

Reuters: BES.LS
Bloomberg: BES PL

www.bes.pt/investidor

INFORMAÇÃO PRIVILEGIADA

BANCO ESPÍRITO SANTO, S.A.

Sociedade Aberta

Sede: Av. da Liberdade, 195, Lisboa

Capital Social: 2.500.000.000,00 Euros

**Número 500 852 367, de Pessoa Colectiva e de Matrícula,
registada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa - 1ª secção**

BES INFORMA SOBRE PROCESSO DE DELIBERAÇÃO DE AUMENTO DE CAPITAL

O Conselho de Administração do Banco Espírito Santo solicitou a convocação da sua Assembleia Geral Anual de Accionistas para o próximo dia 16 de Março de 2009.

Pretende-se que nesta Assembleia seja deliberado um aumento do capital social, mediante entradas em dinheiro e com um encaixe previsto de cerca de 1.200 milhões de Euros. O referido aumento de capital tem como objectivo colocar os rácios de capital do Banco em conformidade com os níveis exigidos pelas recentes alterações regulamentares, permitindo o reforço do posicionamento competitivo do Grupo BES e a prossecução do crescimento sustentado do seu negócio.

O aumento do capital social será executado através de um processo que envolve três fases:

Comunicado

Relações com Mercado
e com a CMVM

Júlio André
Tel 21 350 88 38
Fax 21 350 12 89

Relações com Investidores

Elsa Santana Ramalho
Tel.: 21 359 73 90
Fax 21 359 70 01
Email: investidor@bes.pt

1. A primeira consistirá numa redução do valor nominal de cada uma das suas acções dos actuais 5 Euros para 1 Euro, através da redução do seu capital social de 2.500 milhões de Euros para 500 milhões de Euros e na constituição de uma reserva especial no montante de 2.000 milhões de Euros, que voltará a ser reintegrada no capital social no final deste processo.

Esta operação, que não tem qualquer impacto directo na situação líquida do Banco, destina-se a facilitar a realização de um aumento de capital por novas entradas em dinheiro tendo em conta as condições de mercado prevaletentes na data da Assembleia Geral.

2. A segunda passa pela realização de um aumento do capital social mediante entradas em dinheiro e com emissão de novas acções com o valor nominal de 1 Euro cada, através de subscrição pública e reserva de preferência para os accionistas.

Na data da Assembleia Geral será decidido o montante exacto deste aumento de capital e do prémio de emissão das novas acções. O encaixe que se prevê vir a resultar deste aumento é de cerca de 1.200 milhões de Euros. O montante máximo que o capital social poderá atingir após este aumento é de 1.700 milhões de Euros.

3. A terceira fase será executada através de um novo aumento do capital social, por incorporação de reservas (incluindo a reserva especial de 2.000 milhões de Euros constituída na primeira fase acima descrita e prémios de emissão e reservas livres evidenciados no balanço do Banco, até ao limite de 1.300 milhões de Euros), com um valor máximo de 3.300 milhões de Euros, mediante o aumento do valor nominal de todas as acções. O montante exacto deste novo aumento de capital, bem como o novo valor nominal das acções, será também determinado na data da Assembleia Geral, sendo o montante máximo que o capital social poderá atingir após este último aumento de capital de 4.500 milhões de Euros.

Lisboa, 12 de Fevereiro de 2009

BANCO ESPÍRITO SANTO, S.A.