

# 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 2023, 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 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Ativo</b>		
Não Circulante		
Investimentos (Nota 4)	2.147.763	1.626.532
Total do ativo	2.147.763	1.626.532
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>		
Circulante		
Partes relacionadas	9.845	9.846
	9.845	9.846
Não circulante		
Partes relacionadas	2	2
Patrimônio líquido (Nota 5)		
Capital social	1.173.282	1.173.282
Reserva de capital	1.485.361	1.485.361
Reserva legal	3.019	
Reserva de lucros a realizar	14.339	
Reserva de retenção de lucros	43.018	
Ajuste de avaliação patrimonial	(581.103)	(571.492)
Prejuízos acumulados		(470.465)
	2.137.916	1.616.686
Total do passivo e patrimônio líquido	2.147.763	1.626.532

### 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"), com sede na cidade do Rio de Janeiro, foi adquirida em 3 de novembro de 2015, sendo controlada pela Novonor S.A. ("Novonor") - em Recuperação Judicial. 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") e 1 quota da OOG Serviços em Óleo e Gás Ltda. A Ocyan e suas controladas, atuam na prestação de serviços integrados para a indústria de Óleo e Gás nas áreas de 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. Até 07 de junho de 2023, o Grupo Ocyan possuía sete ativos em operação sendo: (i) quatro navios-sonda de perfuração, Norbe VIII, Norbe IX, ODN I e a ODN II (iii) uma sonda de perfuração, Norbe VI; (iv) dois navios tipo FPSO (Floating, Production, Storage and Offloading), denominados Cidade de Itajaí e Pioneiro de Libra, ambos controlados em conjunto com a Altera Infrastructure L.P.. A partir de 07 de junho de 2023, o negócio de perfuração foi transferido para a Foresea Holding S.A, assim como os seus ativos (sondas de perfuração) (Vide Nota 1.1), passando a Ocyan a ter os dois FPSOs mencionados anteriormente. 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 3 conselheiros independentes. A equipe multidisciplinar de Conformidade é composta por gerências de Integridade, Auditoria Interna e uma coordenadoria de processos e controles, responsáveis pelos pilares de prevenção, detecção, remediação e monitoramento 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** - O plano de recuperação extrajudicial ("Plano de RE") ajuizado por determinadas subsidiárias de Perfuração (ODN I Perfurações Ltda., Norbe VIII/IX Ltd., Foresea Offshore Drilling Finance Ltd, Norbe Eight GmbH, Norbe Nine GmbH, ODN I GmbH, Norbe Six GmbH e ODN Tay IV GmbH) protocolado em 12 de dezembro de 2022 perante a 4ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Tribunal de Justiça do Rio de Janeiro, entrou em vigor no dia 07 de junho de 2023 após todas as condições precedentes do Plano de RE terem sido satisfeitas e todos os atos de encerramento nele contemplados devidamente executados. A eficácia do Plano de RE marcou a etapa final na abrangente reestruturação da dívida internacional das subsidiárias de Perfuração e na reestruturação organizacional do negócio de perfuração anunciada em 12 de dezembro de 2022. A consumação da reestruturação foi decorrente de uma ampla participação prévia de um grupo ad hoc de *Bondholders* das subsidiárias de Perfuração, que são os novos proprietários do Negócio de Perfuração. O processo de abrangente redução da dívida executado através do Plano de RE garante a continuidade das subsidiárias de Perfuração numa nova empresa de Perfuração chamada Foresea, a qual Ocyan passou a ter uma posição acionária de 6,64% e uma cadeira no seu Conselho de administração. A Reestruturação resultou em uma desalavancagem significativa do balanço patrimonial da Ocyan por meio da eliminação de aproximadamente US\$ 2,7 bilhões em dívidas. A Reestruturação visa permitir que a Ocyan aumente sua liquidez, fortaleça sua posição financeira de curto e longo prazo e aproveite as oportunidades disponíveis na indústria de petróleo e gás, focando no desenvolvimento contínuo de suas operações em FPSOs e serviços de construção submarina, manutenção offshore e estudos e projetos relacionados a novos serviços e energias. Em conexão com a consumação do Plano de RE, (i) o valor principal de aproximadamente US\$ 1,969 bilhão da Senior Secured Notes da Foresea Offshore Drilling Finance Ltd com vencimento em 2026, garantido por ODN I GmbH, Norbe Six GmbH e ODN Tay IV GmbH e (ii) o valor principal de aproximadamente US\$ 761 milhões da Senior Secured Notes da Norbe VIII/IX Ltd. com vencimento em 2026, garantido pela Norbe Eight GmbH e Norbe Nine GmbH, foram trocados por uma combinação de contraprestação, conforme escolhas

### DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	2023	2022
Despesas gerais e administrativas	(1)	(1)
Participações nos resultados de controladas (Nota 4)	530.843	(440.177)
<b>Lucro (Prejuízo) operacional</b>	<b>530.842</b>	<b>(440.178)</b>
Resultado financeiro, líquido	(1)	
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do exercício</b>	<b>530.841</b>	<b>(440.178)</b>

### DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Em milhares de reais

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reserva de lucros a retenção de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
<b>Em 1º de janeiro de 2022</b>	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
Hedge de investimento líquido e fluxo de caixa						155.715		155.715
Varição cambial de investidas no exterior						(129.962)		(129.962)
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>1.173.282</b>	<b>1.485.361</b>				<b>(571.492)</b>	<b>(470.465)</b>	<b>1.616.686</b>
Lucro líquido do exercício							530.841	530.841
Destinação para reserva legal (Nota 5 c.1)			3.019				(3.019)	
Destinação para reserva de lucros a realizar (Nota 5 c.2)				14.339			(14.339)	
Destinação para reserva de retenção de lucros (Nota 5 c.3)					43.018		(43.018)	
Marcação a mercado de títulos mensurados ao valor justo						25.109		25.109
Hedge de investimento líquido e fluxo de caixa						26.729		26.729
Varição cambial de investidas no exterior						(61.449)		(61.449)
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.173.282</b>	<b>1.485.361</b>	<b>3.019</b>	<b>14.339</b>	<b>43.018</b>	<b>(581.103)</b>		<b>2.137.916</b>

dos detentores dos Bonds, consistindo em (a) dinheiro, (b) capital votante e não votante na Foresea, para a qual o Negócio de Perfuração reorganizado foi transferido, (c) para detentores dos Bonds que optaram por não receber capital não votante, novas notas sem garantia emitidas por uma nova holding domiciliada em Luxemburgo, cuja finalidade é espelhar o retorno econômico do capital não votante ao qual tais os detentores dos Bonds teriam direito, e (d) aproximadamente US\$ 300 milhões de novas notas garantidas preferenciais de 7,5% emitidas pela Foresea. **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, 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 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do exercício	1.626.532	2.053.672
Ajuste de avaliação patrimonial líquido	51.838	156.436
Resultado da equivalência patrimonial	530.843	(440.177)
Varição cambial de investidas no exterior	(61.450)	(129.962)
Lucros não realizados de empresas controladas em conjunto		(13.437)
Saldo no final do exercício	2.147.763	1.626.532

**5 Patrimônio líquido: (a) Capital social** - Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital integralizado é de R\$ 1.173.282, dividido em 1.190.682.419 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de titularidade da Novonor, única acionista. Em 17 de junho de 2019, a controladora direta Novonor formalizou 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. 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. Conforme comunicado ao mercado emitido em 28 de dezembro de 2023, o EIG, investidor institucional líder nos setores de energia e infraestrutura do mundo inteiro, celebrou, através de sociedade de propósito específico, acordos definitivos

### DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	2023	2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	530.841	(440.178)
Participação nos resultados de controladas	(530.843)	440.177
Resultado financeiro, líquido	1	(1)
Variações nos ativos e passivos		
Partes relacionadas	1	1
<b>Caixa aplicado nas operações</b>		
<b>Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos</b>		
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>		

