

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



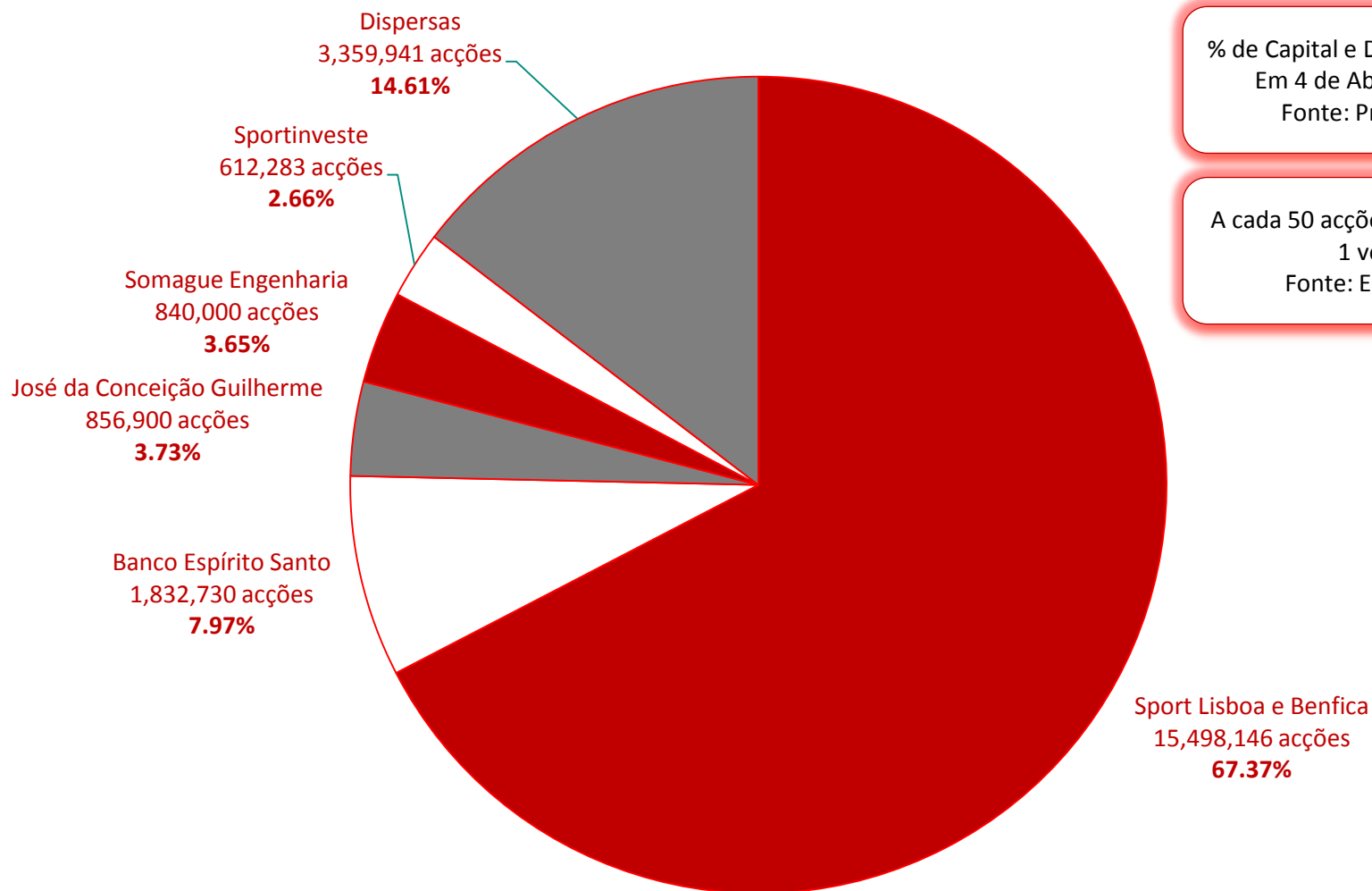
	DATA	OPERAÇÃO	MONTANTE e QUANTIDADE ADMITIDA
Acções	Fevereiro de 2000	Constituição da SAD	
	Maio de 2007	Admissão em Bolsa	75 milhões de Euros (15 milhões acções)
	Junho de 2012	Aumento de capital	115 milhões de Euros (23 milhões acções)
Dívida	Abril de 2004	Emissão de obrigações	15 milhões de Euros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

Tipo de Oferta	Oferta Pública de Subscrição	Objecto: 9.000.000 de obrigações ao portador e escriturais, com o Valor Nominal unitário de 5 € (45.000.000€)
Sociedade Emitente	 BENFICASAD	
Organização e Montagem (colocação sindicada)	<p>Organização, Montagem e Liderança Conjunta:</p>  ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK  Millennium investment banking <p>Sindicato de Colocação: 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>	
Sociedade de Advogados		



CONDIÇÕES DA OPERAÇÃO (CONT.)

Finalidade da Oferta	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	
Montante Máximo	9.000.000 de obrigações com o Valor Nominal unitário de 5€ (45.000.000€)	
Quantidade Mínima a subscrever	20 Obrigações = 100€ (múltiplos de 1 obrigação)	
Prazo	3 Anos	Emissão em 29 de Abril de 2013 Maturidade em 29 de Abril de 2016
Pagamento de Juros	Semestral e postecipado	Pagamento em 29 de Abril e 29 de Outubro de cada ano
Taxa de Juro Anual Bruta (Base calendário 30/360)	Nominal 7,25% Fixa	Efectiva 7,3747%

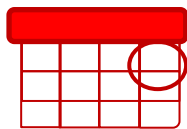
CONDIÇÕES DA OPERAÇÃO (CONT.)

