

## UNIBANCO / UNIBANCO HLD (NÍVEL 1) / BANDEIR INV

Reestruturação Societária com a Cisão Total do Bandeir Inv e Incorporação das parcelas cindidas, parte pelo Unibanco e parte pelo Unibanco Hld

### Enviaram a BOVESPA o seguinte Comunicado:

“Unibanco Holdings S.A. (UH), Unibanco - União de Bancos Brasileiros S.A.(Unibanco) e Banco Bandeirantes de Investimentos S.A. (BBI) vêm apresentar ao mercado as condições da operação de Cisão Total do BBI com Incorporação pela UH e pelo Unibanco, nos termos da Instrução CVM n.º 31/84 e 319/99:

Em virtude da aquisição do controle acionário do Banco Bandeirantes S.A. (BBSA), o UNIBANCO passou a deter participação de 63,4% no capital do BBI, estando os restantes 36,6% dispersos no mercado. A presente operação visa implementar a integração das atividades do BBI com as do UNIBANCO, de modo a preservar os interesses das instituições envolvidas e de seus respectivos acionistas não controladores, viabilizando redução de custos, geração de sinergias e ganhos de escala.

As partes nomearam, de comum acordo, para elaborar o laudo de avaliação do patrimônio do BBI (“Laudo de Avaliação”), de acordo com o disposto no § 1º, do artigo 8º da Lei n.º 6.404/76, a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, com sede no Centro Empresarial Água Branca, na Avenida Francisco Matarazzo, 1700, na cidade e Estado de São Paulo e, para atestar a exatidão da correção do valor do BBI constante do Laudo de Avaliação por 100% da variação do CDI CETIP EXTRA GRUPO entre 30/06/00 e 20/09/01 os peritos indicados no Protocolo (Peritos).

O patrimônio do BBI, apurado na forma do Laudo de Avaliação, será dividido em duas parcelas a serem vertidas, cada uma, para o patrimônio da UH e do UNIBANCO, sendo a primeira no valor total de R\$ 18.777.332,97, e a segunda no valor total de R\$ 18.777.332,97, cada uma formada pelos elementos ativos e passivos elencados abaixo:

<b>BANCO BANDEIRANTES DE INVESTIMENTOS S/A</b>			
<b>Balancete levantado em 30 setembro de 2001</b>			
<b>CONTAS</b>	<b>Original</b>	<b>Cisão</b>	
		<b>Unibanco S/A</b>	<b>Unibanco Holdings S/A</b>
<b>ATIVO</b>			
<b>CIRCULANTE E REALIZAVEL LGO PRAZO</b>	<b>46.910.968,04</b>	<b>46.910.968,04</b>	<b>0,00</b>
DISPONIBILIDADES	740,67	740,67	0,00
TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	2.379.660,41	2.379.660,41	0,00
OPERACOES DE CREDITO	31.135.667,63	31.135.667,63	0,00
OUTROS CREDITOS	13.216.183,97	13.216.183,97	0,00
OUTROS VALORES E BENS	178.715,36	178.715,36	0,00
<b>PERMANENTE</b>	<b>33.419.997,48</b>	<b>14.642.664,51</b>	<b>18.777.332,97</b>
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>31.730.062,33</b>		<b>18.777.332,97</b>

