

OI 4T20

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS



Relações com Investidores | 29 de março de 2021



AVISO IMPORTANTE

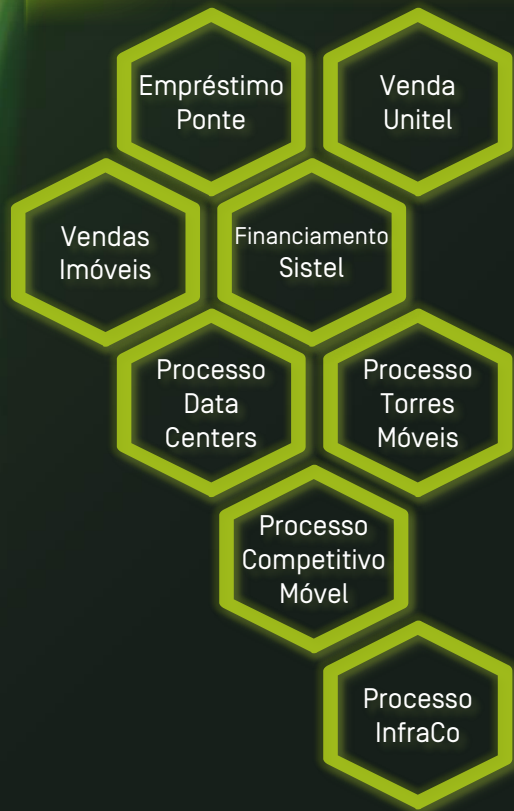
Esta apresentação contém declarações prospectivas, conforme definidas pelo *U.S. Private Securities Litigation Reform Act* de 1995 e pela regulamentação brasileira aplicável. Declarações que não constituem fatos históricos, incluindo afirmações sobre as crenças e expectativas da Oi S.A. – Em Recuperação 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.

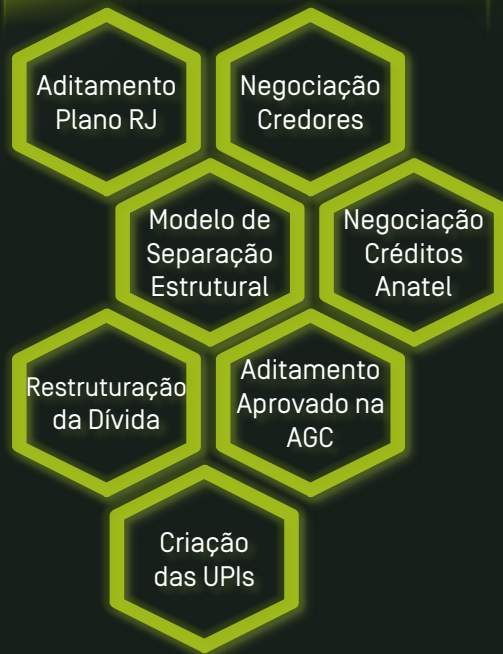
Exceto quando exigido pela legislação do mercado de capitais brasileira ou norte-americana ou pelas regras e regulamentos da CVM, da SEC e de outras autoridades reguladoras em qualquer outra jurisdição relevante, a Companhia e suas afiliadas não são obrigadas e nem pretendem atualizar, revisar ou publicar 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.

2020: UMA LONGA LISTA DE ENTREGAS, CHECKED!

