



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

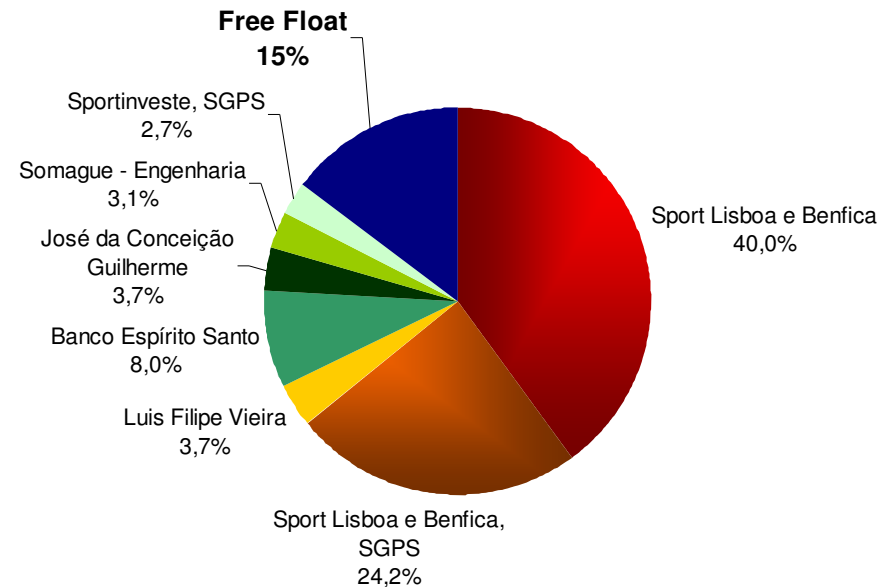
“BENFICA SAD 2013”

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, Espírito 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	<p>Vencimento semestral e postecipado: 23 de Abril e 23 de Outubro Base de calendário: 30/360</p>	
Taxa de Juro	<p>Taxa Nominal do Cupão 6% ao ano</p>	<p>Taxa Rentabilidade Efectiva Ilíquida: 6,0841% Taxa Rentabilidade Efectiva Líquida: 4,853%</p>
Amortização	<p>3 anos Reembolso ao valor nominal, em 23 de Abril de 2013 Opção de reembolso pelos obrigacionistas em caso de <i>cross-default</i></p>	
<i>Cross Default</i>	<p>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</p>	

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.

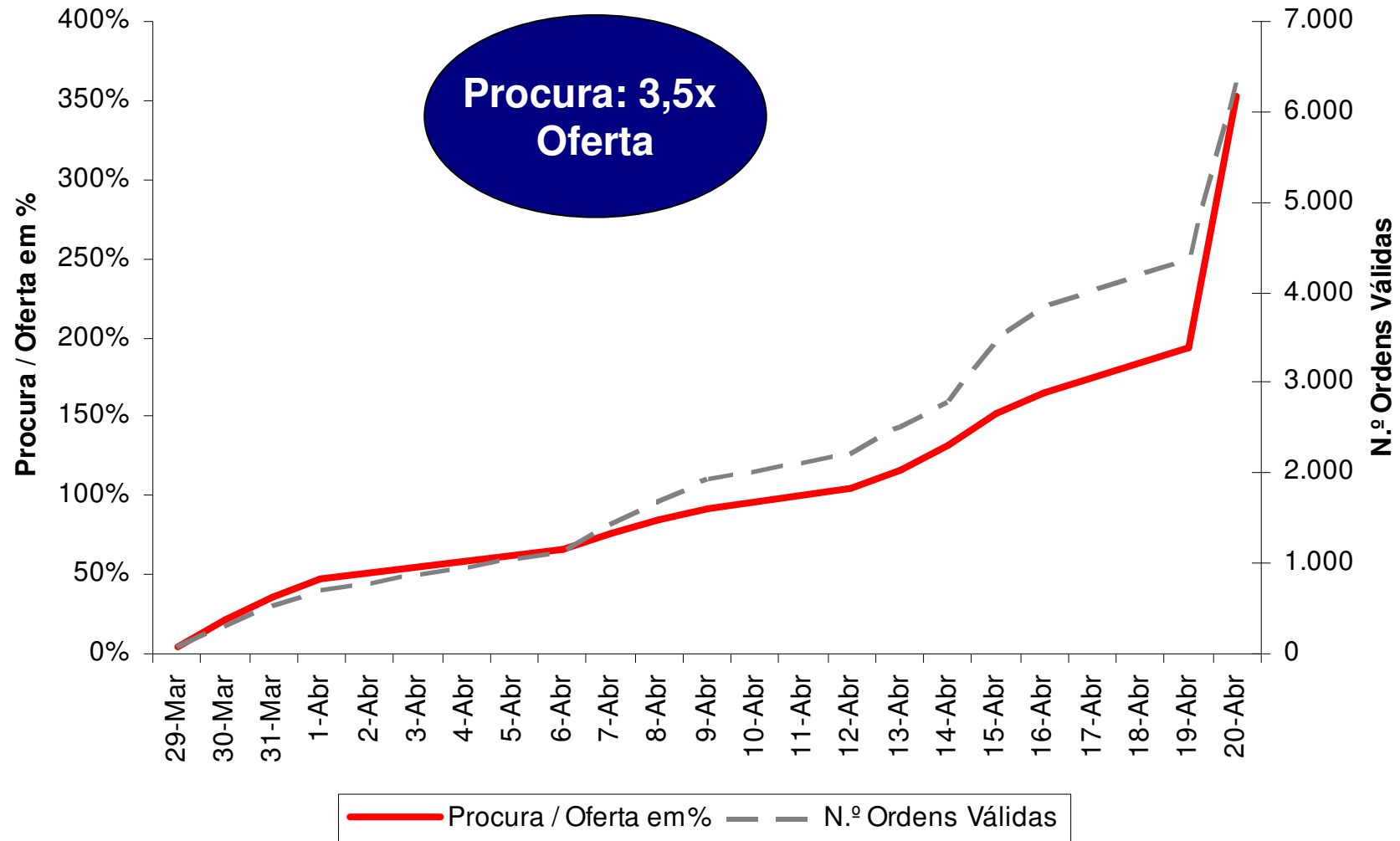
Oferta Pública de Subscrição de Obrigações

