

SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

Resultado da Oferta Pública concorrente,
geral e voluntária, de aquisição das acções
representativas do capital social da

ESPÍRITO SANTO  SAÚDE

Entidade oferente

FIDELIDADE
SEGUROS DESDE 1808

15 de Outubro de 2014

 EURONEXT

Não dispensa a consulta do prospecto e adenda

1. ENTIDADE VISADA

14

ANOS DE
EXISTÊNCIA

ADMISSÃO
EM BOLSA

2014

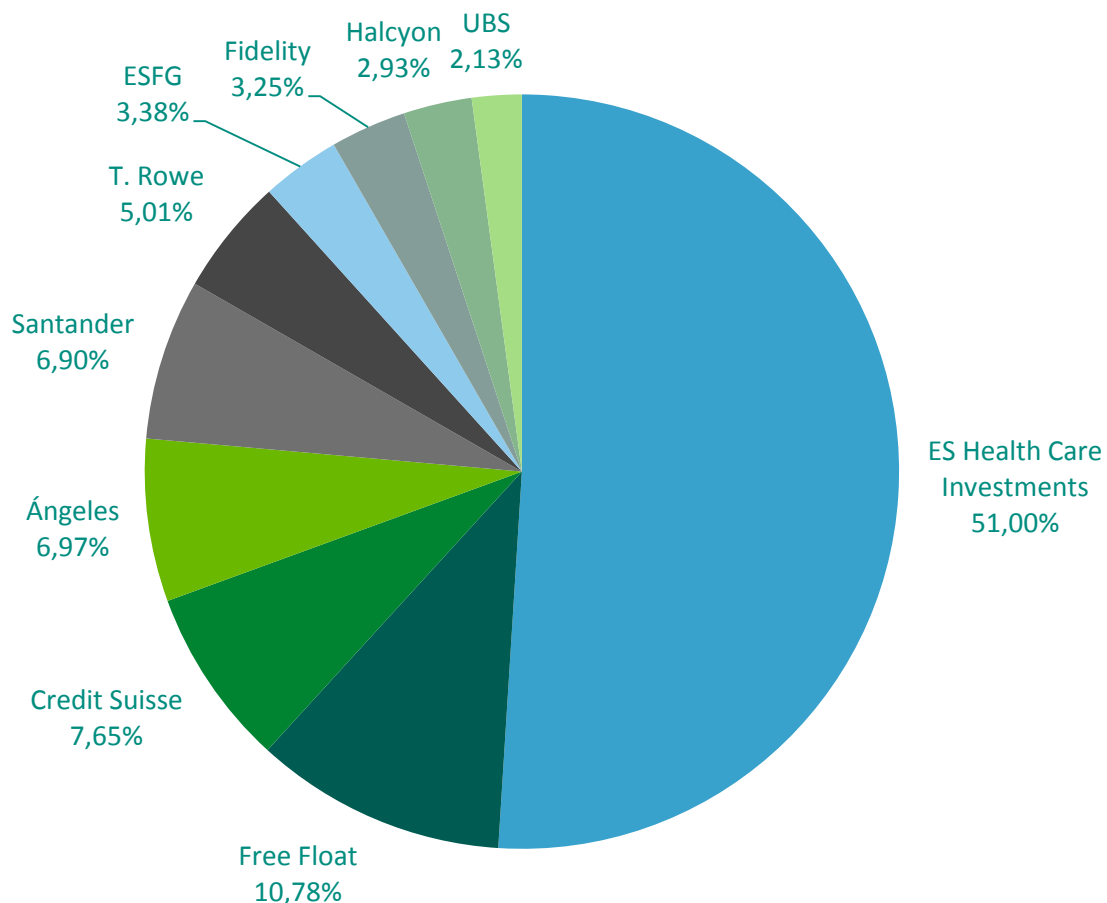
CAPITAL SOCIAL

95,5M€

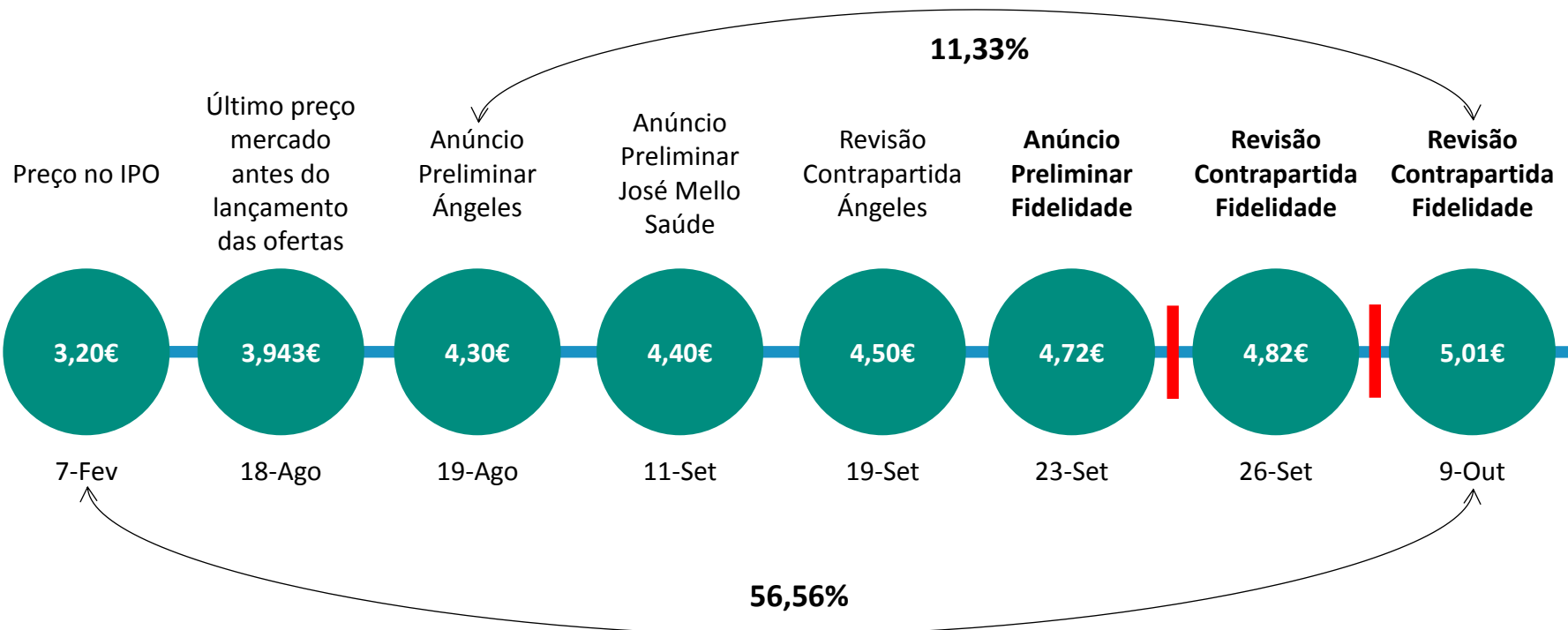
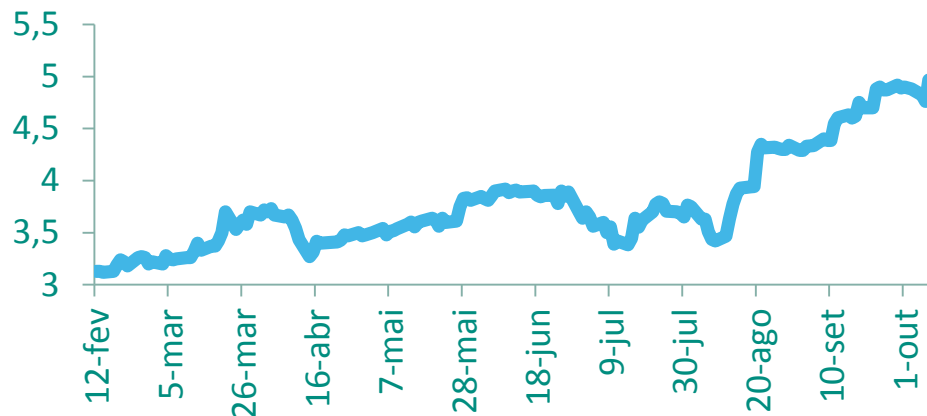
95.542.254 acções de
Valor Nominal 1€

