

NOVONOR S.A. - EM RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL E SUAS CONTROLADAS

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e  
consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023

# NOVONOR S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL E SUAS CONTROLADAS

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2023

## Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do passivo a descoberto individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos  
Administradores e Acionistas da  
Novonor S.A. - Em Recuperação Judicial  
Salvador - BA

### Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Novonor S.A. - Em Recuperação Judicial ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do passivo a descoberto e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Novonor S.A. - Em Recuperação Judicial em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 contábeis 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 (CFC), 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.

### Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1.4 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas apresentaram prejuízo líquido de R\$ 9.802 milhões (R\$ 3.519 milhões em 2022) na controladora e R\$ 12.971 milhões (R\$ 4.581 milhões em 2022) no consolidado, passivo a descoberto de R\$ 30.138 milhões (R\$ 21.500 milhões em 2022) na controladora e R\$ 28.410 milhões (R\$ 18.117 milhões em 2022) no consolidado e possuem capital circulante líquido negativo de R\$ 4.830 milhões (R\$ 3.643 milhões em 2022) na controladora e R\$ 17.386 milhões (R\$ 13.775 milhões em 2022) no consolidado. Essa condição indica a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Essas demonstrações foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios, considerando o sucesso na implementação da estratégia de estabilização financeira e operacional, com foco na melhora de liquidez, fortalecimento da estrutura de capital, reestruturação financeira dos negócios, programa de desmobilização de ativos, renegociação das dívidas no âmbito da Recuperação Judicial da Companhia e determinadas controladas, e o equacionamento das dívidas extraconcursais conforme descrito na referida nota explicativa. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

## Ênfase

### Processos e investigações em contratos de concessão de controladas e coligadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 14.3 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, determinadas controladas e coligadas possuem processos e investigações em andamento relacionados aos contratos de concessão firmados com os poderes concedentes. A Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos, entende, neste momento, que possíveis efeitos desses processos e investigações não deverão afetar de forma significativa a Companhia e suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### Alienação de ativos

A Companhia, em consonância com seu Plano de Recuperação Judicial divulgado na Nota Explicativa nº 1.3. e estratégia de estabilização financeira divulgada na Nota Explicativa nº 1.4. vem realizando a desmobilização de ativos, através da alienação de participações, bem como reorganizações societárias.

Entendemos que a alienação de ativos e reorganizações societárias advindas deste processo, assim como as transações envolvidas e respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas é um principal assunto de auditoria.

### Resposta da auditoria ao assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram entre outros:

- Entendimento geral do ambiente de controles internos existentes para a contabilização das alienações de ativos;
- Reunião com a Administração para entendimento e validação de conceitos utilizados de acordo com as normas aplicáveis (CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto e CPC 36 (R3) Demonstrações Consolidadas;
- Análise da documentação gerada no processo de alienação e confronto com os registros contábeis realizados;
- Revisão das divulgações realizadas pela Companhia nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas;

Nossos exames não identificaram exceções relevantes na contabilização das alienações dos ativos e reorganizações societárias ocorridas, de forma que os valores e informações divulgadas nas demonstrações contábeis estão adequados.

## Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente 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 contábeis.

Como parte da 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 contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos 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 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos 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 contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente, e que, dessa maneira constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 16 de maio de 2024.

## Demonstrações financeiras da Novonor S.A. -Em Recuperação Judicial

Balanço patrimonial em 31 de dezembro.....	8
Demonstração do resultado.....	10
Demonstração do resultado abrangente.....	11
Demonstração das mutações do passivo a descoberto .....	12
Demonstração dos fluxos de caixa .....	13
1 Contexto operacional.....	15
2 Base de preparação das demonstrações financeiras.....	22
3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos .....	28
4 Gestão de risco financeiro.....	28
5 Instrumentos financeiros por categoria.....	33
6 Caixa e equivalentes de caixa.....	36
7 Aplicações financeiras – Consolidado.....	37
8 Contas a receber de clientes - Consolidado.....	38
9 Tributos a recuperar .....	41
10 Estoques.....	42
11 Sociedades do Grupo Novonor .....	43
12 Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e Prejuízo de operações descontinuadas.....	46
13 Imposto de renda e contribuição social diferido – Consolidado .....	52
14 Investimentos e Provisão para perdas em Investimentos.....	54
15 Imobilizado - Consolidado.....	63
16 Intangível – Consolidado .....	65
17 Financiamentos e arrendamentos mercantis - Consolidado .....	67
18 Debêntures – Consolidado.....	72
19 Impostos, taxas e contribuições.....	75
20 Denúncias de irregularidades e acordo global com autoridades .....	76
21 Provisões para processos judiciais e acordos de indenizações - Consolidado .....	77
22 Garantias.....	88
23 Passivo a descoberto.....	91
24 Receitas líquidas de serviços e produtos - Consolidado.....	92
25 Custos e despesas por natureza .....	94
26 Provisão (reversão) <i>Impairment</i> de Ativos.....	94
27 Outras receitas e despesas operacionais, líquidas.....	96
28 Resultado financeiro, líquido.....	97
29 Benefícios a empregados.....	98
30 Reapresentação.....	99
31 Eventos subsequentes .....	108
32 Razão social dos investimentos do Grupo Novonor .....	110

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

### Balço patrimonial em 31 de dezembro Em milhões de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo		(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	1		16.009	14.990
Aplicações financeiras	7			5.420	4.081
Contas a receber de clientes	8			4.792	5.394
Dividendos a receber		48	51		
Tributos a recuperar	9			2.574	2.344
Estoques	10			13.346	14.855
Sociedades do Grupo Novonor	11	22	145	266	294
Outros ativos		11	13	2.980	2.984
		82	209	45.387	44.942
Ativos não circulantes mantidos para venda	12 (a)	2.603		3.524	2.472
		2.685	209	48.911	47.413
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras	7			260	266
Contas a receber de clientes	8			1.925	2.721
Tributos a recuperar	9	3	3	2.040	2.366
Estoques	10			216	101
Sociedades do Grupo Novonor	11	4.934	5.198	21.673	25.282
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			7.269	7.565
Depósitos compulsórios e judiciais		19	19	385	408
Outros ativos		22	29	903	681
		4.978	5.249	34.671	39.391
Investimentos	14	3.020	8.530	666	2.198
Outros investimentos		3	3		
Imobilizado	15	16	15	44.234	56.322
Intangível	16			3.789	3.913
		8.017	13.797	83.360	101.823
Total do ativo		10.702	14.006	132.271	149.237

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

## Balanço patrimonial em 31 de dezembro Em milhões de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
		(Reapresentado)		(Reapresentado)	
<b>Passivo e Passivo a descoberto</b>					
<b>Circulante</b>					
Financiamentos e arrendamentos mercantis	17	51	45	8.828	7.933
Obrigações financeiras				466	454
Debêntures	18	3.689	2.911	21.575	17.801
Fornecedores e subempreiteiros		28	20	17.411	17.029
Impostos, taxas e contribuições	19	6	3	1.140	1.611
Obrigações sociais e trabalhistas		46	27	1.354	1.416
Adiantamentos de clientes	8 (d)			2.345	2.772
Acordo de leniência	20	683	438	1.525	831
Provisão para processos judiciais e acordos de indenizações	21	383	408	3.582	5.124
Sociedades do Grupo Novonor	11	26		13	65
Outros passivos				4.534	3.680
		4.912	3.852	62.773	58.716
Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para venda	12 (a)			1.704	2.127
		4.912	3.852	64.477	60.843
<b>Não circulante</b>					
Financiamentos e arrendamentos mercantis	17	25	25	57.229	65.918
Debêntures	18			4.202	4.145
Impostos, taxas e contribuições sociais	19	15	16	295	351
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			2.492	1.905
Adiantamentos de clientes	8 (d)			6.224	6.801
Provisão para perda em investimentos	14	24.547	20.931	2.099	2.054
Acordo de leniência	20	3.566	3.304	3.743	3.815
Provisão para processos judiciais e acordos de indenizações	21	325	338	7.854	8.133
Sociedades do Grupo Novonor	11	1.136	1.162	2.803	4.873
Provisão para garantias	22	6.306	5.872	6.478	6.037
Outros passivos		8	6	2.785	2.479
		35.928	31.654	96.204	106.510
Passivo a descoberto	23				
Capital social		3.205	3.205	3.205	3.205
Ajuste de avaliação patrimonial		(923)	(2.087)	(923)	(2.087)
Prejuízos acumulados		(32.420)	(22.618)	(32.420)	(22.618)
		(30.138)	(21.500)	(30.138)	(21.500)
Debêntures com participação nos lucros (“DPL”)				335	335
Participação dos acionistas não controladores				1.393	3.047
		(30.138)	(21.500)	(28.410)	(18.117)
<b>Total do passivo e Passivo a descoberto</b>		<b>10.702</b>	<b>14.006</b>	<b>132.271</b>	<b>149.237</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Demonstração do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
		(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Operações continuadas					
Receitas líquidas de serviços e produtos	24			75.964	102.515
Custos dos serviços prestados e produtos vendidos	25			(71.849)	(89.853)
Lucro bruto				4.115	12.662
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	25			(2.162)	(2.661)
Gerais e administrativas	25	(120)	(109)	(3.840)	(4.218)
Remuneração dos administradores		(59)	(20)	(83)	(55)
Reversão de <i>Impairment</i> de ativos	26			423	192
Outras despesas operacionais, líquidas	27	(6)	(5)	(1.018)	(663)
Resultado de participações societárias					
Resultado de equivalência patrimonial	14.1	1.047	(645)	(93)	(47)
Provisão para perdas em investimentos	14.2	(9.842)	(2.165)	(214)	(297)
Lucro (prejuízo) operacional		(8.980)	(2.944)	(2.872)	4.914
Resultado financeiro, líquido	28	(1.789)	(575)	(10.060)	(7.686)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social					
		(10.769)	(3.519)	(12.932)	(2.773)
Imposto de renda e contribuição social correntes					
				(647)	(1.210)
Imposto de renda e contribuição social diferidos					
	13			1.392	(673)
Prejuízo das operações continuadas		<u>(10.769)</u>	<u>(3.519)</u>	<u>(12.187)</u>	<u>(4.655)</u>
Resultado com operações descontinuadas					
Lucro (prejuízo) das operações descontinuadas	12 (b)	967		(784)	74
Prejuízo do exercício		<u>(9.802)</u>	<u>(3.519)</u>	<u>(12.971)</u>	<u>(4.581)</u>
Atribuível aos:					
Acionistas da Companhia				(9.802)	(3.519)
Participação dos acionistas não controladores				(3.169)	(1.062)
		<u>(9.802)</u>	<u>(3.519)</u>	<u>(12.971)</u>	<u>(4.581)</u>
Prejuízo básico por ação das atividades atribuível aos acionistas da Companhia no final do exercício - R\$					
	23 (d)	<u>(3,00)</u>	<u>(0,97)</u>	<u>(3,00)</u>	<u>(0,97)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

### Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhões de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
			(Reapresentado)		(Reapresentado)
Prejuízo do exercício		(9.802)	(3.519)	(12.971)	(4.581)
Outros resultados abrangentes					
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado					
Valor justo do hedge de fluxo de caixa e exportação líquido de imposto de renda e contribuição social	23 (b)	2.112	1.335	2.112	1.335
Hedge de investimento líquido de controladas no exterior	23 (b)	87	44	87	44
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	23 (b)	(1.966)	(1.360)	(1.966)	(1.375)
Efeito reflexo de correção monetária de investidas no exterior	23 (b)		268		268
Realização da indexação adicional do imobilizado em investidas	23 (b)		(10)		(10)
Outros ajustes de avaliação patrimonial	23 (b)	930	933	930	948
Total do resultado abrangente do exercício		<u>(8.638)</u>	<u>(2.309)</u>	<u>(11.807)</u>	<u>(3.371)</u>
Atribuível aos:					
Acionistas da Companhia				(9.802)	(3.519)
Participação dos acionistas não controladores				<u>(2.005)</u>	148
				<u>(11.807)</u>	<u>(3.371)</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

### Demonstração das mutações do passivo a descoberto

Em milhões de reais

	Notas	Atribuível aos acionistas			DPL	Participação dos não controladores	Total do Passivo a descoberto	
		Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados				Total
Em 31 de dezembro de 2021 (Reapresentado)		3.205	(3.297)	(19.512)	(19.604)	301	3.195	(16.108)
Resultado abrangente do exercício:								
Prejuízo do exercício (reapresentado)				(3.519)	(3.519)		(1.062)	(4.581)
Efeito reflexo de controladas Realização de indexação do ativo imobilizado e custo atribuído, líquido de impostos			(10)	10				
Ajuste de avaliação patrimonial em controladas	23 (b)		1.220	403	1.623		(13)	1.610
			1.210	(3.106)	(1.896)		(1.075)	(2.971)
Transações de capital com os sócios:								
Outras movimentações de não controladores							927	927
DPL					34			34
					34		927	961
Em 31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)		3.205	(2.087)	(22.618)	(21.500)	335	3.047	(18.117)
Resultado abrangente do exercício:								
Prejuízo do exercício				(9.802)	(9.802)		(3.169)	(12.971)
Ajuste de avaliação patrimonial em controladas	23 (b)		1.164		1.164			1.164
			1.164	(9.802)	(8.638)		(3.169)	(11.807)
Transações de capital com os sócios:								
Outras movimentações de não controladores	23 (c)						1.515	1.515
							1.515	1.515
Em 31 de dezembro de 2023		3.205	(923)	(32.420)	(30.138)	335	1.393	(28.410)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

### Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhões de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social do resultado com operações continuadas continuadas		(10.769)	(3.519)	(12.932)	(2.773)
Ajustes:					
Participações societárias					
Resultado de equivalência patrimonial	14.1	(1.047)	645	93	47
Provisão para perda em investimentos	14.2	9.842	2.165	214	297
Variação nas receitas de contratos de construção				280	(645)
Depreciação e amortização		2	2	5.366	5.771
Resultado na alienação de investimentos/ imobilizado				93	190
Resultado de operações descontinuadas		967		(543)	(26)
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas		517	700	7.324	6.981
Provisão de encargos por atraso	28	354	174	1.733	725
Ajuste a valor justo/valor presente	28	313	46	1.843	(3.116)
Impairment de ativos	26	20		(2.488)	2.418
Provisão para indenizações - Alagoas	21.2			2.307	1.520
Perda na venda debêntures	28				786
Provisão para garantias	28	601	(475)	605	251
Outros			84	2.153	(684)
		799	(179)	6.048	11.743
Variação nos ativos e passivos:					
Aplicação financeira				(2.225)	1.688
Contas a receber de clientes		38		(241)	3.393
Estoques				1.813	2.030
Tributos a recuperar				303	598
Outros ativos/passivos		58	6	(292)	(2.154)
Fornecedores e subempreiteiros		3	(4)	1.750	873
Adiantamentos recebidos de clientes				(390)	34
Impostos, taxas, salários e contribuições		(1)	(13)	(337)	(1.296)
Provisão de gastos Alagoas e outras provisões				(2.686)	(2.743)
Ativos e passivos mantidos para venda		(1.326)		(1.976)	264
Acordo de leniência		(3)	(30)	(5)	(347)
Caixa proveniente das operações		(431)	(219)	1.762	14.081
Juros pagos - atividades operacionais					(22)
Juros pagos - financiamentos	17.1 (d)		(3)	(3.441)	(2.928)
Juros pagos - debêntures	18 (c)			(61)	(436)
Juros pagos - arrendamentos	17.2 (a)			(280)	(221)
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos				6	221
Imposto de renda e contribuição social pagos				(867)	(1.633)
Ativos não circulantes mantidos para venda				(1)	(58)
Caixa líquido proveniente das (aplicados nas) atividades operacionais		(431)	(222)	(2.882)	9.004

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

### Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhões de reais (Continuação)

	Controladora		Consolidado		
	Notas	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Adições ao investimento				(5)	(134)
Reduções de investimento				36	(2)
Recursos recebidos na venda de investimentos				117	
Recebimento pela venda de imobilizado				72	9
Aquisições ao imobilizado		(3)		(4.392)	(5.270)
Aquisições ao intangível				(205)	(193)
Dividendos distribuídos				14	
Aplicações financeiras				16	(639)
Adiantamento para futuro aumento de capital		(9)	(18)	(1)	(2)
Outros				12	16
Ativos não circulantes mantidos para venda				(14)	(150)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>		<b>(12)</b>	<b>(18)</b>	<b>(4.350)</b>	<b>(6.365)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Recursos (liberados) e recebidos para partes relacionadas		447	256	293	(156)
Partes relacionadas					
Dívida de curto e longo prazos, líquida					
Captações	17.1 (d)			12.270	3.617
Pagamentos - principal	17.1 (d)		(14)	(2.984)	(4.594)
Debêntures					
Captação	18 (c)			35	2.989
Amortização	18 (c)			(22)	(165)
Arrendamento mercantil					
Pagamentos - principal	17.2 (a)	(3)	(2)	(1.348)	(941)
Dividendos pagos				(7)	(844)
Aumento de capital				182	49
Adiantamento para futuro aumento de capital				9	8
Outros				199	878
Ativos não circulantes mantidos para venda					(105)
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos</b>		<b>444</b>	<b>240</b>	<b>8.627</b>	<b>736</b>
Efeito de variação da taxa de câmbio no caixa e equivalentes de caixa				(340)	(190)
Caixa e equivalentes de caixa de controladas incluídas e excluídas da consolidação, líquidos				(36)	11
<b>Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquido</b>		<b>1</b>		<b>1.019</b>	<b>3.196</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício				14.990	11.794
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>		<b>1</b>		<b>16.009</b>	<b>14.990</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

## 1 Contexto operacional

A Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial (“Novonor” ou “Companhia”), tem sede em Salvador, Bahia, e é controlada pela ODBINV S.A. – Em Recuperação Judicial (“ODBINV”). Tem como objeto social participar em outras sociedades que explorem, dentre outros, os negócios de engenharia, construção em todos os seus ramos e especialidades, desenvolvimento urbano, infraestrutura de transporte, indústria naval e participações e investimentos no segmento de defesa, empreendimentos imobiliários, serviços integrados para a indústria de óleo e gás, concessão de obras e serviços públicos, geração e comercialização de energia elétrica, montagem industrial, automação, química e petroquímica, dentre outros.

As suas controladas, controladas em conjunto e coligadas são parte integrantes do Grupo Novonor e desenvolvem atividades empresariais em diversos países da América do Sul, América Central, América do Norte, África e Europa.

A razão social de todas as controladas, controladas em conjunto e coligadas da Companhia divulgadas nesta demonstração financeira está disponível na Nota 32.

### 1.1 Segmentos de atuação da Companhia

A estrutura organizacional da Companhia é formada principalmente pelos seguintes segmentos:

#### (i) Engenharia, construção e infraestrutura: OEC e controladas

Atua no planejamento e execução de projetos e obras de engenharia em todos os seus ramos e especialidades, sob regime de empreitada, administração ou outras modalidades praticadas no mercado; instalações técnicas de engenharia civil, montagens industriais, planejamento, assessoria e estudos técnicos e prática de outras atividades econômicas conexas, inclusive as de importação e exportação de serviços e bens relacionados às atividades de engenharia e construção.

Países de atuação: principalmente no Brasil, Angola, Estados Unidos da América (EUA) e Gana.

#### (ii) Incorporação imobiliária: OR e controladas

Atua na realização de empreendimentos imobiliários, urbanos e rurais, incluindo a elaboração de projetos, as respectivas divulgações publicitárias, as operações de comercialização de unidades residenciais e/ou comerciais e a execução dos necessários serviços e obras de construção civil; a exploração no Brasil, direta ou indireta, de concessões de obras de serviços públicos de infraestrutura, incluindo, mas não se limitando a rodovias, pontes e outras atividades na área de infraestrutura; e a participação no capital social de outras sociedades.

País de atuação: Brasil

#### (iii) Químico e petroquímico: Braskem e controladas

Atua na fabricação, comércio, importação e exportação de produtos químicos, petroquímicos e combustíveis, a produção, distribuição e comercialização de utilidades tais como, vapor, água, ar comprimido e gases industriais, assim como a prestação de serviços industriais e a produção, distribuição e comercialização de energia elétrica para seu consumo próprio e de outras empresas, além da participação em outras sociedades.

Países de atuação: Brasil, Estados Unidos da América (EUA), México, Alemanha e Holanda.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (iv) Infraestrutura e Mobilidade: OTP e suas controladas

Participa em consórcios e no capital de sociedades que se proponham a desenvolver projetos, investir ou operar ativos relacionados ao setor de infraestrutura de transporte e logística, incluindo rodovias, ferrovias, hidrovias, metrô, dutos, portos, aeroportos, infraestrutura urbana, mobiliário urbano, estacionamentos de veículos, meios de pagamentos, estações aduaneiras, portos secos e/ou centros logísticos industriais aduaneiros. A operação de quaisquer desses ativos de infraestrutura, celebrando contratos de concessão de serviços públicos, projetos de parcerias público privadas, arrendamentos ou empreendimentos privados, atuando nos estudos de viabilidade, na implantação, na operação e manutenção, podendo prestar serviços de consultoria, gestão e/ou supervisão no âmbito de tais atividades.

País de atuação: Brasil

### (v) Indústria naval e logístico-portuário: Enseada e suas controladas

Atua no planejamento e execução de projetos e obras de construção civil e engenharia, em todos os seus ramos e especialidades, sob regime de empreitada, administração ou outros admitidos; planejamento e a execução de projetos e obras no ramo da indústria naval, nas suas atividades de construção, prestação de serviços, montagem, manutenção, conversão, reparo e modernização de embarcações, plataformas, gasodutos, oleodutos, dutos submarinos e outros meios flutuantes; e participar em outras sociedades e investimentos nos seguimentos de atuação.

País de atuação: Brasil

### (vi) Concessões na América Latina (Nova Infra Invest) – NPISA e Neo Inv e suas controladas

Atua na exploração, no Brasil ou no exterior, direta ou indireta, dos negócios de concessões de obras e serviços públicos no âmbito das rodovias, ferrovias, portos, aeroportos, arenas, energia, saneamento básico, tratamento e abastecimento de água, esgotamento sanitário, além de outras atividades relacionadas à infraestrutura, serviços públicos e meio ambiente; a prestação de serviços de assessoria técnica relacionados aos negócios mencionados anteriormente; o exercício de atividades conexas ou relacionadas, direta ou indiretamente, com o objeto social, inclusive importação e exportação; a intermediação e comercialização das propriedades de mídia desses negócios; e a participação no capital social de outras sociedades empresariais.

Tem como propósito de desenvolver, investir, executar e gerir Concessões na América Latina, operadora privada de rodovias no Peru e Panamá e operadora privada de abastecimento de água para irrigação no Peru.

Países de atuação: Brasil, Peru, Panamá, Áustria e Luxemburgo

### (vii) Outros investimentos:

#### NE Inv e controladas

Participa do capital social de outras companhias ou sociedades empresárias, personificadas ou não, na qualidade de sócia ou acionista, que explorem negócios de geração e comercialização de energia elétrica; a atuação como holding; o desenvolvimento de todas as atividades e a prestação de todos os serviços associados ou necessários à atuação no setor de energia elétrica, em todas as formas e modalidades.

País de atuação: Brasil

#### NP Inv e controladas

Atua na exploração e participação societária em negócios de concessões de obras e serviços públicos como arenas multiuso, estádios, ginásios, universidades, portos, parques olímpicos, centros administrativos, escolas, hospitais e outros, além de prestações de serviços relacionadas às atividades correlatas, e participação no capital social de outras empresas, personificadas ou não, na qualidade de sócia acionista.

País de atuação: Brasil

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 1.2 Principais movimentações societárias e assuntos relevantes em 2023

Estas informações têm por objetivo, apresentar aos usuários das demonstrações financeiras, aspectos relacionados às operações relevantes por segmento de negócios e os principais eventos societários ocorridos no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

#### (i) Novonor

##### Alienação da controlada direta Ocyan Par e suas controladas.

Em 27 de dezembro de 2023, a Companhia e a Serrambi Participações S.A. assinaram um contrato de compra e venda, no qual a Companhia se comprometeu em vender a totalidade das ações da sua controlada Ocyan Par. A operação foi autorizada no âmbito do Plano de Recuperação Judicial da Companhia e contou com a anuência do credor BNDES Participações S.A. (BNDES Par). O pagamento pela venda da referida participação acionária deverá ocorrer via depósito bancário e liquidação parcial de dívidas da controlada NEP junto ao BNDES Par no montante total de US\$ 283.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia reclassificou os saldos da controlada Ocyan Par para a rubrica de Ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 13).

A alienação da totalidade das ações da Ocyan Par foi concluída em abril de 2024, mediante o cumprimento de determinadas condições precedentes (Nota 31).

##### Reposicionamento estratégico no exterior - Nova Infra Invest – Concessões no exterior

Em 13 de dezembro de 2023, os acionistas da controlada Atvos Inv aprovaram a alteração da razão social da empresa para Neo Invest com a alteração do objeto social, que passou a ser, principalmente, a participação em sociedades que explorem no Brasil e no exterior, direta ou indiretamente, concessões de serviços públicos, no âmbito de rodovias, ferrovias, portos, aeroportos, energia, saneamento básico, tratamento e abastecimento de água e esgoto, arenas multiuso além de irrigação, transporte de serviços públicos, meio ambiente e entretenimento. A alteração ocorreu após a alienação integral da participação acionária no grupo Atvos Agro, em linha com o reposicionamento estratégico da Companhia (Nota 1.2 (iv)).

Em 15 de dezembro de 2023, a controlada Neo Invest adquiriu a totalidade das ações da Neo Inv Latam, mediante aporte de créditos no montante de R\$ 96. Nesta mesma data, a controlada OEC alienou a totalidade da sua participação indireta na OSEL, juntamente com a controlada Macol, localizada no Panamá, para a Neo Inv Latam, em contrapartida aos créditos no montante de R\$ 96. A operação tem como objetivo alinhar a estrutura societária da Neo Invest ao reposicionamento estratégico da Companhia.

Em 18 de dezembro de 2023, a Companhia anunciou que suas controladas NPISA e Neo Invest seriam geridas em uma nova unidade de negócio denominada, Nova Infra Invest, com o propósito de desenvolver, investir, executar e gerir Concessões na América Latina (Nota 1.1 (vi)).

#### (ii) Segmento Químico e petroquímico

##### Braskem

Em março de 2023, foi concretizada a venda de participação de 50% do capital social do Terminal Química Puerto México ("Terminal Química"), subsidiária da Braskem Idesa responsável pelo desenvolvimento e operação do terminal de importação de etano no México. A Braskem Idesa mantém controle do Terminal Química. Após a venda da participação, a *Advario* e a Braskem Idesa, efetuaram aportes de R\$ 193, cada (R\$ 169 subscritos e R\$ 24 como adiantamento para futuro aumento de capital).

