

RELATÓRIO ANUAL 2022

Mais inteligente. Mais completo. Mais inovador.

1ª Emissão de Debêntures

OCYAN SA



Rio de Janeiro, Abril de 2023

Senhores Debenturistas

OCYAN SA

Comissão de Valores Mobiliários

B3

ANBIMA

Prezados Senhores,

Na qualidade de Agente Fiduciário da 1ª Emissão de Debêntures da OCYAN SA apresentamos a V.Sas. o relatório anual sobre a referida emissão, atendendo o disposto na Resolução Comissão de Valores Mobiliários nº 17/2021, na alínea “b” do parágrafo 1º do artigo 68 da Lei 6.404/76 e na escritura de emissão.

A apreciação sobre a situação da empresa foi realizada com base nas informações fornecidas pela Emissora, demonstrativos contábeis e controles internos deste Agente Fiduciário.

Informamos, também, que este relatório encontra-se à disposição dos debenturistas na sede da companhia emissora, na Simplific Pavarini DTVM, e na instituição que liderou a colocação das Debêntures.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à companhia emissora, estando também disponível em nosso website www.simplificpavarini.com.br.

Atenciosamente,

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Agente Fiduciário

EMISSORA

OCYAN SA, localizada na Av. Cidade Lima, Santo Cristo 86, 501 e 502, Rio de Janeiro Rio de Janeiro. Inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia (“CNPJ/ME”) sob o nº 08.091.102/0001-71.

OBJETO SOCIAL**3.1 Objeto Social da Emissora**

3.1.1 De acordo com o artigo 2º do seu estatuto social, a Emissora tem como objeto social participar como sócia ou acionista de sociedades, no Brasil e no exterior, que explorem, direta ou indiretamente, as atividades de: (a) prestação de serviços de fabricação, montagem, manutenção, modificação, reparo, comissionamento, partida e assistência técnica de equipamentos, embarcações, plataformas, dutos submarinos, gasodutos, oleodutos, plantas de processamento e armazenamento terrestre, e outros semelhantes, aplicados nas atividades de exploração e produção de petróleo e gás; (b) afretamento e operação de unidades destinadas à exploração, desenvolvimento e produção de poços de petróleo e gás, no mar e em terra, bem como locação de equipamentos diversos aplicados na indústria de óleo e gás; (c) prestação de serviços de apoio logístico, incluindo navegação, inspeção e manutenção; (d) lançamento de oleodutos e dutos submarinos e serviços subaquáticos relacionados com a exploração e produção de petróleo e gás; (e) planejamento e execução de projetos de engenharia e obras de construção civil e industrial e serviços auxiliares sob o regime de empreitada, administração e outros não vedados em lei; (f) gerenciamento, planejamento e execução de serviços de engenharia de projetos, de compra e suprimento, fornecimento de mercadorias, construção, conversão, arquitetura naval, montagem industrial, manutenção e automação de plantas industriais, reparo e modernização de equipamentos, embarcações e outros meios flutuantes; (g) execução de estudos técnicos e prestação de consultoria nas áreas relacionadas ao objeto social; (h) operação e logística de terminais portuários; (i) execução de demais atividades relacionadas com a exploração e produção de petróleo e gás; (j) atuação no desenvolvimento, fornecimento, comercialização, agenciamento, intermediação de negócios, consultoria, montagem, instalação, customização, operação, treinamento em local de terceiros, monitoramento, manutenção e suporte técnico de instrumentos, programas de computador, softwares e equipamentos para aplicações em instalações industriais, especialmente no setor de petróleo e gás; e (k) serviços administrativos e fornecimento de mão de obra a empresas coligadas ou controladas.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Código CETIP / Código ISIN	OCYA11/BROCYADBS004
Instrução CVM	ICVM 476
Coordenador Líder	Banco Voiter S.A.
Banco Liquidante	Itaú Unibanco S.A.
Banco Escriurador	Itaú Corretora de Valores S.A.
Status da Emissão	ATIVA
Título	Debêntures
Emissão / Séries	1/UNICA
Valor Total da Emissão	100.000.000,00
Valor Nominal	1.000,00
Quantidade de Títulos	100.000
Forma	NOMINATIVA E ESCRITURAL
Espécie	GARANTIA REAL
Data de Emissão	27/12/2022
Data de Vencimento	27/06/2024