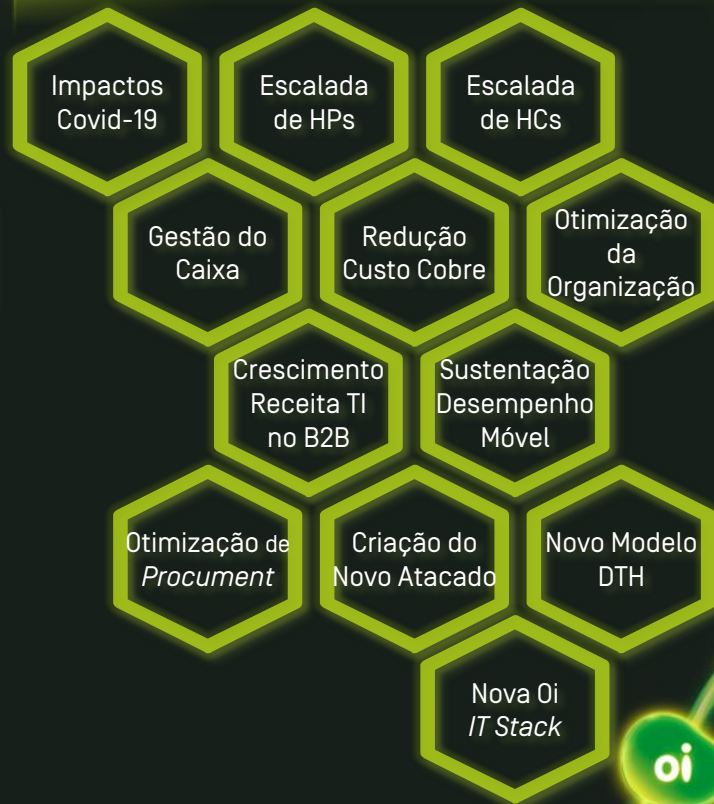
FINANCIAMENTO / M&A



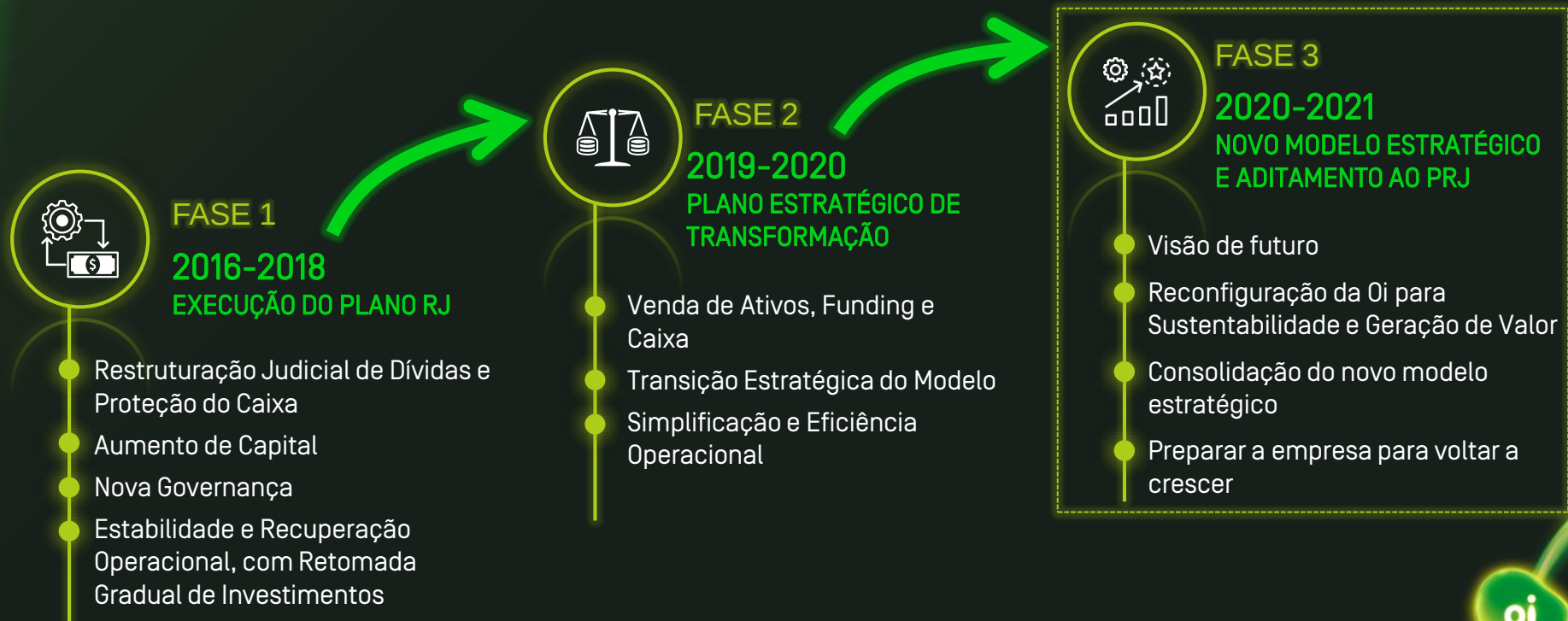
ADITAMENTO AO PRJ



NEGÓCIO & OPERAÇÕES



LEMBRANDO A ESTRATÉGIA: DEPOIS DE TRAÇAR COM SUCESSO UM RUMO PARA SUA RECUPERAÇÃO, A OI ESTÁ AGORA EM PLENA EXECUÇÃO DA TERCEIRA FASE DE SEU PLANO DE TRANSFORMAÇÃO

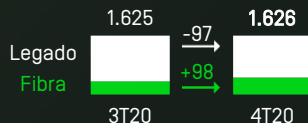


OI CUMPRIU TODOS OS OBJETIVOS ASSUMIDOS PARA 2020

FIBRA

2,1M HCs e **9,1M** HPs ao fim de dezembro. A receita de Fibra compensou totalmente o declínio do cobre no trimestre.

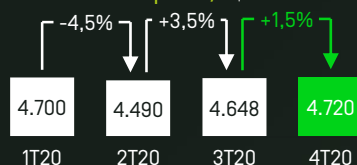
Receita Residencial, R\$ Milhões



RECEITA LÍQUIDA

Mais um trimestre com crescimento sequencial, **+1,5%**. Preparando o caminho para o crescimento anual em 2021

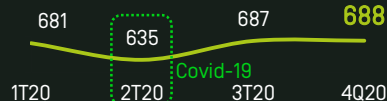
Receita Líquida, R\$ Milhões



MOBILIDADE

Pós-pago crescimento de **6,3%** em 2020 comparado ao ano anterior

Pré-pago a receita retornou ao nível pré-COVID-19



B2B

54% de crescimento da receita de TI em um ano no 4T20 com **R\$ 194 milhões**.

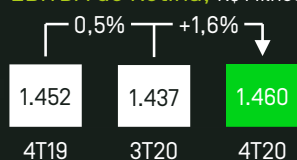
NOVO ATACADO

Primeiros 2 grandes contratos como **rede neutra**. Totalizando links de **326 Gbps** em **268** cidades

