



Comunicado | Lisboa | 3 de abril de 2014

Informação sobre o Sindicato dos Bancos para a Oferta

A Portugal Telecom, SGPS S.A. ("PT") informa sobre facto relevante divulgado pela Oi, S.A. ("Oi") sobre recentes interações entre a Oi e os bancos que compõem o sindicato formado para a Oferta, de acordo com o comunicado da empresa em anexo.

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



Oi S.A.

CNPJ/MF N° 76.535.764/0001-43

NIRE 33.30029520-8

Companhia Aberta

FATO RELEVANTE

Oi S.A. (“Oi” ou “Companhia”, Bovespa: OIBR3, OIBR4; NYSE: OIBR e OIBR.C), em atendimento ao art. 157, §4º da Lei nº 6.404/76, nos termos da Instrução CVM nº 358/02, e em continuidade às informações divulgadas nos Fatos Relevantes de 02 de outubro de 2013, 10 de fevereiro e 20 de fevereiro de 2014 e, ainda, nos Comunicados ao Mercado divulgados em 10 de fevereiro e 17 de março de 2014, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral o seguinte.

Como resultado de (i) recentes interações havidas entre a Companhia e os bancos que compõem o sindicato formado para a Oferta, (ii) exigências formuladas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, cujo atendimento condiciona a obtenção do registro necessário à efetiva realização da Oferta, e (iii) cronograma imposto pela Instrução CVM nº 400/03 para realização da Oferta ainda no primeiro quadrimestre, a Companhia e o sindicato dos bancos decidiram alterar o acordo comercial existente com os bancos e modificar a estrutura de garantia da Oferta, que será realizada apenas sob o regime de garantia firme de liquidação e sem garantia firme de colocação. Assim, o sindicato de bancos não mais assumirá o compromisso firme para a subscrição de ações da Companhia, cujos principais termos e condições constavam da minuta do prospecto preliminar apresentado para a CVM em 19 de fevereiro de 2014 e divulgado no site da CVM e da Companhia, no mesmo dia.

As condições da Oferta estão descritas no Aviso ao Mercado publicado nesta data no jornal “Valor Econômico”, na nova versão do Prospecto Preliminar divulgado também nesta data e constante dos sites da Companhia, dos bancos integrantes do sindicato, da CVM e da BM&FBOVESPA, e dos demais documentos da Oferta.

A Oi manterá os seus acionistas e o mercado informados sobre quaisquer eventos subsequentes relacionados à Oferta.

Rio de Janeiro, 03 de abril de 2014.

Oi S.A.

Bayard De Paoli Gontijo

Diretor de Finanças e de Relações com Investidores