**Forma de Subscrição e Integralização
e Preço de Integralização****4.9 Preço de Subscrição e Forma de Integralização**

4.9.1 As Debêntures serão subscritas e integralizadas à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição, observado o Plano de Distribuição, a qualquer momento, a partir da data de início de distribuição, durante o prazo de colocação das Debêntures, pelo seu Valor Nominal Unitário, na primeira data de integralização (“Data da Primeira Integralização”), ou, caso qualquer Debênture venha a ser integralizada em qualquer data diversa e posterior à Data da Primeira Integralização, a integralização deverá ser feita pelo Valor Nominal Unitário, acrescido da Remuneração, calculada pro rata temporis desde a Data da Primeira Integralização até a data da efetiva integralização, de acordo com as normas da B3 (“Preço de Subscrição”).

4.9.2 A exclusivo critério dos Coordenadores, as Debêntures poderão ser colocadas com ágio ou deságio, conforme o caso, desde que aplicado de forma igualitária à totalidade das Debêntures em cada data de integralização.

Remuneração	DI+ 5,40% a.a.
Data de Integralização	29/12/2022
Repactuação	4.18 Repactuação Programada 4.18.1 As Debêntures não serão objeto de repactuação programada.

DESTINAÇÃO DOS RECURSOS**3.5 Destinação dos Recursos**

3.5.1 Os recursos líquidos obtidos pela Emissora com a Oferta Restrita serão destinados para financiamento de fase de mobilização para execução do “Instrumento Contratual Jurídico nº 5900.0120365.22.2”, o qual tem por objeto a prestação de serviços de engenharia, preparação, remoção e destinação final (EPRD - Engineering, Preparation, Removal, and Disposal) dos materiais provenientes de portos dos sistemas submarinos dos FPSO Cidade do Rio de Janeiro (FPRJ), FPSO Cidade de Rio das Ostras (FPRO) e FPSO Piranema (FPPRM), localizados, respectivamente, no Campo de Espadarte (Bacia de Campos), nos Campos de Tartaruga Verde, Tartaruga Mestiça e Espadarte (Bacia de Campos) e no Campo Piranema (Bacia de Sergipe-Alagoas), celebrado pela Emissora com a Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras em 24 de fevereiro de 2022 (“Contrato Petrobras”).

3.5.2 A Emissora deverá enviar ao Agente Fiduciário declaração em papel timbrado e assinada por representante legal, atestando a destinação dos recursos da presente Emissão, em até 30 (trinta) dias corridos da data da efetiva destinação da totalidade dos recursos ou na Data de Vencimento, o que ocorrer primeiro, podendo o Agente Fiduciário solicitar à Emissora todos os eventuais esclarecimentos e documentos adicionais que se façam necessários.

COMPROVAÇÃO DA DESTINAÇÃO DOS RECURSOS

A Ocyan ainda está desembolsando os valores da debenture. Até o momento desembolsamos R\$ 50 MM, e está previsto um segundo desembolso no valor de R\$ 15 MM com o fundo Riza. A Emissora tem obrigação de comprovar a Destinação dos recursos apenas quando aplicar a totalidade dos recursos levantados ou na data de vencimento da operação o que ocorrer primeiro.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES

Custódia	Data	Emitidas	Adquiridas	Resgatadas	Canceladas	Vencidas	Convertidas	Circulação
B3	27/12/2022	100.000	0	0	0	0	0	0
B3	31/12/2022	0	0	0	0	0	0	50.000

