

**ESPIRITO SANTO  
INVESTMENT BANK**

## Espírito Santo Investment Bank *Overview*

---



**FIT FOR  
A NEW ERA**

December 2011

# Espírito Santo Investment Bank

---



## Somos:

- A unidade de Banca de Investimento do Grupo Banco Espírito Santo
- O Banco de Investimento de referência no mercado português

## Temos:

- Mais de 25 anos de experiência com uma história de sucesso comprovada
- Uma marca reconhecida internacionalmente e uma vasta experiência na Península Ibérica e na América Latina
- 873 colaboradores distribuídos geograficamente por 4 continentes

# Reconhecimento de Mercado nos últimos anos



# Reconhecimento de Mercado em diversas Áreas de Negócio

EUROMONEY  
ProjectFinance



2010  
Deals of the Year



**Nord Stream**  
**European Midstream Oil & Gas Deal of the Year**  
€ 3.900 milhões

Arranger

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

EUROMONEY  
ProjectFinance



2010  
Deals of the Year



**Castor Project**  
**European Downstream Oil & Gas Deal of the Year**  
€ 1.624 milhões

Mandated Lead Arranger

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

EUROMONEY  
ProjectFinance



2010  
Deals of the Year



**Pulkovo Airport**  
**European Airport Deal of the Year**  
€ 716 milhões

Mandated Lead Arranger

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

EUROMONEY  
ProjectFinance



2010  
Deals of the Year



**ELOS**  
**European High-Speed Rail Deal of the Year**  
€ 775 milhões

Mandated Lead Arranger

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

EUROMONEY  
ProjectFinance



2010  
Deals of the Year



**GRUPO R**  
**Latin American Upstream Deal of the Year**  
US\$ 225 milhões

Joint Bookrunner  
Mandated Lead Arranger

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

EUROMONEY  
ProjectFinance



2010  
Deals of the Year



**ABENGOA**  
**Latin American Power Deal of the Year**  
US\$ 460 milhões

