

Ações Itaú em foco

Itaú

INFORMATIVO PARA ACIONISTAS ANO 9 Nº 37 4º TRIMESTRE 2012

1



Destaques do resultado de 2012

O **lucro líquido** no período de janeiro a dezembro de 2012 atingiu R\$ 13,6 bilhões, com rentabilidade anualizada de 18,4% sobre o patrimônio líquido médio.

Os **ativos consolidados** alcançaram R\$ 1,0 trilhão, os **recursos próprios livres, captados e administrados** somaram mais de R\$ 1,4 trilhão, e o **patrimônio líquido consolidado** totalizou R\$ 74,2 bilhões em 31 de dezembro de 2012.

O saldo da **carteira de crédito, incluindo avais, fianças e títulos privados**, atingiram R\$ 449,2 bilhões, com crescimento de 9,0% em relação a 31 de dezembro de 2011.

O **índice de inadimplência** de 90 dias alcançou 4,8% apresentando uma redução de 0,1 p.p. em relação a 31 de dezembro de 2011.

O **índice de eficiência** atingiu 45,4% acumulado do ano de 2012, com redução de 1,9 p.p..

Mensagem do Presidente

Prezado(a) acionista,

Nos últimos anos, o Brasil mudou em muitos aspectos. Conseguimos um desenvolvimento social grande e boa parte da população entrou definitivamente no mercado de consumo. O crédito a esses novos consumidores também precisou crescer, e nosso papel foi importante para ajudar as famílias a realizarem seus sonhos e projetos. Mas em 2012, como consequência das dificuldades que a crise de 2008 trouxe ao mundo, a economia brasileira teve seu segundo ano consecutivo de crescimento abaixo do esperado e essa nova conjuntura nos obrigou a repensar definitivamente a forma do banco operar.

Buscamos compensar os efeitos negativos desse ambiente controlando fortemente despesas, recolocando nosso apetite a risco em níveis compatíveis com as condições de mercado acima descritas e procurando aumentar receitas de serviços e seguros. No ano nossas despesas evoluíram apenas 1,8% com 1,9 p.p. de ganho no índice de eficiência, o índice de inadimplência fechou o ano em queda, e em patamar inferior ao fechamento de 2011 e com receitas de serviços e seguros com forte evolução.

Demos início a um investimento de R\$ 10,4 bilhões no desenvolvimento de uma plataforma tecnológica que vai equipar o banco para atender às novas demandas. Em 2014, inauguraremos a primeira parte de nosso novo *data center* na cidade de Mogi Mirim, no interior de São Paulo, com recursos mais modernos que nos darão maior agilidade e segurança para atender os clientes.

Investimos maciçamente para que, além de ampliar nossa rede de agências, pudéssemos oferecer canais de atendimento mais ágeis aos nossos clientes por meio da internet, de telefones celulares, de *tablets*, e de correspondentes bancários, por exemplo.

Internacionalmente, tivemos bom crescimento nas operações existentes e ganhamos mercado na América Latina, que é nossa prioridade para crescimento. Abrimos um banco para operar com grandes clientes *corporate* na Colômbia.

Fizemos um bom exercício para mantermos nossa liderança no setor bancário, cuja concorrência seguirá aumentando, assim como as expectativas de nossos clientes para que atendamos às suas necessidades com mais rapidez e com os melhores produtos.

Para superar esse contexto desafiador, anunciamos em 21 de fevereiro último, uma nova estrutura do Comitê Executivo e ampliação da idade limite (62 anos) para o cargo de Presidente do Itaú Unibanco Holding.

Acreditamos que estas mudanças sinalizam o novo momento da organização, fortalecem o Comitê Executivo e deverão contribuir substancialmente para a entrega dos ambiciosos desafios do conglomerado Itaú Unibanco.

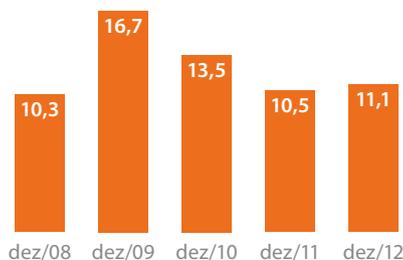
Roberto Setubal
Presidente Executivo

Relatório Anual

Acesse o nosso **Relatório Anual 2012**, já disponibilizado no site www.itaunibanco.com.br, que traz informações sobre os resultados de 2012 e também nossos objetivos e desafios para 2013. Confira também os vídeos dos nossos Presidentes do Conselho de Administração e Executivo.