Período da Oferta	10 de Abril a 23 de Abril inclusivé (10 dias úteis)
Crítérios de Rateio e Arredondamento	<p>Se o total de obrigações solicitadas exceder o número de obrigações a emitir:</p> <ol style="list-style-type: none">Atribuição mínima de até 200 obrigações 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 subscriçãoA quantidade remanescente após atribuição mínima é distribuída baseada na prioridade da data da ordem de subscrição. Às ordens de subscrição recebidas no dia que se atinja o Montante Máximo da emissão são atribuídas obrigações de forma proporcional à quantidade solicitada, em lotes de 1 obrigação com arredondamento por defeitoA 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 sorteio.
Irrevogabilidade das Ordens	As ordens de subscrição podem ser alteradas e/ou revogadas até 19 de Abril inclusivé.
Liquidação da Oferta	Efectuada às 9h do 3º dia de negociação após a divulgação de resultados

29/Abr/2013



CALENDÁRIO DA OPERAÇÃO



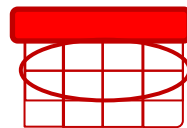
19 de Março

Deliberação em Assembleia Geral



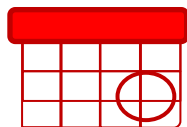
4 de Abril

Prospecto da Emissão



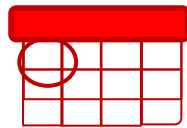
10 de Abril a 23
de Abril

Período da Oferta



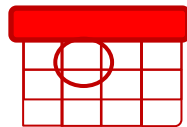
23 de Abril

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



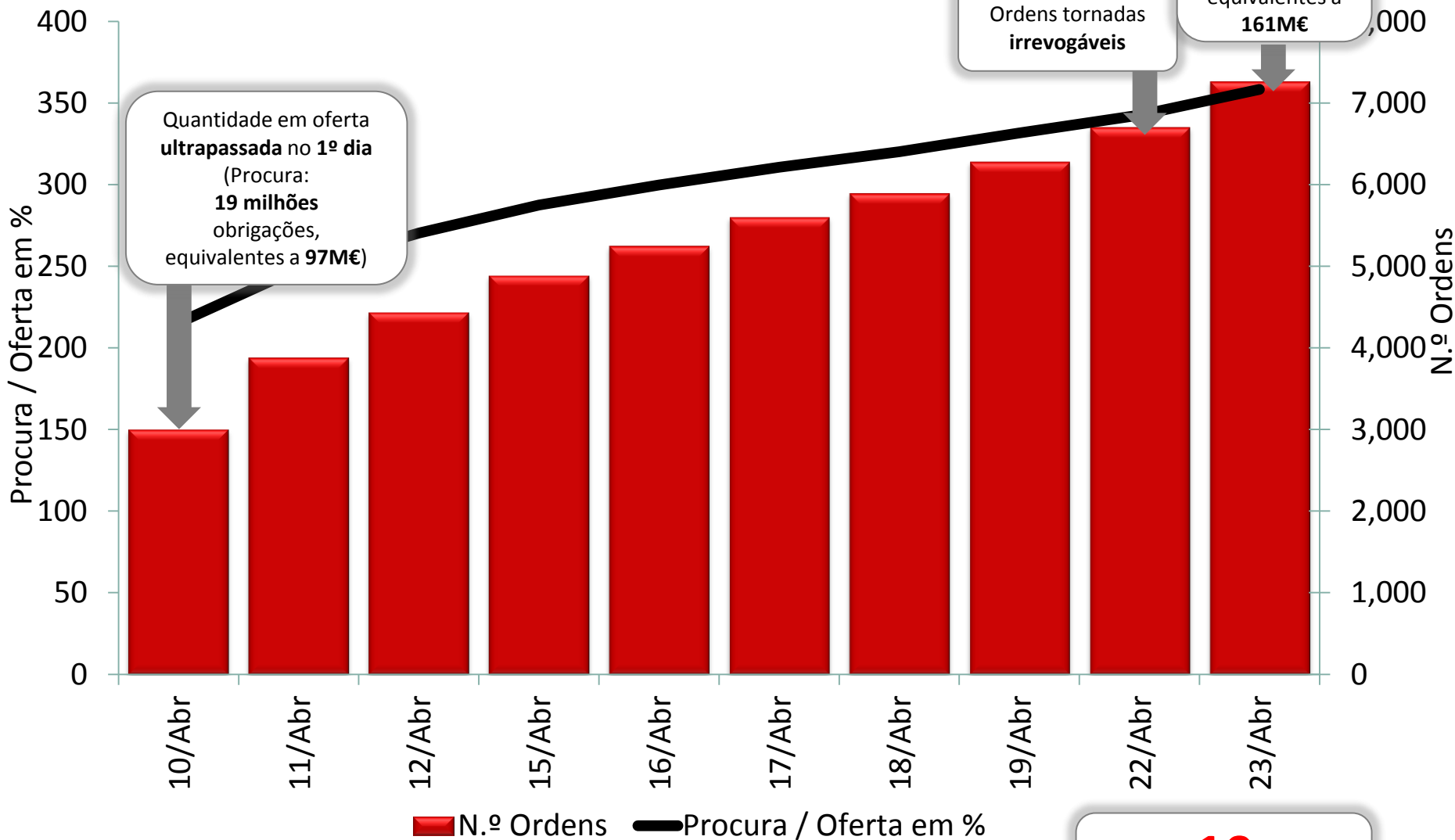
BENFICASAD



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



EVOLUÇÃO DA PROCURA



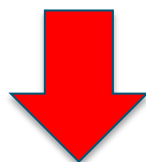
10
Dias úteis de oferta

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 0,402934168488 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 1 2 3		9.000.000	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;"> 56 ordens canceladas </div>		

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%
Benfica 2013-2016	45 Milhões de Euros	358,31%



**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€



