

Prezado (a) acionista,

O ano de 2008 encerrou com um marco histórico para o sistema financeiro nacional. Em pleno cenário de turbulência mundial, Itaú e Unibanco unificaram suas operações, dando início à construção do maior conglomerado financeiro do Hemisfério Sul, com valor de mercado que situa a organização entre as 15 maiores instituições financeiras do mundo.

Com o mercado global em transformação, diferentes fatores - especialmente os de origem externa - provocaram redução no nível de expansão da economia brasileira. É nesse momento, ainda volátil, que o Itaú Unibanco Banco Múltiplo S.A. encontra oportunidade para estender seu potencial e agilidade para aumentar a presença no Brasil e exterior.

Um banco de capital nacional com compromisso, vocação e capacidade econômica para transformar-se no parceiro ideal do desenvolvimento das empresas brasileiras e, por consequência, da trajetória de crescimento financeiramente sustentável do país.

A expectativa é que 2009 seja um ano desafiador. O Brasil encontra-se bem preparado para enfrentar as turbulências da economia mundial, por contar com um sistema financeiro sólido e com sistemas de supervisão e regulação

diferenciados, o que, por si só, deverá abrir novas perspectivas de negócios. Esse é o momento de lidarmos de forma competente com as variáveis disponíveis, buscando alternativas inovadoras e alinhadas ao novo ciclo que se inicia.

A associação entre Itaú e Unibanco reflete a confiança que temos no desenvolvimento do país. Acreditamos que essa associação agregará valor à sua decisão de investimento. O foco na criação sustentada de valor para acionistas continua sendo nosso maior compromisso.

Roberto Setubal
Presidente



Foto: Joel Silva

Destaques

- ➔ Pela terceira vez consecutiva, o Itaú é considerado a empresa melhor administrada na América Latina no setor bancário e financeiro. Em sua quarta edição, a pesquisa realizada pela revista Euromoney aponta, também, o Itaú como a melhor instituição em governança corporativa no Brasil.
- ➔ Ao final de 2008, o Itaú Unibanco contava com quase 5 mil agências e postos de atendimento bancário. Em janeiro de 2009, a rede de caixas eletrônicos do Itaú e Unibanco foi integrada, permitindo seu uso por clientes dos dois bancos.
- ➔ Em 2008, o lucro líquido recorrente pró-forma do Itaú Unibanco foi de R\$ 10,6 bilhões, com rentabilidade de 24,8% sobre o patrimônio líquido médio. O patrimônio líquido em 2008 alcançou R\$ 43,7 bilhões, e os ativos, R\$ 632,7 bilhões.
- ➔ A carteira de crédito - incluindo avais e fianças - atingiu R\$ 271,9 bilhões, em dezembro de 2008, com crescimento de 34% quando comparado a dezembro de 2007.
- ➔ Outras operações de destaque foram a de veículos e de crédito imobiliário. Em 2008, o saldo da carteira de veículos do Itaú Unibanco, no Brasil, atingiu R\$ 47,854 bilhões. No mercado imobiliário, as operações do Itaú Unibanco representavam uma carteira de crédito de R\$ 6,244 bilhões em dezembro de 2008.
- ➔ O Itaú Unibanco contava com mais de 108 mil colaboradores ao final de 2008. Foram investidos aproximadamente R\$ 130 milhões em programas de formação, treinamento e desenvolvimento.



Ciclo Apimec

O Itaú Unibanco tem o compromisso de fornecer ao mercado informações claras e abrangentes sobre suas estratégias, resultados e perspectivas.

Desde 1999, o Itaú promove reuniões públicas Apimec (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais), onde apresenta em detalhes a performance da companhia, sua estratégia de criação de valor para os acionistas e perspectivas para o futuro.

Em 2008, o Unibanco realizou 5 reuniões Apimec e o Itaú encerrou o ano com um total de 16 reuniões, demonstrando o compromisso das duas instituições com a disseminação da cultura do mercado de capitais no Brasil.

A primeira reunião conjunta Itaú Unibanco foi realizada em São Paulo, no dia 9 de dezembro de 2008. O evento contou com a presença de mais de 640 participantes e foi transmitida ao vivo pela internet, com tradução simultânea para inglês e espanhol.

As apresentações podem ser acessadas no website de Relações com Investidores www.itaunibancori.com.br.

Unificação de Ações

O Banco Central do Brasil ("Bacen") aprovou, em 18 de fevereiro de 2009, a associação entre os grupos Itaú e Unibanco.

Com isso, o Banco Itaú Holding Financeira S.A deixa de existir e, junto com o Grupo Unibanco, passa a ser chamado Itaú Unibanco Banco Múltiplo S.A.

