

Comunicado | Lisboa | 4 de setembro de 2018

Comunicado ao Mercado divulgado pela Oi

A PHAROL, SGPS S.A. informa sobre o Comunicado ao Mercado divulgado pela Oi, S.A., conforme documento da empresa em anexo.

PHAROL, SGPS S.A.

Sociedade Aberta
Capital social € 26.895.375
Número de Matrícula na
Conservatória do Registo
Comercial de Lisboa e de Pessoa
Coletiva 503 215 058

A PHAROL está cotada
na Euronext (PHR).
Encontra-se disponível informação
sobre a Empresa na Bloomberg
através do código PHR.PL.

Luis Sousa de Macedo
Diretor de Relação com
Investidores ir@pharol.pt
Tel.: +351 212 697 698
Fax: +351 212 697 649

pharol.pt



Oi S.A. – Em Recuperação Judicial

CNPJ/MF nº 76.535.764/0001-43

NIRE 33.3.0029520-8

Companhia Aberta

COMUNICADO AO MERCADO

Oi S.A – Em Recuperação Judicial (“Oi”) anunciou hoje que protocolou uma declaração de registro [*registration statement*] no Formulário F-1 junto à *U.S. Securities and Exchange Commission* com relação a uma proposta de oferta de direitos (“Oferta de Direitos”) a suas ações ordinárias (“Ações Ordinárias”), conforme previsto na Cláusula 6 do plano de recuperação judicial da Oi e suas subsidiárias, ratificado pelo Juízo da 7ª Vara Empresarial da Comarca do Estado do Rio de Janeiro (“Plano”). A Oi protocolou uma declaração de registro relativa a uma Oferta de Direitos nos termos da Lei Norte-Americana de Valores Mobiliários de 1933 e esclarece que o aumento capital previsto na Cláusula 6 do Plano não é e não criará uma obrigação de lançar uma oferta pública de direitos no Brasil.

Na Oferta de Direitos proposta, direitos de subscrição de Ações Ordinárias serão ofertados a todos os detentores de Ações Ordinárias e ações preferenciais da Oi (“Ações Preferenciais”), incluindo titulares de Ações Ordinárias e de Ações Preferenciais representadas por *American Depositary Shares* (“ADSs”), direitos esses que permitirão que os detentores de Ações Ordinárias e Ações Preferenciais em uma determinada data de corte futura subscrevam as Ações Ordinárias ofertadas e que os titulares de ADSs representando Ações Ordinárias e Ações Preferenciais em uma determinada data de corte futura subscrevam ADSs representando as Ações Ordinárias ofertadas. Ainda não há definição sobre o número de Ações Ordinárias a serem ofertadas, o preço de emissão, o número de ações que cada acionista poderá subscrever, as datas de corte para a distribuição dos direitos de subscrição aos titulares de Ações Ordinárias, Ações Preferenciais e ADSs, as datas em que tais direitos de subscrição serão emitidos, e a data em que tais direitos expirarão, o que será divulgado oportunamente no Brasil, por meio de um Aviso aos Acionistas.

Este Comunicado não constitui uma convocação de reunião do Conselho de Administração da Oi para aprovar o início da Oferta de Direitos.

A Oi pretende listar os direitos de subscrição dos ADSs representativos de Ações Ordinárias na Bolsa de Valores de Nova York [*New York Stock Exchange*] e pretende listar os ADSs representativos das Ações Ordinárias na Bolsa de Valores de Nova York sob o símbolo *ticker* “OIBR-C”.

A Oferta de Direitos proposta será realizada somente por meio de prospecto. Uma cópia do prospecto, quando disponível, poderá ser obtida junto ao Departamento de Relações com Investidores da Oi, através do e-mail invest@oi.net.br ou na Rua Humberto de Campos nº 425, 7º andar, Rio de Janeiro, RJ, Brasil.

Uma declaração de registro relacionada à proposta de venda de tais valores mobiliários foi protocolada junto à *U.S. Securities and Exchange Commission*, mas ainda não se tornou efetiva. Esses valores mobiliários não poderão ser vendidos e tampouco poderão ser aceitas ofertas para comprá-los, até que a declaração de registro se torne efetiva. Este Comunicado não constitui uma oferta para vender ou uma solicitação de oferta para comprar tais valores mobiliários, nem deverá haver qualquer venda dos mesmos, em qualquer estado ou jurisdição em que tal oferta, solicitação ou venda seja considerada ilegal antes do registro ou qualificação, nos termos da legislação de valores mobiliários de tal estado ou jurisdição.

Rio de Janeiro, 04 de setembro de 2018.

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão
Diretor de Finanças e de Relações com Investidores

Nota Especial com relação a Declarações Prospectivas:

Este Comunicado contém declarações prospectivas. Declarações que não sejam fatos históricos, incluindo declarações crenças e expectativas da Oi, estratégias de negócios, futuras sinergias e economia de custos, custos futuros e liquidez futura são declarações prospectivas. As palavras “será”, “deverá”, “deveria”, “poderia”, “antecipa”, “pretende”, “acredita”, “estima”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “metas”, “objetivo”, “projetos”, “aponta”

e expressões similares, caso estejam relacionadas à Oi, destinam-se a identificar declarações prospectivas e estão sujeitas a vários riscos e incertezas. Tais declarações são baseadas em diversas premissas e fatores, incluindo condições gerais de economia e de mercado, condições industriais, aprovações societárias, fatores operacionais e outros fatores. Quaisquer mudanças em tais premissas ou fatores poderiam causar diferenças materiais entre os resultados atuais e expectativas atuais. Todas as declarações prospectivas atribuíveis à Oi ou a suas afiliadas, ou pessoas atuando em seu nome, são expressamente qualificadas em seu todo pelos avisos cautelares estabelecidos neste parágrafo. Não deve ser depositada confiança indevida nessas declarações. As declarações prospectivas valem apenas a partir da data em que foram feitas. Exceto se exigido na legislação federal de valores mobiliários do Brasil ou dos EUA ou nas regras e regulação da CVM, da SEC ou de entidades reguladoras de outros países aplicáveis, a Oi e suas afiliadas não possuem qualquer intenção ou obrigação de atualizar ou publicamente anunciar os resultados de quaisquer revisões de quaisquer declarações prospectivas para refletir resultados reais, eventos ou desenvolvimentos futuros, mudanças nas premissas ou mudanças em outros fatores que afetem as declarações prospectivas. No entanto, é aconselhável consultar outras divulgações feitas pela Oi sobre assuntos relacionados em relatórios e comunicações que a Oi archive perante a CVM e a SEC.