



Sessão especial de mercado regulamentado Oferta pública de subscrição de obrigações “BENFICA SAD 2013”

21 de Abril de 2010

Oferta Pública de Subscrição de Obrigações

“BENFICA SAD 2013”

Condições da Operação

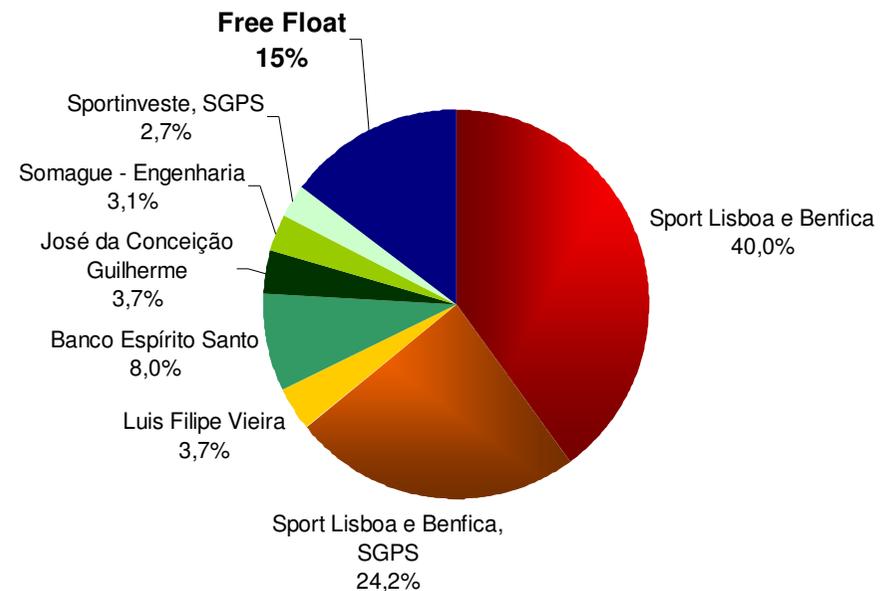


Entidade emitente

- A BENFICA – SAD foi constituída em 10 de Fevereiro de 2000.
- Em 22 de Maio de 2007 as acções representativas do seu capital foram admitidas à negociação.

- O Clube tem quase 190.000 associados e forte presença em competições desportivas nacionais e internacionais.

- Valores mobiliários admitidos à negociação:
 - 15.000.000 acções (65,22%)
- Valores mobiliários em processo de admissão:
 - 7.999.999 acções (34,78%)



A SAD e o mercado de capitais

| Data | Operação | Montante |
|----------------------------------|---|---|
| Fevereiro de 2000 | Constituição SAD | ~10 milhões de € |
| Maio de 2001 | Aumento de capital | ~10 milhões de € para ~75 milhões de € |
| Julho de 2001 | Redenominação e renominalização | Para 75 milhões de € |
| 2 de Maio de 2007 | Admissão à negociação |  |
| Dezembro de 2009 | Aumento de capital | 75 milhões de € para 115 milhões de € |
| Capital Actual admitido em Bolsa | | 15 milhões de acções de valor nominal 5€ |
| Abril de 2004 | Emissão de obrigações, maturidade em 2007 | 15 milhões de €  |
| Abril de 2007 | Emissão de obrigações, maturidade em 2010 | 20 milhões de €  |

Calendário da Operação

2010

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Aprovação da emissão em AG | 8 Março |
| Deliberação de emissão em CA | 9 Março |
| Fixação da taxa de juro pelo CA | 15 Março |
| Período da oferta | 29 Março a 20 Abril |
| Sessão Especial | 21 Abril |
| Liquidação Física e Financeira | 23 Abril |
| Admissão à negociação | 23 Abril |

 NYSE Euronext.

 NYSE Euronext.

 NYSE Euronext.

Condições da Operação

| | | | |
|---|--|---|---|
| Sociedade Emitente |  | | |
| Tipo de Oferta | Oferta Pública de Subscrição pelo público em geral | 8.000.000 obrigações de valor nominal 5€ (montante nominal 40.000.000€) | Finalidade: Financiamento actividade corrente; consolidar passivo; refinanciamento de operações |
| Organização, Montagem e Liderança Conjunta |  <p>Sindicato de Colocação: ActivoBank7, Banco BEST, BES, Espirito Santo Investment e Millennium bcp</p> | | |
| Apuramento e divulgação dos resultados da OPS |  | Public Offer Service: Recolha Validação Alocação Determinação Valores a Liquidar | |

Condições da Operação (cont.)

| | | |
|----------------------|---|--|
| Regime de juros | Vencimento semestral e postecipado: 23 de Abril e 23 de Outubro Base de calendário: 30/360 | |
| Taxa de Juro | Taxa Nominal do Cupão 6% ao ano | Taxa Rentabilidade Efectiva Ilíquida: 6,0841% Taxa Rentabilidade Efectiva Líquida: 4,853% |
| Amortização | 3 anos Reembolso ao valor nominal, em 23 de Abril de 2013 Opção de reembolso pelos obrigacionistas em caso de <i>cross-default</i> | |
| <i>Cross Default</i> | No caso de incumprimento de qualquer obrigação de pagamento emergente do presente empréstimo Se ocorrer a exigibilidade antecipada, determinada por incumprimento, de quaisquer obrigações resultantes de empréstimos ou outros compromissos com incidência financeira | |