GARANTIA**4.22 Garantia Real**

4.22.1 Como garantia do fiel, pontual e integral pagamento do Valor Total da Emissão, na Data de Emissão, devido nos termos desta Escritura de Emissão, acrescido da Remuneração e dos Encargos Moratórios, conforme aplicável, bem como das demais obrigações pecuniárias presentes e futuras, principais e acessórias, previstas nesta Escritura de Emissão e no Contrato de Cessão Fiduciária (conforme abaixo definido), inclusive honorários advocatícios, despesas, custos, encargos, tributos, reembolsos ou indenizações, bem como as obrigações relativas ao Banco Liquidante, ao Escriturador, à B3, ao Agente Fiduciário e demais prestadores de serviço envolvidos na Emissão, bem como honorários do Agente Fiduciário e despesas judiciais e extrajudiciais comprovadamente incorridas pelo Agente Fiduciário ou Debenturistas, inclusive, na constituição, formalização, execução e/ou excussão das garantias previstas nesta Escritura de Emissão (“Obrigações Garantidas”), as Debêntures serão garantidas pela cessão fiduciária (i) da totalidade dos recebíveis oriundos do Contrato Petrobras, conforme descritos no Contrato de Cessão Fiduciária (“Recebíveis Petrobras”); (ii) da conta vinculada de titularidade da Emissora, por meio da qual serão feitas retenções diárias dos Recebíveis Petrobras até que sejam atingidos os montantes necessários ao pagamento da parcela mensal devida pela Emissora a título de Remuneração ou da Amortização Extraordinária Obrigatória, conforme o caso, nos termos a serem descritos no Contrato de Cessão Fiduciária (“Conta Vinculada”); e (iii) da totalidade dos direitos creditórios decorrentes dos Investimentos Permitidos (conforme definido no Contrato de Cessão Fiduciária), realizados com os recursos retidos na Conta Vinculada (“Direitos Creditórios” e “Cessão Fiduciária”, respectivamente), nos termos do “Instrumento Particular de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios e Outras Avenças”, a ser celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário (“Contrato de Cessão Fiduciária”).

AMORTIZAÇÃO**4.13 Amortização do Valor Nominal Unitário**

4.13.1 Sem prejuízo da Amortização Extraordinária Obrigatória (conforme definido abaixo), o saldo do Valor Nominal Unitário será amortizado em uma única parcela, devida na Data de Vencimento (“Data de Amortização das Debêntures”), conforme a seguir:

Parcela	Data de Amortização das Debêntures	Percentual do saldo do Valor Nominal Unitário a ser amortizado*
1.	Data de Vencimento	100,0000%

REMUNERAÇÃO**4.12 Pagamento da Remuneração**

4.12.1 Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de eventual vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures, nos termos previstos nesta Escritura de Emissão, a Remuneração será paga de forma mensal, sendo o primeiro pagamento devido em 10 de fevereiro de 2023 e os demais pagamentos devidos sempre no dia 10 (dez) de cada mês, sendo o último devido na Data de Vencimento (cada uma, uma

“Data de Pagamento da Remuneração”), conforme a tabela abaixo:

Pagamento	Data de Pagamento da Remuneração
1.	10 de fevereiro de 2023
2.	10 de março de 2023
3.	10 de abril de 2023
4.	10 de maio de 2023
5.	10 de junho de 2023
6.	10 de julho de 2023
7.	10 de agosto de 2023
8.	10 de setembro de 2023
9.	10 de outubro de 2023
10.	10 de novembro de 2023
11.	10 de dezembro de 2023
12.	10 de janeiro de 2024
13.	10 de fevereiro de 2024
14.	10 de março de 2024
15.	10 de abril de 2024
16.	10 de maio de 2024
17.	Data de Vencimento

4.12.2 O pagamento da Remuneração será realizado preferencialmente com os recursos que estiverem depositados na Conta Vinculada, conforme detalhado no Contrato de Cessão Fiduciária, sem prejuízo de qualquer complementação pela Emissora em volume necessário à devida realização do pagamento da Remuneração em cada Data de Pagamento da Remuneração.

4.12.3 Farão jus ao recebimento de qualquer valor devido aos Debenturistas nos termos desta Escritura de Emissão aqueles que forem Debenturistas no encerramento do Dia Útil imediatamente anterior à respectiva data de pagamento.

RESGATE ANTECIPADO

5. RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO, AMORTIZAÇÃO EXTRAORDINÁRIA OBRIGATÓRIA E AQUISIÇÃO FACULTATIVA

5.1 Resgate Antecipado Facultativo

5.1.1 Não será admitido o resgate antecipado facultativo das Debêntures.

DECLARAÇÃO DA EMISSORA

Rio de Janeiro, 29 de março de 2023.

À

VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

Rua Gilberto Sabino, nº 215, 4º andar, Pinheiros,

CEP 05425-020, São Paulo, SP

At: Eugênia Souza/ Marcio Teixeira

Telefone: (11) 3030-7177

E-mail: agentefiduciario@vortex.com.br

Ref.: 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, em Série Única, da Ocyan S.A.

