



**NYSE Euronext**



**Sessão Especial de Mercado Regulamentado destinado ao apuramento dos Resultados da Oferta Pública de Venda de 80 100 000 acções representativas de 15% do Capital Social da REN - Redes Energéticas Nacionais, SGPS, SA.**

**Venda Directa de 38 836 364 acções (e eventual exercício de 9 223 636 acções - Greenshoe), representativas de 9% do Capital Social**

**Reprivatização de até 24% do Capital Social da REN - Redes Energéticas Nacionais, SGPS, SA.**

# MOTIVOS DA OFERTA E DA ADMISSÃO À EURONEXT Lisbon



- Conseguir uma ampla distribuição do Capital Social da REN (nacional e internacional)
- Construir uma estrutura accionista efectiva e qualificada
- Reforçar a presença de Portugal e das suas empresas nos mercados internacionais
- Liquidez das acções da REN

## ÁREAS DE NEGÓCIO

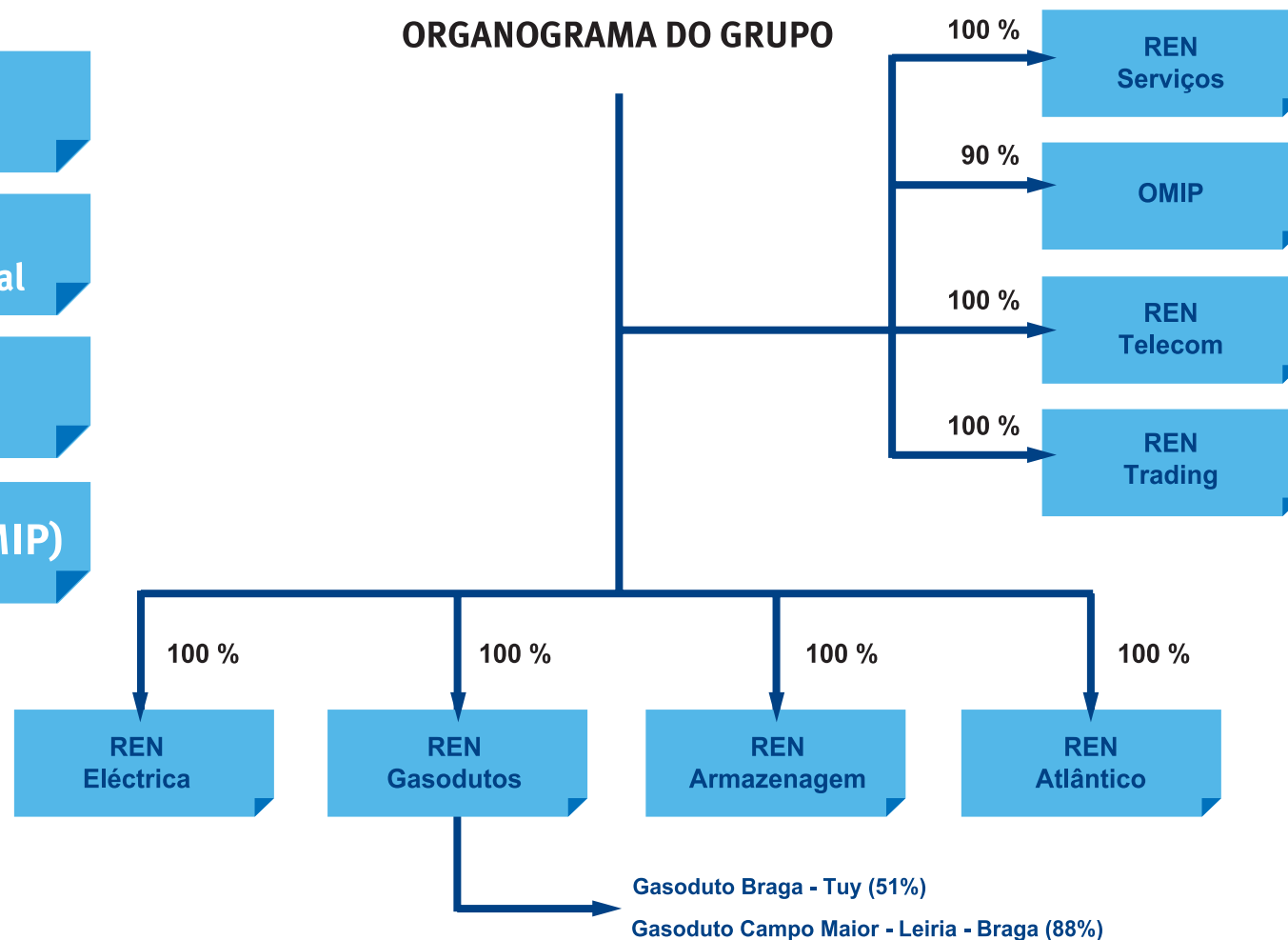
**TRANSPORTE DE ELECTRICIDADE**  
Gestão do Sistema Eléctrico Nacional

