

**COMPANHIA DE ARRENDAMENTO
MERCANTIL RCI BRASIL
(Companhia Aberta)
CNPJ nº 62.307.848/0001-15
NIRE 41.300.075.336**

**COMPANHIA DE CRÉDITO,
FINANCIAMENTO
E INVESTIMENTO RCI BRASIL
CNPJ nº 61.784.278/0001-91
NIRE 41.300.071.527**

FATO RELEVANTE

COMPANHIA DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RCI BRASIL (“Leasing RCI Brasil”), e COMPANHIA DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO RCI BRASIL (“Financeira RCI Brasil” e, em conjunto com a Leasing RCI Brasil simplesmente “Partes” ou “Sociedades”), em atendimento ao disposto no Parágrafo 4º do Art. 157 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada (“Lei 6.404/76”) e nas Instruções da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nºs. 358/02 e 319/99, vem divulgar aos seus acionistas e ao mercado em geral que os respectivos órgãos de administração das Sociedades, celebraram nesta data o “Instrumento Particular de Protocolo e Justificação de Incorporação de Ações da Companhia de Arrendamento Mercantil RCI Brasil ao Patrimônio da Companhia de Crédito, Financiamento e Investimento RCI Brasil” (“Protocolo de Incorporação de Ações”) visando a implementação da incorporação da totalidade das ações de emissão da Leasing RCI Brasil ao patrimônio da Financeira RCI Brasil (“Incorporação de Ações”), as quais integram o Grupo RCI Banque e o conglomerado econômico e financeiro Santander no Brasil (“Santander”), de acordo com os termos e condições adiante explicitados, que serão submetidos à apreciação dos acionistas das respectivas Sociedades.

I. Objetivo. A Incorporação de Ações tem por objetivo consolidar na Financeira RCI Brasil os investimentos que estão sob a atuação conjunta do Santander e RCI Banque no país, com o consequente fortalecimento da sua estrutura operacional e organizacional e a unificação de tais atividades.

II. Descrição da Incorporação de Ações.

1.1 Descrição da Operação. Trata-se da incorporação da totalidade das ações de emissão da Leasing RCI Brasil ao patrimônio da Financeira RCI Brasil, com a consequente conversão da Leasing RCI Brasil em subsidiária integral da Financeira RCI Brasil, nos termos do disposto no Art. 252 da Lei 6.404/76. Como resultado da Incorporação de Ações, os atuais acionistas da Leasing RCI Brasil receberão ações de emissão da Financeira RCI Brasil.

1.2 Aprovações. Em reuniões da Diretoria e do Conselho de Administração das Sociedades realizadas no dia 14 de maio de 2012, as administrações das Sociedades aprovaram a proposta de celebração do Protocolo de Incorporação de Ações e dos demais documentos relacionados à Incorporação de Ações e decidiram submeter aos acionistas das Sociedades a proposta contida no Protocolo de Incorporação de Ações. A Incorporação de Ações será deliberada nas respectivas Assembléias Gerais Extraordinárias das Sociedades, que serão convocadas e realizadas na forma da Lei 6.404/76, das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis e dos respectivos estatutos sociais, no dia 31 de maio de 2012.

1.3 Justificação da Incorporação de Ações. A implantação da Incorporação de Ações representa uma etapa relevante do processo de integração, simplificação e consolidação dos investimentos e negócios do Santander e da RCI Banque no Brasil, mediante a atuação das sociedades Leasing RCI Brasil e Financeira RCI Brasil através da Parceria entre Santander e RCI Banque. A Incorporação de Ações se justifica na medida em que trarão às Sociedades e aos seus acionistas os seguintes benefícios: (i) simplificação da composição da estrutura patrimonial dos veículos societários, (ii) redução de custos administrativos, especialmente os relacionados às obrigações legais e regulatórias atualmente despendidos pelas Sociedades, (iii) e uma maior eficiência na estrutura corporativa e mais agilidade na execução de decisões estratégicas

administrativas e comerciais das sociedades da Parceria.

