

PBH ATIVOS S.A.

CNPJ 13.593.766/0001-79
NIRE 31.300.09708-1

**Ata de Reunião do Conselho de Administração
Realizada em 23 de fevereiro de 2012**

1. **Data, Hora e Local:** 23 de fevereiro 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 a seguinte matéria:

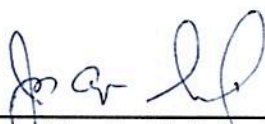
5.1. Reunião realizada em 02 de fevereiro com o Dr. Ordélio Sette e equipe representantes da Azevedo Sette Advogados; Sr. Hipérides Dutra de Araújo Ateniense Secretário Municipal Adjunto de Gestão Administrativa; Dr. Aloísio Ferreira Filho representante da Ferreira e Oliveira Advogados e representantes da Pricewaterhouse Coopers Auditores Independentes para discussão e análise da modelagem de sistema de garantia com a eventual utilização de CEPAC – CERTIFICADO DE POTENCIAL ADICIONAL DE CONSTRUÇÃO.



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, 23 de fevereiro de 2012.



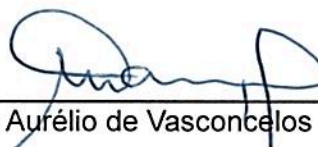
José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente



Antônio Marmo Silveira Júnior
Secretário



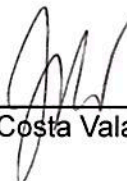
José Afonso Bicalho Beltrão da Silva



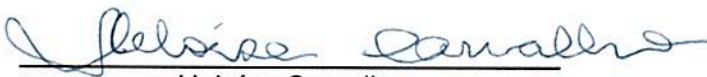
Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado



José Lauro Nogueira Terror



Josué Costa Valadão



Heloísa Carvalho