

-----**EXTRATO DA ATA Nº 54**-----

No dia oito de fevereiro do ano de dois mil e dezanove, pelas onze horas, teve lugar no Auditório João Bernardino Gomes, LEAP CENTER – Espaço Amoreiras – Centro Empresarial, sito na Rua D. João V, nº 24, 1.03, em Lisboa, a 2ª reunião de continuação dos trabalhos suspensos no passado dia 11 de janeiro da Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas iniciada no dia 23 de novembro de 2018, da “PHAROL, SGPS S.A.”, (adiante “PHAROL” ou “Sociedade”), Sociedade Aberta, com sede na Rua Joshua Benoliel, 1, 2C, Edifício Amoreiras Square, em Lisboa, matriculada na Conservatória do Registo Comercial de Lisboa, com o número único de registo e pessoa coletiva 503215058, com o capital social de 26.895.375 Euros, para discussão e votação do Ponto 1 da Ordem de Trabalhos: -----

Ponto 1: Deliberar sobre a eleição dos membros dos Órgãos Sociais e da Comissão de Vencimentos para o triénio 2018-2020, com alargamento da composição do Conselho de Administração para 11 elementos, mediante a eleição de novo elemento. A Mesa da Assembleia Geral foi constituída pelo Dr. Diogo Lacerda Machado, que dirigiu os trabalhos na qualidade de Presidente e pela Secretária Dra. Maria de Lourdes Cunha Trigos. -----

Encontravam-se ainda presentes o Secretário da Sociedade, Dr. Luís Sousa de Macedo, e os Administradores Senhores Dr. Luís Maria Viana Palha da Silva, Presidente do Conselho de Administração, Dr. Jorge Telmo Maria Freire Cardoso, Dr. Nelson Sequeiros Rodriguez Tanure, Dra. Maria do Rosário Amado Pinto Correia, Dr. Pedro Zañartu Gubert Morais Leitão, Dr. Jorge Augusto Santiago das Neves e Dra. Maria Leonor Martins Ribeiro Modesto, vogais do mesmo Conselho, o Presidente do Conselho Fiscal, Dr. José Maria Ribeiro da Cunha, a Vogal Efetiva do Conselho Fiscal, Dra. Isabel Maria Beja Gonçalves Novo, o Revisor Oficial de Contas, Dr. Rui Carlos

Lourenço Helena e ainda o Dr. António Sarmento Gomes Mota, membro da Comissão de Vencimentos. -----

Por impedimento devidamente justificado não estiveram presentes os Administradores Dr. Aristóteles Luiz Menezes Vasconcellos Drummond e Eng. João Manuel Pisco de Castro. -----

Prosseguindo a reunião, o Senhor Presidente da Mesa da Assembleia Geral constatou, pelo exame da lista de presenças devidamente organizada, que o número de acionistas que se encontravam presentes ou representados, eram titulares de 421.040.939 ações (quatrocentos e vinte e uma milhões quarenta mil novecentos e trinta e nove), representando 46,96% do capital social que é de vinte e seis milhões oitocentos e noventa e cinco mil trezentos e setenta e cinco euros (26.895.375 euros), pelo que estava reunido o quórum necessário para constituição da assembleia. -----

A lista de presenças e as cartas de representação dos acionistas representados ficam arquivadas junto à presente ata e consideram-se parte integrante da mesma. -----

O Senhor Presidente da Mesa da Assembleia Geral, antes de recordar a composição da lista e de se entrar na apreciação do ponto único, perguntou se, preambularmente, algum dos acionistas presentes desejava pedir a palavra para algum esclarecimento ou alguma declaração. -----

Não havendo qualquer manifestação nesse sentido, e cumpridas as formalidades prévias, entrou de imediato na apreciação do ponto único, apresentando o conteúdo da Proposta da Ordem de Trabalhos subscrita pelos acionistas Novo Banco, S.A., Adar Capital Partners Ltd., Telemar Norte Leste S.A., Blackhill Holding Limited, LLC, Grupo Visabeira S.A. e Armada Capital, cujo teor a seguir se transcreve: -----

"PONTO 1 DA ORDEM DE TRABALHOS: -----

(Deliberar sobre a eleição dos membros dos Órgãos Sociais e da Comissão de Vencimentos para o triénio 2018-2020, com alargamento da composição do Conselho de Administração para 11 elementos, mediante a eleição de novo elemento) -----

Considerando que: -----

- em 23 de Outubro de 2018, foi proferida decisão de suspensão da deliberação de eleição dos membros dos Órgãos Sociais e da Comissão de Vencimentos para o triénio 2018-2020, ocorrida na Assembleia Geral da PHAROL, SGPS SA, de 25 de Maio de 2018 (na sequência de procedimento cautelar de suspensão de deliberações sociais requerido pela acionista *Telemar Norte Leste, S.A. – em Recuperação Judicial*, que corre termos no Tribunal Judicial da Comarca de Lisboa, Juízo de Comércio de Lisboa - Juiz 1, processo n.º 14964/18.4T8LSB-A), pelo que é do interesse social regularizar a situação, fazendo eleger os membros dos Órgãos Sociais e da Comissão de Vencimentos; -----

- para tanto, foi convocada Assembleia Geral para o dia 23 de Novembro de 2018, a qual foi suspensa com continuação prevista para dia 11 de Janeiro de 2019, tendo então sido novamente suspensa, para continuar em 8 de Fevereiro de 2019; -----