**TRANSPORTE DE GÁS NATURAL**  
Gestão do Sistema Nacional de Gás Natural

**TELECOMUNICAÇÕES**

**COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA (OMIP)**

## ORGANOGRAMA DO GRUPO



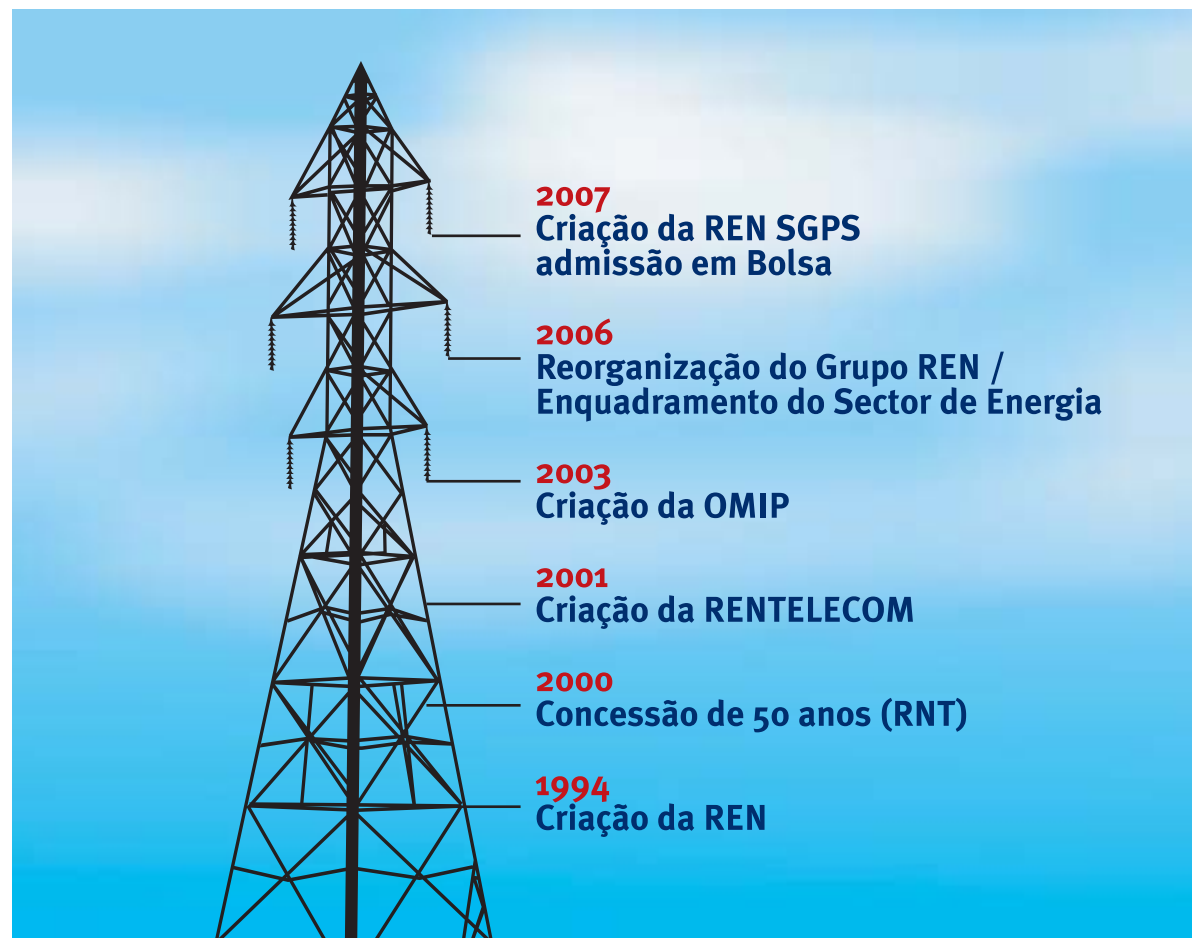
## ÁREAS DE NEGÓCIO

**TRANSPORTE DE ELECTRICIDADE**  
Gestão do Sistema Eléctrico Nacional

