TRANSFORMAÇÃO DA OI

ATUALIZAÇÃO DO ADITAMENTO AO PLANO - AGC

Agosto, 2020

NOSSA TRANSFORMAÇÃO ESTÁ SENDO CONSTRUÍDA EM 3 FASES

PLANO ESTRATÉGICO DE TRANSFORMAÇÃO

FASE 1
2016-2018
EXECUÇÃO DO PLANO DE RJ

- Reestruturação judicial de dívidas e proteção do caixa
- Aumento de capital
- Nova governança
- Estabilidade e recuperação operacional, com retomada gradual de investimentos

FASE 2
2019-2020

- Venda de Ativos, funding e caixa
- Transição estratégica do modelo
- Simplificação e eficiência operacional

FASE 3
2020-2021

- Visão de futuro
- Reconfiguração da Oi para sustentabilidade e geração de valor
- Consolidação do novo modelo estratégico
- Preparação da empresa para voltar a crescer

NOSSA VISÃO, ESTRATÉGIA E EXECUÇÃO

VISÃO

VIABILIZAR A CRIAÇÃO DA **MAIOR EMPRESA DE INFRAESTRUTURA DE TELECOM DO PAÍS** MASSIFICANDO **FIBRA ÓTICA, HABILITANDO BANDA LARGA, 5G** E SERVIÇOS **EMPRESARIAIS**

ESTRATÉGIA

SUSTENTABILIDADE DE LONGO PRAZO	MARCA OI → FOCO NA EXPERIÊNCIA DOS CLIENTES	INFRA CO → SEPARAÇÃO ESTRUTURAL E REDE NEUTRA
Novo modelo de empresa, reorganizada, com capacidade de investimento, geração de receitas e sustentabilidade de longo prazo	Inovação e excelência no desenvolvimento de soluções e relacionamento com os nossos clientes	Rede abrangente, robusta, granular, com melhor previsibilidade de receitas e acesso aos mercados financeiros

EXECUÇÃO

- Empresa mais **LEVE e ÁGIL**, focada no futuro
- Buscando **LIDERANÇA** nos mercados em que atua FTTH, B2B, Atacado
- Que **FAZ SENTIDO** na vida de nossos clientes e inova sempre
- Com **FOCO** para uma atuação mais **EFETIVA**
- Utilizando e investindo na **MELHOR REDE** do Brasil

EMPRESA QUE GERA VALOR E CONFIANÇA PARA TODOS OS STAKEHOLDERS

(CLIENTES, COLABORADORES, ACIONISTAS, CREDORES, PARCEIROS, FORNECEDORES E SOCIEDADE)

VISÃO DE FUTURO: CONFIGURAÇÃO DE EMPRESA COM SEPARAÇÃO ESTRUTURAL

OI CLIENT CO

- ✓ Clientes Residenciais e Empresariais
- ✓ Clientes Corporativos / Governo
- ✓ Plataforma de IPTV / OTT
- ✓ Serviços de Valor Adicionado
- ✓ Infraestrutura Física de Cobre e Fibra

SEREDE

- Operação de Campo

BTCC

- Operação de Atendimento

INFRA CO [1]

- Rede de Transporte [2]
- Rede FTTH
- Negócio de atacado

✓ **Separação estrutural da infraestrutura de fibra para uma rede neutra destravando valor para a Oi, para o mercado e para a sociedade**

Notas: [1] Criação de Empresa Coligada ao grupo Oi; [2] Contrato de IRU para gerenciamento e exploração da rede de transporte da OI SA e Telemar;

EVOLUÇÃO DO MODELO DE NEGÓCIO:
NOVA ESTRUTURA QUE DESTRAVA INVESTIMENTOS E GERA VALOR

ATUAÇÃO OI

INFRA CO

- Rede FTTH (6700 + HPs)
- Acesso a 388.000 km de rede de fibra[1]
- Acesso a 43.000 + km de dutos [1]
- Conexão em fibra a mais de 2300 munic.[1]

