

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 21 de março de 2013

1. Data, Hora e Local: dia 21 de março de 2013, às 11,30 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) Relatório de Atividades da Companhia;

(ii) Atualização de informações sobre a operação de captação de recursos de mercado mediante lançamento e colocação de debêntures de emissão da Companhia;

6. Desenvolvimento da reunião:

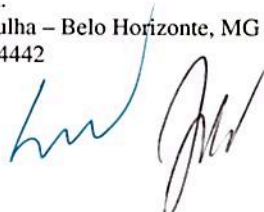
(i) O Presidente José Afonso Bicalho Beltrão da Silva apresentou ao Conselho relatório das atividades desenvolvidas pela Companhia durante o ano de 2012 e primeiro trimestre de 2013. Resumo do documento encontra-se anexo à presente ata.

(ii) O Presidente José Afonso Bicalho Beltrão Silva atualizou para o Conselho dados e informações sobre o andamento da operação, demandada pela administração municipal, por intermédio da Secretária de Finanças, de emissão de debêntures da PBH ATIVOS para lançamento público e colocação no mercado de capitais, com a finalidade de captação de recursos para financiar a implantação de projetos prioritários do programa de investimentos da Municipalidade. A síntese sobre as informações prestadas figura como item 4 do relatório de atividades, anexo a presente Ata.

(iii) Estruturação da Companhia – A partir de avaliação sobre as importantes realizações da Companhia desenvolvidas no ano de 2012 e primeiro trimestre de 2013, o Conselheiro Josué Costa Valadão fez observações sobre a

PBH ATIVOS S.A.

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




quais a Companhia foi criada. Destacou o Conselheiro a necessidade de um amplo processo de estruturação das atividades e funções de apoio na empresa a fim de que possa contar com uma retaguarda de serviços prestados com regularidade e continuidade. Entre as questões a equacionar ressaltou a de identificação e escolha do local adequado para sediar o escritório de funcionamento da empresa. Na avaliação de diversos Conselheiros a maneira mais econômica e imediata de prover a estruturação da Companhia seria mediante convênios com órgãos e entidades da administração municipal, matéria esta que está sob exame da Procuradoria Geral do Município.


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.

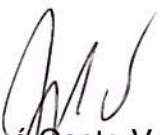
8. Assinaturas: José Afonso Bicalho Beltrão da Silva - Presidente; Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado – Secretário; José Lauro Nogueira Terror; Josué Costa Valadão e Rúsvel Beltrame Rocha – Conselheiros.

Belo Horizonte, 21 de março de 2013.


José Afonso Bicalho Beltrão da Silva
Presidente


Marco Aurélio de Vasconcelos Cançado
Secretário


José Lauro Nogueira Terror
Conselheiro


Josué Costa Valadão
Conselheiro


Rúsvel Beltrame Rocha
Conselheiro



ANEXO

**RELATÓRIO DAS ATIVIDADES DA PBH ATIVOS S/A EM 2012 E
PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2013**

1.COMPRAS DE TERRENO PARA IMPLANTAÇÃO DA NOVA RODOVIÁRIA

A PBH ATIVOS foi demandada pelo Município/BHTRANS a adquirir parte do terreno de propriedade da União com área de 24.386,30 m² e avaliado em R\$ 10.010.000,00, para viabilizar o contrato de concessão assinado entre a BHTRANS e a SPE TERMINAL RODOVIÁRIO DE BELO HORIZONTE, vencedora da concorrência.

O terreno poderia ser financiado em 10 anos pela CEF. Como o Município para adquiri-lo diretamente teria se submeter a enorme processo burocrático, a PBH ATIVOS tomou o financiamento junto à CEF, no valor de R\$ 9.500.000,00 (nove milhões e quinhentos mil reais), equivalente a 95% do investimento, à taxa de juros nominal de 10% ao ano.

Para implementar essa decisão foi realizado pelo Município aumento de capital no valor de R\$ 2 milhões na PBH ATIVOS, com recursos orçamentários, para pagamento da entrada na aquisição do terreno e quitação das primeiras prestações mensais no valor de R\$ 125.700,67, a partir de 27 de maio de 2012.

