

AT&T Conclui Aquisição da Time Warner Inc.

DALLAS – 14 de junho de 2018 – A AT&T Inc. (NYSE:T) completou a aquisição da Time Warner Inc., unindo os líderes globais de mídia e entretenimento Warner Bros., HBO e Turner com a liderança em tecnologia da AT&T e o seu relacionamento com os clientes dos serviços móveis, de vídeo e banda larga.

“O conteúdo e o talento criativo da Warner Bros., HBO e Turner são de primeira linha. Combinados com as fortalezas da AT&T no que se refere à distribuição direta para os consumidores, oferecemos aos clientes uma experiência de entretenimento diferenciada, de alta qualidade e centrada nos dispositivos móveis,” disse Randall Stephenson, chairman e CEO da AT&T Inc. “Vamos apresentar uma nova abordagem sobre como a indústria de mídia e entretenimento funciona para os consumidores, criadores de conteúdo, distribuidores e anunciantes.”

Stephenson afirmou que o futuro da mídia de entretenimento está rapidamente convergindo em torno de três elementos necessários para transformar a forma como o vídeo é distribuído, pago, consumido e criado. Hoje a AT&T integra:

- **Conteúdo premium:** um robusto portfólio de conteúdo premium amplamente distribuído, que combina os filmes e shows líderes da Warner Bros., HBO e Turner, juntamente com o conteúdo digital mais direcionado da Bleacher Report, FilmStruck e os investimentos da AT&T na Otter Media, entre outros.
- **Distribuição Direta ao Consumidor (D2C, nas siglas em inglês):** a AT&T tem mais de 170 milhões de relacionamentos D2C por meio dos seus serviços de TV, streaming de vídeo, móvel e banda larga nos Estados Unidos, serviços móveis no México, TV na América Latina, além de propriedades digitais como HBO NOW, Boomerang, FilmStruck e CNN.com.
- **Redes de alta velocidade:** as redes wireless e de fibra líderes da AT&T, incluindo investimentos em novas tecnologias como 5G, oferecerão a largura de banda necessária à medida que os consumidores aumentem o seu consumo de vídeos premium e conteúdo em formatos emergentes como 4K e realidade virtual.

Estrutura da empresa, Liderança executiva

A AT&T Inc. consiste de quatro áreas de negócio. Esta estrutura permite que cada uma delas opere de forma independente e se movimente rapidamente, fomentando inovação em toda a AT&T em conteúdo, conectividade e publicidade. Os quatro negócios são:

- **A AT&T Communications** oferece serviços de móveis, de banda larga e de vídeo, assim como outros serviços de comunicação para os consumidores localizados nos Estados Unidos e para aproximadamente 3,5 milhões de empresas – de pequenos negócios a quase todas as empresas da Fortune 1000 – com soluções inteligentes e altamente seguras. As receitas desses serviços somaram mais de US\$ 150 bilhões em 2017.
- **O negócio de mídia da AT&T** consiste da HBO, Turner e Warner Bros. Juntas, essas empresas tiveram uma receita de mais de US\$ 31 bilhões em 2017. Um novo nome para essa área de negócio será anunciado no futuro.

- **A AT&T International** oferece móveis para consumidores e empresas no México, além de serviços de televisão por assinatura em 11 países na América do Sul e Caribe. Esta divisão obteve receitas de mais de US\$ 8 bilhões em 2017.
- **O negócio de publicidade e analytics da AT&T** oferece aos profissionais de marketing soluções avançadas de publicidade utilizando os valiosos insights dos clientes dos serviços móveis, de TV e de banda larga da AT&T, combinados com o extenso inventário publicitário da Turner e dos serviços de TV por assinatura da AT&T. Um nome para essa empresa será anunciado futuramente.

Jeff Bewkes, antigo chairman e CEO da Time Warner Inc., concordou em permanecer na empresa como consultor sênior durante o período de transição. “Jeff é um líder excepcional e um dos CEOs mais bem sucedidos da atualidade. Ele e sua equipe construíram um líder global em mídia e entretenimento. E sou grato pelo seu contínuo assessoramento” - disse Stephenson.

