



Comunicado | Lisboa | 22 de dezembro de 2020

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

REUNIÃO APIMEC 2020



Relações com Investidores | 21 de dezembro de 2020

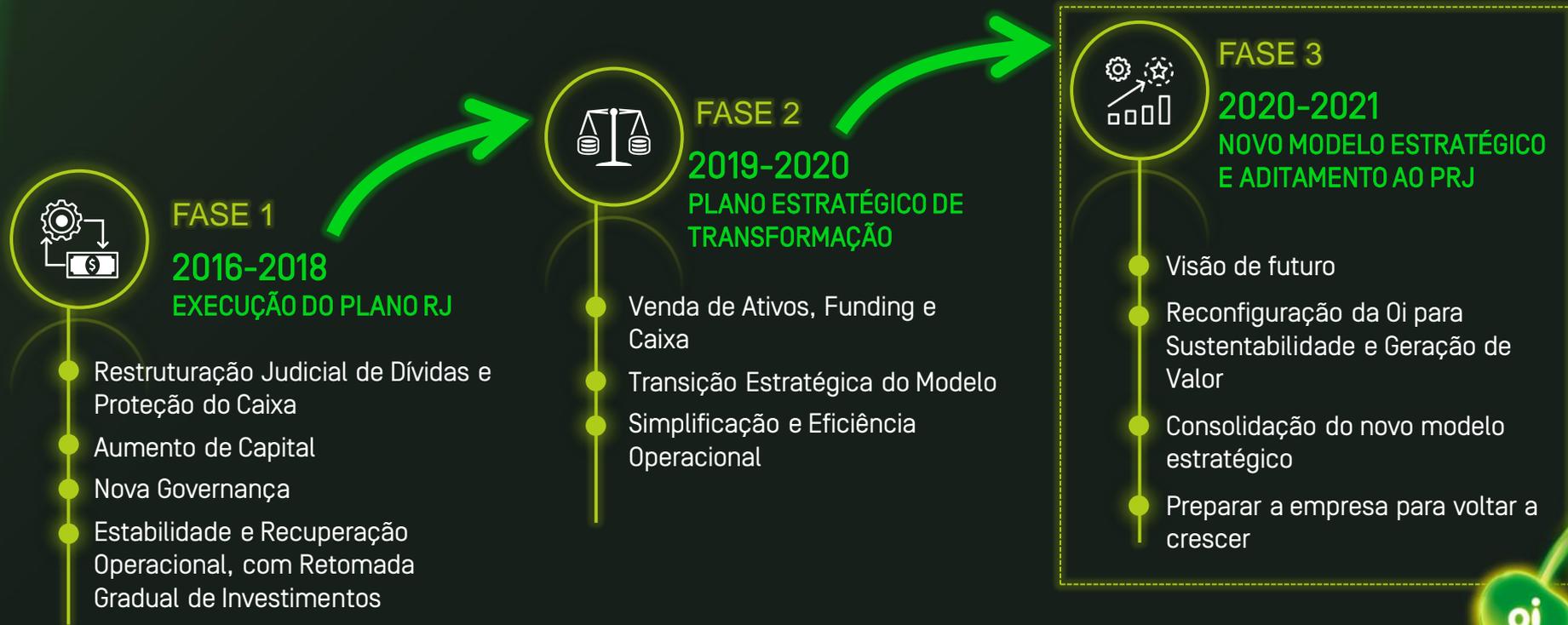
AVISO IMPORTANTE

Esta apresentação contém declarações prospectivas, conforme definidas pelo *U.S. Private Securities Litigation Reform Act* de 1995 e pela regulamentação brasileira aplicável. Declarações que não constituem fatos históricos, incluindo afirmações sobre as crenças e expectativas da Oi S.A. – Em Recuperação Judicial (“Oi” ou “Companhia”), estratégias de negócios, sinergias futuras, reduções de custos, custos futuros e liquidez futura, são consideradas declarações prospectivas.

As palavras “antecipa”, “pretende”, “acredita”, “estima”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “objetiva” ou expressões semelhantes relativas à Companhia ou à sua administração têm como objetivo identificar declarações prospectivas. Não há qualquer garantia de que eventos, tendências ou resultados esperados irão ocorrer de fato. Tais declarações refletem as opiniões atuais da administração da Companhia e estão sujeitas a riscos e incertezas. As declarações baseiam-se em pressupostos e fatores, incluindo condições gerais da economia e do mercado, condições do setor, aprovações societárias, fatores operacionais e outros fatores. Caso ocorram alterações nas pressuposições ou nos fatores, nossos resultados futuros poderão diferir de maneira significativa das expectativas atuais. Todas as declarações prospectivas atribuíveis à Companhia, às suas afiliadas ou a pessoas agindo em seu nome são expressamente qualificadas na sua totalidade pelo presente aviso. Não se deve depositar confiança indevida em tais declarações. As declarações prospectivas referem-se somente à data em que são divulgadas.