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Reserva de lucros a retenção de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	1.173.282	1.485.361				(195.844)	(418.973)	2.043.826
Lucro líquido do exercício							(13.437)	(13.437)
Destinação para reserva legal (Nota 5 c.1)			3.019				(3.019)	
Destinação para reserva de lucros a realizar (Nota 5 c.2)				14.339			(14.339)	
Destinação para reserva de retenção de lucros (Nota 5 c.3)					43.018		(43.018)	
Marcação a mercado de títulos mensurados ao valor justo						25.109		25.109
Hedge de investimento líquido e fluxo de caixa						26.729		26.729
Varição cambial de investidas no exterior						(61.449)		(61.449)
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>1.173.282</b>	<b>1.485.361</b>	<b>3.019</b>	<b>14.339</b>	<b>43.018</b>	<b>(581.103)</b>		<b>2.137.916</b>

com a Novonor S.A - em Recuperação Judicial e o Banco Nacional de Desenvolvimento ("BNDES") para adquirir a Ocyan Par por uma quantia total de US\$ 390 milhões, considerando US\$ 283 milhões pela participação de 100% do capital da Novonor e valor restante para liquidação do saldo devedor de títulos sem direito a voto relacionados à companhia. A conclusão dessa transação está sujeita a certas condições habituais de fechamento e deverá ocorrer no primeiro trimestre de 2024. **(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 2023 e 2022, o saldo era de R\$ 1.485.361. **(c) Reservas de lucros - (c.1) Reserva legal** - Em 31 de dezembro de 2023, o saldo da reserva legal é de R\$ 3.019. O Estatuto Social da Companhia prevê que do lucro líquido do exercício serão deduzidos 5% para constituição de reserva legal, a qual não poderá exceder 20% do capital social. Tendo em vista que a Companhia apresentava prejuízos acumulados, foi realizada a compensação dos prejuízos antes da constituição da reserva legal. **(c.2) Reserva de lucros a realizar** - Conforme definido pelo estatuto social da Companhia e na Lei nº 6.404/76 (art. 197), no exercício em que o montante do dividendo mínimo obrigatório ultrapassar a parcela realizada do lucro líquido do exercício, a Assembleia Geral poderá, por proposta da administração, destinar o excesso à constituição de reserva de lucros a realizar. Dessa forma, por proposta da Administração da Companhia, em 31 de dezembro de 2023 foi destinado o valor de R\$ 14.339 para constituição de reserva de lucros a realizar tendo em vista que o lucro líquido do exercício de 2023 não é realizado. (Vide Nota 5 d) **(c.3) Reserva de retenção de lucros** - Conforme definido pelo estatuto social da Companhia e na Lei nº 6.404/76 (art. 196), a Assembleia Geral poderá, por proposta dos órgãos da administração, deliberar reter parcela do lucro líquido do exercício prevista em orçamento de capital por ela previamente aprovado. Dessa forma, por proposta da Administração da Companhia, em 31 de dezembro de 2023 foi destinado o valor de R\$ 43.018 para constituição de reserva de retenção de lucros. **(d) Dividendos** - De acordo com o estabelecido no estatuto social da Companhia, o dividendo mínimo obrigatório é de 25% sobre o lucro líquido ajustado, em conformidade com o artigo 202 da Lei nº 6.404/76. A base de cálculo para os dividendos mínimos obrigatórios está assim composta:

	Controladora
Lucro líquido do exercício	530.841
(-) prejuízos acumulados em dezembro de 2022	(470.465)
	60.376
(-) Destinação para reserva legal (Nota 5 c.1)	(3.019)
	57.357
(-) Destinação para reserva de lucros a realizar (Nota 5 c.2) - 25%	(14.339)
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	-
<b>(e) Ajuste de avaliação patrimonial</b> - 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 (CTA - Cumulative translation adjustment), 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 Ramos - Diretor Presidente

Jorge Mitidieri - Nir Lander

Guilherme Britto - Helena Ramos

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

