



ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA E SECUNDÁRIA DE AÇÕES PREFERENCIAIS CLASSE B

"Este anúncio é de caráter exclusivamente informativo, não se tratando de oferta de venda de valores mobiliários"

BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado - CVM nº 00121-0
CNPJ/MF nº 92.702.067/0001-96 - NIRE nº 43.3.00001083
Rua Capitão Montanha, nº 177, CEP 90010-040, Porto Alegre - RS



CÓDIGO ISIN DAS AÇÕES PREFERENCIAIS CLASSE B: BRBRSRACNPB4

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO NO SEGMENTO NÍVEL 1 DA BOLSA DE VALORES DE SÃO PAULO DAS AÇÕES PREFERENCIAIS CLASSE B: BRSR6



GOVERNO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL

Nos termos do disposto no artigo 29 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400"), o BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A., instituição financeira com sede na Rua Capitão Montanha, nº 177, na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 92.702.067/0001-96 ("Banco") e seu acionista o ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL, pessoa jurídica de direito público, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 87.934.675/0001-96, por meio da Secretaria da Fazenda do Estado do Rio Grande do Sul, com sede na Avenida Mauá, nº 1.155, 5º andar, na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul ("Acionista Vendedor"), em conjunto com o BANCO DE INVESTIMENTOS CREDIT SUISSE (BRASIL) S.A., na qualidade de coordenador líder da Oferta, conforme definido abaixo, ("Coordenador Líder") e o BANCO UBS PACTUAL S.A. ("UBS Pactual") e, em conjunto com o Coordenador Líder, os "Coordenadores", comunicam o encerramento da oferta pública inicial de distribuição primária e secundária de 173.913.043 ações preferenciais classe B, nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão do Banco ("Ações Preferenciais Classe B"), sendo 66.666.666 novas Ações Preferenciais Classe B emitidas pelo Banco e 107.246.377 Ações Preferenciais Classe B de titularidade do Acionista Vendedor liquidadas no formato de certificados de depósito de valores mobiliários ("Units") compostos por 2 (duas) Ações Preferenciais Classe B de titularidade do Acionista Vendedor e 1 (um) recibo de subscrição de Ações Preferenciais Nominativas Classe B, escriturais e sem valor nominal do Banco, representativos do aumento de capital relativo à parcela primária da Oferta ("Recibos de Subscrição" e "Oferta"). As Units são registradas para negociação no segmento especial de negociação de valores mobiliários da Bolsa de Valores de São Paulo ("BOVESPA"), disciplinado pelo Regulamento de Listagem do Nível 1 de Governança Corporativa da BOVESPA ("Nível 1 de Governança da BOVESPA"), sob o código BRSR11 e as Ações Preferenciais Classe B serão negociadas no Nível 1 de Governança Corporativa sob o código BRSR6 a partir da data indicada em comunicado ao mercado a ser publicado pelo Banco após a homologação do Banco Central do Brasil referente ao aumento de capital da parcela primária da Oferta, conforme descrito na seção "Informações sobre a Oferta" do Prospecto.

A Oferta compreendeu, inicialmente, a distribuição de: (i) 66.666.666 novas Ações Preferenciais Classe B emitidas pelo Banco ("Oferta Primária"), (ii) 107.246.377 Ações Preferenciais Classe B de titularidade do Acionista Vendedor ("Oferta Secundária"), no formato de Units e foi realizada, simultaneamente, no Brasil, em mercado de balcão não-organizado, conforme a Instrução CVM 400, pelos Coordenadores em conjunto com determinadas instituições do sistema de distribuição que aderiram ao Contrato de Colocação ("Instituições Participantes da Oferta") indicadas abaixo e, com esforços de colocação nos Estados Unidos da América empreendidos pelo Credit Suisse Securities (USA) LLC e o UBS Securities LLC, por meio dos mecanismos de investimento regulamentados pelo Conselho Monetário Nacional, pelo Banco Central do Brasil e pela CVM, para investidores institucionais qualificados, conforme definidos na Regra 144A, editada pela Securities and Exchange Commission dos Estados Unidos da América ("SEC"), em operações isentas de registro em conformidade com o disposto no Securities Act of 1933 ("Securities Act") e nos regulamentos editados ao amparo do Securities Act, e, nos demais países, exceto no Brasil e nos Estados Unidos da América, em conformidade com os procedimentos previstos na Regulamentação S editada pela SEC, observada a legislação aplicável no país de domicílio de cada investidor.

Não foi exercida a Opção de Ações Suplementares concedida pelo Acionista Vendedor ao UBS Pactual para a aquisição de quantidade adicional de até 15% das Ações Preferenciais Classe B, nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400.

Nas emissões de novas Ações Preferenciais Classe B pelo Banco, houve a exclusão do direito de preferência dos seus atuais acionistas, nos termos do Artigo 172, inciso I, da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976 e alterações posteriores ("Lei das Sociedades por Ações"), e tais emissões foram realizadas dentro do limite de capital autorizado previsto em seu Estatuto Social.

