



Comunicado | Lisboa | 28 de setembro de 2017

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
Investor Relations Director
ir@pharol.pt
Tel.: +351 21 500 1701
Fax: +351 21 500 0800



Rio de Janeiro, 27 de setembro de 2017.

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão

At: Ana Lúcia Pereira

Superintendência de Acompanhamento de Empresas – Em exercício

c.c.:

CVM - Comissão de Valores Mobiliários

At.: Sr. Fernando Soares Vieira – Superintendente de Relações com Empresas

Sr. Francisco José Bastos Santos - Superintendente de Relações com o Mercado e Intermediários

Ref.: Ofício 1556/2017 – SAE

Solicitação de esclarecimentos sobre notícia veiculada na imprensa

Prezados Senhores,

Em atenção ao Ofício 1553/2017 – SAE enviado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“Ofício”), por meio do qual são solicitados à **Oi S.A. – Em Recuperação Judicial** (“Oi” ou “Companhia”) esclarecimentos com relação à notícia veiculada pelo Valor Econômico, em 27.09.2017, sob o título “Conselho da oi analisa hoje novo plano de recuperação judicial”, nos termos adiante transcritos, a Companhia vem esclarecer o que segue:

“27 de setembro de 2017

1566/2017-SAE

Oi S.A. - Em Recuperação Judicial

At. Sr. Ricardo Malavazi Martins

Diretor de Relações com Investidores

Ref.: Solicitação de esclarecimentos sobre notícia veiculada na imprensa



Prezados Senhores,

Em notícia veiculada pelo jornal Valor Econômico, em 27/09/2017, sob o título “Conselho da Oi analisa hoje novo plano de recuperação judicial”, consta, entre outras informações, que:

- 1. Uma das principais alterações em relação à versão anterior, apresentada em março de 2017, deverá ser a inclusão de uma operação de aumento de capital no valor de quase R\$ 9 bilhões;*
- 2. O valor do aumento de capital foi adequado às necessidades da companhia e incluiria R\$ 6 bilhões em dinheiro novo, sendo R\$ 3,5 bilhões resultantes de aportes dos detentores de títulos (“bondholders”) e R\$ 2,5 bilhões oriundos de investimento dos acionistas;*
- 3. O restante dos recursos viria por meio da conversão da dívida em novas ações.*

Solicitamos esclarecimentos sobre os itens assinalados, até 28/09/2017, com a sua confirmação ou não, bem como outras informações consideradas importantes.”

A Oi reitera que continua mantendo conversas com potenciais investidores, credores e demais *stakeholders* com relação a potenciais ajustes ao plano de recuperação judicial, incluindo eventual aumento com capitalização de dívida e aporte de novos recursos, tendo por objetivo buscar melhorias ao plano que possam ser aprovadas pela Assembleia Geral de Credores, garantindo a sustentabilidade dos negócios da Companhia.

Especificamente com relação às matérias descritas na notícia, a Companhia informa que não houve decisão sobre os termos de uma nova versão do Plano de Recuperação Judicial da Companhia e de suas subsidiárias em recuperação (“Plano”) apresentado em 05.09.2016 ao Juízo da 7ª Vara Empresarial da Comarca do Estado do Rio de Janeiro (“Juízo da Recuperação Judicial”), nem tampouco houve aprovação de modificações nas condições financeiras previamente aprovadas.

Seguindo decisão do Conselho de Administração, a Companhia solicitou ao Juízo da Recuperação Judicial o adiamento da Assembleia Geral de Credores (“AGC”) para o dia 23.10.2017, em primeira convocação, e dia 27.11.2017, em segunda convocação, tendo por fundamentos fatores negociais visando à aprovação do Plano e procedimentais relacionados à AGC, que podem acarretar em alterações no sistema de votação da AGC.



A Oi reafirma seu compromisso de manter seus acionistas e o mercado como um todo informados sobre o desenvolvimento do assunto, divulgando tempestivamente qualquer ato ou fato que venha a ser relevante.

A Oi se coloca à disposição para outros esclarecimentos.

Atenciosamente,

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial

Ricardo Malavazi Martins

Diretor de Finanças e de Relações com Investidores