

ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

CNPJ 60.872.504/0001-23

Companhia Aberta

NIRE 35300010230

ATA SUMÁRIA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DE 25 DE MAIO DE 2017

DATA, HORA E LOCAL: Em 25.5.17, às 15h, na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Torre Olavo Setubal, Piso Itaú Unibanco, em São Paulo (SP).

PRESIDENTE: Pedro Moreira Salles.

QUORUM: Totalidade dos membros.

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE:

1) Iniciou-se a reunião pela discussão sobre a renovação dos limites para aquisição, pela Companhia, de ações de emissão própria e **considerando que:**

a) em 1º.2.16, o Conselho de Administração autorizou a aquisição de ações de emissão própria, no período de 3.2.16 a 2.8.17, observados os limites de até 10.000.000 de ações ordinárias e 50.000.000 de preferenciais;

b) em 30.4.17 existiam na tesouraria 3.074 ações ordinárias e 65.135.438 ações preferenciais de emissão própria, e que no período de 3.2.16 a 30.4.17 foram adquiridas 38.087.900 ações preferenciais de emissão própria da Companhia; e

c) o processo de aquisição das ações tem como potenciais objetivos: (i) maximizar a alocação de capital através da aplicação eficiente dos recursos disponíveis; (ii) prover a entrega de ações aos funcionários e administradores da Companhia e de suas controladas no âmbito dos modelos de remuneração e dos planos de incentivos de longo prazo; e/ou (iii) utilizar as ações adquiridas caso haja oportunidades de negócios no futuro.

Deliberam:

(i) encerrar nesta data, por antecipação, o prazo para aquisição de ações de emissão própria estabelecido na reunião de 1º.2.16;

(ii) renovar os limites para essas aquisições, autorizando a aquisição de até 10.000.000 de ações ordinárias e 50.000.000 de preferenciais de emissão própria, sem redução do valor do capital social, para manutenção em tesouraria, cancelamento ou recolocação no Mercado, consoante §§ 1º e 2º do artigo 30 da Lei 6.404/76 e Instrução CVM 567/15;

(iii) atribuir à Diretoria competência para estabelecer a oportunidade de aquisição das ações dentro desses limites, que representam, aproximadamente, 3,15% das 317.862.080 ações ordinárias e 1,56% das 3.201.348.733 ações preferenciais em circulação no Mercado na data-base de 30.4.17; e

(iv) que essas aquisições sejam efetuadas nas Bolsas de Valores, no período de 26.5.17 a 26.11.18, a valor de mercado, e intermediadas pela Itaú Corretora de Valores S.A., sediada na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3500, 3º andar, Parte, em São Paulo (SP).

(v) registrar que as informações contidas no Anexo 30-XXXVI da Instrução CVM nº 480/09 constam do Anexo I desta ata.

2) Em seguida, após discussão, os Conselheiros deliberaram estabelecer as composições dos seguintes Comitês, que se reportam ao Conselho de Administração, para o próximo mandato anual, que vigorará até a posse dos eleitos na primeira reunião deste Conselho que suceder a Assembleia Geral Ordinária de 2018:

COMITÊ DE ESTRATÉGIA

Presidente: PEDRO MOREIRA SALLES, brasileiro, casado, banqueiro, RG-SSP/SP 19.979.952-0, CPF 551.222.567-72, domiciliado em São Paulo (SP), na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Torre Olavo Setubal, Piso Itaú Unibanco, Parque Jabaquara, CEP 04344-902;

Membros: FÁBIO COLLETTI BARBOSA, brasileiro, casado, administrador, RG-SSP/SP 5.654.446-7, CPF 771.733.258-20, domiciliado em São Paulo (SP), na Rua General San Martin, 23, Jardim América, CEP 01439-030; **JOÃO MOREIRA SALLES**, brasileiro, casado, economista, RG-SSP/SP 33.180.899-7, CPF 295.520.008-58, domiciliado em São Paulo (SP), na Av. Brigadeiro Faria Lima, 4440, 16º, andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132; **RICARDO VILLELA MARINO**, brasileiro, casado, engenheiro, RG-SSP/SP 15.111.115-7, CPF 252.398.288-90, domiciliado em São Paulo (SP), na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3500, 2º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, e **ROBERTO EGYDIO SETUBAL**, brasileiro, casado, engenheiro, RG-SSP/SP 4.548.549-5, CPF 007.738.228-52, domiciliado em São Paulo (SP), na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Torre Olavo Setubal, Piso Itaú Unibanco, Parque Jabaquara, CEP 04344-902.

COMITÊ DE GESTÃO DE RISCO E DE CAPITAL

Presidente: ROBERTO EGYDIO SETUBAL, já qualificado.

