

# SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

Resultados da Oferta Pública de Subscrição  
das Obrigações

“BENFICA SAD 2016-2019”



2 de Maio de 2016

**BENFICASAD**



Não dispensa  
a consulta do prospecto  
e respectiva adenda

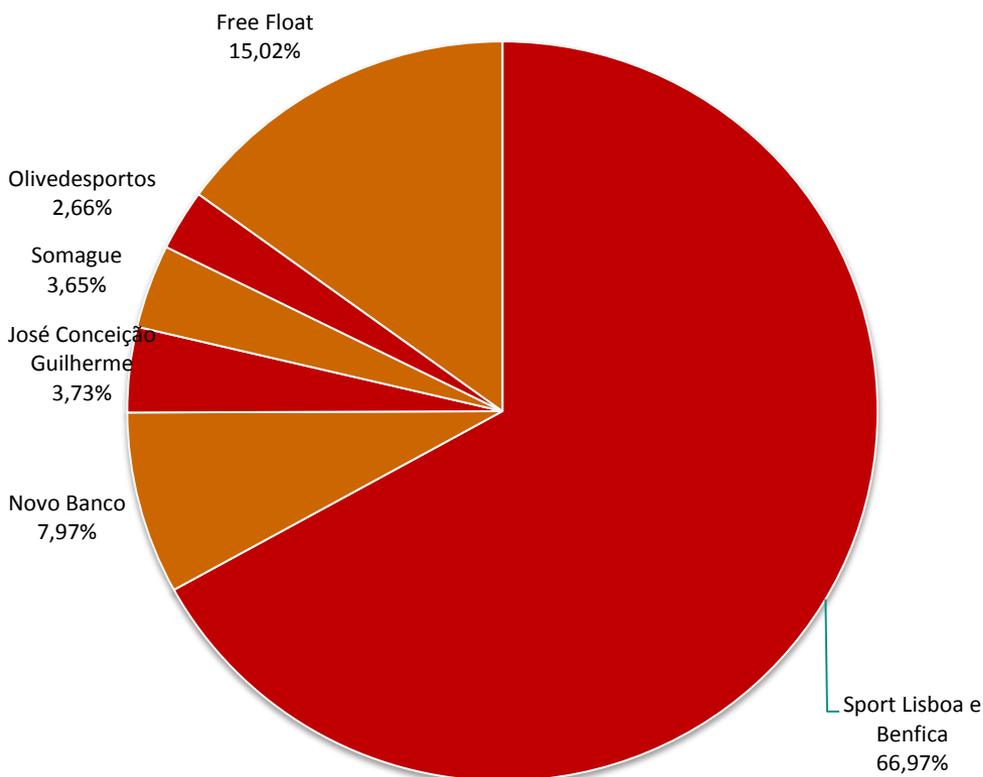


# 1. ENTIDADE OFERENTE



**BENFICASAD**

**Accionistas da Benfica SAD  
em 31 de Dezembro de 2015  
(% capital social e direitos de voto imputados) \***



**16**  
ANOS DE  
EXISTÊNCIA

**9**  
ANOS  
EM BOLSA

CAPITALIZAÇÃO  
BOLSISTA  
