

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

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES DA INVESTCO S.A., INICIADA EM 18 DE AGOSTO DE 2005 E ENCERRADA EM 19 DE SETEMBRO DE 2005.

Abertura da Assembléia em 18 de agosto de 2005.

DATA, HORA E LOCAL: Realizada aos dezoito dias do mês de agosto do ano de 2005, às 11 horas, na Avenida Paulista nº 2.439 – 5º andar, Cidade e Estado de São Paulo.

CONVOCAÇÃO: A convocação foi realizada pelo Agente Fiduciário – Planner Corretora de Valores S.A., mediante publicação de edital de convocação publicado nos seguintes jornais: Diário Oficial do Estado de Tocantins, nos dias 3, 4 e 5 de agosto de 2005, no Jornal do Tocantins e na Gazeta Mercantil - edição Nacional, nos dias 2, 3 e 4 de agosto de 2005.

PRESENÇA: Após cumpridas as formalidades legais constatou-se a presença de Debenturistas representando 98,80% das debêntures em circulação, conforme comprovam as assinaturas constantes da lista de presença anexa, a saber: **Marumby FC FIF (1,88%)** – Fabrício Romanha de Oliveira; **Icatu Hartford Seg. Itauna FIF RF (0,84%) / Icatu Hartford Seg. Geriba FIF (0,75%) / Icatu Hartford Seg. Joaquina FIF Multimercado (0,60%) / Icatu Hartford Seg. Ferradura FIF RF (0,48%) / Icatu Hartford Seg. Renda Real FIF (0,24%) / Icatu Hartford Seg. Caravelas FIF RF (0,09%)** – Marco Antônio Fernandes Rodrigues Pereira; **Banco da Amazônia S.A. (8%)** – Marlene Ayres Bicudo; **FI Renda Fixa Pactual Capital Markets (3%) / FI Multimercado Pactual High Yield (1,33%)** – Carolina Ribeiro de Oliveira Machado Cury; **FI Atlantis II Renda Fixa (0,95%)** – Ricardo Honório;

1
Esta folha é parte integrante da Ata da AGD da 1ª emissão de debêntures da Investco S.A, iniciada em 18 de agosto de 2005, e encerrada em 19 de setembro de 2005.



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


Omega FIF (4%) – Mário Luis Cruz Salvador / Rafael Lins e Silva Nascimento;
Fund. Forluminas de Seg. Social – Forluz (12%) – Helmer Lima de Paula; **Banco Votorantim S.A. (10,39%)** – Wagner Mourão de Araújo; **Bradesco BJ FIF Camburiu (6,57%)** – Ricardo Honório; **Top Renda Mix FIF (5,54%) / Fênix FIF (4,60%) / Sion FIF (1,40%) / Sumatra FIF (0,46%)** – Luiz Carlos Marinho de Andrade; **Luminis FIF (3,60%)** – Wagner Mourão de Araújo; **Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. (22,48%)** – Ediberto Antonio de Oliveira / Rogério Assaf Gonçalves Freire; **Unibanco AIG Vida e Previdência S.A. (5,60%)** – Ediberto Antonio de Oliveira; **BB Prev RF II FI Renda Fixa (4%)** – Roberto Danzi.

Também compareceram os representantes do Agente Fiduciário Planner Corretora de Valores S.A. – Sr. Artur Figueiredo e Viviane Rodrigues, da Companhia Emissora – Sra. Carmem Campos Pereira, e como convidada da Companhia, a Sra. Stella Maris Moreira Fuao, representante da Companhia Energética de Brasília – CEB.

MESA: Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Luiz Carlos Marinho de Andrade o qual convidou o Sr. Wagner Mourão de Araújo para secretariá-lo.

ORDEM DO DIA: 1. Análise e deliberação a respeito da aprovação / ratificação da 2ª emissão de Debêntures da Sociedade.

Cumpridas as formalidades legais o Sr. Presidente declarou a instalação da assembléia. Em seguida o Sr. Presidente solicitou ao Secretario a leitura do edital de convocação da Assembléia, após a discussão da ordem do dia, passou-se a seguinte deliberação.