OPEX

R\$ 1,2 BI de redução em 2020, sustentando o crescimento do EBITDA

EBITDA de Rotina, R\$ Milhões

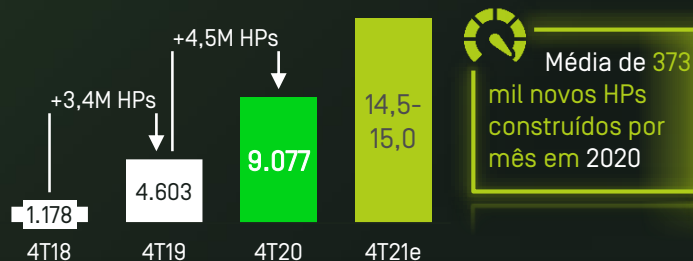


FINANCIAMENTO

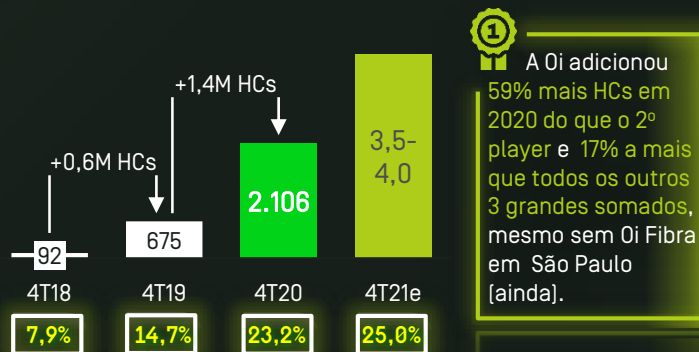
-  Torres & Data Centers **R\$ 1.392 Mi** venda realizada, maior parte do caixa 1T21.
-  Mobilidade: **R\$ 16,5 Bi**. Assinado no 1T21. Fase de aprovações regulatórias.
-  InfraCo: **R\$ 6,5 Bi** em dinheiro + **R\$ 2,4 Bi** de dívida com a Oi. BTG com exclusividade para potencial "right to top". Leilão judicial previsto no 2T21.
-  Dívida híbrida na InfraCo: até **R\$ 2,5 Bi**, em negociação pelas CP.

FIBRA SEGUIU COM EXCELENTE TRAÇÃO EM 2020, COM MÉDIA MENSAL DE 120 MIL NOVOS HCs. PLANOS DE ALTA VELOCIDADE CONTRIBUÍRAM PARA A EXPANSÃO DO ARPU. RECEITAS ACIMA DE R\$ 500MM NO 4T20.

CASAS PASSADAS [HP], Em milhares



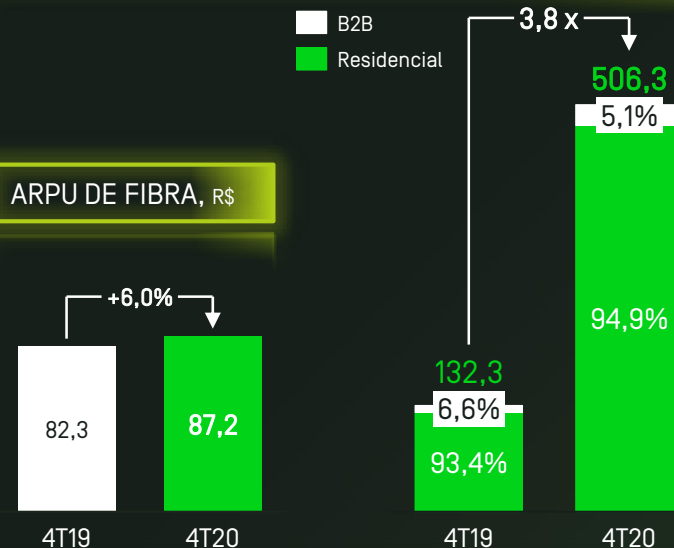
CASAS CONECTADAS [HC], Em milhares



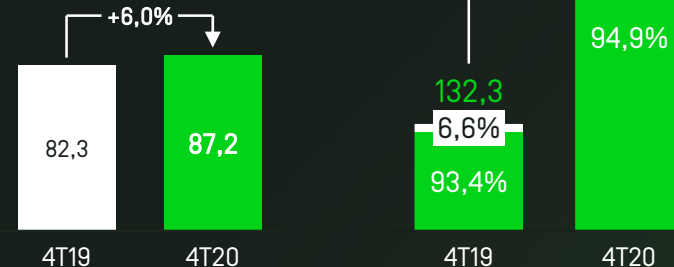
TAKE-UP

7,9% 14,7% 23,2% 25,0%

COMPOSIÇÃO DA RECEITA DE FIBRA, R\$ Milhões



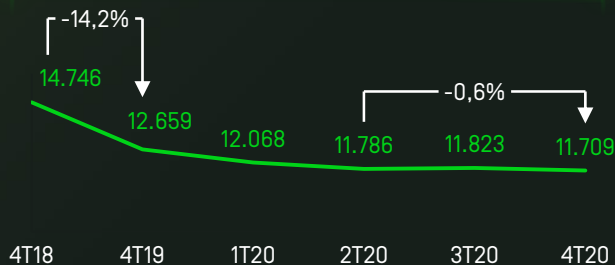
ARPU DE FIBRA, R\$



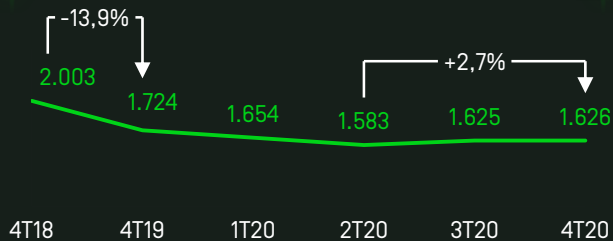
- Em dezembro, 8% da base de clientes de Fibra tinham velocidades $\geq 400\text{MB}$, comparado a 1% em Junho.
- No 4T20, 20% das adições líquidas foram $\geq 400\text{MB}$.
- Em dezembro, a receita de Fibra foi de R\$ 180M, atingindo uma receita anualizada de R\$ 2.2 Bi.

