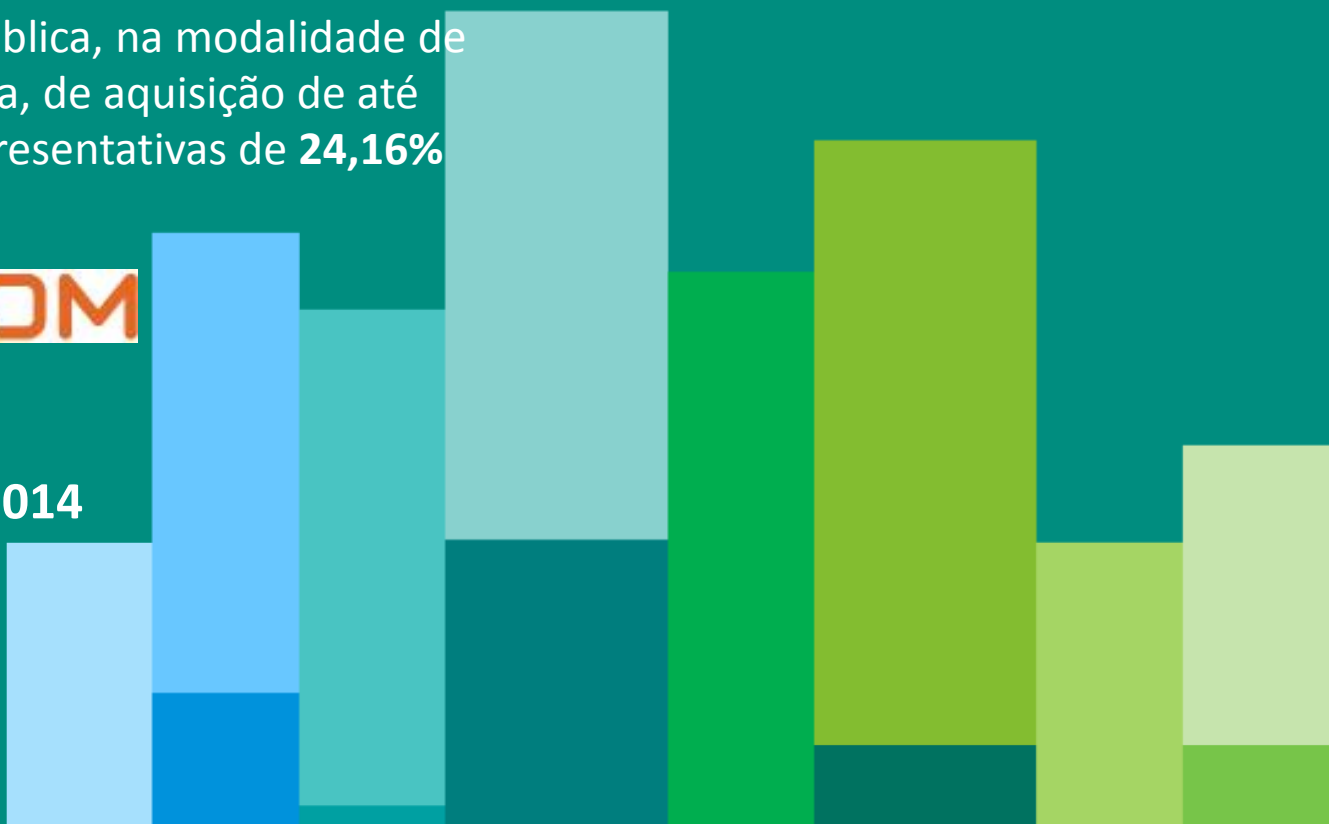


SESSÃO ESPECIAL DE MERCADO REGULAMENTADO

Resultado da Oferta Pública, na modalidade de Troca, geral e voluntária, de aquisição de até **88.479.227** acções representativas de **24,16%** do capital social da

