

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 04 (quatro) dias do mês de maio de 2005, às 16:30 horas, na cidade de São Paulo – SP, na Avenida Paulista, nº 2439 – 12º andar, reuniram-se os senhores membros do Conselho de Administração da sociedade, infra-assinados, em número legal para deliberação. Iniciada a reunião, assumiu a presidência dos trabalhos o presidente do Conselho de Administração, Dr. Jorge Queiroz de Moraes Júnior, que convidou a mim, Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho, para secretariá-lo. O Presidente esclareceu que a presente reunião tinha por finalidade: (i) aprovar o orçamento/2005; (ii) deliberar sobre a remuneração da Diretoria Executiva da sociedade para o exercício de 2005; (iii) eleger membro para preenchimento de cargo vago na Diretoria Executiva da sociedade; e, (iv) deliberar sobre a contratação de empresa de auditoria externa.

Dando prosseguimento, após discutidos todos os aspectos relativos à ordem do dia, os membros do Conselho de administração deliberaram:

- (i) por unanimidade dos presentes, aprovar o “Orçamento do Exercício de 2005” nos termos apresentado, o qual rubricado pelos Conselheiros fica arquivado à presente ata, ressaltando o seguinte: (a) referido Orçamento poderá, no prazo de até 10 (dez) dias, contados da presente data, receber manifestação de discordância da EDP Lajeado Energia S.A.; e, (b) pelo representante da Centrais Elétricas Brasileiras S.A. – ELETROBRÁS foi solicitado registro dos aspectos que envolvem o resgate das ações preferenciais classe “R” de emissão da Investco S.A., ora em discussão, ficando a aprovação condicionada ao resultado favorável das negociações.
- (ii) Por unanimidade dos presentes, fixar os honorários dos administradores da sociedade para o exercício 2005, nos seguintes valores: a) R\$3.800,00

(três mil e oitocentos reais) mensais para o Conselho de Administração; e
b) R\$12.500,00 (doze mil e quinhentos reais) mensais para a Diretoria Executiva da sociedade;

- (iii) Por unanimidade dos presentes, apreciar e aceitar a renúncia do Sr. **Antônio Nunes Cândido da Silva**, do cargo que vinha ocupando na Diretoria Executiva da sociedade, agradecendo a competência, o empenho e a dedicação no exercício de seu mandato e eleger, para preenchimento do cargo vago, para o mandato em curso, a encerrar-se na data da realização da Assembléia Geral que examinar as conta do exercício findo em 31.12.2005, o Sr. **Maurício Ferreira Diniz**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº M 916.868-SSP/MG, inscrito no CPF/MF sob nº 328.429536-49, residente e domiciliado na cidade de São Paulo – SP, com endereço comercial na Rua Bandeira Paulista, nº 530 – 12º andar; e,
- (iv) por unanimidade dos presentes, aprovar a contratação da empresa de auditoria externa **BOUCINHAS & CAMPOS + SOTECONTI Auditores Independentes S/S**, com sede social cidade de São Paulo – SP, na Praça João Duran Alonso, nº 34 – 4º andar, inscrita no CNPJ/MF sob nº 62.650.403/0001-33.

Nada mais havendo a ser tratado o Presidente deu por encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata, que lida e achada conforme, segue assinada por todos os presentes. São Paulo, 04 de maio de 2005. (a.a.) **Presidente:** Jorge Queiroz de Moraes Júnior. **Secretário:** Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho. **Conselheiros:** Jorge Queiroz de Moraes Junior; Custódio Alexandre Rouxinol Miguéns; Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho; e, Mauro Ramos Massa.

Declaro que a presente é cópia fiel extraída do livro próprio.

Jorge Queiroz de Moraes Junior
Presidente

Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho
Secretário