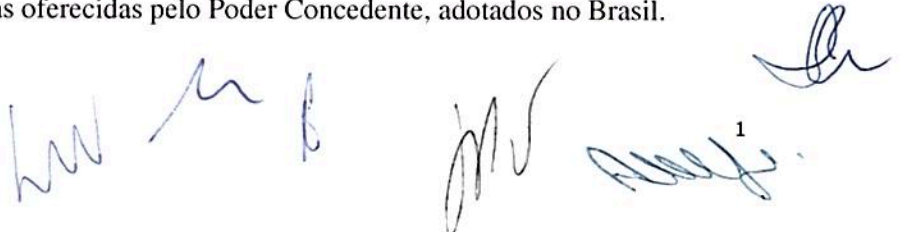


PBH ATIVOS S.A.

CNPJ 13.593.766/0001-79
NIRE 31.300.09708-1

Ata de Reunião do Conselho de Administração Realizada em 29 de setembro de 2011

1. **Data, Hora e Local:** 29 de setembro de 2011, às 16:00 horas, na sede da Companhia, em Belo Horizonte, Minas Gerais, na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16950, Bairro Pampulha, CEP 31365-450.
2. **Presença:** Presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, conforme lista de presença que integra a presente Ata como **Anexo I**.
3. **Convocação:** Dispensada tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
4. **Composição da Mesa:** 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, Sr. **Antônio Marmo Silveira Júnior**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da Carteira de Identidade RG nº M 2.546.575, inscrito no CPF/MF sob nº 570.095.896-15, residente e domiciliado na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Guilherme de Almeida, nº 180/502, Bairro Santo Antônio, CEP 30350-230, para secretariá-lo.
5. **Ordem do Dia:** Apreciar e deliberar sobre as seguintes matérias:
 - (i) Nos termos do art. 19, alínea "I", do Estatuto Social, o Diretor Presidente da Companhia apresentou relato a respeito do andamento dos negócios sociais no mês.
6. **Deliberações:** Submetida à discussão, as matérias foram assim deliberadas:
 - 6.1 - Inicialmente o Diretor Presidente comunicou a renúncia de Roberto Ulhôa dos Santos do cargo de Diretor Executivo da PBH ATIVOS S/A; conforme correspondência datada de 31 de agosto de 2011. Na oportunidade agradeceu ao ex-diretor pelos serviços prestados visando à implantação da Companhia.
 - 6.2 - Em seguida comunicou que iniciou discussão sobre as alternativas para a prestação de garantia pela PBH ATIVOS S/A nas parcerias público-privadas em andamento ou a serem realizadas pela PBH. O primeiro passo foi à análise dos modelos de garantias nas parcerias público-privadas oferecidas pelo Poder Concedente, adotados no Brasil.



1

6.3 - Encerrou informando que encontram-se redigidas as minutas dos atos societários e documentação necessária para proceder ao aumento do capital da PBH ATIVOS S/A mediante a incorporação do imóvel situado na Av. Otacílio Negrão de Lima nº 16.950, conforme previsto no art.4º, parágrafo único da Lei nº 10.003/2010 e já que a Lei não permite o aumento em espécie, foi solicitado a GEAVI - Gerência de Auditoria de Valores Imobiliários e a Comissão de Avaliação da SUDECAP a avaliação do respectivo imóvel e que está aguardando as avaliações do referido imóvel para submeter a matéria a deliberação do Conselho de Administração.

7. 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.

8. Assinaturas: Sr. José Afonso Bicalho Beltrão da Silva - Presidente; Sr. Antônio Marmo Silveira Júnior - Secretário. **Conselheiros:** Sr. José Afonso Bicalho Beltrão da Silva, Sr. Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado, Sr. José Lauro Nogueira Terror, Sr. Josué Costa Valadão e Sra. Heloísa Carvalho.

Belo Horizonte, 29 de setembro de 2011.



José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente




Antônio Marmo Silveira Júnior
Secretário




José Afonso Bicalho Beltrão da Silva



Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado



José Lauro Nogueira Terror



Josué Costa Valadão




Heloísa Carvalho


ANEXO I
LISTA DE PRESENÇA

Conselheiro	Qualificação	Ações Ordinárias
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	1
Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado	Brasileiro, casado, Administrador de Empresas, portador da Carteira de Identidade RG nº M - 926.747 (SSP/MG), inscrito no CPF/MF sob nº 137.837.506-87, residente e domiciliado na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Espírito Santo, nº 2183/601, Bairro Lourdes, CEP 30.160-032	1
José Lauro Nogueira Terror	Brasileiro, casado, Engenheiro Elétrico, portador da Carteira de Identidade RG nº 11747.335 (SSP/MG), inscrito no CPF/MF sob nº 506.605.947-49, residente e domiciliado na Cidade de Nova Lima, Estado de Minas Gerais, na Alameda Davos, nº 689, Condomínio Villa Alpina, CEP 34000-000	1
Josué Costa Valadão	Brasileiro, casado, Administrador de Empresas, portador da Carteira de Identidade RG nº 6082206 (SSP/MG), inscrito no CPF/MF sob nº 009.094.756-87, residente e domiciliado na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Via Láctea, nº 151, Bairro Santa Lúcia, CEP 30360-270	1
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	1

Confere com o original:



José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente



Antônio Marmo Silveira Júnior
Secretário