

SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

Apuramento dos Resultados das Ofertas
Públicas de Subscrição:

até 10.000.000.000 ACÇÕES
até 225.000.000 OBRIGAÇÕES

**BANIF – BANCO INTERNACIONAL DO
FUNCHAL, SA**



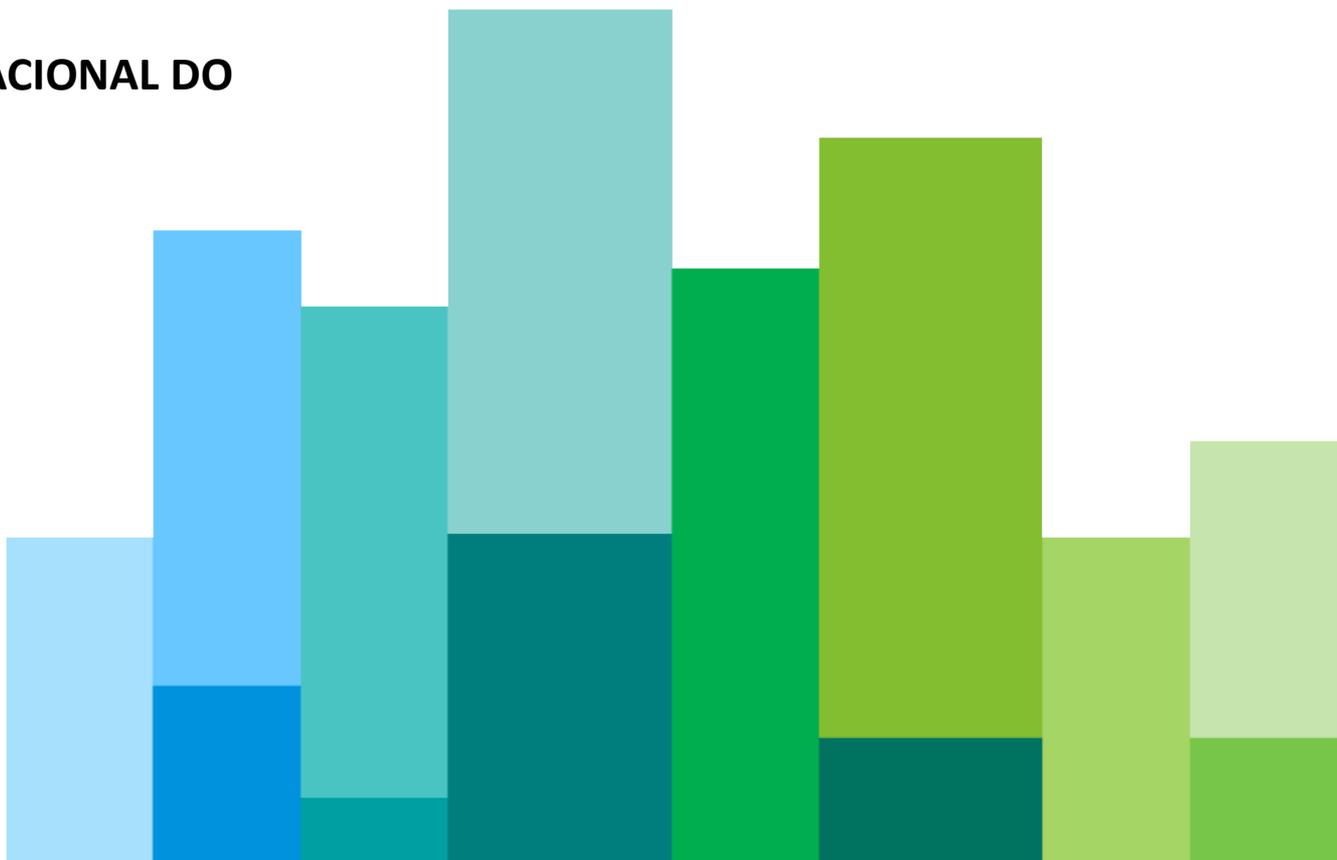
1. ENTIDADE OFERENTE

Ofertas Públicas de Subscrição:

- Até **10.000.000.000 ACÇÕES**
- Até **225.000.000 OBRIGAÇÕES**

**BANIF – BANCO INTERNACIONAL DO
FUNCHAL, SA**

BANIF



1. ENTIDADE OFERENTE

a 5 Julho de 2013***

**CAPITAL SOCIAL
DA OFERENTE**

1.370

milhões de euros

80.570.000.000 acções
sem valor nominal *

**CAPITALIZAÇÃO
BOLSISTA**

48

milhões de euros**

PESO NO PSI 20

0.33%

25 anos de existência

21 anos em Bolsa

a 5 Julho de 2013***

* incluindo 80.000.000.000 acções não cotadas

** considerando apenas as acções cotadas

*** data do Prospecto

1. ENTIDADE OFERENTE

ACÇÕES

DATA	OPERAÇÃO	MONTANTE ADMITIDO	QUANTIDADE ADMITIDA
1988	Constituição do Banif Banco Internacional do Funchal	—	—
MAR, 1992	Admissão em Bolsa 	~ 87 M Euros	total: 17.5 M acções
DEZ, 1996	Aumento de Capital	total: 112 M Euros	total: 22.5 M acções
ABR, 2003	Aumento de Capital	total: 200 M Euros	total: 40 M acções
JUL e OUT, 2006	Aumento de Capital e <i>stock split</i>	total: 250 M Euros	total: 250 M acções
JUL, 2008	Aumento de Capital	total: 250 M Euros	total: 250 M acções
OUT, 2009	Aumento de Capital	total: 490 M Euros	total: 490 M acções
DEZ, 2010	Aumento de Capital	total: 570 M Euros	total: 570 M acções
DEZ, 2012	Fusão por incorporação	total: 570 M Euros	total: 570 M acções

