

Ocyan Participações S.A.

CNPJ/MF Nº 23.075.178/0001-05



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

BALANÇOS PATRIMONIAIS (Em milhares de reais)

	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Ativo		
Não Circulante		
Investimentos (Nota 4)	1.626.532	2.053.672
Total do ativo	1.626.532	2.053.672
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante		
Partes relacionadas	9.846	9.846
Total do passivo e patrimônio líquido	9.846	9.846
Patrimônio Líquido (Nota 5)		
Capital social	1.173.282	1.173.282
Reserva de capital	1.485.361	1.485.361
Ajuste de avaliação patrimonial	(571.492)	(195.844)
Prejuízos acumulados	(470.465)	(418.973)
Total do passivo e patrimônio líquido	1.626.532	2.053.672

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em milhares de reais

	Capital social	Reserva de capital	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2021	1.173.282	1.485.361	(380.723)	(403.601)	1.874.319
Prejuízo líquido do exercício				(15.372)	(15.372)
Marcação a mercado de títulos mensurados ao valor justo			(54)	(54)	(54)
Hedge de investimento líquido			(19.749)	(19.749)	(19.749)
Hedge de fluxo de caixa			67.484	67.484	67.484
Varição cambial de investidas no exterior			137.198	137.198	137.198
Total do resultado abrangente do exercício			184.879	(15.372)	169.507
Em 31 de dezembro de 2021	1.173.282	1.485.361	(195.844)	(418.973)	2.043.826
Ajuste de anos anteriores relacionados a controladas em conjunto				(13.437)	(13.437)
Reclassificação de baixa parcial de CTA de investida no exterior de anos anteriores			(402.123)	402.123	
Prejuízo líquido do exercício				(440.178)	(440.178)
Marcação a mercado de títulos mensurados ao valor justo			722	722	722
Hedge de investimento líquido			45.645	45.645	45.645
Hedge de fluxo de caixa			110.070	110.070	110.070
Varição cambial de investidas no exterior			(129.962)	(129.962)	(129.962)
Total do resultado abrangente do exercício			26.475	(440.178)	(413.703)
Em 31 de dezembro de 2022	1.173.282	1.485.361	(571.492)	(470.465)	1.616.686

