

Apresentação de Resultados

OI 3T21



RELAÇÕES COM INVESTIDORES
11 de novembro de 2021



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.



EXECUÇÃO OPERACIONAL NO CAMINHO CERTO, COM FIBRA MANTENDO RITMO FORTE, RECEITA RESIDENCIAL CONFIRMANDO SÓLIDO TURNAROUND, REDUÇÃO DE CUSTOS E EXPANSÃO DE MARGEM

LIDERANÇA DE ADIÇÕES DE HPs EM 8 DOS ÚLTIMOS 10 TRIMESTRES

LIDERANÇA DE ADIÇÕES LÍQUIDAS DE HCs EM 7 DOS ÚLTIMOS 8 TRIMESTRES



FIBRA

13,5 M

Total HPs

1,4 M

New HPs in 3Q21

3,2 M

Total HCs

326 MIL

Novos HCs no 3T21

24%

take-up médio



RECEITA

TURNAROUND DO RESIDENCIAL

+2,4% de crescimento da receita anual no segmento residencial
receitas de fibra crescendo mais do que a queda no legado

+6,5% Crescimento sequencial das receitas de PMEs

+3.4% de crescimento no trimestre. A fibra também suporta o crescimento da receita no segmento



EBITDA

1,4 BI

+0.5% a/a e +14% t/t

32,3%

Margem

+1.4p.p. a/a e +3.0p.p. t/t



CAIXA

R\$ 4,1 BI

R\$ 2,0 BI

Bridge da OI Móvel

R\$ 4,5 BI

Emissão do Bond

-R\$ 3,8 BI

Pagamento do DIP



Plano RJ

Aprovação da venda parcial da InfraCo pelo CADE.

Relatório dos técnicos da ANATEL **recomenda aprovação** da venda da UPI OI Móvel

Relatório da Superintendência-Geral do CADE **recomenda a aprovação** da venda da UPI OI Mobile



EXECUÇÃO DA FIBRA CONTINUA SÓLIDA EM TODAS AS MÉTRICAS DO PLANO, COM A RECEITA ANUALIZADA JÁ ALCANÇANDO MAIS DE R\$ 3 BI

CASAS PASSADAS (HP), Milhões

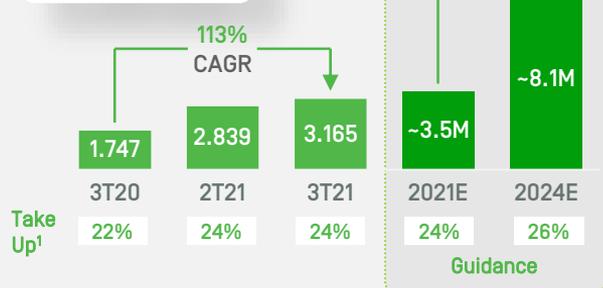
1,4M HPs
no 3T21

Vtal

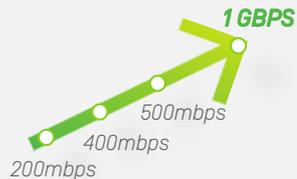


CASAS CONECTADAS (HC), Milhões

1,4M HCs
em 1 ano



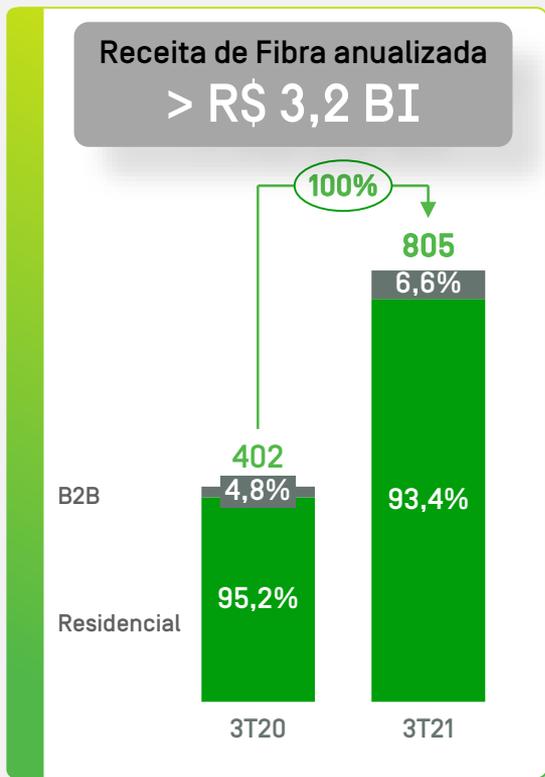
ARPU da Fibra R\$



O upselling continua como importante impulsionador de aumento do ARPU. No 3T21, **10,5%** da base de clientes de Fibra tiveram velocidades ≥ 400 Mbps, e **19%** das adições líquidas foram ≥ 400 Mbps, 3p.p. acima do último trimestre.



