

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

RMA



# RELATÓRIO EXECUTIVO

1 Introdução	03
2 Organograma do Grupo Oi / Empresas em Recuperação	05
3 Fatos Relevantes & Comunicados ao Mercado publicados	08
4 Informações Financeiras (Consolidado das Recuperandas)	09
4.1 Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial	10
5 Atendimentos aos credores	15
6 Manifestações apresentadas pelo AJ	16
7 Fiscalização e Cumprimento do PRJ	17

# INTRODUÇÃO

# Exmo. Sr. Dr. Juiz de Direito da 7ª Vara Empresarial da Comarca da Capital de Estado do Rio de Janeiro

O Administrador Judicial, Escritório de Advocacia Arnoldo Wald ("Wald" ou "AJ"), nomeado nos autos da Recuperação Judicial do Grupo Oi (processo n 0203711- 65.2016.8.19.0001), e a Rio Branco Consultores Associados, subcontratada pelo AJ para auxiliá-lo na elaboração do Relatório Mensal de Atividades ("RMA"), vêm, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, nos termos da r. decisão de fls. 91.223 / 91.224, apresentar o RMA referente ao mês de Maio de 2021.

Como se sabe, a Recuperação Judicial envolve as seguintes empresas:

- Oi S.A. -em Recuperação Judicial ("Oi S.A.");
- Telemar Norte Leste S.A. -em Recuperação Judicial ("Telemar Norte Leste")\*;
- Oi Móvel S.A. -em Recuperação Judicial ("Oi Móvel");
- Copart4 Participações S.A. -em Recuperação Judicial ("Copart4")\*;
- Copart5 Participações S.A. -em Recuperação Judicial ("Copart5")\*;
- Portugal Telecom International Finance B.V. -em Recuperação Judicial ("PTIF"); e
- Oi Brasil Holdings Coöperatief U.A. -em Recuperação Judicial ("Oi Coop").

O presente relatório, que contempla informações financeiras baseadas, sobretudo, em elementos fornecidos pelas Recuperandas até o dia 15 de julho de 2021, contém dados referentes ao mês de Maio de 2021, e deve ser analisado em conjunto com o relatório preliminar de atividades, bem como com os demais RMA's anteriormente apresentados.

O RMA contará com um capítulo voltado especificamente para as informações financeiras consolidadas das Recuperandas, que neste Relatório abrangerá a Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial dos referidos meses, apresentadas nas tabelas em comparação com o mês imediatamente anterior. O relatório destacará as principais variações ocorridas no período em questão, apresentando os esclarecimentos fornecidos pela Administração das Recuperandas.

Este relatório, confeccionado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Companhia, visa fornecer ao Juízo e aos interessados informações sobre a situação financeira das Recuperandas e as operações relevantes por elas efetuadas, bem como um resumo das atividades efetuadas pelo AJ até o encerramento deste relatório.

<sup>\*</sup> A Telemar Norte Leste S.A foi incorporada pela Oi S.A. em maio de 2021, conforme estabelecido na cláusula 7, anexo 7.1, do PRJ. A Copart4 Participações S.A. foi incorporada pela Telemar Norte Leste S.A. em janeiro de 2019, conforme estabelecido na cláusula 7, anexo 7.1, do PRJ; A Copart5 Participações S.A. foi incorporada pela Oi S.A. em março de 2019, conforme estabelecido na cláusula 7, anexo 7.1, do PRJ.

Intro

As informações apresentadas a seguir baseiam-se sobretudo em dados e elementos apresentados pelas Recuperandas. As demonstrações financeiras individuais de todas as Recuperandas, bem como as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo Oi (que incluem, porém não se limitam às Recuperandas) são auditadas anualmente por auditores independentes. Procedimentos de revisão limitada são aplicados pelos auditores para o arquivamento junto à CVM das Informações Financeiras Trimestrais ("ITRs") Consolidadas do Grupo Oi. Com relação às informações financeiras individuais de cada Recuperanda, preparadas em períodos mensais que não aqueles que compõem as ITRs entregues à CVM, estas não são submetidas à revisão de auditoria independente, seja pelos auditores contratados pelo Grupo Oi, seja pelo AJ.

O AJ, honrado com o encargo atribuído, se coloca à disposição para maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no presente relatório ou outras adicionais.

