

# SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

Resultados Oficiais da Oferta Pública de  
Subscrição e admissão à negociação das  
Obrigações “**BENFICA SAD 2016**”



**BENFICASAD**

24 de Abril de 2013



# ENTIDADE OFERENTE



**BENFICASAD**

Capital social da Oferente

**115**

milhões de euros

23.000.000 Acções de Valor Nominal  
unitário 5€  
(9.200.000 Categoria A  
13.800.000 Categoria B)

Capitalização bolsista

**25**

milhões de euros

Em 4 de Abril de 2013\*

**13**

anos de existência

**6**

anos em Bolsa

\* data do Prospecto

# TRACK RECORD EM BOLSA



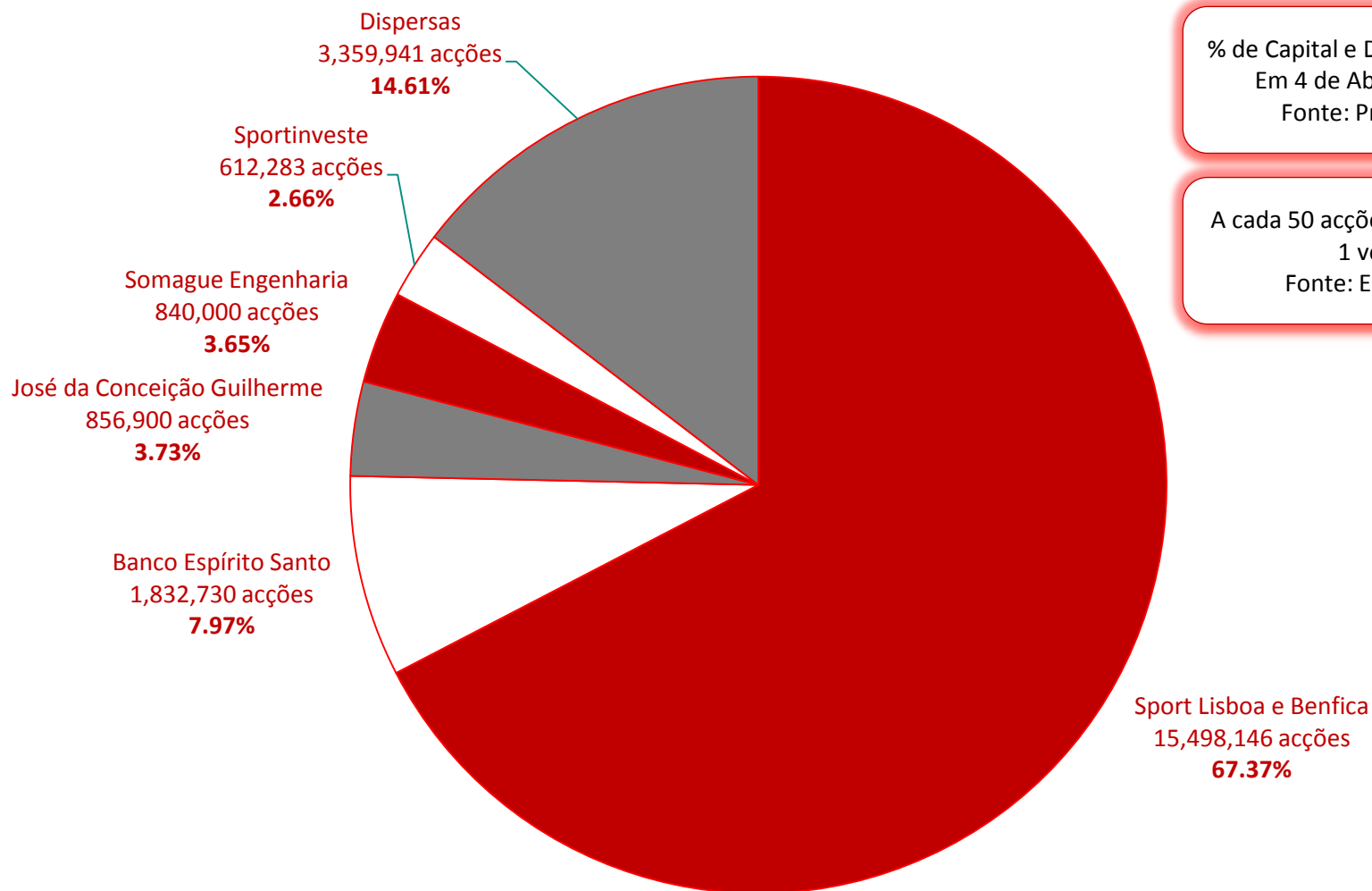
	DATA	OPERAÇÃO	MONTANTE e QUANTIDADE ADMITIDA
Acções	Fevereiro de 2000	Constituição da SAD	
	Maio de 2007	Admissão em Bolsa	75 milhões de Euros (15 milhões acções)
	Junho de 2012	Aumento de capital	115 milhões de Euros (23 milhões acções)
Dívida	Abril de 2004	Emissão de obrigações	15 milhões de Euros
	Abril de 2007	Emissão de obrigações	20 milhões de Euros
	Abril de 2010	Emissão de obrigações	40 milhões de Euros
	Abril de 2013	Emissão de obrigações (objecto desta sessão)	45 milhões de Euros