Exceto quando exigido pela legislação do mercado de capitais brasileira ou norte-americana ou pelas regras e regulamentos da CVM, da SEC e de outras autoridades reguladoras em qualquer outra jurisdição relevante, a Companhia e suas afiliadas não são obrigadas e nem pretendem atualizar, revisar ou publicar quaisquer alterações relacionadas às declarações prospectivas contidas nesta apresentação para refletir eventos em curso ou futuros e seus desdobramentos, eventuais alterações nos pressupostos ou outros fatores que possam afetar declarações prospectivas contidas aqui. Recomenda-se, no entanto, a consulta às divulgações adicionais que a Companhia venha a fazer sobre assuntos relacionados por meio de relatórios ou comunicados que a Companhia venha a arquivar na CVM e na SEC.

A PARTIR DA APROVAÇÃO DO PLANO DE RJ EM 2017, A OI CONSTRUIU UMA VISÃO DE FUTURO QUE CHEGA AGORA À TERCEIRA FASE DE SUA TRANSFORMAÇÃO



OI MANTEM RITMO DE ENTREGA NAS FRENTE OPERACIONAL E TRANSFORMACIONAL



No início de dezembro atingimos

2,0M Clientes de Oi Fibra



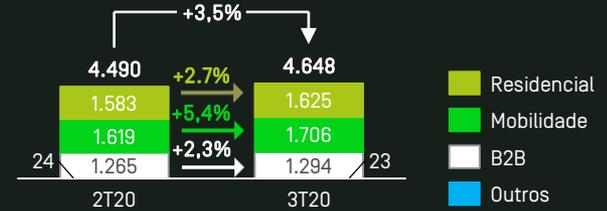
9,1M Casas Passadas FTTH



Média mensal de **149k** novos clientes e **383k** novos HP's entre os meses de Julho à Setembro



+3,5% de crescimento da Receita Total na comparação trimestral. Com robusto crescimento da receita de fibra e sinais de recuperação na móvel e B2B.



Na Móvel a receita do Pós-pago cresceu **+2,1%** na comparação sequencial e o Pré-pago **+8,2%**



Economia anual de **-9,6%** da despesa com crescimento de Ebitda de **+2,4%** ano contra ano



R\$ 5,7Bi de caixa em setembro e ao menos **R\$ 26,9Bi** de novos recursos com os leilões judiciais



Torres: **R\$ 1.067 Mi** (Leilão concluído em 26 de Nov)
 Data Centers: **R\$ 325 Mi** (Leilão concluído em 26 de Nov)
 Operação Móvel: **R\$ 16,5 Bi** (Leilão concluído em 14 de Dez)
 InfraCo: **R\$ 6,5 Bi** mínimo em dinheiro+ **R\$ 2,4 Bi** dívida com a Oi



OI VOLTA À DISPUTA PELA LIDERANÇA GERAL DE BANDA LARGA, COM UMA POSIÇÃO COMPETITIVA MUITO FORTE

A Oi está na vanguarda do mercado de Fibra. Adicionando 17% mais clientes do que as outras operadoras somadas...

ADIÇÕES LÍQUIDAS DE FIBRA- ÚLTIMOS 12 MESES

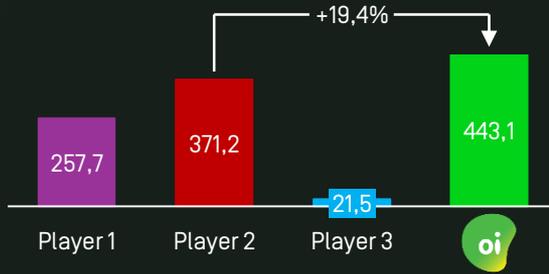
Ano contra ano, em milhares



... pavimentando o caminho para a liderança no mercado de ultra banda larga ...

