

Ocyan Drilling S.A.

CNPJ/MF nº 37.964.448/0001-35



RELATÓRIO DOS ADMINISTRADORES

Senhores acionistas: Submetemos à apreciação de V.S.as as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas das principais notas explicativas. Permanecemos à disposição de V.S.as para quaisquer esclarecimentos necessários. A ADMINISTRAÇÃO

Balanco patrimonial (em milhares de reais)

	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	28.233	554
Aplicação financeira	8.688	
Contas a receber	71.226	
Tributos a recuperar	29.384	33
Partes relacionadas (Nota 6)	90.164	13.830
Outros ativos	10.960	35
	<u>238.655</u>	<u>14.452</u>
Não circulante		
Realizável a longo prazo		
Outros ativos	2.032	
Investimentos (Nota 7)	242.602	405.236
Intangível	2.431	
Imobilizado	352	
	<u>247.417</u>	<u>405.236</u>
	<u>486.072</u>	<u>419.688</u>
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Fornecedores	25.057	37
Tributos a recolher	18.572	1.616
Obrigações sociais e trabalhistas	86.232	6.891
Partes relacionadas (Nota 6)	87.343	
Provisões	38	
	<u>217.242</u>	<u>8.544</u>
Não circulante		
Partes relacionadas (Nota 6)	18.783	
	<u>18.783</u>	
Patrimônio líquido (Nota 8)		
Capital social	2.200	2.200
Reserva de capital	246.360	372.431
Ajuste de avaliação patrimonial	3.717	37.791
Prejuízo acumulado	(2.230)	(1.278)
	<u>250.047</u>	<u>411.144</u>
	<u>486.072</u>	<u>419.688</u>