**TRANSPORTE DE GÁS NATURAL**  
Gestão do Sistema Nacional de Gás Natural

**TELECOMUNICAÇÕES**

**COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA (OMIP)**

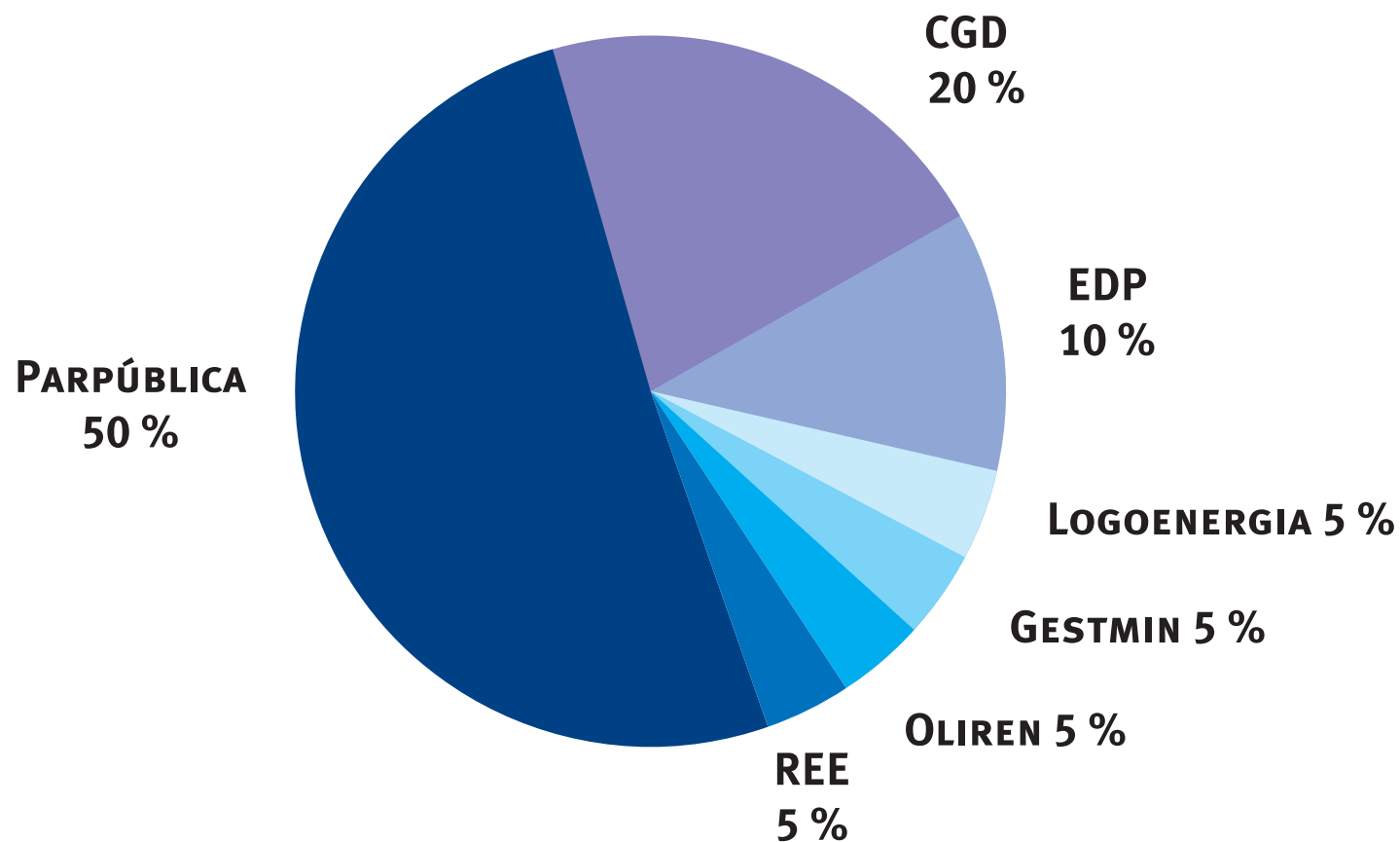


## VALORES DA EMPRESA:

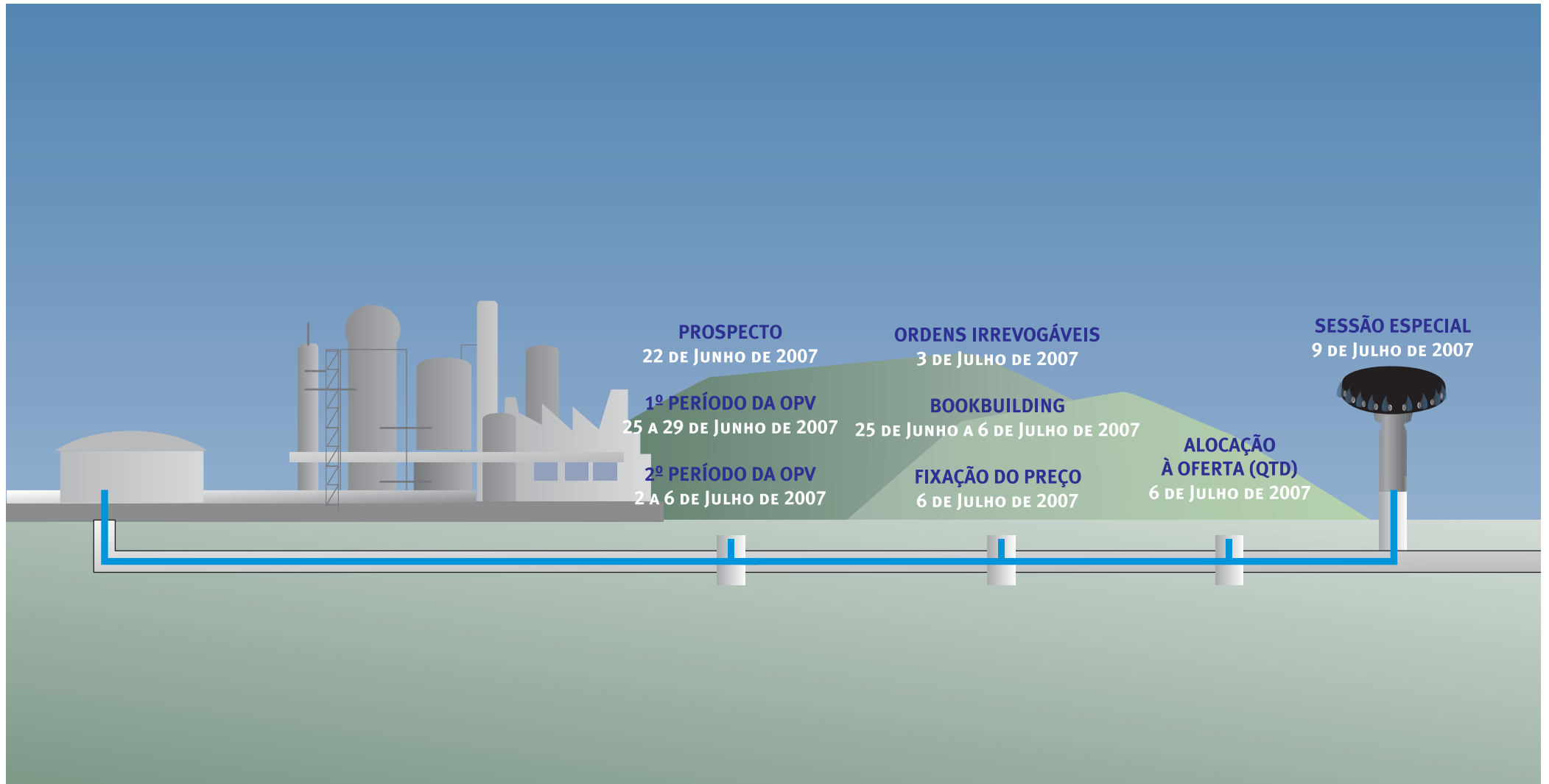
- ▶ **GARANTIA DE ABASTECIMENTO**
- ▶ **IMPARCIALIDADE**
- ▶ **EFICIÊNCIA**
- ▶ **SUSTENTABILIDADE**



