

**NÃO SE DESTINA A DIVULGAÇÃO, PUBLICAÇÃO OU DISTRIBUIÇÃO DIRETA OU
INDIRETAMENTE NOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRÁLIA OU JAPÃO**

Espírito Santo Saúde - SGPS, S.A.

Sede: Rua Carlos Alberto da Mota Pinto, 17, 9.º, 1070-313 Lisboa
Número de matrícula na C.R.C. de Lisboa e de identificação de pessoa coletiva: 504 885 367
Capital social integralmente subscrito e realizado: Euros 88.500.000
(Entidade Emitente)

Rio Forte Investments S.A.

Sede: 22/24 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
Matriculada no Registre de Commerce et des Sociétés do Luxemburgo sob o n.º B 134741
Capital Social: Euros 1.300.000.000
(Entidade Oferente)

ANÚNCIO SOBRE A FIXAÇÃO DO PREÇO NA OFERTA PÚBLICA INICIAL

Nos termos e para os efeitos do número 2 do artigo 159.º do Código dos Valores Mobiliários, a Espírito Santo Saúde, SGPS, S.A. (“ES Saúde”) e a Rio Forte Investments S.A. (“Rio Forte”) anunciam a fixação do preço final no âmbito da sua Oferta Pública Inicial de novas ações e ações existentes, ordinárias, escriturais e nominativas, com o valor nominal de 1 euro cada (a “Oferta Combinada”) em €3,20 por ação, o qual foi fixado com base nos resultados de um processo de “bookbuilding” que decorreu entre os dias 27 de Janeiro de 2014 e 6 de Fevereiro de 2014.

A Oferta Combinada incluiu:

- uma Oferta Pública de Subscrição pela ES Saúde de 7.042.254 novas ações e uma Oferta Pública de Venda pela Rio Forte Investments, S.A. de 2.320.886 ações (a “Oferta Pública”);
- uma Oferta Particular destinada a determinados Investidores Qualificados domésticos e internacionais de 31.346.168 ações pelas Rio Forte Investments, S.A., Espírito Santo Financial Group, S.A. e Companhia de Seguros Tranquilidade, S.A. (conjuntamente, os “Acionistas Vendedores”), a qual poderá ser acrescida em até 6.106.396 ações, caso a opção de compra sobre o Lote Suplementar de ações seja exercida na totalidade (a “Oferta Institucional”).

O encaixe bruto da Oferta Combinada será de €130,3 milhões, dos quais €22,5 milhões serão encaixe da ES Saúde e €107,7 milhões dos Acionistas Vendedores, excluindo o Lote Suplementar de ações. Se a opção de compra sobre o Lote Suplementar de ações for exercida na totalidade, o encaixe bruto da Oferta Combinada será de €149,8 milhões.

A procura verificada na Oferta Pública permite a subscrição integral do aumento de capital da ES Saúde do atual montante de 88.500.000,00 Euros para o montante de 95.542.254,00 Euros, através da emissão de 7.042.254 novas Ações, prevendo-se que o registo comercial do referido aumento de capital seja obtido no dia 11 de fevereiro de 2014.

A percentagem do capital social da ES Saúde detida por novos investidores imediatamente após a Oferta Combinada, será de 42,6%, excluindo o Lote Suplementar de ações no âmbito da Oferta Institucional, e de 49,0%, se a opção de compra sobre o Lote Suplementar de ações for exercido na totalidade.

Prevê-se que a admissão à negociação no Euronext Lisbon mercado regulamentado gerido pela Euronext Lisbon – Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados, S.A. das 95.542.254 ações ordinárias, escriturais e nominativas, com o valor nominal de 1 euro cada uma, representativas da totalidade do capital social da ES Saúde após o aumento de capital, incluindo as ações oferecidas no âmbito da Oferta Combinada, ocorra no dia 12 de fevereiro de 2014.

A data da liquidação financeira e de início do processo de liquidação física das ações adquiridas na Oferta Pública será o dia 11 de fevereiro de 2014, sendo a data expectável para a conclusão do processo de liquidação física o dia 12 de fevereiro de 2014. No que diz respeito à Oferta Institucional, a data expectável de liquidação física das ações contra pagamento, é o dia 12 de Fevereiro de 2014.

O Prospeto da Oferta Pública de Distribuição e de Admissão à Negociação foi publicado em 24 de Janeiro de 2014. O Prospeto está disponível para consulta no:

- a) Sistema de Difusão de Informação da CMVM, em www.cmvm.pt;
- b) Sítio da Internet da ES Saúde, em www.essaude.pt.

Lisboa, 7 de fevereiro de 2014

Entidade Emitente

Espírito Santo Saúde - SGPS, S.A.

Entidade Oferente

Rio Forte Investments S.A.

Este anúncio não consubstancia uma oferta de venda de valores mobiliários nos Estados Unidos da América. Os valores mobiliários aqui referidos não serão vendidos nos Estados Unidos da América na ausência de registo ou de um regime de isenção de registo ao abrigo do US Securities Act of 1933, na sua versão atual. Nem a Espírito Santo Saúde - SGPS, S.A. nem os Acionistas Vendedores pretendem registar qualquer parte da oferta nos Estados Unidos da América nem realizar uma oferta pública de valores mobiliários nos Estados Unidos da América.

Esta comunicação não constitui uma oferta pública de valores mobiliários no Reino Unido. Esta comunicação será distribuída e dirigida apenas a (i) pessoas que estão fora do Reino Unido ou (ii) pessoas que são investidores profissionais nos termos definidos no artigo 19(5) do Financial Services and Markets Act 2000 (Promoção Financeira) Order 2005 (a “Ordem”) e (iii) entidades de elevado património e outras pessoas às quais a mesma possa ser legalmente comunicada nos termos do artigo 49(2)(a) a (d) da Ordem (conjuntamente designados “Pessoas Relevantes”). Qualquer atividade de investimento a que esta comunicação se refira só será disponibilizada a Pessoas Relevantes. Qualquer pessoa que não seja uma Pessoa Relevante não poderá atuar com base neste documento ou no seu conteúdo.

Esta comunicação é distribuída em qualquer Estado Membro do Espaço Económico Europeu, para além de Portugal, que aplique a Diretiva 2003/71/EC, na sua versão atual (esta Diretiva conjuntamente com quaisquer medidas de implementação em qualquer Estado Membro, a Diretiva dos Prospetos) apenas a pessoas que sejam investidores qualificados para efeitos da Diretiva dos Prospetos no Estado Membro relevante, e a todas as outras pessoas a quem este documento possa ser legalmente dirigido, e nenhuma pessoa que não seja uma Pessoa Relevante ou investidor qualificado pode atuar com base neste documento ou no seu conteúdo.