ISIN PTEPTOAM0005

BASE ACCIONISTA (EM % DO CAPITAL SOCIAL)



1. ENTIDADE VISADA EM BOLSA



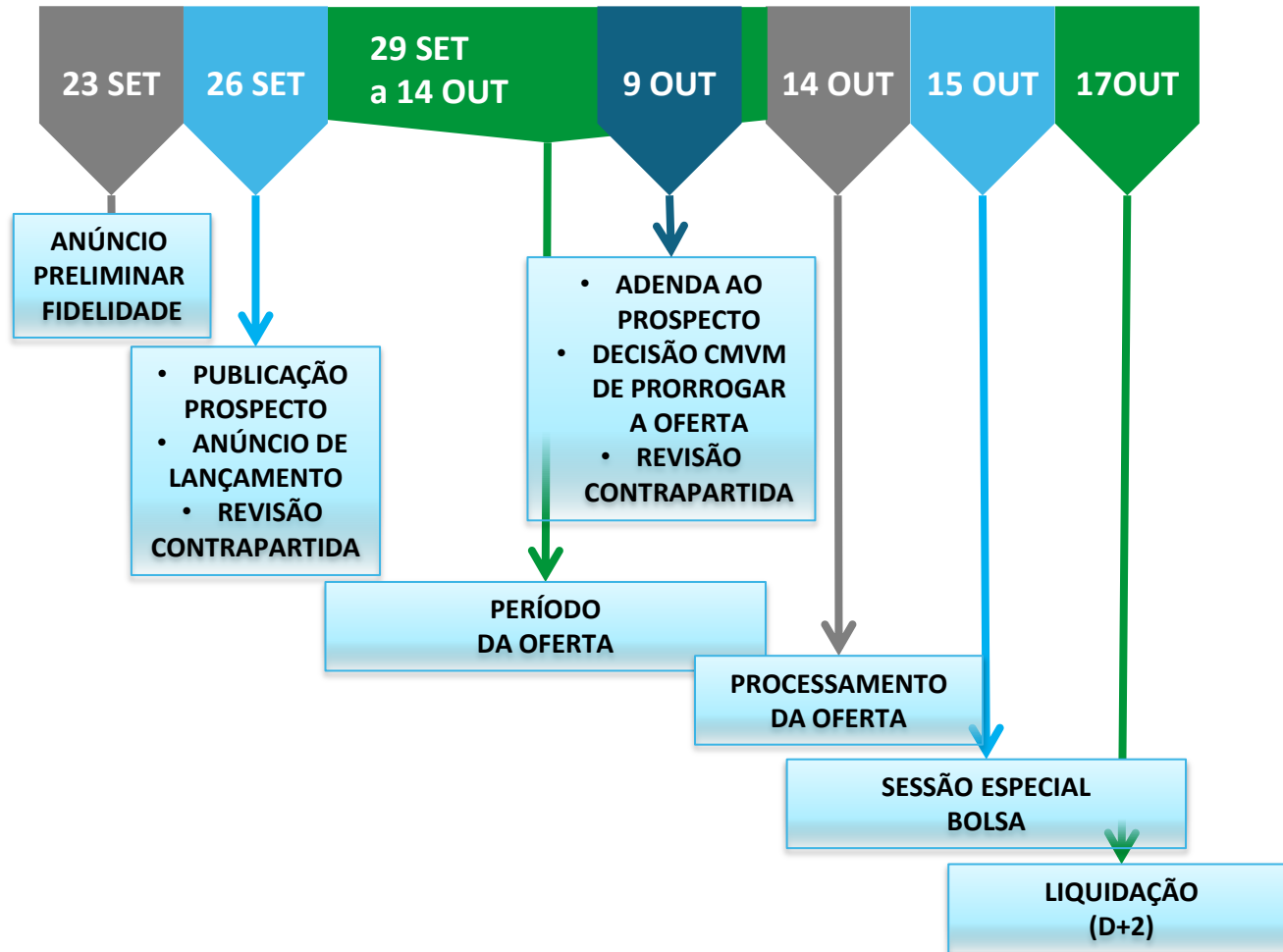
2. ENTIDADE OFERENTE

FIDELIDADE
SEGUROS DESDE 1808

Capital Social **381.150.000€**

A Fidelidade e suas subsidiárias desempenham actividades tanto na área de seguros como em outros sectores relacionado com seguros, designadamente reparação de automóveis, avaliação de risco, vigilância e imobiliário.