Atenciosamente,



Arnoldo Wald Filho awf@wald.com.br

Tel: +55 (11) 3074-6000



Thiago Fogaça Almeida

Economista

tfa@riobranco.adm.br

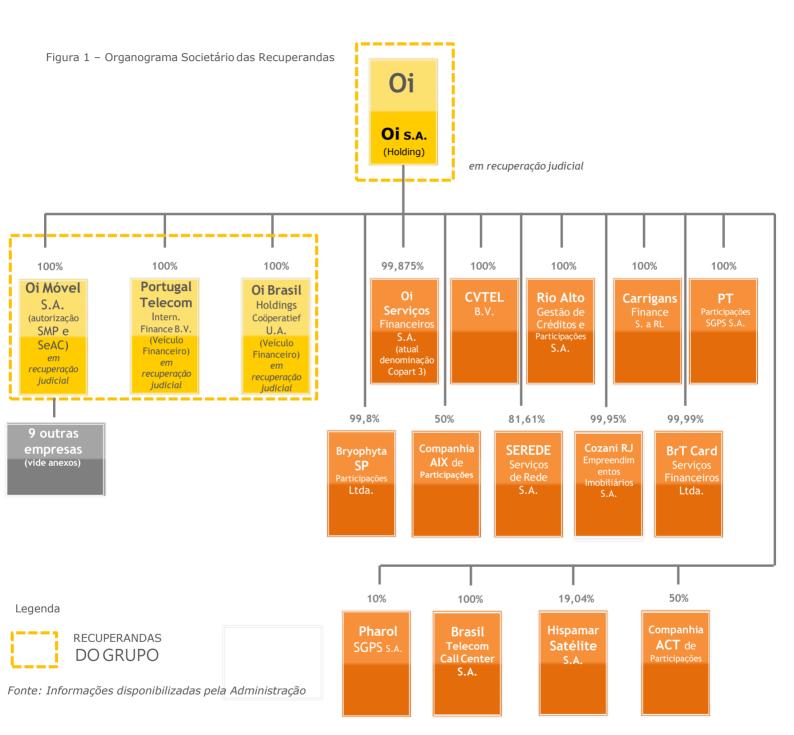
Fábio de Carvalho e Mello Curti

Economista

fc@riobranco.adm.br

Tel: +55 (11) 3392-3062

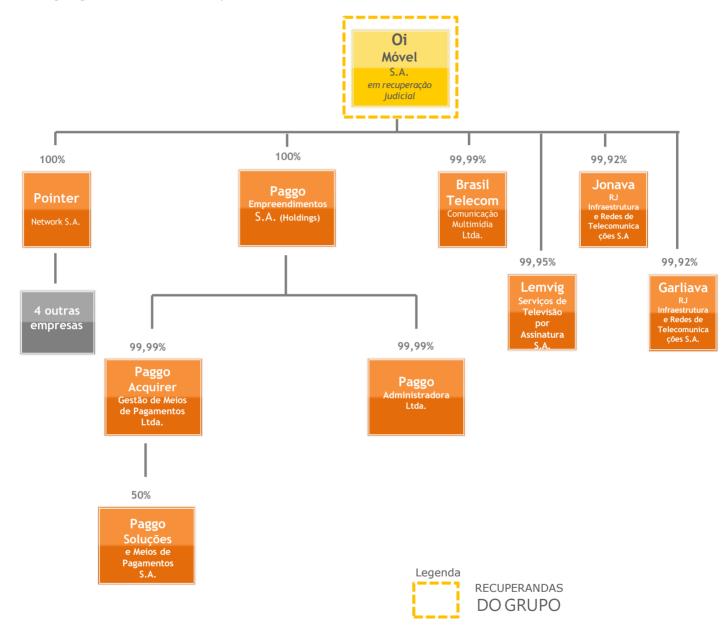
# ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS



<sup>\*</sup> Diagrama apresentado previamente no Relatório Preliminar de Atividades. Informação apresentada novamente para facilitar o entendimento da estrutura das Recuperandas

# ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO DAS RECUPERANDAS

Figura 3 - Organograma Societário das Recuperandas

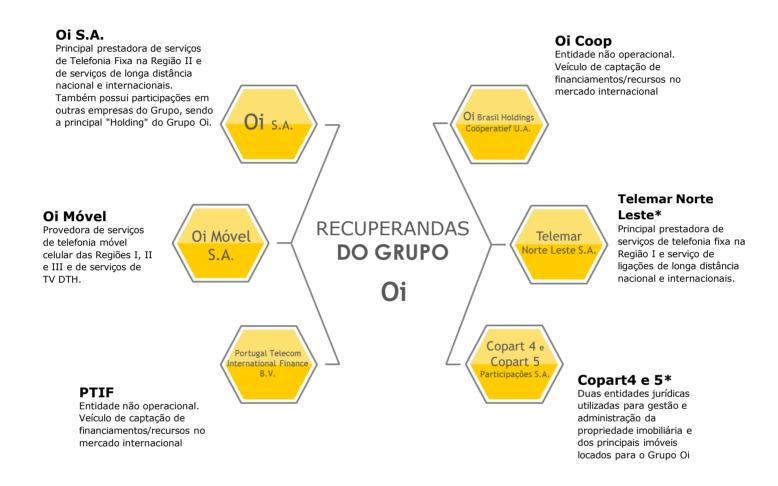


Fonte: Informações disponibilizadas pela Administração

<sup>\*</sup> Diagrama apresentado previamente no Relatório Preliminar de Atividades. Informação apresentada novamente para facilitar o entendimento da estrutura das Recuperandas

# A S EMPRESAS EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Figura 4 - Empresas em Recuperação Judicial



<sup>\*</sup> A Telemar Norte Leste S.A foi incorporada pela Oi S.A. em maio de 2021, conforme estabelecido na cláusula 7, anexo 7.1, do PRJ. A Copart4 Participações S.A. foi incorporada pela Telemar Norte Leste S.A. em janeiro de 2019, conforme estabelecido na cláusula 7, anexo 7.1, do PRJ; A Copart5 Participações S.A. foi incorporada pela Oi S.A. em março de 2019, conforme estabelecido na cláusula 7, anexo 7.1, do PRJ.

# FATOS RELEVANTES & COMUNICADOS AO MERCADO

A seguir apresentamos alguns dos fatos relevantes e comunicados ao mercado divulgados pelo Grupo Oi que têm relação direta com as Recuperandas:

Fatos Relevantes e Comunicados ao Mercado dos meses de JUNHO E JULHO/21

# 21 de Junho - Emissão de debêntures pela Oi Móvel S.A. - Em Recuperação Judicial

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial ("Oi" ou "Companhia"), em cumprimento ao art. 157, §4º, da Lei nº 6.404/76 e ao disposto na Instrução CVM nº 358/02, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que a sua controlada direta Oi Móvel S.A. – Em Recuperação Judicial ("Oi Móvel" ou "Emissora"), responsável por contribuir os ativos de telefonia móvel ao capital social da UPI Ativos Móveis, nos termos do Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial, celebrou, nesta data, escritura de emissão de debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para colocação privada, da 2ª emissão da Oi Móvel S.A. – Em Recuperação Judicial, no valor total de R\$ 2.000.000.000,00 ("Debêntures", "Emissão" e "Escritura de Emissão", respectivamente). As Debêntures serão subscritas e integralizadas por fundo de investimento gerido por subsidiária do Banco BTG Pactual S.A.

