

SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

OFERTA PÚBLICA DE SUBSCRIÇÃO DE OBRIGAÇÕES “BENFICA SAD 2020-2023”



13 de julho de 2020



BENFICASAD



EURONEXT



BENFICASAD



EURONEXT



BENFICASAD



EURONEXT



BENFICASAD



EURONEXT



BENFICASAD



EURONEXT



BENFICASAD



EURONEXT



BENFICASAD



EURONEXT

Programa

Oferta Pública de Subscrição de Obrigações BENFICA SAD 2020-2023

- 16:30 - 16:35 Notas de Abertura
- 16:35 - 16:45 Descrição da Operação
- 16:45 - 16:55 Notas do Emitente
- 16:55 - 17:10 Q&A

Oradores



Isabel Ucha
CEO
Euronext, Portugal



Filipa Franco
Head of Listing
Euronext, Portugal



**Domingos Soares
Oliveira**
Administrador
Sport Lisboa e Benfica –
Futebol, SAD

Notas de Abertura



Isabel Ucha
CEO
Euronext, Portugal



Descrição da Operação



Filipa Franco
Head of Listing
Euronext, Portugal



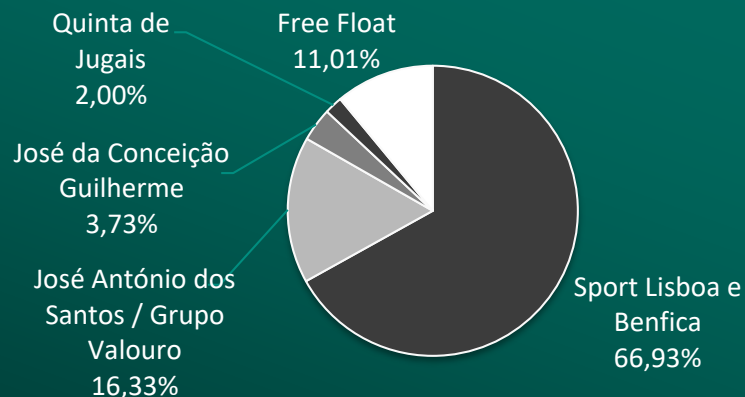
A BENFICA SAD



BENFICA SAD

- **Objeto Social:** Competições profissionais de futebol, promoção de espetáculos desportivos e atividades relacionadas com a prática desportiva profissionalizada de futebol
- 20 anos de existência
- 13 anos de bolsa
- Capitalização Bolsista: €68,5M

ACIONISTAS DA BENFICA SAD*



A OPERAÇÃO

TIPO DE OFERTA

- Oferta Pública de Subscrição (OPS)

FINALIDADE DA OFERTA

- Diversificação e otimização de fontes de financiamento
- Reforço de liquidez na sequência do reembolso das obrigações Benfica 2017-2020

OBJETO DAS OFERTAS

- Obrigações nominativas e escriturais, com montante inicial total de até €35.000.000 posteriormente aumentado para até €50.000.000

VALOR NOMINAL

- €5 por obrigação
- Mínimo de subscrição €1.500

MATURIDADE

- 3 anos (reembolso em 17 de julho de 2023)

TAXA DE JURO NOMINAL BRUTA

- 4,00%

CRITÉRIOS DE ATRIBUIÇÃO

Se a procura for superior ao montante máximo de obrigações disponíveis, aplicam-se sucessivamente os seguintes critérios:

ATRIBUIÇÃO MÍNIMA

- Atribuição de €5.000 em obrigações (ou menos caso tenha sido solicitado montante inferior). No caso do montante da emissão ser insuficiente para garantir esta atribuição, serão satisfeitas as ordens de subscrição que primeiro tiverem dado entrada no sistema de centralização de ordens. Relativamente às ordens de subscrição que entrarem em sistema no dia útil em que for atingido e ultrapassado o montante disponível para atribuição ao abrigo desta alínea, serão sorteadas as ordens a satisfazer.

RATEIO PROPORCIONAL COM BASE NA DATA DA ORDEM

- Atribuição do restante montante solicitado em cada ordem de subscrição com prioridade para as ordens que primeiro tiverem dado entrada no sistema de centralização de ordens. Relativamente às ordens de subscrição que entrarem em sistema no dia útil em que for atingido e ultrapassado o montante disponível para atribuição ao abrigo desta alínea, será atribuído um montante de obrigações adicional proporcional, em lotes de €5 em obrigações com arredondamento por defeito.