RECEITA de Fibra, R\$ Milhões





RESIDENCIAL CONFIRMANDO SÓLIDO TURNAROUND, SUSTENTADO POR FORTES E CONSISTENTES RESULTADOS DE FIBRA

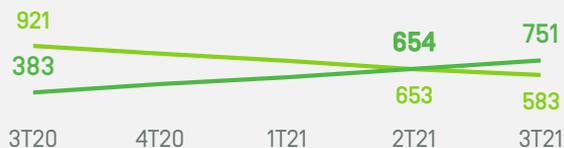
RESIDENCIAL UGRs¹, Milhares Voz + Banda Larga



Receita de fibra e UGRs superaram a base de Voz Cobre e Banda Larga Cobre combinados

Foco na fibra permite crescimento contínuo da receita do residencial

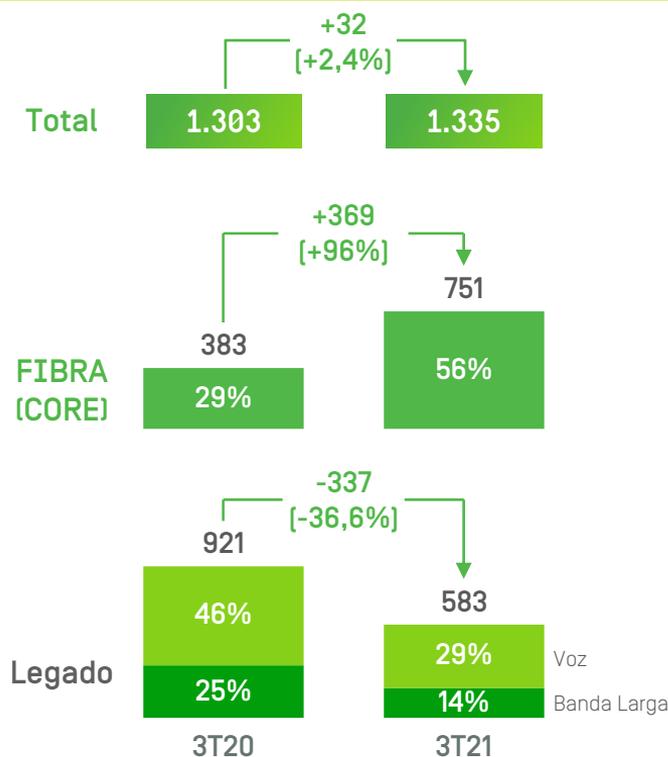
RECEITA DO RESIDENCIAL, R\$ Milhões



EVOLUÇÃO DA RECEITA RESIDENCIAL, % Δ Ano



RECEITA RESIDENCIAL, R\$ Milhões % Participação na receita total





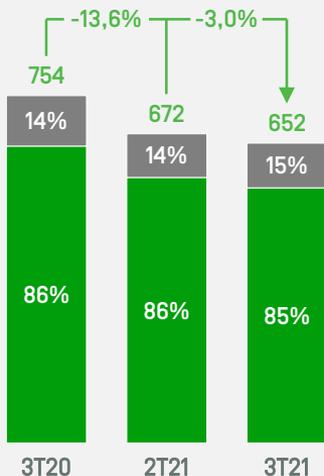
RECEITAS DE B2B AINDA IMPACTADAS PELO FRACO AMBIENTE MACROECONÔMICO, MAS RECEITA DE TIC CONTINUA A COMPENSAR O DECLÍNIO DO LEGADO; RECEITA DE PME MANTENDO CRESCIMENTO CONSISTENTE

RECEITA DE OI SOLUÇÕES

R\$ Milhões

O crescimento da receita de TIC contribuiu para compensar o impacto do legado na receita sequencial de Oi Soluções

■ TIC ■ Dados + Legado¹

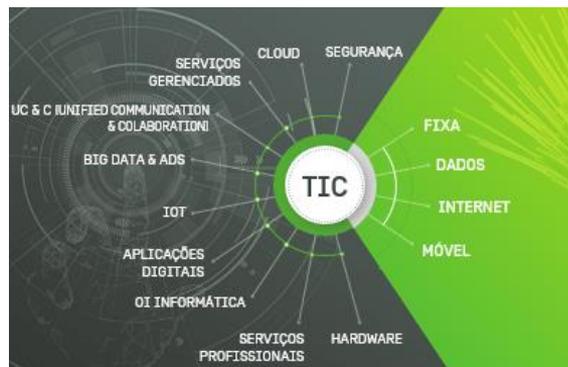


GUIDANCE

Receitas de Oi soluções estável em ~R\$ 2,6Bi.