A íntegra do Fato Relevante pode ser acessada em:

 $\frac{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc?origin=1}{\text{https://api.mziq.com/mzfilemanager/v2/d/6aebbd40-9373-4b5a-8461-9839bd41cbbb/51a406d6-8702-e0ae-96b5-23976d4fd5fc.}{\text{https://api.mziq.com/mz$ 

# 07 de Julho - Reapresentação das Informações Trimestrais relativas ao Primeiro Trimestre de 2021

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial ("Oi" ou "Companhia"), em atendimento ao art. 157, §4º da Lei nº 6.404/76 e nos termos da Instrução CVM nº 358/02, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que a Companhia está reapresentando voluntariamente suas informações trimestrais referentes ao primeiro trimestre de 2021.

A íntegra do Fato Relevante pode ser acessada em:

### 07 de Julho - Resultado do processo competitivo para alienação parcial da UPI InfraCo

Oi S.A. – Em Recuperação Judicial ("Oi" ou "Companhia"), em cumprimento ao art. 157, §4º, da Lei nº 6.404/1976 e às disposições da Instrução CVM nº 358/2002, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em conformidade com as informações contidas nos Fatos Relevantes divulgados em 25 de janeiro e 12 de abril de 2021 e com o Aditamento ao Plano de Recuperação Judicial homologado pelo Juízo da 7ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro ("Juízo da Recuperação Judicial") em 05 de outubro de 2020 ("Aditamento ao PRJ").

A íntegra do Fato Relevante pode ser acessada em:

# DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

# **DESTAQUES**



- Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 263 milhões em maio/21
- o **Investimentos** atingiram o patamar de R\$ 292 milhões em maio/21
- o A rubrica **Recebimentos** teve aumento de R\$ 463 milhões em maio/21, totalizando R\$ 2.604 milhões
- A rubrica **Pagamentos** apresentou redução de R\$ 50 milhões em maio/21, atingindo o patamar de R\$2.575 milhões
- O Saldo Final do Caixa Financeiro das Recuperandas teve redução de R\$ 600 milhões em maio/21, totalizando R\$ 1.395 milhões

# 4.1 DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Consolidado Mensal das Recuperandas (não auditado)



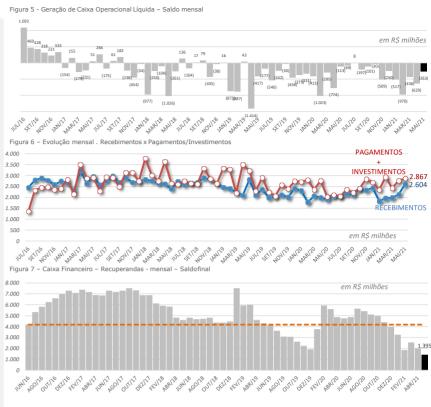
### Demonstração

01 a 31 de **MAIO** de 2021

### Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas foi negativa em R\$ 263 milhões em Mai/21

- o A Geração de Caixa Operacional Líquida das Recuperandas no mês de maio/21 foi negativa em R\$ 263 milhões, após resultado negativo de R\$ 629 milhões observado no mês anterior (Figura 5). Na comparação com o mês de abril/21, os Recebimentos registraram aumento de R\$ 463 milhões, atingindo o patamar de R\$ 2.604 milhões, enquanto as saídas de caixa com Pagamentos e Investimentos aumentaram em R\$ 98 milhões, totalizando R\$ 2.867 milhões conjuntamente (Figura 6).
- As demais movimentações das Recuperandas, que incluem as Operações Financeiras, representaram saída de caixa de R\$ 337 milhões em maio/21.
- Dessa forma, a variação do Saldo Final do Caixa Financeiro das Recuperandas foi negativa em R\$ 600 milhões em maio/21, resultando em montante de R\$ 1.395 milhões (Figura 7), correspondente a uma redução de 30,1% em relação ao mês anterior.
- Considerações detalhadas das variações serão analisadas nas próximas páginas.

