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

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 16 (dezesseis) dias do mês de outubro de 2006, às 09:00 horas, na Avenida Paulista, nº 2.439 – 12º andar – São Paulo - SP, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia, 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 Junior, que convidou a mim, Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho, para secretariá-lo. O Presidente esclareceu que a presente reunião tem por finalidade deliberar sobre condições de repactuação das debêntures simples referentes à 1ª Emissão de Debêntures da Investco S.A.

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

(i) Alterar o item 4.4.2 – Juros Remuneratórios da Cláusula IV da Escritura da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, em Série Única, da Espécie sem Preferência, da Investco S.A, para fixar a taxa de juros em 10,50% ao ano (dez vírgula cinqüenta por cento ao ano), a vigorar no Próximo Período de Vigência da Remuneração, conforme estabelecido na respectiva Escritura.

(ii) Estabelecer que o próximo Período de Vigência da Remuneração será de 01 de novembro de 2006 a 01 de novembro de 2011.

(iii) Autorizar a Diretoria Executiva a praticar todos os atos necessários à implementação das deliberações ora aprovadas, podendo formalizar aditivo à Escritura de Debêntures, instrumentos particulares, publicar avisos, declarações, efetuar registros e tudo mais o que for necessário.

Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e impressa a presente ata, que lida e achada conforme, segue assinada por todos os presentes. São Paulo, 16 de outubro de 2006. (a.a.) **Presidente**: Jorge Queiroz de Moraes Júnior. **Secretário**: Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho. **Conselheiros**: Jorge Queiroz de Moraes Junior; Rogério Villas Boas Teixeira de Carvalho e Custódio Alexandre Rouxinol Miguens. **Diretores presentes:** Evandro César Camillo Coura e Carmem Campos Pereira. **Convidados:** Claude Breyvogel e Antonio José Sellare.

Declaro que a presente ata confere com o original lavrado no Livro nº 02 de Registro das Atas de Reuniões do Conselho de Administração da Companhia, à fl. 18.

Jorge Queiroz de Moraes Junior
Presidente

G:\ATAS\INVESTCO\Rca\2006\RCA_INVESTCO_Repac Deb Simples 1a Emissao.doc

JUNTA COMERCIAL DO TOCANTINS

CERTIFICO O REGISTRO EM: 26/10/2006

SOB Nº: 17485818

Protocolo: 06/015770-4

Empresa:17 3 0000091 1

INVESTCO S/A

ANTONIA JOSIANE DE MENEZES

SECRETARIA GERAL

JUCETINS