



**OI S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL ANUNCIA A EXPIRAÇÃO E RECEBIMENTO DOS
CONSENTIMENTOS REQUERIDOS RELACIONADOS COM A SOLICITAÇÃO DE
CONSENTIMENTO PARA AS 10,000%/12,000% SENIOR PIK TOGGLE NOTES COM
VENCIMENTO EM 2025**

RIO DE JANEIRO, RJ, BRASIL, 5 de maio de 2021 — Oi S.A. – Em Recuperação Judicial (a “*Companhia*”), uma prestadora de serviços integrados de telecomunicações no Brasil, anunciou hoje que recebeu os consentimentos necessários dos titulares de 10,000%/12,000% das *Senior PIK Toggle Notes* com vencimento em 2025 emitidas pela Companhia (as “*Notes*”) para a adoção de determinadas propostas de aditamentos conforme descrito abaixo (a “*Proposta de Aditamentos*”) à escritura que regula os termos e condições das *Notes*, datada de 27 de julho de 2018, cuja lei aplicável é a de Nova Iorque (a “*Escritura*”), em conexão com o consentimento previamente anunciado dos detentores das *Notes* (a “*Solicitação de Consentimento*”).

A Companhia buscou propostas de alterações para alinhar certas disposições da Escritura com os termos do Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial, aprovado pelos credores da Companhia em 8 de setembro de 2020 e homologado pelo Juízo da 7ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Rio de Janeiro em 5 de outubro de 2020, que entendemos que garantirá a viabilidade operacional, maior flexibilidade e eficiência financeira e a sustentabilidade dos negócios da Companhia, por meio da implementação do seu plano estratégico e da criação de valor para todos os seus públicos de interesse, em relação ao item 6.18 do Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial, conforme descrito no Termo de Solicitação de Consentimento da Companhia, datado de 18 de fevereiro de 2021 (o “*Termo de Solicitação de Consentimento*”), conforme o qual foi elaborado o Termo de Solicitação de Consentimento. Os aditamentos propostos também melhoram a Escritura de um ponto de vista de *covenant*, como resultado de discussões e negociações com determinados detentores das *Notes*.

A Solicitação de Consentimento expirou às 17h00. (Horário da Cidade de Nova York) em 5 de maio de 2021 (a “*Data de Expiração*”). A Solicitação de Consentimento foi feita exclusivamente por meio do Termo de Solicitação de Consentimento. Na Data de Vencimento, a Companhia recebeu consentimentos dos detentores da maioria no valor principal agregado das *Notes*. Imediatamente após a Data de Vencimento, a Companhia, os Garantidores e o *Trustee* firmaram a primeira escritura suplementar da escritura que rege as *Notes* para implementar a Proposta de Aditamentos.

Apenas titulares de registro das *Notes* (ou seus procuradores devidamente designados) às 17h00 (Horário da Cidade de Nova York) em 5 de maio de 2021 (tal data e hora, incluindo como tal data e hora podem ser alteradas pela Companhia, de tempos em tempos, a “*Data de registro*”) tiveram o direito de consentir com a Proposta de Aditamentos de acordo com a Solicitação de Consentimento.

O Agente de Solicitação para a Solicitação de Consentimento foi o BofA Securities, Inc.

O Agente de Informações para a Solicitação de Consentimento:

D.F. King & Co., Inc.

Bancos e Corretores, ligar para: +1 (212) 269-5550 (a cobrar)

Todos os outros, ligar para: +1 (877) 761-6521 (ligação gratuita)

E-mail: oi@dfking.com

ESTE COMUNICADO É APENAS PARA FINS INFORMATIVOS E NÃO É UMA OFERTA DE VENDA, TAMPOUCO UMA SOLICITAÇÃO DE OFERTA PARA COMPRAR QUAISQUER VALORES MOBILIÁRIOS. ESTE ANÚNCIO TAMBÉM NÃO É UMA SOLICITAÇÃO DE CONSENTIMENTOS PARA QUALQUER PROPOSTA DE ADITAMENTO. NENHUMA RECOMENDAÇÃO É FEITA SOBRE SE OS TITULARES DAS NOTES DEVEM CONSENTIR COM AS ALTERAÇÕES PROPOSTAS. A SOLICITAÇÃO DE CONSENTIMENTO SÓ É FEITA DE ACORDO COM A DECLARAÇÃO DE SOLICITAÇÃO DE CONSENTIMENTO. A SOLICITAÇÃO DE CONSENTIMENTO ESTÁ SUJEITA A CERTOS TERMOS E CONDIÇÕES, CONFORME ESTABELECIDO E DETALHADO NA DECLARAÇÃO DE SOLICITAÇÃO DE CONSENTIMENTO.

Aviso importante sobre declarações prospectivas:

Este comunicado contém algumas declarações prospectivas. Declarações que não são fatos históricos, incluindo declarações sobre nossas perspectivas e expectativas, são declarações prospectivas. As palavras “espera”, “acredita”, “estima”, “pretende”, “planeja” e expressões semelhantes, quando relacionadas à Companhia e a suas controladas, indicam declarações prospectivas. Essas declarações refletem a visão atual da administração e estão sujeitas a vários riscos e incertezas. Essas declarações são baseadas em várias suposições e fatores, incluindo fatores econômicos, fatores de mercado, fatores da indústria e fatores operacionais em geral. Quaisquer mudanças nessas premissas ou fatores podem levar a resultados práticos diferentes das expectativas atuais. Não se deve confiar excessivamente nessas declarações. As declarações prospectivas referem-se apenas à data em que foram feitas e a Companhia não assume nenhuma obrigação de atualizar as declarações prospectivas para refletir eventos ou circunstâncias após a data em que foram feitas.