

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

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 24 DE FEVEREIRO DE 2012**

**I. Data, Hora e Local.** Aos 24 de fevereiro de 2012, às 16:00 horas, excepcionalmente, na Rua Bandeira Paulista, nº 530, 14º andar, Bairro Itaim Bibi, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

**II. Presença.** A Reunião do Conselho de Administração foi instalada com a presença do Presidente do Conselho de Administração Dr. António Manuel Barreto Pita de Abreu, e dos Conselheiros Dr. Luiz Otavio de Assis Henriques e Dr. Rubem Fonseca Filho, todos por teleconferência.

**III. Mesa. Presidente:** Sr. António Manuel Barreto Pita de Abreu; **Secretária:** Sra. Andréa Mazzaro Carlos De Vincenti.

**IV. Ordem do Dia:** O Sr. Presidente esclareceu que a presente reunião tinha por finalidade deliberar sobre o Estudo Técnico de Viabilidade, para o registro contábil a título de créditos fiscais diferidos na data base de 31.12.2011.

**V. Deliberações.** Os membros do Conselho da Administração aprovaram, por unanimidade, o Estudo Técnico de Viabilidade, nos termos do Inciso II do artigo 2º da Instrução CVM n.º 371, de 27 de junho de 2002, que rubricado pela Secretária da Mesa fica arquivado na sede social da Companhia, o qual fundamenta o registro contábil a título de créditos fiscais diferidos na data base de 31.12.2011.

**Encerramento.** Nada mais havendo a se tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por todos os presentes. São Paulo, 24 de fevereiro de 2012.

\_\_\_\_\_  
**António Manuel Barreto Pita de Abreu**  
Presidente da Mesa

\_\_\_\_\_  
**Andréa Mazzaro Carlos De Vincenti**  
Secretária da Mesa

Conselheiros:

\_\_\_\_\_  
**António Manuel Barreto Pita de Abreu**

\_\_\_\_\_  
**Luiz Otavio Assis Henriques**

\_\_\_\_\_  
**Rubem Fonseca Filho**