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 e 2021 – Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional: A Ocyan Participações S.A. ("Ocyan Par" ou "Companhia"), anteriormente denominada Odebrecht Óleo e Gás Participações S.A., com sede na Cidade do Rio de Janeiro, foi adquirida em 3 de novembro de 2015, sendo controlada pela Odebrecht S.A. ("ODB") - em Recuperação Judicial, cujo denominação foi alterada para Novonor S.A. ("Novonor") - em Recuperação Judicial em dezembro de 2020. A Companhia tem por finalidade participar como sócia ou acionista de sociedades, no Brasil e no exterior e detém 100% do capital social da Ocyan S.A. ("Ocyan"), constituída em 7 de novembro de 2006, com a denominação social de Odebrecht Óleo e Gás S.A.. A Ocyan e suas controladas, atuam na prestação de serviços integrados para a indústria de Óleo e Gás *upstream*, tanto na fase de construção dos ativos e investimentos, quanto nas operações, nos segmentos de afretamento e operação de unidades de perfuração offshore, construção submarina (*subsea*), unidades flutuantes de produção, armazenamento e transferência de óleo (FPSO), além de prestação de serviços de instalação, manutenção e serviços complementares para produção de petróleo no Brasil. O Grupo Ocyan possui sete ativos em operação sendo: (i) dois navios-sonda de perfuração, Norbe VIII cujo contrato atual com a Petrobras iniciou em agosto de 2021 e a Norbe IX cujo contrato atual assinado com a Petrobras iniciou em janeiro de 2022; (ii) dois navios-sonda de perfuração, sendo a ODN I, cujo contrato com a Petrobras iniciou em 12 de setembro de 2012 e a ODN II, cujo contrato atual com a Petrobras iniciou em 18 de dezembro de 2022; (iii) uma sonda de perfuração, Norbe VI, cujo contrato atual com a Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda iniciou em de abril de 2022; (iv) um navio tipo FPSO (*Floating, Production, Storage and Offloading*), denominado Cidade de Itajaí ("CDI"), controlado em conjunto com a Altera Infrastructure L.P ("Altera") e que entrou em operação em 08 de fevereiro de 2013; e (v) um FPSO, o Pioneiro de Libra ("PDL"), também controlado em conjunto com a Altera e que entrou em operação em 27 de novembro de 2017. Em fevereiro de 2021, foi assinado contrato de prestação de serviços de manutenção e reparação em Unidades de produção marítimas e para fornecimento de bens entre a Ocyan e a Petrobras, por um prazo de 1.095 dias a partir de março de 2021. Em junho de 2021, foi assinado contrato de afretamento e serviços da Norbe IX com a Petrobras, por um prazo firme de 1.095 dias a partir da data de início das operações. O início das operações foi em janeiro de 2022. Em julho de 2021, foi assinado contrato de afretamento e serviços da Norbe VI com a Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda ("PetroRio") por um prazo firme de 500 dias a partir da data de início das operações, podendo ser prorrogados pelo prazo máximo de 350 dias. O início das operações foi em abril de 2022. Em dezembro de 2021, foi assinado contrato de prestação de serviços de manutenção e reparação em Unidades de produção marítimas e fornecimento de partes e peças entre a Ocyan e a Petrobras, por um prazo de 1.185 dias a partir de sua celebração, podendo ser prorrogados pelo prazo máximo de 640 dias. O começo das operações foi em junho de 2022. Em fevereiro de 2022, foi assinado um contrato entre a Ocyan e a Petrobras para a área de descomissionamento submarino, para remoção de dutos flexíveis e umbilicais do fundo do mar na Bacia de Campos e Bacia de Sergipe Alagoas. O contrato tem duração total esperada de dois anos e meio e o início das operações foi em janeiro de 2023. Em abril de 2022, foi assinado contrato de prestação de serviços de manutenção e reparação de plataformas marítimas com fornecimento de partes e peças entre a Ocyan e a Petrobras, por um prazo de 1.550 dias a partir de sua celebração, podendo ser prorrogados pelo prazo máximo de 275 dias. O começo das operações teve início em abril de 2022. Em maio de 2022, foi assinado contrato de afretamento e serviços do navio-sonda ODN II com a Petrobras, por um prazo de 413 dias, consistindo de um período firme de 194

dias e opções de extensão consecutivas de no mínimo 45 dias que totalizam no máximo 219 dias. O começo das operações teve início em dezembro de 2022. Em agosto de 2022, foi assinado contrato de prestação de serviços de reativação da Unidade marítima de perfuração West Capricorn com a PetroRio, em duas fases: o contrato correspondente à Fase I tem prazo estimado de 365 dias e o 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 contrato para a Fase III, que consiste na operação da unidade, com prazo total de 730 dias, sendo 365 dias firmes, podendo ser renovado, desde que mediante termo aditivo a ser firmado pelas partes. Em dezembro de 2022, foram assinados contratos de afretamentos e serviços dos navios-sonda ODN I e ODN II e da sonda de perfuração Norbe VI com a Petrobras, por um prazo 1.095 dias. 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 (CCO) que se reporta diretamente ao Conselho de Administração, por meio do Comitê de Conformidade, composto por 4 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 relacionadas ao negócio de Perfuração celebraram acordos com um grupo representativo de credores do Bonds 21 e do Bond 22. De acordo com os referidos acordos, as referidas subsidiárias da Ocyan 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 ("Processo 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 não é devedora dos referidos Bond 21 e Bond 22, e as obrigações financeiras devidas ou garantidas pela Ocyan 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) 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 seus 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