O CRESCIMENTO DA FIBRA LEVOU A ESTABILIZAÇÃO DA RECEITA E DAS UGRs RESIDENCIAIS. A FIBRA JÁ ATINGIU 30% DE PARTICIPAÇÃO NA RECEITA E ESTÁ ASSUMINDO COMO A LINHA DE RECEITA MAIS RELEVANTE NO RESIDENCIAL.

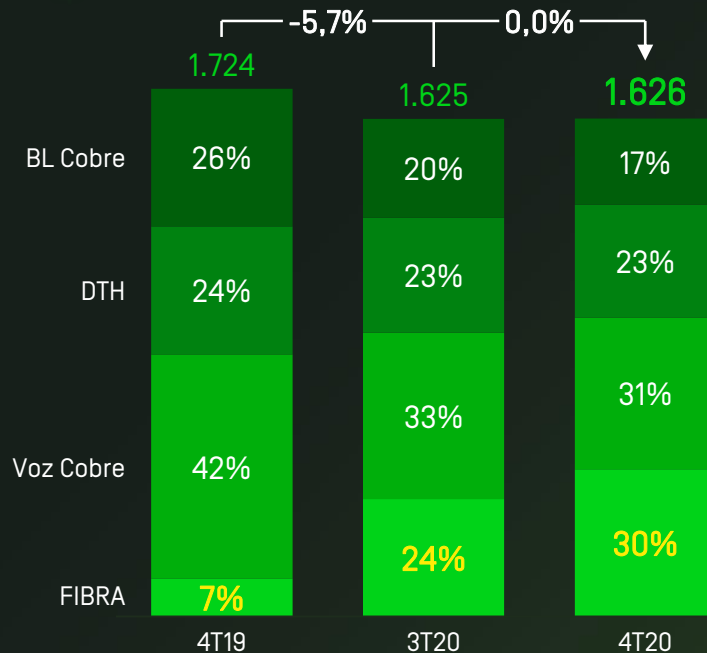
EVOLUÇÃO DAS UGRs, Em milhares



EVOLUÇÃO DA RECEITA, R\$ milhões



RECEITA DO RESIDENCIAL, R\$ milhões



Aproximadamente 2 anos após o início do projeto de Fibra, o segmento residencial atingiu seu ponto de retorno ao crescimento, com estabilização das UGRs e da Receita Total.

LANÇAMENTO DA OI FIBRA EM SÃO PAULO NO 2T21 COM BASE NA ESTRATÉGIA DE SUCESSO NA IMPLANTAÇÃO DE HPs E GO TO MARKET CENTRADO EM UMA EXPERIÊNCIA SUPERIOR DO CLIENTE



LANÇAMENTO DA OI FIBRA EM SP

1T21

- ✓ Testes de negócios
- ✓ Lançamento parcial/ Testes beta

2T21

- ✓ Lançamento comercial para B2C
- ✓ Lançamento comercial para B2B



INFRA DE FTTH PRONTA - 5,2 MIL KM DE REDE

- ✓ HP's implantados em localidades estratégicas, seguindo o modelo de sucesso das demais áreas do país;
- ✓ Plano de 400.000 domicílios cobertos em 2021, e potencial de 2.000.000 para 2022;



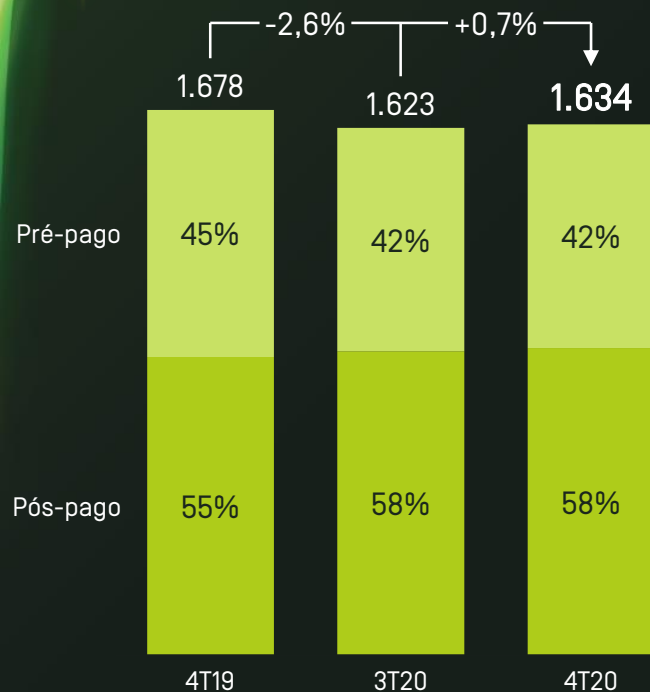
ESTRATÉGIA DE GO TO MARKET

- ✓ Foco em conectividade e streaming visando a melhor experiência de uso do mercado;
- ✓ Digitalização dos canais de venda e pós venda, além dos tradicionais televendas e porta a porta;
- ✓ Comunicação suportada pelas mídias digitais;



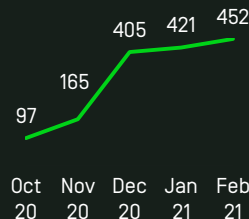
A RECUPERAÇÃO DO MERCADO DE PÓS-PAGO E ESTABILIZAÇÃO DO PRÉ-PAGO CONTRIBUÍRAM PARA O CRESCIMENTO SEQUENCIAL DA RECEITA DE MOBILIDADE

