

PBH ATIVOS S/A



PBH ATIVOS S.A.

CNPJ 13.593.766/0001-79

NIRE 31.300.09708-1

Ata de Reunião do Conselho de Administração
Realizada em 18 de fevereiro de 2013

1. Data, Hora e Local: dia 18 de fevereiro de 2013, às 16 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 do Conselho de Administração.

4. Composição da Mesa: Presidente: José Afonso Bicalho Beltrão da Silva;
Secretário: Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado;

5. Ordem do dia:

(i) Assessoria Técnica Especializada à PBH para operação de captação de Recursos no Mercado de Capitais - Estruturação, Lançamento e Colocação no Mercado de Debêntures de Emissão da PBH ATIVOS S.A., cuja instituição financeira prestadora do serviço será definida mediante licitação, na modalidade Pregão Presencial. As debêntures terão como lastro direitos creditórios de titularidade do município, cedidos à PBH ATIVOS, sendo de R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) o valor de referência para a emissão das debêntures, sobre o qual incidirá o importe referente à Comissão de Estruturação e Distribuição, o que representa a quantia mínima de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais), conforme previsto nas condições e termos do Edital do Pregão Presencial 2013/001, para cobertura dos serviços prestados em todas as fases da operação (estruturação, lançamento, emissão e garantia firme de colocação das debêntures).

(ii) Projeto PPP da Educação – Formalização do instrumento de prestação de garantia da PBH ATIVOS no contrato concessão nº 01/2012, firmado entre o Município e a SPE INOVA BH S/A, na data de 24 de julho de 2012 e cujo objeto é a realização das obras e prestação de serviços não pedagógicos nas unidades de ensino na forma regulada pelo contrato, tendo o Município assumido a obrigação de constituir em favor da Concessionária garantia real e pignoratícia para assegurar o pagamento de obrigações assumidas no Contrato. Por força do 1º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão Administrativa já referido, definido ficou que o instrumento da garantia mencionada será constituído mediante penhor de créditos no valor de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), de titularidade da PBH ATIVOS, originariamente detidos pelo Município perante a Companhia de Saneamento de Minas Gerais de Minas Gerais - COPASA MG – decorrentes do Segundo

PBH ATIVOS S.A.

Av. Otacílio Negrão de Lima, 16.950 – Bairro Pampulha – Belo Horizonte, MG – Brasil
Telefone: (31) 3277 - 4442

[illegible]

PBH ATIVOS S/A

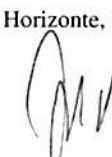
Termo Aditivo, datado de 5 de maio de 2010, ao Convênio de Cooperação firmado entre o Município, a COPASA MG e a SUDECAP.

(iii) Projeto PPP da Educação – Termo de Compromisso - Em decorrência das negociações com a SPE INOVA BH S/A, foi ajustado um Termo de Compromisso, a ser firmado entre o Município de Belo Horizonte, a COPASA MG, a PBH ATIVOS S.A. e a SPE INOVA, destinado a assegurar a manutenção das condições do penhor, especialmente, o compromisso da COPASA e do Município de não alterar, sem prévia e escrita anuência da PBH ATIVOS e da SPE INOVA BH, qualquer cláusula do Convênio de Cooperação, firmado entre as partes, em 13/11/2002, que verse sobre o compromisso assumido pela COPASA MG de arcar com parte dos custos de obras ou gastos realizados pelo Município de Belo Horizonte no Programa DRENURBS, especialmente no tocante à conta vinculada ao penhor e aos valores a serem nela depositados mensalmente.