483 M Euros

angariados em Bolsa

1. ENTIDADE OFERENTE

OBRIGAÇÕES

DATA	OPERAÇÃO	MONTANTE ADMITIDO
1997	Emissão de Obrigações	25 M Euros
1999	Emissão de Obrigações	25 M Euros
2000	2 Emissões de Obrigações	18 M Euros
2003	Emissão de Obrigações	50 M Euros
2004	Emissão de Obrigações	70 M Euros
2005	2 Emissões de Obrigações	50 M Euros
2009	Emissão de Obrigações	500 M Euros
2011	4 Emissões de Obrigações	835 M Euros
2012	2 Emissões de Obrigações	388 M Euros

1.961 M Euros

Angariados em Bolsa

2. PLANO DE RECAPITALIZAÇÃO

Fusão por Incorporação

Dezembro de 2012

Banif SGPS incorporado por fusão no Banif – Banco Internacional do Funchal.
Exclusão de bolsa do Banif SGPS e admissão do Banif.

Plano de Recapitalização

Recurso a **fundos públicos** para recapitalização do Banco e reforço do rácio *Core Tier I*.

Compromisso de **accionistas de referência** de não transmissão de acções.

Implementação de **plano estratégico**, no sentido de permitir o reembolso do capital investido pelo Estado.

Entrada do Estado Português

Janeiro de 2013

Aumento de capital subscrito pelo Estado Português:

- **700 M** Euros em **acções especiais** (não cotadas);

- **400 M** Euros em instrumentos subordinados e convertíveis (**CoCo's**)

Aumento de Capital de Accionistas Privados

Junho de 2013

Assembleia Geral autoriza emitir **acções até 450 milhões de Euros**, dos quais:

- **100 M** Euros por **colocação particular**, entretanto já realizada;

- **100 M** Euros por **oferta pública de subscrição de acções**.

Emissão de Obrigações

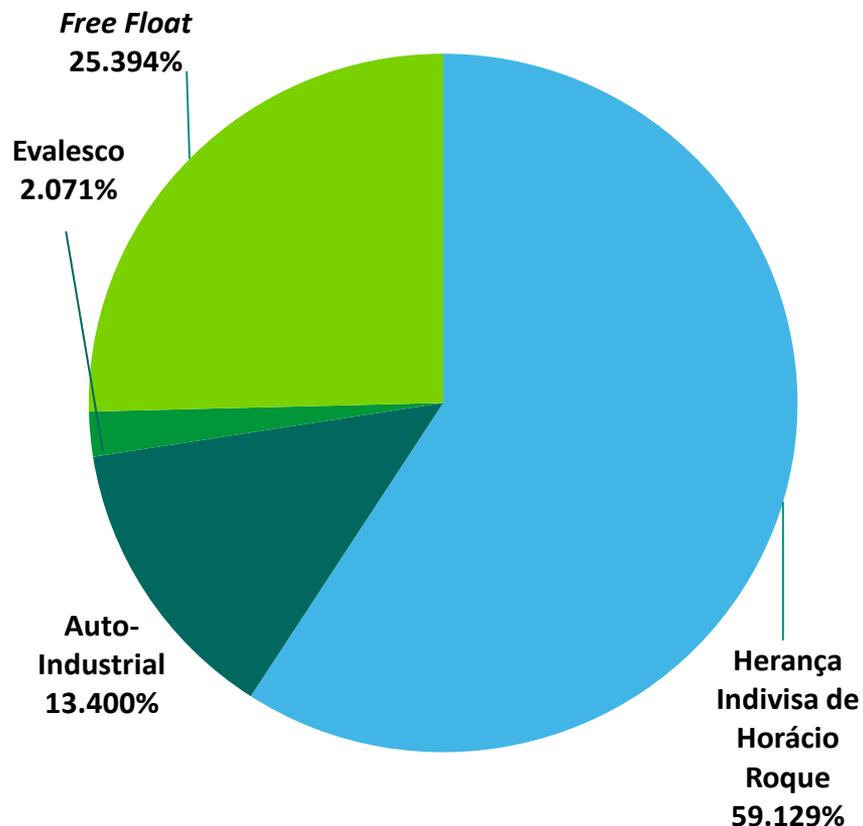
Junho de 2013

Conselho de Administração delibera emitir **até 225 milhões de Euros** por **oferta pública de subscrição de obrigações**.

