

The logo for Ores Portugal, featuring the word "Ores" in a bold, blue, sans-serif font with a stylized circular icon to its left, and the word "Portugal" in a smaller, blue, sans-serif font directly below it.

Ores
Portugal

The Euronext logo, consisting of a stylized graphic of vertical bars of varying heights on the left, followed by the word "EURONEXT" in a bold, white, sans-serif font.

EURONEXT

OLIMPO REAL ESTATE PORTUGAL



A primeira Sociedade de Investimento e Gestão Imobiliária (SIGI) constituída e admitida na Bolsa Portuguesa



DATA DE CONSTITUIÇÃO

Novembro de 2019



CAPITAL SOCIAL ACTUAL

€12.550.000



ENDIVIDAMENTO

- <50% da carteira de activos
- Exceccionalmente, até 60%



ATIVO TOTAL

€50.050.000



ACIONISTAS

bankinter 12%

**SONAE
SIERRA** 5%

Outros

12%

5%

83%



DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

- >90% dos lucros do exercício
- >75% dos restantes lucros (regime SIGI)



Fontes: Euronext, ORES; dados a 31 de Dezembro de 2019

OLIMPO REAL ESTATE PORTUGAL



A primeira Sociedade de Investimento e Gestão Imobiliária (SIGI) constituída e admitida na Bolsa Portuguesa



INVESTIMENTO - AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS URBANOS

- Espaços comerciais *high street*
- Supermercados e hipermercados
- Pequenos *retail parks*
- Unidades *stand alone* com arrendatários solventes e contratos de longo prazo
- Sucursais de bancos
- Escritórios



ÁREA BRUTA LOCÁVEL

- >80% em imóveis de exploração comercial
- <20% em imóveis que não estabelecimentos comerciais
- Pelo menos 65% dos activos em Portugal e até 35% em Espanha

A admissão à Euronext Lisbon

RESUMO DA OPERAÇÃO

- Admissão à negociação na Euronext Lisbon de 12.550.000 ações de valor nominal €4 cada

MOTIVOS DA ADMISSÃO

- Cumprimento do regime legal das SIGI
- Proporcionar referência de valor aos acionistas
- Aumento da notoriedade, imagem e transparência
- Maior capacidade de financiamento

MODALIDADE DE ADMISSÃO

- Admissão técnica no seguimento de colocação particular

CÓDIGOS DE NEGOCIAÇÃO

- Ticker MLORE
- ISIN PTOTP0AM0004

DATA DE ADMISSÃO

- 24 de Junho de 2020

A admissão à Euronext Lisbon



Emitente



Assessor jurídico



Listing Sponsor



BOLSA



Registo Centralizado



O REGIME DAS SIGI

Veículo de promoção do investimento e de dinamização do mercado imobiliário, cuja principal atividade é o investimento direto e indireto em imóveis para arrendamento, beneficiando de um regime fiscal específico

OBJETO SOCIAL

- Aquisição de direitos sobre imóveis, incluindo participações em outras SIGI ou unidades de participação em OII

COMPOSIÇÃO DO ATIVO

- Valor imóveis $\geq 80\%$ do ativo
- Valor imóveis objeto de arrendamento $\geq 75\%$ do ativo
- Imóveis detidos durante pelo menos 3 anos após aquisição

ENDIVIDAMENTO

- $\leq 60\%$ do ativo total da SIGI

O REGIME DAS SIGI

Veículo de promoção do investimento e de dinamização do mercado imobiliário, cuja principal atividade é o investimento direto e indireto em imóveis para arrendamento, beneficiando de um regime fiscal específico

NEGOCIAÇÃO

- Admissão em mercado regulamentado ou sistema de negociação multilateral, no prazo de um ano

DISPERSÃO

- Free float >20% (participações <2%) a partir do final do 3º ano da admissão
- Free float >25% (participações <2%) a partir do final do 5º ano da admissão

REMUNERAÇÃO

- Dividendos $\geq 90\%$ dos lucros provenientes de dividendos e $\geq 75\%$ dos restantes lucros (rendas, ...)