SORTEIO

- Atribuição sucessiva de mais €5 em obrigações às ordens de subscrição que, após a aplicação dos critérios anteriores, mais próximo ficarem da atribuição de €5. Se o montante for insuficiente para garantir esta atribuição, serão sorteadas as ordens de subscrição a satisfazer.

CALENDÁRIO DA OPERAÇÃO



INTERVENIENTES NA OPERAÇÃO



BENFICASAD



ActivoBank, Banco Best, Banco Carregosa, Banco Invest, Banco Montepio, CaixaBI, CCCAM, CGD, Haitong Bank e Millennium bcp

EMITENTE

**ORGANIZADOR E
COORDENADOR
GLOBAL**

COLOCADORES



**CONSULTOR
JURÍDICO**

AUDITOR

**APURAMENTO
DOS RESULTADOS,
ADMISSÃO E CUSTÓDIA**



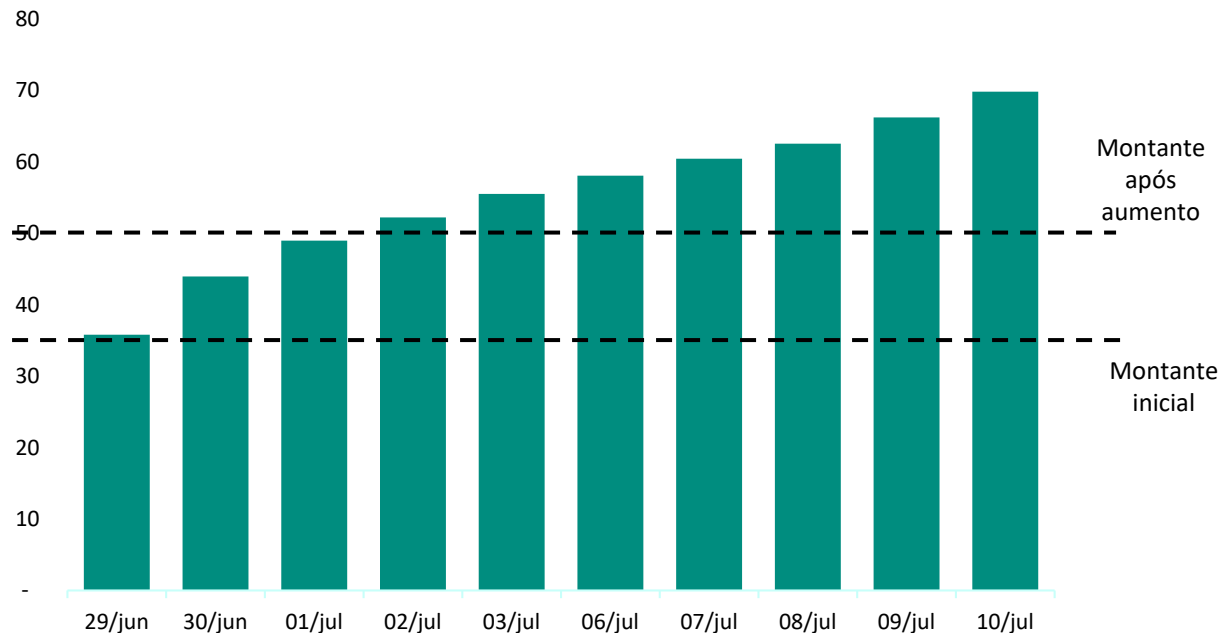


BENFICASAD

RESULTADO DA OPERAÇÃO

EVOLUÇÃO DA PROCURA BRUTA*

MONTANTE INICIAL EM OFERTA SUPERADO NO PRIMEIRO DIA DO PERÍODO DE SUBSCRIÇÃO



29/jun: Procura bruta atinge €36M, superando o montante inicial em oferta

8/jul: Emitente decide aumentar o montante em oferta para €50M

10/jul: Procura bruta atinge cerca de €70M

(1,4X O MONTANTE EM OFERTA APÓS AUMENTO)

RESULTADOS DA OFERTA

PROCURA VÁLIDA	23 ordens canceladas por duplicação nas ordens (montante €355.500)	€69.467.975
ATRIBUIÇÃO MÍNIMA (a)	Atribuição de €5.000, ou menos quando tenha sido pedido montante inferior	€17.209.980
ATRIBUIÇÃO INTEGRAL (b)	Atribuição integral do solicitado no dia 29 de junho	€27.631.825
RATEIO (c)	Atribuição no dia do rateio (30 de junho, 2.º dia da oferta); fator de rateio 0,842451378771	€5.157.435
SORTEIO (d)	Após atribuição nos termos dos critérios anteriores	€760
TOTAL (a+b+c+d)		€50.000.000

RESULTADOS DA OFERTA (CONT.)

