
COMISSÃO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS DOS EUA (“SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION”)

Washington, D.C. 20549

FORMULÁRIO TO

DECLARAÇÃO DA OFERTA PÚBLICA NOS TERMOS DA SEÇÃO
14(d)(1) OU 13(e)(1) DA LEI DE MERCADO DE CAPITAIS DE 1934

(Aditamento nº. 6)

OI S.A.

(Razão Social da Companhia em Questão (Emissor))

OI S.A.

(Nome da Declarante (Ofertante))

Ações Preferenciais, sem valor nominal
(inclusive na forma de *American Depositary Shares*)
(Nome das classes dos títulos)

N/A
(Código CUSIP das Ações Preferenciais)
670851 401
(Código CUSIP das ADS Preferenciais)

Flavio Nicolay Guimarães
Diretor de Relações com Investidores
Rua Humberto de Campos, 425
8º andar
Leblon, Rio de Janeiro, RJ, Brazil 22430-190
Tel: +55 21 3131-2918

(Nome, endereço e número de telefone das pessoas autorizadas a receber avisos e comunicações em nome da Declarante)

Com cópia para:

Mark O. Bagnall
White & Case LLP
Southwest Financial Center, Suite 4900
200 South Biscayne Boulevard
Miami, FL 33131
Tel.: (305) 371-2700

CÁLCULO DA TAXA DE REGISTRO

Valor da Operação (1)

US\$ 121.598.933,98

Valor da Taxa de Registro (2)

US\$ 14.129,80

- (1) Estimado somente para calcular a taxa de registro consoante a Norma 0-11(d) prevista na Lei da Bolsa de Valores de 1934, e alterações subsequentes (o “Exchange Act”). O Valor da Operação foi calculado assumindo-se a compra de todas as ações preferenciais em circulação da Oi, sem valor nominal (as “Ações Preferenciais”), salvo as ações detidas direta ou indiretamente pela Declarante e suas controladas, e todas as *American Depositary Shares*, cada uma representando uma Ação Preferencial (as “ADS Preferenciais”). O Valor da Operação (apurado apenas para efeitos da computação da taxa de registro nos termos da Norma 0-11 do Exchange Act) é calculado como a soma de (1) 42.264.308, o número de ações preferenciais da Oi detidas diretamente por residentes nos Estados Unidos e conversíveis em ações ordinárias da Oi, sem valor nominal (as “ações ordinárias”), na oferta, multiplicado por US\$ 0.80, a média dos valores mais elevado e mais baixo das ações preferenciais informado pela BM&FBOVESPA S.A. — Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros

(“BM&FBOVESPA”) em 27 de agosto de 2015, convertidos para dólares dos Estados Unidos com base na taxa de câmbio de R\$ 3,555/US\$ 1,00, a taxa de venda PTAX divulgada pelo Banco Central do Brasil em 27 de agosto de 2015, e (2) 112.548.061, o números de ADS Preferenciais elegíveis para permuta em *American Depositary Shares* na oferta de conversão, cada uma representando uma Ação Ordinária (as “ADS Ordinárias”), na oferta, multiplicado por US\$ 0,78, a média dos valores mais elevado e mais baixo das ADS Preferenciais divulgados pela Bolsa de Nova York em 27 de agosto de 2015.

- (2) A taxa de registro, calculada de acordo com a Norma 0-11 do *Exchange Act* e a Assessoria da Taxa de Registro nº. 3 do exercício de 2015, é de US\$ 116,20 por US\$ 1 milhão (proporcional para valores inferiores a US\$ 1 milhão) do Valor da Operação total. Por conseguinte, a taxa de registro será calculada multiplicando o Valor da Operação total por 0,00011620.

Assinale este campo se qualquer parte da taxa for compensada conforme a Norma 0-11(a)(2) e identifique o registro em relação ao qual a taxa compensada foi anteriormente paga. Identificar o registro anterior pelo número de declaração de registro ou o Formulário ou Ficha e a data do seu registro.

Valor Pago Anteriormente: US\$ 14.129,80

Declarante: Oi S.A.

Formulário de Registro nº.: Formulário TO, nº. 005-83981

Data de Entrega: 2 de setembro de 2015

Assinale o campo a seguir caso o registro se refira a um aditivo final comunicando os resultados da oferta pública.

Assinale os campos adequados a seguir para designar eventuais operações a que se refere a declaração:

oferta pública por terceiro sujeita à Norma 14d-1

oferta pública de emissor Oferta sujeita à Norma 13e-4

operação de fechamento de capital sujeita à Norma 13e-3

alteração do Formulário 13D no âmbito da Norma 13d-2

Assinale o campo a seguir caso o registro se refira a um aditivo final comunicando os resultados da oferta pública:

Se aplicável, assinale o(s) campo(s) a seguir para designar a(s) norma(s) utilizada(s):

Norma 13e-4(i) (Oferta Pública por Emissor no Exterior)

Norma 14d-1(i) (Oferta Pública por Terceiro no Exterior)

Itens 1 a 11.