Financiamento obtido no mercado de capitais

**160** Milhões de Euros



# ESTRUTURA ACCIONISTA



% de Capital e Direitos de Voto  
Em 4 de Abril de 2013  
Fonte: Prospecto

A cada 50 acções corresponde  
1 voto  
Fonte: Estatutos



# OPERAÇÃO – ESTRUTURA E CONDIÇÕES

OFERTA PÚBLICA DE SUBSCRIÇÃO

OBRIGAÇÕES “BENFICA SAD 2016”

SPORT LISBOA E BENFICA – FUTEBOL,  
SAD



**BENFICASAD**



# ENTIDADE RESPONSÁVEL PELO APURAMENTO DOS RESULTADOS:



## OPERAÇÃO PROCESSADA ATRAVÉS DO SERVIÇO DE CENTRALIZAÇÃO DE ORDENS



Serviço disponível há

**26**  
anos

**31**

Intermediários  
Financeiros ligados

**490**

Operações realizadas  
pela Bolsa

# CONDIÇÕES DA OPERAÇÃO

<b>Tipo de Oferta</b>	<b>Oferta Pública de Subscrição</b>	<b>Objecto:</b> 9.000.000 de obrigações ao portador e escriturais, com o Valor Nominal unitário de 5 € (45.000.000€)
<b>Sociedade Emitente</b>	 <b>BENFICASAD</b>	
<b>Organização e Montagem (colocação sindicada)</b>	<p><b>Organização, Montagem e Liderança Conjunta:</b></p>  <b>ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK</b>  <p><b>Sindicato de Colocação:</b> Banco ActivoBank, Banco BPI, Banco Comercial Português, Banco Espírito Santo, Banco Espírito Santo dos Açores, Banco Espírito Santo de Investimento, Banco Português de Investimento, BEST – Banco Electrónico de Serviço Total</p>	
<b>Sociedade de Advogados</b>		



# CONDIÇÕES DA OPERAÇÃO (CONT.)

<b>Finalidade da Oferta</b>	Financiamento da actividade corrente do Emitente e consolidação do passivo num prazo mais alargado através do refinanciamento de operações que se vencem num prazo próximo	
<b>Montante Máximo</b>	9.000.000 de obrigações com o Valor Nominal unitário de 5€ <b>(45.000.000€)</b>	
<b>Quantidade Mínima a subscrever</b>	<b>20</b> Obrigações = 100€ (múltiplos de 1 obrigação)	
<b>Prazo</b>	<b>3</b> Anos	Emissão em <b>29 de Abril de 2013</b> Maturidade em <b>29 de Abril de 2016</b>
<b>Pagamento de Juros</b>	Semestral e postecipado	Pagamento em <b>29 de Abril</b> e <b>29 de Outubro</b> de cada ano
<b>Taxa de Juro Anual Bruta</b> (Base calendário 30/360)	Nominal <b>7,25%</b> Fixa	Efectiva <b>7,3747%</b>



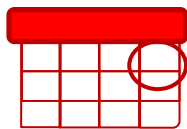
# CONDIÇÕES DA OPERAÇÃO (CONT.)