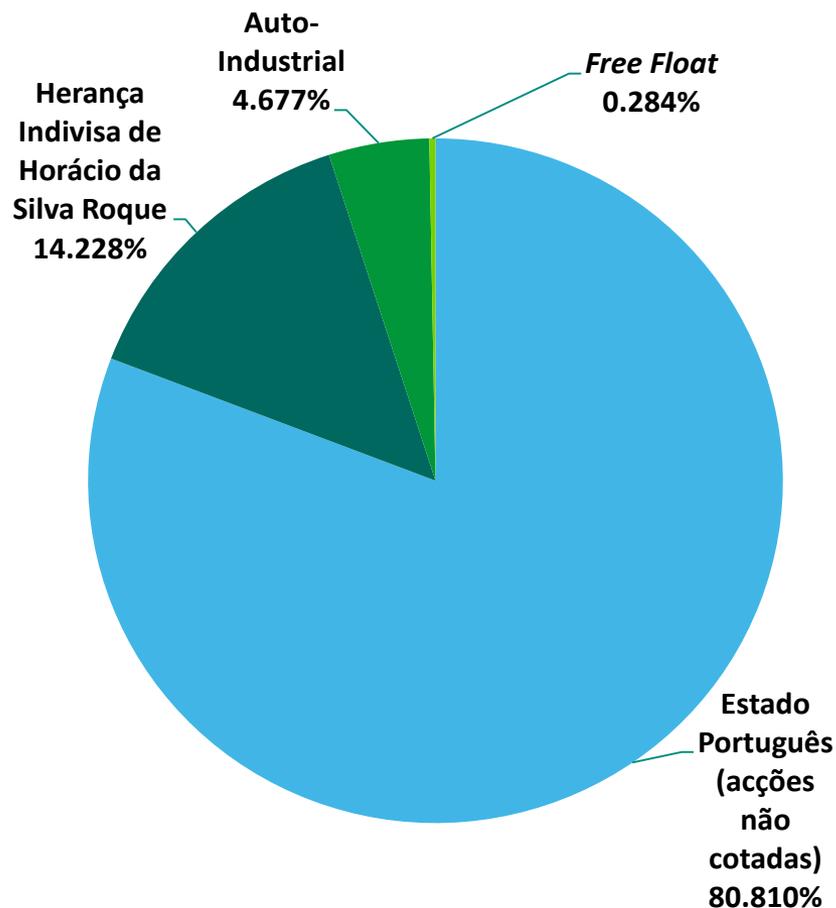


3. ESTRUTURA ACCIONISTA

Antes do Plano de Recapitalização



Antes do início da OPS de Acções



4. OPERAÇÃO – ESTRUTURA E CONDIÇÕES

Ofertas Públicas de Subscrição:

- Até **10.000.000.000 ACÇÕES**
- Até **225.000.000 OBRIGAÇÕES**

BANIF



**BANIF – BANCO INTERNACIONAL DO
FUNCHAL, SA**



4. PROCESSAMENTO DA OPERAÇÃO



P.O.S.

(PUBLIC OFFERS SERVICE)

SERVIÇO DE CENTRALIZAÇÃO DE ORDENS

Serviço **on-line** acessível a **Intermediários Financeiros**

Centralização de ordens recebidas nos vários IFs

Validação da **unicidade de Boletins** de acordo c/ condições definidas: prioridade tempo, prioridade quantidade...

Rateio e alocação dos títulos, investidor a investidor

Disponibilização de ficheiros para actualização de back-offices dos IFs

Mapas de resultados para IFs colocadores

Apuramento dos dados para liquidações (física e financeira)

SERVIÇO
DISPONÍVEL
HÁ **26** ANOS

31
INTERMEDIÁRIOS
FINANCEIROS
LIGADOS

491
OPERAÇÕES
REALIZADAS PELA
BOLSA

4. CONDIÇÕES DAS OPERAÇÕES



4. CONDIÇÕES DA OFERTA DE ACÇÕES

Modalidade da Oferta	Oferta Pública de Subscrição (OPS) com supressão do direito de preferência para os actuais accionistas
Finalidade da Oferta	Cumprir requisitos de capital regulatório aplicáveis ao sector, diluir a participação detida pelo Estado, equilibrando a estrutura accionista entre o Estado e os investidores particulares , reforçar a base de capital do Banif
Montante Máximo da Emissão	100.000.000€ Até 10.000.000.000 acções ordinárias, escriturais e nominativas sem Valor Nominal
Preço Subscrição por Acção	0,01€



4. CONDIÇÕES DA OFERTA DE ACÇÕES (CONT.)

Período da Oferta	8 de Julho a 19 de Julho inclusivé (10 dias úteis)
Crítérios de Atribuição	Caso o total de acções solicitadas exceda o número de acções disponíveis , aplicam-se sucessivamente os seguintes crítérios : <ol style="list-style-type: none">1. Rateio ou atribuição proporcional do número de acções solicitadas;2. As acções que não tenham sido atribuídas pelo critério anterior serão sorteadas por uma só vez.
Revogabilidade das Ordens	As ordens de subscrição podem ser alteradas ou revogadas até 12 de Julho inclusivé .
Liquidação da Oferta	Efectuada às 9h do dia útil seguinte ao da divulgação de resultados: 22 de Julho, 2013
Garantia de Colocação	Compromisso do BANCO ESPÍRITO SANTO de assegurar a colocação de acções não subscritas, até um máximo de 2.500.000.000 acções (25.000.000€)



4. CONDIÇÕES DA OFERTA DE OBRIGAÇÕES

Finalidade da Oferta	Diversificar fontes de financiamento e incrementar o relacionamento com os accionistas, com possibilidade de investir num valor mobiliário com remuneração fixa, razão pela qual a Oferta lhes é exclusivamente destinada .	
Montante Máximo da Emissão	225.000.000€ Até 225.000.000 obrigações escriturais e ao portador – VN 1€ cada	
Preço Subscrição por Obrigação	1€	
Prazo	3 anos	Emissão em 30 de Julho, 2013 Maturidade em 30 de Julho, 2016
Reembolso	Ao par	
Pagamento de Juros	Semestral	Pagamento em 30 de Julho e 30 de Janeiro de cada ano
Taxa de Juro Anual (base calendário 30/360)	Nominal Bruta 7,5% Fixa	Efectiva Bruta 7,634%



4. CONDIÇÕES DA OFERTA DE OBRIGAÇÕES (CONT.)

Período da Oferta

24 de Julho a 26 de Julho inclusivé
(3 dias úteis)

CrITÉrios de Atribuição

A OPS é **reservada** a accionistas do Banif, podendo subscrever até **3 obrigações** por cada **100 acções e/ou VMOC's** emitidos pelo Banif, com um máximo de **30.000.000** obrigações por subscritor. A alocação obede aos seguintes critérios:

- Prioridade** para **accionistas subscritores na OPS de Acções**, pela ordem em que os pedidos tenham sido transmitidos nessa OPS, sendo dada **preferência** às **primeiras ordens de subscrição entradas**. Caso a procura não exceda as obrigações disponíveis, o **remanescente** será utilizado para satisfazer os demais accionistas e/ou titulares de VMOC's;
- Os pedidos apresentados pelos **demais accionistas e/ou titulares de VMOC's** serão satisfeitos após aplicação da alínea anterior, pela ordem em que os pedidos tiverem sido transmitidos (considerando a data e hora de entrada no sistema POS da Euronext), sendo dada **preferência** às **primeiras ordens de subscrição entradas**.