FISCALIDADE

- Regime da transparência fiscal – equivalente aos OIC

Euronext: a maior bolsa europeia

- Mercados Euronext
- Escritórios de representação
- 7 Mercados
- ◆ 2 Centros tecnológicos
- 4 Escritórios de representação



- # 1 em emitentes de acções
 - ~1.500 emitentes
 - Capitalização bolsista €3.300bn
 - +5.000 investidores institucionais
 - #1 em large caps (25/Morningstar Eurozone), REITS (106 emitentes), PME's (1.120) e empresas tecnológicas (481)
- #1 Mundial em emitentes de dívida
- Corporate Services para apoio às empresas cotadas (Governance, comunicação com investidores, compliance, ESG Advisory)

Euronext: um mercado activo em 2020

O mercado de capitais continua a ser uma importante fonte de financiamento, em particular no actual contexto, destacando-se IPOs após roadshows virtuais, colocações de capital por ABB e emissão de dívida clássica ou ESG

IPOs

6 IPOs na Euronext
€3bn obtidos

PEXIP (Oslo)

1.º IPO 100% virtual
€217M obtidos
€566M cap. bolsista

JDE PEET (Amsterdão)

IPO virtual em 3 dias
€2,3bn obtidos
€15,6Bbncap. bolsista

COLOCAÇÕES SUBSEQUENTES (FOs)

20 operações no 2.º
trimestre
€7,7bn obtidos

Diversos ABB:

Flutter (€905M)
Arcelor Mittal (€693M)
Worldline (€675M)

Colocações Particulares:

Takeaway (€409M)
Crayon Group (€46M)

DÍVIDA

4.450 novas emissões
desde início do ano
47.504 cotadas em final
de Maio

26 emissões dívida ESG
cotadas no 2º trimestre
Total €10bn

Emitentes portugueses:

EDP (€750M)*, Galp
(€500m), RAA (€380M),
RAM (€299M), UCI
(€331M)*

Euronext: um mercado activo em 2020

As empresas do setor imobiliário têm registado um forte dinamismo, também nas últimas semanas

Admissão Direta

Jan 2020
€5.8bn Cap. Bolsista
Euronext Lisbon



Coloc. Particular

Jan 2020
€38M
Euronext Brussels



Coloc. Particular

Mar 2020
€213M
Euronext Brussels



ABB

Mai 2020
€52M
Euronext Brussels



ABB

Jun 2020
€64M
Euronext Brussels



Obrigações

Jun 2020
€43M
Euronext Oslo



Euronext: a bolsa líder no sector imobiliário



Com uma capitalização bolsista agregada de € 84 bn, 106 empresas escolheram a Euronext para promover projectos de dimensão variada, atraindo o interesse de investidores



Empresa	Sector	Liquidez Jan-Mar 2020	Cap. Bolsista
UNIBAIL - RODAMCO	Retalho	8	7
KLEPIERRE	Retalho	2	5
GECINA	Industrial e Escritórios	2	9
COVIVIO	Industrial e Escritórios	1	4
ICADE	Industrial e Escritórios	1	5
WDP	Industrial e Escritórios	1	5