Membros: GERALDO JOSÉ CARBONE, brasileiro, casado, economista, RG-SSP/SP 8.534.857-0, CPF 952.589.818-00, domiciliado em São Paulo (SP), na Rua do Rocio, 84, 10º andar, Vl. Olímpia, 04552-000; e **PEDRO LUIZ BODIN DE MORAES**, brasileiro, casado, economista, RG-IFP/RJ 03.733.122-0, CPF 548.346.867-87, domiciliado no Rio de Janeiro (RJ), na Av. Ataulfo de Paiva, 1.100, 2º andar, Leblon, CEP 22440-035.

COMITÊ DE NOMEAÇÃO E GOVERNANÇA CORPORATIVA

Presidente: PEDRO MOREIRA SALLES, já qualificado.

Membros: ALFREDO EGYDIO SETUBAL, brasileiro, casado, administrador, RG-SSP/SP 6.045.777-6, CPF 014.414.218-07, domiciliado em São Paulo (SP), na Av. Paulista, 1.938, 5º andar, Bela Vista, CEP 01310-942; **FÁBIO COLLETTI BARBOSA**, já qualificado;

GERALDO JOSÉ CARBONE, já qualificado; e **MARCO AMBROGIO CRESPI BONOMI**, brasileiro, casado, economista, RG-SSP/SP 3.082.364-X, CPF 700.536.698-00, domiciliado em São Paulo (SP), na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100, Torre Olavo Setubal, Piso Itaú Unibanco, Parque Jabaquara, CEP 04344-902.

COMITÊ DE PARTES RELACIONADAS

Presidente: **FÁBIO COLLETTI BARBOSA**, já qualificado.

Membros: **GUSTAVO JORGE LABOISSIÈRE LOYOLA**, brasileiro, casado, economista, RG-SSP/DF 408.776, CPF 101.942.071-53, domiciliado em São Paulo (SP), na Rua Estados Unidos, 498, Jardim América, CEP 01427-000; e **PEDRO LUIZ BODIN DE MORAES**, já qualificado.

COMITÊ DE PESSOAS

Presidente: **PEDRO MOREIRA SALLES**, já qualificado.

Membros: **ALFREDO EGYDIO SETUBAL**, já qualificado; **AMOS GENISH**, israelense, casado, economista, RNE CGPI/DIREX/DPF V305047-D, CPF 009.194.169-50, domiciliado em Londres, Reino Unido, 2 DALEHAM GARDENS, NW3 5DA; **FÁBIO COLLETTI BARBOSA**, já qualificado; **JOSÉ GALLÓ**, brasileiro, casado, administrador, RG-SSP/RS 6011890834, CPF 032.767.670-15, domiciliado em Porto Alegre (RS), na Av. Joaquim Porto Villanova, 401, 7º andar, Jardim do Salso, CEP 91410-400; e **MARCO AMBROGIO CRESPI BONOMI**, já qualificado.

COMITÊ DE REMUNERAÇÃO

Presidente: **ROBERTO EGYDIO SETUBAL**, já qualificado.

Membros: **GUSTAVO JORGE LABOISSIÈRE LOYOLA**, já qualificado; **ISRAEL VAINBOIM (membro não administrador)**, brasileiro, divorciado, engenheiro, RG-SSP/SP 14.189.351, CPF 090.997.197-87, domiciliado em São Paulo (SP), na Rua Diogo Moreira, 132, conjunto 1.601, Pinheiros, CEP 05423-010; **PEDRO LUIZ BODIN DE MORAES**, já qualificado; e **PEDRO MOREIRA SALLES**, já qualificado.

ENCERRAMENTO: Encerrados os trabalhos, lavrou-se esta ata que, lida e aprovada por todos, foi assinada. São Paulo (SP), 25 de maio de 2017. (aa) Pedro Moreira Salles – Presidente; Alfredo Egydio Arruda Villela Filho e Roberto Egydio Setubal – Vice-Presidentes; Alfredo Egydio Setubal, Candido Botelho Bracher, Demosthenes Madureira de Pinho Neto, Fábio Colletti Barbosa, Gustavo Jorge Laboissière Loyola, José Galló, Nildemar Secches, Pedro Luiz Bodin de Moraes e Ricardo Villela Marino – Conselheiros.

MARCELO KOPEL
Diretor de Relações com Investidores

ANEXO 30-XXXVI DA INSTRUÇÃO CVM Nº 480/09
(Negociação de Ações de Própria Emissão)

1. Justificar pormenorizadamente o objetivo e os efeitos econômicos esperados da operação.

Objetivo

O processo de aquisição das ações tem como potenciais objetivos: (i) maximizar a alocação de capital através da aplicação eficiente dos recursos disponíveis; (ii) prover a entrega de ações aos funcionários e administradores da Companhia e de suas controladas no âmbito dos modelos de remuneração e dos planos de incentivos de longo prazo; e/ou (iii) utilizar as ações adquiridas caso haja oportunidades de negócios no futuro.