Receitas de RI possivelmente aumentando participação para ~40% em 2024

PORTFOLIO OI SOLUÇÕES



PROJETOS SIGNIFICANTES RECENTES:

- Contrato com o governo da Bahia de Vídeo policiamento
- "Palácio Digital" (São Paulo) – IOT, Serviços de Segurança, Video monitoramento, Eficiência energética e Automação
- Projeto grande de revenda de comutação com o Banco do Brasil

RECEITAS DE PMEs

R\$ Mi

A expansão da penetração da fibra no segmento de PMEs continuou a ser o principal impulsionador do crescimento da receita total das PMEs.

■ Legado ■ Fibra



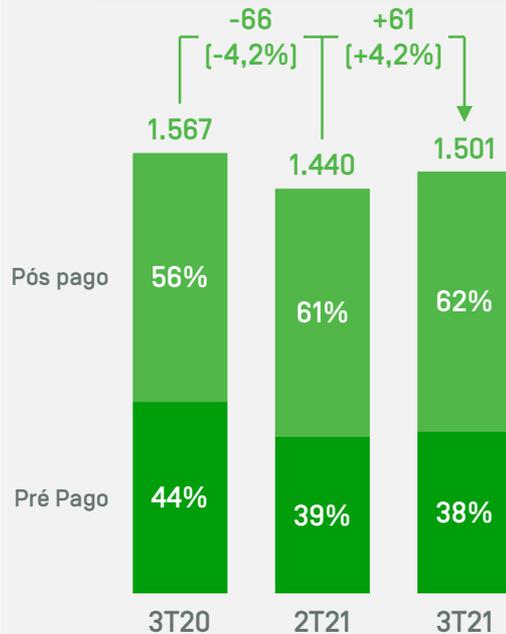
Expandindo a cobertura de HPs em sinergia com o crescimento dos HPs residenciais



NA MOBILIDADE, VOLTA DO CRESCIMENTO SEQUENCIAL DE RECEITA APOIADO PELA FORTE PERFORMANCE DO PÓS, E MELHORA SEQUENCIAL DO PRÉ

RECEITAS DE CLIENTES MÓVEL¹

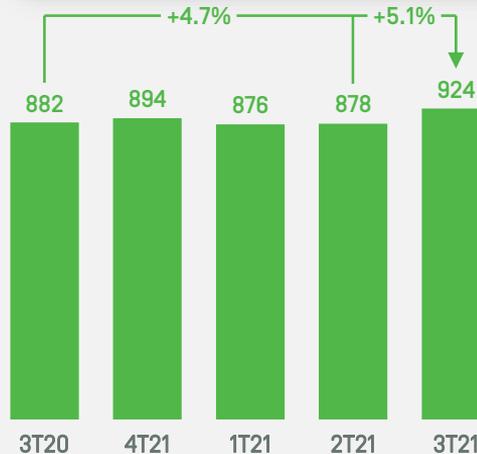
R\$ Milhões



RECEITAS DE CLIENTES PÓS

R\$ Milhões

A forte recuperação nas receitas do pós foi impulsionada pela aceleração da migração dos clientes de pré para o pós, através de ofertas com ARPU mais rentável.



RECEITAS DE SERVIÇOS MÓVEIS DA OI

R\$ BI



RECEITA SERVIÇOS MÓVEIS DO MERCADO (Ex-Oi)

R\$ BI





NOVAS RECEITAS VINDO ALÉM DA CONECTIVIDADE, ALAVANCANDO AS FORTALEZAS DA OI: FOCANDO NO DESENVOLVIMENTO DE NOVAS VERTICAIS, NEGÓCIOS E PRODUTOS



