

PBH ATIVOS S.A.

CNPJ 13.593.766/0001-79

NIRE 31.300.09708-1

Ata da 6ª Reunião Ordinária do Conselho Fiscal

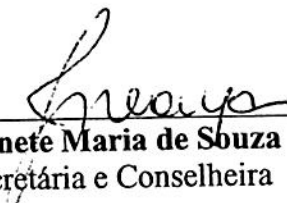
Realizada em 29 de maio de 2012

- 1. Data, Hora e Local:** 29 de maio de 2012, às 14:00 horas, em Belo Horizonte, Minas Gerais, na sede da Companhia, na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.950, Bairro Pampulha, CEP 31365-450.
- 2. Presença:** todos os membros efetivos do Conselho Fiscal da Companhia.
- 3. Convocação:** Regular.
- 4. Composição da Mesa:** Os trabalhos foram presididos pelo Sr. **Jorge Luiz dos Santos**, brasileiro, casado, Contador, portador da Carteira de Identidade RG nº 667.065 (SSP/MG), inscrito no CPF/MF sob nº 137.876.756-04, residente e domiciliado na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida Amazonas, nº 713/801, Bairro Centro, CEP 30180-000, que indicou a mim, Sra. **Janete Maria de Souza**, brasileira, divorciada, contadora, portadora da Carteira de Identidade RG nº 57456/0-9 CRC/MG, inscrita no CPF/MF sob nº 631.060.436-87, residente e domiciliada na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Rua Engenho Alberto Pontes, nº 389/1502, Bairro Buritis, CEP 30492-020, para secretariá-lo.
- 5. Ordem do Dia:** manifestar-se sobre a proposta de aumento de capital social da Companhia, conforme Parecer da Diretoria, de 29 de maio de 2012.
- 6. Deliberações:**
 - (i) manifestar-se favoravelmente à proposta de aumento de capital social da Companhia, conforme Parecer da Diretoria, de 29 de maio de 2012;
 - (ii) emitir parecer favorável, na forma do anexo a esta ata.
- 7. Encerramento:** Como nada mais houvesse a tratar, o Presidente determinou fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada.
- 8. Assinaturas:** **Presidente** - Sr. Jorge Luiz dos Santos; **Secretária** – Janete Maria de Souza; **Conselheiros:** Jorge Luiz dos Santos, Janete Maria de Souza e Thiago Coelho Toscano.

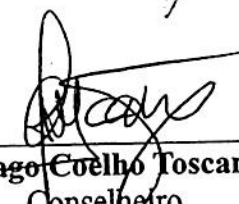
Belo Horizonte, 29 de maio de 2012



Jorge Luiz dos Santos
Presidente



Janete Maria de Souza
Secretária e Conselheira



Thiago Coelho Toscano
Conselheiro

PBH ATIVOS S.A.

PARECER DO CONSELHO FISCAL SOBRE A PROPOSTA DE AUMENTO DO CAPITAL SOCIAL

O Conselho Fiscal da PBH ATIVOS S.A., no exercício de suas atribuições legais:

(i) examinou a Proposta da Diretoria ao Conselho de Administração, datada de 29 de maio de 2012, de aumento do capital social da Companhia, dentro do limite de capital autorizado pelo Estatuto Social, nos seguintes termos:

a) valor de 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), representado por 29.685.591 (vinte e nove milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil e quinhentos e noventa e uma) ações ordinárias nominativas a serem emitidas;

b) forma de subscrição: conferência, pelo Município de Belo Horizonte, dos créditos detidos pelo Município de Belo Horizonte perante a Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG, provenientes do Convênio de Cooperação Destinado a Prestação Compartilhada de Serviços de Abastecimento de Água e Saneamento Básico no Município de Belo Horizonte, celebrado entre o Município de Belo Horizonte, a COPASA MG e a Superintendência de Desenvolvimento da Capital - SUDECAP, em 13 de novembro de 2002, e de seus aditivos, especialmente o Terceiro Termo Aditivo, datado de 24 de maio de 2011, avaliado em R\$ 243.374.608,29 (duzentos e quarenta e três milhões, trezentos e setenta e quatro mil, seiscentos e oito reais e vinte e nove centavos), bem como do Termo de Reconhecimento de Dívida, referente aos custos do DRENURBS não repassados ao Município, no período de janeiro/2010 a maio/2011, firmado em 30 de junho de 2011, avaliado em R\$9.249.777,54 (nove milhões, duzentos e quarenta e nove mil, setecentos e setenta e sete reais e cinquenta e quatro centavos);

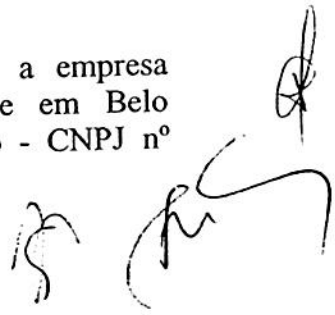
c) integralização à vista, no ato da realização da reunião do Conselho de Administração que deliberar sobre o aumento;

d) valor da subscrição de R\$ 8,51 (oito reais e cinquenta e um centavos) por ação, que corresponde ao valor do patrimônio líquido atual, apurado no balancete de abril de 2012, justificado pela Diretoria como melhor critério de fixação de preço das ações entre os admitidos pelo art. 170, § 1º da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, que atende ao estágio atual da Companhia e ao disposto no art. 3º, §4º do Estatuto Social;

e) autorizações: a integralização do capital no valor proposto, mediante a incorporação do crédito acima descrito, é autorizada pelo art. 4º, inciso III, da Lei nº 10.003, de 25 de novembro de 2010, independentemente de deliberação da Câmara Municipal; a cessão do crédito, pelo Município, a entidade da administração indireta é, também, autorizada pela Cláusula Nona do Terceiro Termo Aditivo acima citado e deve ser notificada pelo Município à COPASA, por força do art. 290 do Código Civil;

f) respeito ao direito de preferência dos acionistas na subscrição das ações;

g) a Assembleia Geral Extraordinária, realizada nesta data, aprovou a empresa especializada, EVE DATA SERVIÇOS CONTÁBEIS SS, com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais, na Av. Amazonas, 311 - 17º andar - Centro - CNPJ nº

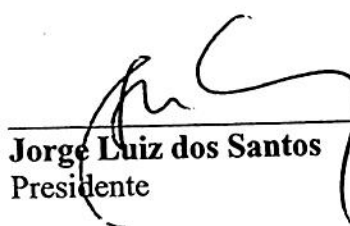
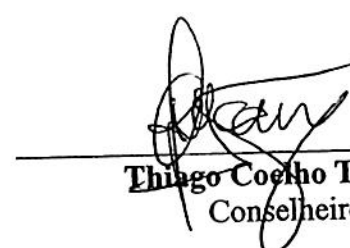


07.686.332/0001-10 e o Laudo de Avaliação dos créditos por ela apresentado, com os valores acima referidos;

e

(ii) concluiu que a mesma encontra-se em condição de ser aprovada pelo Conselho de Administração da PBH ATIVOS S.A.

Belo Horizonte, 29 de maio de 2012


Jorge Luiz dos Santos
Presidente
Janete Maria de Souza
Conselheira
Thiago Coelho Toscano
Conselheiro