

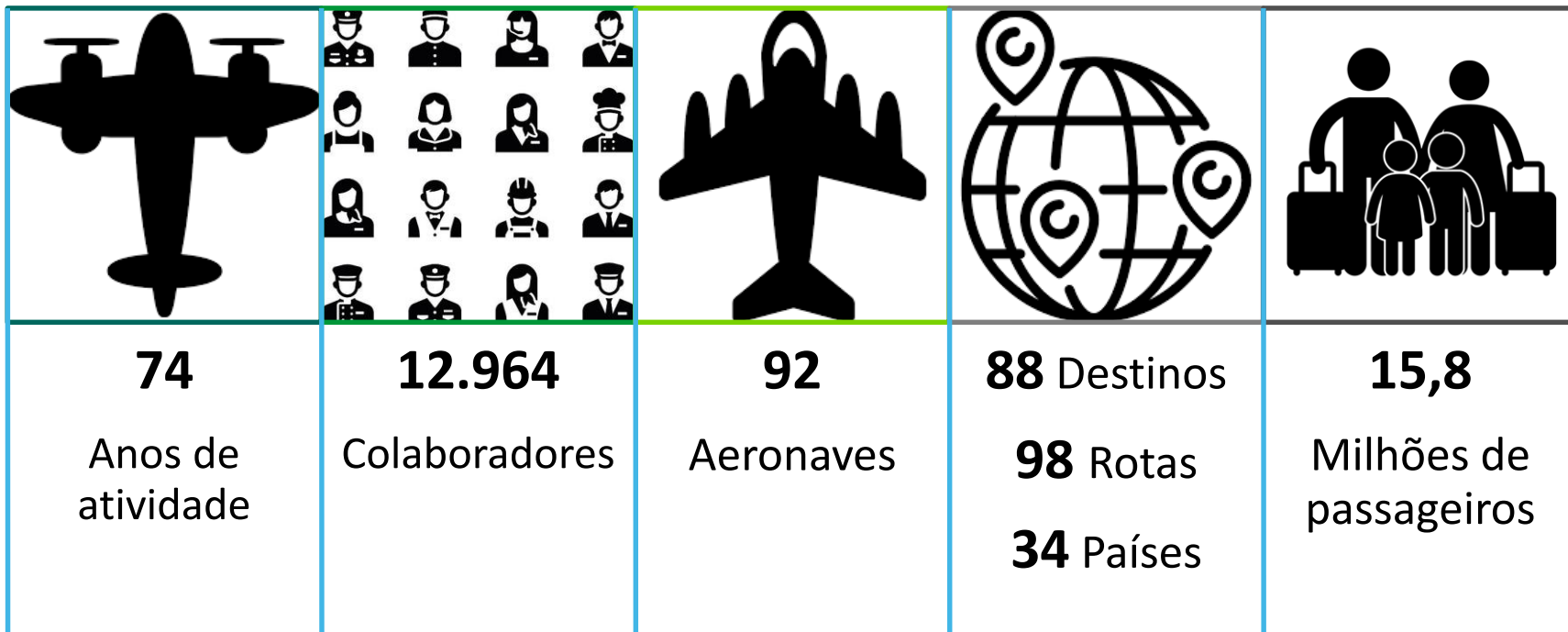
SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

Resultados da Oferta Pública de Subscrição
das “Obrigações TAP 2019-2023”

19 de junho de 2019



1. ENTIDADE OFERENTE



2. INTERVENIENTES NA OFERTA PÚBLICA



3. CONDIÇÕES DA OPERAÇÃO

TIPO DE OFERTA

Oferta Pública de Subscrição (OPS), incluindo:

- **Segmento Geral**, para Trabalhadores e Clientes “Miles&Go” (com rateio preferencial) e para outros investidores; e
- **Segmento Profissionais e Contrapartes Elegíveis**

FINALIDADE DA OFERTA

- Consolidar o passivo num prazo mais alargado através do refinanciamento de dívidas com vencimento próximo
- Obtenção de fundos para financiamento da atividade corrente

OBJECTO DA OFERTA

- Obrigações nominativas e escriturais, com montante inicial de €50.000.000 posteriormente aumentado para até €200.000.000

VALOR NOMINAL E SUBSCRIÇÃO MÍNIMA

- €1.000 por obrigação
- Mínimo de subscrição: €1.000 no Segmento Geral e €100.000 no Segmento Profissionais e Contrapartes Elegíveis