3. CALENDÁRIO DA OFERTA PÚBLICA



4. INTERVENIENTES NA OFERTA PÚBLICA



5. CONDIÇÕES DA OFERTA PÚBLICA

Tipo de oferta	Oferta Pública de Aquisição Concorrente , geral e voluntária
Registo da oferta	Oferta registada em 26 de Setembro de 2014 sob o n.º 9204 na CMVM
Objecto da oferta	Até 95.540.750 acções representativas de 99,998% do capital social da Visada, e excluindo as 1.504 acções já detidas pela Oferente
Contrapartida	Após revisão ocorrida em 9 de Outubro: 5,01€ por acção , pago em numerário
Condição de Eficácia	A Oferta está condicionada a que a Oferente se torne titular de pelo menos 50,01% das acções da Visada
Não oposição pela Autoridade da Concorrência	Em 23 de Setembro de 2014, a Oferente submeteu à Autoridade da Concorrência um pedido de não oposição à concentração.
Autorização do Estado	Em 26 de Setembro de 2014, o Estado autorizou a transmissão indirecta da participação da Visada nas empresas SGHL, SA e HL, SA



5. CONDIÇÕES DA OFERTA PÚBLICA (CONT.)

Pagamento da Contrapartida

- A Oferente depositou junto da CGD e Banco Finantia os fundos necessários para pagamento integral da contrapartida, no montante máximo de **478.659.157,50€**

Objectivos da Aquisição

Continuidade da actividade empresarial desenvolvida pela Visada; **manutenção da estratégia** definida pelo seu Conselho de Administração; geração de **sinergias e valor acrescentado** ao grupo da Oferente

Aquisição Potestativa e Perda de Qualidade de Sociedade Aberta

- A Oferente reserva-se o direito de após a Oferta e após análise dos seus resultados e de acordo com as condições de mercado, exercer o **direito potestativo** (artigo 194.º do CVM)
- Caso não exerça o direito potestativo, a Oferente não irá requerer a perda de qualidade de sociedade aberta (artigo 27.º do CVM), caso em que as acções não serão excluídas de negociação

6. RESULTADO DA OPERAÇÃO

Oferta Pública concorrente, geral e voluntária, de aquisição das acções representativas do capital social da

ESPÍRITO SANTO  SAÚDE



6. RESULTADO DA OPERAÇÃO

AQUISIÇÃO DE **91.782.932** ACÇÕES

REPRESENTATIVAS DE **96,065%**
DO CAPITAL SOCIAL



6. RESULTADO DA OPERAÇÃO

% DIREITOS DE VOTO APÓS OFERTA
(E APÓS DEDUÇÃO DE ACÇÕES
PRÓPRIAS)

96,12157%

(91.784.436 acções)

% GRAU DE ACEITAÇÃO DA OFERTA
(E APÓS DEDUÇÃO DE ACÇÕES
PRÓPRIAS)

96,12151%

(91.782.932 acções)

6. RESULTADO DA OPERAÇÃO



	N.º ACÇÕES	% CAPITAL SOCIAL
Capital Social	95.542.254	100,000%
Acções detidas pela Oferente antes da oferta	1.504	0,002%
Acções Próprias	54.385	0,057%
Acções em Oferta	95.540.750	99,998%
Total adquirido pela Oferente durante o Prazo da Oferta através do Serviço de Centralização de Bolsa	91.782.932	96,065%
Não adquirido em Oferta	3.757.818	3,933%
Total detido pela Oferente e partes relacionadas após a Oferta	91.784.436	96,067%

CONTRAPARTIDA:
459.832.489,32€