3T20 UBB* ADIÇÕES LÍQUIDAS- TODAS AS TECNOLOGIAS

Tri contra tri, em milhares



...colocando em perspectiva, a Oi está adicionando por tri o equivalente à base de clientes de uma top 3 ISP

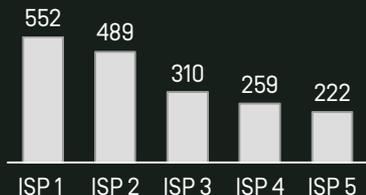
OI FIBRA ADIÇÕES LÍQUIDAS

(3T20, em milhares)



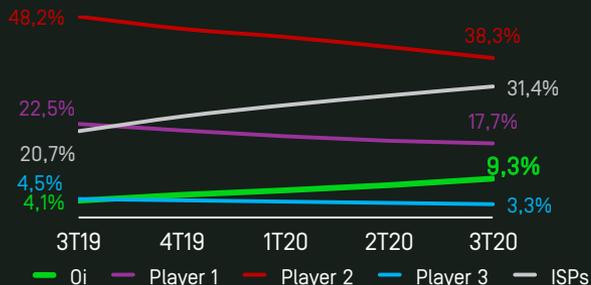
TOP 5 ISPs BASE DE CLIENTES DE FIBRA

(3T20, em milhares)



... como resultado, a Oi foi a única grande operadora a aumentar a participação de mercado do UBB * em 2020

UBB MARKET SHARE - TODAS AS TECNOLOGIAS



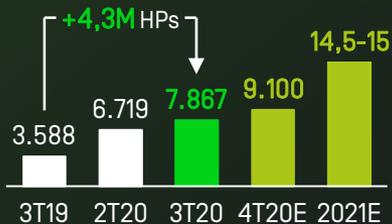
PROJETO OI FIBRA RECONHECIDO INTERNACIONALMENTE



A Oi venceu a premiação mais prestigiada da indústria internacional de banda larga: o prêmio internacional Broadband World Forum 2020 de melhor operadora de soluções de acessos de banda larga, com o case "Oi Fibra"

RECEITA DA FIBRA AUMENTOU QUASE 5 VEZES EM 1 ANO

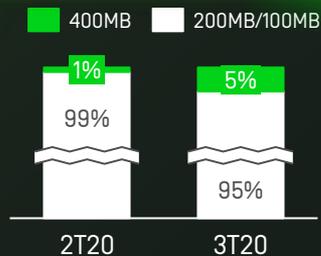
CASAS PASSADAS (HP), # MM



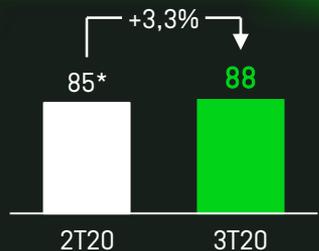
CLIENTES (HC), # MM



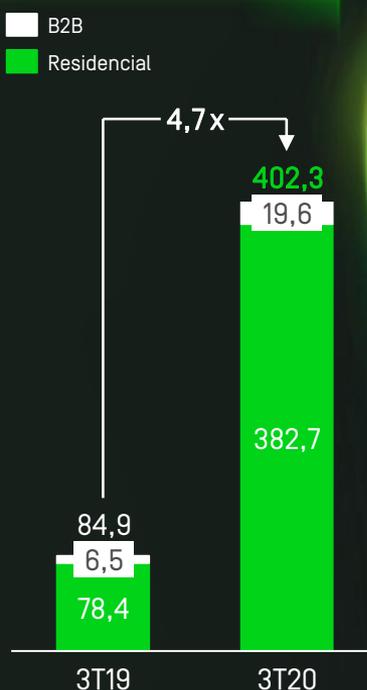
400MB PARTICIPAÇÃO NA BASE DE CLIENTES, %



ARPU FIBRA, R\$



COMPOSIÇÃO DA RECEITA DE FTTH, %



OI FIBRA
INVADIU SUA
BLACK FRIDAY

500 MEGA POR R\$ 149,90 /MÊS
NO DÉBITO EM CONTA E CONTA DIGITAL

SUA BLACK FRIDAY MERECE

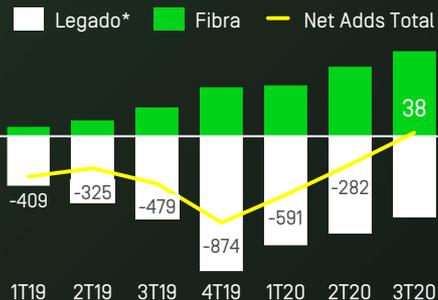
OI FIBRA



RESIDENCIAL RETORNA AO CRESCIMENTO SEQUENCIAL PELA PRIMEIRA VEZ EM 11 TRIMESTRES

O total de *net adds* do Residencial tornou-se positivo e a Fibra já representa 40% do total de clientes de banda-larga