Joint Bookrunner

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK



2010  
Project Finance Awards



**Margonin Wind Farm Project**  
**Best Sustainability Deal in EMEA region**

PLN 662 milhões  
Mandated Lead Arranger

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

**Deloitte.**

IRG Awards 2011  
Investor Relations & Governance Awards

# 1

Melhor Analista Financeiro em Portugal

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

Insurance Day

London Market AWARDS 2011  
10th Anniversary

Insurance Analyst of the Year

ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

## Liderança em Portugal e posições de relevo a nível internacional



# 1 no mercado português de M&A, por número e valor de transacções anunciadas



# 3 no mercado ibérico de M&A, por número de transacções anunciadas



# 5 no mercado brasileiro de M&A, por número de transacções concluídas



# 1 no mercado português de Corretagem, com uma quota de mercado de 11,4%



# 4 na Bolsa de Valores de Madrid, com uma quota de mercado de 7,2%



# 13 na Bolsa de Valores de Varsóvia com uma quota de mercado de 2,1%

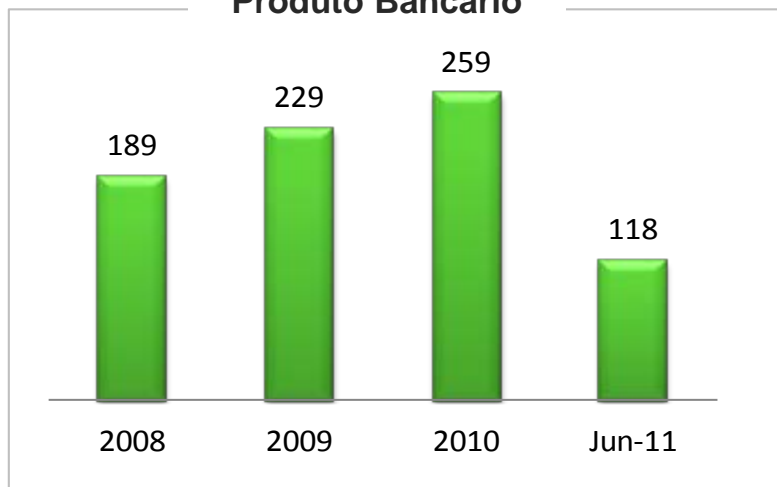


# 27 no mercado brasileiro de Corretagem, com uma quota de mercado de 1%

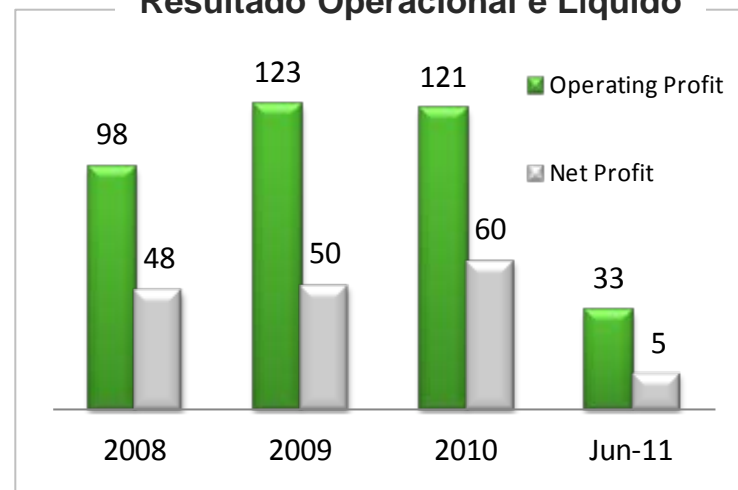
Nota: Setembro de 2011

# Principais Indicadores Financeiros (milhões de euros)

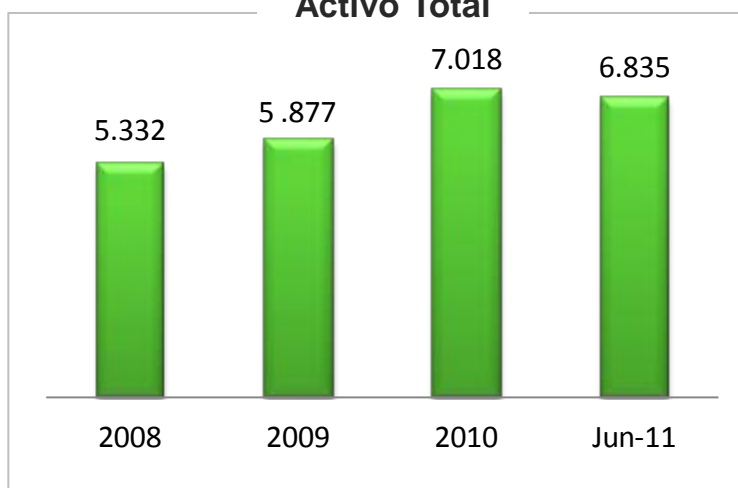
## Produto Bancário



## Resultado Operacional e Líquido



## Activo Total



- Apesar do contexto muito desfavorável, o Banco tem beneficiado da sua presença internacional diversificada mitigando as maiores dificuldades sentidas em Portugal e Espanha
- Como resposta ao momento actual, o Banco tem vindo a centrar a sua actuação no reforço da sua internacionalização, nas actividades de intermediação e assessoria e no aumento da rotação do portfólio de crédito