## ACTUAIS ACCIONISTAS



# ESTRUTURA DA OPERAÇÃO



SESSÃO ESPECIAL DE  
MERCADO REGULAMENTADO  
09. Julho. 2007



# ESTRUTURA DA OPERAÇÃO



ENTIDADES OFERENTES:



COORDENADORES GLOBAIS:

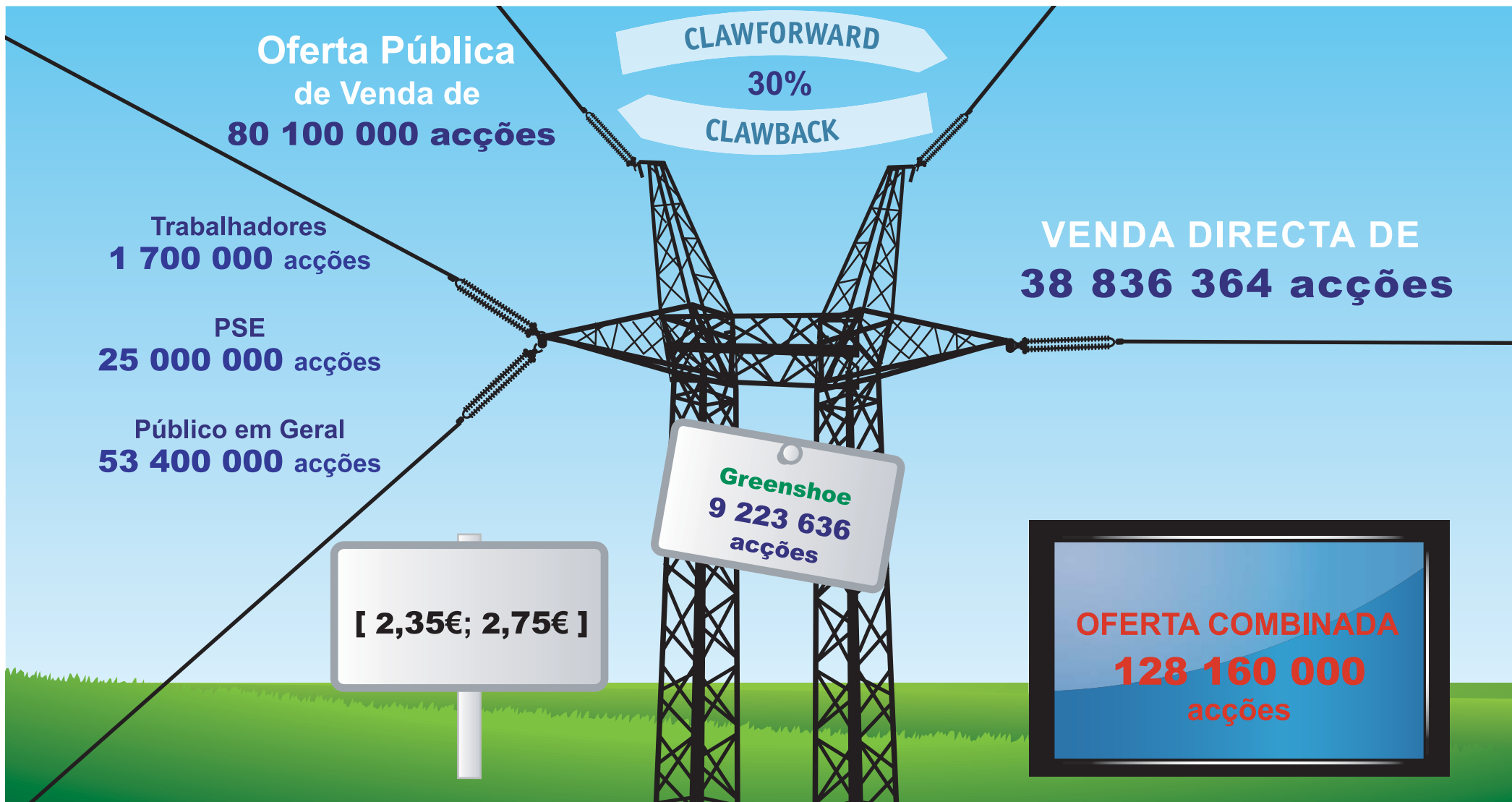


APURAMENTO E DIVULGAÇÃO  
DOS RESULTADOS DA OPV:





