

ANEXO 12

Resumo dos Termos do Plano de Recuperação Judicial





Resumo dos Principais Ajustes Propostos Durante AGC

Classe 2 – BNDES	<ul style="list-style-type: none">▪ Detalhamento da taxa de juros para seis casas decimais: TJLP + 2,946372% a.a.▪ Ratificação das garantias contratuais
Classe 3 – Opção de Reestruturação I	<ul style="list-style-type: none">▪ Aumento da taxa de juros de 75% para 80% do CDI para créditos em R\$▪ Remoção do mecanismo atrelado ao EBITDA para pagamento de juros em dinheiro durante período de carência▪ <i>Gross-up</i> do imposto de renda retido na fonte para créditos em US\$
Classe 3 – Opção de Reestruturação II	<ul style="list-style-type: none">▪ Redução do prazo para notificação em caso de cessação de direitos de 60 para 30 dias▪ Caso não se atinja o limite da Opção de Reestruturação I em US\$, os créditos não alocados serão adicionados ao limite da Opção de Reestruturação II▪ <i>Gross-up</i> do imposto de renda retido na fonte para créditos em US\$
Classe 3 – Reestruturação de Bonds	<ul style="list-style-type: none">▪ Alteração para pagamento de juros de anual para semestral para os créditos acima de US\$ 750 mil▪ Exclusão dos <i>bondholders</i> do mecanismo de <i>cash sweep</i>▪ Inclusão de condições precedente para o Aumento de Capital – Capitalização de Créditos
Modalidade de Pagamento Geral	<ul style="list-style-type: none">▪ Inclusão de limite de R\$ 70 bi subtraído do valor dos créditos reestruturados no PRJ✓ Caso se atinja o limite da opção, os créditos serão alocados em base <i>pro rata</i> pelo montante dos créditos



Resumo dos Principais Ajustes Propostos Durante AGC

Créditos Agência Reguladora	<ul style="list-style-type: none">▪ Créditos ilíquidos não inscritos em dívida ativa novados e quitados na Modalidade de Pagamento Geral▪ <u>Créditos inscritos em dívida ativa novados e pagos nos termos do Plano atual (parcelamento em 240 meses)</u>▪ Reinvestimento de 100% dos recursos de venda de ativos durante os primeiros 5 anos, ao invés de 3 anos▪ A partir do 6º exercício fiscal, manutenção do mecanismo <i>cash sweep</i> previsto no PRJ▪ Caixa mínimo ajustado para incluir recursos de aumentos de capital durante um período de 5 anos para o Aumento de Capital Novos Recursos e durante um período de 4 anos para os demais▪ Reinvestimento em dívida ativa <u>Reinvestimento em dívida ativa</u> para realização: 28 de fevereiro de 2019▪ Inclusão de condições precedentes para a realização do Aumento de Capital – Novos Recursos
Aumento de Capital – Novos Recursos	<ul style="list-style-type: none">▪ No primeiro ano após homologação, 28 /02/2019 ou Aumento de Capital – Novos Recursos, mantem-se a diretoria executiva na forma atual. A partir daí haverá transição a ser definida pelo Conselho de transição.▪ Conselho de Administração Transitório composto de 6 integrantes do Conselho de Administração atual e 3 novos membros indicados pelos Investidores Backstoppers a serem aprovados pela Anatel.
Governança	<ul style="list-style-type: none">▪ Limitação das exceções para restrição de dividendos
Restrição de Dividendos	



Concessão aos Credores Quirografários de PEX

1. Previsão de mediação após a Homologação do Plano, para o fim de liquidar créditos ilíquidos
2. Tabela da cláusula 4.3.2.1: estabelecido que é progressiva
3. Cláusula 4.3.2.7: só se aplica para honorários advocatícios que já não estejam constando na Classe I na Relação de Credores do Administrador Judicial