Negócio atacado:
- *White label* FTTH
- Conectividade e transporte para operadores e ISP
- Habilitadora 5G

- ✓ Estrutura de **rede neutra e independente** robusta e granular
- ✓ Melhor acesso a fontes de financiamento, **pela independência, previsibilidade de receitas e maior exposição a outros operadores**
- ✓ Antecipação de investimento **acelerando cobertura de rede de fibra**

OI CLIENT CO [2]

Clientes:
- Oi (residencial e empresarial)
- Oi Soluções
- Atacado cobre

Atividades:
- Vendas
- Marketing
- Atendimento
- Inovação/Oito
- Oi Futuro

Infraestrutura:
- Plataforma IPTV e OTT
- Cobre
- Backbone, backhaul, dutos (gerenciado pela InfraCo)[1]

- ✓ Cultura de serviço **centrada na experiência do cliente e digital como primeira opção**
- ✓ Foco em excelência na experiência de consumo e **diferenciação de oferta**
- ✓ Menor necessidade de investimento próprio, **alavancando em uma rede ainda mais abrangente de sua coligada**

Notas: (1) Contrato de IRU para gerenciamento e exploração da rede de transporte da OI SA e Telemar, (2): Empresa remanescente (Oi S.A, Oi Móvel S.A e Telemar Norte Leste com boas práticas de Governança - Board com 11 membros independentes e um time de gestão com incentivos de longo prazo alinhados à criação de valor para os acionistas.

... VIABILIZANDO A MAIOR EMPRESA DE INFRASESTRUTURA DO PAÍS, COM BENEFÍCIOS PARA TODOS

- ✓ ATÉ AQUI, A OI CONSEGUIU **ESTABILIZAR SUAS OPERAÇÕES**, REDEFINIR SEU **MODELO ESTRATÉGICO** E ENCONTROU RECURSOS PARA UMA FORTE **ACELERAÇÃO DO NEGÓCIO DA FIBRA ÓTICA**

- ✓ ESTAMOS PROPONDO UM **MODELO AMBICIOSO** PARA ACELERAR O CRESCIMENTO E VIABILIZAR A **MAIOR EMPRESA DE INFRAESTRUTURA DO BRASIL** DE FORMA SUSTENTÁVEL:

  - ✓ OS CLIENTES SE BENEFICIARÃO DE MAIS **QUALIDADE E COBERTURA DE FIBRA**
  - ✓ A OPERAÇÃO DE REDE NEUTRA TRARÁ UMA **ACELERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM FIBRA DE FORMA EFICIENTE PARA O SETOR**
  - ✓ ESTE MODELO PERMITE CONCILIAR **FORTE CRESCIMENTO E SUSTENTABILIDADE FINANCEIRA** PARA A OI E PARA A INFRA CO

- ✓ ALÉM DE GANHOS PARA CLIENTES E O SETOR, ESTE PLANO IRÁ **GERAR VALOR** E **CONFIANÇA** PARA COLABORADORES, CREDORES, ACIONISTAS, FORNECEDORES, E PARA A SOCIEDADE EM GERAL

- ✓ O TIME DE GESTÃO E O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO ESTÃO **EMPENHADOS EM EXECUTAR** O NOVO MODELO ESTRATÉGICO COM RIGOR E VELOCIDADE

PARA EXECUÇÃO DO NOVO MODELO DE NEGÓCIO É NECESSÁRIO AJUSTE NO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL E REALIZAÇÃO DE NOVA ASSEMBLEIA GERAL DE CREDORES (AGC)