(iv) Contratação de Relatório de Auditoria Independente – Conforme disposto na alínea g do Art. 14 do Estatuto Social da Companhia, compete ao Conselho de Administração escolher e destituir os Auditores Independentes. As demonstrações contábeis da PBH ATIVOS deverão ser acompanhadas de parecer de auditoria independente, para exame dos conselheiros 30 dias antes do prazo legal para apreciação das contas do exercício anual da Companhia. Visando a realização tempestiva dos serviços de auditoria e facilitar a decisão do Conselho de escolher a firma de auditoria, a Diretoria da PBH ATIVOS enviou carta-consulta a 3 empresas definindo, dentro dos parâmetros de praxe e das melhores práticas, o escopo usual dos serviços a serem prestados e o prazo de sua conclusão. Responderam à carta-consulta as empresas CSN AUDITORES INDEPENDENTES, Audservice Auditores Associados e Baker Tilly Brasil, tendo esta última apresentado o preço de R\$8.000,00 (oito mil reais) – o menor valor entre as 3 - com pagamento dividido em 2 parcelas – uma ao início e outra ao final de trabalho - para auditar as contas da PBH ATIVOS relativas ao exercício de 2012. A empresa Baker Tilly está familiarizada com as contas, operações e histórico das atividades da Companhia, por ter prestado serviços de auditoria independente, tanto no exercício de 2011 e como para o Relatório Semestral, referente ao primeiro semestre de 2012, documentos apresentados à Câmara de Municipal de Belo Horizonte, em atendimento às exigências definidas na legislação atinentes à PBH ATIVOS (no Art. 14, inciso VIII e Art. 10, da Lei nº 10.003/10, e disposição do Art. 19, incisos p e q do Estatuto Social da PBH ATIVOS, aprovado pelo Decreto nº 14.444, de 09/06/11).

6. Deliberações:

(i) Recomendar à Assembleia Geral da Companhia autorizar a assinatura do Contrato de Prestação de Serviços, entre a PBH ATIVOS S/A como contratante e, como contratada a instituição financeira vencedora do Pregão Presencial 2013/001 - processo de licitação nº 01.009.558/13-48, com a interveniência do Município de Belo Horizonte, por intermédio da Secretaria Municipal de Finanças e da Procuradoria Geral do Município. O objeto do contrato é o definido no Edital de Licitação e consiste na prestação pela contratada de



PBH ATIVOS S/A

serviços de assessoria financeira para estruturação e distribuição pública de valores mobiliários, lastreados em direitos creditórios autônomos, originados de créditos parcelados, tributários e não tributários. As cláusulas e condições do Contrato seguem a minuta publicada no Anexo VI do Edital.

(ii) Recomendar à Assembleia Geral da Companhia autorizar a assinatura pela PBH ATIVOS do Contrato de Penhor com a SPE INOVA BH S/A NOVA, como instrumento da garantia real e pignoratícia, mediante penhor de créditos, de titularidade da PBH ATIVOS, originariamente detidos pelo Município perante a Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG - no valor de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) -, para assegurar o pagamento de obrigações assumidas pelo Município perante a Concessionária, por força do contrato de concessão nº 01/2012. As cláusulas e condições do contrato de penhor seguem o previsto na minuta constante do Edital do concurso.

(iii) Recomendar à Assembleia Geral da Companhia autorizar a Diretoria a firmar o Termo de Compromisso entre o Município de Belo Horizonte, a COPASA MG, a PBH ATIVOS S.A. e a SPE INOVA, como instrumento complementar da efetivação do Contrato de Penhor.

(iv) Acolher os procedimentos feitos pela Diretoria e os critérios adotados para definir a melhor proposta para a realização dos serviços de auditoria independente, aprovar a indicação da empresa Baker Tilly Brasil e autorizar sua contratação para a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício de 2012 pelo preço e condições constantes da proposta apresentada.


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: José Afonso Bicalho Beltrão da Silva - Presidente; Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado – Secretário; José Lauro Nogueira Terror e Josué Costa Valadão – Conselheiros.

Belo Horizonte, 18 de fevereiro de 2013.


José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente


Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado
Secretário


José Lauro Nogueira Terror
Conselheiro


Josué Costa Valadão
Conselheiro



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS
CERTIFICO O REGISTRO SOB O NRO: 5172065
EM 30/10/2013
#PBH ATIVOS S.A.#

PROTOCOLO: 13/889.096-0


MARLENE DE PAULA BOMFIM
SECRETÁRIA GERAL

A60946835

JUCEMG