**28M€**

**23.000.000**  
ações VN €5  
9.200.000 cat. A  
13.800.000 cat. B

## 2. TRACK RECORD NA EURONEXT

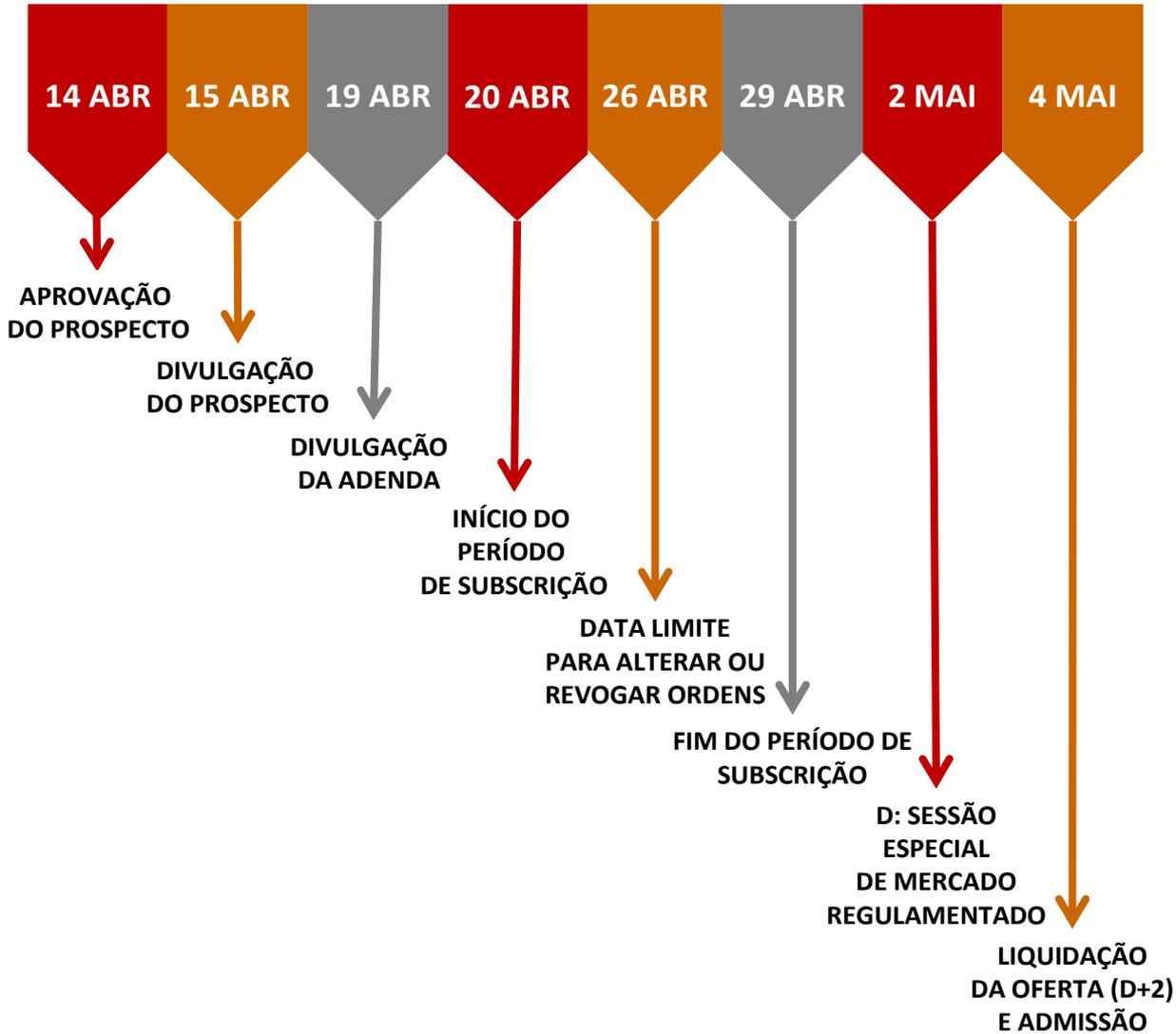


	DATA	OPERAÇÃO	MONTANTE ADMITIDO
ACÇÕES	2000	Constituição da SAD	
	2007	Admissão em Bolsa	75 milhões Euros
	2009	Aumento de capital	115 milhões Euros
OBRIGAÇÕES	2004	Emissão de Obrigações	15 milhões Euros
	2007	Emissão de Obrigações	20 milhões Euros
	2010	Emissão de Obrigações	40 milhões Euros
	2013	Emissão de Obrigações	45 milhões Euros
	2015	Emissão de Obrigações	45 milhões Euros
TOTAL ANGARIADO			280 M Euros