RECEITA DE CLIENTES¹ MOBILIDADE, R\$ Milhões

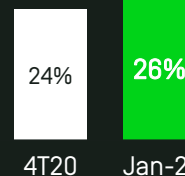


Mesmo em um ano atípico, impactado pela pandemia, o pós-pago apresentou melhora significativa ano contra ano nos principais indicadores

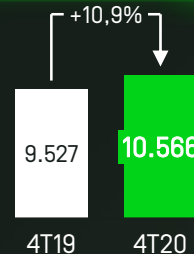
ADIÇÕES LÍQUIDAS PÓS-PAGO, Mil



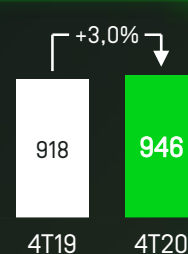
SHARE DE NET ADDS² PÓS-PAGO, %



BASE DE CLIENTES PÓS-PAGO, Mil

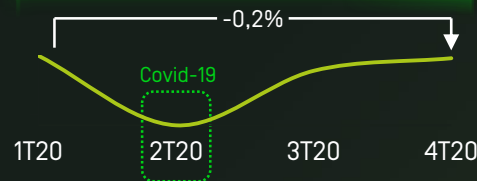


RECEITA PÓS-PAGO¹, R\$ Milhões

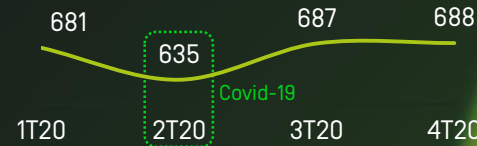


A pandemia teve impacto significativo no pré-pago no 2T20, mas o segmento vem apresentando bons sinais de recuperação e estabilidade

RECARGAS PRÉ-PAGO, R\$/por dia útil

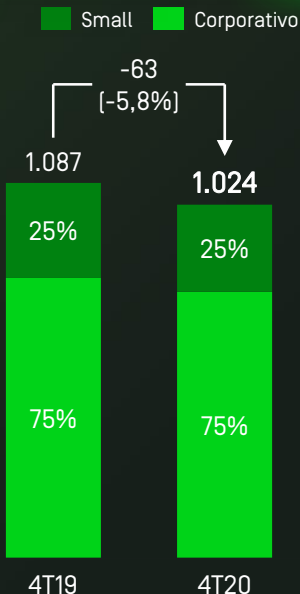


RECEITA PRÉ-PAGO, R\$ Milhões



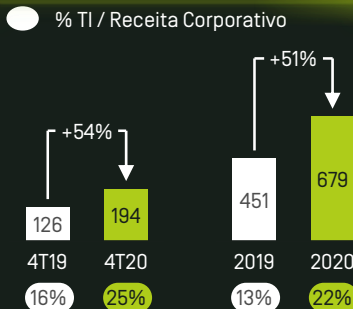
B2B AINDA IMPACTADO PELA PANDEMIA, MAS MOSTRANDO UM CRESCIMENTO SIGNIFICATIVO EM SERVIÇOS DE TI. ATACADO EXPANDINDO SUAS OPERAÇÕES DE REDE NEUTRA COM OS PRIMEIROS CONTRATOS FTTX.

RECEITA B2B, R\$ Milhões



- Impactado durante a pandemia, especialmente por governos estaduais.
- A meta tem sido **aumentar as receitas de TI com foco em: Segurança, Nuvem e Serviços Gerenciados.**
- Em Março, a Oi lançou a **TAHTO** para fornecer **soluções de relacionamento digital para o mercado corporativo.**

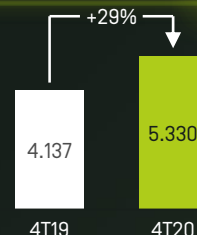
RECEITA DE TI ¹, R\$ Milhões



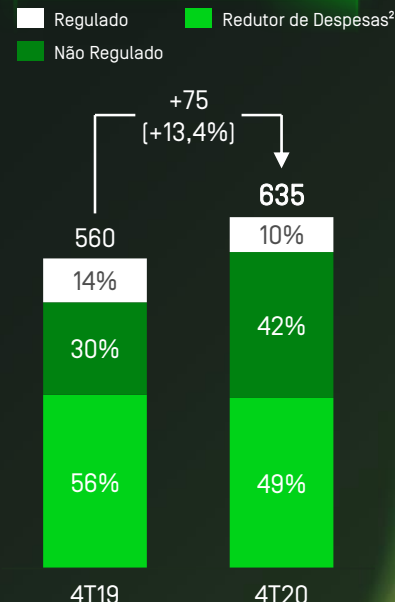
- A separação estrutural está em curso e a **InfraCo já está operando como uma empresa neutra**
- A empresa fechou **dois contratos de FTTCity significativos com grandes operadoras de Telecom:**

- Links de 265 Gbps em 250 cidades;
- Links de 61 Gbps em 18 cidades.

Acessos de FTTH de ISPs clientes, Milhares



RECEITA ATACADO, R\$ Milhões



A GOVERNANÇA E A ESTRUTURA DO ATACADO JÁ ESTÃO SEPARADAS. A TRANSIÇÃO PARA INFRA CO ESTÁ EM CURSO.