# ESTRUTURA DA OPERAÇÃO



# ESTRUTURA DA OPERAÇÃO - CRITÉRIOS DE ATRIBUIÇÃO



**T**

MÁXIMO DE  
5 000 ACÇÕES

MÚLTIPLOS DE  
10 ACÇÕES

GARANTIA DE  
500 ACÇÕES,  
INDISPONÍVEIS ATÉ 3  
MESES

DESCONTO DE 5%

**PSE**

MÁXIMO DE  
10 000 ACÇÕES

MÚLTIPLOS DE  
10 ACÇÕES,  
INDISPONÍVEIS  
ATÉ 3 MESES

DESCONTO DE 5%

**PG**

MÁXIMO DE  
40 000 ACÇÕES

MÚLTIPLOS DE  
10 ACÇÕES

**RATEIO**

ATRIBUIÇÃO DE  
LOTES DE 10 ACÇÕES

ORDENS 1º PERÍODO  
COM PESO DE  
MAIS 100%

SORTEIO COM  
PREFERÊNCIA DAS  
ORDENS DO  
1º PERÍODO

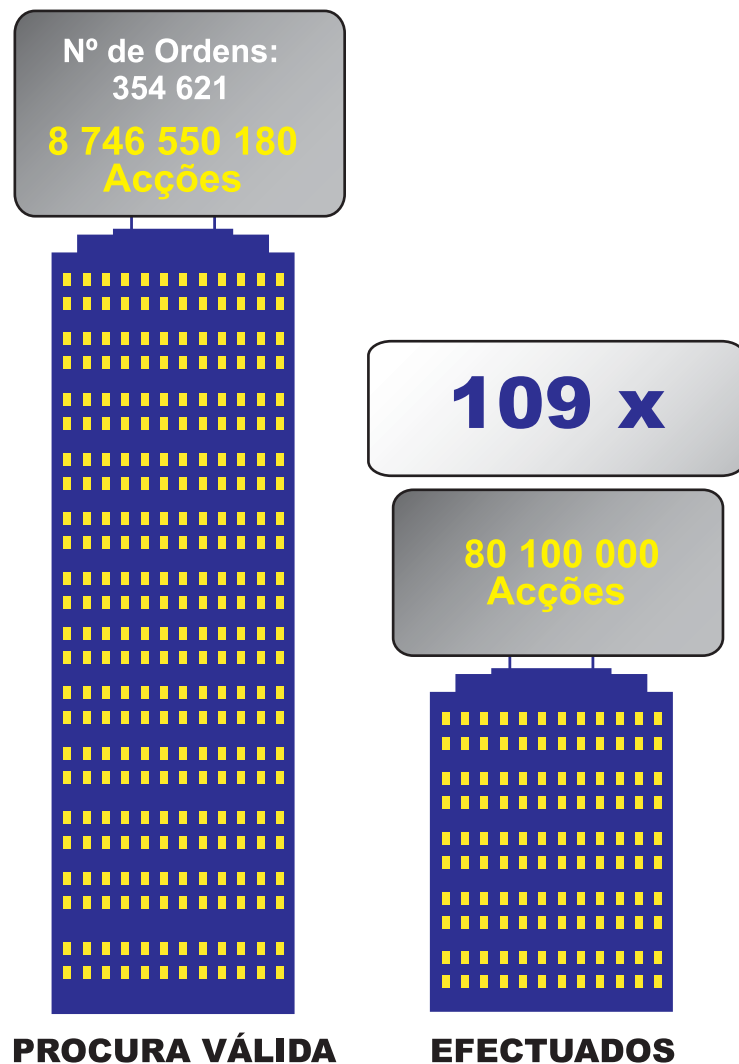


PÚBLICO GERAL 2,75 €

PSE E TRABALHADORES 2,61 €

VENDA DIRECTA 2,75 €

# RESULTADO DA OFERTA (OPV)



## OPV - RESULTADOS TOTAIS

	PROCURA VÁLIDA	EFECTUADO	Nº DE ORDENS
T	3 066 150	1 700 000	786
PSE	1 706 750 590	25 000 000	173 796
PG	7 036 733 440	53 400 000	180 039
<b>OPV (total)</b>	<b>8 746 550 180</b>	<b>80 100 000</b>	<b>354 621</b>

