

**ESPIRITO SANTO
INVESTMENT BANK**

Espírito Santo Investment Bank *Overview*



**FIT FOR
A NEW ERA**

December 2011



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%

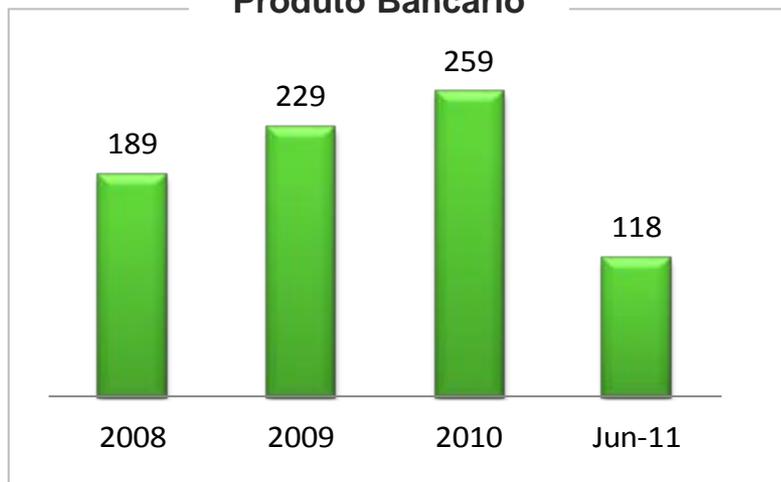


27 no mercado brasileiro de Corretagem, com uma quota de mercado de 1%

Nota: Setembro de 2011

Principais Indicadores Financeiros (milhões de euros)

Produto Bancário



Resultado Operacional e Líquido



Activo Total



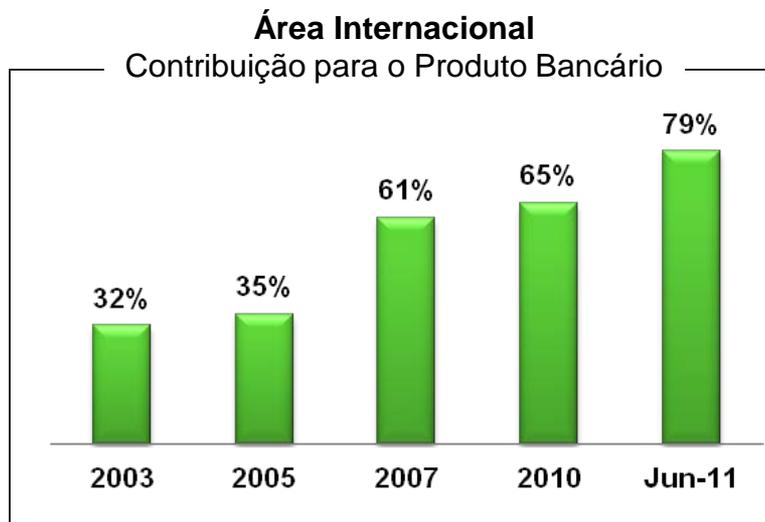
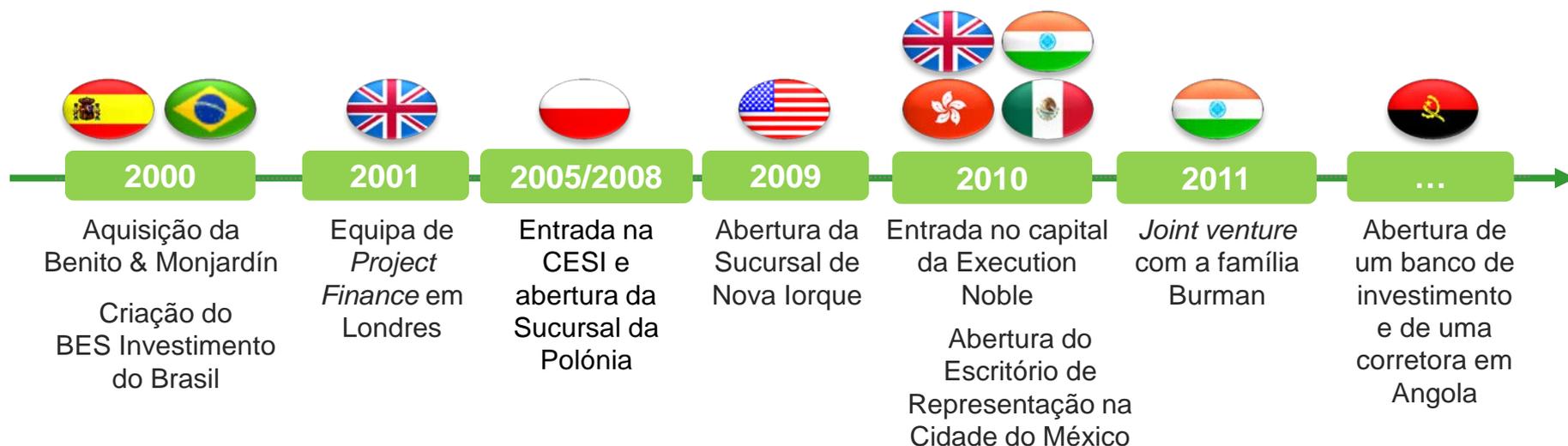
- Apesar do contexto muito desfavorável, o Banco tem beneficiado da sua presença internacional diversificada mitigando as maiores dificuldades sentidas em Portugal e Espanha
- Como resposta ao momento actual, o Banco tem vindo a centrar a sua actuação no reforço da sua internacionalização, nas actividades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



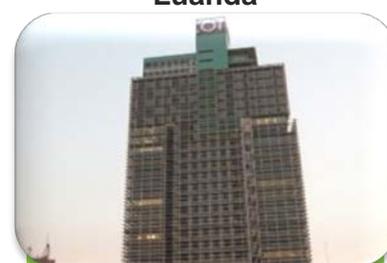
26

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