DELIBERAÇÃO: Os debenturistas por unanimidade, representando 98,80% das debêntures em circulação, decidiram suspender os trabalhos da presente Assembléia, que serão retomados no dia 19 de setembro de 2005, e determinaram ao Agente Fiduciário que sejam tomadas as seguintes providências:

- (i) consulta ao Banco da Amazônia – Basa, na qualidade de banco operador do Finam, quanto aos procedimentos previstos na Lei 8.167/91, principalmente, quanto a conversibilidade das debêntures da 2ª emissão em ações da Companhia, bem como, quanto ao atual estágio da auditoria para a emissão do Certificado de Empreendimento Implantado; e
- (ii) Declaração dos acionistas da Companhia quanto ao compromisso de promoverem a conversão das debêntures da 2ª emissão em ações.

Foi dada a palavra a quem dela quisesse fazer uso, e nada mais havendo a ser tratado, o Sr. Presidente suspendeu a Assembléia até o dia 19 de setembro de 2005.

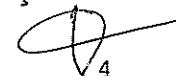
Reabertura da Assembléia em 19 de setembro de 2005.

Os trabalhos da assembléia foram retomados em 19 de setembro de 2005, às 11 horas, na Avenida Paulista nº 2.439 – 5º andar, Cidade e Estado de São Paulo, e contou com a presença de debenturistas representando 98,80% das debêntures em circulação, conforme comprovam as assinaturas constantes da lista de presença anexa, a saber: **Marumby FC FIF (1,88%) –Elizabeth Nakajima; Icatu Hartford Seg. Itauna FIF RF (0,84%) / Icatu Hartford Seg. Geriba FIF (0,75%) / Icatu Hartford Seg. Joaquina FIF Multimercado (0,60%) / Icatu Hartford Seg. Ferradura FIF RF (0,48%) / Icatu Hartford Seg. Renda Real FIF (0,24%) / Icatu Hartford Seg.**

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

Caravelas FIF RF (0,09%) – Marco Antônio Fernandes Rodrigues Pereira; **Banco da Amazônia S.A. (8%)** – Margarida Santana Gonçalves; **FI Renda Fixa Pactual Capital Markets (3%) / FI Multimercado Pactual High Yield (1,33%)** – Carolina Ribeiro de Oliveira Machado Cury; **FI Atlantis II Renda Fixa (0,95%)** – Ricardo Honório; **Fibra Omega FIF (4%)** – Mário Luis Cruz Salvador / Rafael Lins e Silva Nascimento; **Fund. Forluminas de Seg. Social – Forluz (12%)** – Helmer Lima de Paula; **Banco Votorantim S.A. (10,39%)** – Wagner Mourão de Araújo; **Bradesco BJ FIF Camburiu (6,57%)** – Ricardo Honório; **Top Renda Mix FIF (5,54%) / Fênix FIF (4,60%) / Sion FIF (1,40%) / Sumatra FIF (0,46%)** – Luiz Carlos Marinho de Andrade; **Luminis FIF (3,60%)** – Wagner Mourão de Araújo; **Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. (22,48%)** – Ediberto Antonio de Oliveira / Rogério Assaf Gonçalves Freire; **Unibanco' AIG Vida e Previdência S.A. (5,60%)** – Ediberto Antonio de Oliveira; **BB Prev RF II FI Renda Fixa (4%)** – Roberto Danzi. Também compareceram os representantes do Agente Fiduciário Planner Corretora de Valores S.A. – Sr. Artur Figueiredo e Viviane Rodrigues, da Companhia Emissora – Dr. Jorge Queiroz de Moraes Junior e Sra. Stella Maris Moreira Fuao.