Considerando a subscrição e aquisição da totalidade das Ações Preferenciais Classe B inicialmente ofertadas foram distribuídas ao público o total de 173.913.043 Ações Preferenciais Classe B, sendo 66.666.666 novas Ações Preferenciais Classe B emitidas pelo Banco e 107.246.377 Ações Preferenciais Classe B de titularidade do Acionista Vendedor, ao preço de emissão/venda de R\$12,00 por Ação ("Preço por Ação"), o valor da distribuição perfaz um total de:

R\$2.086.956.516,00

Os termos e condições da Oferta Primária, a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas do Banco na subscrição das Ações Preferenciais Classe B da Oferta Primária foi aprovada em reunião do Conselho de Administração do Banco realizada em 2 de julho de 2007, cuja ata foi publicada no Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul e nos jornais "Zero Hora" e "Valor Econômico", em 3 de julho de 2007. A correspondente fixação do Preço por Ação, a determinação da quantidade de Ações Preferenciais Classe B emitidas e o respectivo aumento de capital do Banco foram aprovados pelo Conselho de Administração do Banco em reunião realizada em 24 de julho de 2007, cuja ata foi publicada no Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul e nos jornais "Zero Hora" e "Valor Econômico", em 25 de julho de 2007.

O Estado do Rio Grande do Sul está autorizado, nos termos das Leis Estaduais nº 6.223, de 22 de junho de 1971, e nº 6.283, de 12 de julho de 1971, a alienar qualquer número de ações do Banco de sua titularidade, desde que mantenha, pelo menos, 51% do capital votante.

A realização da Oferta Secundária foi aprovada por ato da Governadora do Estado do Rio Grande do Sul (Ofício nº 040/07-GG), em 27 de abril de 2007.

O preço de venda das Ações Preferenciais Classe B no âmbito da Oferta Secundária foi aprovado por ato do Secretário da Fazenda do Estado do Rio Grande do Sul em 24 de julho de 2007, nos termos da autorização outorgada em 2 de julho de 2007 pela Governadora do Estado do Rio Grande do Sul, conforme processo administrativo nº 28815.1400/007-01.

O aumento de capital do Banco relativo à Oferta Primária foi homologado pelo Banco Central do Brasil em 29 de agosto de 2007. O Banco deverá publicar comunicado ao mercado informando a referida homologação e o desmembramento das Units em 31 de agosto de 2007, nos jornais Valor Econômico, Zero Hora e no Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul, conforme descrito na seção "Informações sobre a Oferta" do Prospecto.

• Total de Ações Preferenciais Classe B efetivamente colocadas no âmbito da Oferta: 173.913.043

DADOS FINAIS DE COLOCAÇÃO DAS AÇÕES NO ÂMBITO DA OFERTA

Table with 3 columns: TIPO DE INVESTIDOR, NÚMERO DE SUBSCRITORES/ADQUIRENTES, QUANTIDADE DE AÇÕES PREFERENCIAIS CLASSE B SUBSCRITAS E/OU ADQUIRIDAS. Rows include Pessoas Físicas, Clubes de Investimento, Fundos de Investimento, etc.

(1) Inclui 18.900.000 Ações Preferenciais Classe B adquiridas por Credit Suisse Securities (Europe) Limited como forma de proteção (hedge) para operações com derivativos de ações realizadas no exterior, conforme informado no Boletim Diário de Informações da BOVESPA - BDI, Edição de 17 de agosto de 2007 e 24.462.000 Ações Preferenciais Classe B adquiridas pelo UBS A/G, London Branch como forma de proteção (hedge) para operações com derivativos de ações realizadas no exterior.

A presente Oferta foi previamente submetida à CVM e registrada sob os nºs: Distribuição Primária CVM/SRE/REM/2007/046 e Distribuição Secundária CVM/SRE/SEC/2007/037, em 25 de julho de 2007.

A instituição financeira responsável pela prestação de serviços de escrituração das Ações é o próprio Banco, que está autorizado pela CVM a prestar serviços de ações escriturais. As ações de emissão do Banco serão mantidas em contas de depósito em nome de seus titulares no próprio Banco. A instituição contratada para a prestação dos serviços de emissão de Units é o Banco Itaú S.A.

A UBS PACTUAL CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., em atendimento ao Instrumento Particular de Contrato de Prestação de Serviços de Estabilização de Preço de Ações Preferenciais Classe B de Emissão do Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A., celebrado em 24 de julho de 2007, comunica que, no âmbito das atividades de estabilização, foram adquiridas 26.086.955 Ações Preferenciais Classe B.



"A(O) presente oferta pública/programa foi elaborada(o) de acordo com as disposições do Código de Auto-Regulação da ANBID para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, o qual se encontra registrado no 4º Ofício de Registro de Títulos e Documentos da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo, sob o nº 4890254, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública/programa, aos padrões mínimos de informação contidos no código, não cabendo à ANBID qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das instituições participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública/programa."

COORDENADOR LÍDER

COORDENADOR



COORDENADOR CONTRATADO



CORRETORAS CONSORCIADAS