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

Em milhares de reais

1 Contexto operacional: A Ocyan Drilling S.A. ("Ocyan Drilling" ou "Companhia"), com sede na Cidade do Rio de Janeiro (Brasil), foi constituída em 29 de junho de 2020. A Companhia é controlada pela Ocyan S.A. ("Ocyan"), tendo como controladora final a Ocyan Participações S.A., ambas localizadas no Rio de Janeiro (Brasil). A Ocyan Participações é a empresa líder do Grupo Ocyan ("Grupo"). A Ocyan Drilling e suas controladas atuam na prestação de serviços de afretamento e/ou operação de unidades próprias ou terceiros destinados à exploração, desenvolvimento e produção de poços de petróleo e gás, bem como locação de equipamentos diversos aplicados nas atividades relacionadas com a exploração e a produção de petróleo e gás. São seis as unidades próprias e de terceiro com contratos atuais e futuros de operação com a Companhia, conforme descrito a seguir: • Contrato com a Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras ("Petrobras"), na qualidade de operadora e líder do Consórcio de Libra, assinado em dezembro de 2020, por um prazo firme de 425 dias a partir da data de início das operações, podendo ser prorrogado pelo prazo máximo de 1.080 dias, relativo a operação do navio-sonda Norbe VIII, para exploração de petróleo em águas ultra profundas. O ativo é de propriedade de empresa do Grupo Ocyan, Odebrecht Drilling Norbe Eight GmbH ("ODN Eight"), a qual também assinou com a Petrobras contrato de afretamento do referido ativo na mesma data e para o mesmo prazo do contrato de operação. O início das operações de ambos os contratos ocorreu em agosto de 2021; • Em junho de 2021, a Companhia assinou com a Petrobras contrato de serviço de operação de navio-sonda, denominado NorbelX, para exploração de petróleo em águas ultra profundas, por um prazo firme de 1.095 dias a partir da data de início das operações. O ativo é de propriedade de empresa do Grupo Ocyan, Odebrecht Drilling Norbe Nine GmbH ("ODN Nine"), a qual também assinou com a Petrobras contrato de afretamento do referido ativo na mesma data e para o mesmo prazo do contrato de operação. O início das operações de ambos os contratos ocorreu em janeiro de 2022; • Em julho de 2021, a Companhia assinou com a Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda ("PetroRio") contrato de serviço de operação de unidade semissubmersível, denominada Norbe VI, por um prazo firme de 500 dias a partir da data de início das operações, podendo ser prorrogado pelo prazo máximo de 350 dias. O ativo é de propriedade de empresa do Grupo Ocyan, Odebrecht Drilling Norbe Six GmbH ("ODN Six"), a qual também assinou com a PetroRio contrato de afretamento do referido ativo na mesma data e para o mesmo prazo do contrato de operação. O início das operações de ambos os contratos ocorreu em abril de 2022; • Em maio de 2022, a Companhia assinou com a Petrobras contrato de serviço de operação do navio-sonda, denominado ODN II, para exploração de petróleo em águas ultra profundas, por um prazo de 413 dias, consistindo em um período firme de 194 dias e opções de extensão consecutivas de no mínimo 45 dias que totalizam no máximo 219 dias. O ativo é de propriedade de empresa do Grupo Ocyan, ODN I GmbH ("ODN I&II"), a qual também assinou com a Petrobras contrato de afretamento do referido ativo na mesma data e para o mesmo prazo do contrato de operação. O início das operações de ambos os contratos ocorreu em dezembro de 2022; • Em agosto de 2022, a Companhia assinou contrato de prestação de serviços de reativação da unidade marítima de perfuração West Capricorn com a PetroRio, em duas fases, sendo a Fase I, com prazo estimado de 365 dias e prazo de execução da Fase II se iniciará quando: (i) o efetivo total superar 60 pessoas ou (ii) 100 dias corridos a contar do início da Fase I, o que acontecer antes. O início da prestação de serviços da Fase I foi em agosto de 2022. Em dezembro de 2022, foi assinado um novo contrato para a Fase III, que consiste na operação da unidade, com prazo total de 730 dias, sendo 365 dias firmes, podendo ser renovado, mediante termo aditivo a ser firmado pelas partes; e • Em dezembro de 2022, a Companhia assinou com a Petrobras contratos de serviços de operação dos navios-sonda ODN I e ODN II e da unidade semissubmersível de perfuração Norbe VI, por um prazo 1.095 dias. Os ativos são de propriedade de empresas do Grupo Ocyan, ODN I&II e ODN Six, as quais também assinaram com a Petrobras contratos de afretamento dos referidos ativos nas mesmas datas e para os mesmos prazos dos contratos de operação. O começo das operações está previsto para o 2º semestre de 2023. A Ocyan conta com um robusto Sistema de Conformidade liderado pelo Chief Compliance Officer que se reporta diretamente ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Conformidade, composto por 2 conselheiros independentes. A equipe multidisciplinar de Conformidade é composta por gerências de Integridade e Auditoria Interna, responsáveis pelos pilares de prevenção, detecção e remediação de riscos e irregularidades. O canal Linha de Ética, destinado ao recebimento de denúncias, é operado por uma empresa independente e especializada, assegurando o sigilo absoluto e a não retaliação ao denunciante. A Ocyan segue comprometida com a melhoria contínua do Sistema de Conformidade, buscando adotar os mais altos padrões e as melhores práticas de mercado para orientar, prevenir, detectar e interromper irregularidades de forma estruturada, contínua e sustentável. **1.1 Reestruturação financeira do negócio de Perfuração** - Em 12 de dezembro de 2022, conforme "Comunicado ao Mercado", determinadas subsidiárias da Ocyan relacionadas ao negócio de Perfuração celebraram acordos com um grupo representativo de credores do Bond 21 e do Bond 22. De acordo com os referidos acordos, as referidas subsidiárias e os credores concordaram em (i) reestruturar o perfil da dívida e a estrutura de capital das subsidiárias de Perfuração, (ii) realizar uma reestruturação organizacional do negócio de Perfuração da Ocyan, e (iii) fornecer novos recursos para apoiar a liquidez da nova estrutura. A reestruturação está ocorrendo por meio de um processo de recuperação extrajudicial ("Proces-

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Em milhares de reais

	2022	2021
Operações continuadas		
Receita líquida (Nota 9)	488.437	13.554
Custo dos serviços prestados	(456.982)	(12.719)
Lucro bruto	31.455	835
Despesas gerais e administrativas	(20.453)	(234)
Participação no resultado de controladas (Nota 7)	(135.071)	(1.882)
Prejuízo operacional	(124.069)	(1.281)
Despesas financeiras	(2.249)	(3)
Receitas financeiras	2.818	
Resultado financeiro, líquido	569	(3)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro	(123.500)	(1.284)
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	(7.723)	
Prejuízo líquido do exercício	<u>(131.223)</u>	<u>(1.284)</u>