SONAE COM

20 de Fevereiro de 2014

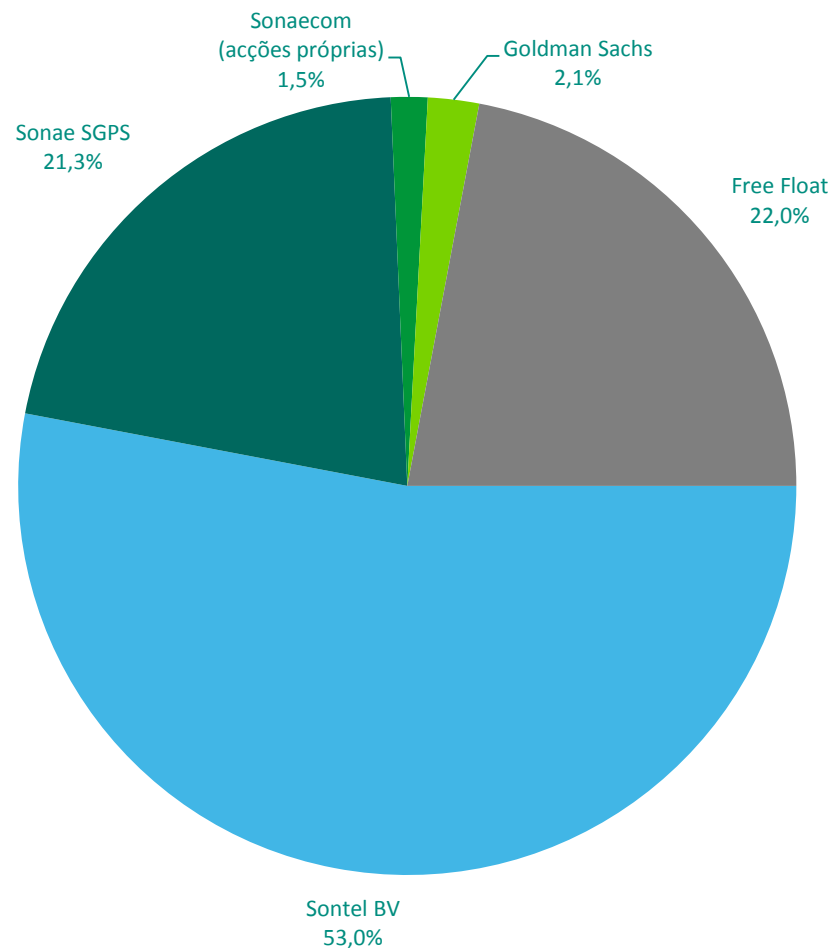


1. ENTIDADE OFERENTE E VISADA

SONAE COM



**PRINCIPAIS ACCIONISTAS DA SONAE COM ANTES DA OPA
(EM % DO CAPITAL SOCIAL)**



2. FUSÃO DA ZON COM A OPTIMUS

Durante 2013, a ZON e a OPTIMUS (participada da Sonaecom) concretizaram uma **fusão por incorporação** da OPTIMUS na ZON

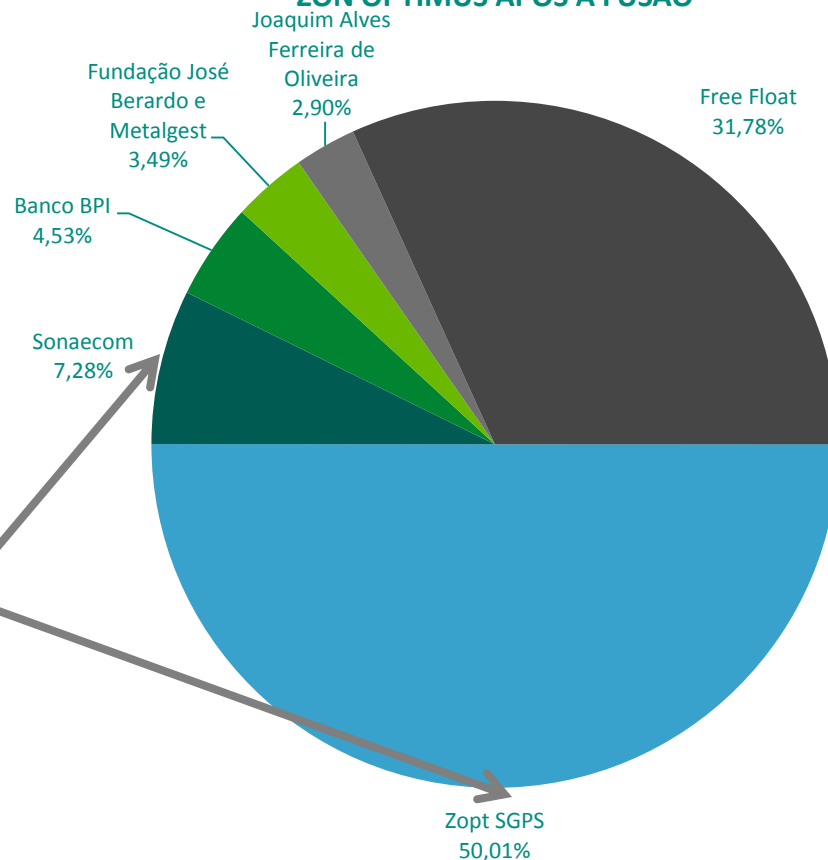
Após a fusão (registo em 27 de Agosto de 2013), a ZON alterou a denominação para **ZON OPTIMUS**