- ✓ CONTINUIDADE DA EXECUÇÃO DO PRJ – SUSTENTABILIDADE E GERAÇÃO DE VALOR
- ✓ FLEXIBILIDADE DE EXECUÇÃO E OPÇÕES FUTURAS PARA A COMPANHIA
- ✓ ANTECIPAÇÃO DE PAGAMENTO DE DÍVIDAS, REDUZINDO RISCO DE CREDORES E EM TROCA BENEFICIANDO A COMPANHIA COM MELHORES CONDIÇÕES DE PAGAMENTO
- ✓ CRIAÇÃO DE NOVAS ALTERNATIVAS PARA AS DIVERSAS CLASSES DE CREDORES, INCLUINDO PEQUENOS
- ✓ OTIMIZAÇÃO DA ESTRUTURA DE CAPITAL
- ✓ REDUÇÃO DE RISCO OPERACIONAL UMA VEZ CONCLUÍDAS AS TRANSAÇÕES

ADITAMENTO ATUALIZADO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL – CRIAÇÃO DE 5 UNIDADES PRODUTIVAS ISOLADAS (UPIS)[1]

	UPI TORRES	UPI DATA CENTER	UPI ATIVOS MÓVEIS	UPI INFRACO	UPI TVCO
ESCOPO	✓ 637 torres da móvel e 222 sites indoors (infraestrutura passiva em shoppings, hotéis e outros) ✓ Receita com as outras operadoras e com a Oi	✓ 5 data centers ✓ Receita/contratos do negócio de colocation/hosting com clientes B2B e Oi	✓ Operação móvel, incluindo rede ativa, clientes e espectro ✓ Não inclusos elementos da rede ativa ou passiva de transmissão	✓ Rede FTTH , equipamentos e operação, contratos do atacado (Oi principal cliente) ✓ Contratos de longo prazo (IRUs) para backbone e backhaul da Oi SA e Telemar	✓ Operação de TV, incluindo infra e equipamentos DTH, clientes e obrigações adjacentes aos serviços de DTH e IPTV (SeAC). ✓ A Oi mantém plataforma de IPTV e OTT
VENDA	▪ Oferta vinculante recebida (> ~R$ 1,07 bi) para 100% das ações; ▪ Direito da Highline do Brasil de igualar maior oferta do leilão ("Right to match") por ser stalking horse com a maior proposta vinculante recebida durante processo de M&A conduzido pela Oi	▪ Oferta vinculante recebida de R$ 325MM para 100% das ações; ▪ Direito da Piemont Holding de igualar maior oferta do leilão ("Right to match") por ser "stalking horse" com a maior proposta vinculante recebida durante processo de M&A conduzido pela Oi	▪ Propostas vinculantes recebidas acima do preço mínimo de R$ 15Bi para 100% das ações. Venda pelo maior valor, ou, a critério da Oi, para oferta até no máximo 5% inferior à maior oferta, caso a mesma apresente menor risco de execução e aprovações ▪ *Stalking horse* pode ser definido até AGC dando direito de "Right to Top" à oferta com melhores condições ▪ Possibilidade de contrato de transmissão de dados take or pay, por 3, 5 ou 10 anos, com valor presente considerado no valor da proposta	▪ Com ampla demanda pelo ativo na fase preliminar do processo, foi definido piso de R$ 20 Bi para o valor de firma, com data base de 31/12/2021, dentro do intervalo anterior de referência de 25,5% a 51% do valor econômico, garantindo a disputa concorrencial ativa pelo controle da InfraCo (51% das ações ON). ▪ Interessados devem assumir compromisso de secundária mínima de R$ 6,5 Bi e de primária de até R$ 5Bi para garantir o pagamento de R$ 2,426Bi de dívida da InfraCo com a Oi, além da execução do plano de investimentos planejado	▪ Venda de 100% das ações da SPE TV Co pelo preço mínimo de R$ 20 milhões e assunção de compromissos de pagamento por utilização de capacidade satelital até 2027, desonerando a Oi deste custo anual. ▪ Compartilhamento com a Oi de 50% sobre as receitas líquidas de IPTV prestadas pela TVCo para clientes das recuperandas

[1] Unidades previstas na LRF, não associadas às obrigações da RJ.