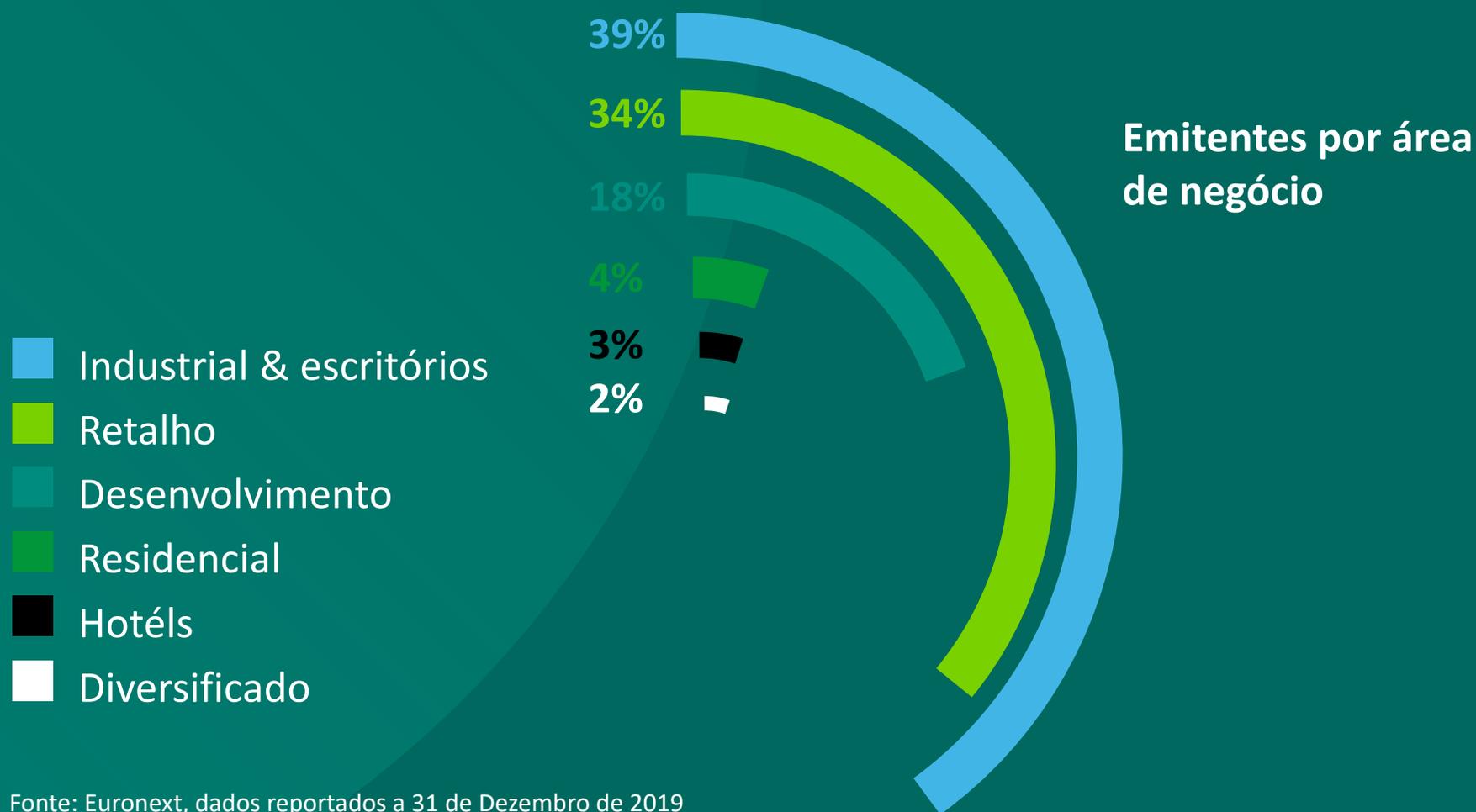


Fonte: Euronext, dados reportados a 31 de Março de 2020; valores em mil milhões de Euros