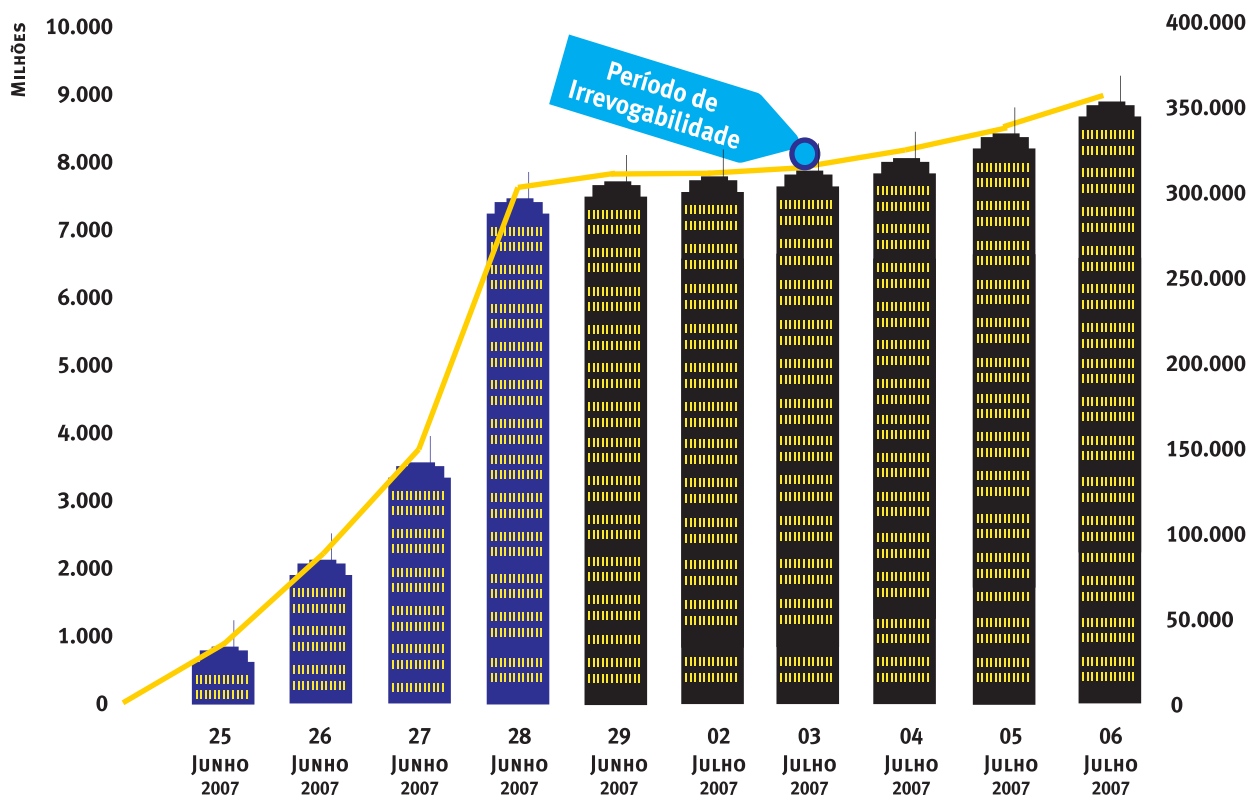
Encaixe (  $10^3$  € ): 216.537 €

FACTOR DE RATEIO 1º PERÍODO (PG): 0,008258; FACTOR DE RATEIO 2º PERÍODO (PG): 0,004129;  
FACTOR DE RATEIO 1º PERÍODO (PSE): 0,015735; FACTOR DE RATEIO 2º PERÍODO (PSE): 0,007868;

SESSÃO ESPECIAL  
DE MERCADO  
REGULAMENTADO  
09.Julho.2007

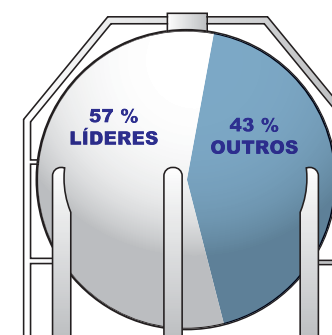
# RESULTADO DA OFERTA (OPV)

## ACUMULADO

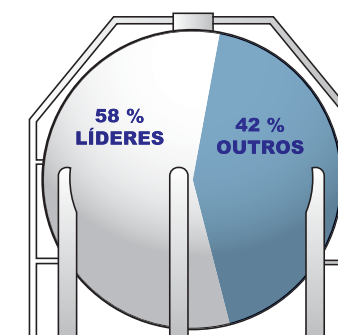


## PROCURA / EFECTUADOS POR IF

### PROCURA



### EFECTUADOS



**Procura:**  
**8 746 550 180 acções**

FACTOR DE RATEIO 1º PERÍODO (PG): 0,008258; FACTOR DE RATEIO 2º PERÍODO (PG): 0,004129;  
FACTOR DE RATEIO 1º PERÍODO (PSE): 0,015735; FACTOR DE RATEIO 2º PERÍODO (PSE): 0,007868;

# RESULTADO DA OFERTA (OPV)



## TOTAL NOVOS ACCIONISTAS

nacionais	comunitários	n comunitários
191 997	1 457	1 142

Total novos accionistas: 194 596

## EFFECTUADOS - DIMENSÃO DOS NOVOS ACCIONISTAS

ATÉ 10 ACÇÕES:	896
MAIS DE 20 E ATÉ 50 ACÇÕES:	1 836
MAIS DE 60 E ATÉ 150 ACÇÕES:	5 184
MAIS DE 160 E ATÉ 250 ACÇÕES:	36 110
MAIS DE 250 ACÇÕES:	150 570

