

**DIBENS LEASING S.A. – ARRENDAMENTO MERCANTIL**

**NIRE 35300130707**

**CNPJ/MF nº 65.654.303/0001-73**

**COMPANHIA ABERTA**

**PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO**

**ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA**

**30.04.2012**

**Horário: 7h15**

**Local: Avenida Antônio Massa, 361, Centro, Poá (SP).**

# **DIBENS LEASING S.A. – ARRENDAMENTO MERCANTIL**

NIRE 35300130707

COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF nº 65.654.303/0001-73

## **ÍNDICE**

<b>1. Informações sobre a Assembleia Geral Ordinária – 30.4.2012.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Documentos e informações relativos aos assuntos incluídos na Assembleia Geral Ordinária.....</b>	<b>4</b>
2.1. Relatório de Administração .....	4
2.2. Cópia das demonstrações contábeis .....	4
2.3. Relatório dos Auditores Independentes .....	4
2.4. Parecer do Conselho Fiscal .....	4
2.5. Formulário de Demonstrações Financeiras Padronizadas – DFP .....	5
2.6. Deliberação sobre a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31.12.2011.....	5
2.7. Eleição dos membros do Conselho de Administração .....	5
2.8. Remuneração dos Administradores e Conselheiros.....	6
<b>ANEXO I.....</b>	<b>7</b>
<b>ANEXO II.....</b>	<b>12</b>

## **1. Informações sobre a Assembleia Geral Ordinária – 30.04.2012**

Segundo o Art.132 da Lei nº 6.404/76 (“Lei das Sociedades por Ações”), as sociedades por ações devem realizar anualmente a Assembleia Geral Ordinária dentro do prazo de 4 (quatro) meses após o término do exercício social. O exercício social da Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil (“Dibens” ou “Companhia”) inicia-se em 1º de janeiro e termina em 31 de dezembro de cada ano. Assim, anualmente, a Companhia deve realizar a Assembleia Geral Ordinária até 30 de abril.

Neste ano, a Assembleia Geral Ordinária será realizada no dia 30 de abril, sendo instalada e presidida pelo Presidente do Conselho de Administração, que poderá indicar, para fazê-lo em seu lugar, qualquer dos membros do Conselho de Administração ou da Diretoria Executiva, o qual escolherá, dentre os presentes, um ou mais secretários. Cada ação ordinária dá direito a um voto as deliberações da Assembleia Geral.

Adicionalmente, tendo em vista que a Sociedade possui como acionistas apenas os seus próprios conselheiros e sociedade que pertence ao seu Conglomerado Econômico Financeiro (Itaú Unibanco S.A.), e ainda, que se pretende que a Assembleia Geral Ordinária seja realizada com a presença da totalidade dos acionistas, a administração informa que não será publicado edital de convocação para a Assembleia Geral Ordinária, nos termos do Art. 124, § 4º da Lei 6.404/76.

## **2. Documentos e informações relativos aos assuntos incluídos na Assembleia Geral Ordinária**

Em conformidade com o Art. 21, inciso VI da Instrução CVM 480/09, comunicamos que foram disponibilizadas aos acionistas as informações requeridas pelo Art. 133 da Lei 6404/76 e Ofício-Circular/CVM/SEP/nº 002/2012, conforme abaixo especificado.

### **2.1. RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO**

O Relatório da Administração foi disponibilizado com as Demonstrações Contábeis, tendo sido aprovado pelo Conselho de Administração em reunião de 12.3.2012. Referido documento foi disponibilizado em 15.3.2012 no Sistema de Informações Periódicas e Eventuais (“IPE”) da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, tendo sido publicado em 15.3.2012 no DCI – Diário Comércio Indústria & Serviços (páginas C39 a C42) e no Diário Oficial do Estado de São Paulo (páginas 35 a 38).

### **2.2. CÓPIA DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social encerrado em 31.12.2011 foram aprovadas em reunião do Conselho de Administração de 12.3.2012, as quais foram objeto de: (i) relatório dos Auditores Independentes; (ii) manifestação da Diretoria, que concordou com as opiniões expressas no relatório dos Auditores Independentes e com as Demonstrações Contábeis.

