

ITAÚSA - INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.

CNPJ. 61.532.644/0001-15

NIRE. 35300022220

Companhia Aberta

REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 31 DE JULHO DE 2002

Em trinta e um de julho de dois mil e dois, na sede social, reuniu-se o Conselho de Administração da **ITAÚSA – INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.**, sob a presidência do Dr. Olavo Egydio Setubal, com a finalidade de aprovar as Políticas de Divulgação de Ato ou Fato Relevante e de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da Itaúsa – Investimentos Itaú S.A., nos termos das Instruções CVM n°s 358 e 369 da Comissão de Valores Mobiliários.

Após criteriosa análise, decidiram os presentes, unanimemente, aprovar as políticas de **DIVULGAÇÃO DE ATO OU FATO RELEVANTE** e de **NEGOCIAÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS DE EMISSÃO DA ITAÚSA – INVESTIMENTOS ITAÚ S.A.**, com o teor constante dos anexos “I” e “II”, respectivamente, que passarão a integrar esta ata.

Na seqüência dos trabalhos, foi deliberado designar o Diretor Executivo, Dr. Henri Penchas, como responsável pela execução e acompanhamento das referidas políticas, bem como indicar os Conselheiros, Dr. Alfredo Egydio Arruda Villela Filho e Dr. Paulo Setubal Neto, para integrarem o Comitê de Divulgação de Ato ou Fato Relevante e o Comitê de Negociação de Valores Mobiliários de Emissão da Itaúsa – Investimentos Itaú S.A., criados pelas referidas políticas ora aprovadas.

Autorizou-se, finalmente, fossem tomadas todas as providências pertinentes e necessárias ao fiel e cabal cumprimento das políticas ora aprovadas.

Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião, lavrando-se esta ata que, lida e aprovada, foi por todos assinada. São Paulo-SP, 31 de julho de 2002. (aa) Olavo Egydio Setubal – Presidente; Maria de Lourdes Egydio Villela – Vice-Presidente; José Carlos Moraes Abreu, Alfredo Egydio Arruda Villela Filho, Luiz de Moraes Barros e Paulo Setubal Neto – Conselheiros.

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

São Paulo-SP, 31 de julho de 2002.

HENRI PENCHAS
Diretor de Relações com Investidores