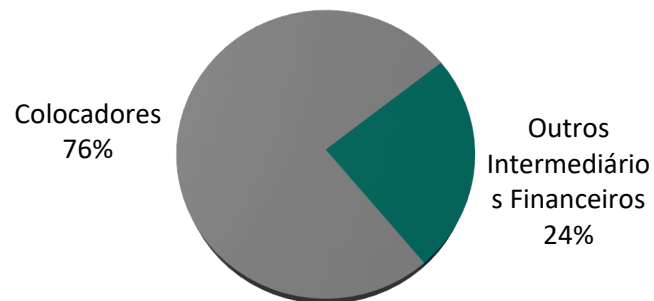
VALOR SUBSCRITO EM OBRIGAÇÕES	N.º INVESTIDORES	%
€1.500 a €5.000	2.327	63,10%
€5.005 a €10.000	404	10,95%
€10.005 a €50.000	829	22,48%
> €50.000	128	3,47%



3.688

Investidores

MONTANTE COLOCADO



OUTRAS INFORMAÇÕES

Informação relevante para liquidação
da OPS
enviada aos IFs às 11h de 13 de julho

Data **liquidação** da OPS

15 de julho

(Banco Liquidador: Haitong Bank)

Data **Admissão** novas obrigações

15 de julho

ISIN PTSLBBOM0019

Negociação por chamada

OPERAÇÕES EM BOLSA DO EMITENTE



BENFICA SAD

AÇÕES

- 13 anos de Bolsa
- 1 aumento de capital

OBRIGAÇÕES

- 10 operações de OPS e 1 OPT

MÉDIA DAS OBRIGAÇÕES*

Montante médio: €41M
N.º investidores: 5.045

EM DEZEMBRO DE 2019

92% dos empréstimos existentes
34% do passivo total

| Fontes: Euronext, prospeto

| * Incluindo a presente operação



EURONEXT

FINANCIAMENTO EM MERCADO DE CAPITAIS



BENEFÍCIOS DO FINANCIAMENTO EM MERCADO

DIVERSIFICAÇÃO E ALARGAMENTO DA BASE DE INVESTIDORES REFORÇA A SUSTENTABILIDADE FINANCEIRA E CONFERE UMA IMPORTANTE VANTAGEM COMPETITIVA