NOVO ATACADO

- ☑ Unidade de negócio já **apartada da estrutura da Oi**, com escritório administrativo independente em São Paulo
- ☑ Governança independente com **chinese wall estabelecido para blindar a estratégia e tomada de decisão da Oi**.
- ☑ Contratos assinados com cerca **1,6 mil ISPs**, entregando infraestrutura para conexão de mais de **5,3 milhões de domicílios com fibra**.



UMA SÓ FIBRA,
MÚTIPLAS
REDES...

... E TODOS OS
FUTUROS.

INFRA CO

- ☑ Operadora de rede neutra com mais de 400 mil km de fibra ótica, com plano de atingir **32 milhões de HPs até 2025**.
- ☑ Investimentos da ordem de R\$ 20 bi nos próximos 4 anos. Terá novo controlador e **Oi ficará com 49% do capital votante**.
- ☑ **Portfólio completo e modular de serviços**, para atender diferentes portes e tipos de operadoras com tratamento comercial neutro em condições competitivas.
 - Contratos de atacado vigentes estão prontos para aumentos significativos com o crescimento da móvel e do 5G no Brasil
 - Primeiro contrato de rede neutra ponta a ponta com Vero para serviços FTTH.

Confiabilidade e
disponibilidade

Baixa
latência

Eficiência
operacional

Alto nível de
segurança

Ampla gama
de soluções

META DE REDUÇÃO DE CUSTOS SUPERADA EM 2020, GARANTINDO A EXPANSÃO DO EBITDA

REDUÇÃO DE CUSTOS ESTIMADA NO 3T19 PARA 2020, R\$ Milhões

Vendas, MKT
&
Atendimento

Processos e
Organização

Suporte ao
Negócio

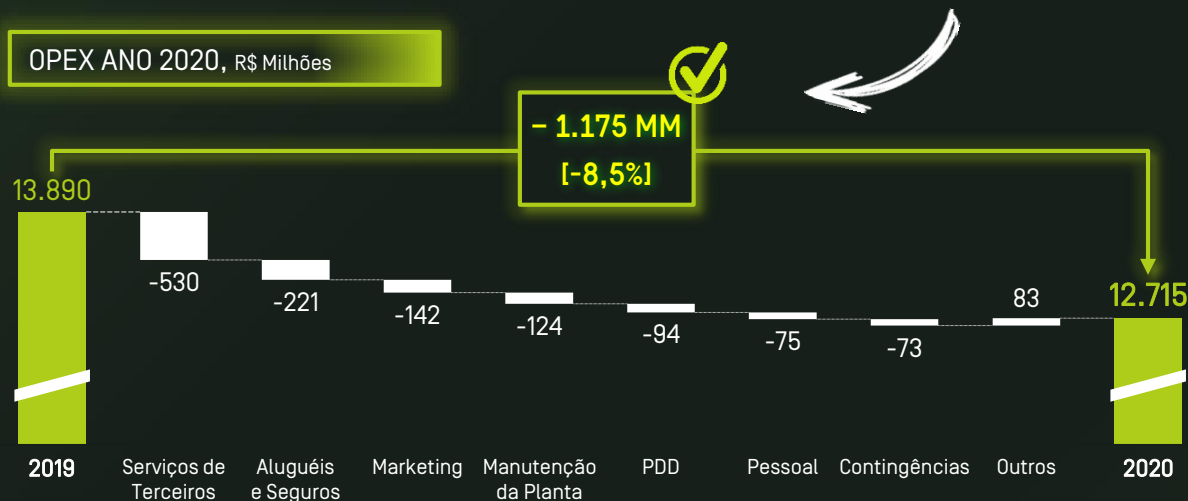
TI

Rede e
Operações



R\$ 650 –
1.050 MM

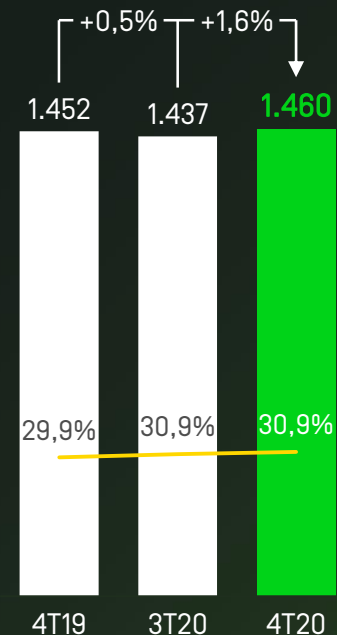
OPEX ANO 2020, R\$ Milhões



- Digitalização
- Eficiência energética
- Canais digitais
- Simplificação de processos
- Renegociação de contratos
- Simplificação do Portfólio
- Eficiência Operacional
- Redução do legado
- Qualidade de vendas
- Ações de cobrança
- Reorganização de força de trabalho
- Automação