Fonte: Demonstrações financeiras e informações gerenciais



### Saída de caixa com Investimentos contribuíram para o saldo negativo da Geração de Caixa Operacional Líquida





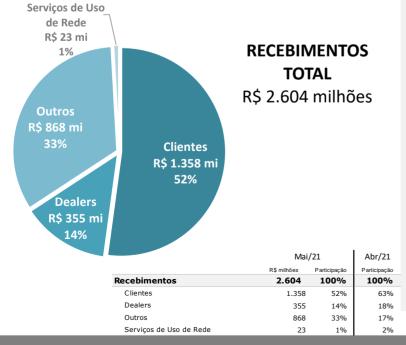
# Demonstração

01 a 31 de **MAIO** de 2021

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial - Mai/21

R\$ milhões	(A) 30/04/2021 <b>Abr/21</b>	(B)-(A) Variação	(B) 31/05/2021 <b>Mai/21</b>				
Saldo INICIAL - Caixa Financeiro	2.549	(554)	1.995				
Clientes	1.359	(1)	1.358				
Serviços de Uso de Rede	38	(15)	23				
Dealers	381	(26)	355				
Outros	363	505	868				
Recebimentos (1)	2.141 463						
Pessoal	(341)	216	(125)				
Fornecedores de Materiais e Serviços	(1.863)	(263)	(2.126)				
Tributos	(448)	115	(333)				
Depósitos Judiciais	59	(16)	43				
Contingências	(33)	(2)	(34)				
Mediação/Fornecedores Parceiros	-	-	-				
Pagamentos (2)	(2.625)	50	(2.575)				
	(76)						
Telemar Oi S.A.	(76)	76	(210)				
Oi S.A. Oi Móvel	(36) (33)	(184) (40)	(219) (73)				
	· , ,	(40)	` '				
Investimentos (3)	(144)	(148)	(292)				
Geração Operacional Líquida (1+2+3)	(629)	366	(263)				
Aumento de Capital	-	-	-				
Non Core	87	(85)	2				
Operações Intra - Grupo	-	-	-				
Operações Financeiras	(13)	(326)	(339)				
Dividendos e JCP	-	_	-				
5.1140.1403 C 501							
Saldo FINAL - Caixa Financeiro	1.995	(600)	1.395				

Figura 9 - Recebimentos - Estrutura de participação



### RECEBIMENTOS

### Recebimentos aumentaram em Maio/21

Em maio/21 houve aumento da conta Recebimentos em R\$463 milhões quando comparado ao mês anterior (21,6%), atingindo a cifra de R\$ 2.604 milhões.

A rubrica *Clientes* registrou redução de R\$ 1 milhão em maio/21, totalizando R\$ 1.358 milhões, ante arrecadação de R\$ 1.359 milhões em abril/21. A rubrica *Serviços de Uso de Rede* registrou redução de R\$ 15 milhões em maio/21, totalizando entrada de caixa de R\$ 23 milhões no mês. A rubrica *Dealers* reduziu R\$ 26 milhões no mês, totalizando entrada de caixa de R\$ 355 milhões em maio/21.

 A Administração informou que a variação negativa observada é explicada pela incorporação da Telemar pela Oi S.A, ocorrida em Maio/21, que levou a postergação de alguns vencimentos para o mês de Junho/21.

Por fim, a rubrica *Outros Recebimentos* registrou aumento de R\$505 milhões em maio/21, com entrada de R\$ 868 milhões.

 A Administração informou que forte elevação observada é explicada pelo aumento dos recebimentos *Intercompany* de interconexão entre as empresas em recuperação judicial, sendo que o efeito se anula com a rubrica de Outros serviços/pagamentos.





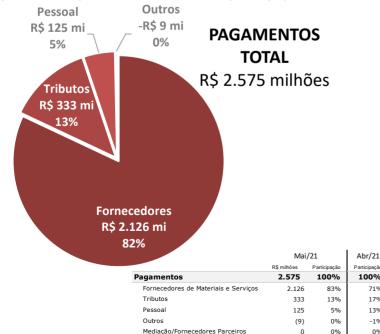
### Demonstração

01 a 31 de **MAIO** de 2021

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial - Mai/21

R\$ milhões	(A) 30/04/2021 <b>Abr/21</b>	(B)-(A) Variação	(B) 31/05/2021 <b>Mai/21</b>
Saldo INICIAL - Caixa Financeiro	2.549	(554)	1.995
Clientes	1.359	(1)	1.358
Serviços de Uso de Rede	38	(15)	23
Dealers	381	(26)	355
Outros	363	505	868
Recebimentos (1)	2.141	463	2.604
Pessoal	(341)	216	(125)
Fornecedores de Materiais e Serviços	(1.863)	(263)	(2.126)
Tributos	(448)	115	(333)
Depósitos Judiciais	59	(16)	43
Contingências	(33)	(2)	(34)
Mediação/Fornecedores Parceiros	-	-	-
Pagamentos (2)	(2.625)	50	(2.575)
Telemar	(76)	76	_
Oi S.A.	(36)	(184)	(219)
Oi Móvel	(33)	(40)	(73)
Investimentos (3)	(144)	(148)	(292)
Geração Operacional Líquida (1+2+3)	(629)	366	(263)
Aumento de Capital	-	-	-
Non Core	87	(85)	2
Operações Intra - Grupo	-	-	-
Operações Financeiras	(13)	(326)	(339)
Dividendos e JCP	-	-	-
Saldo FINAL - Caixa Financeiro	1.995	(600)	1.395

Figura 10 - Pagamentos - Estrutura de participação



100%

71%

17%

13%

-1%

0%

# **PAGAMENTOS**

# Redução dos Pagamentos em Maio/21

Os Pagamentos totalizaram R\$ 2.575 milhões em maio/21, uma redução de R\$ 50 milhões (1,9%) em relação ao mês anterior, quando a rubrica registrou saída de caixa de R\$ 2.625 milhões.

Ocorreu redução de R\$ 216 milhões na rubrica Pessoal em maio/21, totalizando R\$ 125 milhões.

o A Administração explicou que a redução observada é explicada pelo pagamento de PPR 2020 em abril/21, o que não ocorreu em maio/21.

A rubrica Fornecedores de Materiais/Serviços encerrou maio/21 com aumento de R\$ 263 milhões, totalizando R\$ 2.126 milhões.

o A Administração informou que o aumento observado é explicado pela (i) elevação no Intercompany de interconexão, impactado pela incorporação da Telemar pela Oi S.A, sendo que o efeito se anula com a rubrica de "Outros recebimentos" e (ii) redução em manutenção da planta, processamento de dados e Concessionárias...

