



Comunicado | Lisboa | 20 de junho de 2018

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
Diretor de Relação com
Investidores ir@pharol.pt
Tel.: +351 212 697 698
Fax: +351 212 697 649

pharol.pt



Oi S.A. – Em Recuperação Judicial
CNPJ/MF nº 76.535.764/0001-43
NIRE 33.3.0029520-8
Companhia Aberta

COMUNICADO AO MERCADO

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial [“Oi” ou “Companhia”], em complemento ao Aviso aos Acionistas de 11 de junho de 2018, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que tomou ciência de despacho proferido pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica [“Cade”] deferindo o pedido da Oi pelo não conhecimento da operação de aumento de capital da Companhia, mediante a capitalização de parcela dos Créditos Quirografários dos Credores Quirografários Bondholders Qualificados [“Aumento de Capital”], na forma prevista no plano de recuperação judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores e homologado pelo Juízo da 7ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro [“Plano”].

Deve-se ainda aguardar até o dia 4 de julho de 2018 para o encerramento do processo no CADE. Após essa data, não tendo havido manifestações contrárias, a decisão do CADE restará plenamente confirmada.

Com a confirmação da decisão do CADE, e considerando a decisão do Conselho Diretor da Anatel que concedeu a anuência prévia solicitada pela Oi para a realização do Aumento de Capital, terão sido devidamente verificadas ou dispensadas todas as Condições Precedentes estabelecidas no Plano para a realização do Aumento de Capital.

Tanto o acórdão da decisão da Anatel quanto o despacho com decisão do CADE encontram-se anexos a este Comunicado ao Mercado e também estão disponíveis para download no website da Companhia [www.oi.com.br/ri] e no Sistema Empresas.NET da CVM [www.cvm.gov.br], além do website da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão [www.bmfbovespa.com.br]. A Oi enviará as decisões, assim que possível, traduzidas para o inglês, à *US Securities and Exchange Commission* conforme o Formulário 6-K.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre qualquer desenvolvimento relevante no assunto objeto deste Comunicado ao Mercado.

Rio de Janeiro, 19 de junho de 2018.

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão

Diretor de Finanças e de Relações com Investidores



Nº 753 - Ato de Concentração nº 08700.003265/2018-11.

Requerentes: Oi S.A., Telemar Norte Leste S.A., Oi Móvel S.A., GoldenTree Asset Management LP, York Global Finance Fund, LP, Solus Opportunities Fund 1 L.P, Solus Opportunities Fund 3 L.P., Solus VEI L.L.C., Solus Opportunities IDF Series Interests of the Sali Multi-Series Fund, L.P.. Advogados: Caio Mario da Silva Pereira Neto, Daniel Tinoco Douek, Renê Guilherme da Silva Medrado, Luís Henrique Perroni Fernandes, Paulo Leonardo Casagrande, Ana Paula Paschoalini, Lavinia Moraes de Almeida Nogueira Junqueira e outros.

Decido pelo não conhecimento da operação.

AGÊNCIA NACIONAL DE TELECOMUNICAÇÕES**ACÓRDÃO Nº 336, DE 13 DE JUNHO DE 2018**

Processo nº 53500.010595/2018-74

Recorrente/Interessado: OI S.A., TELEMAR NORTE LESTE S.A., OI MÓVEL S.A.

CNPJ/MF nº 76.535.764/0001-43, nº 33.000.118/0001-79 e nº 05.423.963/0001-11

Conselheiro Relator: Emmanoel Campelo de Souza Pereira

Fórum Deliberativo: Circuito Deliberativo nº 99, de 12 de junho de 2018

EMENTA

SUPERINTENDÊNCIA DE COMPETIÇÃO. STFC. SCM. SMP. SEAC. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL. ANUÊNCIA PRÉVIA PARA EFETIVAÇÃO DA REESTRUTURAÇÃO DE *BONDS*. AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL. APRESENTAÇÃO TEMPESTIVA. NECESSIDADE DE ANUÊNCIA PRÉVIA PARA A EFETIVAÇÃO DA POSSE DOS MEMBROS DO NOVO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO. DETERMINAÇÃO PARA TERMOS DE POSSE DOS NOVOS MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO. DETERMINAÇÕES PARA A OI S.A. DETERMINAÇÃO PARA A SCP. INEXISTÊNCIA DE ÓBICES REGULATÓRIOS E CONCORRENCIAIS. APROVAÇÃO. DAR CIÊNCIA DA DECISÃO.