Revogabilidade das Ordens

As ordens de subscrição podem ser **alteradas** ou **revogadas** até **26 de Julho inclusivé**.

Liquidação da Oferta

Efectuada às **9h** do **dia útil** seguinte ao da divulgação de resultados: **30 de Julho, 2013**



4. INTERACÇÃO ENTRE OFERTAS

Dependência entre Ofertas

Caso a OPS de Obrigações **não se possa concretizar**, a OPS de Acções ficará **sem efeito**, havendo lugar à **restituição do montante pago** pelos subscritores, a título de realização das Acções.

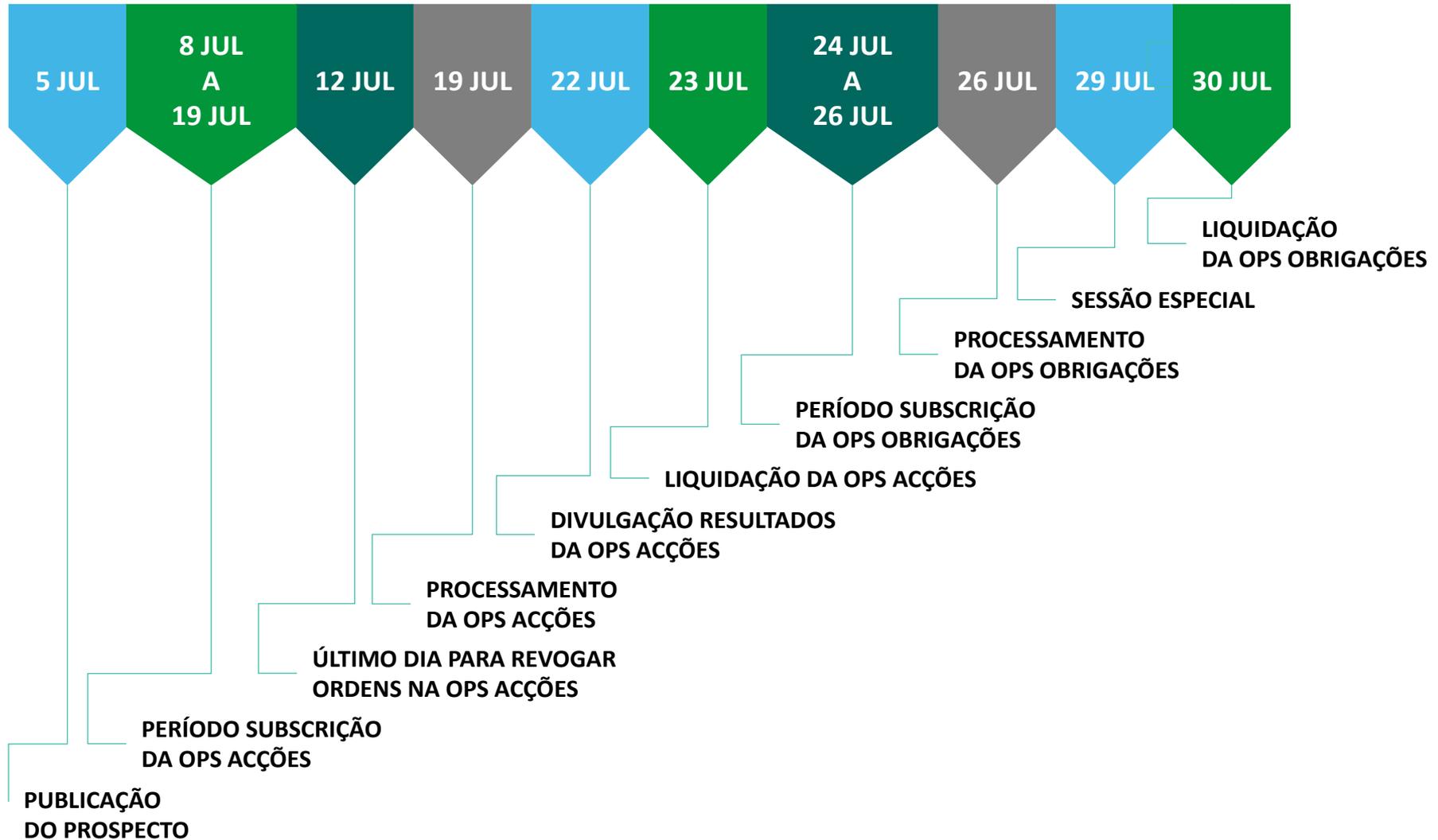
Revogabilidade em caso de publicação de Adendas ao Prospecto

Em caso de publicação de uma **adenda ao prospecto**, as ordens de subscrição em ambas as OPS's serão revogáveis em prazo não inferior a 2 dias úteis após a divulgação da adenda (nos termos que vierem a constar da adenda).

Caso seja publicada uma adenda ao prospecto, serão consideradas revogadas (e por conseguinte, nulas) as ordens de subscrição na OPS de Obrigações apresentadas pelos investidores que tenham procedido à revogação da subscrição na OPS de Acções.