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Em milhares de reais

	Ca-pital social	Reserva de lucros	Reser-va de avaliação	Ajuste de patrimônio	Pre-juízos acumulados	Total
Em 1º/01/2021	500	369.286	6	10.142		379.934
Compensação de prejuízos			(6)		6	
Aumento de capital e reserva de capital	1.700	3.145				4.845
Prejuízo líquido do exercício					(1.284)	(1.284)
Varição cambial de controlada localizada no exterior						27.649
Total do resultado abrangente do exercício				27.649	(1.284)	26.365
Em 31/12/2021	<u>2.200</u>	<u>372.431</u>	<u>37.791</u>	<u>(1.278)</u>	<u>411.144</u>	
Compensação de prejuízos		(130.271)			130.271	
Aumento de reserva de capital		4.200				4.200
Prejuízo líquido do exercício					(131.223)	(131.223)
Varição cambial de controlada localizada no exterior						(32.780)
Hedge de fluxo de caixa						(1.294)
Total do resultado abrangente do exercício				(34.074)	(131.223)	(165.297)
Em 31/12/2022	<u>2.200</u>	<u>246.360</u>	<u>3.717</u>	<u>(2.230)</u>	<u>250.047</u>	

so de RE") perante o Juízo das Falências e Recuperações do Estado do Rio de Janeiro, Brasil para a aprovação do plano de recuperação nele apresentado ("Plano de RE") com posterior reconhecimento do Processo de RE e do Plano de RE através do "Chapter 15" do Código de Falências ("Bankruptcy Code") dos Estados Unidos. A Ocyan e a Companhia não são devedoras dos referidos Bond 21 e Bond 22, e as obrigações financeiras devidas ou garantidas pela Ocyan e pela Companhia não fazem parte ou são contempladas pelo Plano de RE. De acordo com o Plano de RE, as Tranches 2 do Bond 21 e do Bond 22 serão trocadas principalmente por participação acionária em uma nova holding domiciliada em Luxemburgo ("DrillCo"), para a qual o negócio de Perfuração (incluindo o patrimônio das subsidiárias de Perfuração, inclusive a Companhia) será transferido, e por novas notas sênior garantidas emitidas pela DrillCo. O capital da DrillCo será dividido em classes de ações com e sem direito a voto e serão alocadas aos credores do Bond 21 e do Bond 22, à futura administração da DrillCo e à Ocyan que terá 6,5% do total de ações DrillCo, com e sem direito a voto, a serem emitidas e em circulação. A conclusão da Reestruturação é sujeita a uma série de condições incluindo a obtenção da aprovação do CADE e do Tribunal de Justiça, a conclusão da reorganização do Negócio de Perfuração e a celebração dos contratos finais. Os ativos do negócio de Perfuração estão atualmente em operação e permanecem em operação regular, tem recursos suficientes para continuar a operação desses ativos e não é esperado que a reestruturação impacte ou afete a capacidade de continuar a realizar suas obrigações nos contratos de afretamento e serviço. As obrigações e dívidas entre as empresas de perfuração e seus fornecedores e funcionários não são objeto da reestruturação e seguem seu fluxo normal. A Reestruturação resultará em uma desalavancagem significativa das subsidiárias de Perfuração com reflexos equivalentes em desalavancagem do balanço da Ocyan e tem como propósito permitir que a Ocyan e as subsidiárias de Perfuração melhorem sua liquidez e fortaleçam sua posição financeira de curto e longo prazo para que possam aproveitar as oportunidades do mercado de óleo e gás. A Ocyan continuará a focar no desenvolvimento de suas áreas de produção, construção submarina e serviços de manutenção offshore. **2 Resumo das principais políticas contábeis:** As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente no exercício apresentado, salvo disposição em contrário. **2.1 Base de preparação** - As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. **2.2 Caixa e equivalentes de caixa** - Caixa e equivalentes de caixa incluem depósito bancário, e outros investimentos de curto prazo com risco insignificante de mudança de valor. **2.3 Ativos financeiros** - No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangente - instrumento de dívida, ao valor justo por meio de outros resultados abrangente - instrumento patrimonial ou ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço. Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros devem ser classificados em quatro categorias: • Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida); • Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida); • Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais) e; • Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado. A Companhia avalia a necessidade de reconhecimento de provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxima da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais. **2.4 Contas a receber** - As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços e fornecimento de bens no curso normal das atividades da Companhia e suas controladas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber devem ser classificadas no ativo circulante. Caso contrário, devem ser apresentadas no ativo não circulante. **2.5 Fornecedores** - Fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. São classifi-

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Em milhares de reais

	2022	2021
Prejuízo líquido do exercício	(131.223)	(1.284)
Varição cambial de controlada localizada no exterior	(32.780)	27.649
Hedge de fluxo de caixa	(1.294)	
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(165.297)</u>	<u>26.365</u>

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
Em milhares de reais

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro	(123.500)	(1.284)
Participação no resultado de controladas	135.071	1.882
Provisões	38	
	<u>11.609</u>	<u>598</u>

