



Comunicado | Lisboa | 1 de dezembro de 2014

Facto relevante divulgado pela Oi

A Portugal Telecom, SGPS S.A. informa sobre o comunicado divulgado pela Oi, S.A. relativo à celebração de contrato de exclusividade com a Altice S.A. com o objetivo de alienar a PT Portugal, de acordo com o documento 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 nº 76.535.764/0001-43

NIRE 33.300.29520-8

Companhia Aberta

FATO RELEVANTE

Celebração de Contrato de Exclusividade com Altice S.A.
visando alienação de negócios da PT Portugal

Oi S.A. (“Oi”, Bovespa: OIBR3, OIBR4; NYSE: OIBR e OIBR.C), conforme o disposto no art. 157, §4º da Lei nº 6.404/76 e na Instrução CVM nº 358/02, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral o que segue:

Desde o início de novembro de 2014, quando recebeu propostas para a compra de ativos da PT Portugal SGPS, S.A. (“PT Portugal”), a Oi aprofundou conversas com os proponentes (a Altice S.A. (“Altice”) e Apax Partners LLP e Bain Capital LLP (“Apax/Bain”), que apresentaram oferta conjunta) visando à melhoria das propostas anteriormente apresentadas.

Na última sexta-feira, 28 de novembro de 2014, o Conselho de Administração da Oi autorizou a Diretoria a avaliar as propostas firmes recebidas e a celebrar um contrato de exclusividade com o proponente que apresentar, no julgamento da Diretoria e de seus assessores, a melhor proposta, que será objeto de negociação e em sua forma final, submetida a aprovações societárias da Oi e da Portugal Telecom SGPS, S.A. requeridas para uma potencial alienação da PT Portugal.

Em razão disso, na presente data, a Oi celebrou com a Altice um contrato de exclusividade por um período de até 90 dias com o objetivo de permitir: (i) à Oi e à Altice negociarem e acordarem os termos finais da alienação da PT Portugal e (ii) à Oi obter as autorizações societárias necessárias para realizar a alienação da PT Portugal.

A proposta da Altice apresentada considera um valor da empresa (*enterprise value*) de 7,4 bilhões de Euros, excluindo caixa e dívida, e inclui um *earn-out* (pagamento diferido) de 500 milhões de Euros relacionado a geração futura de receita da PT Portugal.

Não fazem parte da proposta da Altice que será submetida às aprovações societárias os investimentos da PT Portugal na Africatel GmbH & Co. KG e Timor Telecom S.A., o endividamento da PT Portugal e os investimentos na Rio Forte Investments S.A. (os quais são objeto da permuta com a Portugal Telecom SGPS, S.A., sujeita à aprovação pela Comissão de Valores Mobiliários).



Caso venham a ser celebrados contratos definitivos para a alienação da PT Portugal, o fechamento da operação estará condicionado, entre outros, à obtenção das autorizações concorrenciais necessárias, na forma da lei aplicável.

A Oi manterá os seus acionistas e o mercado informados sobre quaisquer eventos relevantes relacionados ao assunto.

Rio de Janeiro, 30 de novembro de 2014.

Oi S.A.

Bayard De Paoli Gontijo

Diretor Presidente, de Finanças e de Relações com Investidores