As Demonstrações Contábeis foram disponibilizadas em 15.3.2012 no Sistema de Informações Periódicas e Eventuais (“IPE”) da CVM, tendo sido publicadas em 15.3.2012 no DCI – Diário Comércio Indústria & Serviços (páginas C39 a C42) e no Diário Oficial do Estado de São Paulo (páginas 35 a 38).

### **2.3. RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

O relatório dos auditores independentes foi disponibilizado em 15.3.2012 no Sistema de Informações Periódicas e Eventuais (“IPE”) da CVM, tendo sido publicado com as Demonstrações Contábeis em 15.3.2012 no DCI – Diário Comércio Indústria & Serviços (páginas C39 a C42) e no Diário Oficial do Estado de São Paulo (páginas 35 a 38). Referido documento foi apreciado pelo Conselho de Administração, em reunião de 12.3.2012.

### **2.4. PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Não há Conselho Fiscal instalado.

## **2.5. FORMULÁRIO DE DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PADRONIZADAS - DFP**

O Formulário de Demonstrações Financeiras Padronizadas foi disponibilizado no Sistema de Informações Periódicas e Eventuais (“IPE”) da CVM em 15.3.2012.

## **2.6. DELIBERAÇÃO SOBRE A DESTINAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31.12.2011.**

A companhia apurou Lucro Líquido no exercício de 2011 no valor de R\$ 2.092.055.066,51 (dois bilhões, noventa e dois milhões, cinquenta e cinco mil, sessenta e seis reais e cinquenta e um centavos), conforme demonstrativo de resultado publicado com as Demonstrações Contábeis em 15.3.2012 no DCI – Diário Comércio Indústria & Serviços (páginas C39 a C42) e no Diário Oficial do Estado de São Paulo (páginas 35 a 38).

Tendo em vista a apuração de referido Lucro, e conforme consubstanciado nas Demonstrações Contábeis, propõe-se destiná-lo da seguinte forma:

- (a) R\$ 104.602.753,33 (cento e quatro milhões, seiscentos e dois mil, setecentos e cinquenta e três reais e trinta e três centavos) para a conta de Reserva Legal;
- (b) R\$ 297.452.884,67 (duzentos e noventa e sete milhões, quatrocentos e cinquenta e dois mil, oitocentos e oitenta e quatro reais e sessenta e sete centavos) para a conta de Reserva Estatutária;
- e
- (c) R\$ 1.689.999.428,51 (um bilhão, seiscentos e oitenta e nove milhões, novecentos e noventa e nove mil, quatrocentos e vinte e oito reais e cinquenta e um centavos) para pagamento de Juros sobre Capital Próprio.

## **2.7. ELEIÇÃO DOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

De acordo com Estatuto Social da Companhia, o Conselho de Administração será composto por no mínimo 3 (três) e no máximo por 5 (cinco) Conselheiros, eleitos pela Assembleia Geral, com mandato de 1 (um) ano. O Conselho de Administração terá um Presidente escolhido pelo Conselho. Propõe-se que sejam reeleitos os Srs. Caio Ibrahim David, Luís Otávio Matias, Márcio de Andrade Schettini e Marcos de Barros Lisboa, cujos currículos constam do **Anexo I**, nos termos da Instrução CVM nº 480/09 (itens 12.6, 12.8, 12.9 e 12.10 do Formulário de Referência).

## 2.8. REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES E CONSELHEIROS

Com relação ao exercício social de 2012, propõe-se que a Assembleia Geral aprove o montante global de até R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais) para os membros do Conselho de Administração e de até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) para os membros da Diretoria. O Conselho de Administração deverá distribuir tais verbas entre os membros de tais órgãos, de acordo com a política de remuneração da Companhia. Os valores para remuneração aprovados poderão ser pagos em moeda nacional, em ações do Itaú Unibanco Holding S.A. ou em outra forma que a administração considerar conveniente.

Ressalta-se que, ainda que tenha sido aprovado o montante global de R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais) para os membros do Conselho de Administração e de até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) para os membros da Diretoria para a remuneração global relativa ao ano de 2011 e não tenha sido reconhecida despesa respectiva no resultado do exercício social de 2011, é importante que haja aprovação da manutenção do montante global de até R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais) para os membros do Conselho de Administração e de até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) para os membros da Diretoria para o exercício social de 2012, como forma de garantir flexibilidade à Companhia.

