

APROVEITE UMA OPORTUNIDADE DE OURO PARA FAZER PARTE DA NOSSA HISTÓRIA

Está em curso uma oferta de ações da VAA – Vista Alegre Atlantis, SGPS, S.A. (“Vista Alegre”), que contempla um aumento de capital com emissão de 21.772.735 novas ações a serem admitidas à negociação no Euronext Lisbon, e uma venda de 8.709.094 ações existentes pela Visabeira Indústria, SGPS, S.A. (“Visabeira Indústria”).

A Oferta é composta por uma oferta pública a decorrer em Portugal (“Oferta”) e uma oferta particular dirigida a certos investidores qualificados nacionais e internacionais (“Oferta Institucional”). Será objeto da Oferta e da Oferta Institucional 17,5% do capital social da Vista Alegre após aumento de capital, ou seja, 30.481.829 ações ordinárias, escriturais e nominativas, com o valor nominal unitário de €0,80.

A Oferta abrange 9.144.550 ações (5,25% do capital social) e a Oferta Institucional abrange 21.337.279 ações (12,25% do capital social). A Visabeira Indústria poderá ainda, até ao dia 12 de dezembro de 2018, após o final do Período da Oferta e por sua exclusiva iniciativa, aumentar o número de ações a oferecer no âmbito da Oferta Institucional até um máximo de 13.063.641 ações, passando assim a Oferta Institucional a compreender até 34.400.920 ações. Tendo como finalidade promover o aumento do free float da Emitente, a Oferta e a Oferta Institucional estão ainda sujeitas à existência de uma procura para a totalidade das ações objeto das ofertas, i.e. de pelo menos 30.481.829 ações (correspondentes à subscrição completa do aumento de capital e à venda de 8.709.094 ações a alienar pelo Oferente), das quais pelo menos 11.337.279 ações no âmbito da Oferta Institucional. Se esta ou outra das condições a que a Oferta e a Oferta Institucional se encontram sujeitas não se verificarem, ambas ficarão sem efeito. Em caso de procura excedentária na Oferta ou na Oferta Institucional relativamente à quantidade inicialmente alocada a estas tranches, poderão executar-se os mecanismos de realocação entre tranches, por forma a adequar de forma eficiente a oferta à procura relativa em cada tranche da Oferta e da Oferta Institucional. Sujeito à procura, poderão ser realocadas até 9.144.550 ações da Oferta à Oferta Institucional, assim reduzindo a dimensão daquela tranche nesse montante de ações ou, inversamente, realocadas até 10.000.000 ações da Oferta Institucional à Oferta, assim reduzindo a dimensão daquela tranche nesse montante de ações, por forma a assegurar a verificação das condições de sucesso da oferta. A presente comunicação é da responsabilidade do emitente Vista Alegre e do oferente Visabeira Indústria, não dispensando a consulta do prospeto da Oferta disponível na internet em investidores.vistaalegre.com e em www.cmvm.pt.

ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO NA EURONEXT LISBON

Foi requerida a admissão à negociação no mercado regulamentado Euronext Lisbon das 21.772.735 novas ações ordinárias da Vista Alegre (objeto do aumento de capital social com supressão de direito de preferência), estando previsto que venha a ter lugar no dia 19 de dezembro de 2018, estando dependente do registo comercial do aumento de capital na Conservatória do Registo Comercial e da decisão favorável da Euronext quanto à admissão à negociação.

DATAS MAIS IMPORTANTES DA OFERTA

DISPONIBILIZAÇÃO DO PROSPETO

A partir de 27 de novembro de 2018

PERÍODOS DA OFERTA

1º Período

29 de novembro a 5 de dezembro de 2018

2º Período

6 de dezembro a 12 de dezembro de 2018

IRREVOGABILIDADE DAS ORDENS (INCLUSIVE)

8 de dezembro de 2018

DETERMINAÇÃO DO PREÇO

13 de dezembro de 2018

DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS DA OFERTA

13 de dezembro de 2018

LIQUIDAÇÃO FÍSICA E FINANCEIRA DA OFERTA

17 de dezembro de 2018

ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO NA EURONEXT LISBON

(sujeita a deliberação favorável por parte da Euronext Lisbon)

19 de dezembro de 2018

INVESTIDORES.VISTAALLEGRE.COM



VISTA ALEGRE

1824

INVISTA NUMA MARCA GLOBAL

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO

DE 29 DE NOVEMBRO
A 12 DE DEZEMBRO DE 2018

CONTACTE O SEU BANCO PARA TRANSMITIR
A SUA ORDEM DE COMPRA. NÃO DISPENSA
A CONSULTA DO PROSPETO EM:

INVESTIDORES.VISTAALLEGRE.COM

PERÍODO DA OFERTA

Diariamente, desde as 8:30 horas às 15:00 horas dos dias 29 de novembro a 12 de dezembro de 2018 e será dividida em dois períodos, conforme segue:

1º Período da Oferta

29 de novembro a 5 de dezembro de 2018

2º Período da Oferta

6 de dezembro a 12 de dezembro de 2018

As ordens de subscrição/compra não podem ser revogadas a partir do dia 8 de dezembro de 2018, inclusive.

