



**Oi S.A. – Em Recuperação Judicial**

CNPJ/MF nº 76.535.764/0001-43

NIRE 33.3.0029520-8

Companhia Aberta

**FATO RELEVANTE**

**Oi S.A. – Em Recuperação Judicial** (“Companhia” ou “Oi”), em cumprimento ao art. 157, §4º, da Lei nº 6.404/76, nos termos da Instrução CVM nº 358/02 e em continuidade aos Avisos aos Acionistas datados de 13 de novembro, 10 de dezembro de 2018 e 3 e 4 de janeiro de 2019 e aos Avisos aos Acionistas e Detentores de ADS datados de 11 e 21 de janeiro de 2019, vem comunicar aos seus acionistas e ao mercado que, em cumprimento ao que prevê o Plano de Recuperação Judicial e nos termos do aumento de capital aprovado pelo Conselho de Administração em 26 de outubro de 2018 (“Aumento de Capital – Novos Recursos”), foram subscritas e integralizadas, no dia 25 de janeiro de 2019, 1.604.268.162 novas ações ordinárias, correspondentes ao saldo de novas ações ordinárias não subscritas pelos acionistas durante o período de exercício do direito de preferência e o período de subscrição de sobras no Aumento de Capital – Novos Recursos (“Saldo de Ações”).

Em vista da subscrição e integralização do Saldo de Ações, a Companhia concluiu o Aumento de Capital – Novos Recursos, previsto na Cláusula 6 do Plano de Recuperação Judicial, mediante a subscrição e integralização da totalidade das 3.225.806.451 novas ações ordinárias emitidas no Aumento de Capital – Novos Recursos (“Ações do Aumento de Capital – Novos Recursos”), representando um aporte de novos recursos para a Companhia no valor total de R\$4,0 bilhões.

Também no dia 25 de janeiro de 2019, em estrito cumprimento ao Plano de Recuperação Judicial e ao *Subscription and Commitment Agreement*, celebrado entre a Companhia e certos investidores e administradoras de fundos de investimentos (“Investidores Backstoppers”) em 19 de dezembro de 2017 (conforme aditado, o “Contrato de

Compromisso”), foram subscritas e integralizadas mais 272.148.705 ações ordinárias emitidas pela Companhia, nominativas e sem valor nominal (“Ações do Compromisso”), ao preço de emissão de R\$1,24 por ação, sob a forma de *American Depositary Shares*, que foram entregues aos Investidores *Backstoppers* que optaram por receber em ações seu prêmio de compromisso, na forma prevista na Cláusula 6.1.1.3 do Plano de Recuperação Judicial e no Contrato de Compromisso.

Como resultado da subscrição e integralização das Ações do Aumento de Capital – Novos Recursos e das Ações do Compromisso, o capital social da Companhia passou a ser de R\$ 32.538.937.370,00, representado por 5.954.205.001 ações, sendo 5.796.477.760 ações ordinárias e 157.727.241 ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre qualquer desenvolvimento relevante do assunto objeto deste Fato Relevante.

Rio de Janeiro, 28 de janeiro de 2019.

**Oi S.A. – Em Recuperação Judicial**

Carlos Augusto Machado Pereira de Almeida Brandão

Diretor de Finanças e de Relações com Investidores