Demonstramos a seguir os principais passos que foram tomados para a unificação das ações:

A) Em 31 de março de 2009, ocorreu a substituição das ações do Unibanco Holdings S.A e Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A , por ações do Itaú Unibanco Banco Múltiplo S.A.

B) Essa substituição de ações foi efetuada em números inteiros; e as sobras decorrentes das frações de ações foram leiloadas em Bolsa de Valores, sendo o valor líquido apurado integralmente creditado em conta-corrente de liquidação indicada pelo acionista;

C) Assim, os acionistas do Unibanco, agora acionistas do Itaú Unibanco, passarão a ser remunerados de acordo com a política de dividendos da nova organização, ou seja, por meio de pagamentos de dividendos e/ou JCP (Juros sobre Capital Próprio) mensais e complementares que vierem a ser declarados pelo Itaú Unibanco a partir da data-base de 28 de novembro de 2008, inclusive.

Acreditamos que essa associação agregará valor à sua decisão de investimento. O foco na criação sustentada de valor para acionistas continua sendo nosso maior compromisso.

Pagamento de Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

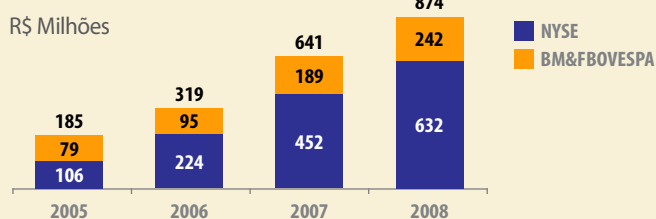
Em 8 de abril de 2009 foram pagos aos detentores de ações originalmente de emissão do Unibanco e/ou Unibanco Holdings os dividendos mensais de dezembro de 2008, janeiro, fevereiro e março de 2009, e os Juros Sobre Capital Próprio (JCP) declarados pelo Itaú Unibanco a partir de 28 de novembro de 2008.

Informações detalhadas relativas à conversão de ações e dividendos poderão ser obtidas pelo website www.itaunibancori.com.br e pela área de Atendimento a Acionistas - Investfone (11) 5029-7780 de 2ª à 6ª feira, das 9h às 18h.

Volume Financeiro Negociado

O Itaú Unibanco é líder mundial no segmento bancário em volume financeiro de ADRs (American Depositary Receipt – recibos de depósitos norte-americanos) negociados na NYSE (Bolsa de Valores de Nova Iorque), atingindo em 2008 a média de R\$ 632 milhões ao dia, valor que representa crescimento de 40% em relação ao ano anterior. Os ADRs do Itaú Unibanco ocupam também a 3ª posição no ranking geral de ADRs de empresas brasileiras e estão entre os dez ADRs do mundo mais negociados na Bolsa de Valores de Nova Iorque.

Volume Médio Diário Negociado do Itaú Unibanco (BM&FBovespa + NYSE)

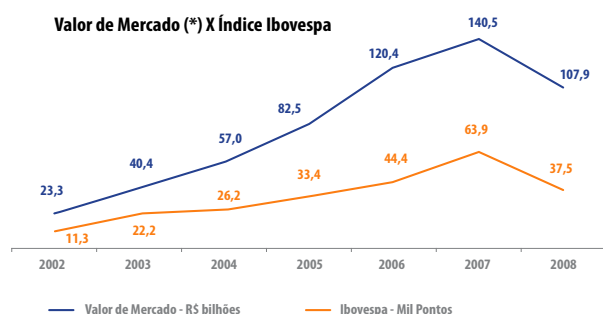


Obs: os dados apresentados contemplam Itaú + Unibanco.

Valor de Mercado

A associação entre Itaú e Unibanco criou o maior conglomerado financeiro privado do Hemisfério Sul e um dos maiores do mundo. O novo banco consolida-se em um cenário com enormes possibilidades de ampliar continuamente sua capacidade competitiva e melhorar ainda mais sua posição relativa no cenário global.

O valor de mercado do Itaú Unibanco atingiu R\$ 107,9 bilhões em dezembro de 2008, consolidando sua posição entre as 15 maiores instituições financeiras do mundo.



Negócios

Rede de Atendimento

Por meio de sua estratégia de segmentação, o Itaú Unibanco desenvolve estruturas, produtos e serviços para atender às necessidades específicas de diferentes perfis e portes de clientes. A eficiência de sua estrutura de atendimento e a melhoria contínua dos produtos e serviços apoiam-se em consistentes investimentos em tecnologia.

