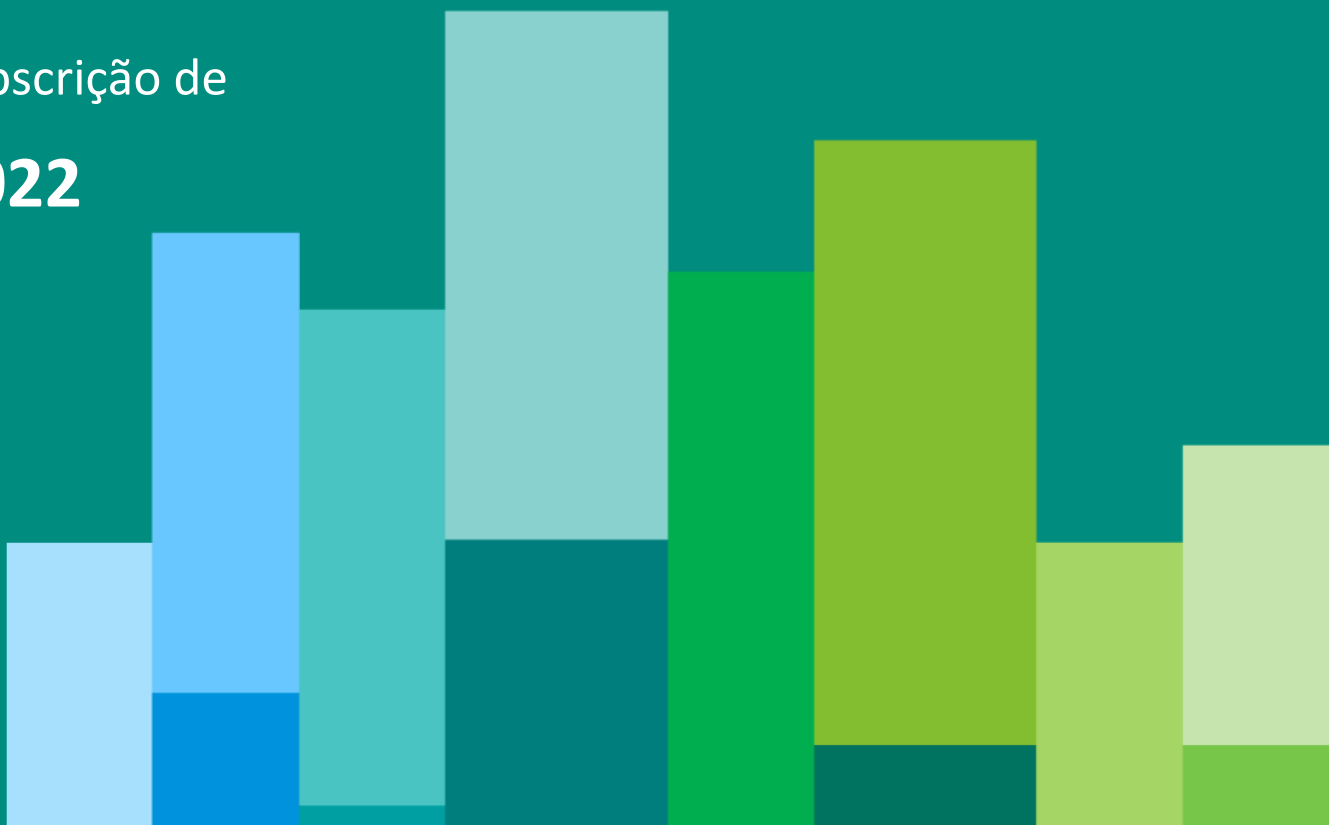


SESSÃO DE APURAMENTO DE RESULTADOS

Oferta Pública de Subscrição de
OTRV ABRIL 2022

10 de abril de 2017



1. EMITENTE



REPÚBLICA
PORTUGUESA



Dívida direta do Estado (saldo em
circulação) em 28/fev/2017:

240.549 M€

Da qual:

OT: **113.396 M€**

OTRV: **3.450 M€**

BT: **16.054 M€**

Certif. Aforro: **12.635 M€**

Certif. Tesouro: **12.066 M€**

Outros: **82.948 M€**

OT e OTRV cotadas na Euronext em
28/fev/2017:

105.241M€

(15 emissões)

Rating da República Portuguesa:

S&P: **BB+**

Fitch: **BB+**

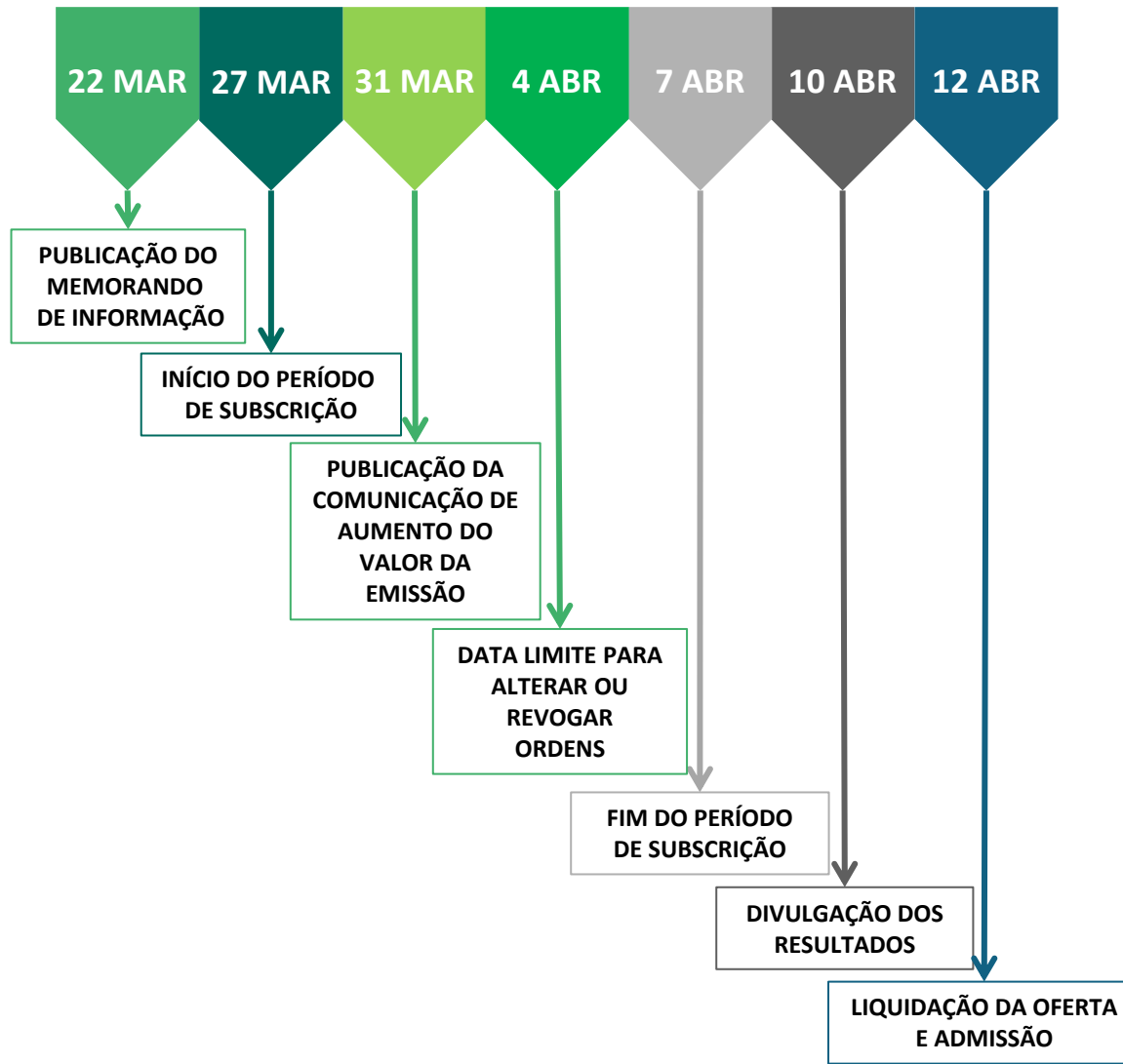
Moody's: **Ba1**

DBRS: **BBB (low)**


2. INTERVENIENTES NA OPERAÇÃO



3. CALENDÁRIO DA OFERTA PÚBLICA



4. CONDIÇÕES DA OFERTA PÚBLICA

Tipo de Oferta	Oferta Pública de Subscrição em Portugal destinada a investidores indeterminados (pessoas singulares ou coletivas com residência ou estabelecimento em Portugal)
Finalidade da Oferta	Financiamento da República Portuguesa
Objeto da Oferta	€1.000.000.000 em Obrigações do Tesouro de Rendimento Variável (OTRV), escriturais ao portador de valor nominal €1.000 cada, denominadas “OTRV ABRIL 2022” (Montante inicial de até €500.000.000 , posteriormente aumentado para até €1.000.000.000)
Preço de Subscrição	€1.000 Ordem Mínima: €1.000 Ordem Máxima: €1.000.000 Múltiplos de €1.000
Maturidade	5 anos Reembolso em 12 de abril de 2022
Pagamento de Juros	Semestral (base atual/360)
Taxa de Juro Anual Nominal Bruta	Variável, correspondente à Euribor a 6 meses + 1,90% (taxa de juro mínima: 1,90%)
Agente Pagador	 Agência de Gestão da Tesouraria e da Dívida Pública