Nos termos da Instrução CVM nº 480/09 (itens 13, 13.2, 13.13 e 13.16 do Formulário de Referência), seguem no **ANEXO II** abaixo detalhes sobre a remuneração dos Administradores e Conselheiros durante o exercício social de 2011 e o detalhamento da forma como a Companhia pretende remunerá-los durante o exercício de 2012.

## ANEXO I

**12.6. Em relação a cada um dos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal do emissor, cuja reeleição será proposta pelo acionista controlador, seguem as seguintes informações:**

### Membros do Conselho de Administração

<b>Nome</b>	Caio Ibrahim David
<b>Idade</b>	44
<b>Profissão</b>	Engenheiro
<b>CPF ou nº do passaporte</b>	101.398.578-85
<b>Cargo eletivo ocupado</b>	Conselheiro do C.A.
<b>Data de eleição</b>	30/04/2012
<b>Data da posse</b>	-
<b>Prazo do mandato</b>	Anual
<b>Outros cargos ou funções exercidos no emissor</b>	Não há
<b>Eleito pelo controlador</b>	Sim

<b>Nome</b>	Luís Otávio Matias
<b>Idade</b>	46
<b>Profissão</b>	Advogado
<b>CPF ou nº do passaporte</b>	088.508.538-82
<b>Cargo eletivo ocupado</b>	Presidente do C.A.
<b>Data de eleição</b>	30/04/2012
<b>Data da posse</b>	-
<b>Prazo do mandato</b>	Anual
<b>Outros cargos ou funções exercidos no emissor</b>	Diretor Presidente
<b>Eleito pelo controlador</b>	Sim

<b>Nome</b>	Márcio de Andrade Schettini
<b>Idade</b>	47
<b>Profissão</b>	Engenheiro
<b>CPF ou nº do passaporte</b>	662.031.207-15
<b>Cargo eletivo ocupado</b>	Conselheiro do C.A.
<b>Data de eleição</b>	30/04/2012
<b>Data da posse</b>	-
<b>Prazo do mandato</b>	Anual
<b>Outros cargos ou funções exercidos no emissor</b>	Não há
<b>Eleito pelo controlador</b>	Sim

<b>Nome</b>	Marcos de Barros Lisboa
<b>Idade</b>	47
<b>Profissão</b>	Economista

CPF ou nº do passaporte	806.030.257-49
Cargo eletivo ocupado	Conselheiro do C.A.
Data de eleição	30/04/2012
Data da posse	-
Prazo do mandato	Anual
Outros cargos ou funções exercidos no emissor	Não há
Eleito pelo controlador	Sim

**12.8 Em relação a cada um dos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal, seguem:**

a) Currículo, contendo as seguintes informações:

I - Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- Nome da empresa
- Cargo e funções inerentes ao cargo
- Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram, destacando as sociedades ou organizações que integram (I) o grupo econômico do emissor, ou (II) de sócios com participação, direta ou indireta, igual ou superior a 5% de uma mesma classe ou espécie de valores mobiliários do emissor

**CAIO IBRAHIM DAVID**

**Experiência Profissional:**

**Itaú Unibanco Holding S.A. e Itaú Unibanco S.A.:** Diretor Executivo desde maio de 2010, responsável pela Área de Finanças. Ingressou no grupo em 1987 como trainee, atuando nas áreas de controladoria e controle de riscos de mercado e liquidez.

Atividades principais das empresas: Holding e Banco múltiplo, com carteira comercial.

**Banco Itaú BBA S.A.:** Diretor Executivo desde abril de 2008, responsável pelas áreas de finanças, inteligência de mercado e operações dos bancos de atacado e de investimentos e da tesouraria institucional. Diretor de abril de 2003 a abril de 2008, com atuação nas áreas de controle de riscos e finanças.

Atividade principal da empresa: Banco múltiplo, com carteira de investimento.

**BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil:** Membro do Conselho de Administração desde abril de 2010.

Atividade principal da empresa: Arrendamento Mercantil

**Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil:** Membro do Conselho de Administração desde abril de 2010.

Atividade principal da empresa: Arrendamento Mercantil

**Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento:** Presidente Suplente do Conselho de Administração desde abril de 2010;

Atividade principal da empresa: Sociedade de crédito, financiamento e investimento.