**DIVERSIFICAÇÃO E ALARGAMENTO
DA BASE DE INVESTIDORES**

**ADESÃO A PRÁTICAS
DO MERCADO DE CAPITAIS**

ACESSO A FINANCIAMENTO

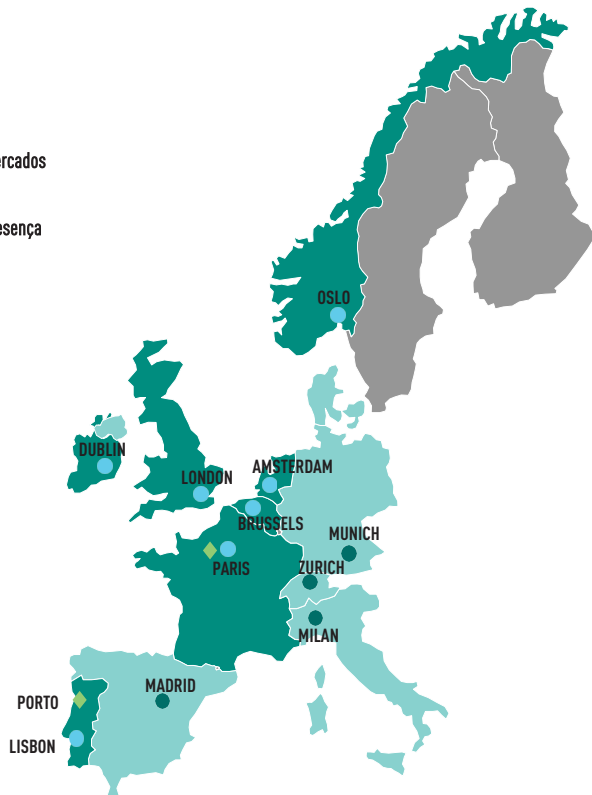
**REDUÇÃO DO CUSTO DE
FINANCIAMENTO**

**INDEPENDÊNCIA DA GESTÃO
FINANCEIRA E DO NEGÓCIO**

VISIBILIDADE E CREDIBILIDADE

EURONEXT – O MAIOR MERCADO DE CAPITAIS EUROPEU

- Países Euronext originais e com mercados operados
- Países Euronext recentes e com presença comercial
- 7 mercados regulamentados
- 2 centros tecnológicos
- 4 escritórios de representação



1.462 empresas cotadas com uma capitalização bolsista total de **€3,8T**

Maior *pool* de liquidez na Europa: volume diário de negociação de **€8,1b** em 2019 centralizado no *single order book*

>5.000 investidores institucionais

Sede das maiores e mais conhecidas empresas europeias: **27** membros do índice **EuroStoxx 50**

> 1.100 empresas cotadas com pequenas e médias capitalizações

Líder mundial na emissão de dívida: **>40.000** obrigações cotadas

Corporate services: serviços de apoio a empresas, administração pública e outras entidades

EMISSÕES DE DÍVIDA NA EURONEXT

UM MERCADO DINÂMICO E COM FORTE UTILIZAÇÃO POR EMPRESAS PORTUGUESAS

GRUPO
EURONEXT

>45.000 obrigações admitidas em final de 2019

12.000 admitidas durante 2019, total €1,2t

EURONEXT
LISBON

136 obrigações privadas em final de 2019, totalizando €2,2B

€3,3b admitidos desde 2015, média anual €643M (61 admissões em 5 anos)

Fonte: Euronext; dados reportados a 31/Dez/2019

MERCADO DE CAPITAIS EM CONTEXTO DE PANDEMIA

UM VEÍCULO FUNDAMENTAL NO ACESSO A FINANCIAMENTO

Comportamento bolsista reflete incerteza económica

Investidores continuam a apoiar as empresas cotadas

- capital: € 61 bn (+45%)
- dívida: volumes históricos

Fonte de financiamento essencial:

- base alargada de investidores
 - rapidez
- reforço da estrutura de capitais

Digitalização da comunicação: oportunidade para empresas portuguesas

PRIVATE PLACEMENT

Junho 2020
€50M angariados
€50M cap. bolsista
Euronext Access
Lisbon



IPO

Junho 2020
€2.25bn angariados
€18bn cap. bolsista
Euronext Comp. A
Amsterdam



IPO

May 2020
€217m angariados
€518m cap. bolsista
Oslo Børs
Oslo





EURONEXT

CONCLUSÕES

CONCLUSÕES

A EMISSÃO DE OBRIGAÇÕES “BENFICA SAD 2020-2023” DEMONSTRA O INTERESSE DOS INVESTIDORES NACIONAIS POR ALTERNATIVAS DE INVESTIMENTO E DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS

O FINANCIAMENTO EM MERCADO DE CAPITAIS REFORÇA A SUSTENTABILIDADE FINANCEIRA DAS EMPRESAS, CONFERINDO-LHES UMA IMPORTANTE VANTAGEM COMPETITIVA FACE AOS SEUS CONCORRENTES, PARTICULARMENTE EM MOMENTOS DE CRISE

Notas do Emitente



Domingos Soares Oliveira
Administrador
Sport Lisboa e Benfica – Futebol,
SAD

Q & A



Isabel Ucha
CEO
Euronext, Portugal



Filipa Franco
Head of Listing
Euronext, Portugal



**Domingos Soares
Oliveira**
Administrador
Sport Lisboa e Benfica –
Futebol, SAD

The leading pan-European exchange



www.euronext.com

This presentation is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This presentation is provided "as is," without representation or warranty of any kind. While all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication may be regarded as creating any right or obligation. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this presentation shall vest in Euronext.

This presentation speaks only as of this date. Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at www.euronext.com/terms-use.

© 2020, Euronext N.V. - All rights reserved.