A rubrica Tributos apresentou redução de R\$ 115 milhões, atingindo o patamar de R\$ 333 milhões.

o A Administração informou que a variação observada, refere-se ao pagamento a Anatel de ônus pela autorização da telefonia móvel que ocorreu em abril/21 e não ocorreu em maio/21.

Por outro lado, Depósitos Judiciais tiveram redução na entrada de caixa no mês, passando de R\$ 59 milhões em abril/21 para R\$ 43 milhões em maio/21.

o A Administração informou que a entrada de caixa refere-se a resgate e desbloqueio de deposito judicial em favor da Oi, na esfera Cível

A rubrica Contingências registrou saída de caixa de R\$ 34 milhões em maio/21, aumento de R\$ 2 milhões em relação ao mês anterior.

o A Administração informou que a saída de caixa refere-se a pagamentos de valores das esferas Cível e Fiscal.





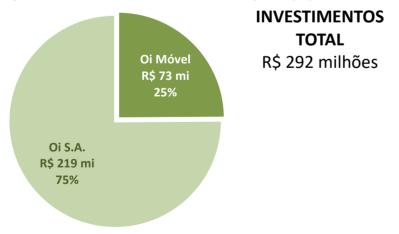
### Demonstração

01 a 31 de **MAIO** de 2021

Tabela 1 - Demonstração do Fluxo de Caixa Gerencial - Mai/21

R\$ milhões	(A) 30/04/2021 <b>Abr/21</b>	(B)-(A) Variação	(B) 31/05/2021 <b>Mai/21</b>
Saldo INICIAL - Caixa Financeiro	2.549	(554)	1.995
Clientes	1.359	(1)	1.358
Serviços de Uso de Rede	38	(15)	23
Dealers	381	(26)	355
Outros	363	505	868
Recebimentos (1)	2.141	463	2.604
Pessoal	(341)	216	(125)
Fornecedores de Materiais e Serviços	(1.863)	(263)	(2.126)
Tributos	(448)	115	(333)
Depósitos Judiciais	59	(16)	43
Contingências	(33)	(2)	(34)
Mediação/Fornecedores Parceiros	-	-	-
Pagamentos (2)	(2.625)	50	(2.575)
Telemar	(76)	76	
Oi S.A.	(76) (36)	(184)	(219)
Oi Móvel	(33)	(40)	(73)
Investimentos (3)	(144)	(148)	(292)
		366	
Geração Operacional Líquida (1+2+3)	(629)	300	(263)
Aumento de Capital	-	-	-
Non Core	87	(85)	2
Operações Intra - Grupo	-	-	-
Operações Financeiras	(13)	(326)	(339)
Dividendos e JCP	-	-	-
Saldo FINAL - Caixa Financeiro	1.995	(600)	1.395

Figura 11 - Investimentos - Estrutura de participação



	Mai	Mai/21						
	R\$ milhõ es	Participação	Participação					
Investimentos	292	100%	100%					
Oi Móvel	73	25%	23%					
Telemar	0	0%	53%					
Oi S.A.	219	75%	25%					

# **INVESTIMENTOS**

As Recuperandas registraram pagamentos de *Investimentos* de R\$ 292 milhões em maio/21, aumento de 102,5% em relação ao mês anterior, quando houve saída de caixa com *Investimentos* de R\$ 144 milhões.

Os Investimentos relacionados à Oi Móvel S.A. apresentaram aumento de R\$ 40 milhões, totalizando R\$ 73 milhões em maio/21. Na Oi S.A. os Investimentos aumentaram de R\$ 36 milhões em abril/21 para R\$ 219 milhões em maio/21, resultado da incorporação da Telemar pela Oi S.A. no mês.

 A Administração ressaltou que o aumento observado no mês comparado com o mês anterior, está dentro do plano estratégico de aceleração dos investimentos, principalmente em fibra ótica.

# GERAÇÃO OPERACIONAL LÍQUIDA

O patamar de *Recebimentos* em maio/21, de R\$ 2.604 milhões, foi inferior ao total somado das saídas de caixa de *Pagamentos* (R\$ 2.575 milhões) e de *Investimentos* (R\$ 292 milhões) no mês, o que contribuiu diretamente para o saldo negativo de R\$ 263 milhões na Geração Operacional Líquida das Recuperandas no mês.

### SALDO FINAL - CAIXA FINANCEIRO

A entrada de caixa "Non core", que totalizou R\$ 2 milhões em maio/21, teve redução de R\$ 85 milhões em relação ao mês anterior.

 A Administração informou que a entrada de caixa observada refere-se ao recebimento da venda de imóveis.

As *Operações Financeiras* registraram saída de caixa de R\$ 339 milhões em maio/21, ante saída de caixa de R\$ 13 milhões no mês anterior

 A Administração informou que a saída de caixa verificada referese ao pagamento dos fees devidos no âmbito da atualização de documentos necessários a partir da aprovação do aditamento ao PRJ, do pagamento do ajuste de hedge, bem como dos juros das debêntures simples, não conversíveis em ações, emitidas em dezembro/19.

Desta forma, somando-se a entrada de caixa *Non Core* de R\$ 2 milhões e a saída de caixa de R\$ 339 milhões das *Operações Financeiras* ao saldo negativo de R\$ 263 milhões da Geração de Caixa Operacional Líquida, o Saldo Final do Caixa Financeiro das Recuperandas reduziu em R\$ 600 milhões em relação ao mês anterior (queda de 30,1%), totalizando R\$ 1.395 milhões.

A Administração informou que a redução do saldo final do Caixa Financeiro está relacionada, principalmente aos pagamentos realizados conforme acordado no plano de recuperação judicial. Porém, esta queda no saldo final de caixa financeiro não compromete a execução do plano estratégico de aceleração dos investimentos, principalmente em fibra ótica. Informou também que a Cia. tem tomado medidas para recompor a posição de caixa.