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Em fevereiro de 2023, o Terminal Química assinou um contrato com a *Administraciones del Sistema Portuario Nacional* (“ASIPONA”) para operação de uma doca que servirá como recepção na importação de etano no porto de Coatzacoalcos.

Em novembro de 2023, o Terminal Química concluiu o processo de obtenção de financiamento no montante de R\$ 1.975 (US\$ 408), dos quais foram captados até o momento R\$ 769 (US\$157), para a construção do terminal de importação de etano.

Em 16 de agosto de 2023, a controlada indireta Braskem assinou, por meio de suas subsidiárias Braskem Holanda e Braskem Alemanha, um acordo para a formação da Braskem Siam, entidade criada para conduzir o projeto de engenharia de uma planta de desidratação de bioetanol para produzir bioeteno. A controlada indireta Braskem detém 51% de participação na nova entidade e seu controle. O *Final Investment Decision (FID)* do projeto está previsto para o último trimestre de 2024, quando os Conselhos de Administração da controlada indireta Braskem e da SCG decidirão sobre a continuidade do negócio.

### (iii) Segmento de Mobilidade

OTP

#### Alienação da participação societária na CRO

Em 2 de maio de 2023, após satisfeitas as condições precedentes e cumpridos os atos de fechamento do Instrumento Particular de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, a controlada indireta OTP Rodovias concluiu a venda da totalidade das ações da CRO à MT Participações e Projetos S.A. (“MTPAR”) pelo valor de R\$ 1,00. Como parte do acordo, (i) a MTPAR adquiriu os créditos detidos pelos credores da CRO, (ii) as garantias prestadas pela OTP e pela OTP Rodovias foram liberadas, (iii) as contragarantias outorgadas no âmbito do seguro da CRO foram exoneradas e (iv) parte do mútuo devido pela CRO à OTP Rodovias foi pago.

#### Alienação da participação societária no VLT RJ

Em 28 de fevereiro de 2023, foi assinado Contrato de Compra e Venda de Ações, Cessão de Direitos Creditórios e Outras Avenças para a alienação da participação societária detida pela OM no VLT RJ, além da liberação de todas as obrigações e garantias assumidas, junto ao BNDES, pela Companhia e pela OM, sujeito a certas condições suspensivas.

Em 14 de julho de 2023, após satisfeitas as condições precedentes e cumpridos os atos de fechamento constantes do Contrato de Compra e Venda de Ações, Cessão de Direitos Creditórios e Outras Avenças, foi concluída a alienação da totalidade das ações do VLT RJ detidas pela OM para a CCR. Com isso, as garantias prestadas pela Companhia, OM e Mitsui & Co. Ltd., no âmbito dos financiamentos do VLT RJ, foram liberadas, tendo sido dada quitação das obrigações constantes do Acordo de Acionistas do VLT RJ, com a consequente extinção do processo de arbitragem entre as partes.

### (iv) Outros investimentos

Neo Invest (anteriormente denominada Atvos Inv) e coligadas

#### Reestruturação societária da Atvos Agro

Em 24 de janeiro de 2023, no contexto da operação de troca de controle prevista no Plano de Recuperação Judicial Consolidado do Grupo Atvos Agro, a ser efetivada pelo exercício de bônus de subscrição entregues a determinados credores, foram celebrados instrumentos jurídicos pela Companhia, a fim de extinguir os litígios relacionados à transferência do controle acionário da Atvos Agro para o Grupo Lone Star.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Neste sentido, em 18 de abril de 2023, foi realizada Assembleia Geral da Atvos Agro, tendo por objeto deliberações de aumentos e reduções de capital, em observância ao Plano de Recuperação Judicial Consolidado do Grupo Atvos. As deliberações foram aprovadas sob condição suspensiva, a qual foi implementada em 20 de junho de 2023, quando produziram os seguintes efeitos:

- (i) Aumento de capital na Atvos Agro mediante capitalização de créditos pelas controladas NEP, NSP Inv, NSP e CNO nos montantes de R\$ 3.617, R\$ 23, R\$ 14 e R\$ 12, respectivamente; e
- (ii) Redução de capital da Atvos Agro mediante cancelamento de ações e entrega de créditos compostos por Contas a Receber e Mútuo da Neo Invest, Novonor e NPI no montante total de R\$ 2.346.

Em 20 de junho de 2023, a Neo Invest adquiriu as ações de emissão da Atvos Agro detidas pela Agroenergia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“Fundo Agroenergia”). Nesta mesma data, a Atvos Agro foi extinta mediante incorporação pela sua controlada Atvos Bio, quando então as participações societárias do Grupo Novonor passaram a ser na Atvos Bio.

Em 20 de junho de 2023, a Soneva Energias Renováveis S.A. (“Soneva”) aumentou o capital social da Atvos Bio, mediante capitalização de bônus de subscrição, no montante de R\$ 6.434, que culminou na diluição da participação societária do Grupo Novonor na Atvos Bio, passando a ser de 10%, distribuída pelas controladas, Neo Invest, CNO, NEP, NSP Inv e NSP nos percentuais de 3,91%, 0,02%, 6,01%, 0,04% e 0,02%, respectivamente.

Em 19 de maio de 2023, a Companhia juntamente com as controladas diretas Atvos Inv e NSP Inv e controladas indiretas CNO, NSP e NEP assinaram contrato de venda das suas participações societárias na Atvos Bio com a compradora MC Green Energy Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia. Nesta mesma data, a Companhia e suas controladas reclassificaram a participação societária na Atvos Bio para a rubrica de “Ativos não circulantes mantidos para venda” no Balanço Patrimonial (Nota 13(a)).

Em 19 de outubro de 2023, foi concretizada a venda da participação na Atvos Bio para Soneva, com ingresso de caixa no montante de R\$ 116,7 para as controladas diretas Atvos Inv e NSP Inv e controladas indiretas CNO, NSP e NEP.

A reestruturação da Atvos Agro gerou prejuízo no montante de R\$ 150, conforme demonstrado a seguir:

	<u>Consolidado</u>
Resultado de operações descontinuadas	
Receita na alienação da participação	117
(-) Custo de aquisição (Aporte de créditos)	(3.666)
(+) Realização do ganho e perda de participação (Ajuste de avaliação patrimonial)	2.345
(-) Realização de Ajuste de avaliação patrimonial reflexo Atvos Agro	<u>(773)</u>
	<u>(1.977)</u>
Resultado financeiro	
(-) Efeito da reversão de <i>impairment</i>	<u>1.827</u>
Prejuízo operação	<u><u>(150)</u></u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Ocyan

### Reestruturação financeira e societária

No dia 7 de junho de 2023, conforme “Comunicado ao Mercado” apresentado no dia 8 de junho de 2023, 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), entrou em vigor após todas as condições precedentes do Plano de RE terem sido satisfeitas e todos os atos de encerramento nele contemplados devidamente executados.

A consumação da reestruturação é decorrente de uma ampla participação prévia de um grupo *ad hoc* de *Bondholders* das subsidiárias de Perfuração, que passaram a ser 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 Holding S.A. (“Foresea”)*, a qual a controlada indireta 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 (Nota 17.1).

Em conexão com a consumação do Plano de RE, (i) o valor principal de aproximadamente US\$ 1.969 milhões 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 (“Bond 22”) 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 (“Bond 21”), foram trocados por uma combinação de contraprestação, conforme escolhas dos detentores dos *Bonds*, consistindo em (a) dinheiro, (b) capital votante e não votante na *Foresea*, domiciliada em Luxemburgo, 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*, com vencimento em 2030.

### 1.3 Recuperação judicial

Em 17 de junho de 2019, a Companhia, juntamente com sua controladora direta ODBINV e controladora indireta Kieppe Participações e Administração Ltda (“Kieppe”) e as controladas NSP Inv, NSP, NPISA, NPI, NVNIC, NFL, NE Inv, NE, NEP, NEB, NPE, EORJ, NP Inv, NPP, NP Centro, NP Gestão e Mectron, ajuizaram pedido de recuperação judicial (“RJ”) perante a 1ª Vara de Falência e Recuperação Judicial da Comarca da Capital do Estado de São Paulo, nos termos da Lei nº 11.101/05 (“Juízo da RJ”).

Ao longo dos anos 2020, 2021 e 2022 a Companhia e todas as demais empresas tiveram seus planos aprovados e homologados. A Companhia e suas controladas seguem cumprindo as determinações dos respectivos Planos, sendo também disponibilizados, mensalmente, os relatórios de acompanhamento no endereço eletrônico: <https://novonor.com/pt/como-atuamos/recuperacao-judicial>.

#### Efeitos dos planos aprovados e homologados

Em cumprimento ao CPC 48 “Instrumentos Financeiros”, os passivos reestruturados no âmbito dos Planos, cuja modificação em relação aos contratos originais foi substancial, foram novados e novos passivos foram reconhecidos ao valor justo, pela metodologia do fluxo de caixa descontado. A taxa de desconto utilizada foi de 14,8% ao ano para todos os planos homologados nos exercícios findos em 2021 e 2022.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nos termos do CPC 26 (IAS 1) a Companhia entende que a homologação de um Plano é o evento que permite o registro dos efeitos da reestruturação dos seus passivos. Portanto, todos os efeitos da reestruturação dos passivos foram registrados a partir da homologação dos respectivos Planos.

Os impactos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 estão demonstrados a seguir e incluem a reestruturação das dívidas das controladas indiretas NEP e NPI e controlada direta NPE, que tiveram a publicação da homologação dos seus Planos em 16 de fevereiro de 2022, 19 de agosto de 2022 e 19 de agosto de 2022, respectivamente.

### (i) Balanço patrimonial – consolidado

	2022		
	Saldo antes dos efeitos do PRJ	Ajuste de reestruturação da dívida (AVJ, AVPe outros)	Saldo final
Passivo circulante e Passivo não circulante			
Financiamentos e arrendamentos mercantis	73.892	(41)	73.851
Debêntures	25.064	(3.118)	21.946
	<u>98.956</u>	<u>(3.159)</u>	<u>95.797</u>

### (ii) Demonstração do resultado – consolidado

	2022		
	Saldo antes dos efeitos do PRJ	Ajuste de reestruturação da dívida (AVJ, AVPe outros)	Saldo final
Resultado financeiro, líquido			
Receitas financeiras	4.917	3.159	8.076
	<u>4.917</u>	<u>3.159</u>	<u>8.076</u>

## 1.4 Performance operacional

A Companhia encerrou o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 com prejuízo de R\$ 9.802 (2022 (reapresentado) de R\$ 3.519) na controladora e R\$ 12.971 (2022 (reapresentado) de R\$ 4.581) no consolidado.

O prejuízo do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 reflete principalmente: a baixa nos *spreads* dos produtos petroquímicos da controlada indireta Braskem no mercado internacional, pressionados pelo desbalanceamento entre oferta e demanda global e dos complementos de provisões relacionadas ao evento geológico de Alagoas da controlada indireta Braskem (Nota 21.2); e despesas financeiras (Nota 28) da Companhia e das demais controladas.

Em de 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou passivo a descoberto no montante de R\$ 30.138 (2022 (reapresentado) – R\$ 21.500) na controladora e R\$ 28.410 (2022 (reapresentado) – R\$ 18.117) no consolidado.

Adicionalmente, a Companhia apresentou excesso de passivo circulante em relação ao ativo circulante no montante de R\$ 4.830 (2022 – R\$ 3.643) na controladora e R\$ 17.386 (2022 - (reapresentado) R\$ 13.775) no consolidado, substancialmente em virtude de:

# Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- R\$ 16.957 (2022 – R\$ 12.830) na controlada NSP Inv, devido a empréstimos, financiamentos, debêntures e obrigações financeiras. Estas dívidas são extraconcursais e não fazem parte dos créditos reestruturados no Plano de recuperação judicial;
- R\$ 3.852 (2022 – R\$ 3.934) nas controladas indiretas NE e NEP, devido a debêntures com terceiros. A redução refere-se a reclassificação para a rubrica passivos vinculados aos ativos mantidos para venda da controlada NEP no montante de R\$ 1.371 (Nota 1.2 (i) e Nota 12 (a));
- R\$ 3.826 (2022 – R\$ 4.233) na controlada OEC decorrente de fornecedores e subempreiteiros a pagar;
- R\$ 3.688 (2022 – R\$ 2.737) na Companhia, devido a contratos de debêntures com terceiros. Esta dívida é extraconcursal e não faz parte dos créditos renegociados no Plano de Recuperação Judicial da Companhia; e
- R\$ 1.128 (2022 – R\$ 1.046) da controlada direta OTP decorrente do vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures (Notas 17 e 18).

A administração da Companhia e das suas controladas vem adotando uma estratégia com foco em liquidez e na estabilização financeira do Grupo, visando o fortalecimento da sua estrutura de capital, buscando: (i) reestruturação financeira de alguns negócios; (ii) desmobilização de ativos; (iii) renegociação das dívidas no âmbito da Recuperação Judicial da Companhia e determinadas controladas (Nota 1 (a)); e (iv) o equacionamento das dívidas extraconcursais.

## 1.5 Autorização para emissão das Demonstrações Financeiras

A autorização para emissão dessas demonstrações financeiras foi concedida pela Diretoria Executiva em 13 de maio de 2024.