Prezados Senhores,

A OCYAN S.A., sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Cidade de Lima, nº 86, 501 e 502, Santo Cristo, CEP 20.220-710, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda sob o nº 08.091.102/0001-71, neste ato representada na forma de seu estatuto social ("Emissora"), em cumprimento ao disposto na cláusula 7.1(a)(i) do "*Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, em Série Única, da Ocyan S.A.*", celebrado, em 22 de dezembro de 2022, entre a Emissora e a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., representando a comunhão dos titulares das Debêntures, conforme aditado de tempos em tempos ("Escritura de Emissão") para a primeira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, para distribuição pública com esforços restritos, em série única, da Ocyan S.A. ("Debêntures" e "Oferta Restrita"), **DECLARA**, que (1) permanecem válidas todas as disposições contidas na Escritura de Emissão; (2) não ocorreram qualquer das Hipóteses de Vencimento Antecipado previstas no documento; e (3) inexistem descumprimentos de obrigações da Emissora perante os Debenturistas.

OCYAN S.A.



Nome: Mario Luiz Nano Gomes

Cargo: Attorney-in-Fact



Helena Ramos Valente (29 de Março de 2023 16:37 ADT)

Nome: Helena Ramos Valente

Cargo: Procuradora

COVENANTS

Esta emissão não possui covenants para o ano de 2022.

PAGAMENTOS PROGRAMADOS E EFETUADOS

Data do Evento	Data da Liquidação	Evento	Percentual/Taxa	Status	Valor Pago	Obs
10/02/2023	10/02/2023	Juros		Liquidado	R\$ 22,45846300	-
10/03/2023	10/03/2023	Juros		Liquidado	R\$ 12,97963399	-
10/04/2023	10/04/2023	Juros		Liquidado	R\$ 14,43217899	-
10/05/2023	10/05/2023	Juros		Agendado	-	-
12/06/2023	12/06/2023	Juros		Agendado	-	-
10/07/2023	10/07/2023	Juros		Agendado	-	-
10/08/2023	10/08/2023	Juros		Agendado	-	-
11/09/2023	11/09/2023	Juros		Agendado	-	-
10/10/2023	10/10/2023	Juros		Agendado	-	-
10/11/2023	10/11/2023	Juros		Agendado	-	-
11/12/2023	11/12/2023	Juros		Agendado	-	-
10/01/2024	10/01/2024	Juros		Agendado	-	-
14/02/2024	14/02/2024	Juros		Agendado	-	-
11/03/2024	11/03/2024	Juros		Agendado	-	-
10/04/2024	10/04/2024	Juros		Agendado	-	-
10/05/2024	10/05/2024	Juros		Agendado	-	-
10/06/2024	-	Juros		Agendado	-	-
27/06/2024	27/06/2024	Juros		Agendado	-	-
27/06/2024	27/06/2024	Amortização Variável	100,0000%	Agendado	-	-

RATING

Esta emissão não possui classificação de risco.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não ocorreram assembleias de debenturistas no ano de 2022.

ADITAMENTOS

CESSAO FIDUCIARIA DE DIREITOS CREDITARIOS E OUTRAS AVENCAS - 1º ADITAMENTO Realizado em 28/12/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura Eletrônica	SAO PAULO	SAO PAULO	28/12/2022	Visualizar
RTD Eletrônico	RIO DE JANEIRO	RIO DE JANEIRO	04/01/2023	Visualizar
RTD Eletrônico	SAO PAULO	SAO PAULO	04/01/2023	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 1º ADITAMENTO Realizado em 29/12/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Junta Comercial Eletrônica	RIO DE JANEIRO		29/12/2022	Visualizar
Assinatura Eletrônica	SAO PAULO	SAO PAULO	28/12/2022	Visualizar

ESCRITURA DE EMISSAO - 2º ADITAMENTO Realizado em 28/12/2022

Formalização	Estado	Cidade	Data	Visualizar
Assinatura Eletrônica	SAO PAULO	SAO PAULO	28/12/2022	Visualizar
Junta Comercial Eletrônica	RIO DE JANEIRO		30/12/2022	Visualizar

PREÇOS UNITÁRIOS AO PAR - PU'S

Os valores disponíveis nos links abaixo refletem nossa interpretação da documentação da emissão, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro. Os PU's disponíveis nos links abaixo foram calculados ao par, isto é, na curva de atualização e remuneração estabelecida nos documentos da operação. Outros agentes do mercado financeiro poderão apresentar valores diferentes, dependendo da metodologia de cálculo aplicada. Em caso de dúvida de como os aqui apresentados foram apurados, solicitamos entrar em contato para maiores esclarecimentos com o spvalores@simplificpavarini.com.br.