- conforme comunicado divulgado em 9 de Janeiro, a PHAROL e a Oi chegaram a um acordo destinado a pôr fim a todos os litígios pendentes entre os dois grupos de sociedades (acordo que aguarda homologação pelo Juízo de Recuperação Judicial), incluindo o referido procedimento cautelar e a ação principal a que o mesmo está apenso, tendo entretanto as partes obtido a suspensão dos processos por 60 dias; --

- não obstante, estando a decisão de suspensão ainda em vigor, continua a ser do interesse social solucionar o impasse gerado por aquela decisão; -----

- dado o acordo mencionado, a proposta anteriormente apresentada é agora substituída por nova proposta de composição dos órgãos sociais, de modo a refletir, nomeadamente, os termos daquele acordo, propondo-se que o Conselho de Administração passe a incluir elementos indicados por acionistas relevantes, incluindo a Oi; -----

propõe-se que seja deliberado eleger os membros dos Órgãos Sociais e da Comissão de Vencimentos para o triénio 2018-2020, nos termos da seguinte proposta: -----

Mesa da Assembleia Geral -----

Presidente: Diogo Campos Barradas de Lacerda Machado -----

Secretário: Maria de Lourdes Vasconcelos Pimentel da Cunha Trigos -----

Conselho de Administração -----

Presidente: Luís Maria Viana Palha da Silva -----

Administradores: -----

Jorge Telmo Maria Freire Cardoso -----

Nelson Sequeiros Rodriguez Tanure -----

Bryan Schapira -----

Maria do Rosário Amado Pinto Correia -----

Pedro Zañartu Gubert Morais Leitão -----

Jorge Augusto Santiago das Neves -----

Avelino Cândido Rodrigues -----

Maria Leonor Martins Ribeiro Modesto -----

Isabel Maria Ferreira Possantes Rodrigues Cascão -----

Aristóteles Luiz Menezes Vasconcellos Drummond -----

Conselho Fiscal -----

Presidente: José Maria Rego Ribeiro da Cunha -----

Vogais: -----

Isabel Maria Beja Gonçalves Novo -----

João Manuel Pisco de Castro -----

Vogal Suplente: -----

Paulo Ribeiro da Silva -----

Comissão de Vencimentos -----

Presidente: António Sarmento Gomes Mota -----

Francisco José Queiroz de Barros Lacerda -----

Pedro Miguel Ribeiro de Almeida Fontes Falcão -----

Propõe-se que os membros da Comissão de Vencimentos mantenham a remuneração atualmente em vigor. -----

Em anexo à presente proposta encontram-se os *curricula vitae* de cada uma das pessoas indicadas, com as informações exigidas pelo disposto na alínea d) do número 1 do artigo 289º do Código das Sociedades Comerciais. -----

Lisboa, 17 de janeiro de 2019 -----

----- Os acionistas" -----

O Senhor Presidente da Mesa agradeceu o esclarecimento do Senhor Presidente do Conselho de Administração e perguntou se, no âmbito do ponto único, algum outro Senhor Acionista desejava pedir a palavra ou fazer alguma declaração. Tendo verificado não haver qualquer manifestação de nenhum dos presentes e referindo que presumia que todos estariam em condições de manifestar a sua vontade através do voto, deu início ao processo de votação, pedindo que fossem recolhidos os respetivos boletins de voto. -----

Concluído o processo de votação do **Ponto 1** da Ordem de Trabalhos, "**Deliberar sobre a eleição dos membros dos Órgãos Sociais e da Comissão de Vencimentos para o triénio 2018-2020, com alargamento da composição do Conselho de Administração para 11 elementos, mediante a eleição de novo elemento**" procedeu-se à leitura e à projeção dos resultados finais que foram os seguintes: -----

Votos a favor: 420.606.882 (quatrocentos e vinte milhões seiscentos e seis mil oitocentos e oitenta e dois) representativos de 99,90 % dos votantes -----

Votos contra: 434.057 (quatrocentos e trinta e quatro mil e cinquenta e sete) representativos de 0,10 % dos votantes -----

Abstenções: 0 (zero) -----

Votos nulos: 0 (zero) -----

Face aos resultados apurados, o Senhor Presidente da Mesa da Assembleia Geral anunciou considerar ter sido aprovada a proposta apresentada relativa ao **Ponto 1** da Ordem de Trabalhos e, em consequência desse resultado, terem sido eleitos estes membros para os Órgãos Sociais para o triénio 2018-2020. -----

Terminada a votação e proclamados os resultados, o Senhor Presidente da Mesa da Assembleia Geral mais uma vez perguntou se, algum dos Acionistas ou algum membro dos Órgãos Sociais desejava manifestar-se ou fazer alguma declaração. --

Não havendo qualquer manifestação e nada mais havendo a deliberar, o Senhor Presidente da Mesa da Assembleia Geral, agradecendo a presença de todos, declarou encerrada a reunião iniciada em novembro, continuada em janeiro e terminada em fevereiro. -----

Foi lavrada a presente ata, que vai ser assinada pelo Senhor Presidente da Mesa da Assembleia Geral, Dr. Diogo Lacerda Machado e pela Secretária Dra. Maria de Lourdes Cunha Trigoso. -----