



BANCO ESPÍRITO SANTO, S.A.

Sociedade Aberta

Pessoa Colectiva N.º 500 852 367

Sede: Av. da Liberdade, n.º 195, 1250 - 142 Lisboa

Mat. N.º 1607 Conservatória Registo Comercial Lisboa

Capital Social: 1.500.000.000,00 euros

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES,
AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN**

O Banco Espírito Santo, S.A. divulga o seguinte anúncio por solicitação do Banco Espírito Santo de Investimento, S.A., do CALYON, do Deutsche Bank AG, da JPMorgan e da Morgan Stanley & Co. International Limited, na qualidade de *Joint Bookrunners* no âmbito do respectivo aumento de capital social.

Lisboa, 16 de Maio de 2006

Banco Espírito Santo, S.A.

Banco Espírito Santo de Investimento, S.A.
CALYON
Deutsche Bank AG
JPMorgan
Morgan Stanley & Co. International Limited

ANÚNCIO

No seguimento do anúncio publicado no dia 10 de Maio de 2006, o Banco Espírito Santo de Investimento, S.A., o CALYON, o Deutsche Bank AG, a JPMorgan e a Morgan Stanley & Co. International Limited, na qualidade de *Joint Bookrunners* no âmbito do aumento de capital do Banco Espírito Santo, S.A., vêm por este meio informar o mercado do resultado da colocação, através de um *bookbuilding*, de direitos de subscrição atribuídos a determinados accionistas do Banco Espírito Santo, S.A., incluindo a BESPARG - Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. e a Companhia de Seguros - Tranquilidade Vida, S.A. ("**Bookbuilding**"):

Número de direitos de subscrição disponibilizados por determinados accionistas do Banco Espírito Santo, S.A., incluindo a BESPARG - Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. e a Companhia de Seguros - Tranquilidade Vida, S.A. - 67.853.488.

Número de direitos de subscrição vendidos através do *Bookbuilding* - 67.853.488.

Número de acções correspondente aos direitos de subscrição vendidos - 33.926.744.

Percentagem no capital social do Banco Espírito Santo, S.A. após o aumento de capital (assumindo a subscrição integral do aumento de capital) equivalente ao número de acções correspondente aos direitos de subscrição vendidos - 6,79%.

Preço - € 0,75 por direito de subscrição.

Os direitos de subscrição foram colocados junto de um universo alargado de investidores institucionais.

Lisboa, 16 de Maio de 2006

The information contained herein is restricted and is not for publication, distribution or release in or into the United States of America, Australia, Canada or Japan. This announcement is not an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to purchase securities in the United States or any other jurisdiction. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") and may not be offered or sold in the United States absent registration under the Securities Act or an applicable exemption from such registration. There will be no public offering of the securities in the United States.

Any offer of securities to the public that may be deemed to be made pursuant to this communication in any European Economic Area ("EEA") Member State that has implemented Directive 2003/71/EC (together with any applicable implementing measures in any Member State, the "Prospectus Directive") is only addressed to qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive or other investors to which it may lawfully be addressed under the Prospectus Directive.

This press release is only being distributed to and is only directed at (I) persons who are outside the United Kingdom or (II) investment professionals falling within article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (III) high net worth entities, or other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). Any person who is not a Relevant Person must not act or rely on this communication or any of its contents. The investment or investment activity to which this communication relates is only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire the Securities will be engaged in only with Relevant Persons.
Stabilization/FSA