Este Aditamento nº. 6 adita e complementa a Declaração de Oferta Pública em Formulário TO registrada na *Securities and Exchange Commission* (“SEC”), de 2 de setembro de 2015, conforme alterada pelo Aditamento nº. 1 do Formulário TO registrado na SEC em 11 de setembro de 2015, o Aditamento nº. 2 do Formulário TO registrado na SEC em 23 de setembro de 2015, o Aditamento nº. 3 de 28 de setembro de 2015, o Aditamento nº. 4 de 2 de outubro de 2015 e o Aditamento nº. 4 de 2 de outubro de 2015, pela Oi S.A., sociedade anônima constituída de acordo com as leis da República Federativa do Brasil, (“Oi”) (“Formulário TO”). O Formulário TO relaciona-se à oferta, pela Oi S.A. para converter (1) toda e qualquer ação preferencial de emissão da Oi, sem valor nominal (“Ações Preferenciais”), salvo as Ações Preferenciais detidas direta ou indiretamente pela Oi e suas controladas, em ações ordinárias de emissão da Oi, sem valor nominal (“Ações Ordinárias”), na proporção de 0,9211 Ação Ordinária por cada for Ação Preferencial, mais um valor em dinheiro por eventuais frações de ações e (2) toda e qualquer *American Depositary Share*, representando uma Ação Ordinária Preferencial (as “ADS Preferenciais”) em uma *American Depositary Share*, representando uma Ação Ordinária (as “ADS Ordinárias”), mais um valor em dinheiro por eventuais frações de ADS, de acordo com as condições e previstas na Oferta de Conversão datada de 2 de setembro de 2015, (incluída como Anexo “(a)(1)(E) do Formulário TO) e na respectiva Carta de Transferência (incluída como Anexo (a)(1)(B) do Formulário TO). As informações previstas na Oferta de Conversão, o respectivo Suplemento e a Carta de Transferência foram incorporadas a este documento por referência aos Itens 1 a 11 do Formulário TO.

Item 12 Anexos.

O Item 12 do Formulário TO é alterado e complementado conforme descrito a seguir.

O anexo a seguir for acrescentado ao Item 12 do Formulário TO:

<u>Anexo nº.</u>	<u>Descrição</u>
(a)(5)(C)	Comunicado ao Mercado registrado pela Oi na Comissão de Valores Mobiliários em 8 de outubro de 2015.

Item 13 Informações Exigidas pelo Formulário 13E-3.

Não se aplica.

ASSINATURA

Após a devida indagação e tanto quanto eu tenho conhecimento, certifico que as informações apresentadas na presente declaração são verdadeiras, completas e corretas.

Data: 8 de outubro de 2015

Oi S.A.

Por: /s/ Eurico De Jesus Teles Neto

Nome: Eurico De Jesus Teles Neto

Cargo: Diretor

Por: /s/ Marco Norci Schroeder

Nome: Marco Norci Schroeder

Cargo: Diretor

ÍNDICE DO ANEXO

<u>Anexo nº.</u>	<u>Descrição</u>
(a)(5)(C)	Comunicado ao Mercado registrado pela Oi na Comissão de Valores Mobiliários em 8 de outubro de 2015.



Oi S.A.

CNPJ/MF nº 76.535.764/0001-43

NIRE 33.300.29520-8

Companhia Aberta

COMUNICADO AO MERCADO

Oi S.A. (“Oi” ou “Companhia”) vem, em continuidade ao Fato Relevante e ao Comunicado ao Mercado divulgados em 02 de outubro de 2015, bem como ao Aviso aos Acionistas de 02 de setembro de 2015, informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração da Oi, em reunião realizada nesta data, homologou a conversão voluntária de ações preferenciais em ações ordinárias de emissão da Oi (“Conversão Voluntária de PNs”), aprovou a efetiva conversão das ações preferenciais objeto das manifestações de conversão na BM&FBovespa e no Banco do Brasil e aceitou as solicitações de conversão apresentadas por titulares de *American Depositary Shares* (“ADSs”) representativos de ações preferenciais (“ADSs Preferenciais”).

A Oi espera que as ações ordinárias emitidas como resultado da Conversão Voluntária de PNs estejam disponíveis nas posições de custódia dos acionistas que manifestaram intenção de conversão a partir do dia 09 de outubro de 2015, após o encerramento do pregão, e possam ser negociadas por seus titulares na BM&FBovespa a partir de 13 de outubro de 2015. A Companhia também espera que os ADSs representativos das novas ações ordinárias resultantes da Oferta para Permuta relativa à Conversão Voluntária de PNs sejam emitidos no dia 13 de outubro de 2015.

O Conselho de Administração da Oi também aprovou a convocação de assembleia geral extraordinária, para refletir a Conversão Voluntária de PNs no Estatuto Social da Companhia.

A administração da Oi manterá os seus acionistas e o mercado informados sobre quaisquer eventos subsequentes relacionados à Conversão Voluntária de PNs.

Rio de Janeiro, 08 de outubro de 2015.

Flavio Nicolay Guimarães

Diretor de Finanças e de Relações com Investidores

Oi S.A.