NET ADDS UGRs RESIDENCIAL, # Mil

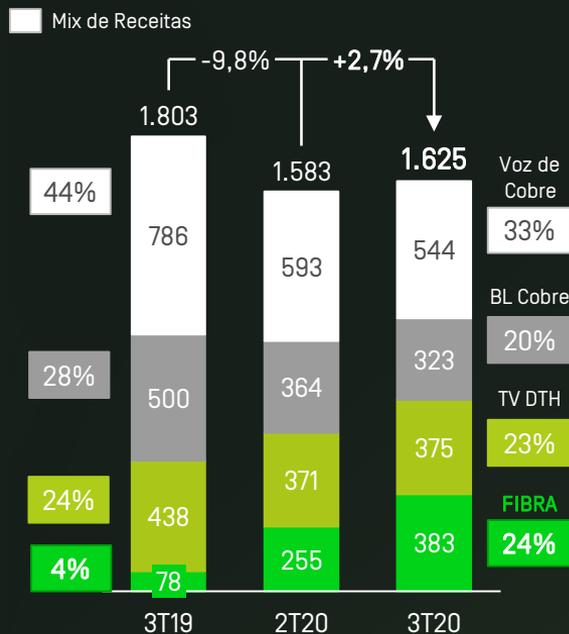


MIX CLIENTES DE BANDA LARGA, %



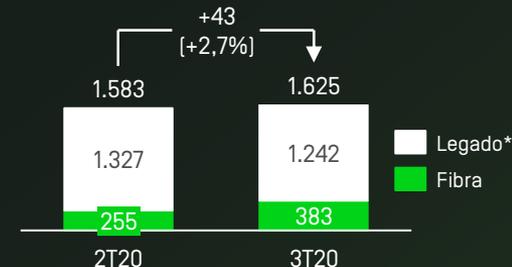
Em um ano, a receita da Fibra aumentou de 4% para 24% a participação na receita do Residencial, e está preparada para virar a maior componente do segmento em breve

RECEITA RESIDENCIAL, R\$ Milhões



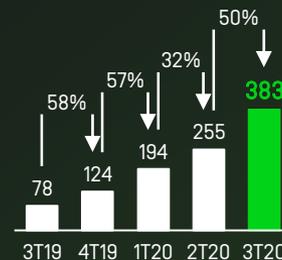
Pela primeira vez em 3 anos, a receita do Residencial cresceu T/T. A receita anualizada da Fibra ao final do 3T já é próxima de R\$ 1,7 bilhões

RECEITA RESIDENCIAL, R\$ Milhões



ACELERAÇÃO DA RECEITA DE FIBRA

RECEITA TRIMESTRAL R\$ Milhões



RECEITA SET/20 ANUALIZADA, R\$ Milhões



* Legado = Voz de cobre, banda larga de cobre e TV DTH.

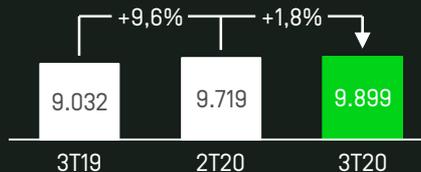
RECEITA DE MOBILIDADE RETOMOU CRESCIMENTO SEQUENCIAL, COM RESILIÊNCIA NO PÓS E RÁPIDA RECUPERAÇÃO NO PRÉ

RECEITA DE CLIENTES' MOBILIDADE, R\$MM



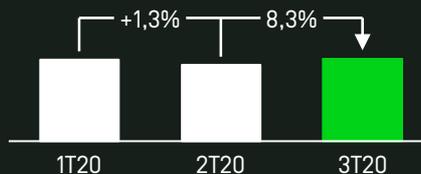
BASE DE CLIENTES PÓS-PAGO, # Mil

Mesmo impactado pelo fechamento das lojas, o pós-pago conseguiu crescer a base de clientes, com aumento das vendas por canais digitais.



RECARGAS PRÉ-PAGO, # Mil

Pré-pago mostrou sinais de completa recuperação, com as recargas excedendo o volume do 1T20, quando o confinamento ainda não havia começado.



PILOTO 5G EM BRASÍLIA

B2B COM CRESCIMENTO SEQUENCIAL DE RECEITA FOCADA NOS SERVIÇOS DE TI. ATACADO ESTABILIZANDO A RECEITA, COM RECUPERAÇÃO DAS NÃO REGULADAS.

