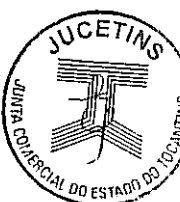


**INVESTCO S.A.**  
CNPJ/MF 00.644.907/0001-93  
NIRE 17.300.000.914  
Companhia Aberta

### ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL

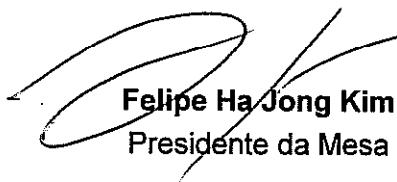
1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada no dia 01 de março de 2010, às 9:00 horas, na Rua Bandeira Paulista, nº 530 - 14º andar, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.
2. **PRESENTES:** Srs.: Felipe Ha Jong Kim, Allain Brasil Bertrand Júnior, Edison Rodrigues e Marco Antonio Vieira.
3. **AUSENTE JUSTIFICADAMENTE:** Sr. Marco Antonio Fiori.
4. **MESA:** Sr. Felipe Ha Jong Kim e Sr. Denis Teixeira Ferreira Dias, que atuaram na qualidade de Presidente da Mesa e Secretário dos trabalhos, respectivamente.
5. **ORDEM DO DIA:** Os presentes foram informados que a presente reunião tinha por finalidade examinar as Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31.12.2009, bem como opinar sobre o Relatório da Administração.
6. **DELIBERAÇÕES:** Dando início aos trabalhos, os membros do Conselho do Fiscal deliberaram o quanto segue:
  - 6.1 Os membros do Conselho Fiscal apreciaram as Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31.12.2009, bem como o Relatório de Administração, acompanhados do parecer dos auditores Independentes KPMG – Auditores Independentes, que rubricados pelo Secretário da Mesa, ficam anexos a presente Ata.

Após prestados os devidos esclarecimentos, os membros do Conselho Fiscal, por unanimidade dos presentes, emitiram parecer favorável às Demonstrações Financeiras do exercício social findo em 31.12.2009, bem como o Relatório de Administração, por considerarem que retratam a situação econômico-financeira da Companhia.



Excepcionalmente, ficou registrada a manifestação de voto acerca das referidas Contas, por escrito do Conselheiro Sr. Marco Antonio Fiori ausente, por motivos pessoais, manifestação esta recebida nesta data pela Companhia, a qual foi rubricada pela mesa, ficando anexo à presente ata.

Nada mais havendo a tratar, foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso e como ninguém se manifestou, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata, que lida e achada conforme foi por todos os presentes assinada.



**Felipe Ha Jong Kim**  
Presidente da Mesa



**Denis Teixeira-Ferreira Dias**  
Secretário da Mesa

Conselheiros Fiscais:



**Allain Brasil Bertrand Júnior**



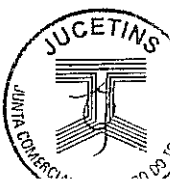
**Edison Rodrigues**



**Felipe Ha Jong Kim**



**Marco Antonio Vieira**



São Paulo, 1º de março de 2010

Aos

Membros do Conselho Fiscal de Investco S.A.

Ref.: Manifestação de voto

Reunião do Conselho Fiscal realizada em 1º de março de 2010

Prezados Senhores,

Venho, na qualidade de membro do Conselho Fiscal da Investco S.A. ("Investco" ou "Companhia"), apresentar a seguinte manifestação de voto, no que tange à Reunião do Conselho Fiscal convocada para analisar as demonstrações financeiras relativas ao 4º trimestre de 2009.

Primeiramente cumpre registrar que o exercício das funções de membro do Conselho Fiscal da Companhia esbarra nas dificuldades impostas pela administração da Companhia no sentido de disponibilizar cópia do Contrato de Arrendamento entre a Companhia e seu acionista controlador.

As condições impostas pela administração da Companhia são contrárias às disposições da Lei das S/As, o que já foi objeto de notificação com a devida fundamentação.

Sendo assim, diante das restrições descritas acima, registro meu protesto contra as práticas da administração da Companhia e voto contrariamente à aprovação das contas referentes ao 4º Trimestre de 2009, por conta da ausência de informações a respeito do Contrato de Arrendamento e da aplicabilidade do seu aditivo ao trimestre findo em 30 de junho de 2009.

Cabe notar que o Contrato de Arrendamento influencia consideravelmente a conta "*Rendas a Receber*", objeto do item 6 das Notas Explicativas, sendo o seu critério de remuneração aparentemente incerto e em desacordo com os pagamentos realizados pela Companhia até o momento, além de insuficiente para retribuir a Investco pelo ativo arrendado.

  
Marco Antonio Fiori

Conselheiro Fiscal de Investco

Notado  
em 01.03.10  
às: 9:05 h  