MATURIDADE DAS OBRIGAÇÕES

- 4 anos
- Reembolso em 23 de junho de 2023

TAXA DE JURO NOMINAL BRUTA

- Fixa em **4,375%** ao ano



4. CRITÉRIOS DE ATRIBUIÇÃO

OPS

- Se a procura agregada for **inferior** ao montante disponível, a oferta é eficaz para a totalidade das ordens válidas transmitidas
- O Coordenador Global obriga-se a garantir a colocação das obrigações não subscritas até €50.000.000
- Se a procura for **superior** ao montante disponível, proceder-se-á a atribuição por aplicação sucessiva dos critérios seguintes

SEGMENTO GERAL

- **€105.000.000**
- **Atribuição garantida:** €5.000 ou menos caso tenha sido solicitado montante inferior
- **Atribuição preferencial** a ordens de Trabalhadores ou Clientes Miles&Go
- **Rateio com base na data da ordem:** atribuição proporcional em lotes de 1.000€ às ordens entradas no dia em que se atinja e ultrapasse o montante de €105.000.000
- **Sorteio:** Atribuição sucessiva de mais €1.000 às ordens que mais próximo ficarem de um lote adicional de 1.000€. Se o montante for insuficiente, há lugar a sorteio
- **Atribuição a outros investidores:** Atribuição do montante remanescente às ordens de outros investidores aplicando-se os mesmos critérios de rateio e sorteio

SEGMENTO PROFISSIONAIS E CONTRAPARTES ELEGÍVEIS

- **€95.000.000**
- **Atribuição definida** pelo Emitente e Coordenador Global

5. CALENDÁRIO DA OPERAÇÃO

29 MAI
APROVAÇÃO DO
PROSPETO DE
EMIÇÃO DE €50M



3 JUN
INÍCIO DA OFERTA



14 JUN
DATA LIMITE PARA
AUMENTAR O
MONTANTE EM
OFERTA
ADENDA AO PROSPETO
EFETIVO AUMENTO
PARA €200M



18 JUN
DATA LIMITE PARA
ALTERAR OU REVOGAR
ORDENS
FIM DA OFERTA



19 JUN
SESSÃO ESPECIAL



24 JUN
LIQUIDAÇÃO DA
OFERTA E ADMIÇÃO
DAS OBRIGAÇÕES



6. RESULTADO DA OPERAÇÃO

Resultados da Oferta Pública de Subscrição das
“Obrigações TAP 2019-2023”



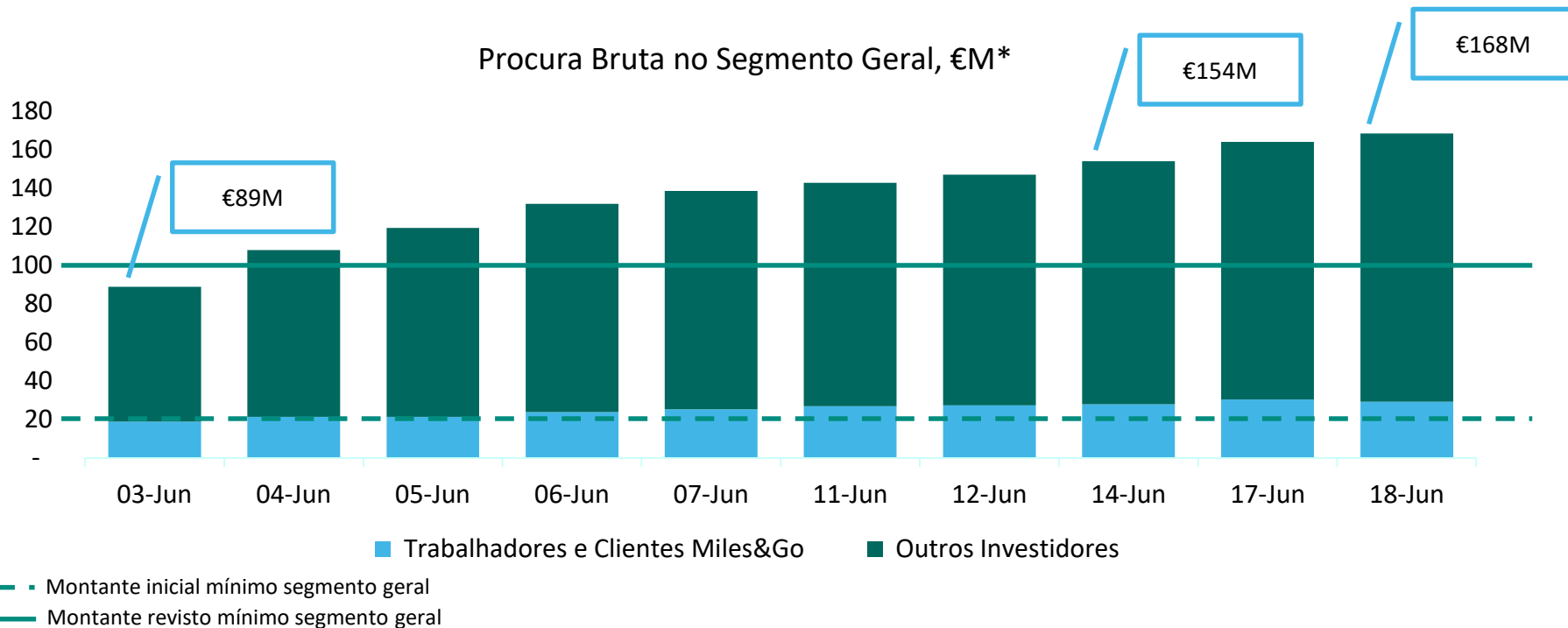
6.1. RESULTADO DO SEGMENTO GERAL DA OFERTA PÚBLICA