MERCADO DE CAPITAIS

Cotação da ação/ Lucro líquido*



* Preço da ação no final do período/Lucro líquido por ação

Cotação da ação/Valor patrimonial da ação*



* Preço da ação no final do período/Valor patrimonial por ação

2

Destaques 2012

Valor de Mercado em Bolsa de Valores

Figuramos como o 16º maior banco do mundo pelo critério de valor de mercado (R\$ 150,6 bilhões), segundo *ranking Bloomberg*.

Volume Diário Negociado

Movimentamos R\$ 719,4 bilhões em Bolsa de Valores, com volume médio diário de R\$ 284,8 milhões na BM&FBOVESPA e R\$ 434,6 milhões na Bolsa de Nova Iorque.

Dividendos/Juros sobre o Capital Próprio (JCP)

Pagamos ou provisionamos R\$ 4,5 bilhões (líquido), equivalente a 33,2% do lucro líquido do período. Anunciamos em fevereiro de 2012 a elevação dos dividendos em 25% (de R\$ 0,012 para R\$ 0,015 por ação). Além disso, em março de 2013 os acionistas receberão R\$ 0,3250 por ação à título de JCP complementar, e R\$ 0,2652 à título de JCP, ambos referentes ao exercício de 2012.

Expectativas 2013

Carteira de Crédito Total	Crescimento de 11% a 14%
Despesas de Provisões para Créditos de Liquidação Duvidosa	Entre R\$ 19 bilhões e R\$ 22 bilhões
Receitas de Prestação de Serviços e Resultado com Seguros, Previdência e Capitalização*	Crescimento de 11% a 14%
Despesas Não Decorrentes de Juros	Crescimento de 4% a 6%
Índice de Eficiência Ajustado ao Risco	Melhoria de 2,0 p.p. a 4,0 p.p.

*Receitas de Prestação de Serviços (+) Receitas de Operações de Seguros, Previdência e Capitalização (-) Despesas com Sinistros (-) Despesas de Comercialização de Seguros, Previdência e Capitalização.

Remuneração aos acionistas

Desde julho de 1980, remuneramos nossos acionistas mensalmente, e historicamente pagamos dividendos complementares duas vezes ao ano. A remuneração é distribuída igualmente para acionistas ordinários e preferencialistas.

Recuperação de ações

Adquirimos 4,3 milhões de ações preferenciais de emissão própria no montante total de R\$ 122,3 milhões ao preço médio de R\$ 28,45 por ação.

Dow Jones Sustainability World Index (DJSI)

Fomos selecionados pela 13ª vez consecutiva, desde sua criação, a compor este que é o principal índice de sustentabilidade do mundo, em sua edição 2012/2013.

Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE)

Fomos selecionados novamente, pelo 8º ano consecutivo, a compor a carteira na edição 2013 do índice realizado pela FGV em parceria com a BM&FBOVESPA através de específica avaliação sob aspecto da sustentabilidade corporativa.

Relações com o mercado

Reforçando nosso compromisso de transparência e comunicação com o mercado, em 2012 realizamos:

- 26 conferências e *roadshows* no Brasil e no exterior;
- 22 reuniões Apimec (Associação dos Analistas e Profissionais de Investimentos do Mercado de Capitais) em todas as regiões do Brasil com mais de 5,0 mil participantes;
- 13 feiras de educação financeira em todo Brasil, a Expo Money, maior evento de educação financeira e investimentos da América Latina;
- Lançamento da nossa *fan page* de Relações com Investidores www.facebook.com/itauunibancori, seguindo a iniciativa do nosso perfil no Twitter: @itauunibanco_ri. Somos a primeira área de Relações com Investidores entre os bancos no Brasil nas mídias sociais.