Os investidores que transmitirem as suas ordens durante o 1º Período da Oferta beneficiarão de um coeficiente de rateio superior em 100%, relativamente aos que apresentarem as suas ordens no 2º Período da Oferta, salvo se aquelas ordens puderem ser integralmente satisfeitas com a aplicação de coeficiente inferior.

Condições preferenciais de rateio até 5 de dezembro de 2018

LOCAIS DE APRESENTAÇÃO DE ORDENS DE SUBSCRIÇÃO/COMPRA

As ordens deverão ser transmitidas junto de qualquer intermediário financeiro legalmente habilitado a prestar o serviço de registo e depósito de valores mobiliários escriturais.

Os intermediários financeiros poderão fazer recair sobre os investidores comissões e outros encargos, os quais constam dos preçários destes, disponíveis em www.cmvm.pt.

Os investidores deverão informar-se junto dos seus intermediários financeiros sobre os custos que lhes serão aplicáveis.

PREÇO DA OFERTA

O Preço da Oferta não se encontra ainda determinado, tendo sido definido um intervalo de preços para a fixação desse valor entre €1,00 e €1,30 por ação.

A fixação do Preço da Oferta será efetuada pela Vista Alegre juntamente com a Visabeira Indústria, respetivamente em relação à oferta de subscrição e de venda através do método de “bookbuilding”, que resulta da consulta alargada efetuada a determinados investidores qualificados, nacionais e estrangeiros, com vista a apurar o interesse na aquisição de ações, permitindo, desta forma, que o preço de aquisição das ações reflita o resultado dessa consulta alargada. Com este processo visa-se adaptar as condições da Oferta à correspondente procura, permitindo que seja o mercado a ditar o preço final das ações.

O preço da Oferta será divulgado no dia da sessão especial de mercado regulamentado, em momento prévio a esta, através de comunicado publicado nos sítios da internet da CMVM e do Emitente.

PORQUÊ INVESTIR NA VISTA ALEGRE?

1. A Vista Alegre é uma Marca de Excelência, Prestígio e Elevada Notoriedade

- Marca global de confiança dos Portugueses ^[1], com quase 200 anos de História.
- Posição de liderança em Portugal ^[2] e um dos principais *players* internacionais ^[3] nos mercados da cerâmica e cristal.
- Galardoadada com inúmeros, dos mais prestigiados, prémios internacionais de *design*.

2. Portfólio de Produtos de Topo

- Capacidade própria de produção de uma vasta gama de produtos diferenciadores pelo seu *design* exclusivo e elevada qualidade.

3. Ampla Presença Internacional

- Venda de produtos em 82 países com um track record de entrada nos mercados externos considerando que as exportações da Vista Alegre representam 67% das suas vendas e prestações de serviços. ^[4]

4. Evolução positiva de volume de negócios e margem EBITDA

- Crescimento do volume de negócios nos últimos 5 anos de €54,2M em 2013 para €85M em 2017 ^[5]
- Evolução positiva no seu desempenho financeiro nos últimos 3 anos com a margem EBITDA a subir de 10% para 16% ^[5]
- Evolução positiva destes indicadores potenciada pela diversificação de segmentos de mercado (Porcelana, Grés Mesa, Grés Forno, Faiança e Cristal/Vidro) e maior abrangência internacional

5. Foco na Inovação de Produtos, Processos e Gestão

- Cultura de melhoria contínua e eficiência operacional em toda a cadeia de valor da organização.
- Compromisso com a introdução de processos produtivos inovadores que reforcem a competitividade e a sua posição de mercado.

[1] O prestígio e reconhecimento decorrente dos prémios e distinções obtidos (salientando-se 19 distinções internacionais de *design* atribuídas só em 2017 e o seu reconhecimento como marca de confiança dos portugueses pela *Superbrands* 2017), aliados à expansão internacional do Emitente, permitem alicerçar a vocação global e notoriedade da marca Vista Alegre.

[2] Com base na análise do Emitente tendo como critério as receitas anuais indicadas nos R&C de 2017 das seguintes empresas nacionais do setor da cerâmica utilitária e decorativa (sendo que não existem *players* no setor do cristal em Portugal): Ceragés, Cerâmiupe, Costa Verde, Favicri, Grestel, Matcerâmica, Porcel, Primagera e Spal.

[3] Com base na análise do Emitente tendo como critérios o volume de negócios, o EBITDA e a margem EBITDA de 2017 das seguintes empresas internacionais do setor da cerâmica utilitária e decorativa e cristal (informação constante dos respetivos R&C e *websites* e da *Bloomberg*): Baccarat, BHS Tabletop (inclui o segmento equipamentos e tecnologias), Churchill China, Degrenne, Fiskars, Libbey, Noritake, Portmeirion e Villeroy & Boch.

[4] A 30 de setembro de 2018 as vendas e prestações de serviços globais ascendem a 42,6 milhões de Euros.

[5] Conforme R&C relativos a estes exercícios. A Vista Alegre calcula: a margem EBITDA como EBITDA / Vendas e prestações de serviços; e o EBITDA como somatório dos resultados operacionais, amortizações / imparidades / provisões do exercício, imparidades de ativos não amortizáveis e deduzindo o aumento/redução de justo valor.