4. CALENDÁRIO DA OPERAÇÃO



5. RESULTADOS DAS OPERAÇÕES

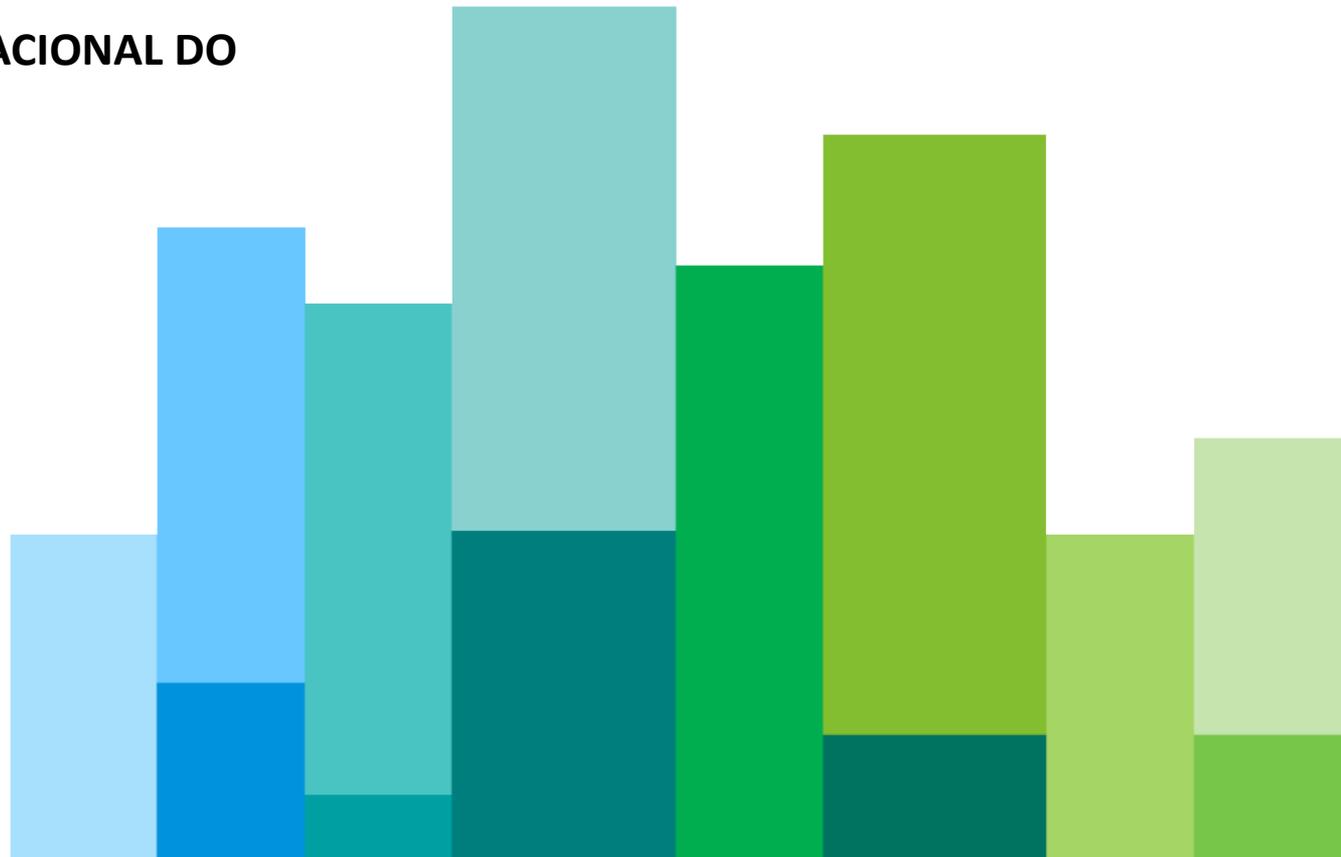
Ofertas Públicas de Subscrição:

- Até **10.000.000.000 ACÇÕES**
- Até **225.000.000 OBRIGAÇÕES**

BANIF



**BANIF – BANCO INTERNACIONAL DO
FUNCHAL, SA**

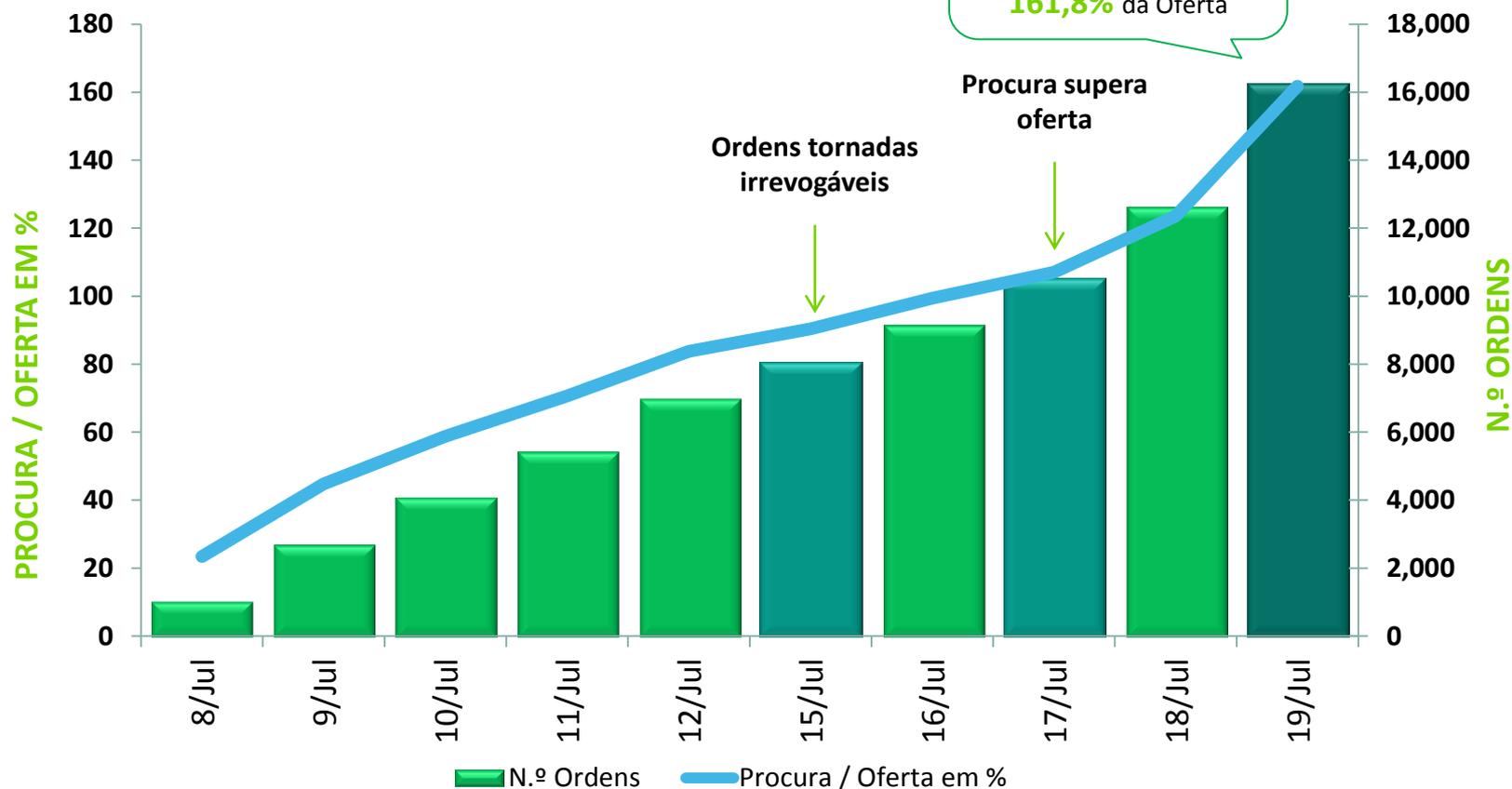


5. EVOLUÇÃO DA PROCURA – ACÇÕES

10
dias úteis de
oferta

PROCURA FINAL VÁLIDA
16.180.043.590 Acções

161,8% da Oferta



5. RESULTADOS DA OFERTA – ACÇÕES

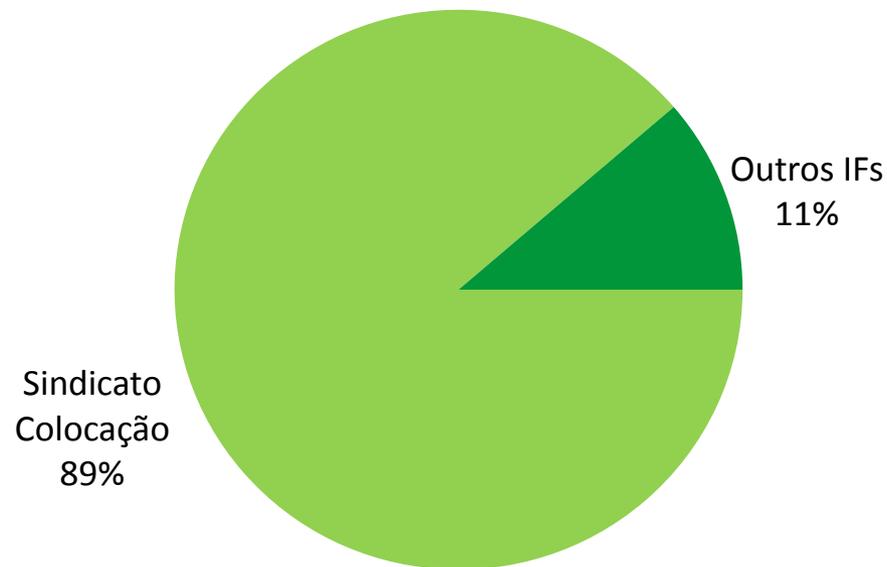
	EM OFERTA (N.º ACÇÕES)	PROCURA VÁLIDA (N.º ACÇÕES)	PROCURA OFERTA	ENCAIXE FINANCEIRO*
TOTAIS	10.000.000.000	16.180.043.590	161,80%	100.000.000€
QUANTIDADE atribuída por RATEIO (a)	9.999.992.285	Factor de Rateio 0,618045306514		
QUANTIDADE atribuída por SORTEIO (b)	7.715	Quantidade remanescente após aplicação critério anterior		
TOTAL (a+b)	10.000.000.000			

82
ordens
canceladas

5. RESULTADOS DA OFERTA – ACÇÕES

Nº ACÇÕES	Nº INVESTIDORES
menos de 100.000	5.787
100.000 a 500.000	5.946
500.000 a 1 milhão	1.995
1 milhão a 5 milhões	2.047
5 milhões a 10 milhões	286
mais de 10 milhões	185