1.5 Avaliação dos Patrimônios Líquidos das Sociedades pelo Valor Contábil. Os patrimônios líquidos das Sociedades foram avaliados pelos seus respectivos valores contábeis, conforme laudos de avaliação datados de 14 de maio de 2012, pela empresa especializada Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, com sede na capital do Estado de São Paulo, na Rua Alexandre Dumas, nº 1.981, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 49.928.567/0001-11 (“Deloitte”), laudos estes que constituem o Anexo I ao presente Protocolo, os quais ficarão arquivados nas sedes das Sociedades. Tais avaliações foram realizadas segundo o critério de apuração do valor patrimonial líquido contábil das Sociedades, tendo como base os balanços patrimoniais levantados em 31 de março de 2012, os quais foram devidamente auditados. Com base nos resultados da avaliação dos patrimônios líquidos contábeis das Sociedades, o valor patrimonial das ações subscritas e integralizadas de emissão das Sociedades, na mesma data base, é descrito no quadro abaixo:

Avaliação do Patrimônio Líquido Contábil	Leasing RCI Brasil	Financeira RCI Brasil
Valor Patrimonial Contábil por ação (em reais)	2.330,39	181.909,63

1.6. Desnecessidade de avaliação dos patrimônios líquidos das Sociedades a preços de mercado. Considerando que as Sociedades não possuem acionistas minoritários, não se faz necessário proceder à avaliação dos patrimônios líquidos das Sociedades, a preços de mercado, para fins de atendimento ao disposto no artigo 264 da Lei 6.404/76.

1.7 Relações de Substituição de Ações. As administrações das Sociedades acordaram e decidiram estabelecer a relação de substituição de ações na Incorporação de Ações com fundamento nas avaliações contábeis das Sociedades, tendo fixado, com base nos valores constantes do quadro do item 1.5 acima, os valores de R\$ 2.330,39 e R\$ 181.909,63 por ação, para a Leasing RCI Brasil e para a Financeira RCI Brasil, respectivamente, independentemente da espécie das ações.

1.7.1. Tendo em vista que o capital social das Sociedades é dividido em ações ordinárias e ações preferenciais, fica registrado que os acionistas da Leasing RCI Brasil receberão, em decorrência da aprovação da Incorporação de Ações, as seguintes quantidades de ações a serem emitidas pela Financeira RCI Brasil, na mesma proporção hoje existente, ou seja, de 50,08% de ações ordinárias e de 49,92% de ações preferenciais:

Acionista da Leasing RCI Brasil	Espécie e número de ações de emissão da Financeira RCI Brasil a serem recebidas		
	Total de Ações	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais
1000 (mil) ações (ON ou PN) da Leasing RCI Brasil	12,81071	6,41560	6,39511

1.8 Dividendos. As ações a serem emitidas pela Financeira RCI Brasil em decorrência do aumento de capital a ser realizado farão jus a todos os dividendos e demais proventos em dinheiro declarados a partir da data das Assembléias Gerais Extraordinárias que aprovarem a Incorporação de Ações.

1.9 Tratamento das Variações Patrimoniais Posteriores. Por tratar-se de operação de incorporação de ações, na forma prevista no Art. 252 da Lei 6.404/76, as variações patrimoniais posteriores à data base dos balanços patrimoniais das Sociedades serão devidamente escrituradas em seus respectivos livros contábeis.

1.10 Aumento do Capital Social da Financeira RCI Brasil. A Incorporação de Ações resultará em um aumento do capital social da Financeira RCI Brasil, mediante a conferência de todas as ações de propriedade dos atuais acionistas da Leasing RCI Brasil, com base no valor contábil das referidas ações, no montante de R\$ 567.951.391,03, passando o capital social, portanto, dos atuais R\$ 145.732.918,71 para R\$ 713.684.309,74, mediante a emissão de um total de 3.122 ações, sendo 1.563 ações ordinárias e 1.559 ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.