		<b>12.952.729,36</b>	
PARTICIP EM COLIG E CONTR NO PAIS	25.447.823,54	6.670.490,57	18.777.332,97
INVESTIMENTOS POR INCENT FISCAIS	242.678,39	242.678,39	0,00
TITULOS PATRIMONIAIS	768,97	768,97	0,00
ACOES E COTAS	6.038.791,43	6.038.791,43	0,00
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>	<b>1.675.274,00</b>	<b>1.675.274,00</b>	<b>0,00</b>
<b>DIFERIDO</b>	<b>14.661,15</b>	<b>14.661,15</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>80.330.965,52</b>	<b>61.553.632,55</b>	<b>18.777.332,97</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>CIRCULANTE E EXIGIVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>42.775.700,24</b>	<b>42.775.700,24</b>	<b>0,00</b>
DEPOSITOS	670.000,00	670.000,00	0,00
OBRIG POR EMPRESTIMOS E REPASSES	33.119.642,88	33.119.642,88	0,00
OUTRAS OBRIGACOES	8.986.057,36	8.986.057,36	0,00
<b>RESULTADOS DE EXERCICIOS FUTUROS</b>	<b>599,34</b>	<b>599,34</b>	<b>0,00</b>
<b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>	<b>37.554.665,94</b>	<b>18.777.332,97</b>	<b>18.777.332,97</b>
CAPITAL SOCIAL	15.710.000,00	13.112.888,96	2.597.111,04
RESERVAS DE CAPITAL	5.664.444,01	5.664.444,01	0,00
RESERVAS DE LUCROS	16.180.221,93	0,00	16.180.221,93
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>80.330.965,52</b>	<b>61.553.632,55</b>	<b>18.777.332,97</b>
<b>Obs.: Valor vertido para Unibanco Holdings S/A refere-se à Investimentos na Fortaleza S/A Empreendimentos Imobiliários</b>			

As variações patrimoniais do BBI relativas a atos e fatos ocorridos a partir de 30/09/01 serão registradas na UH e no UNIBANCO, de acordo com a composição de cada parcela do patrimônio do BBI a ser incorporada pela UH ou pelo UNIBANCO.

Para cada lote de 1000 (mil) ações do BBI, independentemente da espécie, deverão ser emitidas 9.103,9 ações preferenciais classe "B" da UH e 9.103,9 ações preferenciais do UNIBANCO. As frações de ações resultantes da relação de substituição serão alienadas em bolsa e o produto da venda creditado ao respectivo acionista. As novas ações emitidas farão jus aos dividendos referentes ao segundo semestre de 2001 a serem pagos no início de 2002.

Para cálculo da relação de troca, as ações do BBI foram avaliadas com base no valor implícito do BBI na negociação com seu antigo controlador, a Caixa Geral de Depósitos (CGD), valor esse confirmado no Laudo de Avaliação, devidamente corrigido de 30/06/00 até 20/09/01 por 100% da variação do CDI CETIP EXTRA GRUPO (a verificação da correção pela variação do CDI foi atestada pelos Peritos em correspondência anexa ao Laudo de Avaliação) e as ações da UH e do UNIBANCO foram avaliadas com base na média de mercado das UNITS, certificados de depósitos de ações que representam, cada um, uma ação preferencial do UNIBANCO e uma ação preferencial classe "B" da UH, nos 30 dias anteriores a 20/09/01. A escolha desses critérios de avaliação, para efeitos de cálculo da relação de troca, foi feita de modo a guardar correspondência com os critérios utilizados quando da fixação da relação de troca com a CGD e representa valor mais adequado para os acionistas não controladores do BBI.

A composição do capital social do UNIBANCO e da UH, após a efetivação da operação proposta será a seguinte:

Valores	<b>Unibanco</b>	<b>Unibanco Holdings</b>
Capital Social inicial	3.688.279.766,65(*)	1.832.255.458,72

Aumento do capital decorrente de versão da parcela do patrimônio do BBI, com sua conseqüente extinção.	6.855.454,05	18.777.332,97
Capital Social após absorção	3.695.135.220,70	1.851.032.792,69
Composição Capital Social após a operação	<b>Unibanco</b>	<b>Unibanco Holdings</b>
Ações Ordinárias	75.568.744.349	37.138.435.873
Ações Preferenciais	65.317.088.969	-
Ações Preferenciais Classe A	-	3.843.541.338
Ações Preferenciais Classe B	-	43.753.108.428

(\*) – Após incorporação de reservas, proposta para deliberação na mesma Assembléia geral de Acionistas.

