

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 maio de 2012

1. Data, Hora e Local: dia 29 de maio de 2012 às 09:00 horas, em Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na sede da Companhia, na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.950, Bairro Pampulha.

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

3. Convocação: Dispensada, tendo em vista a presença da totalidade dos membros efetivos do Conselho de Administração.

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, 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. Deliberação: submeter à deliberação da Assembleia Geral: o nome da empresa avaliadora EVE DATA SERVIÇOS CONTÁBEIS SS, bem como o Laudo de Avaliação do crédito por ela elaborado, conforme proposta da Diretoria de aumentar o capital social da Companhia, dentro do limite autorizado pelo Estatuto Social, que será subscrito e integralizado pelo Município de Belo Horizonte, mediante a conferência de créditos perante a Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, avaliados 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).

6. Encerramento: Após tomada e aprovada a deliberação, 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**; Sra. Heloísa Carvalho - **Secretária**. **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 maio de 2012



José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente da mesa e do Conselho



Heloísa Carvalho
Secretária e Conselheira



Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado
Conselheiro



José Lauro Nogueira Terror
Conselheiro



Josué Costa Valadão
Conselheiro

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 maio de 2012

1. Data, Hora e Local: dia 29 de maio de 2012 às 09:00 horas, em Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na sede da Companhia, na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.950, Bairro Pampulha.

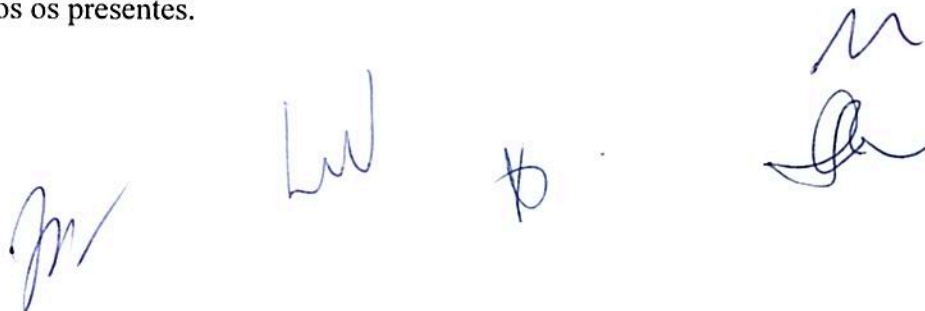
2. Presença: totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

3. Convocação: Dispensada, tendo em vista a presença da totalidade dos membros efetivos do Conselho de Administração.

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, 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.

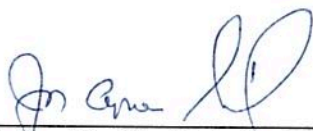
5. Deliberação: submeter à deliberação da Assembleia Geral: o nome da empresa avaliadora EVE DATA SERVIÇOS CONTÁBEIS SS, bem como o Laudo de Avaliação do crédito por ela elaborado, conforme proposta da Diretoria de aumentar o capital social da Companhia, dentro do limite autorizado pelo Estatuto Social, que será subscrito e integralizado pelo Município de Belo Horizonte, mediante a conferência de créditos perante a Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, avaliados 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).

6. Encerramento: Após tomada e aprovada a deliberação, 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;** Sra. Heloísa Carvalho - **Secretária. 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.

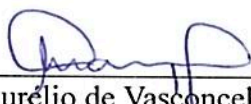
Belo Horizonte, 29 de maio de 2012



José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente da mesa e do Conselho



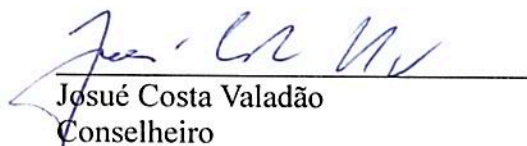
Heloísa Carvalho
Secretária e Conselheira



Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado
Conselheiro



José Lauro Nogueira Terror
Conselheiro



Josué Costa Valadão
Conselheiro

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 maio de 2012

1. Data, Hora e Local: dia 29 de maio de 2012 às 09:00 horas, em Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na sede da Companhia, na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.950, Bairro Pampulha.

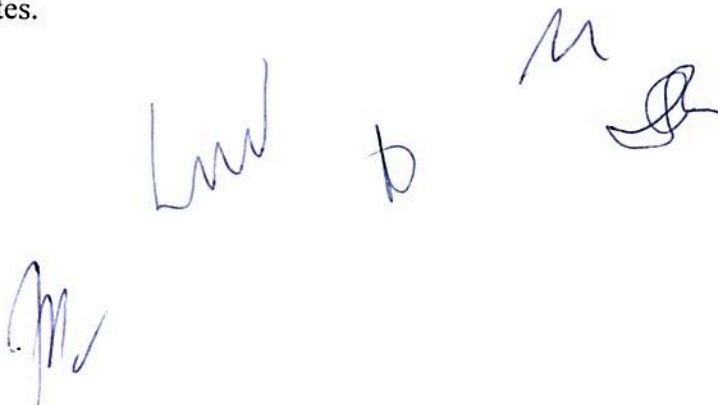
2. Presença: totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

3. Convocação: Dispensada, tendo em vista a presença da totalidade dos membros efetivos do Conselho de Administração.

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, 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. Deliberação: submeter à deliberação da Assembleia Geral: o nome da empresa avaliadora EVE DATA SERVIÇOS CONTÁBEIS SS, bem como o Laudo de Avaliação do crédito por ela elaborado, conforme proposta da Diretoria de aumentar o capital social da Companhia, dentro do limite autorizado pelo Estatuto Social, que será subscrito e integralizado pelo Município de Belo Horizonte, mediante a conferência de créditos perante a Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, avaliados 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).

6. Encerramento: Após tomada e aprovada a deliberação, 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.

The block contains four handwritten signatures in blue ink. One signature is at the top right, another is below it to the right, a third is in the center, and a fourth is at the bottom left. The signatures are stylized and appear to be of the same person or a few different individuals.

7. Assinaturas: Sr. José Afonso Bicalho Beltrão da Silva - **Presidente**; Sra. Heloísa Carvalho - **Secretária**. **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 maio de 2012



José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente da mesa e do Conselho



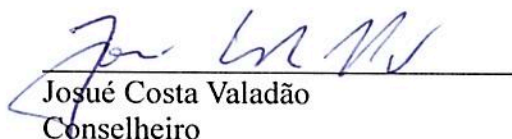
Heloísa Carvalho
Secretária e Conselheira



Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado
Conselheiro



José Lauro Nogueira Terror
Conselheiro



Josué Costa Valadão
Conselheiro