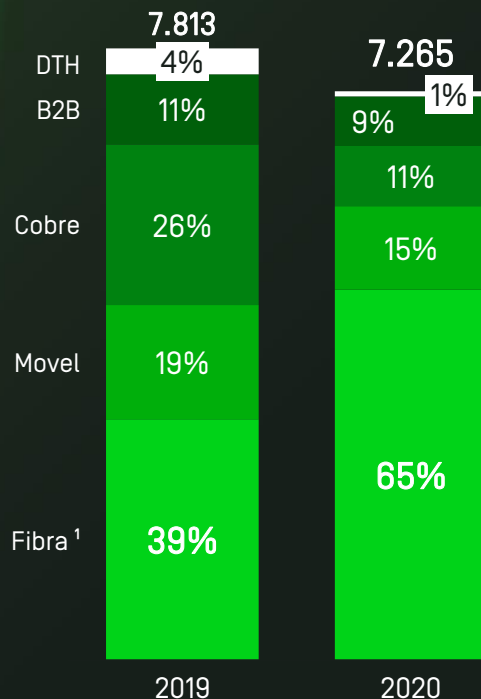
EBITDA DE ROTINA,
R\$ Milhões

■ Ebitda de Rotina — Margem

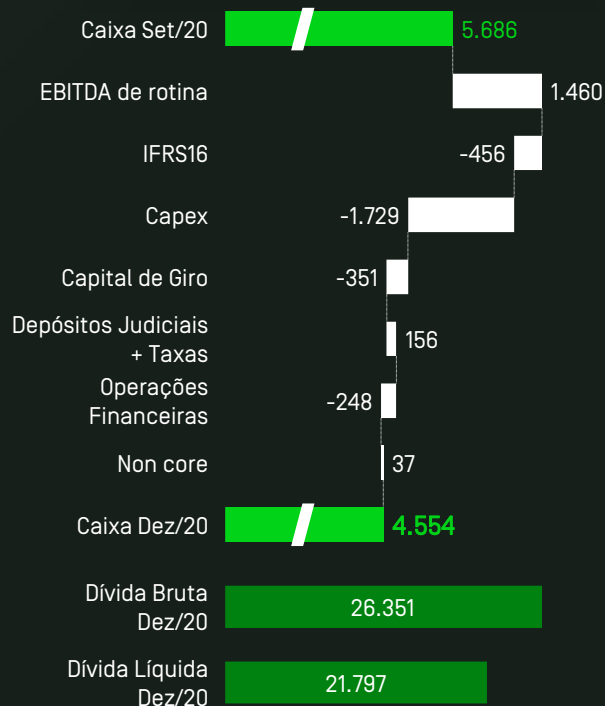


CONTROLE DO CONSUMO DE CAIXA PERMITIU MANTER O RITMO DE INVESTIMENTOS COM FOCO EM FIBRA. OPÇÕES DE FINANCIAMENTO GARANTEM O NÍVEL ADEQUADO DE INVESTIMENTOS NOS PRÓXIMOS ANOS.

CAPEX, R\$ MILHÕES



FLUXO DE CAIXA & DÍVIDA, R\$ MILHÕES



FINANCIAMENTO, R\$ MILHÕES

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

- ✓ **Data Centers:** encerrado R\$ 325 MM, caixa no 1T21 (R\$ 250 MM) e R\$ 75MM parcelados.
- ✓ **Torres:** encerrado R\$ 1.067 MM, caixa no 1T21 (R\$ 840 MM) e saldo restante no 2T21.
- ✓ **Móvel:** R\$ 16,5 Bi. Alienação esperada para o 4T21, após aprovações regulatórias.
- ✓ **InfraCo:** R\$ 6,5 Bi dinheiro + R\$ 2,4 Bi dívida com a Oi. Exclusividade com BTG para potencial "right to top". Leilão judicial esperado para 2T21.

DÍVIDA ADICIONAL: OPÇÕES DE FINANCIAMENTO

- 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 flexibilidades de ofertas adicionais de garantias];
- **Dívida INFRA CO** – Flexibilidade para financiamentos adicionais garantidos por ações da UPI InfraCo.



A EXECUÇÃO DE CADA PROGRAMA DE TRANSFORMAÇÃO TEM UMA ABORDAGEM ESPECÍFICA E PUXA DIFERENTES ALAVANCAS EM DIREÇÃO AO FUTURO

A EXECUÇÃO SINCRONIZADA DOS 15 PROGRAMAS DE TRANSFORMAÇÃO...

1-5	Separação das entidades & M&As	Realizar as separações e garantir que os <i>Cash-ins</i> sejam executados
6	Desenho e criação da InfraCo	Construir a maior empresa de Infra estrutura de Telecom do país, democratizando o acesso a ultra banda-larga
7	Transformação da Nova Oi	Construir a “Nova Oi” para ser totalmente centrada no cliente, focando nos mercados de B2C e B2B (Oi Soluções)
8	Transformação Digital	Otimizar os processos internos com um programa de digitalização em larga escala.
9	Transformação Organizacional	Reconstruir e otimizar a organização para as necessidades de cada entidade resultante do processo de M&A.
10	Agenda Regulatória	Execução dos movimentos regulatórios chaves com o objetivo de sustentar a estratégia de transformação
11	Drástica Redução de Custos	Otimizar ativos e processos, maximizando oportunidades dos movimentos de M&A, reduzindo custos na RemainCo
12	De-average Legado	Drástica simplificação das operações legadas através da racionalização de portfolios, processos e sistemas.
13	Revisão de <i>Procurement</i>	Otimização de esforços de <i>Procurement</i> , maximizando as economias anualizadas através de renegociações
14	Financiamento de Curto Prazo	Assegurar financiamento de curto prazo para o grupo, erradicando ativos operacionais não eficientes
15	Gestão da Execução do Negócio	Aceleração continua do coração do negócio (FTTH, Oi Soluções)