Essa estrutura conta, atualmente, com uma rede de atendimento com quase 5 mil agências e postos de atendimento bancário (PABs). Além disso, o Itaú Unibanco disponibiliza uma rede de aproximadamente 30 mil caixas eletrônicos próprios.

Atuando nos mercados financeiro e de capitais no Brasil e no exterior, o Itaú Unibanco tem forte participação em todos os setores da atividade econômica do País.



Itaú Unibanco						
Canais	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Agências	3.906	3.716	3.543	3.305	3.177	3.194
PABs	999	1.057	1.096	1.132	1.171	1.257
Caixas Eletrônicos	30.909	30.852	30.733	22.023	21.150	20.021

Comitê de Integração Itaú Unibanco

O processo de associação entre Itaú e Unibanco foi iniciado em dezembro de 2008 com a apresentação das primeiras análises das frentes de trabalho que compõem o Comitê Superior de Integração, o qual tem como metas assegurar a transição tranquila e transparente, garantir a continuidade dos negócios conduzidos pelas instituições e discutir novas oportunidades.

O Comitê supervisiona também as atividades das 19 frentes de trabalho criadas em novembro de 2008 para mapear processos e identificar as melhores práticas de cada instituição. Os resultados obtidos por esses grupos subsidiarão a construção de um novo modelo de negócios para cada uma das diversas áreas de atuação do Itaú Unibanco Banco Múltiplo S.A.

Esse processo de integração conta com o apoio de consultorias externas, que atuam como facilitadores nessa primeira etapa. A integração total deve ser concluída dentro de dois ou três anos.

Você sabia...

História de fusões e aquisições culmina no Itaú Unibanco

Uma história intensa de fusões e aquisições mobilizou gerações e culminou na união do Itaú e Unibanco para a criação do maior banco do país.

O Unibanco surgiu em 1924, em Poços de Caldas (MG), com a seção bancária da Casa Moreira Salles, uma loja de mercadorias. Em 1940, o estabelecimento que emprestava recursos a produtores de café transformou-se em banco. Após processos de fusões e aquisições, criou a União de Bancos Brasileiros, mais tarde chamado Unibanco. Importantes operações aconteceram na década de 70, até a compra do Banco Predial do Estado do Rio de Janeiro. Em 1995, adquiriu o Banco Nacional. Um ano mais tarde, 50% da Fininvest, e 100% em 2000, quando adquiriu Credibanco e Banco Bandeirantes.

O Itaú teve origem no Banco Central de Crédito, constituído em 1943. Com a fusão ao Banco Itaú S.A, banco mineiro voltado ao crédito rural, concretizada em 1965, deu origem ao Banco Federal Itaú. A partir de então, foram 11 anos marcados por fusões e incorporações envolvendo os Bancos Sul Americano, da América, Aliança, Português do Brasil e União Comercial. Em 1974, foi criada a Itaúsa. A expansão continuou com as aquisições do Banco Francês e Brasileiro (1995), Banerj (1997) e Bemge (1998), Banestado (2000) e BEG (2001). Fez a associação com o Banco BBA Creditanstalt (2002) e incorporou o BankBoston (2006).



Primeira sede do Itaú



Primeira sede do Unibanco

Sustentabilidade

Itaú conquista classificação máxima em rating de sustentabilidade

A consultoria espanhola M&E (Management & Excellence) concedeu ao Banco Itaú, pelo segundo ano consecutivo, a maior nota (AAA+) no rating. O estudo segue padrões reconhecidos internacionalmente e vale pelo período de outubro de 2008 a outubro de 2009. A avaliação é feita com base em cinco dimensões: Governança Corporativa, sustentabilidade, transparência, responsabilidade social corporativa e ética. Nas duas últimas, o Itaú obteve a pontuação máxima e o score geral do banco de aderência às questões avaliadas foi 98,35% em 2008, ante 95,25% em 2007.

Atendimento aos Acionistas

Itaú Unibanco Banco Múltiplo: (11) 5029-7780

Horário de atendimento: 2ª a 6ª feira, das 9h às 18h.
O Itaú Unibanco Banco Múltiplo disponibiliza um número de telefone para você, acionista. Esse serviço está à sua disposição e visa oferecer a melhor orientação operacional em relação ao seu investimento em ações. Para sua maior segurança, todas as ligações são gravadas.

Se tiver dúvidas ou sugestões, entre em contato com a Área de Relações com Investidores:

Itaú Unibanco Banco Múltiplo S.A.

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 - Torre Conceição - 11º andar - 04344-902 - São Paulo - SP
Fone: (11) 5019-1549 / Fax: (11) 5019-1133
E-mail: relacoes.investidores@itau.com.br



www.itauunibancori.com.br
www.itaucorretora.com.br