## 2 Base de preparação das demonstrações financeiras

### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e estão apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil. As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) mensurados ao valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia e suas controladas no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão divulgadas na Nota 3.

As informações de 31 de dezembro de 2022 estão sendo reapresentadas em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança De Estimativa E Retificação De Erro conforme mencionado na Nota 30.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 2.2 Políticas contábeis

As políticas contábeis da Companhia estão consistentes com as adotadas e divulgadas no exercício anterior, exceto por aquelas normas apresentadas na Nota 2.1 (b) Novas normas e pronunciamentos adotados no exercício corrente.

Para melhor compreensão da base de reconhecimento e mensuração aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras, as políticas contábeis significativas são apresentadas nas respectivas notas explicativas que tratam dos temas de suas aplicações.

#### (a) Novas normas e interpretações adotadas no exercício corrente

As seguintes normas passaram a ser efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023:

- Impostos diferidos relacionados a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC32/IAS12).
- Reforma Tributária Internacional - regras modelo do Pilar dois (Emendas à IAS 12).
- Definição de estimativas contábeis (alterações ao CPC23/IAS8).
- Definição de materialidade para a divulgação de políticas contábeis (alterações ao CPC26(R1)/IAS1 e IFRS *Practice Statement 2*).
- Contratos de seguro (CPC50/IFRS17).

As alterações descritas acima não causaram efeitos materiais nas demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas.

#### (b) Novas normas e interpretações ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas já emitidas, mas não em vigor até a data de emissão destas demonstrações financeiras, estão descritas a seguir. A Companhia e suas controladas não adotaram essas normas antecipadamente na preparação destas demonstrações financeiras:

- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (alterações ao CPC 26(R1)/IAS 1);
- Definição de estimativas contábeis (alteração no CPC 23/IAS 8);
- Passivos não circulantes com cláusulas de *Covenants* (alterações ao CPC26/IAS1)
- Passivo de arrendamento em uma transação de *sale and leaseback* (Alterações ao CPC 06/IFRS16);
- Arranjos financeiros de fornecedores (alterações ao CPC40/IFRS7 e CPC03/IAS7);
- Ausência de permutabilidade de moeda (alterações ao CPC02/IAS21).

A Administração da Companhia e suas controladas estão em processo de avaliação dos pronunciamentos, alterações e interpretações das normas contábeis descritas acima e não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia em períodos futuros.

### 2.3 Demonstrações financeiras consolidadas

#### (i) Investimentos em entidades contabilizados pelo método de equivalência

Nas demonstrações financeiras individuais as controladas, controladas em conjunto e coligadas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial, conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo CPC e referendadas pelo CFC. Os ajustes feitos nas demonstrações financeiras individuais são igualmente feitos nas demonstrações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuíveis aos acionistas da controladora.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (ii) Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais a Companhia detém o controle. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre as empresas consolidadas são eliminados. Os prejuízos não realizados são eliminados, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas quando necessário para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

### (ii) Coligadas e controladas em conjunto

Controladas em conjunto são todas as entidades sobre as quais a Companhia e suas controladas tem controle compartilhado com uma ou mais partes. Os investimentos em controladas em conjunto são classificados como operações em conjunto (*joint operations*) ou empreendimento controlados em conjunto (*joint ventures*), dependendo dos direitos e das obrigações contratuais de cada investidor.

As operações em conjunto são contabilizadas nas demonstrações financeiras para representar os direitos e as obrigações contratuais da Companhia. Dessa forma, os ativos, passivos, receitas e despesas relacionados aos seus interesses em operação em conjunto são contabilizados individualmente nas demonstrações financeiras.

Coligadas são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa, mas não o controle, geralmente por meio de uma participação societária de 20% a 50% dos direitos de voto.

Os investimentos em coligadas e *joint ventures* são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento da Companhia em coligadas e *joint ventures* inclui o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulado.

A participação da Companhia nos lucros ou prejuízos de suas coligadas e *joint ventures* é reconhecida na demonstração do resultado e a participação nas mutações das reservas é reconhecida nas reservas da Companhia. Quando a participação da Companhia nas perdas de uma coligada ou *joint venture* for igual ou superior ao valor contábil do investimento, incluindo quaisquer outros recebíveis, a Companhia não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada ou controlada em conjunto.

Os ganhos não realizados das operações entre a Companhia e suas coligadas e *joint ventures* são eliminados na proporção da participação da Companhia. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido.

As políticas contábeis das coligadas são ajustadas, quando necessário, para fins de reconhecimento da equivalência patrimonial, com o objetivo de assegurar consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

### (iii) Empresas consolidadas

As demonstrações financeiras da Companhia abrangem as informações da Companhia e de suas controladas nas quais mantém controle acionário ou controle das atividades, direta ou indiretamente, tendo as seguintes principais participações:

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Segmentos	País	Participação no capital social (%)	
		31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Engenharia, construção e infraestrutura			
OEC	Brasil	100,00	100,00
Incorporação imobiliária			
OR	Brasil	100,00	100,00
Químico e petroquímico			
Braskem (i)	Brasil	38,33	38,33
Infraestrutura e mobilidade			
OTP	Brasil	59,39	59,39
Indústria naval e logístico-portuário			
NPE	Brasil	100,00	100,00
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)			
NPISA	Brasil	100,00	100,00
Neo Invest	Brasil	100,00	100,00
Outros investimentos			
Ocyan (ii)	Brasil	100,00	100,00
Horiens	Brasil	100,00	100,00
WINS	Ilhas Cayman	100,00	100,00
NDT	Brasil	100,00	100,00
NE Inv	Brasil	100,00	100,00
NVNIC	Bahamas	100,00	100,00
NP Inv	Brasil	100,00	100,00
NSP Inv	Brasil	100,00	100,00
NA Par	Brasil	70,00	70,00
Condor	Brasil	100,00	100,00
Horiens Ltd.	Ilhas Cayman	100,00	100,00
FRVJ	Brasil	100,00	100,00
NP Gestão	Brasil	100,00	100,00
Abiatar	Brasil	100,00	100,00
EORJ	Brasil	100,00	100,00
Mectron	Brasil	100,00	100,00

(i) A controlada direta NSP Inv detém o controle da controlada indireta Braskem, possuindo 50,11% de ações do capital votante e 38,33% do capital total.

(ii) A controlada Ocyan está classificada como ativo não circulante mantido para venda (Nota 1.2 (i)).

Nas demonstrações financeiras foram eliminados os investimentos na proporção da participação da Companhia nos patrimônios líquidos e nos resultados das controladas, os saldos ativos, passivos, as receitas e as despesas entre as empresas.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 2.4 Conversão de moeda estrangeira

#### (a) Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras consolidadas estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

#### (b) Transações e saldos

Exceto para Argentina, que opera em ambiente hiperinflacionário, as operações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional, são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, nos quais os itens são remensurados. As operações da Argentina são atualizadas monetariamente e convertidas pelas taxas de câmbio do final do exercício.

Quando os ganhos são remensurados, os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do fim do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto quando diferidos no patrimônio como operações qualificadas de *hedge* de fluxo de caixa e *hedge* de investimento líquido.

Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado em "Resultado financeiro, líquido" (Nota 28).

#### (c) Empresas da Companhia com moeda funcional diferente

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Controladora. Todos os saldos foram arredondados para o milhão mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Abaixo estão apresentadas as controladas que possuem moeda funcional diferente do Real (R\$):

Países	Controladas	Moeda funcional
Alemanha	Braskem	Euro
Angola	OEC	Dólar Norte -americano
Argentina	Braskem e OEC	Peso Argentino
Austria	Ocyan e NPI	Euro
Chile	Braskem	Peso Chileno
Colômbia	OEC	Peso Colombiano
Cuba	OEC	Peso Cubano
EUA	Braskem e OEC	Dólar Norte -americano
Holanda	Braskem	Euro
Ilhas Cayman	NVNIC e Ocyan	Dólar Norte -americano
Índia	Braskem	Rúpia
Luxemburgo	NPI	Dólar Norte -americano
México	Braskem e OEC	Peso Mexicano
Panamá	OEC	Balboa
Peru	OEC e NPI	Novo Sol
Portugal	OEC	Euro
República Dominicana	OEC	Pesos Dominicanos

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (d) Contabilidade em economia hiperinflacionária

As normas brasileiras de contabilidade (CPC 42/IAS 29) – “Contabilidade em Economia Hiperinflacionária”, requerem a preparação de informações financeiras atualizadas por índices de inflação em economias consideradas hiperinflacionárias, o que ocorre com os ativos, passivos, patrimônio líquido e resultado das controladas indiretas da Companhia na Argentina.

As informações financeiras foram atualizadas em conformidade com o IPC (Índice de Preço ao Consumidor), indicador oficial de atualização destas informações que é publicado pelo Instituto Nacional de Estatística e Censos da Argentina (“INDEC”).

### (e) Conversão de balanço de empresas consolidadas

Os resultados e a posição financeira de todas as empresas consolidadas cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação são convertidos para a moeda de apresentação como segue:

- Os ativos e passivos são convertidos pela taxa de fechamento da data do encerramento do exercício;
- O patrimônio líquido inicial de um exercício corresponde ao patrimônio líquido final do exercício anterior, conforme convertido à época. As mutações do patrimônio inicial durante o exercício são convertidas pelas taxas em vigor nas respectivas datas de ocorrências;
- As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas médias de câmbio dos respectivos exercícios;
- Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido sob a rubrica “Outros resultados abrangentes”; e

Quando uma operação no exterior é parcialmente alienada ou vendida, as correspondentes diferenças de câmbio que foram registradas no patrimônio são reconhecidas na demonstração do resultado como parte de ganho ou perda resultante da venda.

## 2.5 Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge*

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo, tendo como principais fontes de dados as bolsas de valores, bolsas de mercados futuros, divulgações do Banco Central e serviços de cotações. O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de *hedge*. Sendo este caso, o método de natureza do item que está sendo protegido por *hedge*. A Companhia e suas controladas designam certos derivativos como:

- *hedge* do valor justo de ativos ou passivos reconhecidos ou de um compromisso firme (*hedge* de valor justo);
- *hedge* de um risco específico associado a um ativo ou passivo reconhecido ou uma operação prevista altamente provável (*hedge* de fluxo de caixa);
- *hedge* de investimento líquido em operações no exterior, considerando como instrumento de *hedge* os financiamentos obtidos através de Notas de Crédito à Exportação (“NCE”).

A Companhia e suas controladas documentam, no início da operação, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos por *hedge*, assim como os objetivos da gestão de risco e a estratégia para a realização de várias operações de *hedge*. A Companhia e suas controladas também documentam sua avaliação, tanto no início do *hedge* como de forma contínua, de que os instrumentos usados nas operações de *hedge* são altamente eficazes na compensação de variações no valor justo ou nos fluxos de caixa dos itens protegidos por *hedge*. São realizados testes com o objetivo de comprovar a efetividade das operações de *hedge* no mínimo, a cada data de divulgação das investidas que detêm os referidos instrumentos.

# Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Para propósito de *hedge*, a Companhia, a controlada direta Ocyan e a controlada indireta Braskem, amparam-se nas suas políticas de Gestão de Risco de Mercado, classificando os derivativos e passivos financeiros aplicáveis como *hedge* de fluxo de caixa e consideram altamente efetivos os instrumentos que se compensem.

A Companhia e suas controladas consideram, portanto, um “*hedge* natural” de exposições ativas a manutenção de uma parcela significativa dos seus passivos financeiros também em dólares.

Para melhor compreensão a menção às políticas de *Hedge* adotadas pela Companhia e suas controladas estão apresentadas nas respectivas notas que tratam de riscos e/ou dos Instrumentos financeiros sujeitos a política de *Hedge*.

Derivativos não designados como instrumento de *hedge*

Os derivativos não designados como instrumentos de *hedge* são classificados como ativo ou passivo circulante. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado no grupo “Resultado financeiro, líquido”.

## 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.

### 3.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos, estão contempladas nas seguintes notas:

Nota	Estimativas e julgamentos significativos
2.5	Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros
13	Imposto de renda e contribuição social diferidos
15	Teste de redução do valor recuperável de ativos de vida longa
21	Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis
22	Provisão para garantias
24	Reconhecimento de receita

## 4 Gestão de risco financeiro

### 4.1 Fatores de risco financeiro

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado decorrentes de variações de taxas de câmbio, taxas de juros, indexadores de preços, preços de *commodities*, risco de crédito (decorrente da possibilidade de inadimplimento de suas contrapartes em aplicações financeiras, contas a receber e derivativos) e risco de liquidez para cumprir suas obrigações com passivos financeiros.

A gestão de riscos segue políticas aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia e das suas controladas. O objetivo da gestão de riscos é proteger o fluxo de caixa da Companhia e suas controladas e reduzir as ameaças ao financiamento do seu capital de giro operacional e de programas de investimento. Os principais riscos identificados estão descritos a seguir.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (a) Riscos de mercado: Exposição à variação cambial

A Companhia e suas controladas atuam internacionalmente e estão sujeitas ao risco cambial decorrente de exposições a algumas moedas, especialmente com relação ao dólar norte-americano.

O risco cambial decorre de operações comerciais, ativos e passivos reconhecidos e investimentos líquidos denominados ou fortemente influenciados por moedas estrangeiras.

A Companhia, através de suas controladas, possui volume significativo de operações no exterior, sendo parte dessas operações expressa em dólares norte-americanos, com alguma exposição às moedas locais, restrita a alguns países específicos.

