

Reuters: EDPP.IN / EDP.N  
Bloomberg: EDP PL / EDP US

**FACTO RELEVANTE****GABINETE DE RELAÇÕES  
COM INVESTIDORES**

Pedro Pires, Director  
Gonçalo Santos  
Elisabete Ferreira  
Cristina Requicha  
Rui Antunes  
Catarina Mello

Tel: +351 21 001 2834  
Fax: +351 21 001 2899

Email: [ir@edp.pt](mailto:ir@edp.pt)

**EDP CONCLUIU HOJE OPERAÇÃO DE TROCA DE EUROBONDS  
POR EUROBOND DE € 500.000.000 COM CUPÃO DE 3,750% E  
VENCIMENTO EM 2015**

Nos termos e para os efeitos do disposto no artigo 248.º do Código dos Valores Mobiliários, a EDP – ENERGIAS DE PORTUGAL, S.A. (“EDP”) vem prestar a seguinte informação ao mercado e ao público em geral:

A EDP concluiu hoje a Oferta de Troca dos títulos de dívida representativos do Eurobond €500.000.000 5,000% com vencimento em 2008 emitidos pela EDP Finance B.V. e do Eurobond €1.000.000.000 5,875% com vencimento em 2011 emitido pela EDP por um novo Eurobond, emitido pela EDP Finance B.V. a taxa fixa de 3,750% e com vencimento em 2015.

O Novo Eurobond é emitido pela EDP Finance B.V. ao abrigo do programa de emissão de títulos de Dívida “€5.000.000.000 Programme for the Issuance of Debt Instruments” da EDP e EDP Finance B.V. e será admitida à cotação na London Stock Exchange.

Com esta operação a EDP atingiu os objectivos principais da sua política de gestão da carteira de dívida, referidos no seu comunicado de 1 Junho de 2005, nomeadamente de alongar o prazo médio da carteira de dívida do Grupo e gerir de forma eficiente o refinanciamento do Grupo.

Em resultado desta operação de Troca os montantes a reembolsar nos anos de 2008 e 2011 foram reduzidos respectivamente em €145 milhões e €253 milhões.

A EDP decidiu ainda emitir Bonds adicionais a esta operação de Troca, no montante de €102 milhões, aumentando o novo Eurobond 2015 para €500.000.000. O montante adicional de €102 milhões será utilizado no refinanciamento de dívida de curto prazo do Grupo.

Desta forma a EDP:

- tirou partido dos actuais níveis de taxa de juro, historicamente baixos, o que lhe permitiu uma emissão com taxa de cupão anual de 3,750%;
- colocou no mercado um novo Benchmark issue a 10 anos, reforçando a sua presença no mercado de capitais internacional;
- alargou a sua base de investidores, ao permitir a participação de novos investidores – recorda-se que a Oferta de Troca estava limitada aos detentores dos Eurobonds 2008 e 2011.

Os termos da Oferta de Troca e do novo Eurobond 2015 foram fixados hoje como segue:

- Eurobond 2008 5,000%: 0,24% sobre o Yield das obrigações alemãs designadas por OBL 4,5% com vencimento em 17/08/07, o que equivale a 106,871% do par;
- Eurobond 2011 5,875%: 0,29% sobre o Yield das obrigações alemãs designadas por DBR 5,25% com vencimento em 04/01/11, o que equivale a 115,009% do par;
- o Eurobond 2015 foi emitido a 99,346% do par e paga um cupão anual de 3,750%.

Conforme mencionado no Comunicado acima referido esta Oferta de Troca enquadra-se numa operação de reestruturação global da carteira de Eurobonds do Grupo EDP, que inclui a convocatória de uma Assembleia Geral de titulares de Eurobonds para deliberar sobre uma proposta de alterações a certos termos e condições do seu Eurobond €1.000.000.000 6,400% com vencimento em 2009.

Para esta operação de reestruturação a EDP mandatou os bancos ABN AMRO, BNP Paribas e Deutsche Bank como Joint Dealer Managers, sendo o Deutsche Bank também Coordenador da operação e banco Agente.