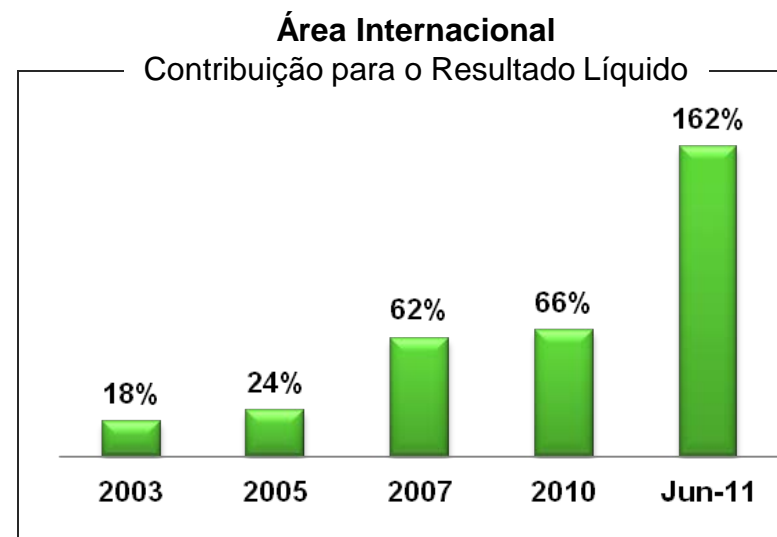
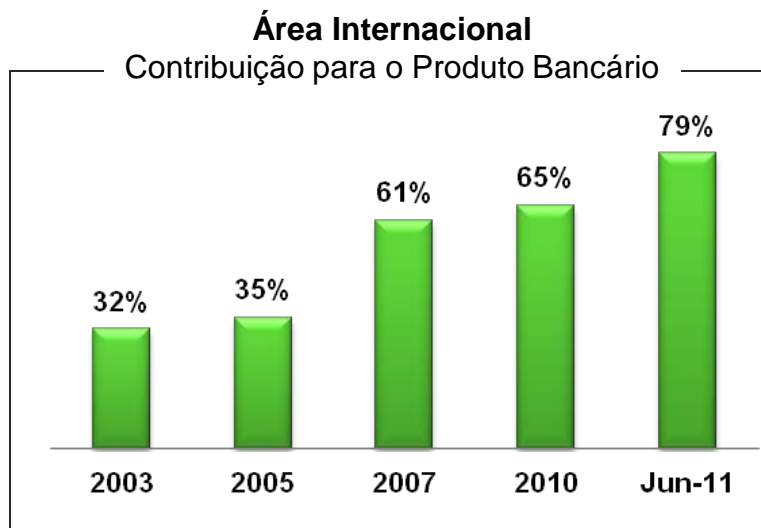
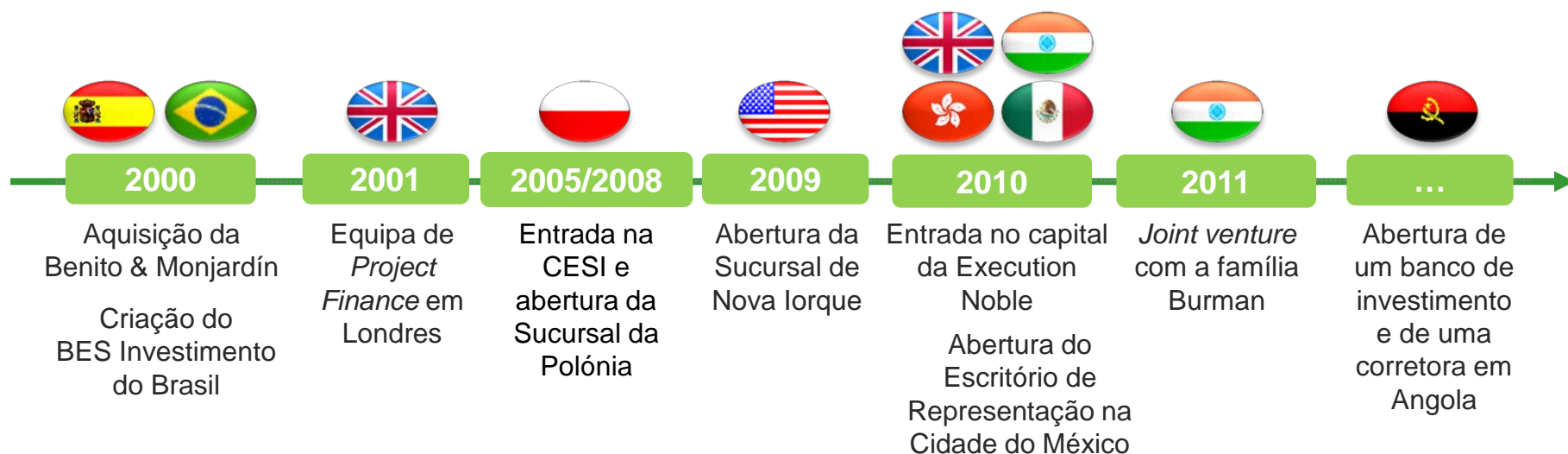


# Presença Internacional



Crescente presença internacional, através de uma oferta integrada de produtos e serviços de banca de investimento

# Principais Etapas da Expansão Internacional





# Nº de Colaboradores e Presença Geográfica

Lisboa



261

Madrid



111

São Paulo



195

Londres



170

Varsóvia



46

## “Conhecimento local, Acesso Global”

873 colaboradores, uma importante plataforma de distribuição, uma actividade de Research conceituada, uma equipa de especialistas em M&A e uma forte actividade de originação local.