Adicionalmente, certos financiamentos das controladas da Companhia captados no exterior são denominados em moedas estrangeiras, assim como dívidas com fornecedores e outros saldos mantidos com partes relacionadas.

A Companhia e suas controladas administram sua exposição às taxas de câmbio através da análise de viabilidade dos projetos são avaliadas as exposições às moedas dos ativos e passivos e, quando aplicável, são contratação de derivativos financeiros para compor um Programa de *Hedge* Cambial por meio de contratos de opções de compra e de venda de dólar, protegendo fluxos de caixa previstos.

### (b) Riscos de mercado: Exposição a taxas de juros

O risco associado decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas incorrerem em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos, financiamentos e debêntures captados no mercado.

A Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de que uma variação de taxas de juros flutuantes cause um aumento em sua despesa financeira com pagamentos de juros futuros. A dívida em moeda nacional está sujeita, principalmente, à oscilação da TJLP, de taxas pré-fixadas em reais e à variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”) diário. A dívida em moeda estrangeira com taxas flutuantes está sujeita, principalmente, à flutuação da LIBOR.

A Companhia e suas controladas analisam sua exposição às taxas de juros de forma dinâmica, levando em consideração possibilidades de refinanciamento, renovação de posições existentes, financiamento e *hedges*. Com base nessas premissas, a Companhia e suas controladas simulam mudanças razoáveis nas taxas de juros e analisam o impacto sobre os resultados para os passivos que representam as principais posições com juros.

### (c) Riscos de mercado: exposição a indexadores de preços e *commodities*

A maior parte das matérias-primas da controlada indireta Braskem (nafta, etano, propano e propeno) e os seus principais produtos são *commodities* cotadas internacionalmente. Uma série de fatores determina a dinâmica dessas cotações, no entanto, os preços de venda da controlada indireta Braskem também são impactados em uma proporção semelhante quando comparados com nossa cadeia de abastecimento de matéria-prima.

### (d) Risco de crédito

O risco de crédito decorre, principalmente, nas contas correntes bancárias, aplicações financeiras e contas a receber de clientes, para as quais a Companhia fica exposta ao risco da instituição financeira ou do cliente envolvido.

A Companhia e suas controladas buscam manter um volume de disponibilidades suficiente para fazer frente: (i) à sua necessidade de capital de giro; (ii) aos investimentos orçados nos planos de negócios; e (iii) às condições adversas que possam demandar maiores fluxos de capital de giro.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Esses recursos são alocados de forma a: (i) buscar retorno compatível com a volatilidade máxima determinada pela política de investimentos e de riscos; (ii) buscar uma alta pulverização da carteira consolidada; (iii) evitar o risco de crédito decorrente de concentração em poucos títulos; e (iv) acompanhar a variação da taxa de juros de mercado, seja no Brasil ou no exterior.

No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos, a Companhia e suas controladas têm como política trabalhar com instituições de primeira linha e não ter grande concentração de investimentos em um único grupo econômico, ponderando as concentrações de acordo com o *rating* e os preços observados diariamente no mercado de *Credit Default Swaps* referenciados às instituições.

As políticas de vendas das controladas da Companhia consideram o nível de risco de crédito o qual a Administração de cada empresa está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios, respeitando as diretrizes gerais do Grupo Novonor. Para mitigar o risco de inadimplência de clientes as controladas da Companhia adota como mecanismo a antecipação de recebimento dos clientes.

A diversificação das carteiras de recebíveis, a seletividade dos clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência de contas a receber.

### (e) Risco de liquidez

É o risco da Companhia e suas controladas não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas constantemente pelas áreas de tesouraria das empresas.

## 4.2 Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de *Hedge*

As controladas da Companhia mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros

As controladas da Companhia designam certos passivos financeiros derivativos e não derivativos como instrumentos de *hedge* para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa associada a transações previstas altamente prováveis, resultantes de mudanças nas taxas de câmbio e de juros.

Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados ao valor justo e as variações no valor justo são normalmente registradas no resultado.

No início das relações de *hedge* designadas é documentado o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de *hedge*, também é documentada a relação econômica entre o instrumento de *hedge* e o item objeto de *hedge*, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* compensem-se mutuamente.

### (i) *Hedges* de fluxo de caixa

O objetivo principal de um *hedge* de fluxo de caixa é unir o reconhecimento na demonstração do resultado de um instrumento de *hedge* e uma transação coberta cujas mudanças nos fluxos de caixa se compensem. Para que uma entidade consiga essa compensação ou “casamento” de fluxos de caixa, a parcela efetiva das mudanças no valor justo do instrumento derivativo (que é designado e efetivo como *hedge* de fluxo de caixa) é: (i) inicialmente relatada como um componente de outros resultados abrangentes; e (ii) posteriormente reclassificados para lucros no mesmo período ou períodos durante os quais a transação coberta afeta os lucros.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Quando um derivativo é designado como um instrumento de *hedge* de fluxo de caixa, a porção efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em ORA. A porção efetiva das mudanças no valor justo do derivativo reconhecido em ORA limita-se à mudança cumulativa no valor justo do item objeto de *hedge*, determinada com base no valor presente, desde o início do *hedge*. Qualquer porção não efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado.

Caso o *hedge* deixe de atender aos critérios de contabilização de *hedge*, ou o instrumento de *hedge* expire ou seja vendido, encerrado ou exercido, a contabilidade de *hedge* é descontinuada prospectivamente. Quando a contabilização dos *hedges* de fluxo de caixa for descontinuada, o valor que foi acumulado em outros resultados abrangentes permanece até que seja reclassificado para o resultado no mesmo período ou períodos à medida que os fluxos de caixa futuros esperados que são objeto de *hedge* afetarem o resultado. Caso os fluxos de caixa futuros que são objeto de *hedge* não sejam mais esperados, os valores que foram acumulados em outros resultados abrangentes são imediatamente reclassificados para o resultado.

### (ii) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos detidos em 31 de dezembro de 2023 foram celebrados tanto em bolsas de valores internacionalmente reconhecidas e regulamentadas como em mercado de balcão, com contrapartes financeiras de grande porte, sob o abrigo de contratos globais de derivativos, no Brasil ou no exterior:

Identificação	Moeda Valor Nominal	Valor Nominal	Último Vencimento	Valor justo em dez/22	Variação do valor justo	Ajuste de avaliação patrimonial	Valor justo em dez/23	Liquidações no exercício 2023	Efeito total no resultado	Notional (r\$)
<i>Petroquímica</i>										
<i>Operações de Derivativo</i>										
Swap C3/PGP	US\$		jan-22	(14)	14				14	
Swaps NAFTA	R\$	(106)	fev-24	17	(31)		3	(11)	(31)	(106)
<i>Hedge Accounting - Hedge de Fluxo de Caixa</i>										
Swap CDI	US\$	86	jan-25	(503)	442	(81)	36	(97)	523	415
Opção de Compra e Venda - USDBRL	US\$	1.388	mai-25	(85)	140	37	37	17	102	6.720
Swap LIBOR	R\$	153			143	128	129	15	15	742
				(585)	708	84	205	(76)	623	7.771

Em 31 de dezembro de 2023, o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos no montante de R\$ 205 (31 de dezembro de 2022 – R\$ (15)) está registrado na rubrica de “Demais contas a receber/pagar”, no ativo/passivo circulante.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 4.3 Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros derivativos podem sofrer variações no valor justo em decorrência da flutuação de taxas de câmbio, taxas de juros, índices de preços e outras variáveis. As avaliações da sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos a essas variáveis são apresentadas abaixo:

#### (i) Seleção dos riscos

A administração selecionou os riscos de mercado que mais podem afetar o valor dos instrumentos financeiros derivativos detidos pela Companhia e suas controladas, são eles: (i) a taxa de câmbio dólar norte-americano/real; (ii) taxa de câmbio Euro/R\$; (iii) a taxa de juros LIBOR; (iv) IPCA; (v) Selic; e (vi) CDI.

Para efeito da análise de sensibilidade a riscos, a Companhia e suas controladas apresentam as exposições a moedas, taxas de juros e preços como se movimentassem de maneira independente, ou seja, sem considerar a interdependência entre elas. Exposições que podem ser afetadas por dois ou mais riscos de mercado, têm os impactos de cada um deles analisados separadamente.

#### (ii) Seleção dos cenários

Na análise de sensibilidade foram incluídos três cenários, sendo um provável e dois que possam representar efeitos adversos para a Companhia e suas controladas.

Dado que a Companhia e suas controladas administram sua exposição cambial em base líquida, efeitos adversos verificados com uma alta do dólar norte-americano contra o real podem ser compensados por efeitos opostos nos resultados operacionais da Companhia e suas controladas.

Os valores de sensibilidade nas tabelas abaixo são de variações do valor dos instrumentos financeiros derivativos sob cada cenário.

Na análise de sensibilidade, para cada variável foram estimadas as variações anualizadas correspondente a 1 e 3 desvios-padrão das médias mensais dos últimos cinco anos, sendo equivalentes a aproximadamente 15,866% e 0,135% de probabilidade de ocorrência para os cenários razoavelmente possíveis. Tais mudanças são aplicadas sobre os níveis correntes de mercado para cada variável.

#### (iii) Sensibilidade à taxa de câmbio dólar norte-americano/real

O cenário provável da taxa de câmbio dólar-real levou em conta a pesquisa Focus, divulgada pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), tomado como base a data de 31 de dezembro de 2023:

<u>Instrumento</u>	<u>Provável</u>	<u>Adverso Possível (13%)</u>	<u>Adverso Extremo (40%)</u>
Petroquímica			
Swap CDI	(2)	(14)	(43)
Opção de Compra e Venda - USDBRL	(3)	(19)	(94)
Total - R\$	(5)	(34)	(136)
Total - US\$	(1)	(7)	(28)

<u>Instrumento</u>	<u>Provável</u>	<u>Adverso Possível (25%)</u>	<u>Adverso Extremo (50%)</u>
Petroquímica			
Swap LIBOR	5	(7)	(32)
Total - R\$	5	(7)	(32)
Total - US\$	1	(1)	(7)

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 4.4 Instrumentos financeiros por categoria

	31 de dezembro de 2023	31 de de dezembro de 2022	
	Ativos	Ativos	Passivos
Operações de <i>Hedge Accounting</i> - R\$	202	88	152
Operações de Derivativos - R\$	3		16
	<u>205</u>	<u>88</u>	<u>168</u>
Operações de <i>Hedge Accounting</i> - US\$	42	17	29
Operações de Derivativos - US\$	1		3
	<u>43</u>	<u>17</u>	<u>32</u>

### 5 Instrumentos financeiros por categoria

	Custo amortizado	VJR (*)	Total
31 de dezembro de 2023			
Ativos, conforme o balanço patrimonial			
Caixa e equivalentes de caixa	7.051	8.958	16.009
Aplicações financeiras	575	4.758	5.333
Instrumentos financeiros derivativos (Aplicações financeiras)		347	347
Contas a receber de clientes, depósitos judiciais e outros ativos excluindo pagamentos antecipados (i)	10.558	427	10.985
Sociedades do Grupo Novonor	21.564	375	21.939
	<u>39.748</u>	<u>14.865</u>	<u>54.613</u>
31 de dezembro de 2023			
Passivo, conforme o balanço patrimonial			
Financiamentos, arrendamentos mercantis e debêntures (ii)	91.834		91.834
Instrumentos financeiros derivativos (outros passivos)		199	199
Fornecedores, obrigações financeiras e outros passivos	24.997		24.997
Sociedades do Grupo Novonor	2.816		2.816
	<u>119.647</u>	<u>199</u>	<u>119.846</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Custo amortizado	VJR (*)	VJORA (**)	Total
31 de dezembro de 2022 (reapresentado)				
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	8.597	6.393		14.990
Aplicações financeiras	90	3.779	8	3.877
Instrumentos financeiros derivativos (Aplicações financeiras)		470		470
Contas a receber de clientes, depósitos judiciais e outros ativos excluindo pagamentos antecipados (i)	11.872	284	33	12.189
Sociedades do Grupo Novonor	25.205	371		25.576
	<u>45.764</u>	<u>11.297</u>	<u>41</u>	<u>57.102</u>
	Custo amortizado	VJR (*)		Total
31 de dezembro de 2022 (reapresentado)				
Passivo, conforme o balanço patrimonial				
Financiamentos, arrendamentos mercantis e debêntures (ii)		95.796		95.796
Instrumentos financeiros derivativos (outros passivos)			227	227
Fornecedores, obrigações financeiras e outros passivos		23.415		23.415
Sociedades do Grupo Novonor		4.938		4.938
		<u>124.150</u>	<u>227</u>	<u>124.377</u>

(\*) VRJ – Ativos mensurados a valor justo por meio do resultado.

(\*\*) VJORA – Ativos mensurados a valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

(i) Os pagamentos antecipados estão excluídos do saldo de "Contas a receber de clientes e Outros ativos", uma vez que essa análise é exigida somente para instrumentos financeiros.

(ii) As categorias nessa divulgação são determinadas pela norma contábil, portanto os arrendamentos financeiros foram apresentados conjuntamente com os financiamentos.

### Política contábil

#### (a) Reconhecimento inicial

Um ativo financeiro (a menos que seja um conta a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) é inicialmente reconhecido ao seu valor justo mais os custos de transação diretamente atribuíveis à sua aquisição. O passivo financeiro é inicialmente reconhecido ao seu valor justo, porém reduzido dos custos de transação à sua emissão. Para os ativos e passivos financeiros mensurados subsequentemente ao valor justo por meio do resultado ("VJR"), os custos de transação são reconhecidos diretamente no resultado. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

As contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e suas controladas se tornarem parte das disposições contratuais do instrumento.