Variações nos ativos e passivos

Contas a receber	(71.226)	
Tributos a recuperar	(29.351)	(33)
Partes relacionadas	11.059	(13.845)
Outros ativos	(12.957)	(35)
Fornecedores	25.020	19
Tributos a recolher	9.233	1.614
Obrigações sociais e trabalhistas	79.341	6.891
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações	<u>22.728</u>	<u>(4.791)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aplicação financeira	(8.688)	
Adições de investimentos	(5.217)	
Adições de ativo imobilizado	(352)	
Adições de ativo intangível	(2.431)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>(16.688)</u>	
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
De terceiros		
Partes relacionadas	17.439	
Dos acionistas		
Aumento de capital		1.700
Aumento de reserva de capital	4.200	3.145
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	<u>21.639</u>	<u>4.845</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	<u>27.679</u>	<u>54</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u>554</u>	<u>500</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>28.233</u>	<u>554</u>

Transação não caixa - 2022: Partes relacionadas no montante de R\$1.294 em contrapartida a a conta de ajuste de avaliação patrimonial (hedge de fluxo de caixa)

casas como passivo financeiro mensurado pelo custo amortizado, e são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado até a data do balanço. **2.6 Reconhecimento de receita** - A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços, afretamento de embarcações e fornecimento de bens no curso normal das atividades da Companhia e é apurada mediante transferência de riscos e benefícios entre as partes. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos. A receita é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflete a contraprestação à qual se espera ter direito em troca destes bens ou serviços. **3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos:** As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. **4 Gestão de risco financeiro:** As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro. A Companhia usa instrumentos financeiros derivativos para proteger exposições a risco de taxa de juros de fluxo de caixa e de moeda, quando necessário. A gestão de risco é realizada pela Tesouraria, segundo Política Financeira aprovada pelo Conselho de Administração. A Política Financeira da Companhia estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa. A Política Financeira também veda o investimento em ativos financeiros de caráter puramente especulativo, como por exemplo ações em bolsa, cripto moedas ou derivativos sem fluxo de caixa operacional associado. **5 Caixa e equivalentes de caixa:**

	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Recursos em conta corrente e em caixa (R\$)	14.035	554
Recursos em conta corrente e em caixa (US\$)	1.896	
Depósitos bancários (R\$)	12.302	
	<u>28.233</u>	<u>554</u>

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, os depósitos bancários de curto prazo estão representados principalmente por operações pós fixadas em Compromissadas de curto prazo, com resgate em período inferior a noventa dias da data de contratação. **6 Partes relacionadas:** As contas a receber e a pagar a partes relacionadas decorrem de atividades vinculadas ao exercício regular dos negócios da Companhia, reconhecidas ao seu valor de custo e ajustados ou atualizados de acordo com o determinado em instrumentos contratuais, quando aplicável. **7 Investimentos:**

	2022	2021
No início do exercício	405.236	379.469
ODSL		
Capital adicionado	5.118	
Participação no resultado de controlada - equivalência patrimonial	(135.001)	(1.882)
Varição cambial de controlada localizada no exterior	(32.780)	27.649
ODN I Perfurações		
Capital adicionado	99	
Participação no resultado de controlada - equivalência patrimonial	(70)	
No final do exercício	<u>242.602</u>	<u>405.236</u>

8 Patrimônio líquido: (a) Capital social - Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o capital integralizado da Companhia era de R\$ 2.200 dividido em 2.200.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Em agosto e dezembro de 2021, foram efetuados aumentos de capital no valor total de R\$ 1.700 divididos em 1.700.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. **(b) Reserva de capital** - Em 31 de dezembro de 2022, o saldo da reserva de capital era de R\$ 246.360 (R\$ 372.431 - 2021) tendo em vista: (i) a compensação de prejuízos no montante de R\$ 130.271 conforme AGE realizada em 29 de setembro de 2022 e; (ii) aportes em caixa realizados pela Ocyan no montante de R\$ 4.200. **(c) Reserva de lucros a realizar** - Em 1º de janeiro de 2021, o saldo da reserva de lucros a realizar era de R\$ 6. Conforme determinado pelo art. 189 da Lei nº 6.404/76, em função do prejuízo líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia efetuou compensação de prejuízos do saldo integral da reserva de lucros a realizar constituída conforme parágrafo anterior. **(d) Ajuste de avaliação patrimonial** - Refere-se ao saldo acumulado da conversão do balanço das Controladas sediada no exterior, cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação e do hedge accounting de fluxo de caixa. **9 Receita líquida:** A reconciliação entre a receita bruta e a receita líquida é como segue:

	2022	2021
Receita bruta	525.751	13.830
Impostos sobre a receita	(37.314)	(276)
Receita líquida	<u>488.437</u>	<u>13.554</u>

DIRETORIA

- Nir Lander
- Rogerio Luis Murat Ibrahim
- Heitor Luiz Gioppo

Contadora: Cristiane Paim Lopes - CRC RJ-100263/O - 6