... PROVÊ AS BASES EM 2021 PARA O FUTURO DA OI

InfraCo	14,5 – 15,0 MM Casas Passadas - Plataforma funcional multi-cliente - Contratos com “outros” clientes - Rede, TI, processos e organizações segregadas
ClientCo	3,5 – 4,0 MM Casas Conectadas - Redução de custos através de programas de eficiência (<i>DCO</i>, <i>Procurement</i>, Transformação Digital) - Novo <i>Roll-Out</i> enxuto de BSS - Novo modelo de Hub operacional de serviços - Crescimento rápido de <i>NPS</i>
LegacyCo	- Simplificação do Portfolio legado - Ganho de eficiência através de simplificação e integração do ecossistema de TI - Decomissionamento de grande parte das operações não lucrativas

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

SET/OUT 20	NOV 20	DEZ 20	1T21	2T21	4T21
Realização da Assembleia Geral de Credores 	Leilão judicial da UPI Torres e UPI Data Centers 	Leilão judicial da UPI Ativos Móveis 	Liquidação da UPI Data Centers em 16 de março 	Processo competitivo da UPI InfraCo	Alienação da UPI Ativos Móveis Alienação da UPI InfraCo
Homologação da AGC pela Corte Judicial 		Alienação UPI Torres e UPI Data Centers 	Liquidação da UPI Torres em março		Encerramento da Recuperação Judicial

EM PARALELO, A OI CONTINUA ENTREGANDO MELHORIAS EM TODOS OS PILARES ESG



AMBIENTAL

INICIATIVAS AMBIENTAIS COM REDUÇÃO DE CUSTO E IMPACTO

ENERGIA

50% de energia renovável proveniente de fontes de biomassa, solar e hídrica dedicadas a Oi em 2020 e metas de **80%** em 2022 e de **100%** até 2025

LOGÍSTICA REVERSA

Coleta de materiais descartados por Operações para reciclagem e recuperação de equipamentos eletrônicos para recondicionamento e reuso pela Oi.

A recuperação de equipamentos para reuso gerou uma economia de capex de R\$45MM em 2020.

150 mil unidades de equipamentos de FTTH

7,4 mil unidades de equipamentos de dados

A Oi realiza a coleta de equipamentos eletrônicos, baterias e celulares descartados nas lojas da Oi

MUDANÇAS CLIMÁTICAS



Respondente do "Carbon Disclosure Project" (CDP) com informações de emissões e gestão de carbono.



Signatários do Pacto Global desde 2009 e alinhamento das ações Oi com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável



SOCIAL

COMPROMETIMENTO COM AÇÕES DE IMPACTO SOCIAL

CAPACITAÇÃO E TREINAMENTO

30 mil colaboradores e terceiros treinados em eventos online, webseries e podcasts

700 mil participações em treinamentos em metodologias digitais e ágeis, produtos e tecnologia

DIVERSIDADE

2019 e 2020

Programa de diversidade e inclusão da Oi

2021

Ações afirmativas, metas e KPIs
Censo de diversidade



Signatária da iniciativa **Women on Board**

Sócio fundador do movimento social **Zap do Bem** durante a pandemia de 2020

Oi Banda Larga nas Escolas + **25MM de alunos beneficiados** em escolas públicas.

OI FUTURO

Impacto social em Educação, Inovação Social e Cultura:

+ **1,3 MM de acessos** a projetos digitais gratuitos durante a pandemia

+ **de 20 mil visitantes presenciais** no Musehum, Centro Cultural e Lab Oi Futuro

4 mil alunos no NAVE (Ensino Médio) e em cursos livres do Oi Futuro



GOVERNANÇA

ENGAJAMENTO NAS AÇÕES DE DISSEMINAÇÃO DAS PRÁTICAS DE GOVERNANÇA.

Nível 1 de Governança Corporativa da B3, com adesão total as regras de Novo Mercado

Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção

2020 Novo código de ética e conduta com conteúdo simples, objetivo, completo, com uma linguagem em tom de conversa e com um visual mais interessante

Atualização da Política de Gestão de Riscos

Estruturação da Diretoria Executiva de Compliance e Riscos

2023 – meta de ser empresa Pró-Ética

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

- 4 comitês diretamente ligados ao CA: 1) Auditoria, Riscos e Controles; 2) Gente, Nomeações e Governança Corporativa; 3) Transformação, Estratégia e Investimento; 4) Inovação e Transformação Digital.

Composição do CA

- Maioria expressiva de membros independentes
- 21% de mulheres em conselhos e diretoria executiva.

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**
- ✓ APÓS A APROVAÇÃO DOS ADITAMENTOS AO PLANO DE RJ NA AGC DE SETEMBRO, A OI ESTÁ AGORA EM MODO DE EXECUÇÃO TOTAL DE SEU PLANO DE TRANSFORMAÇÃO PARA ACELERAR O CRESCIMENTO E **TRAZER DE VOLTA A EMPRESA PARA A SUSTENTABILIDADE DE LONGO PRAZO**
- ✓ MODELO INOVADOR DE SEPARAÇÃO ESTRUTURAL JÁ ESTÁ SENDO IMPLEMENTADO E PERMITE CONCILIAR **FORTE CRESCIMENTO E SUSTENTABILIDADE FINANCEIRA** PARA OI E INFRA CO
- ✓ COMO PARTE DO PLANO, A OI ESTÁ AGORA NO PROCESSO DE ASSEGURAR UMA **INJEÇÃO SIGNIFICATIVA DE RECURSOS NA COMPANHIA**, ATRAVÉS DA VENDA DAS UPIs DESIGNADAS, AJUDANDO A GARANTIR OS INVESTIMENTOS PARA O FUTURO E UMA REDUÇÃO CRÍTICA DA DÍVIDA DE LONGO PRAZO DA EMPRESA
- ✓ 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