



Comunicado | Lisboa | 30 de junho de 2014

Esclarecimentos relativos a aplicações de tesouraria

A Portugal Telecom, SGPS, S.A. ("PT") vem prestar os seguintes esclarecimentos relativos às notícias veiculadas na comunicação social relacionadas com a aplicação de tesouraria em papel comercial da Rio Forte Investments S.A. ("Rioforte"), sociedade do Grupo Espírito Santo ("GES").

A PT subscreveu, através das então subsidiárias PT International Finance BV e PT Portugal SGPS SA, um total de 897 milhões de euros em papel comercial da Rioforte com uma remuneração média anual de 3,6%. Todas as aplicações de tesouraria em papel comercial da Rioforte atualmente em carteira têm vencimento em 15 e 17 de julho de 2014 (847 e 50 milhões de euros, respectivamente). As operações de tesouraria são realizadas num contexto de análise de várias opções de investimento de curto prazo disponíveis no mercado, tendo como referência a atratividade da remuneração oferecida, e têm acompanhamento e são sufragadas pela Comissão Executiva.

Adicionalmente, é importante referir que a subscrição do papel comercial da Rioforte tem presente a boa experiência de 14 anos em aplicações de tesouraria no Banco Espírito Santo ("BES") e em entidades do GES, no contexto da parceria estratégica celebrada em Abril de 2000 entre as partes. Esta parceria estratégica contemplava a troca de participações entre as duas entidades bem como a definição da PT como fornecedor preferencial de telecomunicações ao Grupo Banco Espírito Santo e a definição deste como fornecedor preferencial de serviços financeiros à PT.

A esta data o montante total de aplicações em papel comercial do GES ascende a 897 milhões de euros, relativo ao investimento em papel comercial da Rioforte. Desde 28 de abril de 2014 não foram realizadas quaisquer aplicações e / ou renovações deste tipo de investimentos. Adicionalmente, nesta data a PT International Finance BV e a PT Portugal SGPS SA mantêm depósitos bancários junto do BES num total de 22 milhões de euros e a Portugal Telecom, SGPS, S.A. depósitos bancários de 106 milhões de euros. Os valores acima representam a totalidade da exposição ao GES/BES.

Henrique Granadeiro
Presidente do Conselho de Administração e Presidente da Comissão Executiva

Luís Pacheco de Melo
Administrador Executivo, Chief Financial Officer

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