#### (b) Classificação e mensuração subsequente

##### Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA") ou ao VJR.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

(i) é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e

(ii) seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Ainda, pode ser mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

(i) é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e

(ii) seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR, como os ativos financeiros derivativos.

### Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

(i) Ativos financeiros a VJR. Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado, exceto quando o ativo financeiro for designado como instrumento de *hedge*.

(ii) Ativos financeiros a custo amortizado. Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos e, quando aplicável, reduzido por perdas ao valor recuperável. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e a perda ao valor recuperável são reconhecidos no resultado, assim como, qualquer ganho ou perda no seu desreconhecimento.

(iii) Ativos financeiros a VJORA. Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e, quando aplicável, perda ao valor recuperável são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em "Outros Resultados Abrangentes". No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

### Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou valor justo por meio do resultado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado quando for um derivativo.

Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado financeiro, exceto quando o passivo financeiro for designado como instrumento de *hedge*. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado
	2023	2023	2022
Caixa e bancos (i)			
Moeda nacional	1	1.994	1.004
Moeda estrangeira		4.217	6.195
Equivalentes de caixa (ii)			
Moeda nacional		7.940	4.576
Moeda estrangeira		1.858	3.215
	<u>1</u>	<u>16.009</u>	<u>14.990</u>

- (i) Refere-se substancialmente a controlada direta OEC e as controladas indiretas Braskem e NPI nos montantes de R\$ 333, R\$ 5.339 e R\$ 322, respectivamente (Em 2022 refere-se as controladas diretas OEC e Ocyan e as controladas indiretas Braskem e NPI nos montantes de R\$ 326, R\$ 282, R\$ 6.074 e R\$ 302, respectivamente).

Os saldos em moeda estrangeira incluem o montante de R\$ 1.284 (2022 – R\$ 932) de caixa da controlada indireta Braskem Idesa, que não pode ser usado por outras controladas da Companhia e R\$ 172 (2022 – R\$ 201) da controlada OEC com eventuais restrições de movimentação/envio de recursos para fora do respectivo país em que se encontra, tais como: judiciais, cambiais, legislações próprias e não há restrições para uso local.

- (ii) O saldo de equivalentes de caixa no Brasil é oriundo principalmente da controlada indireta Braskem e suas controladas, no montante de R\$ 7.186 (2022 – R\$ 3.685). O saldo de equivalentes de caixa no Exterior é oriundo principalmente da controlada indireta Braskem e suas controladas, no montante de R\$ 1.662 (2022 – R\$ 2.707). O saldo da controlada indireta Braskem inclui o montante de R\$ 278 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 1.252) da controlada indireta Braskem Idesa, que não pode ser usado por outras controladas da Companhia.

O saldo de equivalentes de caixa da controlada indireta Braskem no Brasil está representado, principalmente, por instrumentos de renda fixa e depósitos a prazo, como por exemplo: certificados de depósitos bancários (CDBs), títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional, letras financeiras, debêntures e cotas de fundos de investimentos de renda fixa. Tais ativos podem ser detidos diretamente pela Companhia ou através de seus fundos exclusivos, FIM Júpiter e FIM Netuno. A rentabilidade média dos equivalentes de caixa está apresentada em conjunto com as aplicações financeiras.

Os equivalentes de caixa no exterior consistem em depósitos a prazo (*Time Deposits*) e contas correntes remuneradas (*Interest Bearing Accounts*).

#### Política contábil

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de renda fixa de alta liquidez e com capacidade de resgate em prazo inferior a três meses à data da contratação.

Como equivalentes de caixa são consideradas aplicações financeiras de curto prazo com alta liquidez, vencíveis em até três meses, contados da data da contratação original, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e com risco insignificante de mudança de valor.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 7 Aplicações financeiras – Consolidado

	Consolidado	
	2023	2022
Títulos e valores mobiliários (i)	4.884	1.916
Fundos restritos (ii)	582	2.047
Demais aplicações	214	384
	<u>5.680</u>	<u>4.347</u>
Ativo circulante	5.420	4.081
Ativo não circulante	<u>260</u>	<u>266</u>

- (i) Refere-se substancialmente a controlada indireta Braskem, sendo o montante de R\$ 4.680 (2022 – R\$ 1.789) referente a Letras Financeiras do Tesouro (“LFT’s”) emitidas pelo governo federal brasileiro e a Letras Financeiras (“LF’s”) emitidas por instituições financeiras, que tem como objetivo negociação imediata ou para venda futura.
- (ii) Refere-se a controladas indiretas Braskem no montante de R\$ 164 (2022 - R\$ 305), sendo que R\$ 115 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 175) será destinado para uso no programa de realocação dos moradores de Alagoas (Nota 21) e R\$ 49 (R\$ 130) está vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de financiamentos e debêntures.

A controlada indireta NPI no montante de R\$ 390 (2022 - R\$ 497) vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de financiamentos e debêntures. Em 2022 o saldo era composto também pela controlada direta Ocyan no montante de R\$ 1.240, em 2023 os saldos da controlada Ocyan foram reclassificados para a rubrica Ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 12).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, as aplicações financeiras e os equivalentes de caixa em Reais tiveram rentabilidade média de 101,37% do CDI a.a. (2022 - 102,59%) e as aplicações financeiras e os equivalentes de caixa em moeda estrangeira tiveram rentabilidade média de 5,30% a.a. (2022 - 1,18% a.a.).

#### Política contábil

As aplicações financeiras são registradas, inicialmente, a valor justo e, subsequentemente, pelo custo amortizado ou valor justo por meio do resultado. Incluem aplicações financeiras de liquidez imediata e podem constituir garantias.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 8 Contas a receber de clientes - Consolidado

#### (a) Composição por segmento

Segmentos	2023			2022 (Reapresentado)		
	Contas a receber	PECLD	Total de contas a receber	Contas a receber	PECLD	Total de contas a receber
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>						
OEC (i)	6.581	(3.891)	2.690	7.483	(4.185)	3.298
<i>Incorporação imobiliária</i>						
OR	166		166	230	(5)	225
<i>Químico e petroquímico</i>						
Braskem (ii)	3.095	(185)	2.910	3.344	(112)	3.232
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)						
NPISA (iii)	614	(38)	576	778	(65)	713
Neo Invest	50		50			
Indústria naval e logístico-portuário						
NPE (iv)	1.245	(1.209)	36	1.246	(1.209)	37
<i>Outros investimentos</i>						
Ocyan				302		302
NP Inv	355	(155)	200	358	(155)	203
NSP Inv	36	(8)	28	20	(8)	12
NA Par	1		1	1		1
Outros	60		60	92		92
	<u>12.203</u>	<u>(5.486)</u>	<u>6.717</u>	<u>13.854</u>	<u>(5.739)</u>	<u>8.115</u>
Ativo circulante			<u>4.792</u>			<u>5.394</u>
Ativo não circulante			<u>1.925</u>			<u>2.721</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Informações sobre Contas a receber de clientes

#### (i) OEC

Os saldos de contas a receber da controlada direta OEC estão registrados substancialmente em Angola, Brasil, Panamá, Peru e República Dominicana, os quais possuem saldos em aberto de adiantamentos recebidos de clientes.

A PECLD contempla substancialmente recebíveis dos países Angola, Brasil, Peru e República Dominicana.

#### (ii) Braskem

O prazo médio de recebimento da controlada indireta Braskem é, em grande parte, de 30 dias, razão pela qual o valor dos títulos a receber corresponde ao seu valor justo. A controlada indireta Braskem realiza parte de suas contas a receber de clientes através da alienação de títulos para fundos e instituições financeiras destinadas à aquisição de recebíveis. Essas operações são realizadas sem direito de regresso e com transferência substancial dos riscos e benefícios dos recebíveis, razão pela qual os títulos são baixados no ato da operação.

Em 31 de dezembro de 2023, essas operações correspondem a R\$ 4.100 (2022 – R\$ 3.500), com montante de juros de R\$ 56 (2022 - R\$ 73), registrados na rubrica “Despesas financeiras”.

#### (iii) NPISA

As contas a receber da controlada direta NPISA e suas controladas correspondem, substancialmente, as contas a receber referentes ao fluxo trimestral de pagamentos do Governo Peruano às concessões situadas no Peru.

Os saldos correspondem substancialmente as concessionárias OLMOS, IRSA 2, IRSA 3 e IRSA Norte, nos montantes de R\$ 161, R\$ 195, R\$ 79 e R\$ 127 (2022 – R\$ 250, R\$ 195, R\$ 96 e R\$ 158), respectivamente.

#### (iv) NPE

Em 31 de dezembro de 2023, a controlada indireta Enseada possui montante considerável de contas a receber vencido junto a seus clientes - Subsidiárias Sete Brasil no montante de R\$ 1.245 (2022 – R\$ 1.246) e a provisão para perda por *impairment* no montante de R\$ 1.209 (2022 – R\$ 1.209), constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer frente a eventuais perdas na realização das contas a receber relacionadas ao contrato da Sete Brasil, a qual foi baseada na análise de risco destes créditos.

### (c) Composição de contas a receber de clientes de longo prazo, por ano de vencimento

	2023	2022
		(Reapresentado)
2024		117
2025	67	17
2026		20
2027		24
2028 em diante	1.858	2.543
	<u>1.925</u>	<u>2.721</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (d) Adiantamento de clientes

Segmentos	2023	2022 (Reapresentado)
Engenharia, construção e infraestrutura		
OEC (i)	7.726	8.435
Incorporação imobiliária		
OR	244	191
Indústria naval e logístico-portuário		
NPE	2	2
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)		
NPISA (ii)	597	946
	<u>8.569</u>	<u>9.574</u>
Passivo circulante	2.345	2.772
Passivo não circulante	<u>6.224</u>	<u>6.801</u>

#### (i) OEC

Referem-se a adiantamentos de clientes recebidos geralmente quando da assinatura de contratos, para execução de determinadas obras, os quais são deduzidos em percentuais variados das faturas de prestação de serviços, durante o prazo de execução estipulado em contrato. Os valores recebidos de clientes superiores às receitas apropriadas também são registrados na rubrica “Adiantamentos recebidos de clientes”, denominado como passivo de contrato, no passivo circulante e não circulante, de acordo com o prazo de execução da obra.

#### (ii) NPISA

Corresponde, substancialmente, a adiantamentos efetuados pelo Estado peruano devido a atividades de construção e manutenção de rodovias para as investidas indiretas IIRSA 2, IIRSA 3 e IIRSA Norte nos montantes de R\$ 130 (2022 – R\$ 57), R\$ 16 (2022 – R\$ 143), R\$ 202 (2022 – R\$ 464), respectivamente. Assim, como serviços prestados de irrigação pela H2OImos no montante de R\$ 249 (2022 – R\$ 283).

#### Política contábil

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber oriundos principalmente, dos serviços de Engenharia e construção, serviços de instalação, manutenção e serviços complementares para produção de óleo e gás, vendas de produtos químicos e petroquímicos, construção e venda de unidades imobiliárias, são inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para crédito perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa (*impairment*), quando aplicável. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para *impairment*, se necessária.

As controladas estabelecem uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

Os Adiantamentos de clientes são reconhecidos mediante recebimento e ocorrem principalmente quando da assinatura de contratos, os quais são deduzidos em percentuais variados das faturas de prestação de serviços, durante o prazo de execução estipulado em contrato.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nas controladas OEC e OR os valores recebidos de clientes superiores às receitas apropriadas também são registrados na rubrica “Adiantamentos recebidos de clientes”, denominado como passivo de contrato, no passivo circulante e não circulante, de acordo com o prazo de execução da obra.

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

#### PECLD

A administração das controladas da Companhia usam o melhor julgamento para escolher o método de avaliação e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço, experiência real de perda de crédito (*write-off*) ao longo dos anos, deterioração no risco de crédito do cliente e recebíveis que possuem valores em aberto, sem motivo precedente.

#### 9 Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022 (Reapresentado)
No Brasil				
Imposto de renda e contribuição social (i)	3	3	630	707
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ii)			1.035	772
Pis e Cofins (*) (iii)			1.022	1.476
Superveniências federais e outros créditos fiscais			1	154
Outros			275	364
No exterior				
Imposto de renda			393	144
Imposto sobre Valor Agregado (iv)			1.044	873
Outros			214	220
	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>4.614</u>	<u>4.710</u>
Ativo circulante			2.574	2.344
Ativo não circulante	<u>3</u>	<u>3</u>	<u>2.040</u>	<u>2.366</u>

(\*) PIS - Programa de Integração Social

(\*) COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social

- (i) O saldo de imposto de renda e contribuição social são provenientes das antecipações destes tributos pelas controladas diretas e indiretas e de retenções na fonte sobre rendimentos de aplicações financeiras.
- (ii) Substancialmente representado pela controlada indireta Braskem no montante de R\$ 604 (2022 – R\$ 713) e inclui créditos sobre imobilizado.
- (iii) Substancialmente representado pela controlada indireta Braskem no montante de R\$ 814 (2022 – R\$ 1.106). Em agosto de 2023, por meio do Decreto nº 11.668/2023, o Governo Federal regulamentou as condicionantes necessárias para a fruição do REIQ (Regime Especial da Indústria Química), aplicável desde 1º de janeiro de 2023, conforme previsão na Lei nº 14.374/2022. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a controlada Braskem reconheceu no resultado o valor de R\$ 297, referente à apuração dos créditos fiscais.
- (iv) Refere-se substancialmente a controlada indireta Braskem no montante de R\$ 832 (2022 – R\$ 580).