Condições da Operação (cont.)

| | |
|----------------------|--|
| Preço de subscrição | 5€ por obrigação |
| Ordens de subscrição | Mínimo de 20 obrigações e em múltiplos de 1 obrigação |
| Liquidação da Oferta | A liquidação da operação será efectuada às 9h do 2º dia útil seguinte ao da divulgação de resultados (23 de Abril de 2010) |

Condições da Operação (cont.)

- **CrITÉrios de rateio e arredondamento**

Emissão de obrigações limitada ao número de subscrições recolhidas. Caso o total de obrigações solicitadas seja superior ao número de obrigações a emitir, proceder-se-á a rateio de acordo com a aplicação sucessiva, enquanto existirem obrigações por atribuir, dos seguintes critérios:

- Atribuição de 20 obrigações a cada ordem. No caso do nº de obrigações disponíveis ser insuficiente, serão sorteadas as ordens a ser satisfeitas;
- Atribuição de um nº de obrigações proporcional à quantidade procurada, em lotes de uma obrigação, com arredondamento por defeito;
- Atribuição sucessiva de mais uma obrigação às ordens que mais próximo ficaram da atribuição de um lote adicional. No caso do nº de obrigações disponíveis ser insuficiente, serão sorteadas as ordens a ser satisfeitas.

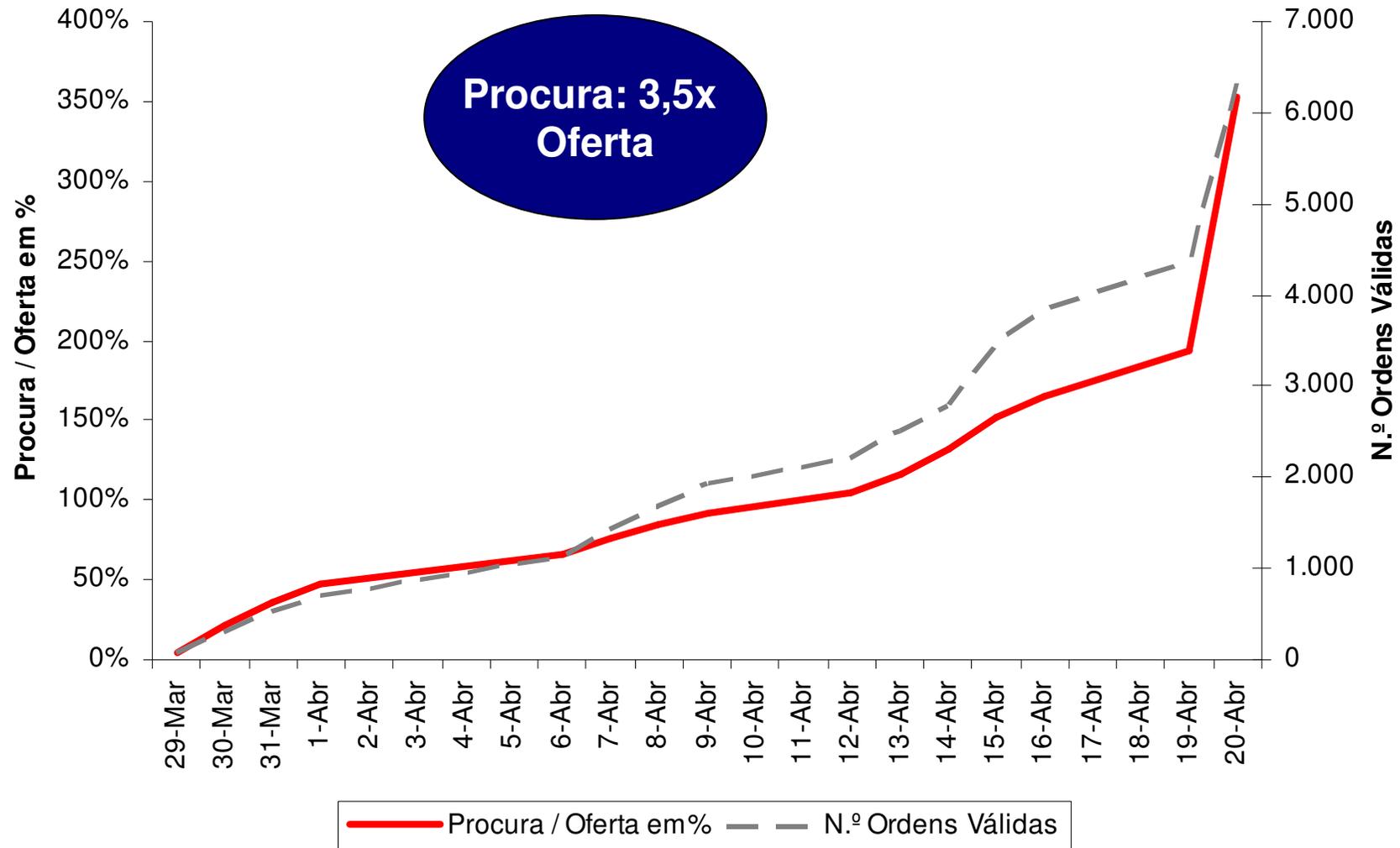
Oferta Pública de Subscrição de Obrigações