NOVAS RECEITAS
R\$ MM



Novas Receitas Crescimento YoY

- OI PLAY ~ 4x
- oi expert ~ 1x

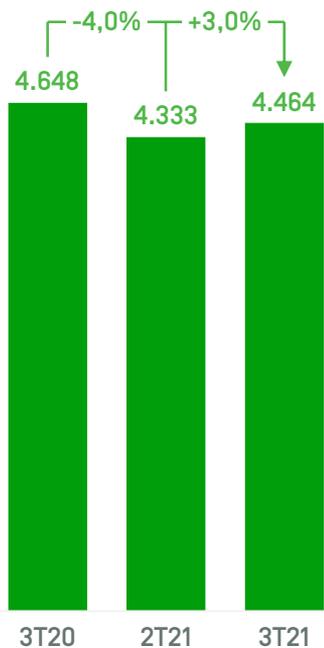
OBJETIVO

Receita de novos serviços em 2024
R\$ 1.0 – 1.5 BN



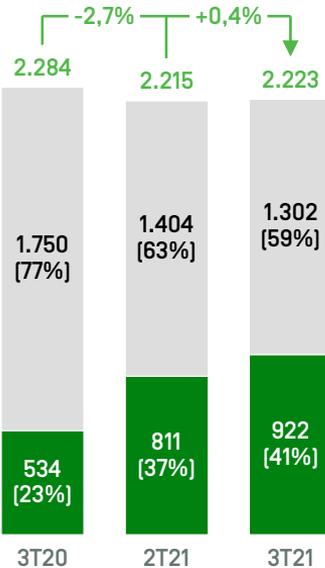
MIX DE RECEITAS DA NOVA OI MELHORANDO RÁPIDA E CONSISTENTEMENTE, SUSTENTADO PELA SÓLIDA PERFORMANCE DA FIBRA QUE, COMBINADA COM TIC E NOVAS RECEITAS, JÁ REPRESENTAM MAIS DE 40% DO TOTAL DE RECEITA DA NOVA OI

RECEITA CONSOLIDADA (R\$ Milhões)



NOVA OI (R\$ Milhões)

■ Legado
■ Core: Fibra + TIC + Novas Receitas



DESCONTINUADA¹ (R\$ Milhões)



+73% a/a
de aumento
na receita
do core

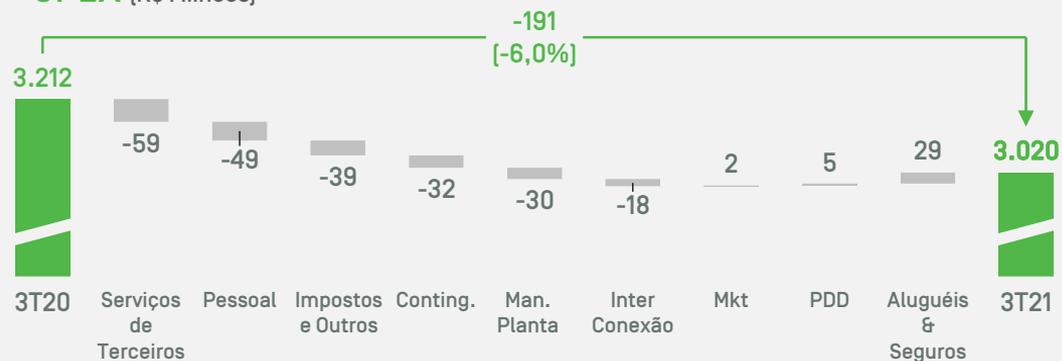


FORTE DISCIPLINA DE CUSTOS, COM ECONOMIA EM TODAS AS ÁREAS, JUNTAMENTE COM A MELHORIA DA RECEITA LEVAM AO CRESCIMENTO DO EBITDA E À EXPANSÃO DA MARGEM

EBITDA DE ROTINA [R\$ Milhões]



OPEX [R\$ Milhões]



EVOLUÇÃO DO OPEX [% Δ Ano]





O NOVO PROGRAMA DE TRANSFORMAÇÃO DA OI VISA PAVIMENTAR O CAMINHO PARA A SUSTENTABILIDADE, CONSISTENTE COM O PLANO DE REDUÇÃO DE MAIS DE 1 BILHÃO NOS CUSTOS RECORRENTES ANUALIZADOS

FORTALECENDO A NOVA OI



ORGANIZAÇÃO ESTRUTURAL

- Organização simplificada- Redesenho da nova Oi, uma empresa leve, funcional e centrada no cliente
- Maior relevância da Estrutura de Serviços Compartilhados
- Redução de 1300 posições em 3Q21

CORTES DE CUSTOS - MÓVEL E INFRACO

[A SER EXECUTADO COM O CARVE-OUT DAS UPIS DURANTE 2022]

- Redução da atividade comercial
- Redimensionamento de televendas ativas
- Redução de capital de giro (estoque)