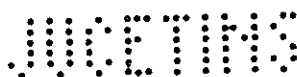
Cumpridas as formalidades legais, o Sr. Presidente declarou reaberta a assembléia. A Companhia Emissora apresentou ao Agente Fiduciário e aos debenturistas, previamente a reabertura dos trabalhos, a declaração dos acionistas controladores que após a emissão do Certificado de Empreendimento Implantado (CEI) promoverá todos os atos necessários à viabilização da conversão das debêntures da 2ª emissão em ações preferenciais classe "C" da Companhia, bem como, foi apresentada a carta do Banco da Amazônia, manifestando-se quanto aos procedimentos previstos na Lei 8.167/91, principalmente, quanto a conversibilidade das debêntures da 2ª emissão em ações da Companhia, informando inclusive, quanto a solicitação de esclarecimentos sobre o atual estágio de implantação do



Esta folha é parte integrante da Ata da AGD da 1ª emissão de debêntures da Investco S.A, iniciada em 18 de agosto de 2005, e encerrada em 19 de setembro de 2005.

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

empreendimento, que o órgão responsável é a Unidade de Gerenciamento dos Fundos de Investimentos – UGFIN.



Após a discussão da ordem do dia, passou-se a seguinte deliberação.

DELIBERAÇÃO: Os debenturistas representando 92,92% das debêntures em circulação, decidiram permitir à Companhia Emissora a permanência em circulação das debêntures da 2ª emissão privada, realizada em desacordo com o inciso XXI da cláusula VIII da escritura de emissão até a data da próxima repactuação desta 1ª emissão programada para o dia 1º de novembro de 2006, sendo que os debenturistas Marumby FC FIF e Fibra Omega FIF, representando 5,88% das debêntures em circulação foram contrários à deliberação. Fica determinado que o Agente Fiduciário deverá acompanhar mensalmente a evolução do estágio da auditoria para a emissão do Certificado de Empreendimento Implantado (CEI) para monitoramento do processo de conversão das debêntures em ações da Companhia até a respectiva conversão.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, o Presidente concedeu a palavra a quem dela quisesse fazer usos e como ninguém se manifestou, os trabalhos foram suspensos pelo tempo necessário à lavratura desta ata, que foi lavrada na forma de sumário, que foi aprovada por todos os presentes e é assinada pelo Presidente da Assembléia, por mim secretário, pela Companhia Emissora, pelo Agente Fiduciário e pelos debenturistas. aa: debenturistas: **Marumby FC FIF: Elizabete Nakajima; Icatu Hartford Seg. Itauna FIF RF / Icatu Hartford Seg. Geriba FIF / Icatu Hartford Seg. Joaquina FIF Multimercado / Icatu Hartford Seg. Ferradura FIF RF / Icatu Hartford Seg. Renda Real FIF / Icatu Hartford Seg. Caravelas FIF RF – Marco Antônio Fernandes Rodrigues Pereira; Banco da Amazônia S.A.– Margarida**

5

Esta folha é parte integrante da Ata da AGD da 1ª emissão de debêntures da Investco S.A, iniciada em 18 de agosto de 2005, e encerrada em 19 de setembro de 2005.

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

Santana Gonçalves; **FI Renda Fixa Pactual Capital Markets / FI Multimercado Pactual High Yield**– Carolina Ribeiro de Oliveira Machado Cury; **FI Atlantis II Renda Fixa** – Ricardo Honório; **Fibra Omega FIF**– Mano Luis Cruz Salvador / Rafael Lins e Silva Nascimento; **Fund. Forluminas de Seg. Social** – Forluz – Helmer Lima de Paula; **Banco Votorantim S.A.** – Wagner Mourão de Araújo; **Bradesco BJ FIF Camburiu** – Ricardo Honório; **Top Renda Mix FIF / Fênix FIF / Sion FIF / Sumatra FIF** – Luiz Carlos Marinho de Andrade; **Luminis FIF**– Wagner Mourão de Araújo; **Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.**– Ediberto Antonio de Oliveira / Rogério Assaf Gonçalves Freire; **Unibanco AIG Vida e Previdência S.A.** – Ediberto Antonio de Oliveira; **BB Prev RF II FI Renda Fixa**– Roberto Danzi. Agente Fiduciário Planner Corretora de Valores S.A. – Sr. Artur Figueiredo e Viviane Rodrigues. Companhia Emissora – Dr. Jorge Queiroz Moraes Junior e Sra. Stella Maris Moreira Fuaó. São Paulo, 19 de setembro de 2005. É cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.



Presidente - Luiz Carlos Marinho de Andrade