Agenda corporativa

Abril	
12	Apimec Curitiba*
19	Assembléia Geral Ordinária
30	Divulgação de Resultados 1T13
Mai	
2	Teleconferência de Resultados 1T13
8	Apimec Brasília
9	Apimec Rio de Janeiro
22	Apimec Belo Horizonte
22	Apimec Recife*
23	Apimec Porto Alegre
Junho	
5	Apimec Fortaleza
26	Apimec Florianópolis*
Julho	
3 e 4	15º Encontro Nacional de Relações com Investidores e Mercado de Capitais
17	Apimec Salvador
30	Divulgação de Resultados 2T13
31	Teleconferência de Resultados 2T13
Agosto	
22	Apimec São Paulo*
Setembro	
20	Apimec Brasília*
Outubro	
4	Apimec Porto Alegre*
18	Apimec Belo Horizonte*
29	Divulgação de Resultados 3T13
30	Teleconferência de Resultados 3T13
Novembro	
13	Apimec Rio de Janeiro*

*Reunião será realizada na Expo Money

NEGÓCIOS

Apresentamos abaixo os principais destaques e resultados do ano de 2012 em nossos negócios. Mais informações estão disponíveis em nosso Relatório da Administração no site de Relações com Investidores do Itaú Unibanco: www.itaunibanco.com.br/ri > Informações Financeiras > Demonstrações Contábeis > BRGAAP > 2012.

Horário Diferenciado

Ampliamos nosso atendimento em agências que abrem mais cedo ou fecham mais tarde. Já possuímos 450 agências neste novo conceito, que abrange 22 estados e 100 cidades brasileiras, oferecendo mais conveniência. Além disso, são mais de 1,3 mil agências com caixas exclusivos para clientes *Itaú Uniclass* e *Personalité*, proporcionando atendimento ágil e eficiente. A consulta dos novos períodos de atendimento e regras de utilização dos caixas no horário estendido pode ser feita no hotsite www.itaunibanco.com.br/horariodiferenciado.

Biometria

Completamos a implantação do dispositivo para captura das digitais em todas as agências e o sistema de biometria em 51% dos caixas eletrônicos, que permite a realização de todas as operações apenas pela identificação da impressão digital e sem a necessidade de digitar a senha, permitindo uma maior segurança e comodidade para os clientes. Ao adotarmos a biometria de impressão digital para autorizar algumas transações bancárias, alcançamos um novo patamar de inovação no mercado financeiro nacional e internacional. A tecnologia já é utilizada por instituições norte-americanas como o FBI (*Federal Bureau of Investigation*), NIST (*National Institute of Standards and Technology*), e órgãos governamentais do Brasil e de outros países.

Novo Conceito de Agência

De forma inovadora e utilizando avançados recursos tecnológicos, inauguramos a agência conceito no *shopping center* Villa Lobos (São Paulo - Capital), com layout diferenciado e inspirado na concepção visual de uma loja, proporcionando maior interação entre nossos gerentes e clientes, dentro de um ambiente mais convidativo, confortável e seguro.

Itaú Uniclass

Nossos serviços estão presentes em todas as agências, sendo uma operação inovadora. Com serviços exclusivos e gerentes dedicados, atingimos a marca de 2,6 milhões de clientes atendidos.

Kinea

Asset independente, controlada pelo Itaú Unibanco, com R\$ 4,3 bilhões de ativos sob gestão, sendo uma das maiores gestoras independentes do país.

Cartão de Crédito

Inovamos com o lançamento do Itaucard 2.0, um novo modelo de cartão de crédito, com cobrança de juros a partir da data de cada compra, e não mais a partir da data de vencimento da fatura. Com as menores taxas de juros do mercado, entre 3,99% e 5,99%, de acordo com o segmento do cliente, já atingimos mais de 500 mil cartões.

Adquirência

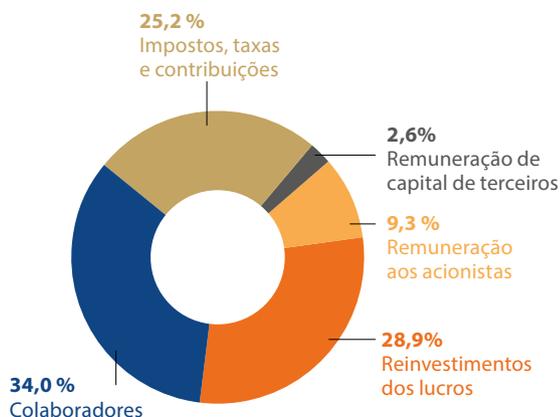
Nosso negócio compreende credenciamento, captura, transmissão, processamento e liquidação financeira das transações com cartões de crédito e débito, cartões de benefícios (*voucher*) e de lojas (*private label*). Além disso, oferecemos antecipação de recebíveis, disponibilização de terminais, consulta de cheques, compra e saque, serviços não financeiros e extrato eletrônico. A Redecard apresentou lucro líquido de R\$ 1,6 bilhão em 2012, com crescimento de 15,3% em relação ao ano anterior.