<b>Período da Oferta</b>	<b>10 de Abril a 23 de Abril</b> inclusivé (10 dias úteis)
<b>Critérios de Rateio e Arredondamento</b>	<p>Se o total de obrigações solicitadas exceder o número de obrigações a emitir:</p> <ol style="list-style-type: none"><li><b>1. Atribuição mínima de até 200 obrigações</b> por subscritor ou menos caso tenha sido solicitada quantidade inferior; sendo o número de obrigações insuficiente para esta atribuição mínima, a distribuição baseia-se na prioridade da data da ordem de subscrição</li><li>A quantidade remanescente após atribuição mínima é distribuída baseada na <b>prioridade da data da ordem de subscrição</b>. Às ordens de subscrição recebidas no dia que se atinja o Montante Máximo da emissão são <b>atribuídas obrigações de forma proporcional à quantidade solicitada</b>, em lotes de 1 obrigação com arredondamento por defeito</li><li>A quantidade remanescente após aplicação dos critérios 1 e 2 é distribuída por atribuição sucessiva de 1 obrigação às ordens que estejam mais próximas da atribuição de 1 obrigação. Se o número de obrigações for insuficiente, haverá lugar a <b>sorteio</b>.</li></ol>
<b>Irrevogabilidade das Ordens</b>	As ordens de subscrição podem ser alteradas e/ou revogadas até <b>19 de Abril</b> inclusivé.
<b>Liquidação da Oferta</b>	<b>Efectuada às 9h do 3º dia de negociação após a divulgação de resultados</b>

29/Abr/2013



# CALENDÁRIO DA OPERAÇÃO



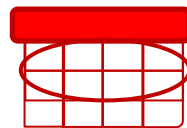
19 de Março

Deliberação em Assembleia Geral



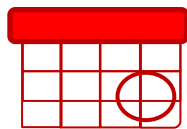
4 de Abril

Prospecto da Emissão



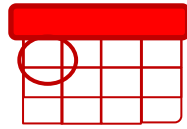
10 de Abril a 23  
de Abril

Período da Oferta



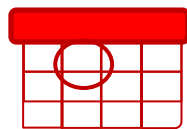
23 de Abril

Validação e Processamento da Oferta



24 de Abril

Sessão Especial



29 de Abril

Liquidação Física e Financeira



# RESULTADOS OFICIAIS DA OPERAÇÃO

OFERTA PÚBLICA DE SUBSCRIÇÃO

OBRIGAÇÕES “BENFICA SAD 2016”