165 M Euros



# 3. CALENDÁRIO DA OFERTA PÚBLICA



# 4. INTERVENIENTES NA OFERTA PÚBLICA



# 5. CONDIÇÕES DA OFERTA PÚBLICA

<b>Tipo de Oferta</b>	Oferta Pública de Subscrição em Portugal destinada a investidores indeterminados (pessoas singulares ou colectivas residentes ou com estabelecimento em Portugal)
<b>Finalidade da Oferta</b>	Consolidar o passivo num prazo mais alargado, através do refinanciamento de operações
<b>Objecto da Oferta</b>	Obrigações nominativas e escriturais de valor nominal 5€ cada, com montante máximo de 50 milhões de Euros
<b>Preço de Subscrição</b>	5€ (100% do valor nominal) Ordem Mínima: 100€ Múltiplos de 5€
<b>Maturidade</b>	3 anos Amortização em 3 de Maio de 2019
<b>Pagamento de Juros</b>	Semestral (base 30/360)
<b>Taxa de Juro Nominal Bruta</b>	Fixa em <b>4,25%</b> ao ano
<b>Taxa Anual de Rendibilidade Efectiva</b>	Ilíquida de impostos: 4,29858% Líquida de impostos: 3,08597%



# 5. CONDIÇÕES DA OFERTA PÚBLICA

## Critérios de Atribuição

Se a procura for superior ao montante máximo de obrigações disponíveis, aplicam-se sucessivamente os seguintes critérios:

1. Atribuição de 1.000€ em obrigações (ou menos caso tenha sido solicitado montante inferior). No caso do montante disponível ser insuficiente para garantir esta atribuição, serão satisfeitas as ordens que primeiro tiverem dado entrada no sistema de centralização de ordens. Relativamente às ordens que entrarem em sistema no dia útil em que for atingida a quantidade em oferta, serão sorteadas as ordens a satisfazer.
2. Atribuição do montante restante baseado na prioridade da data da ordem de subscrição. Às ordens de subscrição que entrarem em sistema no dia em que se atinja o montante da Emissão, será atribuído um montante de obrigações de forma proporcional ao montante solicitado em lotes de 5€ com arredondamento por defeito.
3. Atribuição sucessiva de mais 5€ às ordens de subscrição que, após a aplicação dos critérios anteriores, mais próximo ficarem da atribuição de 1 lote adicional de 5€. Se o montante for insuficiente, há lugar a sorteio.