A extinção da OPTIMUS determinou atribuição aos seus accionistas de **206.064.552** acções da ZON

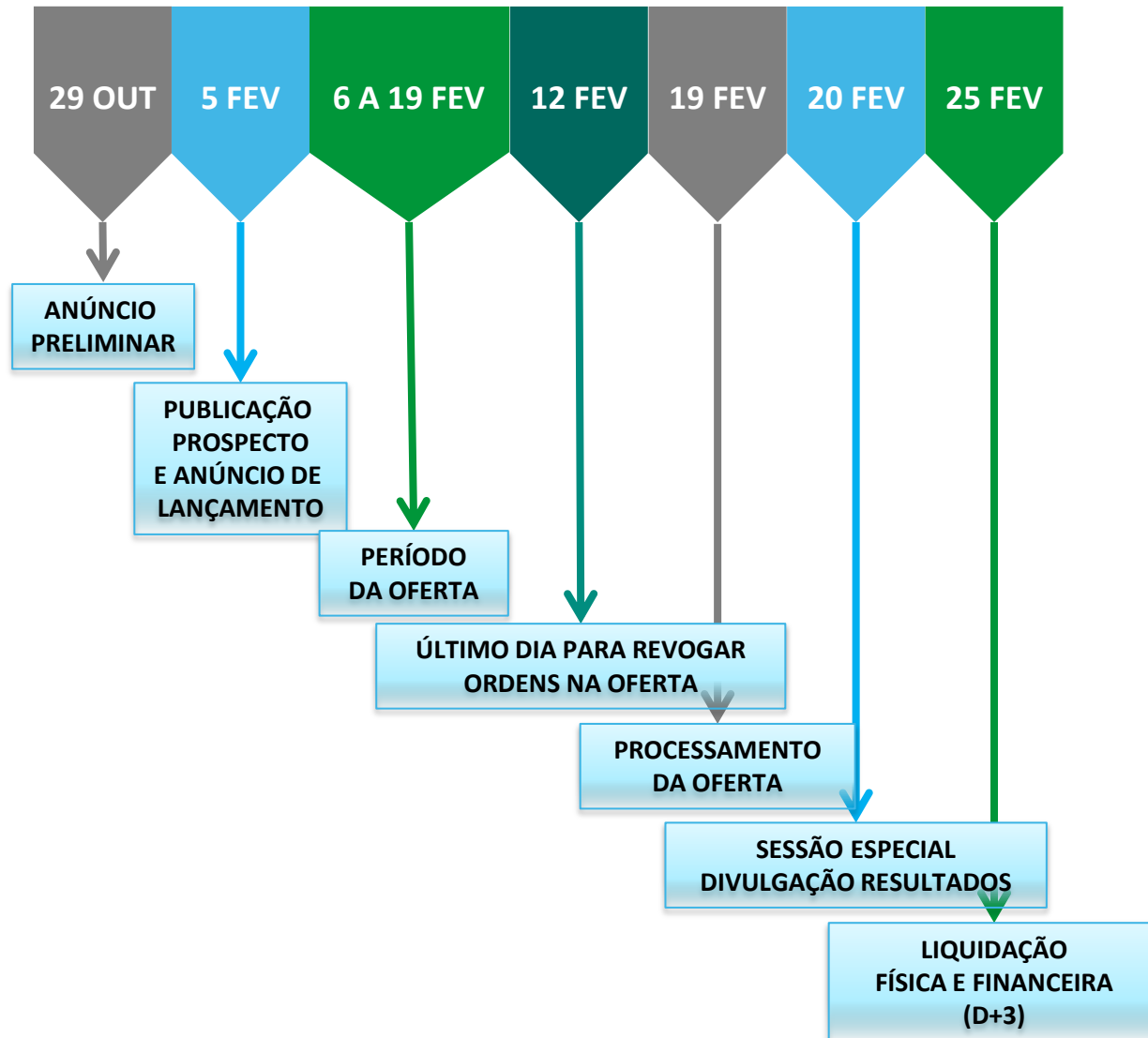
Após a fusão, à Sonaecom foi imputada uma **participação qualificada de 57,29%** do capital da ZON OPTIMUS