Efeitos Econômicos

A aquisição de ações próprias pode gerar os seguintes impactos:

- Aos acionistas: (i) maior retorno em dividendos, uma vez que as ações adquiridas pela Companhia são retiradas de circulação do mercado e o pagamento de dividendos é distribuído para quantidade menor de ações; e (ii) aumento do percentual de participação do acionista se houver cancelamento das ações.
- À Companhia: (i) otimização da utilização dos recursos disponíveis para investimento; e (ii) alteração do Índice de Capital.

Na hipótese da recompra do total de ações deste programa, o valor financeiro despendido não acarretará efeitos contábeis relevantes nos resultados da Companhia.

2. Informar as quantidades de ações (i) em circulação e (ii) já mantidas em tesouraria.

Ações em circulação: 317.862.080 ações ordinárias e 3.201.348.733 preferenciais, data-base de 30.4.17.

Ações mantidas em tesouraria: 3.074 ações ordinárias e 65.135.438 preferenciais, data-base de 30.4.17.

3. Informar a quantidade de ações que poderão ser adquiridas ou alienadas.

Até 10.000.000 de ações ordinárias e 50.000.000 de preferenciais, sem redução do valor do capital social, que equivalem, aproximadamente, a 3,15% das 317.862.080 ações ordinárias e 1,56% das 3.201.348.733 ações preferenciais em circulação no mercado, com data-base em 30.4.17.

4. Descrever as principais características dos instrumentos derivativos que a companhia vier a utilizar, se houver.

A Companhia não utilizará instrumentos derivativos.

5. Descrever, se houver, eventuais acordos ou orientações de voto existentes entre a companhia e a contraparte das operações.

As aquisições de ações ocorrerão por meio de operações em bolsa de valores, não havendo orientações de voto entre a Companhia e contrapartes na operação.

6. Na hipótese de operações cursadas fora de mercados organizados de valores mobiliários, informar: (a) o preço máximo (mínimo) pelo qual as ações serão adquiridas (alienadas); e (b) se for o caso, as razões que justificam a realização de operação a preços mais de 10% (dez por cento) superiores, no caso de aquisição, ou mais de 10% (dez por cento) inferiores, no caso de alienação, à média da cotação, ponderada pelo volume, nos 10 (dez) pregões anteriores.

Não aplicável, pois as aquisições de ações de emissão da Companhia serão realizadas por meio de operações em bolsa de valores a valor de mercado.

7. Informar, se houver, os impactos que a negociação terá sobre a composição do controle acionário ou da estrutura administrativa da sociedade.

Não haverá impactos na estrutura administrativa da Companhia em razão da aquisição de ações de emissão própria, nem impactos sobre a composição de seu controle acionário, uma vez que a Companhia possui bloco de controle definido.

8. Identificar as contrapartes, se conhecidas, e, em se tratando de parte relacionada à companhia, tal como definida pelas regras contábeis que tratam desse assunto, fornecer ainda as informações exigidas pelo artigo 8º da Instrução CVM nº 481, de 17 de dezembro de 2009.

As aquisições de ações de emissão da Companhia serão realizadas por meio de operações em bolsa de valores e as contrapartes não são conhecidas.

9. Indicar a destinação dos recursos auferidos, se for o caso.

Não aplicável, tendo em vista que, por ora, a negociação se restringe à aquisição de ações e não à alienação.

10. Indicar o prazo máximo para a liquidação das operações autorizadas.

O prazo máximo para a liquidação das operações aprovadas será de 18 meses, com início em 26.5.17 a 26.11.18.

11. Identificar instituições que atuarão como intermediárias, se houver.

As operações serão intermediadas pela Itaú Corretora de Valores S.A., sediada na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3500, 3º andar, Parte, em São Paulo (SP).

12. Especificar os recursos disponíveis a serem utilizados, na forma do artigo 7º, § 1º, da Instrução CVM nº 567, de 17 de setembro de 2015.

Em 31.3.17, os recursos disponíveis para aquisição das ações de emissão da própria Companhia atingiram:

- ✓ R\$ 1.265.167 mil em Reservas de Capital; e
- ✓ R\$ 14.222.736 mil em Reservas de Lucros Estatutárias.

13. Especificar as razões pelas quais os membros do conselho de administração se sentem confortáveis de que a recompra de ações não prejudicará o cumprimento das obrigações assumidas com credores nem o pagamento de dividendos obrigatórios, fixos ou mínimos.

O Conselho de Administração entende que a liquidação da aquisição das ações de emissão própria é compatível com a situação financeira da Companhia, não vislumbrando nenhum impacto no cumprimento das obrigações assumidas, visto que:

- A Companhia gerencia as reservas de liquidez mediante estimativas dos recursos que estarão disponíveis para aplicação, considerando a continuidade dos negócios em condições de normalidade. Assim, é assegurada plena capacidade de pagamento em relação aos compromissos financeiros assumidos. Para mais detalhes, consulte a Nota “Caixa e Equivalentes de Caixa” nas Demonstrações Contábeis da Companhia, disponível no site de Relações com Investidores (www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores).
-