

SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

**Oferta Pública de Subscrição e Admissão
à Negociação ao Eurolist by Euronext
Lisbon de um máximo de 4.000.000 de
obrigações “Benfica SAD 2010”**



18 de Abril de 2007



Condições da Operação

- **Sociedade Emitente**

SPORT LISBOA E BENFICA - FUTEBOL



- **Organização e Liderança**

Banco Espírito Santo de Investimento, SA



Banco Millennium bcp Investimento, SA



- **Entidade Responsável para Apuramento de Resultados**

Euronext Lisbon



Condições da Operação



- **Sindicato de colocação**

Banco ActivoBank (Portugal), SA

Banco BEST – Banco Electrónico Serviço Total, SA

Banco Comercial Português, SA

Banco Espírito Santo, SA

Banco Espírito Santo de Investimento, SA

- **Tipo de Oferta**

Emissão pública, para subscrição, pelo público em geral através de Oferta Pública de Subscrição

Condições da Operação



- **Finalidade da Oferta**

Financiamento da actividade corrente, permitindo à sociedade consolidar passivo num prazo mais alargado e, por outro lado, investir no reforço da sua estrutura desportiva.

- **Características da Oferta**

Um máximo de 4.000.000 de obrigações com um valor nominal unitário de €5, perfazendo um montante nominal máximo de €20.000.000

Condições da Operação



- **Regime de juros**

Juros com vencimento semestral e postecipado: 20 de Abril e 20 de Outubro

Taxa de juro dos cupões é fixa e igual a 6,15% ao ano

Base de calendário: 30/360

- **Amortização**

Empréstimo tem uma duração de 3 anos

Reembolso ao valor nominal, de uma só vez, em 20 de Abril de 2010

Opção de reembolso antecipado pelos obrigacionistas

Condições da Operação



- **Serviço Financeiro**

BES e Millennium bcp em regime de rotatividade

- **Preço de subscrição**

O preço de subscrição é de €5 por obrigação

- **Ordens de subscrição**

Mínimo de 20 obrigações e em múltiplos de 1 obrigação

Condições da Operação



- **Período de subscrição**

De 26 de Março a 13 de Abril de 2007

- **Liquidação da Oferta**

A liquidação física e financeira da operação ocorrerá no segundo dia útil após a divulgação de resultados, isto é, a **20 de Abril de 2007**, na Interbolsa.

Condições da Operação



- **Critérios de rateio e arredondamento**
 - ✓ 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;

Resultados da Operação



Resultados da Operação



	Oferta	Procura Valida	Efectuado	Montante (€)
Obrigações	4.000.000	7.962.077	4.000.000	20.000.000

Nº obrigacionistas -	3.904
Ordens Válidas -	3.904
Preço -	5,00€
Factor de Rateio -	0,49745325

Resultados da Operação



	Procura Válida	%	Efectuado	%	Nº Negócios
Pessoas Colectivas	133.429	2%	66.938	2%	56
Pessoas Singulares	7.828.648	98%	3.933.062	98%	3.848

Procura

Pedido mínimo	20
Pedido máximo	200.000

Efectuado

Menor negócio	20
Maior negócio	99.501

Resultados da Operação



- **Exemplo – Pedido de 1.000 obrigações**
 - ✓ Atribuição das 20 obrigações garantidas
 - ✓ Através da aplicação do factor de rateio (0,49745325) atribuição de 487 obrigações
 - ✓ Alocação, ou não, de 1 obrigação por sorteio
 - ✓ Resultados:

	Ordem Sorteada	Ordem Não Sorteada
Garantia	20	20
Rateio	487	487
Sorteio	1	0
	508	507

Resultados da Operação



Admissão à negociação



- **Admissão à negociação**

Foi solicitada a admissão à negociação em mercado regulamentado das obrigações representativas do presente empréstimo.

O início de negociação será no próximo dia 20 de Abril de 2007, em sistema de chamada que terá lugar às 09:30h.