**Atribuição  
Mínima**

**Rateio  
Proporcional  
Com Base na  
Data da Ordem**

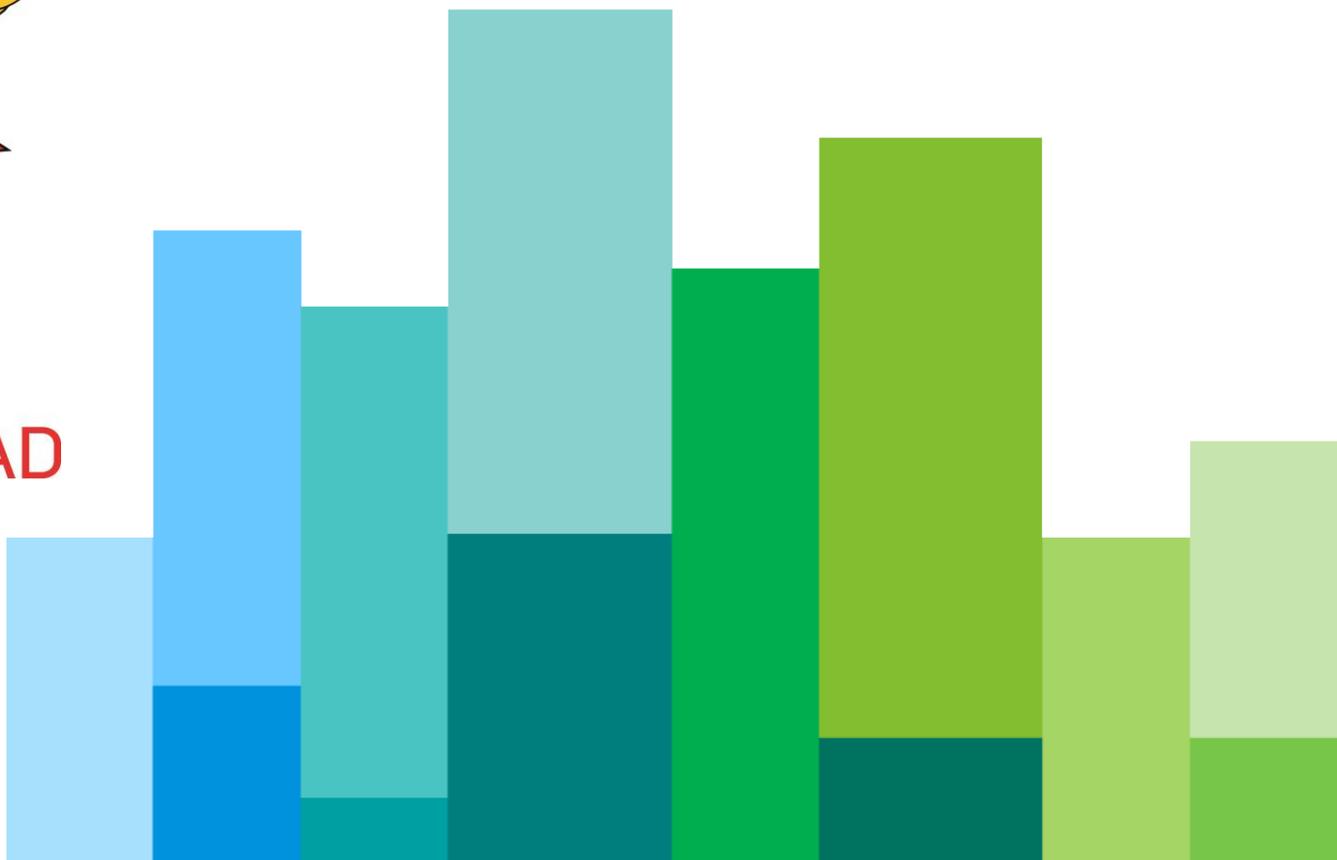
