



Comunicado | Lisboa | 17 de maio de 2014

Calendário da combinação de negócios

A Portugal Telecom, SGPS S.A. ("Portugal Telecom") informa sobre a operação que resultará na combinação das atividades, negócios e bases acionistas da Portugal Telecom, da Oi S.A. ("Oi") e da Telemar Participações, SA ("Telemar" e em conjunto com a Portugal Telecom e a Oi designadas por "Empresas"), a sociedade incorporante ("Combinação de Negócios").

Tendo em conta o encerramento com sucesso da captação de recursos na oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias e ações preferenciais da Oi ("Oferta Pública") no passado dia 5 de maio, as Empresas darão continuidade às operações, conforme já divulgadas no comunicado de 20 de fevereiro de 2014.

Após a conclusão da Oferta Pública, as Empresas analisaram as medidas e providências ainda necessárias à implementação da Combinação de Negócios, incluindo os registos e aprovações requeridos, a necessidade de informações financeiras auditadas e pro forma da Telemar a serem utilizadas no âmbito da incorporação de ações da Oi pela Telemar, e da fusão por incorporação da Portugal Telecom na Telemar, o registo na Securities and Exchange Commission norte-americana ("SEC") das ações a serem emitidas pela Telemar na incorporação de ações e na fusão por incorporação da Portugal Telecom na Telemar, a conversão do registo brasileiro de companhia aberta da Telemar, o registo de um Programa de Depositary Receipt da Telemar na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), a cotação das ações da Telemar no Brasil no Novo Mercado da BM&FBovespa e em Portugal a cotação na Euronext Lisbon, com as necessárias aprovações pela CMVM e pela Euronext Lisbon, bem como a cotação das ações na forma de American Depositary Shares na NYSE.

Deste modo, estima-se que as assembleias gerais para deliberar sobre tais operações ocorrerão entre setembro e outubro de 2014, e a convocação das mesmas, com a divulgação da necessária documentação prevista, ocorrerá com uma antecedência mínima de 30 dias.

A Portugal Telecom manterá os seus acionistas e o mercado informados de quaisquer eventos subsequentes relacionados à Combinação de Negócios.

Portugal Telecom, SGPS, SA
Avenida Fontes Pereira de Melo, 40
1069-300 Lisboa
Portugal

Sociedade aberta
Capital social 26.895.375 euros
Número de Matrícula na
Conservatória do Registo Comercial
de Lisboa e de Pessoa Coletiva
503 215 058

A Portugal Telecom está cotada
na Euronext e na New York Stock
Exchange. Encontra-se disponível
informação sobre a Empresa na
Reuters através dos códigos PTC.LS e
PT e na Bloomberg através do código
PTC PL

Nuno Vieira
Diretor de Relação com
Investidores
nuno.t.vieira@telecom.pt
Tel.: +351 21 500 1701
Fax: +351 21 500 0800