTRANS – Empresa de Transportes e Trânsito de Belo Horizonte S/A  
Ramon Victor Cesar



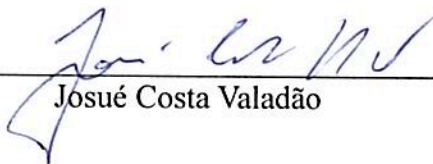
José Afonso Bicalho Beltrão da Silva



Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado



José Lauro Nogueira Terror



Josué Costa Valadão



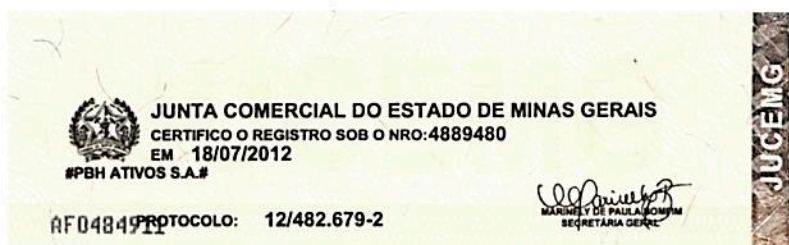
Heloísa Carvalho



Jorge Luiz dos Santos  
Presidente do Conselho Fiscal



Roberto Garcia de Araújo  
EVE DATA SERVIÇOS CONTÁBEIS SS



## PBH ATIVOS S.A.

CNPJ 13.593.766/0001-79 / NIRE 31.300.09708-1

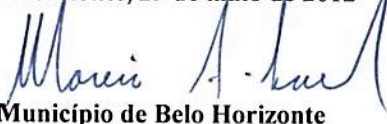
## BOLETIM DE SUBSCRIÇÃO

Boletim de Subscrição de Ações da PBH ATIVOS S.A., com capital social autorizado de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais); com capital subscrito e integralizado de R\$ 2.350.000,00, (dois milhões, trezentos e cinquenta mil reais) que aumenta o capital em R\$ 252.624.385,83 (duzentos e cinquenta e dois milhões, seiscentos e vinte e quatro mil, trezentos e oitenta e cinco reais e oitenta e três centavos), mediante a emissão de 29.685.591 (vinte e nove milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, quinhentos e noventa e uma) ações, ordinárias e nominativas ao preço de emissão R\$ 8,51 (reais) cada uma, passando o capital a ser de R\$ 254.974.385,83 (duzentos e cinquenta e quatro milhões, novecentos e setenta e quatro mil, trezentos e oitenta e cinco reais e oitenta e três centavos), integralizado em bem, na forma abaixo:

Nome do subscritor e qualificação	Quantidade de ações subscritas	Valor das ações subscritas	Total integralizado
Município de Belo Horizonte, inscrito no CNPJ sob o nº 18715383/0001-40, representado pelo Prefeito, Marcio Araujo de Lacerda, brasileiro, administrador de empresa, casado, portador da Carteira de Identidade RG nº MG434694 (SSP/MG), inscrito no CPF/MF sob nº 131.734.726-91, residente e domiciliado na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Professor Antonio Aleixo, nº 300/1303, Bairro Lourdes, CEP 30180-150.	29.685.591	R\$ 8,51	R\$ 252.624.385,83

Forma de subscrição e integralização	<p>Conferência ao capital, mediante cessão, dos seguintes créditos detidos pelo Município de Belo Horizonte perante a Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, provenientes do: (i) Convênio de Cooperação Destinado a Prestação Compartilhada de Serviços de Abastecimento de Água e Saneamento Básico no Município de Belo Horizonte, celebrado entre o Município de Belo Horizonte, a COPASA MG e a Superintendência de Desenvolvimento da Capital - SUDECAP, em 13 de novembro de 2002, registrado no 2º Ofício de Registro de Títulos e Documentos de Belo Horizonte, sob o número 788.753, e de seus aditivos, especialmente o Terceiro Termo Aditivo, datado de 24 de maio de 2011, a ser pago em 264 (duzentas e sessenta e quatro) parcelas mensais e consecutivas a partir de janeiro de 2010, corrigidas pelo IPCA, averbado no 2º Ofício de Registro de Títulos e Documentos de Belo Horizonte, sob o número 1.050.714, avaliado em R\$ 243.374.608,29; (ii) Termo de Reconhecimento de Dívida, referente aos custos do DRENURBS não repassados ao Município, no período de janeiro/2010 a maio/2011, firmado em 30 de junho de 2011, a ser pago em 24 parcelas mensais iguais e sucessivas, atualizado mensalmente pelo IPCA, relativo ao mês anterior, sobre o qual incidirão juros de 0,5%, avaliado em R\$ 9.249.777,54. O valor total subscrito e integralizado é de R\$ 252.624.385,83 (duzentos e cinquenta e dois milhões, seiscentos e vinte e quatro mil, trezentos e oitenta e cinco reais e oitenta e três centavos) O Subscritor responde pela existência e integralidade dos créditos e pela solvência do devedor. A integralização do capital no valor aprovado, mediante a incorporação de crédito, é autorizada pelo art. 4º, inciso III, da Lei nº 10.003, de 24 de novembro de 2010, independentemente de deliberação da Câmara Municipal. A cessão do crédito, pelo Município, a entidade de sua administração indireta é, também, autorizada pela Cláusula Nona do Terceiro Termo Aditivo acima citado e deve ser notificada à COPASA.</p>
--------------------------------------	---

Belo Horizonte, 29 de maio de 2012




Município de Belo Horizonte

Marcio Araujo de Lacerda  
Prefeito



José Afonso Bicalho Beltrão da Silva  
Presidente da mesa



Heloisa Carvalho  
Secretária