Itaúsa - Investimentos Itaú S.A.

CNPJ. 61.532.644/0001-15 Companhia Aberta

AVISO AOS ACIONISTAS

Comunicamos aos Senhores Acionistas que, em Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária de 29.04.2011, entre outras matérias, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia de R\$ 13.266.405.254,19 para R\$ 13.678.405.254,19, mediante **subscrição particular de ações**, nas seguintes condições:

- **Emissão de Ações** : serão emitidas 41.200.000 novas ações escriturais, sem valor nominal, sendo 15.830.895 ordinárias e 25.369.105 preferenciais, a serem subscritas pelos acionistas, na proporção das ações representativas do capital social;
- **Preço de Emissão** : as ações emitidas serão subscritas ao preço de R\$ 10,00 por ação; esse preço foi fixado com observância dos critérios estabelecidos no inciso III do § 1º do Artigo 170 da Lei 6.404/76, alterado pela Lei 9.457/97, tendo como parâmetro a cotação média ponderada das ações preferenciais na BM&FBOVESPA no período de 08.12.2010 a 06.04.2011, com deságio de aproximadamente 18,7%;
- **Direito de Preferência** : os acionistas poderão exercer o direito de preferência à subscrição no período de 03.05.2011 a 01.06.2011, na proporção de 0,9418689% sobre as ações da mesma espécie que possuírem em 29.04.2011; a partir de 02.05.2011, as ações serão negociadas "ex direito" à subscrição;
- **Cessão do Direito de Preferência** : é facultada a cessão do direito preferencial à subscrição das novas ações, nos termos da lei;
- **Integralização das Ações** : as ações subscritas deverão ser integralizadas até 10.06.2011, em dinheiro ou mediante compensação de créditos originários de "JCP - juros sobre o capital próprio" declarados pela Sociedade;
- **Boletim de Subscrição** : os acionistas registrados na custódia escritural da Itaú Corretora de Valores S.A. ("Itaú Corretora") 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 Itaú Unibanco S.A., com pagamento correspondente ou autorização para débito em conta-corrente. Para maior comodidade, os correntistas do Itaú Unibanco S.A. registrados na custódia da Itaú Corretora também poderão exercer os seus direitos de subscrição utilizando-se do *Bankline*. Os acionistas titulares de ações depositadas na Central Depositária de Ativos da BM&FBOVESPA deverão exercer os respectivos direitos por meio de seus agentes de custódia e de acordo com as regras e prazos estipulados pela própria Central Depositária de Ativos da BM&FBOVESPA;
- **Reserva de Sobras de Ações não Subscritas** : os acionistas que optarem por subscrição de sobras de ações poderão subscrevê-las em 14.06.2011, na proporção das subscrições efetivadas, ao mesmo preço e condições; sendo que (i) os acionistas registrados na custódia escritural da Itaú Corretora poderão procurar qualquer agência do Itaú Unibanco S.A., podendo os correntistas utilizarem-se do *Bankline*; e (ii) os acionistas titulares de ações depositadas na Central Depositária de Ativos da BM&FBOVESPA deverão subscrevê-las por meio de seus agentes de custódia. O saldo de sobras de ações não subscritas será vendido em Bolsa, conforme faculta o Artigo 171, § 7º, "a", da Lei 6.404/76;
- **Direitos das Ações Subscritas** : as ações subscritas farão jus à percepção integral de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio correspondentes ao exercício de 2011, que vierem a ser declarados a partir de 01.07.2011;
- **Negociação das Novas Ações** : as ações subscritas serão liberadas à negociação no primeiro dia útil seguinte à data da Assembleia que verificar esta subscrição e homologar o aumento do capital social.

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

Sã Paulo (SP), 29 de abril de 2011.

HENRI PENCHAS

Diretor de Relações com Investidores