



OI S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CNPJ/ME Nº 76.535.764/0001-43

NIRE 33.3.0029520-8

COMPANHIA ABERTA

FATO RELEVANTE

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial (“Oi” ou “Companhia”), em cumprimento ao art. 157, §4º, da Lei nº 6.404/76 e ao disposto na Instrução CVM nº 358/02, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que celebrou acordos de confidencialidade com determinados detentores das 10%/12% Senior PIK Toggle Notes com vencimento em 2025 emitidas pela Oi e garantidas, conjunta e solidariamente, por Telemar Norte Leste S.A. – Em Recuperação Judicial, Oi Móvel S.A. – Em Recuperação Judicial, Oi Brasil Holdings Coöperatief U.A. – Em Recuperação Judicial e Portugal Telecom International Finance B.V. – Em Recuperação Judicial (“Acordos de Confidencialidade” e “Notas”, respectivamente), para fins de compartilhamento de determinadas informações materiais não públicas (“Informações Confidenciais”) para promover as discussões em relação à alteração da proposta de Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial (“Aditamento ao Plano”) apresentada perante a 7ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro (“Juízo da Recuperação Judicial”) e uma possível alteração na escritura de emissão das Notas (“Escritura de Emissão”) visando permitir a consumação das operações previstas no Aditamento ao Plano.

Após a assinatura dos Acordos de Confidencialidade, os representantes da Companhia e seus assessores jurídicos e financeiros (os “Representantes da Companhia”) reuniram-se por telefone com os representantes dos *Noteholders* e seus assessores jurídicos (os “Representantes dos Noteholders”) para discutir o Aditamento e os termos para alteração da Escritura de Emissão. Embora certas mudanças tenham sido acordadas e refletidas na versão revisada do Aditamento apresentado ao Juízo da Recuperação Judicial em 13 de agosto de 2020, nenhum acordo definitivo sobre qualquer proposta foi alcançado e as partes pretendem continuar as discussões sobre os termos de uma modificação aceitável na Escritura de Emissão. De acordo com os Acordos de Confidencialidade, a Companhia concordou em tornar pública, após um período estabelecido nos Acordos de Confidencialidade, determinadas Informações Confidenciais fornecidas pela Companhia aos Representantes dos *Noteholders* em relação às discussões e/ou negociações acerca do Aditamento ao Plano (os “Materiais”).

Os Materiais consistem em uma apresentação preparada pela Companhia e anexada ao presente Fato Relevante em relação ao Aditamento ao Plano e a divulgação de certas modificações

potenciais à Escritura de Emissão¹ discutidas com os Noteholders e os Representantes dos Noteholders.

Essas modificações potenciais incluem o seguinte: (a) uma proibição geral de investimentos que não sejam em Subsidiárias Restritas que sejam Subsidiárias Garantidoras; (b) o acréscimo de disposições exigindo que cada UPI seja uma Subsidiária Garantidora e uma Subsidiária Restrita de acordo com a Escritura de Emissão (sujeito a mecanismos de liberação); (c) outras certas limitações adicionais sobre a ocorrência de Endividamento; e (d) outros ajustes à Escritura de Emissão consistentes com o Aditamento ao Plano. Além disso, as partes discutiram, mas não chegaram a um acordo sobre a antecipação da obrigação de realização do Leilão Reverso em relação aos Credores Quirografários contemplada no Aditamento ao Plano. Todas as informações contidas nos Materiais são precisas na data de entrega a essas partes interessadas, não foram atualizadas desde a data de entrega e não devem ser utilizadas para quaisquer fins. As informações incluídas neste Fato Relevante e os Materiais anexos estão sendo disponibilizados publicamente para cumprir as obrigações de divulgação da Companhia previstas nos Acordos de Confidencialidade.

Rio de Janeiro, 13 de agosto de 2020.

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial

Camille Loyo Faria

Diretora de Finanças e Relações com Investidores

Nota Especial com relação a Declarações Prospectivas:

Este Fato Relevante contém declarações prospectivas. Declarações que não sejam fatos históricos, incluindo declarações crenças e expectativas da Companhia, estratégias de negócios, futuras sinergias, 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”, “prevê” e expressões similares, conforme relacionadas à Companhia ou sua administração, destinam-se a identificar declarações prospectivas. Não há garantias de que os eventos esperados, tendências ou resultados estimados ocorrerão de fato. Tais declarações refletem a opinião atual da administração da Companhia e estão sujeitas a vários riscos e incertezas. Essas declarações são baseadas em diversas premissas e fatores, incluindo condições gerais de economia e de mercado, condições do setor, aprovações societárias, fatores operacionais e outros fatores. Quaisquer mudanças em tais premissas ou fatores poderiam causar diferenças materiais entre os resultados reais e as expectativas atuais. Todas as declarações prospectivas atribuíveis à Companhia 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 Companhia e suas afiliadas não possuem

¹ Os termos definidos aqui utilizados, mas não definidos no presente documento, terão o significado previsto na Escritura de Emissão.

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 Companhia sobre assuntos relacionados a relatórios e comunicações que a Companhia archive perante a CVM e a SEC.

