

**INVESTCO S.A**  
**CNPJ/MF Nº 00.644.907/0001-93**  
**NIRE 17.300.000.914**  
**Companhia Aberta**

**Ata de Reunião do Conselho Fiscal**

Aos 15 (quinze) dias do mês de fevereiro de 2008, às 09:00 horas, na cidade de São Paulo – SP, na Avenida Paulista, nº 2.439 – 14º andar, reuniram-se os senhores membros do Conselho Fiscal da sociedade, Srs. Augusto Evangelista dos Santos, Osmar José Vicchiatti, Marco Antonio Vieira, Carlos Eduardo de Oliveira e Eduardo Soares, em número legal para deliberação, conforme assinaturas apostas. Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Augusto Evangelista dos Santos, que convidou a mim, Rosangela Valio Camargo, para secretariá-lo.

Iniciados os trabalhos, foi esclarecido que, como já era do conhecimento de todos, a presente reunião, proposta por Rede Lajeado Energia S.A, Paulista Lajeado Energia S.A, EDP Lajeado Energia S.A e CEBLAJEADO S.A – CEB LAJEADO especialmente, tinha por objeto deliberar sobre proposta de aumento do capital social de R\$876.457.822,26 para R\$ 919.474.822,26, sendo o aumento de R\$43.017.000,00, a ser realizado mediante a emissão de 33.357.786 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal, para subscrição privada pelos acionistas, na proporção de suas participações no capital social, pelo preço de R\$1,289564002 por ação, e, integralizadas, no ato, em moeda corrente nacional ou mediante capitalização de créditos contra a sociedade.

Presente, à reunião, o Contador, Luciano Alves Marques, que prestou todos os esclarecimentos necessários em relação aos assuntos debatidos na reunião.

O Sr. Presidente esclareceu, ainda, que o aumento do capital ora proposto tem por finalidade capitalizar os recursos aportados pelos acionistas titulares de ações ordinárias, em cumprimento ao disposto no item 5 do Instrumento Particular de Acordo de Acionistas celebrado entre as acionistas titulares de ações ordinárias: Rede Lajeado Energia S.A, Paulista Lajeado Energia S.A, CEBLAJEADO S.A – CEBLAJEADO e EDP Lajeado Energia S.A de 17/11/1997.

Dando prosseguimento, os membros do Conselho Fiscal, por votação unânime dos presentes, manifestaram-se de acordo com a proposta de aumento do capital social, conforme abaixo:

a) O capital social será aumentado de R\$876.457.822,26 para R\$ 919.474.822,26, sendo o aumento de R\$43.017.000,00, a ser realizado mediante a emissão de 33.357.786 ações ordinárias, todas nominativas, sem valor nominal, para subscrição privada pelos acionistas;

a.i) o preço de emissão será de R\$1,289564002 por ação, fixado de acordo com o inciso II do Parágrafo 1º do Artigo 170 da Lei 6.404/76, com base no valor do patrimônio líquido da ação, conforme Balanço Patrimonial da companhia constante das Informações Trimestrais de 30 de setembro de 2007;

a.ii) as ações ordinárias emitidas terão os mesmos direitos e vantagens das ações de espécie e classe já existentes de acordo com o disposto no estatuto social;

a.iii) as ações emitidas serão integralizadas, no ato, em moeda corrente nacional ou mediante capitalização de créditos dos acionistas contra a sociedade;

b) Será assegurado aos demais acionistas o direito de preferência na subscrição, na proporção que detêm do capital social total, nos termos do artigo 171, parágrafo 1º, alínea “b” da Lei 6.404/76, sendo certo que, as ações preferenciais classes “A” e “C” não darão direito de preferência para seus possuidores na subscrição de ações emitidas pela Companhia, nos termos do §1º do Artigo 8º do Estatuto Social vigente.

Nada mais havendo a tratar, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e como ninguém se manifestou, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, que lida e achada conforme foi por todos os presentes assinada.  
São Paulo, 15 de fevereiro de 2008.

**Conselheiros:**

Augusto Evangelista dos Santos

Osmar José Vicchiatti

Marco Antonio Vieira

Carlos Eduardo de Oliveira

Eduardo Soares