



**Oi S.A. – Em Recuperação Judicial**

CNPJ/MF nº 76.535.764/0001-43

NIRE 33.3.0029520-8

Companhia Aberta

## **COMUNICADO AO MERCADO**

### **Esclarecimento sobre o procedimento para solicitar a subscrição de sobras de ações não subscritas no Aumento de Capital – Novos Recursos**

**Oi S.A. – Em Recuperação Judicial** (“Companhia”), em linha com os procedimentos divulgados no Aviso aos Acionistas de 13 de novembro de 2018, esclarece que os titulares de direitos de preferência de subscrição de novas ações ordinárias a serem emitidas pela Companhia no Aumento de Capital – Novos Recursos (“**Novas Ações Ordinárias**”), incluindo o custodiante nos programas de *American Depositary Receipts* da Companhia, que desejarem subscrever sobras de ações não subscritas no período de exercício do direito de preferência relativo ao Aumento de Capital – Novos Recursos (“**Sobras**”) deverão manifestar sua intenção nos respectivos boletins de subscrição, bem como indicar o número máximo de Sobras que pretendem subscrever, até o total de Sobras disponíveis.

Para tanto, os investidores que exercerem o seu direito de preferência de subscrição de Novas Ações Ordinárias e tenham interesse em subscrever Sobras deverão, após a realização do processo para o exercício de sua preferência, acessar a Central Depositária on-line e exercer o direito de subscrição de Sobras no menu “Eventos – Administrar Eventos Voluntários – Solicitar ou Cancelar Eventos Voluntários”, opção “Sobras de Subscrição”, ou encaminhar o arquivo IEVL (Arquivo de Solicitação de Inclusão/Exclusão de Eventos Voluntários), informando o número máximo de Sobras que desejam subscrever.

A Companhia recomenda aos titulares de direitos de preferência de subscrição que já solicitaram o exercício da subscrição que entrem em contato com seus respectivos agentes de custódia para confirmar os procedimentos necessários para solicitar a subscrição de Sobras.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre o desenvolvimento do assunto objeto deste Comunicado ao Mercado.

Rio de Janeiro, 03 de dezembro de 2018.

**Oi S.A. – Em Recuperação Judicial**

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão  
Diretor de Finanças e de Relações com Investidores

**Informações Importantes:**

A oferta de Novas Ações Ordinárias da Oi pelo exercício dos direitos de preferência está sendo realizada de acordo com uma declaração de registro efetiva (incluindo um prospecto) que foi protocolada junto à *U.S. Securities and Exchange Commission* ["SEC"]. Antes de investir, você deverá ler o prospecto na declaração de registro e outros documentos que a Oi protocolou junto à SEC para informações mais completas sobre a Oi e a oferta de Novas Ações Ordinárias pelo exercício dos direitos de preferência. Você poderá acessar esses documentos gratuitamente na seção EDGAR no website da SEC em [www.sec.gov](http://www.sec.gov). Alternativamente, a Oi irá providenciar o envio do prospecto caso você faça uma solicitação pelo telefone 1-800-628-8536.

**Nota Especial com relação a Declarações Prospectivas:**

Este Comunicado ao Mercado contém declarações prospectivas. Declarações que não sejam fatos históricos, incluindo declarações crenças e expectativas da Oi, estratégias de negócios, futuras sinergias e economia de custos, custos futuros e liquidez futura são declarações prospectivas. As palavras "será", "deverá", "deveria", "poderia", "antecipa", "pretende", "acredita", "estima", "espera", "prevê", "planeja", "metas", "objetivo", "projetos", "aponta" e expressões similares, caso estejam relacionadas à Oi, destinam-se a identificar declarações prospectivas e estão sujeitas a vários riscos e incertezas. Tais declarações são baseadas em diversas premissas e fatores, incluindo condições gerais de economia e de mercado, condições industriais, aprovações societárias, fatores operacionais e outros fatores. Quaisquer mudanças em tais premissas ou fatores poderiam causar diferenças materiais entre os resultados atuais e expectativas atuais. Todas as declarações prospectivas atribuíveis à Oi ou a suas afiliadas, ou pessoas atuando em seu nome, são expressamente qualificadas em seu todo pelos avisos cautelares estabelecidos neste parágrafo. Não deve ser depositada confiança indevida nessas declarações. As declarações prospectivas valem apenas a partir da data em que foram feitas. Exceto se exigido na legislação federal de valores mobiliários do Brasil

ou dos EUA ou nas regras e regulação da CVM, da SEC ou de entidades reguladoras de outros países aplicáveis, a Oi e suas afiliadas não possuem qualquer intenção ou obrigação de atualizar ou publicamente anunciar os resultados de quaisquer revisões de quaisquer declarações prospectivas para refletir resultados reais, eventos ou desenvolvimentos futuros, mudanças nas premissas ou mudanças em outros fatores que afetem as declarações prospectivas. No entanto, é aconselhável consultar outras divulgações feitas pela Oi sobre assuntos relacionados em relatórios e comunicações que a Oi archive perante a CVM e a SEC.