1. Pedido de anuência prévia para a efetivação da Reestruturação de *Bonds*, que abrange a reestruturação e pagamento dos Créditos Quirografários dos *Bondholders*, nos termos Cláusula 4.3.3.2 e seguintes do Plano de Recuperação Judicial Consolidado (PRJ), com a consequente implementação do aumento do capital social da OI S.A.
2. Submissão prévia à Agência apresentada tempestivamente, nos termos do inciso XXI da Cláusula 16.1 do Contrato de Concessão do STFC, nas modalidades Local e LDN.
3. A efetivação da posse dos membros do novo Conselho de Administração, que forem eleitos pelo Conselho de Administração Transitório da OI S.A. e ratificados pela Assembleia Geral de Acionistas, convocada por esse conselho transitório exclusivamente para esta finalidade, deverá ser objeto de novo pedido de anuência prévia perante a Anatel.
4. Determinação de que conste nos termos de posse dos membros do novo Conselho de Administração da OI S.A. a informação de que estará obstado o exercício dos poderes de administração inerentes ao cargo até que a Anatel examine o pedido de anuência prévia para efetivação da posse dos novos membros.
5. Determinação para que a OI S.A. apresente à Anatel sua composição acionária resultante da presente operação de Reestruturação de *Bonds* e o capital social subscrito e integralizado em decorrência dessa operação.
6. Determinação à Superintendência de Competição (SCP) que, quando da análise das futuras anuências prévias para efetivação da posse de novos membros do Conselho de Administração, providencie junto à OI S.A. a coleta das informações relativas à existência de eventual vínculo pretérito entre os membros do Conselho de Administração e da Diretoria com os acionistas da OI S.A. ou seus representantes.
7. A Súmula nº 19, de 1º de dezembro de 2016, estabelece que não cabe comprovação de regularidade fiscal, exceto quanto ao Fistel, em anuências prévias que não envolvam transferência de controle ou de outorga, por falta de previsão legal ou regulamentar.
8. Decisão Judicial de 21 de julho de 2016 (SEI nº 2269434), nos autos do processo de Recuperação Judicial do GRUPO OI, impõe a inexigibilidade de apresentação de certidão negativa de débitos.

9. O exame da operação não demonstrou óbices regulatórios ou concorrenciais à sua aprovação.

10. Pela concessão da anuência prévia.

11. Dar ciência da presente decisão ao Juízo da 7ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, por meio de petição nos autos do Processo nº 0203711-65.2016.8.19.0001, à Advocacia-Geral da União, à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e ao Ministério da Ciência, Tecnologia, Inovações e Comunicações.

ACÓRDÃO

Vistos, relatados e discutidos os presentes autos, acordam os membros do Conselho Diretor da Anatel, por unanimidade, nos termos da Análise nº 88/2018/SEI/EC (SEI nº 2795935), integrante deste acórdão:

a) conceder anuência prévia para o aumento de capital da OI S.A., a ser subscrito pelos Credores Quirografários *Bondholders* Qualificados que decorrerá da integralização por meio da capitalização dos Créditos Quirografários dos *Bondholders* Qualificados, previsto no âmbito da Reestruturação de *Bonds*, prevista na Cláusula 4.3.3 e seguintes do PRJ da OI S.A.; e,

b) determinar à OI S.A. que:

b.1) informe à Anatel o aumento de seu capital social realizado, no prazo de 60 (sessenta) dias contados a partir da sua efetivação, nos termos do art. 39, II, do Regulamento do SeAC, aprovado pela Resolução nº 581, de 26 de março de 2012;

b.2) faça constar expressamente nos termos de posse dos membros do novo Conselho de Administração da OI S.A. a informação de que estará obstado o exercício dos poderes de administração inerentes ao cargo até que a Anatel examine o pedido de anuência prévia para efetivação da posse dos novos membros, em complemento à determinação contida no Acórdão nº 3/2017, em seu item f.1, de que qualquer alteração no Conselho de Administração da OI S.A. deve ser submetida previamente à Anatel; e,

b.3) apresente à Anatel, quando da solicitação da próxima anuência prévia:

b.3.1) sua composição acionária com direito a voto após a realização da operação de Reestruturação de *Bonds*, destacando os possíveis acionistas controladores;

b.3.2) sua composição acionária com direito a voto devidamente atualizada até o momento do pedido de anuência, destacando os possíveis acionistas controladores; e,

b.3.2) o capital social subscrito e integralizado decorrente da operação ora anuída.

Participaram da deliberação o Presidente Juez Quadros do Nascimento e os Conselheiros Anibal Diniz, Otavio Luiz Rodrigues Junior, Leonardo Euler de Moraes e Emmanoel Campelo de Souza Pereira.



Documento assinado eletronicamente por **Juez Martinho Quadros do Nascimento, Presidente do Conselho**, em 13/06/2018, às 17:48, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 23, inciso II, da [Portaria nº 912/2017](#) da Anatel.



A autenticidade deste documento pode ser conferida em <http://www.anatel.gov.br/autenticidade>, informando o código verificador **2839108** e o código CRC **AC4E5155**.