

ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.

CNPJ - 61.532.644/0001-15

Companhia Aberta

NIRE - 35300022220

REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 18 DE MARÇO DE 2002

O Conselho de Administração da **ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.**, reunido na sede social, em dezoito de março de dois mil e dois, sob a presidência do Dr. Olavo Egydio Setubal, deliberou, por unanimidade, “ad referendum” da Assembléia Geral:

- 1) pagar, em 1.4.2002, juros sobre o capital próprio, imputados ao valor do dividendo obrigatório de 2001, de R\$ 0,00283 por ação, com retenção de 15% de imposto de renda na fonte, resultando em juros líquidos de R\$ 0,0024055 por ação, exceto para os acionistas que já sejam comprovadamente imunes ou isentos, com base na posição acionária de amanhã, 19.3.2002, sendo as transferências de ações a partir de 20.3.2002 efetuadas “ex” esses juros sobre o capital próprio;
- 2) pagar, em 5.6.2002, juros sobre o capital próprio complementares aos juros relativos a 2001, no valor de R\$ 0,05700 por ação, com retenção de 15% de imposto de renda na fonte, resultando em juros líquidos de R\$ 0,04845 por ação, exceto para os acionistas comprovadamente imunes ou isentos, com base na posição acionária de 29.4.2002, sendo as transferências de ações a partir de 30.4.2002 efetuadas “ex-juros complementares sobre o capital próprio”;
- 3) elevar para R\$ 0,0040 por ação os juros sobre o capital próprio que serão pagos, trimestralmente, a partir de 1.7.2002, com base na posição acionária de 14.6.2002, tributados exclusivamente em 15% de imposto de renda na fonte, exceto para os acionistas comprovadamente imunes ou isentos, resultando em juros líquidos de R\$ 0,0034 por ação; o valor desses juros pagos ou creditados, a partir de 1.7.2002, será imputado ao valor do dividendo obrigatório de 2002, passando as ações de emissão desta sociedade, a partir de 17.6.2002, a ser negociadas “ex” esses juros sobre capital próprio.

Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e aprovada, foi assinada pelos presentes. São Paulo-SP, 18 de março de 2002. (aa) Olavo Egydio Setubal – Presidente; Maria de Lourdes Egydio Villela - Vice-Presidente; Alfredo Egydio Arruda Villela Filho, José Carlos Moraes Abreu, Luiz de Moraes Barros e Paulo Setubal Neto - Conselheiros.

**CERTIFICO SER A PRESENTE CÓPIA FIEL DA
ORIGINAL LAVRADA EM LIVRO PRÓPRIO.**

São Paulo-SP, 18 de março de 2002.

HENRI PENCHAS
Diretor de Relações com Investidores