NOVAS OPERAÇÕES OI



MARKETING E DIGITAL

- Portfolio simplificado (novo produto digital de fibra)
- Digital (E-Care, E- Commerce, E - Collection, E-billing)
- Otimização do gastos em Marketing
- Otimização do mix de canais e inteligência de pontuação de crédito
- Redução de custos de aquisição de conteúdo

EFICIÊNCIA DE TI E REDE

- Manutenção da rede: Eficiência das funções de suporte
- Otimização e automação da operação
- New IT Stack, Simplificação do TI
- Energia: Redução de custos por meio de usinas GD e mercado livre de energia

G&A

- Iniciativas eficientes de processo de compra
- Eficiência nas despesas gerais (ex. veículos, serviços de terceiros, e outros)

TURNAROUND DO LEGADO



SUSTENTABILIDADE DA CONCESSÃO

- Migração de serviços ligados aos cobre para tecnologias alternativas (ex: wi-fi, WLL, VOIP e fibra)
- Redução da ineficiência da operação de cobre:
 - Descomissionamento da rede (de-average)
 - Revisão do modelo operacional da equipe de campo
 - Digitalização dos serviços de contato
 - Redução do número de telefones públicos alinhada às obrigações regulatórias - TUP

MIGRAÇÃO DE CONCESSÃO PARA AUTORIZAÇÃO

ARBITRAGEM

- Expressiva disputa de arbitragem conduzida pela câmara de arbitragem CCI :
 - Insustentabilidade,
 - Equilíbrio econômico financeiro,
 - Saldo PMGU,
 - Aprovação para investimento em ativos regulatórios
- Âmbito da arbitragem integralmente aceito pela Anatel

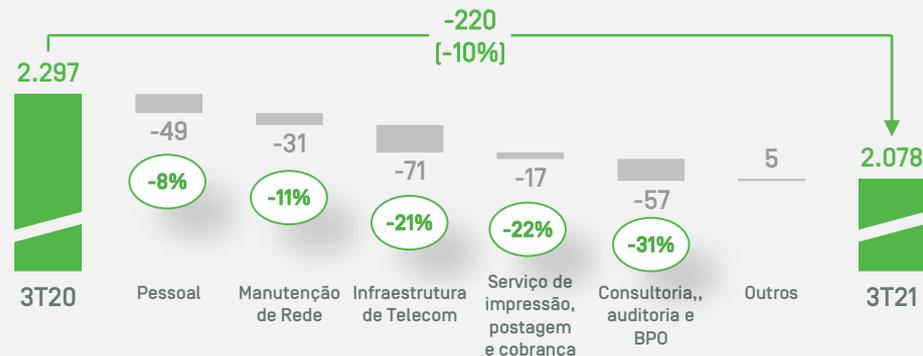


CUSTOS OPERACIONAIS DIRETAMENTE LIGADOS AOS PROGRAMAS DE EFICIÊNCIA FORAM REDUZIDOS EM 10% A/A. OS CUSTOS ASSOCIADOS À RECEITA E AO CRESCIMENTO AUMENTARAM APENAS 3%

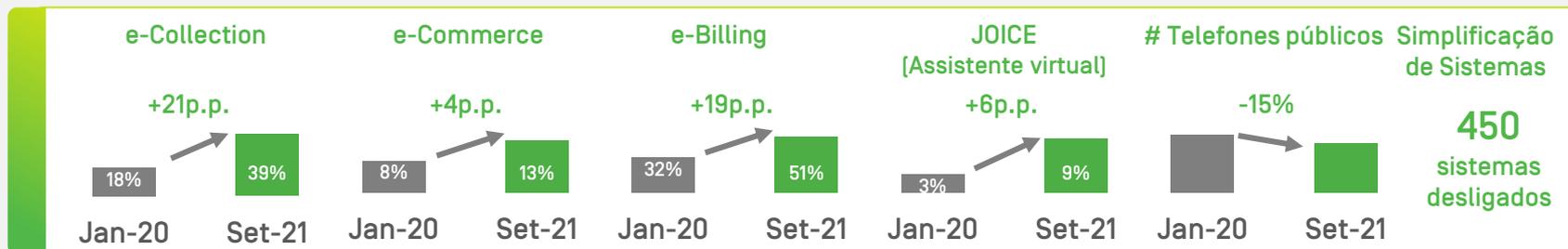
CUSTOS RELACIONADOS À RECEITA E AO CRESCIMENTO [R\$ Milhões]