1.10.1. O aumento de capital será subscrito pelos respectivos representantes legais da Leasing RCI Brasil na Assembléia Geral Extraordinária da Financeira RCI Brasil que deliberar o referido aumento de capital, por conta dos acionistas da Leasing RCI Brasil, na proporção de suas respectivas participações acionárias na data da realização das respectivas Assembléias Gerais Extraordinárias que aprovarem a Incorporação de Ações.

1.10.2 Por se tratar de incorporação de ações, na forma prevista no Art. 252 da Lei 6.404/76, as ações de emissão da Leasing RCI Brasil serão mantidas no patrimônio deste, sem qualquer alteração.

1.11 Reforma dos Estatutos Sociais das Sociedades. Em decorrência da Incorporação de Ações, a Assembléia Geral Extraordinária da Financeira RCI Brasil deliberará sobre a alteração do seu estatuto social, para o fim de refletir o aumento do seu capital social e do número de ações em que se divide. O estatuto social da Leasing RCI Brasil não será alterado em virtude da Incorporação de Ações.

1.12 Capital Social da Leasing RCI Brasil. Em decorrência da Incorporação de Ações, a totalidade do capital social da Leasing RCI Brasil passará a ser detida unicamente pela Financeira RCI Brasil, com a consequente conversão desta sociedade à condição de subsidiária integral da Financeira RCI Brasil.

1.13 Ausência de Direito de Retirada. Tendo em vista que a RCI Banque e o Santander são os únicos acionistas da Leasing RCI Brasil, não são aplicáveis à presente Incorporação de Ações as disposições relativas a direito de recesso.

1.14 Vantagens Políticas e Patrimoniais das Ações da Leasing RCI Brasil Antes e Depois das Incorporações de Ações. O quadro abaixo contém a comparação das vantagens políticas e patrimoniais dos acionistas da Leasing RCI Brasil e Financeira RCI Brasil antes e depois da Incorporação de Ações:

Antes da Incorporação de Ações

	Ações Ordinárias	Ações Preferenciais
Leasing RCI Brasil	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Direito de voto nas deliberações das Assembléias Gerais. ✓ Dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido anual ajustado. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Dividendos 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias; ✓ Prioridade na distribuição dos dividendos; ✓ Prioridade no reembolso do capital, sem prêmio.
Financeira RCI Brasil	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Direito de voto nas deliberações das Assembléias Gerais. ✓ Dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido anual ajustado. 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Dividendos 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias; ✓ Prioridade na distribuição dos dividendos; ✓ Prioridade no reembolso do capital, sem prêmio.