4. CONDIÇÕES DA OFERTA PÚBLICA (CONT.)

Critérios de Atribuição

Se a procura for superior ao montante máximo de obrigações disponíveis, aplicam-se sucessivamente os seguintes critérios:

- a) Atribuição de €20.000 em OTRV (ou menos caso tenha sido solicitado montante inferior). No caso do montante disponível ser insuficiente para garantir esta atribuição, serão satisfeitas as ordens que primeiro tiverem dado entrada no sistema de centralização de ordens. Relativamente às ordens que entrarem em sistema no dia útil em que for atingido e ultrapassado o montante em oferta, serão sorteadas as ordens a satisfazer.
- b) Atribuição do montante restante baseado na prioridade da data da ordem de subscrição. Às ordens de subscrição que entrarem em sistema no dia em que se atinja e ultrapasse o montante da Emissão, será atribuído um montante de obrigações de forma proporcional ao montante solicitado em lotes de €1.000 em OTRV com arredondamento por defeito.
- c) Atribuição sucessiva de mais €1.000 em OTRV às ordens de subscrição que, após a aplicação dos critérios anteriores, mais próximo ficarem da atribuição de 1 lote adicional de €1.000 em OTRV. Se o montante for insuficiente, há lugar a sorteio.

**Atribuição
Mínima**

**Prioridade
Tempo e Rateio
Proporcional
com Base na
Data da Ordem**

Sorteio

5. RESULTADOS DA OPERAÇÃO

Apuramento dos Resultados da Oferta Pública de Subscrição de OTRV ABRIL 2022



REPÚBLICA
PORTUGUESA

IGCP
Agência de Gestão da Tesouraria
e da Dívida Pública



5.1. PROCURA RECOLHIDA DURANTE A OFERTA

		Procura bruta *
27 DE MARÇO	1.º dia do período de subscrição	€629.270.000
4 DE ABRIL	Último dia em que as ordens podiam ser revogadas ou alteradas	€1.202.821.000
7 DE ABRIL	Último dia do período de subscrição	€1.431.112.000

10

Dias úteis
de oferta

* Procura bruta antes de validação das ordens

5.2. RESULTADOS DA OFERTA

	EM OFERTA	PROCURA VÁLIDA	PROCURA OFERTA
TOTAIS (a+b+c)	€1.000.000.000	€1.418.659.000	1,42x
MONTANTE MÍNIMO atribuído (a) (€20.000 ou menos quando tenha sido pedido montante inferior)	€950.552.000	Até €20.000	
MONTANTE atribuído por RATEIO (b) (dia do rateio 27-03-2017)	€45.301.000	Montante atribuído ao dia útil do rateio (27-03-2017 – 1º dia de subscrição) Fator de Rateio 0,164508069372	
MONTANTE atribuído por SORTEIO (c)	€4.147.000	Atribuição por sorteio às ordens de subscrição que mais próximo ficaram da atribuição de €1.000 adicionais	

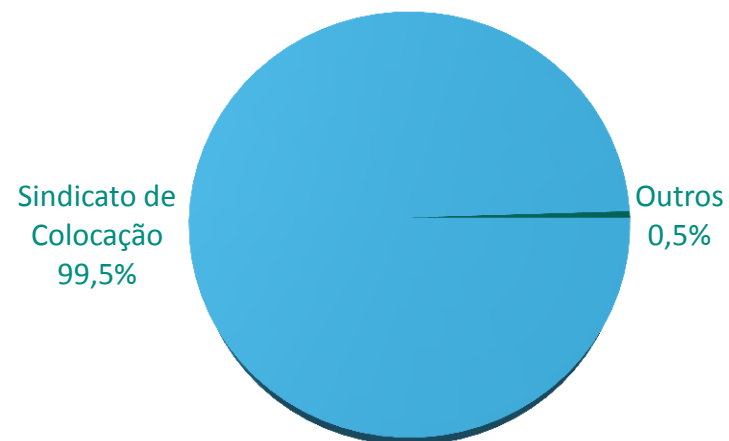
547
Ordens
inválidas *
(12.453.000€)

5.2. RESULTADOS DA OFERTA (CONT.)

VALOR SUBSCRITO EM OBRIGAÇÕES	N.º INVESTIDORES	%
€1.000 a €20.000	56.477	89,6%
€20.001 a €50.000	6.305	10,0%
€50.001 a €100.000	154	0,2%
€100.001 a €500.000	81	0,1%
Mais de €500.000	0	0,0%

