

ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.

CNPJ 61.532.644/0001-15 Companhia Aberta NIRE 35300022220

REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

DE 10 DE NOVEMBRO DE 2008

O Conselho de Administração da **ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.**, reunido em dez de novembro de dois mil e oito, às 15:30 horas, na sede social, em número legal e sob a presidência do Dr. José Carlos Moraes Abreu, deliberou, por unanimidade, com base nas disposições do artigo 16 do estatuto social, estabelecer **sistemática a ser observada pela sociedade para o pagamento de proventos trimestrais aos acionistas**, sem prejuízo de eventual pagamento de dividendos intermediários, complementares ou adicionais por ocasião da aprovação dos balanços semestrais, conforme segue:

a) Data de Pagamento

- os proventos serão pagos no PRIMEIRO DIA ÚTIL dos meses de JULHO e OUTUBRO de cada ano e de JANEIRO e ABRIL do ano seguinte, a título de antecipação trimestral do dividendo obrigatório do exercício e a débito da Reserva para Equalização de Dividendos;

- o pagamento será efetuado mediante crédito na conta constante dos registros cadastrais do acionista;

b) Base de Cálculo (art. 205 da Lei 6.404/76)

- os proventos terão como base de cálculo a posição acionária final no ÚLTIMO DIA ÚTIL dos meses de MAIO, AGOSTO, NOVEMBRO e FEVEREIRO, respectivamente;

c) Valor

- os proventos serão pagos sob a forma de DIVIDENDOS no valor **R\$ 0,014 por ação**, sem retenção de imposto de renda na fonte.

Em decorrência da adoção dessa sistemática, o próximo provento trimestral da ITAÚSA será pago aos acionistas em **02.01.2009**, sob a forma de dividendos, no valor de **R\$ 0,014 por ação**, sem retenção de imposto de renda na fonte, tendo como base de cálculo a posição acionária final de **28.11.2008**.

Nada mais havendo a tratar e ninguém desejando manifestar-se, o Senhor Presidente determinou a lavratura desta ata que, lida e aprovada, foi por todos assinada, encerrando-se a reunião. São Paulo-SP, 10 de novembro de 2008. (aa) José Carlos Moraes Abreu - Presidente; Maria de Lourdes Egydio Villela - Vice-Presidente; Alfredo Egydio Arruda Villela Filho e Alfredo Egydio Setubal - Conselheiros.

ROBERTO EGYDIO SETUBAL

Diretor de Relações com Investidores