“BENFICA SAD 2013”

Resultados da Operação



Evolução da Procura



Resultados da Operação

| | Oferta | Procura Válida | Efectuado | Encaixe (€) |
|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Obrigações | 8.000.000 | 28.025.364 | 8.000.000 | 40.000.000 |

Nº obrigacionistas - 6.270

Ordens Válidas - 6.270

Ordens Inválidas* - 53

Preço - 5,00€

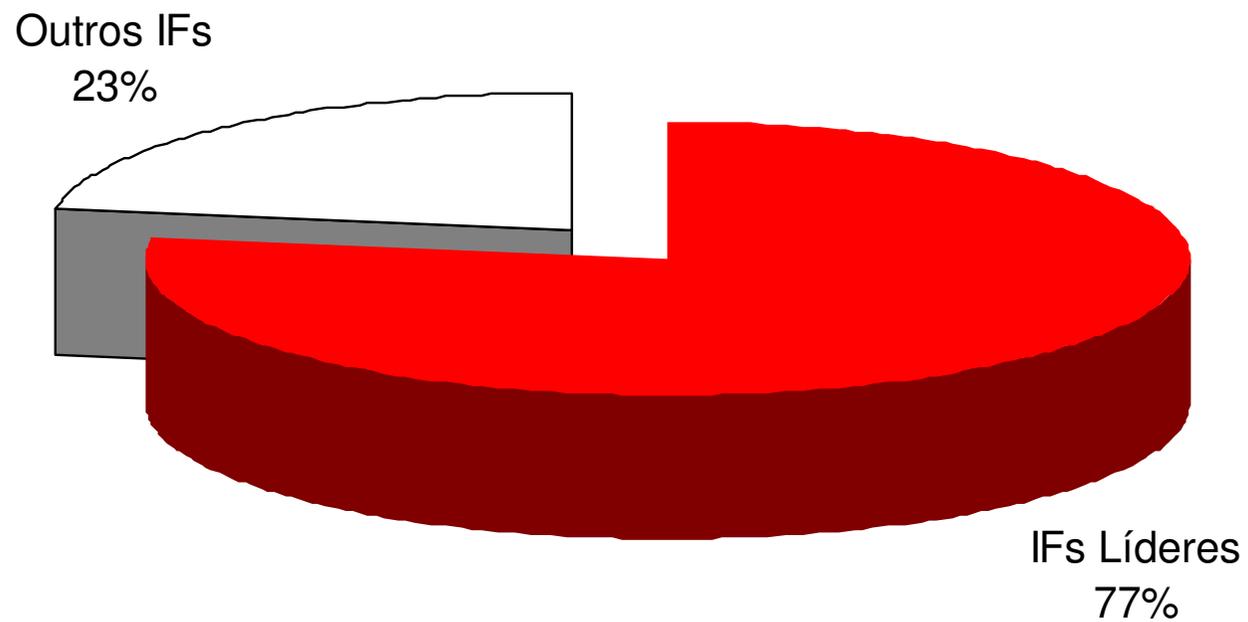
Factor de Rateio - 0,282244091784

**Procura: 3,5x
Oferta**

*Ordens inválidas por duplicação de boletins de subscrição

Resultados da Operação

Efectuado



Total IFs participantes: 23

Resultados da Operação

| Quantidade Obtida | N.º Investidores |
|---------------------------|-------------------------|
| Até 100 Obrigações | 935 |
| 100 a 500 | 2.077 |
| 500 a 1.000 | 1.330 |
| 1.000 a 5.000 | 1.687 |
| 5.000 a 10.000 | 211 |
| Mais de 10.000 | 30 |
| Total Investidores | 6.270 |

| Distribuição Geográfica | N.º Investidores |
|--------------------------------|-------------------------|
| Portugal | 6.105 |
| Europa | 130 |
| Resto do Mundo | 35 |
| Total Investidores | 6.270 |

Oferta Pública de Subscrição de Obrigações

“BENFICA SAD 2013”

Admissão à Negociação



Admissão à negociação

- Foi solicitada a admissão à negociação em mercado regulamentado das obrigações “BENFICA SAD 2013”.
- A admissão terá lugar no próximo dia **23 de Abril de 2010**.*
- A negociação ocorrerá através de duas chamadas diárias.
- Remetida informação aos Intermediários Financeiros relativa às responsabilidades financeiras decorrentes da subscrição.



* Sujeita a aprovação do Prospecto pela CMVM.



NYSE Euronext

Powering the exchanging world.SM