PROCURA SUPEROU
8,12x
O MONTANTE INICIAL EM OFERTA NO SEGMENTO GERAL



6.2. PROCURA RECOLHIDA DURANTE O PERÍODO DA OFERTA PÚBLICA – SEGMENTO GERAL



* Procura bruta antes de validação das ordens em conformidade com as condições de emissão estipuladas no prospeto

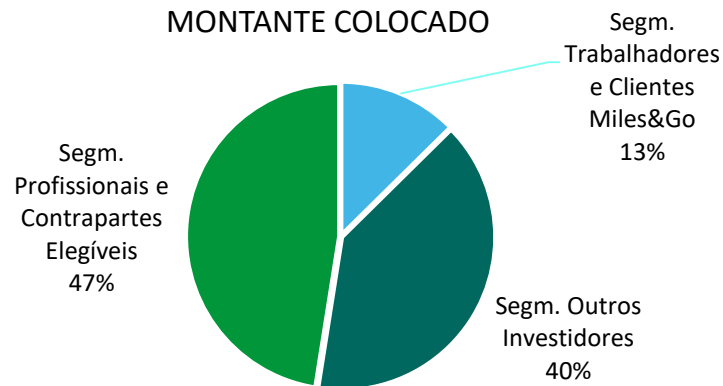
6.3. RESULTADOS DA OFERTA

		TRABALHADORES E CLIENTES “MILES&GO”	OUTROS INVESTIDORES	OBSERVAÇÕES
SEGMENTO GERAL	PROCURA VÁLIDA	€25.214.000	€137.244.000	242 ordens canceladas (€5.728.000)
	ATRIBUIÇÃO MÍNIMA (a)	€3.890.000	€25.200.000	Atribuição de €5.000 ou menos quando tenha sido pedido montante inferior
	ATRIBUIÇÃO INTEGRAL (b)	€21.324.000	€50.489.000	Montante atribuído até ao dia útil anterior ao dia do rateio (após atribuição do montante mínimo)
	RATEIO (c)	Não aplicável	€3.854.000	Montante atribuído no dia do rateio (04-jun-2019) Factor de Rateio 0,346059633414
	SORTEIO (d)	Não aplicável	€243.000	Após aplicação dos critérios anteriores
	TOTAL SEGMENTO GERAL (a + b + c + d)	€25.214.000	€79.786.000	Total Segmento Geral €105.000.000
SEGMENTO PROFISSIONAIS CONTRAPARTES ELEGÍVEIS	ATRIBUIÇÃO DISCRICIONÁRIA	€95.000.000		Pelo Emitente e Coordenador Global
TOTAL		€200.000.000		Montante Total da Oferta



6.3. RESULTADOS TOTAIS DA OFERTA (CONT.)

	VALOR SUBSCRITO EM OBRIGAÇÕES	N.º INVESTIDORES
SEG. GERAL	€1.000 a €5.000	3.498
	€6.000 a €10.000	805
	€11.000 a €50.000	1.407
	> €50.000	347
SEGM. PROF. CONTR. ELEGÍVEIS	> €100.000	35
		6.092 Investidores



6.4. OUTRAS INFORMAÇÕES

Informação relevante para **liquidação**
enviada aos IFs às 11h de 19 de junho

Data de **liquidação**

24 de junho

(Banco Liquidador da operação:
Haitong Bank)