Euronext: a bolsa líder no sector imobiliário



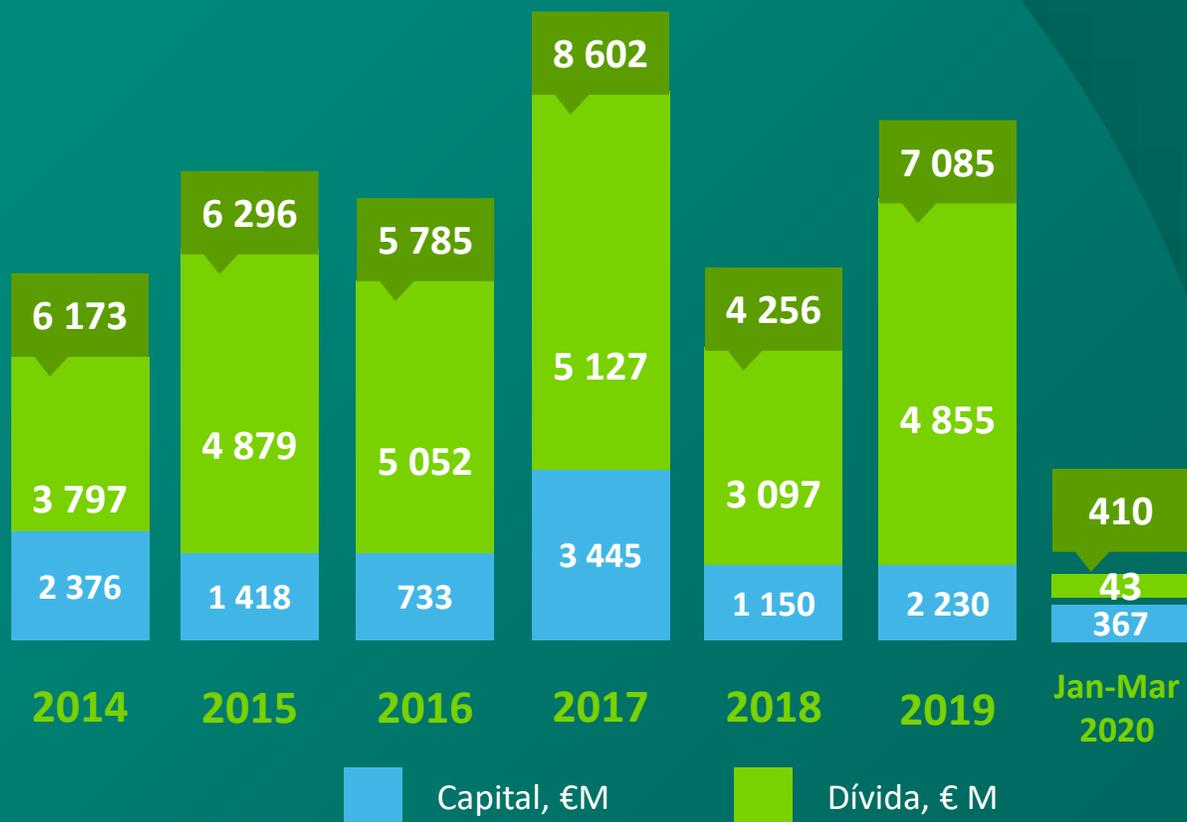
Um sector diversificado: nos sectores em que estão activos



Euronext: a bolsa líder no sector imobiliário



€ 40bn de financiamento obtido em mercado para financiar o crescimento das empresas de investimento imobiliário



Fonte: Euronext, dados reportados a 31 de Março de 2020
Valores em milhões de Euros

OPERAÇÕES DE CAPITAL		
EMITENTE	€	OPERAÇÕES
GECINA NOM.	1.001	1
WERELDHAVE	807	2
AEDIFICA	710	11
BROOKFIELD AM	653	9
CARMILA	629	1
WDP	563	8
COFINIMMO	496	5
OPERAÇÕES DE DÍVIDA		
GECINA	6.160	16
KLEPIERRE	6.335	11
UNIBAIL RODAMCO	3.925	7
ICADE	3.450	6
WENDEL	2.800	8
NEXITY	1.211	9

Mercado de capitais: promover o crescimento e reforçar a capacidade de financiamento das empresas nacionais



Reforço reputacional e de notoriedade, contribuindo para desenvolvimento do negócio e valorização de mercado



Reforço da capacidade de angariação de financiamento (capital ou dívida)



Nova oportunidade para investimento no sector imobiliário através da Euronext Lisbon



SIGI – uma oportunidade para o desenvolvimento do sector imobiliário nacional, suportado pelo mercado de capitais

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.