16.246
Investidores
(96% residentes)



Data **Admissão**

31 Julho

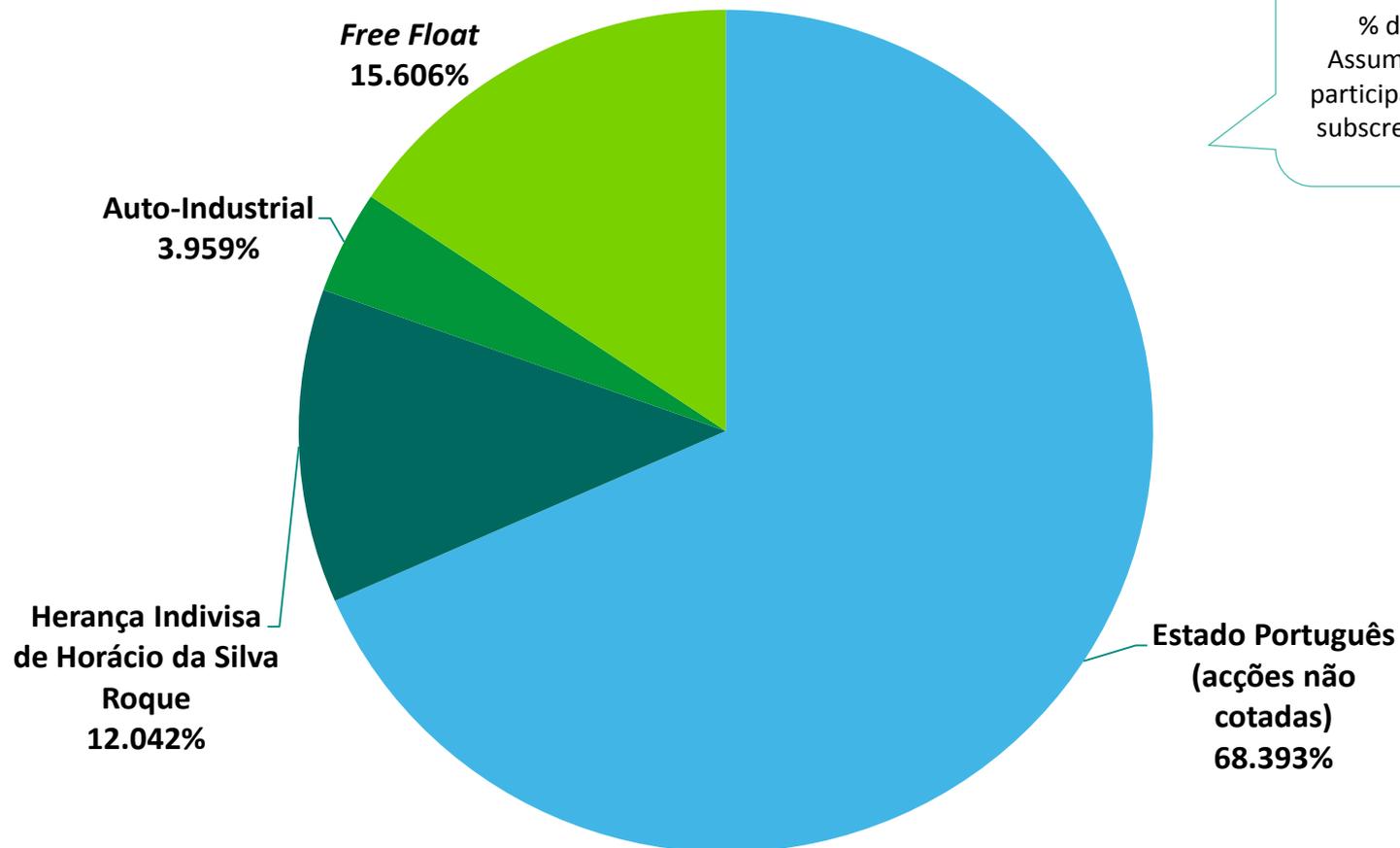
Negociação em Contínuo

ISIN PTBAFOAM0002

Ficheiros com informação relevante para **liquidação** enviados aos IFs às 8h00 de 22 de Julho

