ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.

CNPJ. 61.532.644/0001-15 Companhia Aberta

Aviso aos Acionistas

AUMENTO DO CAPITAL SOCIAL POR SUBSCRIÇÃO DE AÇÕES

Comunicamos aos Senhores Acionistas que, em assembléia geral ordinária e extraordinária de 26.4.2004, foi aprovada elevação do capital social da "ITAÚSA", de R\$ 3.641.500.000,00 para R\$ 3.800.000.000,00, mediante emissão de 58.703.704 ações escriturais, sem valor nominal, sendo 21.768.453 ordinárias e 36.935.251 preferenciais, para subscrição particular, nas seguintes condições:

- 1) as ações serão subscritas ao preço unitário de R\$ 2,70, na proporção de 1,8375734% sobre as ações da mesma espécie possuídas em 26.4.2004; as ações subscritas deverão ser integralizadas até 7.6.2004, em dinheiro ou mediante compensação de créditos originários de "JCP - juros sobre o capital próprio" declarados pela "ITAÚSA". Neste caso, eventuais valores que excederem ao utilizado na subscrição serão normalmente creditados na conta-corrente do acionista, de acordo com as informações de seu cadastro;
- 2) o prazo para exercício do direito de preferência à subscrição irá de 28.4 a 28.5.2004, inclusive; os acionistas receberão impressos já preenchidos, pelos quais poderão efetuar a subscrição, bem como optar por subscrição de sobras de ações, assinando-os e apresentando-os em qualquer agência do Banco Itaú S.A. Para maior comodidade, os correntistas do Banco Itaú S.A. também poderão exercer os seus direitos de subscrição utilizando-se do "Bankline";
- 3) os acionistas que optarem por subscrição de sobras de ações poderão subscrevê-las em 14.6.2004, na proporção das subscrições efetivadas, ao mesmo preço e condições, em qualquer agência do Banco Itaú S.A., podendo os correntistas utilizarem-se do "Bankline";
- 4) o saldo de sobras de ações não subscritas será vendido em Bolsa, em benefício da companhia, conforme dispõe o art. 171, § 7º, "a", da Lei 6404/76;
- 5) a partir de 27.4.2004, as ações serão negociadas "ex direito" à subscrição;
- 6) as ações decorrentes desta emissão farão jus à percepção integral de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio correspondentes ao exercício de 2004, que vierem a ser pagos a partir de 1.7.2004, inclusive.

Eventuais dúvidas poderão ser esclarecidas pelo Investfone (11) 5029-7780.

HENRI PENCHAS

Diretor de Relações com Investidores