## PG

ACÇÕES PEDIDAS 1º PERÍODO	ATRIBUÍDAS (SEM SORTEIO)
5 000	40
20 000	160
30 000	240
40 000	330

## PSE

ACÇÕES PEDIDAS 1º PERÍODO	ATRIBUÍDAS (SEM SORTEIO)
1 000	10
5 000	70
7 500	110
10 000	150

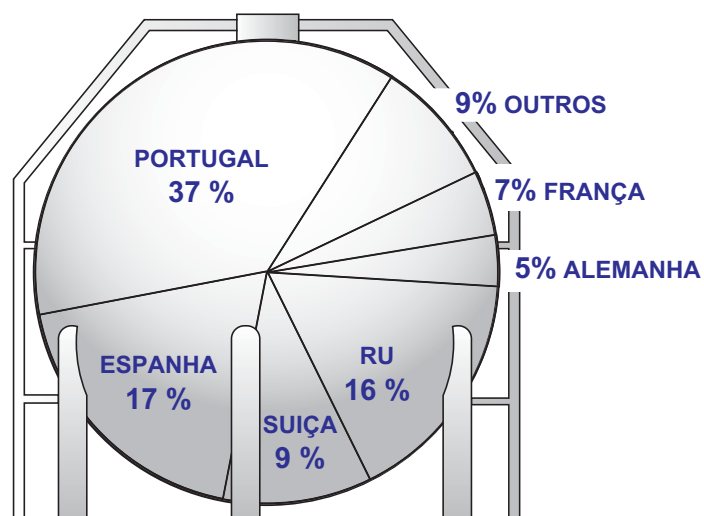
FACTOR DE RATEIO 1º PERÍODO (PG): 0,008258; FACTOR DE RATEIO 2º PERÍODO (PG): 0,004129;  
FACTOR DE RATEIO 1º PERÍODO (PSE): 0,015735; FACTOR DE RATEIO 2º PERÍODO (PSE): 0,007868;