Planilha
Planilha da 1ª Emissão

Baixar
[Baixar](#)

VENCIMENTO ANTECIPADO

Com base nas informações fornecidas ao Agente Fiduciário nos termos do Instrumento Legal da Emissão, bem como aquelas informações que sejam de conhecimento do Agente Fiduciário, sem que este tenha realizado qualquer investigação independente, não foi verificada a ocorrência de qualquer evento mencionado no Instrumento Legal da Emissão que pudesse ensejar o vencimento antecipado da Emissão, observadas as deliberações das Assembleias Gerais.

EVENTOS SOCIETÁRIOS E ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS

AGE Realizada em 22/12/2022 | [Visualizar](#)

AGOE Realizada em 29/04/2022 | [Visualizar](#)

RCA Realizada em 15/12/2022 | [Visualizar](#)

FATOS RELEVANTES

Não ocorreram Fatos Relevantes no ano de 2022.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2022)

O Relatório da Administração, na íntegra, pode ser acessado e impresso através do link: [Visualizar](#)

NOTAS EXPLICATIVAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2022)

As Notas Explicativas, na íntegra, podem ser acessadas e impressas através do link: [Visualizar](#)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2022)

CONTROLADORA

OCYAN S.A. - CONTROLADORA		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	12-31-22	12-31-21
Ativo Circulante	435,552	424,805
Ativo Não Circulante	2,021,457	2,400,023
Ativo Realizável A Longo Prazo	1,237,600	428,551
Passivo Circulante	239,681	313,350
Empréstimos, Financiamentos	33,057	23,572
Debêntures	0	0
Passivo Não Circulante	590,797	457,806
Empréstimos, Financiamentos	82,613	0
Debêntures	0	0
Patrimônio Líquido	1,626,531	2,053,672
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	12-31-22	12-31-21
Receita de Vendas Líquida	1,099,592	1,169,091
Lucro Bruto	242,215	92,654
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	-1,107,087	-2,422
Lucro antes dos Impostos	-556,315	-38,015
Lucro/prejuízo Do Exercício	-440,177	-14,468
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	12-31-22	12-31-21
Liquidez Geral	2.01	1.11
Liquidez Corrente	1.82	1.36
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	0.51	0.38
Endividamento Oneroso	0.07	0.01
Margem Bruta	0.22	0.08
Margem Operacional	-1.01	-0.00
Margem Líquida	-0.40	-0.01
Retorno Sobre o PL (ROE)	-21.30%	-0.70%

CONSOLIDADA

EMPRESA S.A. - CONSOLIDADO		
Balanco Patrimonial		
RUBRICAS SELECIONADAS	12-31-22	12-31-21
Ativo Circulante	2,570,808	1,871,385
Ativo Não Circulante	14,505,736	15,769,752
Ativo Realizável A Longo Prazo	385,476	230,472
Passivo Circulante	527,372	1,012,273
Empréstimos, Financiamentos	81,197	602,070
Debêntures	0	0
Passivo Não Circulante	14,570,185	14,501,311
Empréstimos, Financiamentos	14,465,393	14,387,714
Debêntures	0	0
Patrimônio Líquido	1,978,987	2,127,553
Demonstração do Resultado do Exercício		
RUBRICAS SELECIONADAS	12-31-22	12-31-21
Receita de Vendas Líquida	2,369,721	3,082,511
Lucro Bruto	186,270	1,098,390
Lucro antes dos Resultado Financeiro (Operacional)	-8,002	923,573
Lucro antes dos Impostos	-299,440	-12,949
Lucro/prejuízo Do Exercício	-189,427	8,672
Análise		
INDICADORES ECONÔMICO-FINANCEIROS	12-31-22	12-31-21

EMPRESA S.A. - CONSOLIDADO		
Liquidez Geral	0.20	0.14
Liquidez Corrente	4.87	1.85
Endividamento Total (Part. Cap. Terceiros)	7.63	7.29
Endividamento Oneroso	7.35	7.05
Margem Bruta	0.08	0.36
Margem Operacional	-0.00	0.30
Margem Líquida	-0.08	0.00
Retorno Sobre o PL (ROE)	-8.74%	0.41%

PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

(Fonte: CVM-DFP 31/12/2022)



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Grant Thornton Auditores
Independentes Ltda.