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(440.178)	(15.372)
Participação nos resultados de controlada	440.177	14.468
	(1)	(904)
Variações nos ativos e passivos		
Despesas antecipadas		90
Partes relacionadas	1	813
Caixa aplicado nas operações		(1)
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa		(1)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		
Efeitos não-caixa em 2022:		
Parte relacionada no montante de R\$ 1.008 em contrapartida de investimento.		

ou afete a capacidade de continuar a performar 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 nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. **2.1 Base de preparação** - As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), 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 Investimentos** - Os investimentos são todos reconhecidos pelo método de equivalência patrimonial, mediante aplicação do percentual de participação e apuração do resultado das participações a cada exercício social, reconhecida na demonstração do resultado do exercício e a participação nas demais mutações do patrimônio líquido, quando apropriado, é reconhecida em contas reflexas. Quando da existência de patrimônio líquido negativo em alguma controlada a participação equivalente é reconhecida como provisão para perda no passivo não circulante. **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 Investimentos:**

	31 de dezembro de 2022	31 de dezembro de 2021
No início do exercício	2.053.672	1.883.261
Ocyan		
Ajuste de avaliação patrimonial líquido (a)	156.436	47.681
Resultado da equivalência patrimonial	(440.177)	(14.468)
Varição cambial de investidas no exterior	(129.962)	137.198
Lucros não realizados de empresas controladas em conjunto (b)	(13.437)	
No final do exercício	1.626.532	2.053.672
(a) Ajuste referente ao reflexo na controladora do resultado líquido da marcação a mercado de títulos mensurados ao valor justo, o hedge de investimento e ao hedge accounting de fluxo de caixa. (b) Valor referente a lucros não realizados de anos anteriores conforme demonstração da mutação do patrimônio líquido.		
5 Patrimônio líquido: (a) Capital social - Em 31 de dezembro de 2022, o capital integralizado da Ocyan Par é de R\$ 1.173.282, dividido em 1.190.682.419 (1.190.682.418 - 2021) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de titularidade da Novonor, única acionista. Em 17 de junho de 2019, a controladora direta Novonor e outras 19 empresas do Grupo Novonor, não contemplando a Ocyan Par e suas controladas, formalizaram na Justiça de São Paulo o seu pedido de recuperação judicial. Ações da Ocyan Par foram dadas em garantia fiduciária pela Novonor ao BNDES Participações S.A, sendo importante destacar que a Companhia não é parte da recuperação judicial. Ao longo do ano de 2020 e até a presente data a Novonor e 19 empresas de seu grupo econômico tiveram seus planos de recuperação judicial aprovados pela Assembleia Geral de Credores e homologados pelo juiz responsável pelo processo de recuperação judicial. Após a decisão de homologação, alguns recursos foram apresentados no processo de recuperação judicial, incluindo recurso ao STJ, que ainda permanecem aguardando decisão final. Em 2 de julho de 2021, foi assinado o documento denominado Instrumento Particular de Confissão de Dívida, Acordo Coordenado de Venda de Ativos e Outras Avenças, entre a Novonor e o BNDES Participações S.A., entre outros, o qual dispõe, entre outros temas, sobre as regras e disposições do processo de venda das ações da Ocyan Par, sendo importante informar que até a presente data não houve qualquer decisão relevante que altere a condição informada acima. (b) Reserva de capital - Reserva oriunda de cessão das ações da Ocyan para a Ocyan Par em 21 de dezembro de 2015. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o saldo da reserva de capital era de R\$ 1.485.361. (c) Ajuste de avaliação patrimonial - Refere-se ao saldo acumulado da conversão do balanço das entidades do Grupo sediadas no exterior, cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, à marcação a mercado de títulos mensurados ao valor justo e ao hedge accounting de fluxo de caixa e de investimentos líquidos no exterior.		

DIRETORIA

Roberto Prisco Paraiso Ramos – Diretor Presidente
Jorge Luiz Uchoa Mitidieri • Nir Lander • Rogerio Luis Murat Ibrahim
Heitor Luiz Gioppo • Guilherme Britto
 Contadora - **Cristiane Paim Lopes** – CRC RJ-100263/O - 6