SESSÃO ESPECIAL  
DE MERCADO  
REGULAMENTADO  
09.Julho.2007

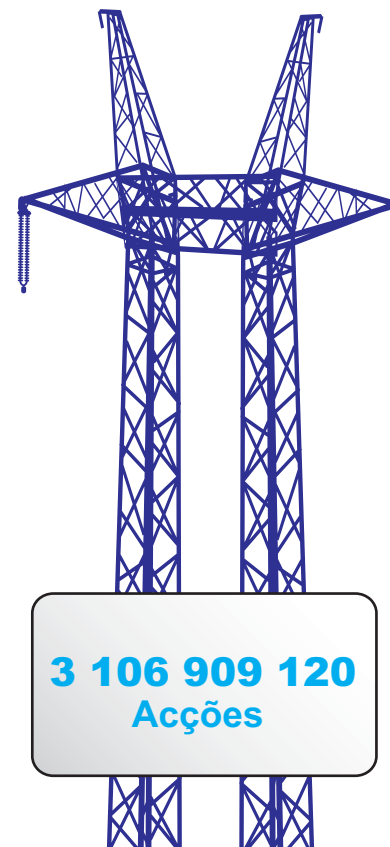


# RESULTADO DA VENDA INSTITUCIONAL (VI)

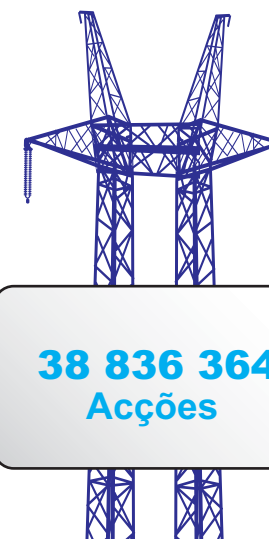
## VENDA INSTITUCIONAL



Encaixe (  $10^3$  € ): 106.800 €

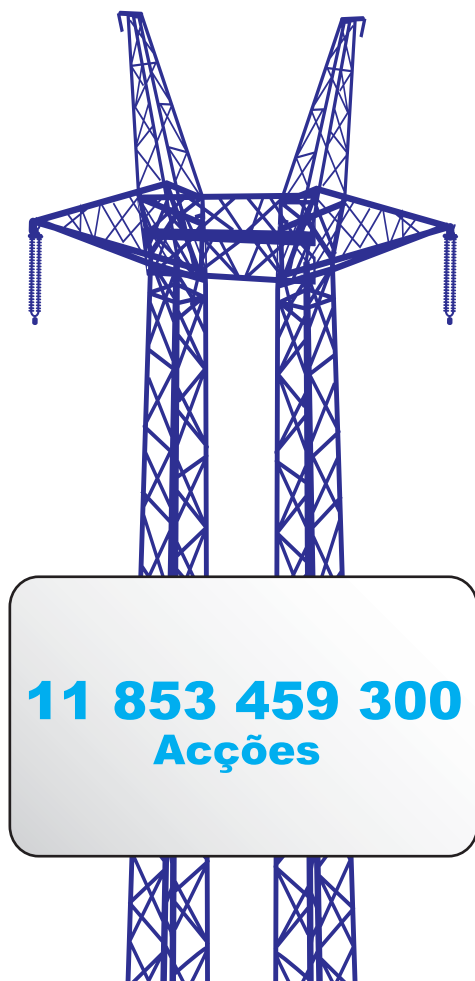


**PROCURA**

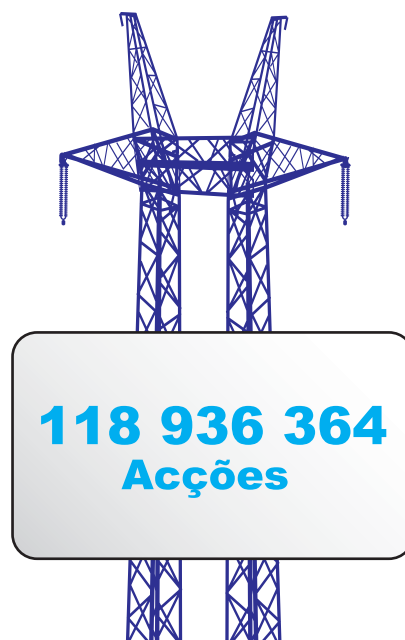


**EFFECTUADO**

## OPV + VI (Total Geral)



**PROCURA  
VÁLIDA**



**EFFECTUADO**

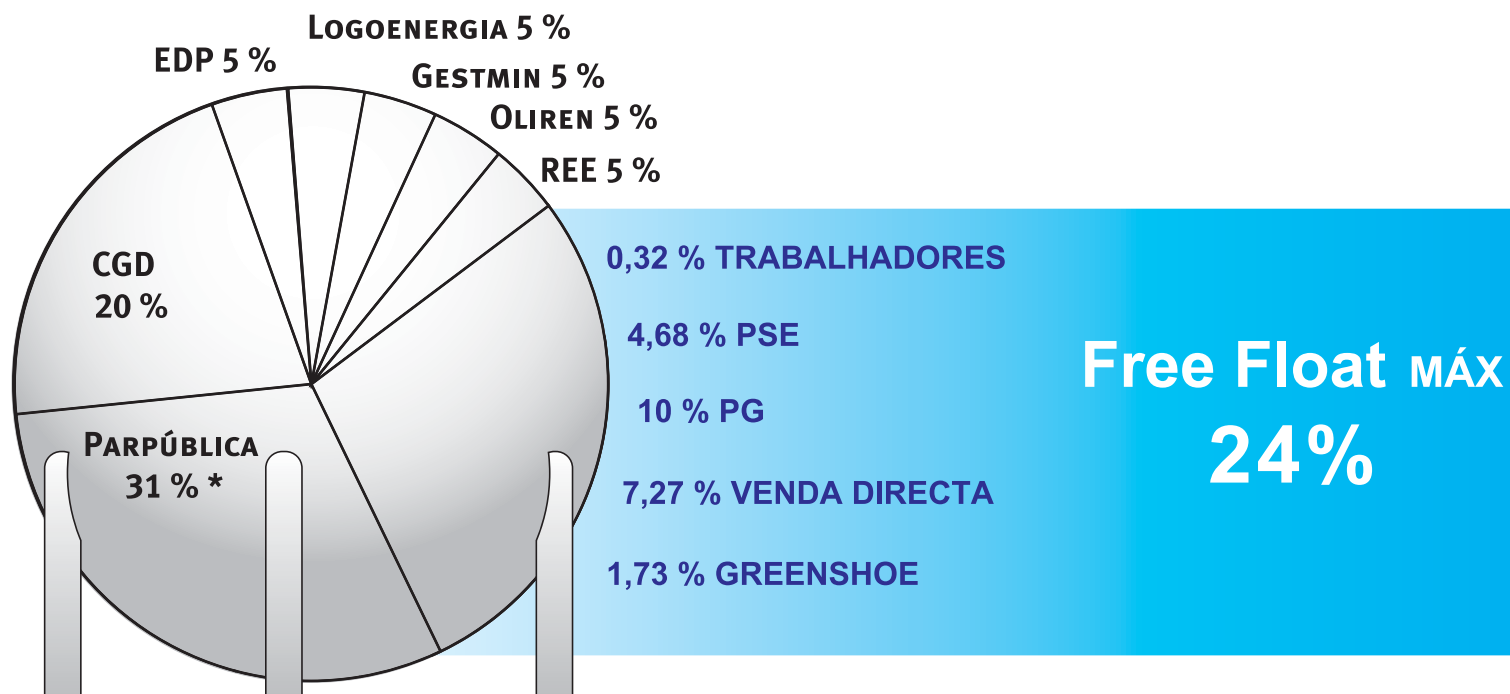
**PROCURA VS OFERTA:  
100 VEZES**

**Nº ACCIONISTAS:  
RETALHO - 194 596**

**ENCAIXE TOTAL  
(10<sup>3</sup> € ): 323.337 €**



## ESTRUTURA APÓS A OFERTA



\* POSIÇÃO APÓS EVENTUAL EXERCÍCIO DO GREENSHOE

# ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO



**LIQUIDAÇÃO OPV:**  
10 Julho 2007

**INÍCIO DA NEGOCIAÇÃO:**  
10 Julho 2007

**LANÇAMENTO DO FUTURO REN (SSF):**  
10 JULHO 2007

**LIQUIDAÇÃO VENDA DIRECTA:**  
12 Julho 2007

**EXERCÍCIO DO GREENSHOE:**  
até 8 de Agosto 2007

**FIM DO PERÍODO DE INDISPONIBILIDADE:**  
8 DE OUTUBRO 2007

**ADMISSÃO:**  
10 Julho 2007

**ESTABILIZAÇÃO:**  
até 8 de Agosto 2007

**ADMISSÃO DA TRANCHE T+PSE:**  
9 DE OUTUBRO 2007

A black and white photograph of a young boy, likely from the mid-20th century, wearing a dark cap and a jacket with light-colored stripes on the cuffs. He is smiling and holding a large, rectangular sign high in his right hand. The sign has the words "BEM VINDOS!" written on it in a bold, black, sans-serif font. The background is a plain, light gray.

**BEM  
VINDOS!**