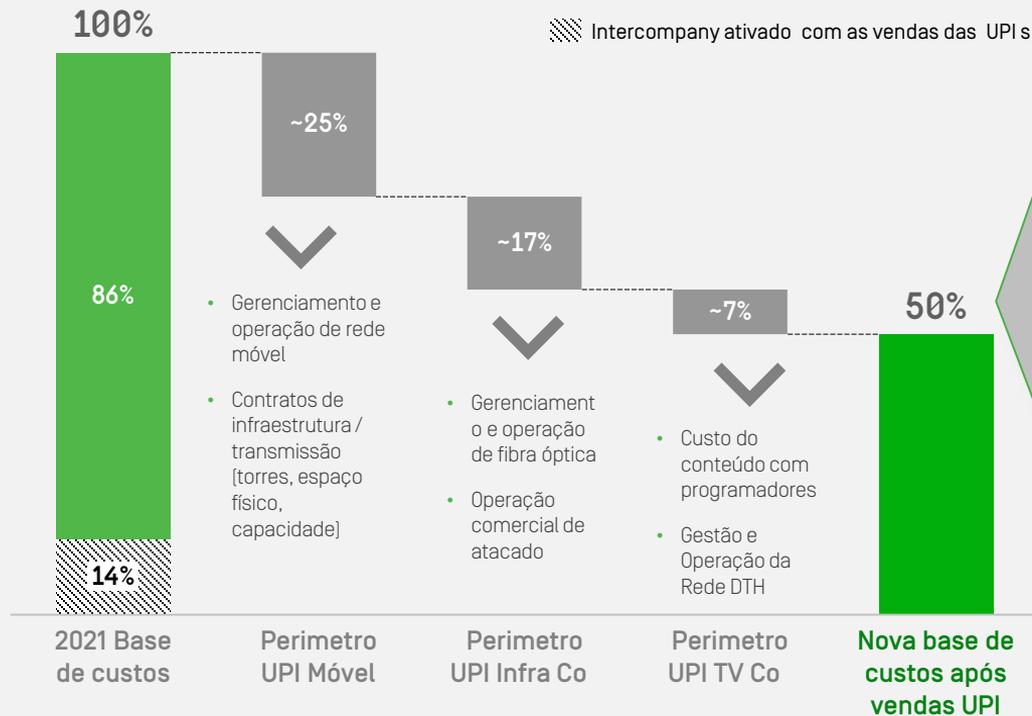
OUTROS CUSTOS OPERACIONAIS [R\$ Milhões]



INDICADORES ILUSTRATIVOS



O PROGRAMA DE REDUÇÃO ASSOCIADO AOS M&AS TEM O OBJETIVO DE TRANSFORMAR A ESTRUTURA DE CUSTOS DA COMPANHIA E TORNAR A NOVA OI MUITO MAIS LEVE, ÁGIL E SUSTENTÁVEL



AVANÇANDO:

- FOCO NO PROGRAMA DE TRANSFORMAÇÃO DE CUSTOS DA NOVA OI**

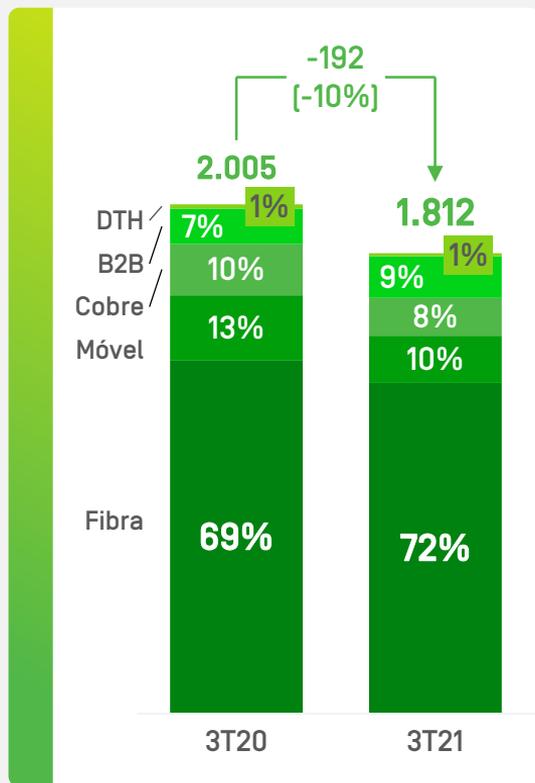
FORTALECENDO A NOVA OI	NOVAS OPERAÇÕES OI	TRANSFORMANDO O LEGADO
OPERAÇÃO ESTRUTURAL - Redução de custos de infraestrutura de rede móvel e fibra óptica - Atualização de contratos de transmissão - Otimização de espaço físico e capacidade - Redução de custos de transmissão	INICIATIVAS DE REDUÇÃO - Redução de custos de conteúdo com programadores - Redução de custos de operação de rede DTH - Redução de custos de operação de rede DTH	SUSTENTABILIDADE DA CONEXÃO - Redução de custos de operação de rede móvel e fibra óptica - Redução de custos de operação de rede móvel e fibra óptica - Redução de custos de operação de rede móvel e fibra óptica
DESENVOLVIMENTO DE NOVAS OPERAÇÕES - Desenvolvimento de novas operações de rede móvel e fibra óptica - Desenvolvimento de novas operações de rede móvel e fibra óptica - Desenvolvimento de novas operações de rede móvel e fibra óptica	ATUALIZAÇÃO DE TI E DE TI - Atualização de TI e de TI - Atualização de TI e de TI - Atualização de TI e de TI	TRANSFORMAÇÃO DO LEGADO - Transformação do legado - Transformação do legado - Transformação do legado