A UH e o UNIBANCO depositarão, por conta e ordem dos acionistas não controladores do BBI, as ações a eles atribuídas para criação de UNITS, nos termos dos estatutos sociais da UH e do UNIBANCO. Ainda nos termos dos referidos estatutos, os titulares de UNITS poderão, a qualquer momento, solicitar o cancelamento e a entrega das ações escriturais que representam, mediante transferência destas para as contas de depósito de ações mantidas pelo UNIBANCO em nome do titular.

A atribuição de UNITS em substituição às ações do BBI representa vantagem aos acionistas não controladores do BBI, uma vez que a UNIT é o valor mobiliário de maior liquidez do UNIBANCO e da UH, negociado nas bolsas de valores de São Paulo e de Nova Iorque.

As ações do BBI que serão substituídas por ações da UH e do UNIBANCO gozam dos seguintes direitos:

- (i) ações ordinárias do BBI:
  - direito de voto;
  - dividendo mínimo não cumulativo de 6% ao ano, calculado sobre a parte e respectivo valor do capital representado pelas ações ordinárias, ressalvados os direitos das ações preferenciais.
- (ii) ações preferenciais do BBI:
  - dividendo mínimo não cumulativo de 12% ao ano, calculado sobre a parte e respectivo valor do capital representado pelas ações preferenciais e todos os demais direitos e vantagens das ações ordinárias.

As ações do BBI serão substituídas por ações preferenciais classe "B" da UH e por ações preferenciais do UNIBANCO, as quais têm, respectivamente, os seguintes direitos:

- (i) ações preferenciais classe "B" da UH:
  - prioridade na distribuição de dividendo mínimo semestral de R\$ 0,15 (quinze centavos) por lote de mil ações;
  - prioridade no reembolso de capital, no caso de liquidação da UH, até o valor da parcela do capital social representado por essa classe de ações;
  - participação, em igualdade de condições com as ações ordinárias nos aumentos de capital decorrentes da capitalização de correção monetária, reservas e de lucros e na

distribuição de dividendos depois de assegurado às ações ordinárias dividendo igual ao mínimo.

(ii) ações preferenciais do UNIBANCO:

- participação nos lucros líquidos de cada exercício, que assegure a cada ação preferencial dividendo anual de 10% (dez por cento) superior ao distribuído a cada ação ordinária;
- prioridade no reembolso de capital, no caso de liquidação do UNIBANCO, até o valor da parcela do capital social representado por essas ações;
- participação, em igualdade de condições com as ações ordinárias nos aumentos de capital decorrentes da capitalização de correção monetária, reservas e de lucros.

Nos termos da Lei 6.404/76 a aprovação da operação de cisão do BBI não dá aos acionistas dissidentes da deliberação direito de retirar-se da companhia. No entanto, a UH e o UNIBANCO, por mera liberalidade, concordam em reembolsar, nos termos do artigo 45 da citada Lei, o valor das ações de emissão do BBI de titularidade daqueles acionistas do BBI que não concordarem com a operação proposta.

O BBI convocou nesta data (15/10/2001) Assembléia Geral Extraordinária dos fundos de investimento por ele administrados de forma a deliberar a transferência da administração desses fundos para o Unibanco e da gestão para o Unibanco Asset Management - Banco de Investimento S.A.

O valor estimado dos principais custos relativos à presente operação são de R\$ 100.000,00 referente às publicações legais, R\$ 200.000,00 relativo aos Laudos de Avaliação e R\$ 250.000,00 referente a Consultoria Jurídica Externa.

Esta operação está sujeita à autorização do Banco Central do Brasil e demais autoridades pertinentes, bem como às aprovações dos órgãos deliberativos das Companhias envolvidas.

A íntegra das informações, bem como o Protocolo e Justificação da Cisão Total do BBI com Incorporação pela UH e pelo Unibanco e o respectivo Laudo de Avaliação estarão disponíveis na Comissão de Valores Mobiliários, na Bolsa de Valores de São Paulo e na sede do Unibanco, a partir desta data (15/10/2001).”