Nova Iorque



47

Hong Kong



10

Bombaim



26

Cidade do México



2

Luanda



5

## Expansão internacional em 2010

- Aquisição de uma participação de 50,1% no capital do Execution Noble, operação anunciada em Fevereiro e concluída em Novembro de 2010
- Abertura em Novembro de 2010, em conjunto com o Banco Espírito Santo, de um escritório de representação no México



## Execution Noble, um importante passo para o Banco...

- O Execution Noble é um grupo financeiro sediado em Londres, reconhecido pela sua actuação no mercado de corretagem e na banca de investimento e focado na cobertura de grandes e médias empresas pan-europeias
- A parceria com o Execution Noble permite reforçar a presença do Banco nas três principais praças financeiras mundiais: Londres, Nova Iorque e Hong-Kong
- Através do reforço da sua plataforma de distribuição, o Banco tem a oportunidade de alavancar a sua capacidade de originação na Península Ibérica e em alguns mercados de crescimento onde já se encontra presente, como sejam o Brasil, a Polónia, e mais recentemente a China e a Índia

Reino Unido

Shaftesbury PLC

Cashbox Placing de 22,7 milhões de acções para Financiamento de Aquisições

GBP 102.200.000  
Joint Corporate Broker & Bookrunner

2011

 **ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK**  
Incorporating Execution Noble

Reino Unido

  
GlobeOp  
FINANCIAL SERVICES

Private Placement de Acções Existentes


GBP 81.000.000

Sole Bookrunner

2011

 **ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK**  
Incorporating Execution Noble

Reino Unido

  
flybe.

IPO

GBP 66.000.000

Co-Lead Manager

2010

 **ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK**  
Incorporating Execution Noble

Reino Unido

  
Burford Capital

Placement de acções

GBP 110.000.000

Joint Bookrunner

2010

 **ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK**  
Incorporating Execution Noble



# ...reforçando o seu posicionamento como banco de investimento internacional de referência

## Reforço das actividades de intermediação

- Foco em receitas via comissões: Banca de Investimento e Corretagem

## Presença nas principais praças financeiras mundiais

- Plataforma estabelecida nos principais mercados financeiros mundiais para distribuição europeia e mercados emergentes
- Sólida presença nos mercados locais de originação de produto e oportunidades *cross border*

## Expansão Internacional

- Clientes de primeira linha: corporativos e institucionais (mais de 300)
- Equipa de profissionais de múltiplas nacionalidades e mérito reconhecido

## Reforço em Mercados Emergentes

- Estratégia de expansão internacional com forte foco em mercados emergentes

Escritórios do GBES e Execution Noble em Londres



Sala de Mercados do Execution Noble em Londres



## México, uma clara oportunidade

- O México é o 2º maior mercado da América Latina – PIB de cerca de US\$ 1 200 mil milhões e cerca de 110 milhões de habitantes estimados para 2011 - e um dos mais atractivos e desenvolvidos mercados da região
- Os clientes do Banco têm acesso ao potencial de crescimento existente na América Central e na América Latina
- O Banco pretende capturar os fluxos comerciais e de investimento existentes entre o México e a Península Ibérica (nomeadamente Espanha), os Estados Unidos e o Brasil
- O escritório no México será utilizado como plataforma para o desenvolvimento da actividade na América Latina, especialmente nos países de língua espanhola

México



Palma Saetilla and Majadas

Financiamento da projecção, construção e operação de uma planta eólica de 250,5 MW em Oaxaca

US\$ 375.000.000  
*B-Loan Lender*  
2010



México



**ABENGOA**

Financiamento de uma Central de Cogeração de 300 MW localizada no Estado de Tabasco

US\$ 460.100.000  
*Joint Bookrunner*  
2010



México



PetroRig III  
Financiamento de uma Plataforma Petrolífera

US\$ 225.000.000  
*Joint Bookrunner*  
2010



## Novas Iniciativas: reforço da presença na Índia

---



- A Índia tem o 9º maior mercado bolsista do mundo, com uma taxa de crescimento médio anual nos últimos 10 anos, de 12% (14% no Brasil e 9% na China). Nos últimos 5 anos, foram captados cerca de USD 16,7 mil milhões por ano neste mercado
- O Banco estabeleceu uma *joint venture* com a família Burman com o objectivo de obter uma licença para intermediar a negociação de acções e derivados (principalmente futuros e opções sobre acções), bem como para desenvolver outras actividades de banca de investimento não creditícias. O processo de licenciamento encontra-se em curso
- Conjuntamente com o Brasil, a África e a Ásia (através de Hong-Kong), a Índia deverá permitir ao Banco a cobertura dos principais mercados emergentes



## Novas Iniciativas: aprofundamento da presença em África

---



- O Banco acredita que a África Subsariana irá oferecer oportunidades de investimento muito interessantes no futuro
- Em Angola, aguarda-se autorização para a abertura de um banco de investimento e de uma corretora



- Em Moçambique, o Banco pretende explorar novas oportunidades