Exterior

Operamos na América Latina, Europa, América do Norte, Oriente Médio e Ásia, totalizando 20 países, além do Brasil, em atividades de banco comercial e operações de clientes institucionais, banco de investimentos, atacado e private banking. Nossos negócios no exterior atingiram lucro líquido recorrente de R\$ 1,4 bilhão e ativos totais de R\$ 192,3 bilhões. Iniciamos nossas operações na Colômbia, com capital de US\$ 200 milhões, país que oferece boas oportunidades de crescimento, condições políticas e cenário econômico estáveis.

Distribuição do Valor Adicionado

O valor adicionado do Itaú Unibanco, que demonstra a riqueza gerada para a comunidade, atingiu R\$ 36,6 bilhões em 2012, com a seguinte distribuição:



Principais indicadores

	2012	2011	Varição
Demonstração do resultado do período			
Lucro Líquido (R\$ milhões)	13.594	14.621	-7,0%
Lucro Líquido Recorrente (R\$ milhões)	14.043	14.641	-4,1%
Ações			
Preço da ação preferencial (ITUB4) (R\$)*	33,39	33,99	-1,8%
Preço da ação ordinária (ITUB3) (R\$)*	31,18	27,01	15,4%
Número de ações em circulação (milhares)	4.518.380	4.513.640	0,1%
Valor Patrimonial por ação (R\$)	16,43	15,81	3,9%
Lucro Líquido por ação (R\$)	3,01	3,23	-6,8%
Lucro Líquido Recorrente por ação (R\$)	3,11	3,23	-3,7%
Dividendos/JCP Líquidos por ação (R\$)	1,00	0,97	3,1%
Valor de Mercado (R\$ milhões)	150.598	152.787	-1,4%
Índice de Desempenho			
Índice de Solvência - Basileia (%)	16,7	16,4	0,3 p.p.
	30/dez/12	30/dez/11	Varição
Balço Patrimonial			
Ativos Totais (R\$ milhões)	1.014.425	851.332	19,2%
Patrimônio Líquido (R\$ milhões)	74.220	71.347	4,0%
Dados Relevantes			
Colaboradores do Conglomerado (indivíduos)	96.977	104.542	-7,2%
Quantidade de Agências (unidades)	4.121	4.072	1,2%
Quantidade de Postos de Atendimento Bancário (unidades)	906	912	-0,7%
Quantidade de Caixas Eletrônicos (unidades)	27.960	28.769	-2,8%

*cotação de fechamento no final do período

Eventos societários em 2012

Redecard S.A.

Adquirimos 49,98% do capital social da Redecard por meio da maior Oferta Pública de Aquisição de ações no mercado brasileiro, atingindo 100% das ações, e cancelamos seu registro como companhia de capital aberto. O total investido nesta aquisição de ações foi de R\$ 11,75 bilhões.

Serasa S.A.

Alienamos à Experian a participação remanescente de 16,14% na Serasa, empresa líder em serviços e produtos de análise e informações para crédito e apoio a negócios para todos os segmentos do mercado.

Banco Itaú BMG Consignado S.A.

Constituímos essa nova instituição financeira e iniciamos sua operação em parceria com o Banco BMG S.A. (70% controlada pelo Itaú Unibanco e 30% pelo BMG), visando à oferta, distribuição e comercialização de créditos consignados no Brasil. Em dois anos, pretendemos atingir cerca de R\$ 12 bilhões de empréstimos e 3 milhões de clientes.

Banco CSF S.A.

Adquirimos 49% do capital social do Banco Carrefour, para oferta e distribuição, com exclusividade, de produtos e serviços financeiros, securitários e previdenciários nos canais de distribuição com a bandeira "Carrefour" no Brasil, com aprovação do BACEN.

Financeira Americanas Itaú S.A.