**Itauseg Participações S.A.:** Diretor Executivo desde abril de 2010;

Atividade principal da empresa: Holding.

**Redecard S.A.:** Vice-Presidente do Conselho de Administração desde maio de 2010.

Adicionalmente, trabalhou no Bankers Trust em New York como associate na área de Global Risk Management em 1998.

**Formação Acadêmica:** Engenheiro formado pela Universidade Mackenzie (1986-1990), com pós-graduação em Economia e Finanças (1992-1993) pela Universidade de São Paulo e mestrado em



Controladoria também pela Universidade de São Paulo (1994-1997) e MBA pela New York University (1997-1999) com especialização em finance, accounting e international business.

II - Indicação de todos os cargos de administração que ocupe ou tenha ocupado em companhias abertas:

**Itaú Unibanco Holding S.A., Itaú Unibanco S.A., BFB Leasing S.A. Arrendamento Mercantil, Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, Itauseg Participações S.A. e Redecard S.A.,** nos cargos acima especificados.

b) Descrição de qualquer dos seguintes eventos que tenham ocorrido durante os últimos 5 anos:

I - Qualquer condenação criminal - NÃO

II - Qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas - NÃO

III - Qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer - NÃO

## **LUIS OTÁVIO MATIAS**

### **Experiência Profissional:**

**BFB Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil:** Presidente do Conselho de Administração desde abril de 2009 e Vice-Presidente do Conselho de Administração de abril de 2008 a março de 2009.  
Atividade principal da empresa: Arrendamento mercantil

**Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil:** Presidente do Conselho de Administração desde abril de 2009.

Atividade principal da empresa: Arrendamento mercantil

**Itaú Unibanco S.A.:** Diretor Vice-Presidente desde abril de 2007; Diretor Executivo de abril de 2004 a abril de 2007; Diretor Gerente Sênior de outubro de 2000 a abril de 2004; Diretor Gerente de agosto de 1998 a outubro de 2000.

Atividade principal da empresa: Banco múltiplo, com carteira comercial

**Banco Itaured Financiamentos S.A.:** Diretor Presidente desde agosto de 2008; Diretor Vice-Presidente de junho de 2004 a julho de 2008; Diretor Superintendente de dezembro de 2003 a junho de 2004; Diretor de fevereiro de 2003 a dezembro de 2003.

Atividade principal da empresa: Banco múltiplo, com carteira comercial.

**Formação Acadêmica:** Graduado em Economia pela FAAP - Fundação Armando Álvares Penteado-SP (1978), Cursos de Aperfeiçoamento Executivo Financeiro pela FGV (1982) e Mercado de Capitais na New York University (1984).

II - Indicação de todos os cargos de administração que ocupe ou tenha ocupado em companhias abertas:

**BFB Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil e Itaú Unibanco S.A.,** nos cargos acima especificados.

b) Descrição de qualquer dos seguintes eventos que tenham ocorrido durante os últimos 5 anos:

I - Qualquer condenação criminal - NÃO

II - Qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas - NÃO

III - Qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer –

## **MÁRCIO DE ANDRADE SCHETTINI**

### **Experiência Profissional:**

**Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil:** Membro do Conselho de Administração desde dezembro de 2004

Atividade principal da empresa: Arrendamento mercantil

**Itaú Unibanco S.A.:** Diretor Vice-Presidente desde novembro de 2008.

Atividade principal da empresa: Banco múltiplo, com carteira comercial

**Banco Itaured Financiamentos S.A.:** Diretor Vice-Presidente desde abril de 2009.

Atividade principal da empresa: Banco múltiplo

**Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.:** Diretor Vice-Presidente Executivo de abril de 2004 a abril de 2009.

Atividade principal da empresa: Banco múltiplo, com carteira comercial

**Formação Acadêmica:** Graduado em Engenharia e mestre em Administração pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro, onde também se especializou em modelos matemáticos. Kursou também o Programa de Administração para Proprietários e Presidentes na Harvard University.