**Sorteio**

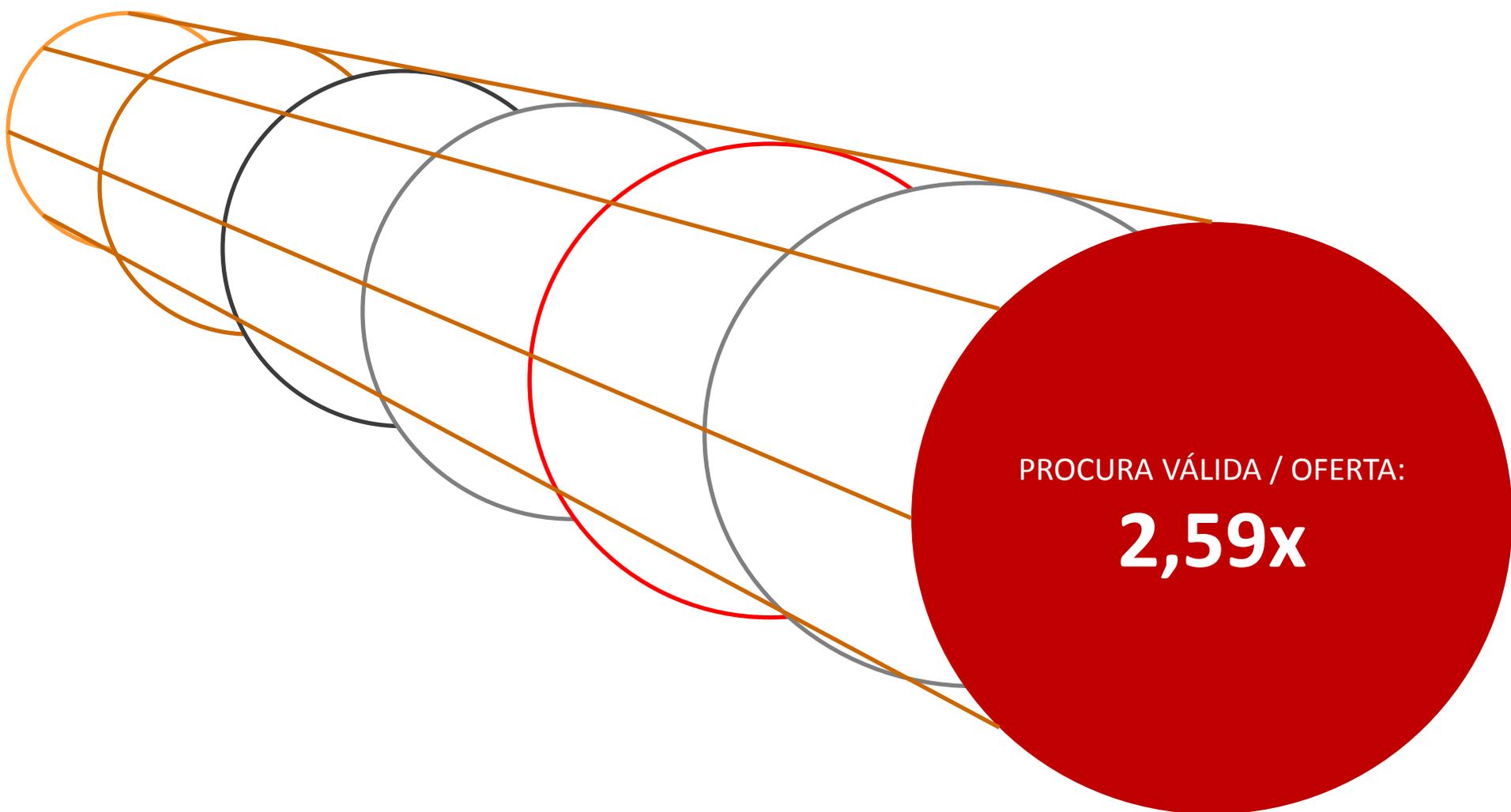
# 6. RESULTADO DA OPERAÇÃO

Oferta Pública de Subscrição das  
obrigações “**BENFICA SAD 2016-2019**”