RECEITA B2B, R\$MM

Pequenas
Corporativo



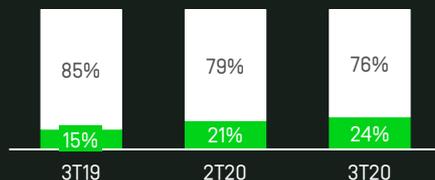
EVOLUÇÃO RECEITA TI¹, R\$MM

● CQGR



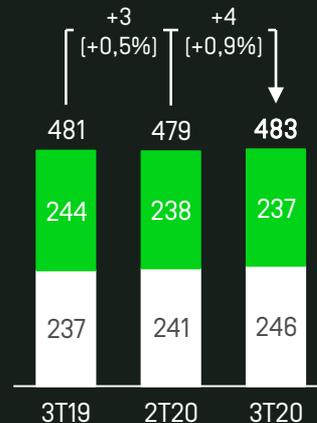
MIX RECEITA CORPORATIVO, %

Outros
TI



RECEITA ATACADO, R\$MM

Receita
Redutor de Despesas²

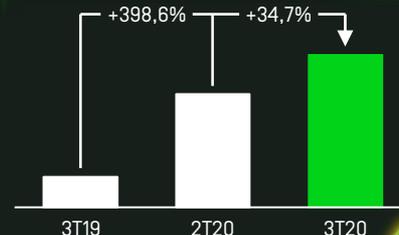


MIX RECEITA ATACADO, R\$MM

Regulado
Não Regulado



VENDAS LÍQUIDAS PARA ISPs, #MM

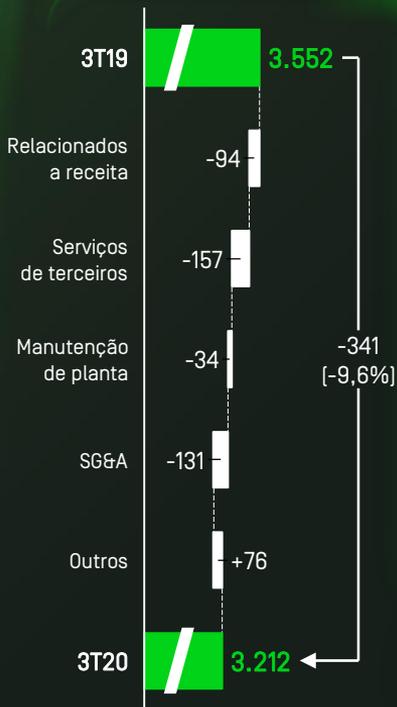


1 – Receita do Corporativo não inclui Pequenas Empresas. | 2 – Receita de aluguel de Infraestrutura é classificada como redutora de despesas, essencialmente porque não tem a natureza de receita de serviço de telecom.



FOCO NA SIMPLIFICAÇÃO, EFICIÊNCIA E TRANSFORMAÇÃO DIGITAL, GERANDO MAIORES REDUÇÕES DE OPEX E RETORNO AO CRESCIMENTO ANUAL DE EBITDA

OPEX, R\$ MM



DIGITAL 1°

85% das interações com clientes ocorreram por canais digitais

12% das recuperações de créditos acima de 90 dias de atraso foram realizadas nos canais digitais após dois meses do início desta operação.

R\$ 136Mi de economias nos 9M20 com otimização de Front Office e Back Office pela robotização e automatização de processos e expansão de atendimento ao cliente por canais digitais.



ESTRUTURA E PROCESSOS

Revisão detalhada da estrutura e dos processos e implementação de iniciativas centralizadas de automatizações.

Readequação da estrutura organizacional com redução de aproximadamente **15%** do quadro funcional e economia estimada de **R\$ 260M** em 12 meses.

SOLUÇÕES INOVADORAS

634k acessos à nossa assistente digital em JOICE Setembro



45% a/a de crescimento no uso do App Minha Oi

Uma companhia **LEVE, ÁGIL E DIGITAL** focada no futuro

FOCO EM EFICIÊNCIA

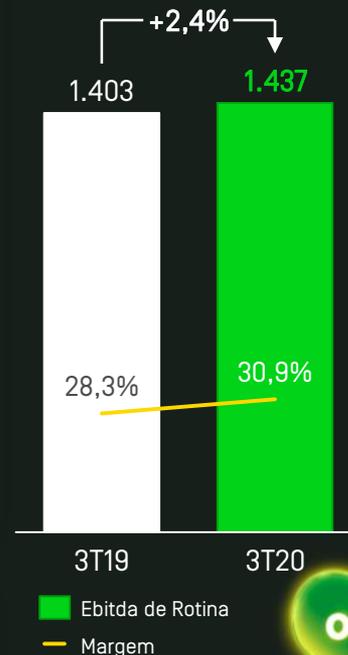
Desaceleração do legado com redução de Opex devido:

- ✓ Parada virtual das vendas do portfólio legado.
- ✓ Número reduzido de estações legadas [De-averaging].
- ✓ Substituição de redes de cobre antigas por fibra
- ✓ Melhoria da produtividade nas atividades de campo (instalação, reparo e manutenção)

EXCELÊNCIA OPERACIONAL

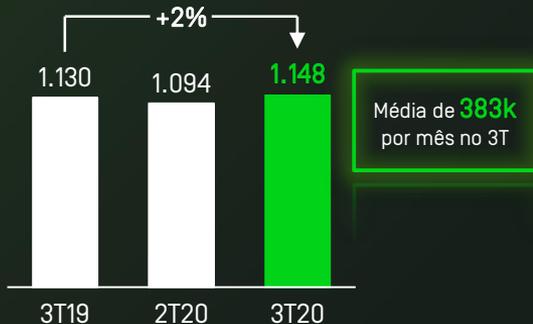
Excelência operacional e otimização logística, sempre abordando a evolução tecnológica.

EBITDA DE ROTINA, R\$ MM

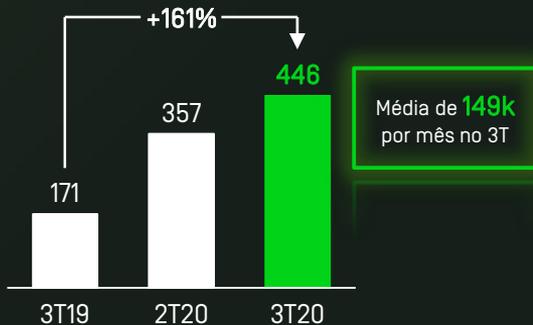


PERFIL DE ALOCAÇÃO DO CAPEX CONTINUA A EVOLUIR EM COMPLETO ALINHAMENTO COM A ESTRATÉGIA DE FIBRA

CASAS PASSADAS POR TRIMESTRE, #Mil



CASAS CONECTADAS POR TRIMESTRE, #Mil



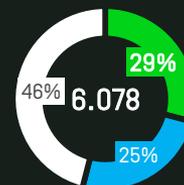
CAPEX, R\$ MM



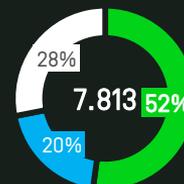
MIX CAPEX, %

- Expansão ²
- Mobilidade
- Legado ³

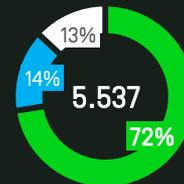
2018
Ano Completo



2019
Ano Completo



2020
9M20



* Informação baseada em alocação gerencial | 1 – Fibra + Atacado | 2 – Fibra + B2B + Atacado | 3 – Voz Cobre + Banda Larga Cobre + TV DTH

CONTROLE DO CONSUMO DE CAIXA E OPÇÕES DE FINANCIAMENTO PARA A EXECUÇÃO DO PLANO DE TRANSFORMAÇÃO

FLUXO DE CAIXA, R\$ MM



DÍVIDA VALOR JUSTO, R\$ MM



SUMÁRIO DAS PROPOSTAS AO PRJ APROVADAS

VENDA UPI'S: MÍNIMO DE R\$27 BI EM RECURSOS ADICIONAIS

- ✓ **Torres:** R\$ 1,067 Mi (Leilão concluído em 26/Nov)
- ✓ **Data Centers:** R\$ 325 Mi (Leilão concluído em 26/Nov)
- ✓ **Móvel:** R\$ 16,5 Bi (Leilão concluído em 14/Dez)
- ✓ **InfraCo:** R\$ 6,5 Bi preço mínimo + R\$ 2,4 Bi em dívida com a Oi
- ✓ **TVCo:** R\$ 20 Mi preço mínimo

PREPAGAMENTO DE DÍVIDA: DESALAVANCANDO A OI

- **Empréstimo ponte e BNDES** Pagamento de todo o valor antecipado, com recursos da venda da UPI Ativos Móveis
- **Bancos Locais e ECAs** Antecipação das liquidações de crédito, com desconto de pré-pagamento de 55% do valor de face, em até 3 parcelas (2022-24), condicionado às vendas da UPI Ativos Móveis e da participação na UPI InfraCo.

