

ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.

CNPJ. 61.532.644/0001-15

Companhia Aberta

Aviso aos Acionistas

AUMENTO DO CAPITAL SOCIAL MEDIANTE CAPITALIZAÇÃO DE RESERVAS COM BONIFICAÇÃO DE 10% EM AÇÕES

Comunicamos aos Senhores Acionistas que, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada nesta data, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia mediante:

1) Capitalização de Reservas: o capital social subscrito e integralizado foi elevado de R\$ 22.525.000.010,00 para R\$ 27.025.000.000,00, mediante capitalização de recursos no montante de R\$ 4.499.999.990,00, consignados em reservas de lucros em 31.12.2013.

2) Bonificação em Ações (10%): em razão da capitalização de reservas, serão emitidas 555.466.725 novas ações escriturais, sem valor nominal, sendo 213.856.700 ordinárias e 341.610.025 preferenciais, que serão atribuídas aos Acionistas, a título de bonificação, na proporção de 1 (uma) ação nova para cada 10 (dez) ações da mesma espécie que possuírem na data-base, observando-se:

- a) **Data-base:** terão direito à bonificação os Acionistas titulares de ações na posição acionária final do dia 02.05.2014; as ações subscritas no aumento do capital social deliberado pelo Conselho de Administração em 18.02.2014 e homologado em 25.04.2014, também farão jus a essa bonificação em ações;
- b) **Negociação:** as atuais ações continuarão a ser negociadas com direito à bonificação até 02.05.2014; a partir de 05.05.2014, as ações passarão a ser negociadas "ex" direito à bonificação; as ações recebidas em bonificação serão incluídas na posição dos Acionistas em 08.05.2014;
- c) **Direito das Ações Bonificadas:** as ações recebidas em bonificação farão jus à percepção integral de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio que vierem a ser declarados a partir de 02.05.2014. Considerando que os dividendos trimestrais serão mantidos em R\$ 0,015 por ação, os valores pagos trimestralmente aos Acionistas serão incrementados em 10% após a inclusão das novas ações nas posições dos Acionistas;
- d) **Frações de Ações:** a bonificação será efetuada sempre em números inteiros; para os Acionistas que desejarem transferir frações de ações oriundas da bonificação, fica estabelecido o período de 08.05.2014 a 06.06.2014, em conformidade com o disposto no § 3º do Artigo 169 da Lei nº 6.404/76; transcorrido esse período, eventuais sobras decorrentes dessas frações serão separadas, agrupadas em números inteiros e vendidas na BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros e o produto da venda será disponibilizado aos Acionistas titulares dessas frações, em data a ser informada oportunamente; e
- e) **Custo de Aquisição das Ações Bonificadas:** o custo atribuído às ações bonificadas é de R\$ 8,101295339 por ação, independentemente da espécie, para os fins do disposto no § 1º do Artigo 47 da Instrução Normativa da Secretaria da Receita Federal nº 1.022, de 05.04.2010.

3) Composição do Capital Social: em decorrência, o capital social subscrito e integralizado passou a ser de R\$ 27.025.000.000,00, representado por 6.110.133.986 ações escriturais, sem valor nominal, sendo 2.352.423.707 ordinárias e 3.757.710.279 preferenciais.

São Paulo (SP), 28 de abril de 2014.

HENRI PENCHAS

Diretor de Relações com Investidores