# 4.1 DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

Consolidado Mensal das Recuperandas (não auditado)





Tabela 2 – Fluxo de Caixa Direto

R\$ milhão																																		
CONSOLIDADO RECUPERANDAS	AGO/18	SET/18	OUT/18	NOV/18	DEZ/18	JAN/19	FEV/19	MAR/19	ABR/19	MAI/19	JUN/19	JUL/19	AGO/19	SET/19	OUT/19 I	NOV/19	DEZ/19	JAN/20	FEV/20	MAR/20	ABR/20	MAI/20	JUN/20	JUL/20	AGO/20	SET/20	OUT/20	NOV/20	DEZ/20	JAN/21	FEV/21 /	MAR/21 .	ABR/21	MAI/21
Saldo Inicial - Caixa Financeiro	4.677	4.721	4.815	4.379	4.362	4.469	7.515	5.943	6.010	4.614	4.306	4.145	3.621	3.083	3.060	2.612	2.239	1.910	3.761	5.929	5.602	4.859	4.754	4.871	5.639	5.392	5.108	4.988	4.367	3.972	3.260	1.852	2.549	1.995
Recebimentos	2.659	2.694	2.898	2.815	2.645	2.463	2.400	2.248	2.090	2.815	2.110	2.369	1.991	2.033	2.119	2.013	2.412	2.303	1.782	2.066	1.994	1.908	2.051	2.057	2.159	2.120	2.388	2.330	2.441	1.832	1.969	1.983	2.141	2.604
Clientes	1.731	1.681	1.808	1.807	1.697	1.628	1.541	1.572	1.570	1.660	1.496	1.616	1.511	1.495	1.563	1.473	1.652	1.494	1.353	1,475	1.361	1.455	1.461	1.477	1.393	1.425	1.476	1.372	1.676	1.300	1.371	1.504	1.359	1.358
Serviços de Uso de Rede	210	205	204	192	192	177	191	151	6	252	5	43	9	9	8	5	19	6	14	2	3	1	-	3	15	112	202	97	99	80	58	30	38	23
Dealers	518	420	414	478	412	498	400	411	427	446	395	453	433	421	443	421	443	488	368	405	387	384	435	434	424	445	425	432	466	423	371	415	381	355
Outros	200	388	472	338	344	160	268	114	87	457	214	257	38	108	105	114	298	315	47	184	244	70	156	142	326	137	284	429	200	30	169	34	363	868
Pagamentos	(2.279)	(2.276)	(2.751)	(2.432)	(2.285)	(2.733)	(2.805)	(1.821)	(2.964)	(2.560)	(1.743)	(2.207)	(1.577)	(1.471)	(1.694)	(1.792)	(2.082)	(2.031)	(2.057)	(1.669)	(2.108)	(1.430)	(1.609)	(1.529)	(1.829)	(1.628)	(1.944)	(2.376)	(2.166)	(2.093)	(2.665)	(2.084)	(2.625)	(2.575)
Pessoal	(170)	(140)	(137)	(133)	(244)	(200)	(172)	(144)	(320)	(180)	(152)	(151)	(138)	(136)	(125)	(134)	(235)	(177)	(147)	(133)	(244)	(123)	(133)	(123)	(109)	(120)	(177)	(189)	(226)	(187)	(142)	(132)	(341)	(125)
Fornecedores de Materiais e Serviços	(1.604)	(1.640)	(2.048)	(1.775)	(1.508)	(1.829)	(1.670)	(1.239)	(1.496)	(1.905)	(1.112)	(1.640)	(1.178)	(960)	(1.273)	(1.274)	(1.553)	(1.646)	(1.125)	(1.212)	(1.494)	(1.032)	(1.222)	(1.122)	(1.367)	(1.211)	(1.475)	(1.797)	(1.573)	(1.483)	(1.671)	(1.621)	(1.863)	(2.126)
Materiais/Serviços	(1.393)	(1.433)	(1.842)	(1.581)	(1.315)	(1.649)	(1.478)	(1.087)	(1.490)	(1.654)	(1.105)	(1.594)	(1.169)	(951)	(1.264)	(1.268)	(1.536)	(1.640)	(1.111)	(1.208)	(1.489)	(1.030)	(1.220)	(1.119)	(1.348)	(1.097)	(1.272)	(1.702)	(1.472)	(1.399)	(1.608)	(1.587)	(1.821)	(2.099)
Manutenção de Planta	(297)	(299)	(300)	(347)	(425)	(406)	(344)	(305)	(324)	(322)	(331)	(336)	(348)	(329)	(339)	(371)	(393)	(357)	(287)	(291)	(302)	(262)	(243)	(195)	(204)	(192)	(215)	(184)	(238)	(185)	(247)	(227)	(214)	(191)
Augueis	(349)	(329)	(336)	(338)	(297)	(401)	(438)	(273)	(407)	(432)	(255)	[424]	(292)	(194)	(368)	(311)	(254)	(424)	(336)	(324)	(338)	(306)	(344)	(271)	(276)	(265)	(330)	(461)	(467)	(507)	(576)	(414)	(349)	(379)
Processamento de Dados/Gráficas	(122)	(103)	(134)	(129)	(97)	(134)	(122)	(108)	(139)	(94)	(99)	(126)	(94)	(10)	(28)	(156)	(185)	(185)	(66)	(77)	(111)	(80)	(69)	(45)	(62)	(70)	(80)	(54)	(55)	(70)	(103)	(112)	(109)	(84)
Call Center Atendimento/Cobrança	(138)	(104)	(138)	(147)	(163)	(129)	(155)	(113)	(135)	(138)	(121)	(116)	(128)	(124)	(103)	(125)	(143)	(112)	(134)	(110)	(79)	(83)	(85)	(84)	(106)	(110)	(98)	(105)	(120)	(82)	(104)	(90)	(94)	(90)