63.017
Investidores
(96% residentes ou com estabelecimento em Portugal)

MONTANTE COLOCADO



Total Intermediários Financeiros:
17



5.3. OUTRAS INFORMAÇÕES

Informação relevante para **liquidação** da OPS enviada aos Intermediários Financeiros às 11H de 10 de abril

Resultados também divulgados em:
Website do IGCP (www.igcp.pt)
Boletim de Cotações

Data liquidação da OPS *

12 ABR

(Banco Liquidador da operação: Banco BPI)

Data de admissão **OTRV ABRIL 2022**

12 ABR

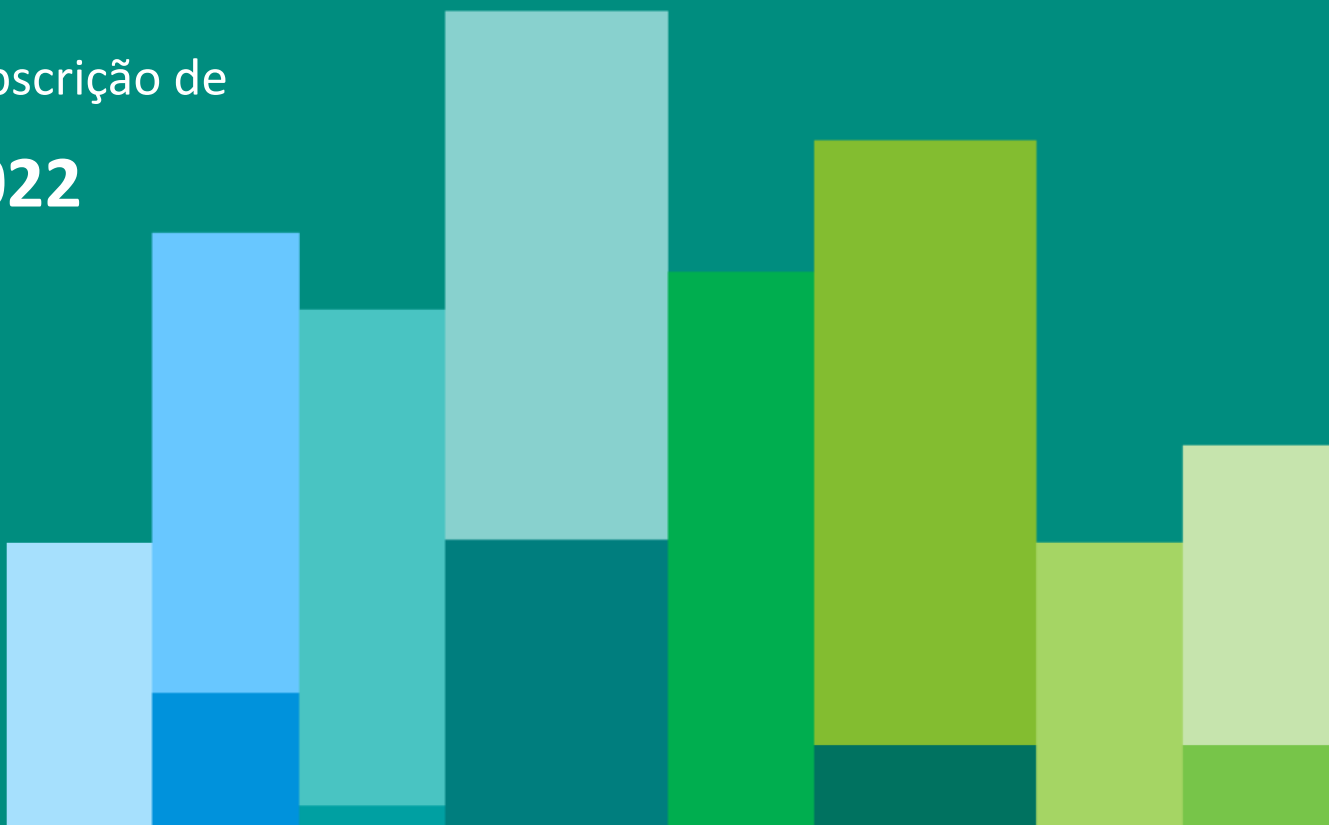
ISIN PTOTVJOE0005

Negociação em contínuo

SESSÃO DE APURAMENTO DE RESULTADOS

Oferta Pública de Subscrição de
OTRV ABRIL 2022

10 de abril de 2017



REPÚBLICA
PORTUGUESA