Praia do Flamengo, 154 | 4º andar |
Botafogo - Rio de Janeiro | RJ | Brasil

T +55 21 3512.4100

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Ocyan S.A.
Rio de Janeiro- RJ

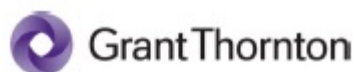
Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Ocyan S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Ocyan S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



Ênfase

Reestruturação financeira

Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 1.1 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, em 12 de dezembro de 2022, determinadas subsidiárias relacionadas ao negócio de Perfuração da Companhia celebraram acordos com um grupo representativo de credores dos Bonds 21 e 22, conforme descritos na Nota Explicativa nº 13. Conforme previsto nesses acordos, as referidas subsidiárias da Companhia 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 Companhia e (iii) fornecer novos recursos para apoiar a liquidez da nova estrutura. Ainda conforme descrito na Nota Explicativa nº 1.1 os acordos preveem ainda que as dívidas acima descritas serão trocadas principalmente por participação acionária em uma nova holding domiciliada em Luxemburgo, da qual a Companhia terá 6,5% do total de ações, e por novas notas sênior garantidas emitidas por esta nova holding. A reestruturação financeira está ocorrendo por meio de um processo de recuperação extrajudicial ("RE") perante o Juízo das Falências e Recuperações do Estado do Rio de Janeiro no Brasil, para a aprovação do plano de recuperação nele apresentado com posterior reconhecimento no âmbito do "Chapter 15" do Código de Falências dos Estados Unidos. A conclusão da reestruturação financeira está sujeita a uma série de condições incluindo a obtenção da aprovação do CADE, do Tribunal de Justiça do Brasil e da conclusão e celebração dos contratos finais entre as partes. Considerando a recém implementação da reestruturação financeira e dado à sua extensão e incerteza de sua conclusão, não há como determinar com precisão até o presente momento o cumprimento das condições celebradas nos referidos acordos da reestruturação financeira, que deverão ser objeto de acompanhamento, com vistas à sua realização financeira, melhora da liquidez e fortalecimento da posição financeira de curto e longo prazo da Companhia e de suas controladas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

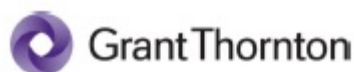
Transações com partes relacionadas

Conforme divulgado na Nota Explicativa nº 16 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia mantém transações com partes relacionadas em montantes significativos e sob condições específicas que dependem de eventos futuros definidos entre as partes descritas na referida Nota Explicativa. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.



Responsabilidade da administração e da governança sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidade dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

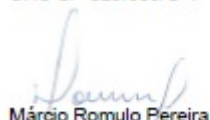


- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 28 de fevereiro de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-025.583/O-1



Márcio Romulo Pereira
Contador CRC RJ 076.774/O-7

DECLARAÇÃO

A Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. declara que (i) se encontra plenamente apta a continuar exercendo a função de Agente Fiduciário da emissão a que se refere este relatório e que inexistem situações de conflito de interesses que impeçam a continuidade do exercício da função; (ii) a emissora manteve atualizadas as informações periódicas junto ao agente fiduciário durante o período a que se refere este relatório e não tem conhecimento de eventual omissão ou inconsistência contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, de inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia, dentro dos parâmetros estabelecidos na documentação da emissão; (iii) não foram entregues bens e valores à sua administração; (iv) não foram identificadas alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários objeto deste relatório; e (v) inexistem outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário.

As informações contidas no presente relatório estão baseadas exclusivamente na documentação recebida pelo Agente Fiduciário nos termos dos Instrumentos da operação, incluindo documentação fornecida pela Emissora.

As informações contidas neste relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

Rio de Janeiro, Abril de 2023

Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Agente Fiduciário