A Sonaecom deliberou lançar uma **Oferta Pública de Aquisição** com entrega das acções ZON OPTIMUS correspondentes à participação qualificada directa de 7,28%

PRINCIPAIS ACCIONISTAS DA ZON OPTIMUS APÓS A FUSÃO



3. CALENDÁRIO DA OFERTA PÚBLICA



4. INTERVENIENTES NA OFERTA PÚBLICA

Sociedade
Oferente e
Visada



Intermediário
Financeiro
responsável pela
assistência à
Oferta



Apuramento da
Oferta



5. CONDIÇÕES DA OFERTA PÚBLICA

Tipo de oferta	Oferta Pública de Aquisição , na modalidade de Troca , geral e voluntária Oferta não sujeita a qualquer condição de eficácia
Registo da oferta	Oferta registada em 5 de Fevereiro de 2014 sob o n.º 9197 na CMVM
Objecto da oferta	Até 88.479.227 acções representativas de 24,16% do capital social da Oferente e Visada
Contrapartida	De acordo com o prospecto: <ul style="list-style-type: none">▪ Componente em acções da ZON OPTIMUS (37.489.324 acções ou 7,28% do capital); e▪ Componente em numerário
Finalidade da Oferta	<ul style="list-style-type: none">▪ Conferir aos accionistas da Oferente a opção de alienar em condições de igualdade, as acções detidas na Sonaecom▪ Permitir aos accionistas da Oferente ter uma exposição directa à ZON OPTIMUS



5. CONDIÇÕES DA OFERTA PÚBLICA (CONT.)

Pagamento da Contrapartida

- As acções da ZON OPTIMUS estão bloqueadas junto do intermediário financeiro responsável pela assistência à Oferta
- O Oferente apresentou garantia prestada pelo BCP no montante de 27M€

Bloqueio das acções

- As acções detidas pelos accionistas Sonae SGPS e Sontel BV (totalizando 272.196.627 acções ou **74,32%** do capital da Oferente e Visada) foram voluntariamente bloqueadas não podendo os detentores aceitar a Oferta
- As acções próprias (5.571.014 ou **1,52%** do capital) estão igualmente bloqueadas

Redução do capital

A libertação dos capitais próprios necessários à concretização da Oferta será efectuada por **redução do capital social** da Oferente (extinção das acções adquiridas e redução do Valor Nominal das restantes)