SPORT LISBOA E BENFICA – FUTEBOL,  
SAD



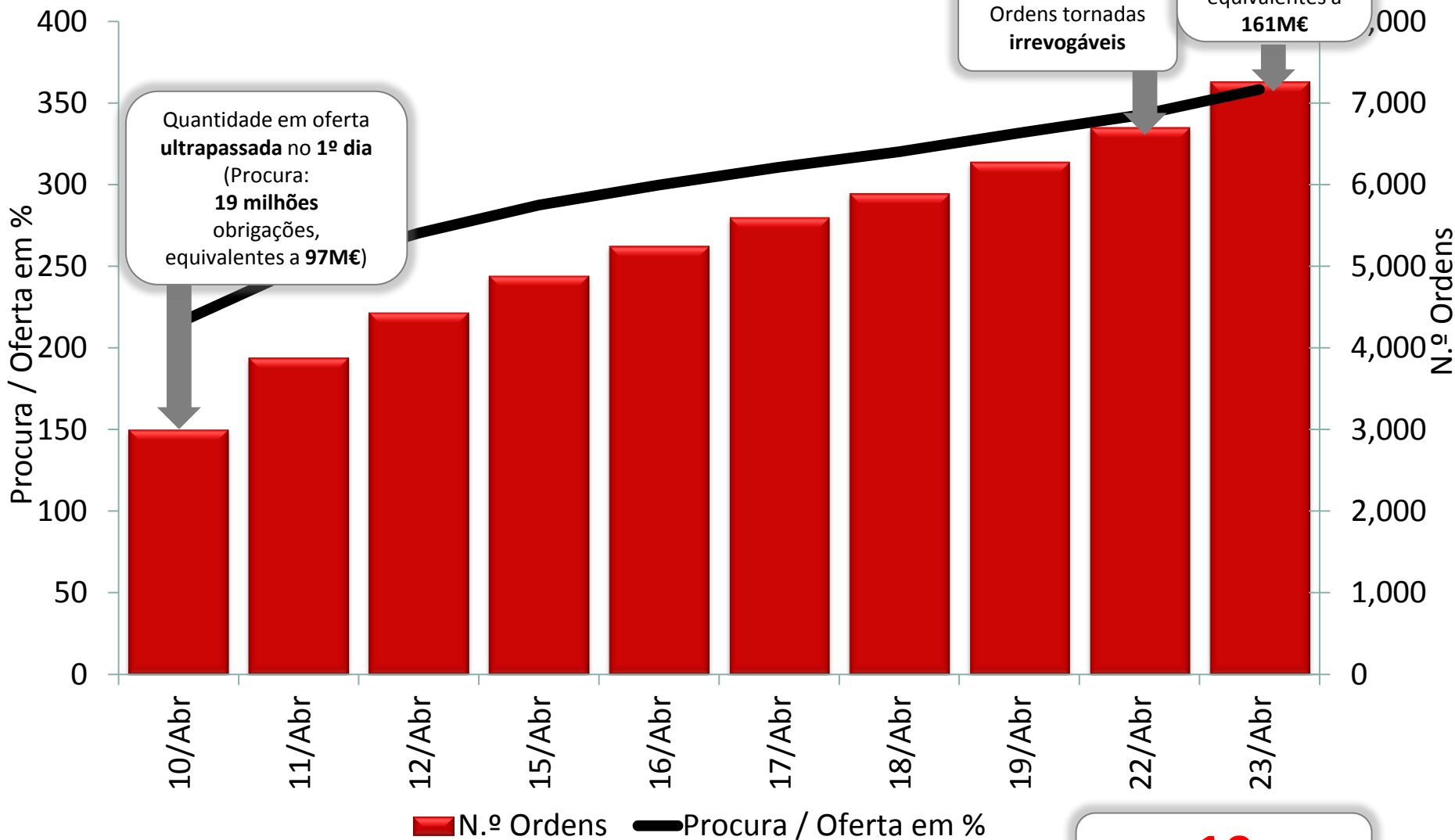
**BENFICASAD**



**PROCURA VÁLIDA FINAL:  
358,31%  
OFERTA**



# EVOLUÇÃO DA PROCURA



**10**  
Dias úteis de oferta

# RESULTADOS OFICIAIS DA OPERAÇÃO



		OBRIGAÇÕES			
		EM OFERTA	PROCURA VÁLIDA	PROCURA OFERTA	ENCAIXE FINANCEIRO*
TOTAIS OFICIAIS		9.000.000	32.248.073	358,31%	45.000.000€
1	QUANTIDADE MÍNIMA atribuída (200 ou menos quando tenha sido pedido quantidade inferior)	1.436.341	Atribuição da quantidade total pedida		
2	QUANTIDADE atribuída por RATEIO (dia do rateio 10-Abr-2013)	7.562.463	Factor de Rateio <b>0,402934168488</b> Aplicável ao dia 10-Abr-2013 Após atribuição mínima de até 200 obrigações a todas as ordens		
3	QUANTIDADE atribuída por SORTEIO	1.196	Quantidade remanescente após aplicação critérios anteriores		
TOTAL <b>1 2 3</b>		9.000.000	56 ordens canceladas		

# RESULTADOS OFICIAIS DA OPERAÇÃO (CONT.)

N.º OBRIGAÇÕES	N.º Investidores
20 a 1.000	2.689
1.001 a 5.000	3.109
5.001 a 10.000	886
10.001 a 50.000	543
Mais de 50.000	39



**7.266**  
Investidores  
98% residentes

Sindicato  
Colocação  
**83%**

Quantidade de Obrigações



Outros  
Intermediários  
Financeiros  
**17%**

**22** Intermediários  
Financeiros

Ficheiros com **dados de liquidação**  
enviados aos  
intermediários  
financeiros  
às **11h de 24 Abr 2013**



# ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO

MERCADO REGULAMENTADO

Data Admissão

**29 Abr 2013**

Negociação por Chamada

ISIN PTLBFOE0007





# COMPARAÇÃO COM AS OUTRAS EMISSÕES DA BENFICA SAD

EMISSÃO	MONTANTE	PROCURA / OFERTA
Benfica 2004-2007	15 Milhões de Euros	141,69%
Benfica 2007-2010	20 Milhões de Euros	199,05%
Benfica 2010-2013	40 Milhões de Euros	350,32%
<b>Benfica 2013-2016</b>	<b>45 Milhões de Euros</b>	<b>358,31%</b>



**MAIOR EMISSÃO  
DE UMA SAD**



# OPERAÇÕES COMPARÁVEIS

(OFERTAS PÚBLICAS DE OBRIGAÇÕES EMITIDAS POR SAD'S DESDE 2008)

**6**

Emissões

**137**

Milhões Euros

Emissão Média

**23**

Milhões Euros

Maturidades:

**2 a 3** Anos

Taxa Anual Nominal:

Entre **6%** e **9,25%**

Média de  
Procura versus Oferta

**435,6%**

Número Médio Investidores:

**4.173**

Total de Investidores:

**25.035**

Montante Médio por  
Investidor

**6.039€**