- NOVA GOVERNANÇA PARA GARANTIR A ACELERAÇÃO DAS INICIATIVAS DE EFICIÊNCIA**
- FORNECER INFORMAÇÕES FINANCEIRAS DETALHADAS SOBRE A NOVA OI**



INICIATIVAS DE FINANCIAMENTO EXECUTADAS PARA SUSTENTAR O INVESTIMENTO EM FIBRA DURANTE O PERÍODO DE TRANSIÇÃO. M&AS ESTRATÉGICOS NO CAMINHO CERTO PARA PERMITIR O PROCESSO DE DESALAVANCAGEM EM 2022

CAPEX (R\$ MM)



FLUXO DE CAIXA & DÍVIDA (R\$ MM)

Caixa Jun/21	3.421
Ebitida de Rotina	1.443
IFRS16	-539
Capex	-1.812
Capital de Giro	-459
Passivo Oneroso	-305
Esfera Legal	75
Bonds 2026 Oi Móvel	4.465
Bridge da Móvel	2.000
Pagamento do DIP	-3.768
Op. Financeiras	-25
Credores da RJ	-435
Non core	72
Caixa Set/21	4.132
Dívida Bruta Set/21	34.031
Dívida líquida Set/21	29.899

PROGRAMA DE DESINVESTIMENTOS 21/22

UPI Torres – R\$ 1,1BI ✓

UPI Data Centers – R\$ 0,3BI ✓

UPI Móvel – R\$ 15,8Bi

UPI Infra Co – R\$ 10,6Bi

R\$ 27,8 BI

UPI TV Co e Imóveis - em progresso

PROGRAMA DE PAGAMENTO DE DÍVIDA

Composição da Dívida Bruta - (R\$ MM)	Valor Justo	Recurso de Pagamento
BNDES	4.496	Venda UPI Móvel
Bancos Locais	5.616	Vendas UPIs Móvel/InfraCo
ECAs	4.425	Vendas UPIs Móvel/InfraCo
Deb. Conversíveis V.Tal	2.726	Venda UPI InfraCo
Empr. Ponte Oi Móvel	2.069	Venda UPI Móvel
Bond 2026	4.904	Venda UPI Móvel (Oferta Obrigatória)
Bonds Qualificados	8.458	-
Facility "Não Qualificados"	398	-
Oferta Geral	1.113	-
Outros	(174)	-
Dívida Bruta Total	34.031	

V·TAL JÁ ESTÁ ATUANDO COMO OPERADORA DE REDE NEUTRA INDEPENDENTE, TRABALHANDO COM DIFERENTES PARCEIROS EM 340+ CONTRATOS

Rede de fibra diferenciada, com cobertura, granularidade e qualidade - viabilizadora de 5G no Brasil

+37 Cidades Totalizando 195 cidades com cobertura de FTTH no 3T no 3T21 +1,4 M de HPs

~2,3Mil cidades com capacidade técnica disponível

~400Mil km de rede de Fibra!