Como anunciado anteriormente, os líderes dos quatro negócios reportando-se a Stephenson são:

- John Donovan, CEO da AT&T Communications;
- John Stankey, CEO do negócio de mídia da AT&T;
- Lori Lee, CEO da AT&T International e Global Marketing Officer da AT&T Inc.;
- Brian Lesser, CEO do negócio de publicidade e analytics da AT&T.

Todos os subordinados diretos de Jeff Bewkes passarão a responder agora a John Stankey.

Detalhes Financeiros da Aquisição

Sob os termos da fusão, os acionistas da Time Warner Inc. receberam 1,437 ações ordinárias da AT&T, além de US\$ 53,75 em dinheiro por ação da Time Warner Inc.¹ Como resultado, a AT&T emitiu 1,185 milhão de ações ordinárias e pagou US\$ 42,5 bilhões em dinheiro. Incluindo a dívida líquida da Time Warner, agora temos US\$ 180,4 bilhões em dívida líquida.

Começaremos a consolidar os resultados da Time Warner Inc. a partir de 15 de junho de 2018.

A empresa espera que a aquisição proporcione benefícios financeiros significativos:

- Resultados acumulados ajustados para o primeiro ano por ação e fluxo de caixa livre; Cobertura reforçada de dividendos

- Aumento das sinergias para US\$ 2,5 bilhões

- US\$ 1,5 bilhão por ano em sinergia de custos até o final do terceiro ano após o fechamento do acordo.
- US\$ 1 bilhão por ano em sinergia de receita até o final do terceiro ano após o fechamento do acordo.

- Manter um balanço sólido e melhorar os indicadores de crédito

- Dívida líquida em relação ao EBITDA ajustado de 2,9x no fechamento
- 2,5x no final do primeiro ano; retornar aos níveis históricos até o final do quarto ano

¹ Originalmente arredondado para “1,4 ações”. O valor foi atualizado para maior clareza.

***About AT&T**

A AT&T Inc. (NYSE: T) é uma empresa diversificada líder global em telecomunicações, mídia e entretenimento, e tecnologia. A empresa é composta por quatro áreas de negócio. O negócio de mídia da AT&T, com suas divisões da HBO, Turner e Warner Bros, é um líder mundial em criação de conteúdo premium, opera o maior estúdio de televisão e cinema do mundo e possui uma grande biblioteca de entretenimento. A AT&T Communications mantém relações com mais de 100 milhões de consumidores nos Estados Unidos por meio de seus serviços móveis, de TV e de banda larga. Além disso, oferece serviços para quase 3,5 milhões de clientes corporativos com conectividade de alta velocidade e altamente segura, além de soluções inteligentes. A AT&T International oferece serviços de TV por assinatura em 11 países e territórios na América Latina e no Caribe e é o provedor de serviços móveis que mais cresce no México, atendendo consumidores e empresas. O negócio de publicidade e analytics da AT&T oferece aos profissionais de marketing soluções de publicidade para conteúdo de vídeo premium que são inovadoras, direcionadas e sustentadas por dados.

Os produtos e serviços da AT&T são fornecidos ou oferecidos por subsidiárias e afiliadas da AT&T Inc. sob a marca AT&T, e não pela AT&T Inc. Mais informações estão disponíveis em about.att.com (em inglês). © 2018 AT&T Intellectual Property. Todos os direitos reservados. AT&T, o logotipo do globo e outras marcas são marcas registradas e de serviço da AT&T Intellectual Property e/ou de empresas afiliadas da AT&T. Todas as outras marcas neste documento pertencem aos seus respectivos proprietários

Advertência cautelosa sobre declarações prospectivas

As informações apresentadas neste comunicado à imprensa contém estimativas financeiras e outras declarações prospectivas que estão sujeitas a riscos e incertezas, e os resultados reais podem diferir materialmente. Uma discussão de fatores que podem afetar os resultados futuros está contida nos registros da AT&T junto à Comissão de Valores Mobiliários americana (*Securities and Exchange Commission*). A AT&T renuncia a qualquer obrigação de atualizar e revisar as declarações contidas neste comunicado de imprensa com base a novas informações ou de outra forma.

Este comunicado à imprensa pode conter certas medidas financeiras que não pertencem aos Princípios Contábeis Geralmente Aceitos (GAAP, na sigla em inglês). As reconciliações entre medidas financeiras não-GAAP e medidas financeiras GAAP estão disponíveis no site da empresa em <https://investors.att.com>.