“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€

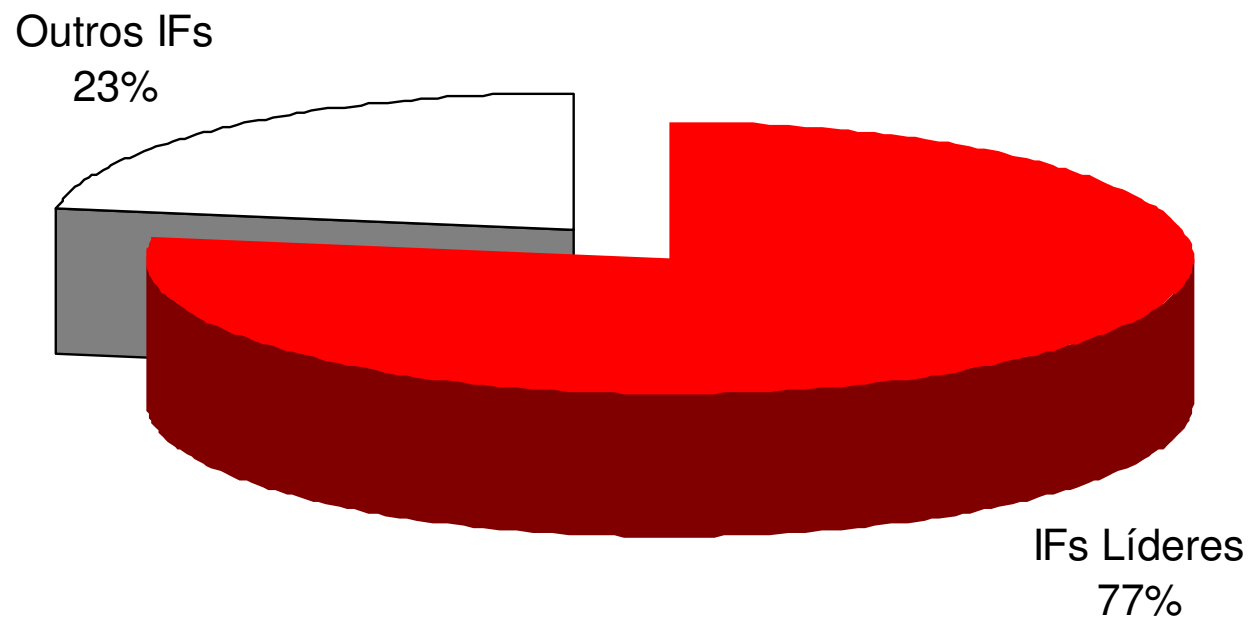
Factor de Rateio - 0,282244091784

**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