**BENFICA SAD**



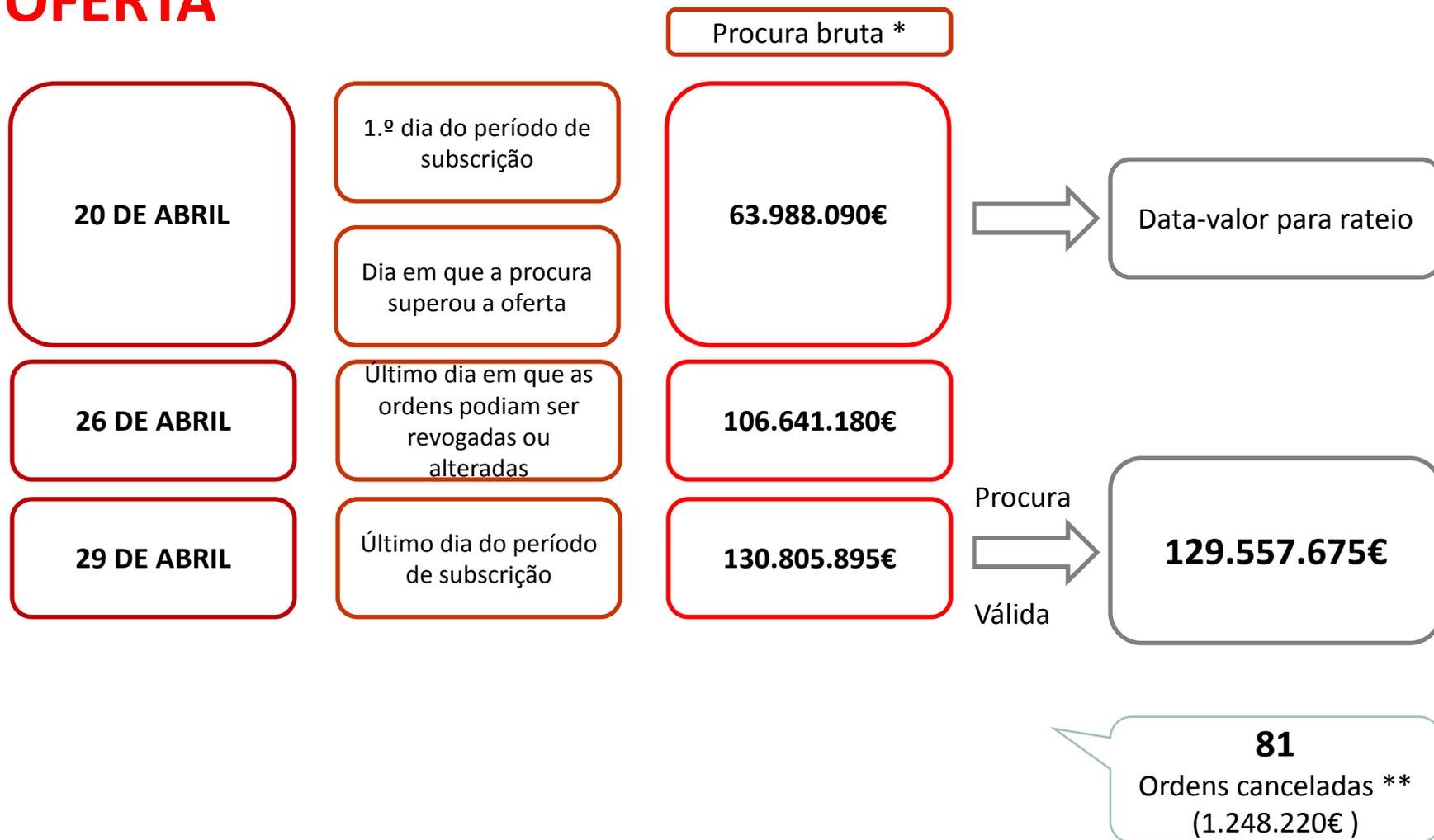


PROCURA VÁLIDA / OFERTA:

**2,59x**



# 6.1. PROCURA RECOLHIDA DURANTE O PERÍODO DA OFERTA



\* Procura bruta antes de validação das ordens em conformidade com as condições de emissão estipuladas no prospecto