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 10 Estoques

	2023	2022 (Reapresentado)
Produtos acabados e em processo	7.164	9.223
Imóveis negociáveis	901	749
Matérias-primas e embalagens	2.986	2.752
Materiais para aplicação em obras	1.045	1.037
Importações em andamento e outros	1.509	1.588
Outros	175	144
	<u>13.780</u>	<u>15.493</u>
(-) Provisão de ajuste ao valor realizável líquido	<u>(218)</u>	<u>(537)</u>
	<u>13.562</u>	<u>14.956</u>
Ativo circulante	13.346	14.855
Ativo não circulante	<u>216</u>	<u>101</u>

Os saldos de estoques são representados, substancialmente, pelas controladas indiretas Braskem e pela controlada direta OR nos montantes de R\$ 12.532 e R\$ 804 (2022– R\$ 14.030 e R\$ 633), respectivamente.

#### Política contábil

##### Matérias-primas, insumos de produção e embalagens

Os estoques de matérias-primas, insumos de produção e embalagens são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no custo médio ponderado. No caso dos estoques manufaturados, além das matérias-primas e outros materiais de consumo, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade normal de operação.

##### Imóveis negociáveis

Os imóveis negociáveis incluem os custos para a aquisição de terreno e dos imóveis não vendidos. O registro do terreno é efetuado no momento da assinatura do contrato ou da lavratura da escritura do imóvel. Parte dos terrenos são adquiridos através de operações de permutas, nas quais, em troca dos terrenos adquiridos, compromete-se a entregar unidades imobiliárias de empreendimentos em construção.

Os imóveis são demonstrados ao custo de aquisição, que não excede ao seu valor líquido realizável. No caso de imóveis em construção, correspondem ao custo incorrido das unidades ainda não comercializadas, e compreendem os custos de incorporação, de construção (mão-de-obra, materiais e outros relacionados), o terreno e os encargos financeiros incorridos para os financiamentos à produção aplicados no empreendimento durante a fase de construção.

O valor líquido de realização é o preço de venda estimado, no curso normal dos negócios, deduzidos os custos estimados de conclusão e as despesas estimadas para efetuar a venda. Caso o valor líquido de realização seja um valor menor que o custo contábil é reconhecido provisão para perda.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 11 Sociedades do Grupo Novonor

#### (a) Composição por negócio – Controladora

	Ativo				Passivo				
	Debêntures	Outras contas a receber	Mútuos	AFAC	Total	Debêntures	Outras contas a pagar (i)	Mútuos	Total
Engenharia, construção e infraestrutura									
OEC		63			63		5	12	17
Incorporação imobiliária									
OR		137	37		174				
Indústria naval e logístico-portuário									
NPE		320	6	84	410				
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)									
NPISA			38		38				
Outros investimentos									
NE Inv e controladas		460		2	462				
NP Inv	148	30	62		240		25		25
NVNIC							620		620
NSP Inv			5		5	30	42	415	487
Demais saldos		21	13		34			13	13
Acionistas controladores									
ODBINV		2.074	4		2.078				
KIEPPE		1.452			1.452				
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>148</u>	<u>4.557</u>	<u>165</u>	<u>86</u>	<u>4.956</u>	<u>30</u>	<u>692</u>	<u>440</u>	<u>1.162</u>
Circulante					22				26
Não circulante					4.934				1.136
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>248</u>	<u>4.848</u>	<u>159</u>	<u>88</u>	<u>5.343</u>	<u>30</u>	<u>676</u>	<u>455</u>	<u>1.162</u>
Circulante					145				
Não circulante					5.198				1.162

Os saldos com Sociedades do Grupo Novonor são demonstrados líquidos de *impairment* e pelo ajuste a valor justo no montante de R\$ 401 (2022 - R\$ 3.485) no ativo e R\$ 5.734 (2022 - R\$ 6.622) no passivo.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Composição por negócio - Consolidado

Os saldos consolidados de Sociedades do Grupo Novonor demonstram os montantes que o Grupo tem a receber ou a pagar para empresas não controladas do Grupo Novonor ou partes relacionadas.

	Ativo			Passivo			
	Debêntures (i)	Outras contas a receber	Mútuos	Total	Outras contas a pagar (i)	Mútuos	Total
Engenharia, construção e infraestrutura							
OEC		8	7	15	2	107	109
Incorporação imobiliária							
OR		52	28	80	4	7	11
Químico e petroquímico							
Braskem (ii)						2.490	2.490
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)							
NPISA		46	1	47	6	80	86
Outros investimentos							
NE Inv		10		10			
NP Inv		14	1	15			
EORJ		10		10			
Demais saldos		37	495	532	1	4	5
Acionistas controladores							
ODBINV (iii)		6.933	12.845	19.778	115		115
KIEPPE (iv)		1.452		1.452			
Saldo em 31 de dezembro de 2023		8.562	13.377	21.939	128	2.688	2.816
Circulante				266			13
Não circulante				21.673			2.803
Saldo em 31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)	1.814	9.246	14.516	25.576	1.313	3.625	4.938
Circulante				294			65
Não circulante				25.282			4.873

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (i) A redução nas rubricas de Debêntures e Contas a pagar refere-se substancialmente a reestruturação da Atvos Agro, sendo capitalização de debêntures ativa na Atvos Agro, pela NEP, no montante de R\$ 3.617. O saldo anterior de R\$ 1.808 estava líquido de *impairment* e redução de capital na Atvos Agro mediante entrega de crédito composto por contas a receber e mútuo da Novonor, NPI e Atvos Inv no montante total de R\$ 2.346, o saldo anterior estava impactado pelo Ajuste a valor justo no montante de R\$ 976.
- (ii) Corresponde substancialmente, a contratos de mútuo a pagar aos acionistas não controladores da Braskem Idesa, com vencimento em dezembro de 2029 e juros de 7% ao ano. Esses recursos foram utilizados pela Braskem Idesa para financiar seu projeto de construção de seus ativos operacionais.
- (iii) Corresponde à contratos de mútuo e outras contas a receber firmados entre a controladora ODBINV e as empresas do Grupo Novonor, sendo substancialmente formados por valores a receber pelas controladas NFL em R\$ 9.766 (2022 –R\$ 10.526), OEC em R\$ 6.073 (2022 – R\$ 6.200), NVNIC em R\$ 1.859 (2022 - R\$ 2.004) e a Companhia em R\$ 2.077 (2022 - R\$ 1.745) referente a provisão para garantia (Nota 22).
- (iv) A Companhia constituiu contas a receber com a controladora indireta Kieppe em contrapartida a Provisão para garantias (Nota 22) no montante de R\$ 1.452 (2022 - R\$ 1.965) para fazer frente ao crédito habilitado no Plano consolidado da Companhia a pagar para a Graal Participações Ltda.

### Política contábil

Os principais saldos mantidos com as Sociedades do Grupo estão regidos por instrumentos contratuais firmados entre as empresas do Grupo. As principais naturezas das operações são:

Debêntures são títulos representativos de dívida emitidos pelo Grupo com o objetivo de captar recursos para diversas finalidades.

Outras contas a receber/pagar do Grupo decorrem de atividades vinculadas ao exercício regular dos negócios do Grupo, tais como: prestação de serviços técnicos; reembolso de despesas; repasse de despesas com serviços de terceiros com prazo de recebimento inferior a 365 dias, cessão de créditos e assunção de dívidas.

Mútuos são operações de empréstimos de recursos financeiros e poderá ter incidência de encargos. Estão regidos por instrumentos contratual "Contrato de Mútuo", firmado entre a Companhia e suas controladas e empresas do Grupo Novonor.

### *Hedge* de investimento líquido no exterior

Os *hedges* de investimento líquido em uma operação no exterior, são contabilizados de maneira similar aos *hedges* de fluxo de caixa. Ganhos ou perdas no instrumento de *hedge* relacionados à parte eficaz do *hedge* são reconhecidos na conta de ajuste de avaliação patrimonial, enquanto quaisquer ganhos ou perdas relacionadas à parcela ineficaz são reconhecidos na demonstração do resultado. Na alienação da operação no exterior, o valor acumulado de quaisquer destes ganhos ou perdas registrados no patrimônio líquido é transferido para a demonstração do resultado.

A parcela efetiva do ganho ou perda do instrumento de *hedge* é reconhecida em outros resultados abrangentes, enquanto qualquer parcela inefetiva é reconhecida imediatamente na demonstração do resultado. Os montantes acumulados em outros resultados abrangentes são contabilizados, dependendo da natureza da transação subjacente do objeto de *hedge*.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A Companhia designou como objeto de *hedge* seus investimentos líquidos no exterior em moeda estrangeira utilizando a modalidade de *hedge* de investimento líquido em operações no exterior (*hedge* de investimento líquido), considerando como instrumentos de *hedge* os financiamentos obtidos através de contratos de mútuo (*Intercompany Loans*).

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia documentou a relação de instrumento de *hedge* de investimento líquido no exterior e optou como item de objeto da proteção, os seguintes investimentos indiretos em moeda estrangeira OICI, OICR, OGS, CNO Moçambique, Etileno, Xalapa, NL Energy e Peajes y Parques cujo montante foi considerado suficiente para proteger as variações cambiais em comparação aos investimentos no exterior.

### 12 Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda e Prejuízo de operações descontinuadas

Em 31 de dezembro de 2023, os saldos dos ativos e passivos não circulantes mantidos para venda são, respectivamente, R\$ 3.524 (2022 – R\$ 2.472) e R\$ 1.704 (2022 - R\$ 2.127) e estão representados, substancialmente, por investimentos detidos pela Companhia e pelas controladas diretas OEC, OTP e NE Inv.

#### (a) Principais ativos mantidos para venda

##### (i) Novonor

Conforme mencionado na Nota 1.2 (i) devido ao contrato de venda em curso, os saldos da controlada Ocyan, assim como os saldos vinculados a operação foram reclassificados para rubrica ativos mantidos para venda. Além dos saldos da participação societária na controlada Ocyan, foram reclassificados os seguintes saldos que fazem parte da negociação: (i) saldo das debêntures a receber da Ocyan no montante de R\$ 188; e (ii) saldo das debêntures a pagar da controlada NEP a pagar ao BNDES Par no montante de R\$ 1.371.

##### (ii) Segmento Engenharia, construção e infraestrutura: OEC

(i) Rutas de Lima – Em 28 de junho de 2016, a Odebrecht Latinvest Peru S.A.C. (“OLI SAC”), alienou 57% do capital social da Rutas de Lima em favor da BIF III Peru Transportation I S.A.C. (“BIF”). Nessa mesma operação a BIF obteve a opção de compra de 25% das ações da Rutas de Lima detidas pela CNO, controlada direta da OECSA.

Em 30 de janeiro de 2023, a Rutas de Lima recebeu uma notificação em que o poder concedente (*Municipalidad Metropolitana de Lima – “MML”*) comunica sua decisão de rescisão do Contrato de Concessão do Projeto Vías Nuevas de Lima (“Contrato de Concessão”), por supostas “razões de interesse público”. A hipótese de terminação indicada na notificação emitida pela MML não surte efeitos antes da conclusão de um procedimento para o qual se prevê prazo de 180 dias, no qual deverá ser estabelecido o valor e forma de pagamento de uma compensação pelo investimento realizado.

Como já se encontrava em curso uma arbitragem iniciada pela concessionária para compensação de impactos causados à concessão por atos anteriores da MML, a Rutas de Lima requereu ao tribunal arbitral uma medida cautelar para sustar o procedimento de resolução contratual (e acrescentou pedido relacionado à decisão de terminação).

Em junho de 2023, o tribunal arbitral emitiu uma decisão acatando a medida cautelar requerida pela concessionária, e ordenou a suspensão do procedimento de rescisão do Contrato de Concessão até o final da referida demanda arbitral.

A controlada OEC segue acompanhando o desenvolvimento da demanda arbitral e solicitando a Rutas de Lima toda a informação sobre o assunto, buscando avaliar ações adicionais que permitam mitigar riscos e prover solução, reavaliando possibilidades de alienar de sua participação.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Imobilizados (Peru) – A controlada OEC designou como Ativo não circulante mantido para venda, equipamentos localizados no Peru, conforme plano de vendas, os quais estão mensurados pelo menor valor entre o custo histórico líquido das depreciações e o valor de realização de tais imobilizados.

### (iii) Segmento Mobilidade: OTP

Tendo em vista a descontinuidade das operações da controlada indireta Agrovía e a reclassificação dos investimentos na CLN e na CRO para “Ativos não Circulantes Mantidos para Negociação”, os resultados apurados e os fluxos de caixa dessas empresas passaram a ser apresentados de forma aglutinada na Demonstração do Resultado e os ativos e passivos correspondentes alocados em rubricas específicas no balanço patrimonial consolidado.

Com a alienação da CRO em maio de 2023, os saldos ativos e passivos da controlada foram baixados integralmente, em decorrência da alienação da participação societária pela OTP Rodovias.

### (iv) Segmento Outros investimentos: NE Inv

A controlada indireta NE mantém negociações para venda da sua participação societária nas empresas Central Geradora Eólica Vento Aragano III Ltda e Central Geradora Eólica Capão Grande Ltda.

