

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

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Aos 23 (vinte e três) dias de fevereiro de 2005, às 17:30 horas, na Avenida Paulista, nº 2.439 – 12º andar, São Paulo/SP, reuniram-se os senhores membros do Conselho de Administração da Sociedade, infra-assinados, em número legal para deliberação, nos termos do parágrafo 1º do Artigo 19 do Estatuto Social. Iniciados os trabalhos, o Sr. Presidente, Dr. Jorge Queiroz de Moraes Júnior, assumiu a presidência e convidou a mim, Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho, para secretariá-lo. O Presidente esclareceu que a presente reunião tinha como ordem do dia exame, discussão e aprovação das Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social findo em 2004.

Dando prosseguimento, o Conselho de Administração, após debatidos todos os aspectos relativos à ordem do dia, por votação unânime dos presentes:

a) Manifestou-se favoravelmente à aprovação das Demonstrações Contábeis e o Relatório da Diretoria, ambos relativos ao exercício social findo em 31.12.2004, considerando que retratam fielmente a situação econômico-financeira da sociedade, bem como a destinação do resultado do exercício, recomendando sua aprovação pelos Srs. Acionistas da sociedade.

Nada mais havendo a ser tratado, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e como ninguém se manifestou, o Presidente deu por encerrada a reunião, da qual lavrou-se a presente ata, que após lida e achada conforme, segue assinada por todos os presentes. São Paulo, 23 de fevereiro de 2005. (a.a.)  
**Presidente** – Jorge Queiroz de Moraes Júnior. **Secretário:** Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho. **Conselheiros:** Jorge Queiroz de Moraes Júnior, Custódio Alexandre Rouxinol Miguens, Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho e Mauro Ramos Massa.

=====  
Declaro que esta ata é cópia fiel extraída de livro próprio.

**Jorge Queiroz de Moraes Junior**

**Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho**

Presidente

Secretário

Registrada na Junta Comercial do Estado do Tocantins – JUCETINS sob nº 17473506 em sessão de 22.03.2005. Antonia Josiane de Menezes – Secretária Geral.