**2.AUMENTO DE CAPITAL PARA PRESTAR GARANTIAS EM
PROJETOS DE PPPs INSTITUIDOS PELO MUNICIPIO**

Em 29/05/2012 o capital da PBH ATIVOS foi aumentado em R\$252.624.385,83 valor subscrito pelo Município com direitos creditórios detidos pela Municipalidade junto à COPASA e, avaliado, para efeito de aumento de capital, pela empresa EVE DATA SERVIÇOS CONTÁBEIS. Para efetivar esse aumento foi assinado o QUARTO TERMO ADITIVO AO CONVÊNIO DE COOPERAÇÃO entre o Município e a COPASA indicando a Conta 9190-1 de titularidade da PBH ATIVOS, Agência 2625-2, no Banco do Brasil, para depósito a partir de 30/05/2012.

**3. FORMALIZAÇÃO DE GARANTIA NA PPP DO HOSPITAL COM O NOVO
METROPOLITANO S/A**

Para a formalização das garantias foram assinados os seguintes documentos:

3.1. QUINTO TERMO ADITIVO AO CONVÊNIO DE COOPERAÇÃO, assinado em 25/10/2012, entre o Município de Belo Horizonte e a Companhia de Saneamento de

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



PBH ATIVOS S/A

Minas Gerais – COPASA MG, definindo, que o valor de R\$ 790.000,00 (setecentos e noventa mil reais), seriam depositados na Conta nº 10.815-4, na Agência nº 1615-2, do Banco do Brasil em nome da PBH ATIVOS.

3.2. TERMO DE COMPROMISSO, firmado entre o Município de Belo Horizonte, a COPASA MG, a PBH ATIVOS S.A. e a NOVO METROPOLITANO, mediante o qual são assumidas as seguintes obrigações: ratificação do compromisso de depositar mensalmente a quantia de R\$ 790.000,00 (setecentos e noventa mil reais) na conta corrente nº 10.815-4, no Banco do Brasil - Agência nº 1.615-2; e compromisso, que sem prévia e escrita anuência da PBH ATIVOS e do NOVO METROPOLITANO, a COPASA, o Município, se comprometem a não alterar qualquer cláusula do Quinto Termo Aditivo, assinado em 25/10/2012.

3.3. CONTRATO DE PENHOR, assinado entre a PBH ATIVOS e o NOVO METROPOLITANO com a anuência do Município, estabelecendo a garantia total no valor de R\$184 milhões para assegurar o pagamento de indenizações na hipótese de rescisão do contrato de concessão por inadimplemento do Poder Concedente, mediante o penhor dos depósitos e saldos da conta 10.815-4 no Banco do Brasil da PBH ATIVOS. O contrato deveria ser ter sido assinado em outubro, porém, por demora do Novo Metropolitano a assinatura está sendo realizada em março de 2013.

4. CAPTAÇÃO DE RECURSOS DE MERCADO MEDIANTE A EMISSÃO DE DEBENTURES LASTREADAS EM CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS ORIUNDOS DO MUNICÍPIO DE BELO HORIZONTE

Em atendimento à solicitação feita pelo Secretário Municipal de Finanças, em novembro de 2012, a PBH ATIVOS preparou Termo de Referência definindo as condições básicas para operação, e que, por orientação da PGM, decidiu por conduzir o processo de seleção da instituição financeira mediante licitação na modalidade de pregão presencial.

Para viabilizar a realização da licitação e não dispor da Companhia de equipe própria para executá-la, decidiu-se que o melhor caminho seria contar com o apoio da SMAGEA – Secretaria Municipal Adjunta de Gestão Administrativa, mediante a assinatura de **CONVÊNIO DE COOPERAÇÃO PBH ATIVOS/SMAGEA**, tendo como objeto do convênio: a cooperação técnica entre os partícipes para elaboração, acompanhamento, gestão e execução de procedimentos licitatórios, inclusive dispensas e inexigibilidades, bem como atividades técnicas e administrativas necessárias ao adequado desenvolvimento das licitações e contratações a serem realizadas.

