

PBH ATIVOS S.A.

CNPJ 13.593.766/0001-79

NIRE 31.300.09708-1

Ata de Reunião do Conselho de Administração

Realizada em 26 de janeiro de 2012

1. Data, Hora e Local: 26 de janeiro de 2012, às 16:00 horas, na sede da Companhia, em Belo Horizonte, Minas Gerais, na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.950, Bairro Pampulha, CEP 31365-450.

2. Presença: Presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

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 2.233/501, 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:

(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 sobre as seguintes matérias:

5.1. Reunião realizada em 10 de janeiro com representantes da Diretoria de Governo do Banco do Brasil S.A. para tratar sobre a modelagem de um sistema de garantias para as PPP's do Município de Belo Horizonte a serem prestadas pela PBH Ativos S.A.

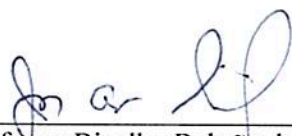
5.2. Apresentação da análise de experiências ocorridas em outros municípios em especial o Município de Rio das Ostras/RJ.



6. Encerramento: Após as comunicações, 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.

7. 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.

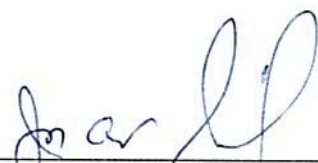
Belo Horizonte, 26 de janeiro de 2012.



José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente



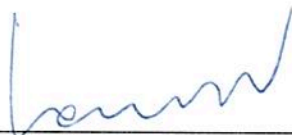
Antônio Marmo Silveira Júnior
Secretário



José Afonso Bicalho Beltrão da Silva



Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado



José Lauro Nogueira Terror



Josué Costa Valadão



Heloísa Carvalho

PBH ATIVOS S.A.

CNPJ 13.593.766/0001-79
NIRE 31.300.09708-1

Ata de Reunião do Conselho de Administração Realizada em 26 de janeiro de 2012

1. **Data, Hora e Local:** 26 de janeiro de 2012, às 16:00 horas, na sede da Companhia, em Belo Horizonte, Minas Gerais, na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.950, Bairro Pampulha, CEP 31365-450.
2. **Presença:** Presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
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 2.233/501, 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:

(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 sobre as seguintes matérias:

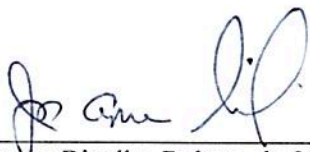
- 5.1. Reunião realizada em 10 de janeiro com representantes da Diretoria de Governo do Banco do Brasil S.A. para tratar sobre a modelagem de um sistema de garantias para as PPP's do Município de Belo Horizonte a serem prestadas pela PBH Ativos S.A.
- 5.2. Apresentação da análise de experiências ocorridas em outros municípios em especial o Município de Rio das Ostras/RJ.



6. **Encerramento:** Após as comunicações, 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.

7. **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, 26 de janeiro de 2012.



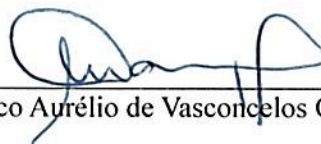
José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente



Antônio Marmo Silveira Júnior
Secretário



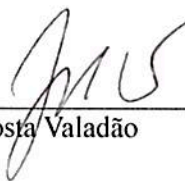
José Afonso Bicalho Beltrão da Silva



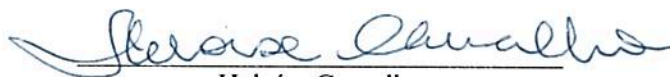
Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado



José Lauro Nogueira Terror



Josué Costa Valadão



Heloísa Carvalho