II - Indicação de todos os cargos de administração que ocupe ou tenha ocupado em companhias abertas:

**Dibens Leasing S.A. – Arrendamento Mercantil e Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.,** nos cargos acima especificados.

b) Descrição de qualquer dos seguintes eventos que tenham ocorrido durante os últimos 5 anos:

I - Qualquer condenação criminal - NÃO

II - Qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas - NÃO

III - Qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspondido ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer – NÃO

## **MARCOS DE BARROS LISBOA**

### **Experiência Profissional:**

**Itaú Unibanco Holding S.A.:** Diretor Executivo desde abril de 2009;

Atividade principal da empresa: Holding.

**Itaú Unibanco S.A.:** Diretor Vice-Presidente desde abril de 2010; Diretor Executivo de novembro de 2008 a abril de 2010;

Atividade principal da empresa: Banco múltiplo, com carteira comercial.

**Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.:** Diretor Vice-Presidente desde abril de 2010; Diretor Executivo de julho de 2006 a outubro de 2009.

Atividade principal da empresa: Banco múltiplo, com carteira comercial.

**Dibens Leasing S.A. – Arrendamento Mercantil:** Membro do Conselho de Administração desde abril de 2009;

Atividade principal da empresa: arrendamento mercantil

**Itaú Seguros S.A.:** Diretor Superintendente desde março de 2011; Diretor de março de 2009 a março de 2011;

Atividade principal da empresa: Seguros

**Ministério da Fazenda:** Secretario de Política Econômica de 2003 a 2005;

**Instituto de Resseguros do Brasil – IRB:** Presidente de 2005 a 2006.

**Formação Acadêmica:** Doutorado em Economia – University of Pennsylvania, Estados Unidos, Mestre em Economia Universidade Federal do Rio de Janeiro UFRJ, Graduado em Economia – Universidade do Rio de Janeiro UFRJ.

II - Indicação de todos os cargos de administração que ocupe ou tenha ocupado em companhias abertas:

**Itaú Unibanco Holding S.A., Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. e Dibens Leasing S.A.**, nos cargos acima especificados.

**b)** Descrição de qualquer dos seguintes eventos que tenham ocorrido durante os últimos 5 anos:

I - Qualquer condenação criminal - NÃO

II - Qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas - NÃO

III - Qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer - NÃO

**12.9 Com relação aos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal do emissor, segue a relação conjugal, união estável ou parentesco até o segundo grau entre:**

*a) Administradores do emissor*

Não há

*b) (I) Administradores do emissor e (II) administradores de controladas, diretas ou indiretas, do emissor*

Não há

*c) (I) Administradores do emissor ou de suas controladas, diretas ou indiretas e (II) controladores diretos ou indiretos do emissor*

Não há

*d) (I) Administradores do emissor e (II) administradores das sociedades controladoras diretas e indiretas do emissor*

Não há

**12.10 Com relação aos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal do emissor, seguem as relações de subordinação, prestação de serviço ou controle mantidas, nos 3 últimos exercícios sociais, entre eles e:**

*a) Sociedade controlada, direta ou indiretamente, pelo emissor*

- O administrador Caio Ibrahim David participa da administração das sociedades controladas BIU Participações S.A. e Redecard S.A.
- O administrador Márcio de Andrade Schettini participa da administração da sociedade controlada Redecard S.A.

*b) Controlador direto ou indireto do emissor*

- Os administradores Luís Otávio Matias, Caio Ibrahim David, Márcio de Andrade Schettini e Marcos de Barros Lisboa integram a administração do controlador direto Itaú Unibanco S.A.
- Os administradores Caio Ibrahim David e Marcos de Barros Lisboa integram a administração do controlador indireto Itaú Unibanco Holding S.A.

*c) Caso seja relevante, fornecedor, cliente, devedor ou credor do emissor, de sua controlada ou controladoras ou controladas de alguma dessas pessoas*

Não há.

## ANEXO II

### **13.2. Em relação à remuneração reconhecida no resultado dos 3 últimos exercícios sociais e à prevista para o exercício social corrente do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal, elaborar tabela com o seguinte conteúdo:**

Em 2009, a assembleia geral ordinária aprovou que o montante global da remuneração a ser paga aos membros do Conselho de Administração fosse de R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais), enquanto que aos membros da Diretoria fosse de R\$ 1.000,00 (mil reais).