OPÇÕES DE FINANCIAMENTO: FINANCIAMENTO DA TRANSIÇÃO

- Antecipação parcial de recurso da venda da UPI Móvel em montante de até R\$ 5Bi;
- Outros financiamentos:
 - R\$ 2Bi [com flexibilidade de ofertas de garantias] e
 - R\$ 2Bi [sem flexibilidade de ofertas adicionais de garantias];
- Flexibilidade para financiamentos adicionais garantidos por ações da UPI InfraCo.

EXECUÇÃO INTEGRADA DE 15 PROGRAMAS DE TRANSFORMAÇÃO

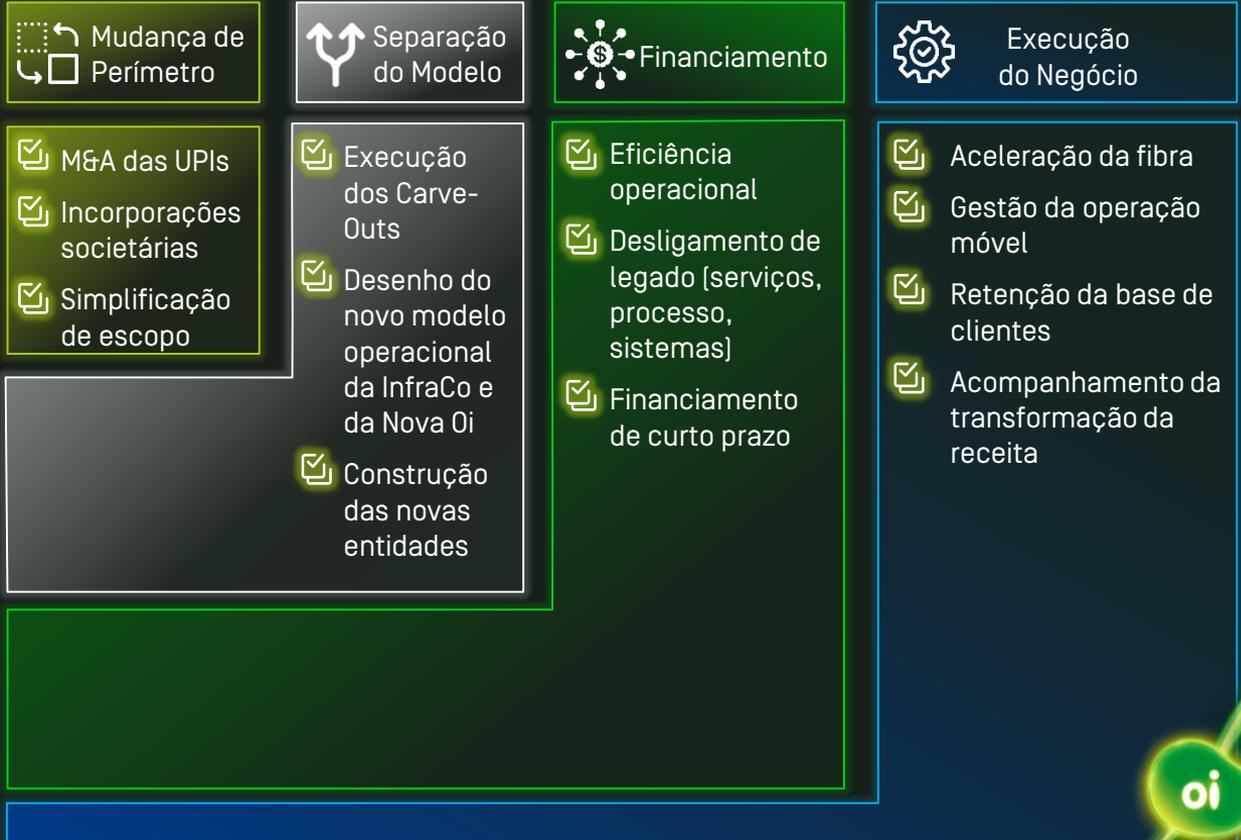


PROGRAMAS

- 1 Venda UPIs Data Center e Torres
- 2 Venda UPI TV
- 3 Venda UPI Móvel
- 4 Venda participação UPI InfraCo
- 5 Incorporações societárias
- 6 Desenho e criação InfraCo
- 7 Transformação da Nova Oi
- 8 Transformação digital
- 9 Transformação organizacional
- 10 Agenda regulatória
- 11 Drástica redução de custos
- 12 De-averaging do legado
- 13 Revisão de Procurement
- 14 Financiamento de curto prazo
- 15 Gestão da execução do negócio



