



## COMUNICADO

Na sequência do comunicado divulgado ao mercado no passado dia 16 de maio, a **REN - REDES ENERGÉTICAS NACIONAIS, SGPS, S.A.** (“REN”) vem, pelo presente, informar o mercado e o público em geral que o período da oferta dos convites para trocar por dinheiro as seguintes obrigações:

- (i) *€300,000,000 4.125 per cent. Notes due 2018 (ISIN: PTRELBOE0017)* (as “**2018 Notes**”), emitidas pela REN ao abrigo do *€ 5,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme* (o “Programa”), em 31 de janeiro de 2013 e admitidas à negociação na *London Stock Exchange*; e
- (ii) *€400,000,000 4.750 per cent. Notes due 2020 (ISIN: XS0982774399)* (as “**2020 Notes**” e conjuntamente com as *2018 Notes*, as “**Notes**”), emitidas pela subsidiária integralmente detida pela REN, REN Finance B.V., ao abrigo do Programa, em 17 de outubro de 2013 e admitidas à negociação na *London Stock Exchange*

(cada um desses convites designados por “Oferta” e, em conjunto, as “Ofertas”);

terminou no dia de ontem, 23 de maio de 2016, pelas 17h (CET).

A SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (o “Oferente”) recebeu intenções válidas de aceitação da troca nos termos das Ofertas nos montantes de (i) €137.200.000 relativamente às *2018 Notes* e (ii) €132.245.000 relativamente às *2020 Notes*.

Sujeito à condição de a REN Finance B.V. emitir novas obrigações de taxa fixa denominadas em euros (*euro-denominated fixed-rate notes*) ao abrigo do Programa, e contanto que o Oferente decida aceitar as intenções válidas de aceitação de troca das *Notes* nos termos das Ofertas, o Oferente anunciou que prevê aceitar as intenções de troca das *Notes* na sua totalidade, sem a aplicação de um *pro-rata*. A data de liquidação expectável é 31 de maio de 2016.



Mais se informa que, para efeitos da condição acima referida, na presente data, foram acordados os termos de uma emissão pela REN Finance B.V. ao abrigo do Programa, no montante nominal agregado de €550.000.000, com um prazo de 7 anos, e uma taxa de juro de 1,821%, correspondente à taxa *mid swap* a 7 anos, acrescida de um *spread* de 1,58%.

A operação enquadra-se no âmbito da gestão das responsabilidades e estrutura de capital do grupo REN.

Lisboa, 24 de Maio de 2016

**Fim de comunicado**