PRESENTATION TO CREDITORS

UPDATE ON PLAN AMENDMENT



August 2020

INFRACO: PROJECTION SUMMARY



Payment to Creditors (R\$ mm)	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Structured Debt	3.101	2.372	2.014	1.424	(2.294)	(2.173)	(2.052)	(1.931)	(1.810)
Withdrawal	3.233	3.121	3.336	3.316	-	-	-	-	-
Interest	(132)	(390)	(616)	(816)	(849)	(728)	(607)	(486)	(365)
Amortization	-	(359)	(706)	(1.077)	(1.445)	(1.445)	(1.445)	(1.445)	(1.445)
Other Debt	3.667	134	(279)	(130)	1.086	410	169	45	(120)
Withdrawal	3.780	441	89	268	1.567	1.005	847	798	699
Interest	(114)	(307)	(369)	(398)	(480)	(596)	(679)	(752)	(819)
Amortization	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outstanding Debt and Leverage (R\$ mm)	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Structured Debt	3.233	5.995	8.625	10.865	9.419	7.974	6.529	5.084	3.639
Other Debt	3.780	4.221	4.311	4.579	6.146	7.151	7.998	8.796	9.495
Gross Debt (Face Value)	7.014	10.217	12.936	15.443	15.565	15.125	14.527	13.880	13.134
Cash EoP	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Net Debt (Face Value)	6.014	9.217	11.936	14.443	14.565	14.125	13.527	12.880	12.134

Note: Information consistent with the EY Report dated as of June 19, 2020

REMAINCO: DEBT SERVICE BREAKDOWN



Payment to Creditors (R\$ mm)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Class I	-	[29]	-	[165]	[165]	[166]	[166]	[166]	[166]	-
Class II	-	[4.594]	-	-	-	-	-	-	-	-
BNDES	-	[4.594]	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortization	-	[4.594]	-	-	-	-	-	-	-	-
Class III	[1.316]	[1.453]	[3.835]	[5.597]	[5.881]	[11.401]	[2.368]	[1.547]	[515]	[161]
Banks	-	-	[1.323]	[1.604]	[1.580]	-	-	-	-	-
Interest	-	-	-	[148]	[196]	-	-	-	-	-
Amortization	-	-	[1.323]	[1.457]	[1.384]	-	-	-	-	-
ECAs	-	-	[1.125]	[1.282]	[1.258]	-	-	-	-	-
Interest	-	-	-	[50]	[73]	-	-	-	-	-
Amortization	-	-	[1.125]	[1.232]	[1.186]	-	-	-	-	-
Bonds	[870]	[988]	[941]	[945]	[949]	[9.134]	-	-	-	-
Interest	[870]	[988]	[941]	[945]	[949]	[961]	-	-	-	-
Amortization	-	-	-	-	-	[8.173]	-	-	-	-
Non-qualified bondholders	-	-	-	-	[39]	[76]	[75]	[123]	[168]	[161]
Interest	-	-	-	-	[17]	[32]	[29]	[27]	[20]	[11]
Amortization	-	-	-	-	[22]	[45]	[45]	[96]	[148]	[150]
Other Creditors	[446]	[464]	[446]	[1.766]	[2.055]	[2.191]	[2.293]	[1.424]	[348]	-
Class IV	-	[7]	-	-	-	-	-	-	-	-
Not Subject to RJ	2.489	[4.009]	[2]	[3]	[10]	10.379	1.306	10	[1.026]	[2.705]
USD Debentures	2.500	[4.004]	-	-	-	-	-	-	-	-
Withdrawal	2.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest	-	[455]	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortization	-	[3.549]	-	-	-	-	-	-	-	-
Other Financing Needs	-	-	-	-	-	10.392	1.306	10	[1.026]	[2.705]
Withdrawal	-	-	-	-	-	10.880	2.388	1.255	288	-
Interest	-	-	-	-	-	[487]	[1.082]	[1.245]	[1.314]	[1.262]
Amortization	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[1.442]

Note: Information consistent with “Annex 2.6 - Economic-Financial Report” dated as of June 19, 2020

REMAINCO: OUTSTANDING DEBT



Outstanding Debt and Leverage (R\$ mm)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
BNDES	4.258	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banks	9.343	9.568	6.616	3.314	-	-	-	-	-	-
ECAs	9.101	8.742	5.685	2.831	-	-	-	-	-	-
Bonds	9.283	8.763	8.400	8.452	8.469	-	-	-	-	-
Non-qualified bondholders	508	509	518	552	547	508	468	376	228	77
General Offer	5.708	5.108	4.946	4.980	5.099	5.186	5.255	5.338	5.425	5.517
USD Debentures	3.774									
Other Financing Needs	-	-	-	-	-	10.880	13.268	14.523	14.810	13.368
Gross Debt (Face Value)	41.975	32.691	26.163	20.130	14.116	16.574	18.991	20.236	20.464	18.962
Cash EoP	3.468	9.765	8.044	4.918	3.383	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Net Debt (Face Value)	38.507	22.925	18.120	15.212	10.733	14.574	16.990	18.236	18.464	16.962
Gross Debt (Fair Value)	27.008	19.648	16.950	13.925	10.475	13.178	15.775	17.199	17.610	16.297
Cash EoP	3.468	9.765	8.044	4.918	3.383	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Net Debt (Fair Value)	23.540	9.883	8.906	9.007	7.092	11.178	13.775	15.199	15.611	14.297

Note: Information consistent with “Annex 2.6 - Economic-Financial Report” dated as of June 19, 2020