Assim foi realizado o PREGÃO PRESENCIAL - 2012/005 para seleção da melhor proposta para prestação à PBH de serviços de assessoria na estruturação, formatação, emissão, distribuição, colocação e garantia firme de debêntures lastreadas em direitos creditórios autônomos, parceladas pelo Município e cedidos à PBH. Em virtude da exiguidade de tempo requerido pela Prefeitura de Belo Horizonte para contratação e realização da operação, o resultado do certame foi vazio, isto é, não apareceu nenhuma instituição financeira disposta a realizar a operação nessas condições.

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

PBH ATIVOS S/A

Nova licitação foi preparada já que a Prefeitura decidiu realizar a operação com o intuito de viabilizar recursos adicionais para financiar o programa de investimentos de 2013.

Para garantir o sucesso da operação foi realizada em janeiro de 2013 rodada de conversas com 9 Bancos e Instituições Financeiras para levantar o interesse das mesmas nesse tipo de operação e os requisitos mínimos requeridos pelo mercado.

Com base nessa rodada foi reelaborado novo termo de referências e reiniciado o processo licitatório, mediante o PREGÃO PRESENCIAL - 2013/001. O edital foi lançado em 20/01/2013 e encerrado em 20/02/2013.

A proposta vencedora foi do Banco BPG Pactual S/A, com taxa (0,5%) do valor da emissão, correspondente ao valor mínimo fixado de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais). Esse valor foi estimado como o mínimo requerido para realizar todos os trabalhos de auditoria dos créditos tributários, trabalhos jurídicos, determinação do rating da operação e registros requeridos pela operação.

A previsão é de 90 dias para estruturar a operação e lançar no mercado podendo seu valor chegar a R\$ 400 milhões em função dos créditos tributários existentes e da quantidade requerida para se obter uma operação com rating AA.

5.FORMALIZAÇÃO DE GARANTIA DA PPP DA REDE BÁSICA DE ENSINO COM A SPE INOVA BH S/A

Para a formalização das garantias foram assinados os seguintes documentos:

5.1. SEXTO TERMO ADITIVO AO CONVÊNIO DE COOPERAÇÃO, assinado em 26/02/2013, entre o Município de Belo Horizonte a Companhia de Saneamento de Minas Gerais – COPASA MG, definindo que os valores das parcelas restantes devidas pela COPASA, incluindo a integralidade do reajuste do IPCA agregado à parcela devida em cada mês, deduzido o valor mensal fixo, sem correção, de R\$ 790.000,00, destinado à constituição da garantia prevista no Quinto Termo Aditivo ao Convênio, seriam depositados na Conta nº 11.206-2, na Agência nº 1615-2, do Banco do Brasil, em nome da PBH ATIVOS.

5.2. TERMO DE COMPROMISSO, firmado entre o Município de Belo Horizonte, a COPASA MG, a PBH ATIVOS S.A. e a SPE INOVA BH, mediante o qual são assumidas as seguintes obrigações: ratificação do compromisso de depositar mensalmente a quantia definida no 6º termo aditivo ao convênio na conta corrente nº 11.206-2, no Banco do Brasil - Agência nº 1.615-2; compromisso que, sem prévia e escrita anuência da PBH ATIVOS e da SPE INOVA BH S/A, a COPASA e o Município se comprometem a não alterar qualquer cláusula do Sexto Termo Aditivo, assinado em 25/02/2013.

5.3. CONTRATO DE PENHOR, assinado entre a PBH ATIVOS e a SPE INOVA S/A com a anuência do Município, em 26/02/2013, estabelecendo a garantia no valor de R\$50 milhões para assegurar o pagamento de indenizações na hipótese de rescisão do contrato de concessão por inadimplemento do Poder Concedente, mediante o penhor dos depósitos e saldos da conta 11.206-2, de titularidade da PBH ATIVOS, no Banco do Brasil, até esse valor.

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