

# Relatório e parecer da Comissão de Auditoria

## Sobre o Relatório e contas consolidados relativos ao exercício de 2008

### 1. Introdução

Nos termos e para os efeitos do disposto na alínea g) do artigo 423.º-F do Código das Sociedades Comerciais e no artigo 28.º dos Estatutos da Sociedade, vem a Comissão de Auditoria da Portugal Telecom, SGPS, SA ("Sociedade" ou "PT SGPS") emitir o seu relatório e dar o seu parecer sobre o Relatório e Contas consolidados para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2008.

### 2. Actividades de fiscalização

A Comissão de Auditoria, no âmbito das suas competências e no exercício das suas funções como órgão de fiscalização, desenvolveu um conjunto de acções de fiscalização quanto à qualidade e integridade do processo de elaboração e divulgação da informação financeira constante dos documentos de prestação de contas consolidadas da Sociedade.

A Comissão reuniu com os responsáveis pela preparação do Relatório e Contas consolidados da Sociedade e das contas das principais subsidiárias, com os Auditores Externos e com o Revisor Oficial de Contas da Sociedade, tendo analisado as principais questões que se levantaram no fecho das contas e na elaboração do relatório de gestão. Adicionalmente, a Comissão de Auditoria apreciou os termos da Certificação Legal de Contas consolidadas emitida pelo Revisor Oficial de Contas e o Relatório de Auditoria dos Auditores Externos, ambos sobre as referidas demonstrações financeiras consolidadas aprovadas pelo Conselho de Administração, os quais não apresentam qualquer reserva.

No desempenho das suas competências, a Comissão de Auditoria acompanhou a gestão e evolução dos negócios da Sociedade e o cumprimento das normas legais, regulamentares e contabilísticas aplicáveis.

Em particular, a Comissão acompanhou a execução e examinou o impacto na situação financeira das seguintes medidas aplicadas na sequência da política de remuneração accionista deliberada pela Assembleia Geral da Sociedade, em 28 de Março de 2008:

- > A distribuição de dividendos em dinheiro, no valor de 0,575 Euros por acção, relativos ao exercício de 2007 e pagos em 24 de Abril de 2008;
- > As alterações ao capital social da Sociedade, com destaque para as reduções de Capital Social ocorridas em 24 de Março de 2008, no montante de 2.496.145 Euros, mediante o cancelamento de 83.204.823 acções próprias; e, em 10 de Dezembro de 2008, no montante de 1.382.480 Euros, mediante o cancelamento de 46.082.677 acções próprias, em execução do programa de recompra de acções próprias deliberado naquela assembleia, programa que se encontra executado na íntegra.

A Comissão de Auditoria apreciou e deu parecer favorável ao projecto de deliberação do Conselho de Administração, de 12 de Novembro de 2008, relativo a futuro(s) aumento(s) de capital social da PT SGPS a realizar pelo Conselho de Administração, nos termos legais e na medida do necessário para satisfazer os pedidos de conversão no âmbito da emissão pela PT SGPS de 15.000 obrigações convertíveis em acções ordinárias da PT SGPS, emissão essa no montante global de 750 milhões de Euros, a ser integralmente subscrita pela Portugal Telecom International Finance, B.V., nos termos aprovados nas Assembleias Gerais de 27 de Abril e 22 de Junho de 2007.

A Comissão de Auditoria acompanhou e deu parecer favorável à deliberação da Conselho de Administração da subsidiária PT Comunicações, SA de alteração do método de valorização dos bens imobiliários e da rede de condutas do custo histórico para o método de reavaliação utilizando o valor de mercado para os imóveis e o custo de reposição para a rede de condutas. Desta alteração de política contabilística resultou um incremento do Capital Próprio de 790.686.788 Euros

A Comissão de Auditoria exerceu também as suas competências em matéria de supervisão das habilitações, independência e execução de funções dos Auditores Externos e do Revisor Oficial de Contas da Sociedade e de supervisão da qualidade, integridade e eficácia do sistema de controlo interno e de gestão de riscos e da função de auditoria interna da PT SGPS.

Relativamente ao sistema de controlo interno, destaca-se a sua certificação em 2008, por referência ao exercício de 2007, pelos Auditores Externos da Sociedade, em conformidade com os requisitos definidos na Section 404 do Sarbanes-Oxley Act, com base na metodologia definida pelo COSO (Committee of Sponsoring Organizations).

As actividades de fiscalização acima descritas serão tratadas mais pormenorizadamente no relatório de actividades da Comissão de Auditoria relativo ao exercício de 2008 divulgado no website da Sociedade.

### **3. Parecer sobre o relatório e contas consolidados relativos ao exercício de 2008**

Em face do exposto, no que toca à competência em matéria de parecer sobre o Relatório de Gestão e as demonstrações financeiras consolidados do exercício findo a 31 de Dezembro de 2008, os quais compreendem o balanço, as demonstrações dos resultados, as demonstrações de ganhos e perdas reconhecidos, as demonstrações dos fluxos de caixa e respectivas notas anexas, referentes ao exercício findo àquela data, a Comissão entende que aqueles documentos estão de acordo com as disposições contabilísticas, legais e estatutárias aplicáveis, pelo que recomenda a sua aprovação à Assembleia Geral da PT SGPS.

### **4. Declaração de Responsabilidade**

Para efeitos do disposto no número 1, alínea c) do artigo 245.º do Código dos Valores Mobiliários, os membros da Comissão de Auditoria da Portugal Telecom, SGPS, SA, abaixo identificados declaram, na qualidade e no âmbito das funções que lhe competem tal como aí referidas, que, tanto quanto é do seu conhecimento e tendo por base a informação a que tiveram acesso no seio da Comissão de Auditoria, no exercício das suas funções:

- > A informação constante do relatório de gestão, das contas anuais, da certificação legal de contas e dos demais documentos de prestação de contas exigidos por lei ou regulamento relativamente ao exercício social findo em 31 de Dezembro de 2008 foi elaborada em conformidade com as normas contabilísticas aplicáveis, dando uma imagem verdadeira e apropriada do activo e do passivo, da situação financeira e dos resultados da Portugal Telecom, SGPS, SA e das empresas incluídas no respectivo perímetro de consolidação.
- > O relatório de gestão relativo àquele exercício social expõe fielmente a evolução dos negócios, do desempenho e da posição da Portugal Telecom, SGPS, SA e das empresas incluídas no respectivo perímetro de consolidação, contendo nomeadamente uma descrição correcta dos principais riscos e incertezas com que tais entidades se defrontam.

Lisboa, 18 de Fevereiro de 2009

O PRESIDENTE  
João Manuel de Mello Franco

OS VOGAIS  
Thomaz Paes de Vasconcellos

José Guilherme Xavier de Basto