

GES
CONSELHO SUPERIOR
REUNIÃO DE 13 DE OUTUBRO DE 2006

MEMO

PRESENTES:

A. RICCIARDI
M. MOSQUEIRA DO AMARAL
R. ESPIRITO SANTO SALGADO
J.M. ESPIRITO SANTO
M.F. ESPÍRITO SANTO
J.C. CASTELLA
F.F. MARTORELL (Apenas para a Área Não Financeira)

ASSUNTOS TRATADOS

RESOLUÇÕES / INFORMAÇÕES

I. CONSELHO SUPERIOR

1. ES CONTROL HOLDING

RESOLUÇÃO:

Foi aprovada a redução do número de membros do Conselho de Administração da ESCH. A nova composição do CA fica anexa à presente Acta em documento próprio.

***2. ÓRGÃOS SOCIAS DA ESPÍRITO SANTO
INTERNATIONAL E DA ESPÍRITO SANTO
RESOURCES***

RESOLUÇÃO:

Foram fornecidas as actuais composições dos Conselhos de Administração da ESI e da ESR, cabendo a cada membro do Conselho apresentar a sua proposta de simplificação dos mesmos CA's na próxima reunião.

II. SECTOR FINANCEIRO

1. ESGER

INFORMAÇÃO:

JMES efectuou um relato da actual situação da ESGER e dos seus quadros. Informou também que a sociedade iria necessitar de um reforço de capital, cuja quantificação viria a indicar mais tarde.

III. SECTOR NÃO FINANCEIRO (APRESENTAÇÃO DE FFM)

1. HERDADE DO REGUENGO

INFORMAÇÃO:

FFM informou que existe um acordo com a FADESA para a venda das acções da Herdade do Reguengo. O preço é de € 121,5 MM, a ser pago € 10 MM como sinal, na assinatura do contrato de promessa, e o restante 30 dias após, com a assinatura do contrato definitivo.

2. PORTUGÁLIA

INFORMAÇÃO:

Transmitiu os resultados do aumento de capital para € 30 MM da PGA, onde a ESI passou a deter 99,8% do mesmo.

3. AMÉRICA DO SUL

INFORMAÇÃO:

Referiu também que existe já um acordo de princípio com a Sol Meliá para a venda do terreno de Guarajuba por \$ 8 MM.

INFORMAÇÃO:

Encontra-se igualmente numa fase muito adiantada de negociação, um acordo com a Accor para a venda dos 20%, que o GES detém na SINAL, por \$ 50 MM.

4.OPCA

INFORMAÇÃO:

FFM informou da intenção da ES Property adquirir a participação de 9%, que o BES detém na OPCA, pelo valor de um estudo de avaliação recentemente efectuado pelo BES. Informou também que a Espart, subsidiária da ES Property, iria simultaneamente adquirir a participação de 19,8%, que a Multiger detém na OPCA, participação essa que seria transferida para a ES Property quando da liquidação da Espart, o que ocorrerá em 2007. Mais referiu que a ES Property procederá a um futuro aumento de capital da OPCA, com a incorporação das prestações acessórias de capital que passou a deter com aquelas aquisições. Nesse momento, a ES Property passará a deter 43,3% do capital da OPCA.

RESOLUÇÃO:

RESS referiu que faria mais sentido efectuar primeiramente a operação entre a Espart e a Multiger, propondo-se em seguida ao BES a operação com ele projectada, através de uma carta formalizando os seus termos e condições. Sugeriu também a consideração de um pagamento de juros, associado à aquisição das prestações acessórias que o BES detém na OPCA.

IV. DIVERSOS

DATA DA PRÓXIMA REUNIÃO

06.11.06 às 11h30 no BES.