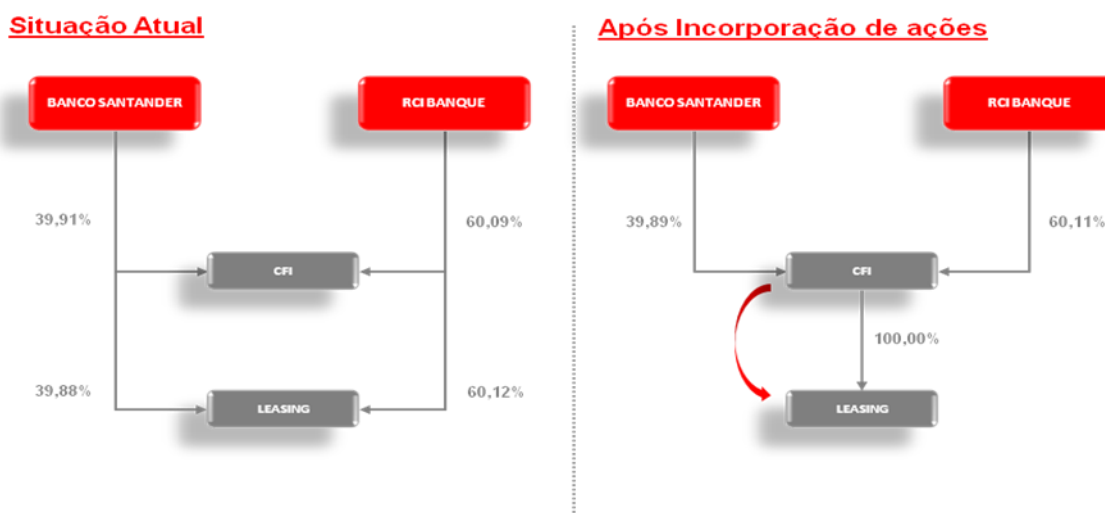
Após a Incorporação de Ações

Financeira RCI Brasil	<ul style="list-style-type: none">✓ Direito de voto nas deliberações das Assembléias Gerais.✓ Dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido anual ajustado.	<ul style="list-style-type: none">✓ Dividendos 10% (dez por cento) maiores do que os atribuídos às ações ordinárias;✓ Prioridade na distribuição dos dividendos;✓ Prioridade no reembolso do capital, sem prêmio.
------------------------------	--	---

1.15 Não Sucessão. A aprovação da Incorporação de Ações não implica em sucessão de direitos e obrigações, uma vez que a Financeira RCI Brasil não absorverá os bens, direitos, haveres, obrigações e responsabilidades da Leasing RCI Brasil, que manterá íntegra sua personalidade jurídica, para todos os fins e efeitos de direito.

III. Estrutura Societária

1. Estrutura Societária. Os organogramas abaixo refletem, de forma simplificada, a estrutura societária das sociedades envolvidas na Incorporação de Ações, antes e depois de sua realização:



IV. Outras condições da Reestruturação Societária

1. Custos da Operação. As despesas necessárias à efetivação da Incorporação de Ações são estimadas em R\$ 100.000,00 (cem mil reais) que serão aplicadas no pagamento das empresas especializadas incumbidas da elaboração dos laudos de avaliação e com publicações legais para divulgação dos editais, avisos e atas envolvidos no processo legal da Incorporação de Ações.

2. Empresa Especializada. Ausência de Conflito de Interesses. Não existe, em relação à Deloitte, qualquer tipo de conflito ou comunhão de interesses, atual ou potencial, tanto em face dos acionistas/sócio controladores das Sociedades envolvidas na Incorporação de Ações, que seja do conhecimento das Administrações das Sociedades, e também em face da Incorporação de Ações.

3. Contabilização de Passivos e Contingências. Na Incorporação de Ações não há passivos ou contingências relevantes que não tenham sido devidamente contabilizados.

4. Aprovações e/ou Homologações dos Órgãos Reguladores. A Incorporação de Ações estará sujeita à aprovação do Banco Central do Brasil, a quem o respectivo processo será submetido, na forma da lei e regulamentação vigentes.

5. Registro de Companhia Aberta da Leasing RCI Brasil. Após a Incorporação de Ações a Leasing RCI Brasil continuará a ser uma companhia de capital aberto.

6. Documentos para Consulta. Os documentos relacionados à Incorporação de Ações, estão disponíveis para exame, no horário das 10:00 às 16:00 horas, no seguinte endereço: Rua Pasteur, 463, 2º andar, conjunto 203, Batel, Curitiba – PR; e também na CVM, situada na Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar – Centro de Consultas – Rio de Janeiro/RJ ou na Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º a 4º andares – Ed. Delta Plaza – São Paulo/SP e no seu website (www.cvm.gov.br); e na Bovespa, situada na Rua XV de Novembro, nº 275 – São Paulo/SP e no seu *website* (www.bovespa.com.br).

Curitiba, 14 de maio de 2012.

COMPANHIA DE ARRENDAMENTO MERCANTIL RCI BRASIL
COMPANHIA DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO RCI BRASIL
Luís Felix Cardamone Neto
Diretor de Relações Institucionais