Concessionárias	(108)	(109)	(112)	(116)	(110)	(115)	(115)	(105)	(100)	(109)	(99)	(103)	(98)	(102)	(101)	(103)	(99)	(103)	(128)	(99)	(103)	(95)	(102)	(93)	(91)	(90)	(85)	(92)	(89)	(88)	(94)	(96)	(94)	(80)
Consultorias / Auditorias/ Honorários	(71)	(45)	(96)	(74)	(52)	(124)	(50)	(34)	(76)	(42)	(24)	(71)	(41)	(25)	(39)	(32)	(31)	(76)	(95)	(47)	(41)	(43)	(43)	(47)	(41)	(53)	(43)	(42)	(36)	(57)	(40)	(58)	(36)	(35)
Outros Serviços/Pagamentos	(308)	(444)	(726)	(430)	(171)	(340)	(254)	(149)	(309)	(517)	(176)	(418)	(168)	(167)	(286)	(170)	(431)	(383)	(65)	(259)	(515)	(163)	(335)	(382)	(568)	(317)	(420)	(764)	(468)	(410)	[444]	(591)	(925)	(1.240)
Serviços de Uso de Rede	(211)	(207)	(206)	(194)	(193)	(180)	(192)	(152)	(6)	(251)	(7)	(46)	(9)	(9)	(9)	(6)	(17)	(6)	(14)	(4)	(5)	(1)	(2)	(4)	(19)	(115)	(203)	(96)	(101)	(84)	(63)	(34)	(42)	(27)
Tributos	(487)	(516)	(551)	(543)	(523)	(683)	(566)	(524)	(1.221)	(500)	(501)	(478)	(407)	(400)	(384)	(404)	(368)	(402)	(365)	(365)	(392)	(323)	(329)	(344)	(394)	(337)	(356)	(400)	(404)	(383)	(369)	(424)	(448)	(333)
Depósitos Judiciais	46	40	41	55	75	34	51	91	78	41	32	71	153	29	88	33	86	200	41	47	29	55	81	71	46	44	77	97	49	18	29	112	59	43
Contingências	-	(4)	(2)	(1)	(12)	(5)	(6)	(5)	(5)	(16)	(10)	(9)	(7)	(4)	-	(13)	(12)	(6)	(4)	(6)	(6)	(7)	(6)	(10)	(4)	(4)	(14)	(86)	(12)	(58)	(18)	(20)	(33)	(34)
Mediação/Fornecedores Parceiros	(64)	(16)	(54)	(35)	(73)	(50)	(442)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(457)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	[494]	-	-	-
Investimentos	(363)	(339)	(582)	(421)	(344)	(603)	(482)	(384)	(540)	(672)	(544)	(702)	(656)	(592)	(881)	(596)	(661)	(685)	(748)	(693)	(660)	(591)	(512)	(520)	(528)	(592)	(473)	(463)	(525)	(257)	(274)	(335)	(144)	(292)
Telemar	(178)	(147)	(222)	(193)	(174)	(234)	(208)	(172)	(230)	(279)	(206)	(245)	(232)	(215)	(245)	(212)	(185)	(195)	(195)	(192)	(262)	(176)	(196)	(146)	(177)	(186)	(147)	(145)	(216)	(113)	(167)	(229)	(76)	-
A.2 iO	(47)	(64)	(76)	(58)	(46)	(103)	(83)	(51)	(81)	(99)	(54)	(83)	(61)	(62)	(88)	(54)	(62)	(66)	(88)	(83)	(60)	(89)	(63)	(56)	(53)	(74)	(42)	(55)	(54)	(29)	(51)	(79)	(36)	(219)
Oi Móvel	(138)	(128)	(284)	(170)	(124)	(266)	(191)	(161)	(229)	(294)	(284)	(374)	(363)	(315)	(548)	(330)	(414)	(424)	(465)	(417)	(338)	(326)	(252)	(317)	(298)	(332)	(285)	(263)	(255)	(114)	(56)	(27)	(33)	(73)
Geração Operacional																																		(263)
Aumento de Capital						4.007																												-
Acordo Pharol	-	-	-	-	-	(106)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	2
Non Core	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121	-	-	-	-	-	4	20	0	23	14	1	13	1.124	87	2
Operações Intra - Grupo	(1)	-	-	-	14	-	-	-	-	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	-	-	-	-	(109)	(201)	(181)	(144)	(164)	(198)	-	-	-	-
Operações Financeiras	28	15	(1)	21	23	18	(685)	24	17	9	16	16	(296)	7	8	2	2	2.264	3.070	(48)	31	8	186	759	56	(2)	91	8	6	3	(450)	(25)	(13)	(339)
Dividendos e JCP	-	-	-	-	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0	0	-	(0)	(D)	(0)	(0)	(0)	-	34	-	-
																																		_
Saldo Final - Caixa Financeiro	4.721	4.815	4.379	4.362	4.469	7.515	5.943	6.010	4.614	4.306	4.145	3.621	3.083	3.060	2.612	2.239	1.910	3.761	5.929	5.602	4.859	4.754	4.871	5.639	5.392	5.108	4.988	4.367	3.972	3.260	1.852	2.549	1.995	1.395
																																		_

# ATENDIMENTO AOS CREDORES

No último mês, o Administrador Judicial permaneceu fiscalizando as providências tomadas pelas Recuperandas para viabilizar o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial e seu Aditamento, que foi homologado por esse MM. Juízo em 05.10.2020.