Em 2009, o total de despesa de remuneração paga pelo Emissor para os membros do Conselho de Administração foi de R\$ 589.452,98 (quinhentos e oitenta e nove mil, quatrocentos e cinquenta e dois reais e noventa e oito centavos). O Emissor não teve despesa com remuneração de membros da sua Diretoria. Importante ressaltar, contudo, que há administradores do Emissor que também integram os órgãos da administração de seu controlador (Itaú Unibanco Holding S.A., ou "Itaú Unibanco") ou de empresas controladas por ele (em conjunto com Itaú Unibanco, Conglomerado Itaú Unibanco) e são remunerados apenas pelas funções que exercem em tais empresas, de modo que não receberam, no exercício de 2009, remuneração específica pelo fato de participarem de órgãos de administração do *Emissor*.

Exercício de 2009		R\$, exceto onde indicado			
a	órgão	Conselho de Administração	Diretoria estatutária	Conselho Fiscal	Total
b	número de membros	4,67	3,00	N/A	7,67
c	remuneração segregada em:				
	i remuneração fixa anual, segregada em:	589.452,98	zero	N/A	589.452,98
	. salário ou pró-labore	410.987,82	zero	N/A	410.987,82
	. benefícios diretos e indiretos	85.992,90	zero	N/A	85.992,90
	. remuneração por participação em comitês	zero	zero	N/A	zero
	. outros (INSS)	92.472,26	zero	N/A	92.472,26
	ii remuneração variável, segregada em:	zero	zero	N/A	zero
	. bônus	zero	zero	N/A	zero
	. participação nos resultados	zero	zero	N/A	zero
	. remuneração por participação em reuniões	zero	zero	N/A	zero
	. comissões	zero	zero	N/A	zero
	. outros	zero	zero	N/A	zero
	iii benefícios pós-emprego	zero	zero	N/A	zero
	iv benefícios motivados pela cessação do exercício do cargo	zero	zero	N/A	zero
	v remuneração baseada em ações	zero	zero	N/A	zero
d	valor, por órgão, da remuneração do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal	589.452,98	zero	N/A	
e	total da remuneração do conselho de administração, da diretoria estatutária e do conselho fiscal				589.452,98

Para 2010, foi mantida a verba global e anual destinada à remuneração dos membros do Conselho de Administração em R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais) e de R\$ 1.000,00 (mil reais) para a Diretoria. Para 2011, foi aprovada a verba global e anual destinada à remuneração dos membros do Conselho de Administração em até R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais) e de até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) para a Diretoria.

O Emissor não reconheceu no resultado dos 2 últimos exercícios sociais despesa relativa à remuneração de seus administradores. Importante ressaltar, contudo, que os administradores do Emissor também integram os órgãos da administração de seu controlador (Itaú Unibanco Holding S.A. ou "Itaú Unibanco") ou de empresas controladas por ele (em conjunto com Itaú Unibanco, "Conglomerado Itaú Unibanco"). Por essa razão, referidos administradores são remunerados apenas pelas funções que exercem em tais empresas e não receberam, nos exercícios de 2010 e 2011, remuneração específica pelo fato de participarem de órgãos de administração do Emissor.

Para 2012, propõe-se a manutenção da verba global e anual destinada à remuneração dos membros do Conselho de Administração em até R\$ 450.000,00 (quatrocentos e cinquenta mil reais) e de até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) para a Diretoria, de forma a garantir flexibilidade ao Emissor. Os valores para remuneração aprovados poderão ser pagos em moeda corrente nacional, em ações do Itaú Unibanco Holding S.A. ou em outra forma que a administração considerar conveniente.

**13.13. Em relação aos 3 últimos exercícios sociais, indicar o percentual da remuneração total de cada órgão reconhecida no resultado do emissor referente a membros do conselho de administração, da diretoria estatutária ou do conselho fiscal que sejam partes relacionadas aos controladores, diretos ou indiretos, conforme definido pelas regras contábeis que tratam desse assunto**

<b>Órgão</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Conselho de Administração	N/A	N/A	100%
Diretoria Estatutária	N/A	N/A	zero
Conselho Fiscal	N/A	N/A	N/A

Conforme item 13.2, o Emissor não reconheceu nos resultados dos exercícios sociais de 2010 e 2011 despesa de remuneração relativa à remuneração de seus administradores.

**13.16. Fornecer outras informações que o emissor julgue relevantes.**

Não há.