PROPOSTA ATUALIZADA PARA CREDORES NO ADITAMENTO AO PRJ

CREDORES NÃO FINANCEIROS

Trabalhistas (Classe I):

- Pagamento em até 30 dias após aprovado pela corte, (limitado a R$ 50 mil por credor);

Pequenas Empresas (Classe IV):

- Pagamento linear de até R$ 150 mil (e renúncia a qualquer reivindicação adicional) em até 90 dias após aprovação;

CREDORES FINANCEIROS

Credores com Garantia Real (Classe II):

- Obrigação do adquirente da UPI Ativos Móveis de destinar parte dos recursos diretamente para a conta bancária dos Credores com Garantia Real;
- Pagamento antecipado de 100% do valor remanescente dos Créditos. Suspensão das cláusulas contratuais até 31 de maio de 2022 para implementar termos do Aditivo ao Plano;
- Pagamento aos titulares extraconcursais de debêntures Oi Movel.

Bancos e ECAs (Classe III):

- Liquidação antecipada dos créditos, com desconto de pré pagamento de 60%, pagamento em até 3 parcelas (2022-24). Condicionada à venda da UPI Ativos Móveis e UPI InfraCo e recebimento mínimo de recursos ("cash sweep")
- Opção diferenciada para credores que fornecerem nova linha de crédito.
- Redução do pré-pagamento com desconto de 60% para 55% para credores que oferecerem Fiança Bancária, no valor máximo dos seus creditos reestruturados (1:1) na forma do PRJ e na condição de a Oi reduzir a sua exposição total em garantias.

CREDORES ADICIONAIS

Anatel:

- Pagamento na forma da Lei n. 13.988/20 ou novas normas legais mais benéficas que vierem a ser publicadas.

Contingências e Quirografários:

- Quitação de até R$ 3 mil (renúncia à reinvindicação adicional) em até 90 dias.

Fornecedores, Bondholders, Oferta Geral (Classe III):

- Possibilidade de pré-pagamento por meio de introdução de mecanismo para leilão reverso de recompra com menor valor e VPL mais favorável à Cia (adesão opcional)

CREDORES ADICIONAIS

Credores parceiros:

- Opção de abertura de nova linha de credito de longo prazo de ate R$ 3 Bi para todos os credores quirografários, permitindo, em contrapartida: (a) pagamento do credito estruturado na forma do PRJ a razão de 1:2, na hipótese de a Oi usar a linha de credito oferecida; (b) manter as condições originais do PRJ para 2,5 x o valor da linha de credito novo oferecida, sem aplicação do desconto de pré pagamento de 60%; e (c) alterar os termos comerciais aplicáveis.

OPERAÇÕES PONTE

- Possibilidade de antecipação parcial dos recursos da venda da UPI Ativos Móveis no valor até R$ 5 Bi
- Flexibilidade para alavancagem adicional garantida pelas ações da InfraCo

ENCERRAMENTO RJ

- A RJ será encerrada no dia 30 de maio de 2022. A data poderá ser prorrogada por motivo de força maior identificado e aprovado exclusivamente pelo juízo da RJ.

O QUE ACONTECE AGORA - CRONOGRAMA ESPERADO

JUN 20	AGO 20	SET 20	OUT/NOV 20	DEZ 20	1T 21	3T 21	4T 21	MAI 22
1ª Proposta Aditamento do Plano RJ	Ajustes na Proposta Aditamento do Plano RJ	Assembleia Geral de Credores	Leilões UPI Torres e UPI Data Center	Leilão UPI Ativos Móveis Alienação UPIs Torres e Data Center	Leilão UPI Infra Co Leilão UPI TV Co	Alienação UPI Infra Co	Alienação UPI Ativos Móveis Alienação UPI TV Co	Encerramento da RJ

Nota: cronograma dependente de aprovações judiciais, regulatórias e concorrenciais

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

+55 21 3131-2918

invest@oi.net.br

www.oi.com.br/ri