Os interessados poderão consultar Aditamento site 0 no da recuperação judicial "Pecas Processuais", (www.recuperacaojudicialoi.com.br), aba devendo na os pedidos esclarecimentos serem direcionados aos seguintes canais: e-mail credoroi@wald.com.br, telefone 0800-644-3111 (ligação gratuita) ou, ainda, website www.recjud.com.br.

Além disso, conforme determinado pela decisão de fls. 492.184/492.187, que estabeleceu a nova dinâmica de controle de pagamento dos créditos extraconcursais, o Administrador segue disponibilizando em seu site as listas enviadas pelas Recuperandas, contendo os créditos extraconcursais já pagos e os que se encontram em processamento, referentes a cumprimentos de sentença ou execuções iniciados anteriormente a 30.09.2020. As informações são periodicamente atualizadas e estão disponíveis para consulta em: <a href="https://recuperacaojudicialoi.com.br/creditos-extraconcursais/">https://recuperacaojudicialoi.com.br/creditos-extraconcursais/</a>.

Ao longo do mês de maio, esta Administração também acompanhou o procedimento de mediação relacionado aos incidentes processuais, nos termos da decisão de fls. 341.970/341.973. Esta mediação tem por objetivo estimular uma composição entre credores e devedoras para a definição do valor dos créditos, a partir de uma plataforma online, que já conta com mais de 16 mil acordos assinados. Nesse ponto, cabe informar a disponibilização no site da recuperação judicial (<a href="www.recuperacaojudicaloi.com.br">www.recuperacaojudicaloi.com.br</a>) da listagem dos incidentes processuais sentenciados, que é periodicamente atualizada.

Ademais, o Administrador Judicial continuou se manifestando nos incidentes processuais de habilitação e de impugnação de crédito, tendo apresentado no último mês 135 pareceres de mérito e centenas de manifestações de providências (solicitação de documentos, informação de inclusão de crédito no QGC e outras).

Por fim, o AJ ressalta que continua concentrado no esclarecimento de dúvidas sobre procedimentos de mediação, cláusulas e cumprimento do Plano de Recuperação Judicial e seu Aditamento, sendo constantemente contatado por credores nacionais e internacionais, seja por telefone, através da linha +55 (21) 2272-9335, (21) 2272-9313 ou (21) 2272-9300, seja pelo e-mail credoroi@wald.com.br.

# RESUMO DAS MANIFESTAÇÕES DO AJ NOS AUTOS

A seguir, o AJ lista as manifestações apresentadas nos autos do processo eletrônico após o último Relatório Mensal de Atividades, com a indicação das respectivas páginas.

Fls.	Relatório mensal das atividades desempenhadas pelas Recuperandas (referente ao mês de abril de 2021).	15.06.2021
	Manifestação sobre:  (i) Detição das Recuperandas comunicando o consentimento de credores bondholders em relação às alterações	
	propostas no Anexo V do PRJ Aditado e a conclusão de tratativas para concessão de linha de crédito, em continuidade à "implementação do seu Plano Estratégico";	
Fls. 519.811/519.812	(ii) do cumentos apresentados pela credora concursal Cecília de Carvalho;	22.06.2021
	(iii) as listagens contendo os créditos extraconcursais pagos pelas Recuperandas ao longo do mês de maio de 2021; e	
	(iv) números ofícios solicitando o pagamento de créditos concursais e extraconcursais.	

Além disso, em resposta a ofícios e solicitações endereçadas diretamente ao AJ pelos mais diversos Tribunais do País, o Administrador Judicial apresentou diversas manifestações em processos ajuizados contra as Recuperandas.

# DA FISCALIZAÇÃO AO CUMPRIMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Plano de Recuperação Judicial homologado pela r. decisão de fls. 254.741/254.756, sofreu alterações na forma do Aditamento de fls. 476.542/479.026, que foi homologado por esse MM. Juízo em 05.10.2020 (fls. 481.886/481.918), depois da sua aprovação pela maioria dos credores de todas as classes presentes na AGC realizada em 08.09.2020.

Conforme estabelecido pela Lei nº 11.101/2005, o Administrador Judicial permanece fiscalizando o cumprimento das obrigações pelas Recuperandas do PRJ homologado e seu Aditamento, tendo, para tanto, realizado reuniões periódicas com a Companhia e analisado toda a documentação pertinente.

Como fruto desta fiscalização, o AJ informa que, no mês de Maio de 2021, apenas venceram as obrigações que possuem prazo de vencimento atrelado ao trânsito em julgado dos autos de origem, conforme estabelecido no Plano de Recuperação Judicial. Mensalmente, esta Administração recebe a relação dos créditos trabalhistas quitados ao longo do mês, em razão do fim do prazo de carência (180 dias contados a partir do trânsito em julgado da ação de origem - cláusula 4.1.1 do PRJ).

Além disso, em observância às disposições do PRJ, no dia 07.07.2021, foi realizado o leilão para a alienação da "UPI InfraCo". A ata da audiência virtual se encontra disponível no site do AJ (https://recuperacaojudicialoi.com.br/pecas-processuais/).



Rua Gen. Venâncio Flores 305, 10° andar, Leblon CEP 22441-090 Rio de Janeiro, RJ - Brasil Avenida Juscelino Kubitschek, n° 510, 8° andar CEP 04543-906 São Paulo, SP - Brasil



Av. Marquês de São Vicente, 446 – Conj. 1206 Barra Funda CEP 01139-000 São Paulo, SP - Brasil