Data de **admissão** das novas obrigações

24 de junho

ISIN PTTAPBOM0007
Negociação por chamada



7. A EMISSÃO DE DÍVIDA TITULADA E O GRUPO EURONEXT



7.1. AS ADMISSÕES DE DÍVIDA NA EURONEXT

Um mercado dinâmico e com forte utilização por empresas portuguesas

GRUPO
EURONEXT*

>4.500 obrigações *corporate* admitidas em final de 2018

Admissão média anual de €46,8bn desde 2013

EURONEXT
LISBON **

56 obrigações *corporate* portuguesas admitidas em maio de 2019

€4bn admitidos desde 2013, média anual €607M (70 admissões em 6 anos)

Fonte: Euronext

* Não inclui Euronext Dublin

7.2. A EURONEXT

Presença local e acesso a base alargada de investidores

UMA BOLSA PAN-EUROPEIA



> **1.200**

Empresas cotadas

Market cap total

€3.800B

Presença em

10

países

> **5.000**

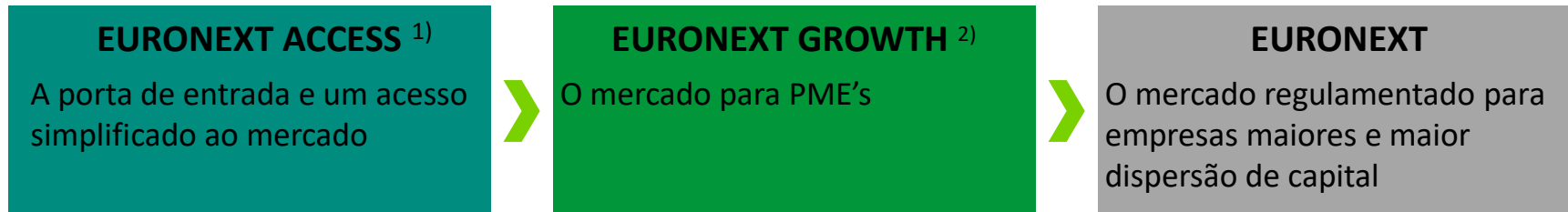
Investidores
institucionais

Bolsa líder na Europa:

- 950 PME's
- 350 Tech
- 100 RE

7.3. A EURONEXT (CONT.)

Segmentos de mercado adaptados às necessidades das empresas



- Acesso a investidores
- Visibilidade

- Liquidez
- Comunicação com o mercado
- Capitalização Bolsista

7.4. EURONEXT CORPORATE SERVICES:

Promover a visibilidade, cumprimento de regras e governance dos emitentes



POST LISTING

Consultoria personalizada para melhor relacionamento com investidores



IR MANAGER

Ferramenta CRM para as equipas de relações com investidores



COMPANY WEBCAST

Conference calls e webcasts com tecnologia de ponta



MYSHARE PRICE LIVE

Informação de mercado em tempo real e personalizada



SKOPE

Solução de governance segura e eficiente



INSIDERLOG

Automatização da gestão de listas de *insiders* e cumprimento do MAR



8. CONCLUSÕES



8. CONCLUSÕES

A DIVERSIFICAÇÃO DAS FONTES DE FINANCIAMENTO PROPORCIONADA PELA EMISSÃO DE DÍVIDA TITULADA REFORÇA A SUSTENTABILIDADE FINANCEIRA DAS EMPRESAS

A EMISSÃO DE DÍVIDA TITULADA E A COLOCAÇÃO EM MERCADO PROPORCIONA ÀS EMPRESAS NÃO COTADAS UMA PRIMEIRA ABORDAGEM AO MERCADO DE CAPITAIS

A ADMISSÃO DE OBRIGAÇÕES É UM PROCESSO SIMPLES QUE INTENSIFICA O ALARGAMENTO DA BASE DE INVESTIDORES E REFORÇA A CREDIBILIDADE DO EMITENTE

O INVESTIMENTO EM TÍTULOS DE DÍVIDA CONSTITUI UMA ALTERNATIVA DE INVESTIMENTO DAS POUPANÇAS, CONTRIBUINDO PARA A DIVERSIFICAÇÃO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS

A EURONEXT PROPORCIONA AOS EMITENTES NACIONAIS O ACESSO AO MERCADO DE CAPITAIS INTERNACIONAL E A UMA BASE DE INVESTIDORES ALARGADA E DIVERSIFICADA

A OFERTA EURONEXT CORPORATE SERVICES, POSSIBILITA ÀS EMPRESAS COTADAS O REFORÇO DO SEU ENVOLVIMENTO COM O MERCADO DE CAPITAIS



Obrigações “TAP 2019-2023”