60% dos municípios com redundância de rede



100x a distância de norte a sul do Brasil



Confiabilidade da rede e SLA como um serviço de valor agregado

A empresa já é uma realidade e nasce com números relevantes

\$ +1,1BI EBITDA EOP 2021

⇔ 340+ CONTRATOS DE REDE NEUTRA E ATACADO



BASE ATIVA DE

>13.5M HPs

>3M HCs



10+M HPs COM POTENCIAL DE MÚLTIPLOS CLIENTES

TRABALHANDO PARA ACELERAR/ANTECIPAR O PLANO



32M HPs em 2025



2,3+k cidades com cobertura de FTTH



30Bi planejados de investimentos



Uma verdadeira rede neutra

Rede de fibra diferenciada, com cobertura, granularidade e qualidade - viabilizadora de 5G no Brasil



OI SEGUE AVANÇANDO EM TODOS OS PILARES ESG COM NOVAS AÇÕES ESTRUTURAIS



AMBIENTAL

ENERGIA ⚡

- 89 unidades adicionais migradas para o Livre Mercado, totalizando 73 MW médios, tornando a Oi a 1ª Telecom em consumo de fontes renováveis.
- Maior previsibilidade de custos, proteção contra bandeiras tarifárias e sobretaxas devido a crise hídrica.

LOGÍSTICA REVERSA



- Mantemos nosso Programa de Logística Reversa recondicionando 203 mil unidades de equipamentos FTTH até 3Q21.



SOCIAL

SEGURANÇA NO LOCAL DE TRABALHO



- Prêmio Proteção Brasil 2021 (trabalho seguro, ambiente com melhor qualidade de vida).

DIVERSIDADE E INCLUSÃO



- Reuniões pela Diversidade [-2 mil treinados - Funcionários e Terceiros].
- 1ª Aula de Liderança Feminina - Programa concluído.

OI FUTURO



- Manutenção de iniciativas com aspecto social, impacto educacional e cultural.
- Adaptação do NAVE (Centro de Educação Avançada) para um formato 100% digital, servindo ~1000 alunos matriculados em escolas do Rio de Janeiro e Recife.



GOVERNANÇA

- Prêmio Equipe Executiva da América Latina – **Institutional Investor**



LGPD



- Lançamento do Programa de Privacidade Oi, com ênfase em que **peças vem antes dos dados** nos serviços, em respeito aos seus titulares.

GESTÃO DE RISCO E CONFORMIDADE

- Atualização da Política Corporativa fortalecimento e disseminação de uma cultura de **prevenção, diligência e responsabilidade** na gestão de riscos corporativos,
- Revisão do Guia de Conduta Esperada de Nossos Terceiros, equalizando as ações do novo programa de conformidade com seus parceiros.



MARCOS DE 2021 ENCAMINHADOS; FOCO TOTAL NA EXECUÇÃO, EM DIREÇÃO A UMA EMPRESA SUBSTANCIALMENTE TRANSFORMADA EM 2022

SET/OUT 20	NOV/DEZ 20	1T21	2T21 / 3T21	4T21 / 1T22	2022
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Realização da Assembleia Geral de Credores ✓ Confirmação da GCM pela Corte Judicial 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Processo judicial da UPI Torres e UPI Data Centers ✓ Processo judicial da UPI Ativos Móveis ✓ Alienação UPI Torres e UPI Data Centers 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Liquidação da UPI Data Centers em 15 de março ✓ Liquidação da UPI Torres em 15 de março ✓ Assinatura Acordo UPI Ativos Móveis 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Acordo com BTG para proposta pela UPI Infra Co ✓ Processo Judicial da UPI Infra Co ✓ Criação da V-tal marca para Infra Co ✓ Compromisso de Arbitragem aprovado pela Conselho de Administração da Anatel em 21/ago ⌚ Preparação das Atividades da V-tal 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Aprovação da InfraCO Pelo Cade ✓ Aprovação preliminar da InfraCO pela Anatel ✓ Aprovação preliminar para Móvel pelo Cade e Anatel <p>Closing da V-tal</p> <p>Closing da UPI Ativos Móveis</p> <p>Preparação das Atividades da V-tal</p> <p>Fim da RJ</p>	<p>Processo de Transição da V-tal e UPI dos Ativos da Móvel</p> <p>Execução do modelo Nova Oi e V-tal</p> <p>Migração para Autorização</p>

1

ACELERAÇÃO DOS NEGÓCIOS CORE E NOVAS FONTES DE RECEITA

2

TRANSFORMAÇÃO ORGANIZACIONAL E READEQUAÇÃO DAS ESTRUTURA DE CUSTOS

3

EQUACIONAMENTO DA CONCESSÃO

4

DESENVOLVIMENTO DA INFRA CO
V tal

0

CONCLUSÃO DAS OPERAÇÕES DE M&A ESTRUTURANTES