Encerramos a parceria com as Lojas Americanas S.A. para oferta, distribuição e comercialização, com exclusividade de produtos e serviços financeiros, securitários e previdenciários, com aprovação do BACEN.

Banco BPI

Vendemos a totalidade da nossa participação ao Grupo La Caixa, maior acionista do BPI, com autorização do Banco de Portugal.

Orbital

Vendemos essa processadora de cartões para o Grupo Stefanini. A prestação desse serviço para outras instituições financeiras não está relacionada à nossa atividade principal.

Você sabia?

O **Espaço Itaú de Cinema** possui salas destinadas a exibir filmes de qualidade que têm pouco espaço no circuito comercial. Presente em seis cidades do Brasil, as 56 salas de exibição (divididas em oito complexos) contribuem para a democratização da cultura no país. Em 2012, 3,8 milhões de pessoas frequentaram as salas. Ao longo de 2012, os complexos foram revitalizados, adotando o conceito de praça de convivência.

O **Auditório Ibirapuera**, sob gestão do Itaú Cultural e da Secretaria Municipal da Cultura desde 2011, que juntos inauguraram um modelo inédito de parceria público-privada, é uma das opções culturais da capital paulista. Possui uma das melhores acústicas do país e conta com uma programação diversificada, que inclui música, dança, teatro e cinema a preços convidativos. Concebido na década de 50, o prédio de traços marcantes só foi inaugurado em 2005. Logo na entrada, chama a atenção a escultura vermelha feita pelo próprio Niemeyer, chamada "Labareda". Está entre as grandes obras assinadas por Oscar Niemeyer, gênio da arquitetura brasileira falecido em dezembro de 2012.

Perfil da companhia

O Itaú Unibanco é a maior instituição financeira privada do Brasil e uma das maiores do mundo, com ativos que totalizam R\$ 1,0 trilhão em dezembro de 2012. Com aproximadamente 97 mil colaboradores, possui cerca de 32 mil pontos de atendimento bancários no Brasil, e expressiva atuação na América Latina e na Europa, além de estar presente nos Estados Unidos, na Ásia e no Oriente Médio.

Por meio de uma estratégia de negócios segmentada, o Itaú Unibanco atua com destaque no Brasil e no exterior, participando de todas as áreas da atividade econômica e exercendo liderança em diversos segmentos do setor, sendo reconhecido por sua história, solidez financeira e performance. Sua abertura de capital ocorreu em 1944, e hoje possui ações listadas nas bolsas de valores de São Paulo, Nova Iorque e Argentina, com valor de mercado acima de R\$ 150 bilhões em 2012.

Atendimento aos acionistas Itaú Unibanco Holding S.A. (novo telefone)

Canal telefônico exclusivo para atendimento aos acionistas (dias úteis, das 9h às 18h).

Para maior segurança, todas as ligações são gravadas.

3003 9285 Capitais e Regiões Metropolitanas

0800 720 9285 Demais localidades

As principais informações para o controle dos investimentos em ações estão disponíveis na internet.

www.itaucorretora.com.br (correntistas)

www.itaunibanco.com.br/investshop (não correntistas)

Atendimento a clientes

Dúvidas, sugestões e reclamações de serviços e produtos devem ser direcionadas às agências. Caso prefira, acesse o **Fale Conosco do Itaú Unibanco** (www.itaunibanco.com.br/atendimento) ou para reclamações e sugestões ligue para **SAC 0800 728 0728. Ouvidoria 0800 570 0011. Deficientes auditivos ou de fala 0800 722 1722.**

Fale com o RI

Dúvidas, sugestões e críticas, entre em contato com a área de Relações com Investidores:

Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 – Torre Conceição – 9º andar – 04344-902 – São Paulo

Telefone: 11 2794 3547

Site: www.itaunibanco.com.br/ri

E-mail: relacoes.investidores@itaunibanco.com.br

Facebook: www.facebook.com/itaunibancori

Twitter: @itaunibanco_ri

Expediente

O *Ações Itaú em foco* é uma publicação trimestral do Itaú Unibanco direcionada aos seus acionistas.

Conteúdo e coordenação: Relações com Investidores e Comunicação Corporativa do Itaú Unibanco

Diagramação: Multi Design. **Impressão:** Laborgraf. **Tiragem:** 74.400 exemplares