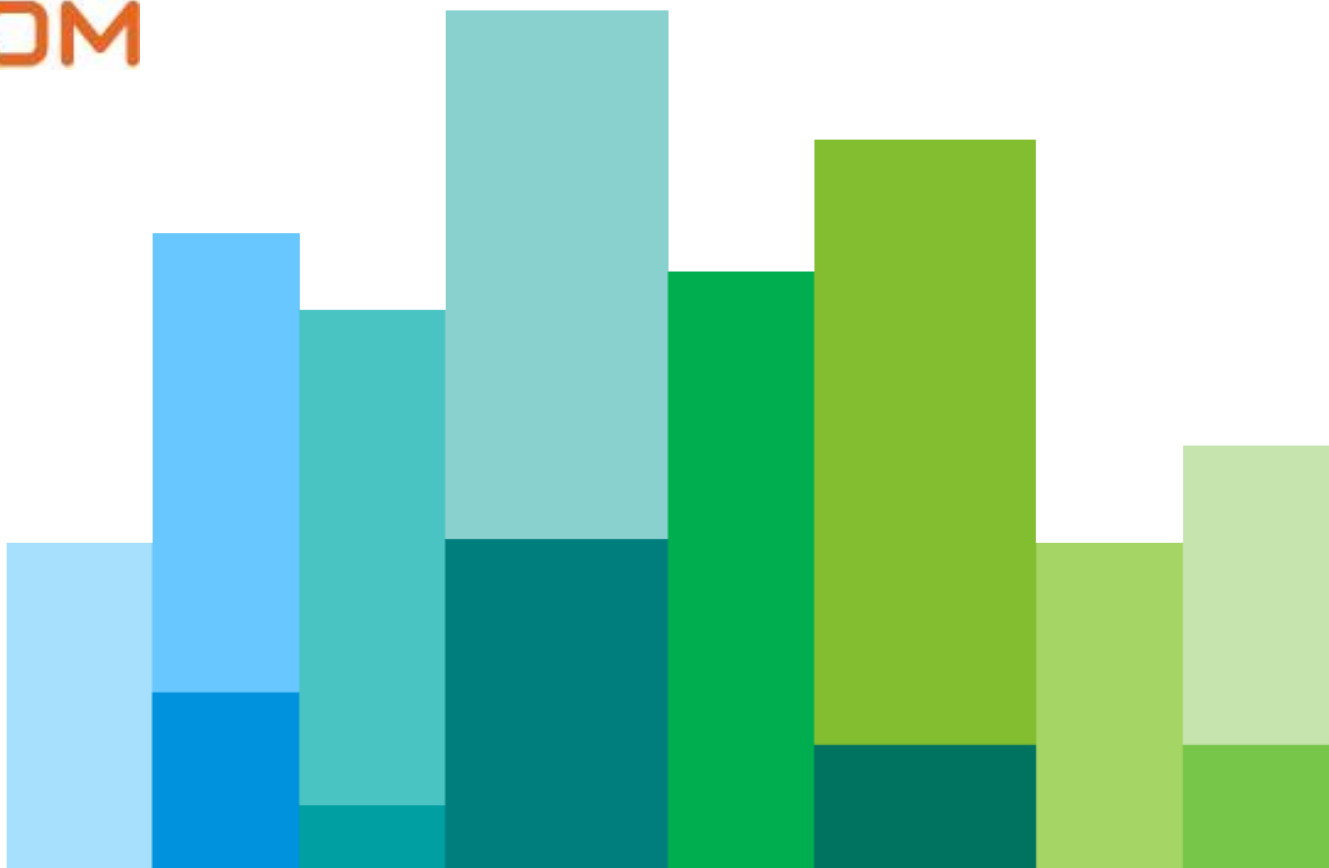
Aquisição Potestativa e Perda de Qualidade de Sociedade Aberta

- À data do prospecto, o Oferente **não tomou** qualquer decisão quanto à eventualidade de após a Oferta :
- exercer o **direito potestativo** (artigo 194.º do CVM); ou
 - promover a **perda de qualidade de sociedade aberta** (artigo 27.º do CVM)
 - ser **excluída de negociação**

6. RESULTADO DA OPERAÇÃO

Oferta Pública, na modalidade de Troca, geral e voluntária, de aquisição de até 88.479.227 acções representativas de 24,16% do capital social da

SONAE COM



6. RESULTADO DA OPERAÇÃO



	N.º ACÇÕES
Capital Social	366.246.868
Acções voluntariamente bloqueadas para efeitos da Oferta	272.196.627
Acções Próprias	5.571.014
Acções em Oferta	88.479.227
Efectuado durante a oferta através do Serviço de Centralização de Bolsa	54.906.831
Total adquirido pela Oferente durante o Prazo da Oferta	54.906.831
Não adquirido em Oferta	33.572.396
Total detido pela Oferente e partes relacionadas após a Oferta	332.674.472