Operação já liquidada em **23 de Julho**

5. ESTRUTURA ACCIONISTA APÓS OPS ACÇÕES

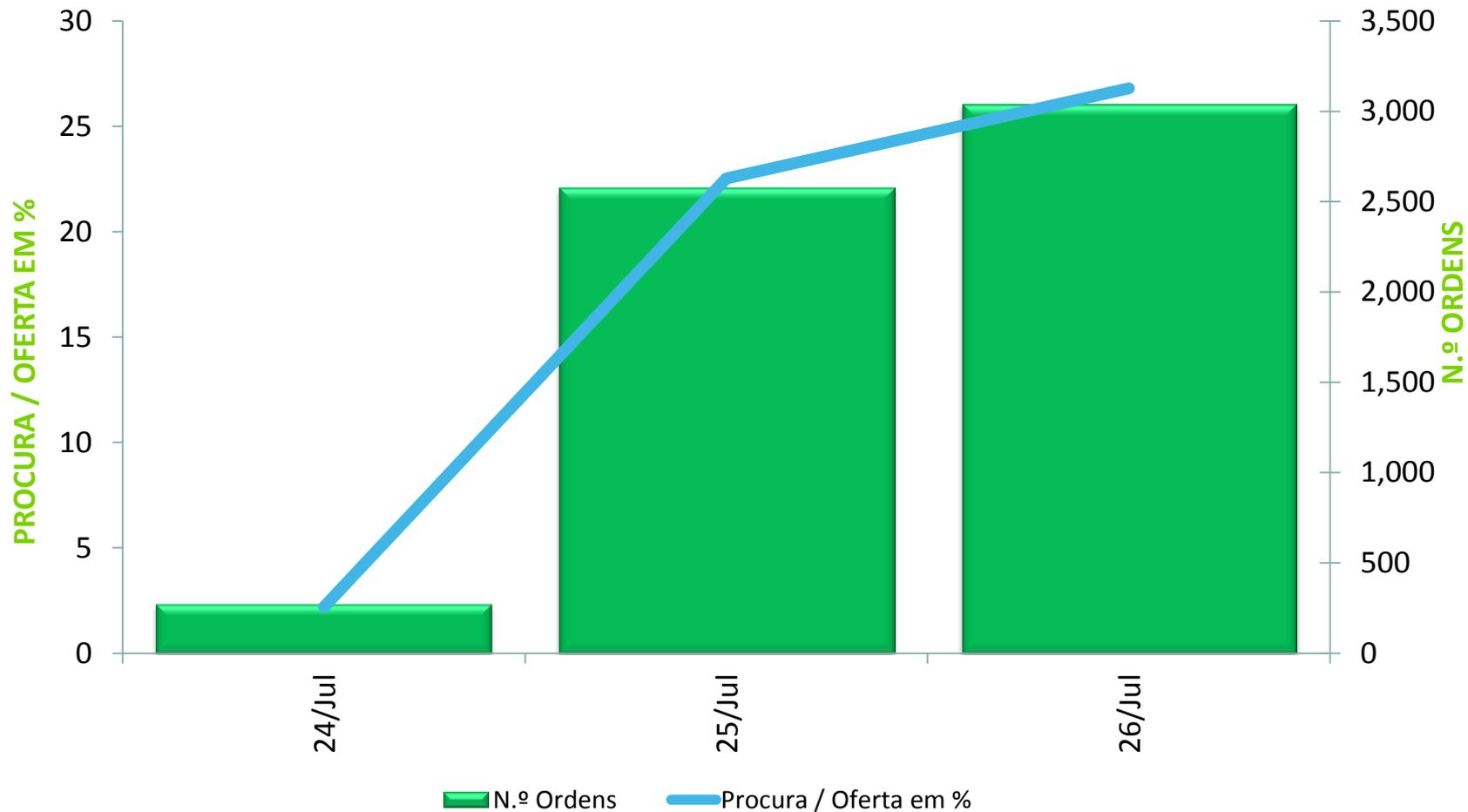


% de Direitos de Voto
Assume-se que titulares de participações qualificadas não subscreveram acções na OPS



5. EVOLUÇÃO DA PROCURA – OBRIGAÇÕES

3
dias úteis de oferta



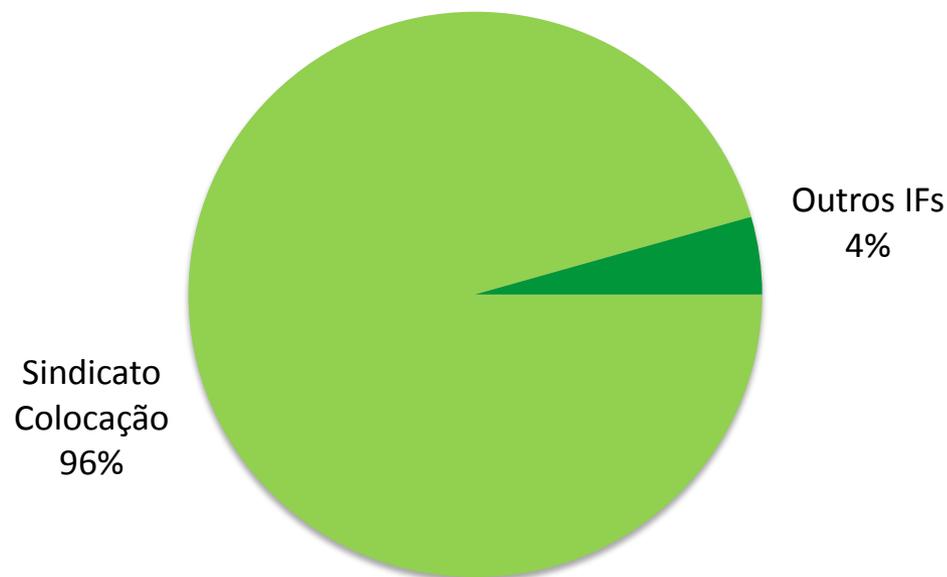
5. RESULTADOS DA OFERTA - OBRIGAÇÕES

	EM OFERTA (N.º OBRIGAÇÕES)	PROCURA VÁLIDA (N.º OBRIGAÇÕES)	PROCURA OFERTA	ENCAIXE FINANCEIRO*
TOTAIS	225.000.000	60.311.568	26,81%	60.311.568€
↓				
QUANTIDADE atribuída a SUBSCRITORES OPS ACÇÕES (a)	60.084.932	Atribuição preferencial às primeiras ordens de subscrição entradas no sistema		<div style="border: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 10px; text-align: center;"> <p>0 ordens canceladas</p> </div>
QUANTIDADE atribuída a DEMAIS ACCIONISTAS E/OU TITULARES VMOC'S (b)	226.636	Quantidade remanescente após aplicação critério anterior		
TOTAL (a+b)	60.311.568			

5. RESULTADOS DA OFERTA – OBRIGAÇÕES

Nº OBRIGAÇÕES	Nº INVESTIDORES
1 a 1.000	308
1.000 a 5.000	955
5.000 a 10.000	615
10.000 a 50.000	930
50.000 a 100.000	150
mais de 100.000	81

3.039
Investidores
(94% residentes)



Data **Admissão**

31 Julho

Negociação por Chamada

ISIN PTBAFCOE0024

Ficheiros com informação relevante para **liquidação** enviados aos IFs às 8h00 de 29 de Julho

Liquidação operação em **30 de Julho**

ENCAIXE TOTAL COM OPERAÇÕES