\*\* Duplicação de número de contribuinte

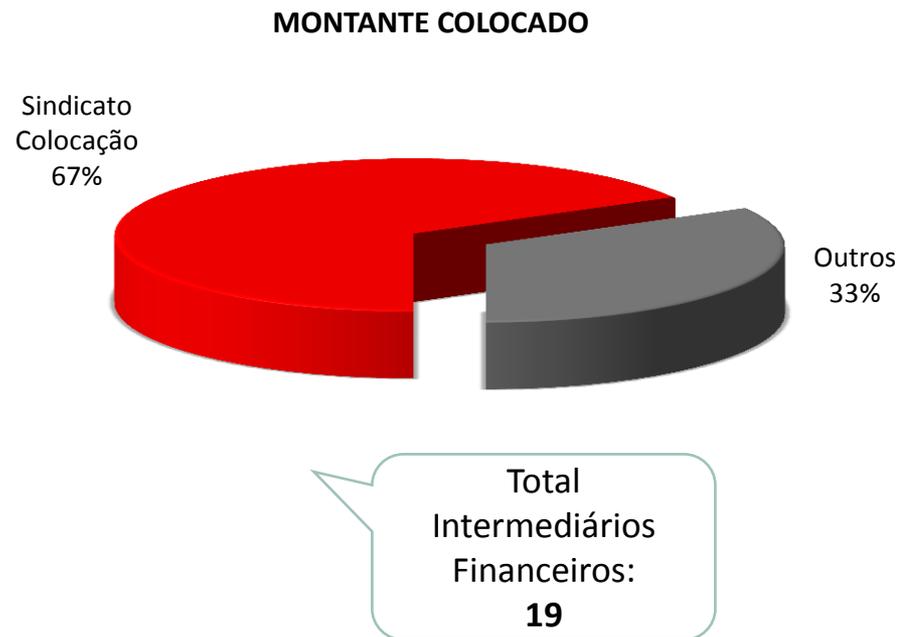
## 6.2. RESULTADOS DA OFERTA

	EM OFERTA	PROCURA VÁLIDA	PROCURA OFERTA
<b>TOTAIS (a+b+c)</b>	50.000.000€	129.557.675€	<b>2,59x</b>
<b>MONTANTE MÍNIMO atribuído (a)</b> (1.000€ ou menos quando tenha sido pedido montante inferior)	6.759.680€	Até 1.000€	
<b>MONTANTE atribuído por RATEIO (b)</b> (dia do rateio 20-Abr-2016)	43.233.685€	Montante acumulado e atribuído até ao dia útil do rateio (20-Abr-2016, <b>1.º dia de subscrição</b> ) Factor de Rateio <b>0,717117487652</b>	
<b>MONTANTE atribuído por SORTEIO (c)</b>	6.635€	Atribuição por sorteio às ordens de subscrição que mais próximo ficarem da atribuição de 5€ adicionais	

## 6.2. RESULTADOS DA OFERTA (CONT.)

VALOR SUBSCRITO EM OBRIGAÇÕES	N.º INVESTIDORES	%
100€ a 1.000€	130	1,9%
1.001€ a 5.000€	4.902	71,7%
5.001€ a 10.000€	540	7,9%
10.001€ a 50.000€	1.095	16,0%
Maior do que 50.000€	171	2,5%

**6.838**  
Investidores



## 6.3. OUTRAS INFORMAÇÕES

Informação relevante para **liquidação** da OPS  
enviada aos IFs às  
11 h de 2 de Maio

Data **liquidação** da OPS \*

**4 MAI**

(Banco Liquidador da operação:  
Caixa Económica Montepio Geral)

Data **Admissão** novas obrigações

**4 MAI**

ISIN **PTSLBKOM0000**  
Negociação por chamada

# 7. RETROSPECTIVA DE OPERAÇÕES DA BENFICA SAD

EMIÇÃO	MONTANTE COLOCADO	PRAZO (ANOS)	TAXA ANUAL NOMINAL BRUTA	PROCURA VÁLIDA / OFERTA	TOTAL INVESTIDORES
Benfica 2004-2007	15 M Euros	3	5,00%	1,42x	4.216
Benfica 2007-2010	20 M Euros	3	6,15%	1,99x	3.904
Benfica 2010-2013	40 M Euros	3	6,00%	3,50x	6.270
Benfica 2013-2016	45 M Euros	3	7,25%	3,58x	7.266
Benfica 2015-2018	45 M Euros	3	4,75%	1,68x	5.241
<b>Benfica 2016-2019</b>	<b>50 M Euros</b>	<b>3</b>	<b>4,25%</b>	<b>2,59x</b>	<b>6.838</b>

**TOTAL ANGARIADO  
EM OBRIGAÇÕES**

**215 M Euros**