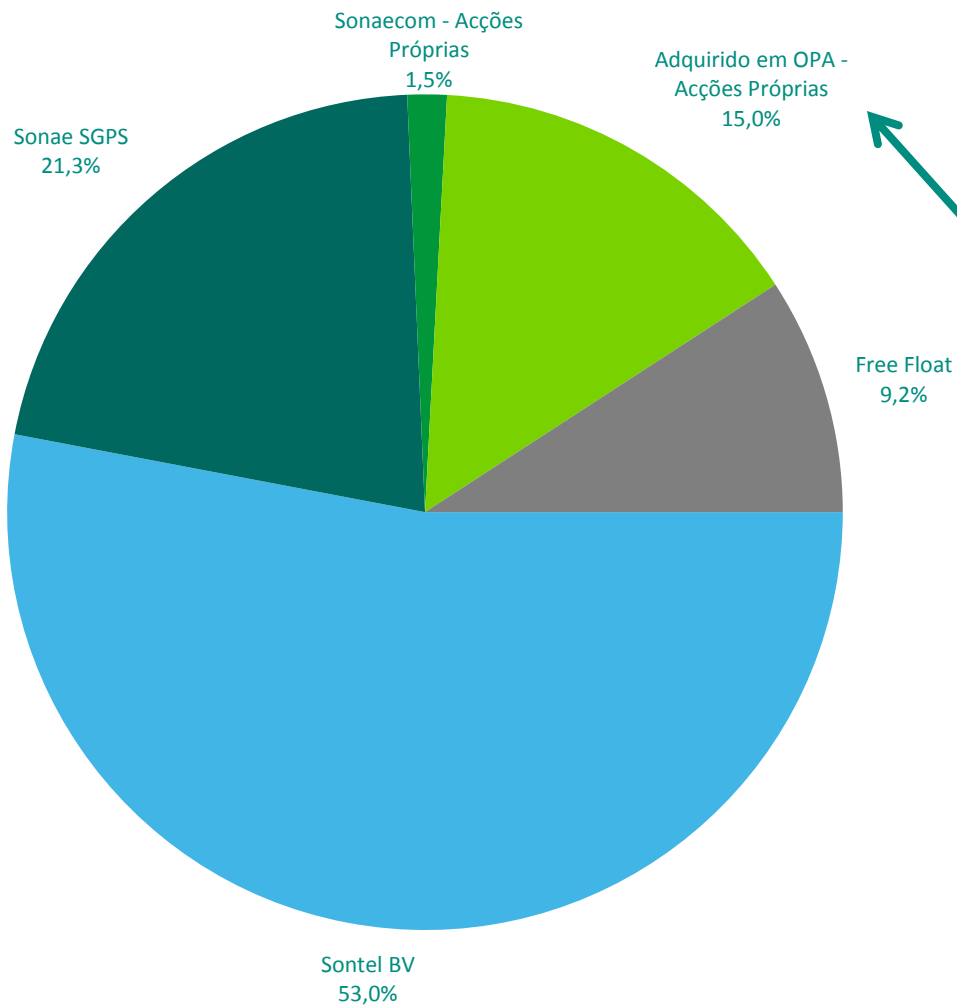
7.594
ordens
válidas
2 ordens
canceladas

Contrapartida em acções ZON OPTIMUS
26.476.792

Contrapartida em numerário
19.631,60€



7. POSIÇÃO ACCIONISTA APÓS OFERTA EM % DO CAPITAL SOCIAL



Serão objecto de redução do capital social da Oferente por extinção das acções adquiridas e redução do valor nominal das restantes acções

8. DIREITOS DE VOTO APÓS OFERTA

A) Capital Social	366.246.868
B) Acções Próprias	5.571.014
C) Quantidade adquirida em oferta	54.906.831
D) Total detido pela Oferente e partes relacionadas após a Oferta	332.674.472
% Direitos de Voto correspondentes ao Capital Social após redução de acções próprias $(D - B - C) / (A - B - C)$	89,02%
E) Quantidade em oferta	88.479.227
Grau de Aceitação da Oferta C / E	62,06%

9. ÍNDICE PSI20 E CONTRATOS DE FUTUROS

Face aos resultados da Oferta, o Comité do PSI20 decidiu **excluir** a SonaeCom do PSI20, com efeitos em 24 de Fevereiro

Face aos resultados da Oferta, foi decidido **excluir** os Contratos de Futuros (SSF) sobre a Sonaecom, com efeitos em 24 de Fevereiro