OBJETIVOS



O CRONOGRAMA ESPERADO APONTA PARA UMA TRANSIÇÃO COMPLETA ATÉ O FINAL DE 2021

SET/OUT 20	NOV 20	DEZ 20	1T 21	3T 21	4T 21	OUT 21
Realização da Assembleia Geral de Credores	Leilão UPI Torres e UPI Data Centers	Leilão UPI Ativos Móveis	Leilão UPI InfraCo e UPI TV Co	Alienação UPI InfraCo	Alienação UPI Ativos Móveis	Encerramento da RJ
						
Homologação da AGC pela Corte Judicial		Alienação UPI Torres e UPI Data Centers			Alienação UPI TV Co	
						

AO FINAL DO PROCESSO DE TRANSFORMAÇÃO, A OI TERÁ DOIS FORTES PILARES COM PROPOSTAS DE VALOR CLARAS E DISTINTAS

Infra CO

EMPRESAS INDEPENDENTES, COMPLEMENTARES E QUE NÃO CONCORREM ENTRE SI, COM RELAÇÕES COMERCIAIS NÃO EXCLUSIVAS E NÃO DISCRIMINATÓRIAS

Nova Oi

A maior operadora de infra de Telecom do país, massificando fibra ótica, habilitando ultra banda larga, 5G e serviços corporativos.

Plataforma de tecnologia integrada e de serviços digitais que ajudam pessoas e empresas a transformarem suas vidas e seus negócios.



Uma só infra, múltiplas redes...

... e todos os futuros.

- Mais abrangente infra de Telecom do País
- Elevada qualidade e performance
- Processos digitais e automatizados viabilizando relação eficiente e sem atrito com os clientes
- Portfólio completo e modular de serviços para atender diferentes portes e tipos de operadores
- Tratamento comercial neutro a condições competitivas



Confiabilidade e disponibilidade



Baixa Latência



Ampla gama de soluções



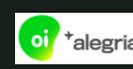
Alta nível de Segurança



Eficiência Operacional



- Principal ativo é a base de clientes
- Portfólio modular de produtos e serviços comercializados em lógica Plug-in (Market place)
- Alto nível de digitalização e uso de AI
- Foco na experiência de clientes e diferenciação pela resolução de dores dos clientes varejo, empresarial e corporativo (alto NPS)
- Diferenciação e geração de valor através de ecossistema de parcerias



INFRA CO: OPERADORA DE REDE NEUTRA PERMITINDO TODOS OS TIPOS DE SERVIÇOS DE CONECTIVIDADE, COM BASE EM EXTENSA REDE DE FIBRA

CLIENT CO: EMPRESA DE EXPERIÊNCIAS DIGITAIS ALAVANCANDO NA CONECTIVIDADE DE TELECOM

oi

CONCLUSÃO

- ✓ A OI CONTINUA COM SUCESSO A **ESTABILIZAR E MELHORAR SUAS OPERAÇÕES**, REDEFINIR SEU **MODELO ESTRATÉGICO** E A ENTREGAR UMA **FORTE ACELERAÇÃO DE SEU PLANO DE FIBRA ÓPTICA**
- ✓ A APROVAÇÃO DO ADITAMENTO AO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL NA AGC DE SETEMBRO FOI UMA VALIDAÇÃO FIRME DO NOSSO **AMBICIOSO MODELO** PARA ACELERAR O CRESCIMENTO, POSSIBILITAR A **CRIAÇÃO DA MAIOR EMPRESA DE INFRAESTRUTURA DO BRASIL** E TRAZER NOVAMENTE A OI À **SUSTENTABILIDADE DE LONGO PRAZO**
- ✓ O MODELO DE SEPARAÇÃO ESTRUTURAL PERMITE CONCILIAR **FORTE CRESCIMENTO E SUSTENTABILIDADE FINANCEIRA** PARA OI E INFRA CO
- ✓ O ADITAMENTO AO PLANO TAMBÉM PERMITE UMA **INJEÇÃO SIGNIFICATIVA DE RECURSOS NA COMPANHIA**, ATRAVÉS DOS LEILÕES DAS UPIs, AJUDANDO A ASSEGURAR TANTO OS INVESTIMENTOS AO LONGO DO TEMPO, QUANTO A REDUÇÃO CRÍTICA DA DÍVIDA DE LONGO PRAZO DA COMPANHIA
- ✓ A TRANSFORMAÇÃO CONTINUA A SER BUSCADA INCESSANTEMENTE ATRAVÉS DE **PROGRAMAS DE EXECUÇÃO INTEGRADOS**
- ✓ O TIME DE GESTÃO E O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO ESTÃO **EMPENHADOS EM EXECUTAR** O NOVO MODELO ESTRATÉGICO COM RIGOR E VELOCIDADE