### (b) Operações descontinuadas

#### (i) Concessões na América Latina - Nova Infra Invest

Em 31 de dezembro de 2023, a controlada direta NPISA apresenta os seguintes principais investimentos em “Resultado com operações descontinuadas”. Estes investimentos estão sendo mensurados pelo valor recuperável:

GSP - A controlada direta NPISA detém de forma indireta, 51,64% na coligada GSP via participações em OLI Lux, OLI ÁUSTRIA e IITD, respectivamente.

Em 21 de janeiro de 2020, a OLI Lux iniciou uma arbitragem contra o Estado Peruano perante a *International Centre for Settlement of Investment Disputes* - ICSID buscando recuperar as perdas decorrentes da terminação unilateral pelo Estado Peruano do contrato de concessão do GSP e pela violação do Tratado Bilateral de Promoção e Proteção Recíproca de Investimentos existente entre a União Econômica Belga-Luxemburgo-Peru. Através dessa arbitragem a OLI Lux pretende recuperar o investimento realizado no Projeto GSP, no valor estimado de US\$ 1,2 bilhão. Estima-se que a decisão pelo tribunal seja tomada até o final de 2024.

Em agosto de 2020, a Administração da IITD, levando em consideração o cenário incerto do processo de arbitragem, optou conservadoramente pela provisão de “*impairment*” no investimento GSP no valor US\$ 283 milhões, equivalentes naquela data a R\$ 1.548, registrado como perda no resultado do mês.

OLI Colômbia – Em 4 de agosto de 2021, como consequência dos capitais próprios negativos, a OLI Colômbia foi notificada pela Superintendência das Sociedades (“SS”) colombianas da abertura do procedimento de Liquidação Judicial Simplificado. Como consequência, a OLI Colômbia entrou em estado de liquidação, que implica, entre outros, a limitação de realizar atos fora do âmbito estritamente necessário para a manutenção da Companhia, a destituição dos atuais diretores e a nomeação pela SS de um liquidador. Em 12 de agosto de 2022 a Câmara de Comercio de Bogotá concluiu o processo de liquidação da OLI Colômbia extinguindo o seu registro mercantil.

Chavimochic - Em 31 de dezembro de 2023, a participação na coligada Chavimochic é de 53,50%.

Em 2017, a Chavimochic apresentou pedido de caducidade do contrato de concessão por causa imputável ao poder concedente, sem implicar, necessariamente, na rescisão imediata do contrato de concessão, iniciando-se um procedimento de arbitragem internacional para solucionar as controvérsias geradas pelo inadimplemento do contrato de concessão por parte do poder concedente.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Durante o ano de 2018, instaurou-se o Tribunal Arbitral. O Laudo Arbitral foi notificado no dia 4 de outubro de 2022 declarando a caducidade antecipada do Contrato de Concessão por descumprimentos de ambas as Partes. A Concessionária apresentou recursos de integração e exclusão perante o Tribunal Arbitral, e finalmente, o Laudo foi confirmado no dia 23 de janeiro de 2023.

Em 17 de fevereiro de 2023, a Concessionária apresentou um Recurso Anulatório parcial do Laudo Arbitral no Poder Judiciário.

Em 10 de maio de 2023, foi celebrada a Junta Universal dos acionistas, e foram devidamente informados sobre os impactos econômicos e societários produto do Laudo Arbitral e a consequente situação patrimonial de Chavimochic. Neste sentido, os acionistas poderão optar por alguma das seguintes alternativas: i) concordar com a dissolução e liquidação societária, ou; ii) iniciar um processo concursal sob o marco da Ley General Concursal Peruana.

Diante do exposto acima, a Administração da NPI reconheceu, em dezembro de 2022, "*impairment*" sobre o mútuo e investimento detidos junto a Chavimochic nos montantes de R\$13.264 e R\$13.728, respectivamente.

Em 30 de junho de 2023, a Concessionária registrou a provisão da penalidade estabelecida no Laudo Arbitral pelo valor de US\$ 28, o que fez com que o investimento se tornasse negativo. Nessa situação, pelo fato da participação da controlada indireta NPI na Coligada exceder o saldo contábil da sua participação, a Administração reverteu o *impairment* sobre os investimentos e reconheceu equivalência até reduzir o investimento a zero.

### (ii) Atvos Agro

Conforme mencionado na Nota 1.2 (c), a participação do Grupo Novonor, após reestruturação societária da Atvos Agro, correspondente ao percentual 10% na Atvos Agro, detidas pelas controladas diretas Atvos Inv e NSP Inv e controladas indiretas CNO, NSP e NEP, foi alienada para a Soneva. A venda foi concretizada em 19 de outubro de 2023 (Nota 1.2 (iv)), sendo que os saldos da operação foram reconhecidos na rubrica de "Resultado com operações descontinuadas".

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (c) Saldo patrimonial

						2023	2022
	NOVONOR	OTP	OEC	OCYAN	Eliminações	Total	Total (Reapresentado)
<b>Ativo</b>							
<b>Circulante</b>							
Caixa e equivalente de caixa				488		488	28
Aplicação financeira				158		158	
Contas a receber				269		269	29
Estoque				16		16	
Despesas antecipadas				13		13	
Tributos a recuperar				74		74	4
Outros ativos				43		43	13
<b>Total ativo circulante</b>				<b>1.061</b>		<b>1.061</b>	<b>74</b>
<b>Não circulante</b>							
<b>Realizável a longo prazo</b>							
Imposto de renda e contribuição social diferidos							27
Tributos a recuperar				44		44	
Debêntures	188				(188)		
Outros Ativos				83		83	7
Investimentos	2.415	5	298	1.794	(2.415)	2.097	312
Imobilizado			28	211		239	23
Intangível							2.029
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>2.603</b>	<b>5</b>	<b>326</b>	<b>2.132</b>	<b>(2.603)</b>	<b>2.463</b>	<b>2.398</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>2.603</b>	<b>5</b>	<b>326</b>	<b>3.193</b>	<b>(2.603)</b>	<b>3.524</b>	<b>2.472</b>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023			2022
	OCYAN	NEP	Eliminações	Total (Reapresentado)
Passivo				
Circulante				
Fornecedores	69		(58)	18
Empréstimos e financiamentos	80			953
Debentures	63	1.371		1.434
Impostos, taxas e contribuições	10			10
Obrigações sociais e trabalhistas	56			56
Provisão para contingências	5			5
Outros passivos	46			33
Total passivo circulante	329	1.371	(58)	1.004
Não circulante				
Financiamentos	62			
Provisão para perdas ao valor recuperável de investimentos				946
Outros passivos				178
Debêntures com participação nos Lucros				
Total passivo não circulante	62			1.123
Total do passivo	391	1.371	(58)	2.127

A diferença entre ativo e passivo deve-se a alienação de ativos não controlados e/ou alienação de bens.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (d) Demonstração do resultado

								2023	2022
	NOVONOR	OEC	NE Inv	OTP	NSP Inv	OCYAN	Eliminações	Total	Total
									(Reapresentado)
Receitas líquidas		1		189		1.576		1.766	3.006
Custos dos serviços prestados		(5)		(103)		(1.551)		(1.659)	(2.565)
Lucro (prejuízo) bruto		(4)		86		25		107	441
Gerais e administrativas		(31)				(192)		(223)	(223)
Resultado de participações societárias	871	2		(83)			(871)	(81)	(323)
Reversão de Impairment de ativos					(125)			(125)	
Outras receitas, líquidas			(3.547)	9	1.708	133		(1.697)	(8)
Lucro (prejuízo) operacional	871	(33)	(3.547)	12	1.583	(34)	(871)	(2.019)	(113)
Resultado de participações societárias controladas em conjunto						306		306	2
Outras receitas não operacionais, líquidas		123						123	722
<i>Impairment</i>									(63)
Resultado financeiro, líquido	96	116				835		1.047	(574)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	967	206	(3.547)	12	1.583	1.107	(871)	(543)	(26)
Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido		(1)		(4)		(236)		(241)	100
Lucro (prejuízo) do exercício das operações descontinuadas	967	205	(3.547)	8	1.583	871	(871)	(784)	74

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### Política contábil

Os ativos não circulantes são classificados como ativos mantidos para venda quando (i) seu valor contábil for recuperável por meio de venda; e (ii) quando essa venda for altamente provável em até 12 meses da data da classificação. Estes ativos são avaliados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda.

Esses ativos são apresentados em linha específica do balanço patrimonial e da demonstração do resultado. Quando se tratar de investimentos em sociedade controlada, seus ativos e passivos, após a eliminação dos saldos mantidos entre as empresas, também são apresentados nessa mesma rubrica específica do balanço patrimonial consolidado.

O resultado destas operações, contemplando o resultado total após o imposto de renda é apresentado em montante único na demonstração de resultado, como operações descontinuadas. A rubrica de resultado com operações descontinuadas, inclui também os resultados com ativos em descontinuidade.

### 13 Imposto de renda e contribuição social diferido – Consolidado

#### (a) Composição

	2022	Impacto no resultado	Impacto no patrimônio líquido	2023
	(Reapresentado)			
<b>Ativo</b>	<b>7.565</b>	<b>(690)</b>	<b>394</b>	<b>7.269</b>
Prejuízos fiscais (IR) e base negativa (CSL)	214	878	4	1.096
Ágios amortizados	75			75
Variações cambiais	3.842	(1.249)	615	3.208
Provisões temporárias	3.033	(821)	(4)	2.208
Combinação de negócios	29			29
Passivo de arrendamento		429		429
Créditos fiscais		83		83
Outros	372	(10)	4	366
Mantidos para negociação			(225)	(225)
<b>Passivo</b>	<b>1.905</b>	<b>(2.082)</b>	<b>2.669</b>	<b>2.492</b>
Amortização de ágios fundamentados em rentabilidade futura	124	(1)		123
Depreciação fiscal	406	4		410
Tributação crédito ICMS na base do PIS/Cofins	190			190
Variações cambiais	199	238	605	1.042
Provisões temporárias	233	(235)	38	36
Outras diferenças temporárias	401			401
Direito de uso		474		474
Amortização de mais valia da Braskem Qpar		(37)		(37)
Outras	352	(2.525)	2.026	(147)
<b>Saldo Líquido</b>	<b>5.660</b>	<b>1.392</b>	<b>(2.275)</b>	<b>4.777</b>
Composição no balanço patrimonial (não circulante)				
Ativo fiscal diferido	7.565			7.269
Passivo fiscal diferido	1.905			2.492
	<b>5.660</b>			<b>4.777</b>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Composição por segmento

Segmento	2023		
	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido	Saldo líquido
Engenharia, construção e infraestrutura			
OEC	723	795	(72)
Incorporação imobiliária			
OR		13	(13)
Químico e petroquímico			
Braskem	6.443	1.677	4.766
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)			
NPISA	82	6	76
Outros investimentos			
NP Inv	21		21
Outros		1	(1)
	<u>7.269</u>	<u>2.492</u>	<u>4.777</u>
			2022
			(Reapresentado)
Segmento	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido	Saldo líquido
Engenharia, construção e infraestrutura			
OEC	905	713	192
Químico e petroquímico			
Braskem	6.359	1.153	5.206
Outros investimentos			
Ocyan	225		225
NP Inv	22		22
Outros	54	39	15
	<u>7.565</u>	<u>1.905</u>	<u>5.660</u>

### Política contábil

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nas projeções.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira que as controladas da Companhia esperam recuperar ou liquidar seus ativos e passivos. Anualmente, as controladas da Companhia revisam as projeções de lucros tributáveis.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável e revertidas quando a probabilidade de lucros tributáveis futuros aumentar. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos são reavaliados a cada data de relatório e reconhecidos na medida em que se tornou provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis contra os quais eles podem ser usados. Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que o lucro tributável futuro esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias e/ou prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

É requerido julgamento para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros e outras fontes de receita. Anualmente, as controladas da Companhia revisam as projeções de lucros tributáveis utilizando como base o seu Plano de Negócios ou outras projeções de resultado disponíveis.

#### 14 Investimentos e Provisão para perdas em Investimentos

Balanco Patrimonial	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
		(Reapresentado)		(Reapresentado)
Ativo				
14.1 - Investimentos	3.020	8.530	666	2.198
Passivo				
14.2 - Provisão para perda em investimentos	24.547	20.931	2.099	2.054

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 14.1 Investimentos em controladas e coligadas diretas - Controladora

	Participação direta (%)		(passivo a descoberto)		Lucro Líquido (prejuízo)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
			(Reapresentado)		(Reapresentado)	
<i>Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura</i>						
OEC	100,00	100,00	(16.555)	(16.711)	(743)	88
<i>Segmento de Incorporação imobiliária</i>						
OR (i)	100,00	100,00	(1.086)	(846)	(239)	(289)
<i>Segmento de Infraestrutura e mobilidade</i>						
OTP	59,39	59,39	(899)	(692)	(206)	(159)
<i>Segmento de Indústria naval e logístico-portuário</i>						
NPE	100,00	100,00	272	389	(43)	82
<i>Segmento de Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)</i>						
NPISA (i)	100,00	100,00	(2.770)	(2.842)	(39)	(82)
Neo Invest	100,00	17,69	62	(990)	258	1.344
<i>Outros investimentos</i>						
Ocyan	100,00	100,00	2.334	1.502	871	(189)
Horiens	100,00	100,00	112	90	22	21
Horiens Ltd.	100,00	100,00	24	28	(2)	(21)
NVNIC (i)	100,00	100,00	(3.774)	(4.013)	(52)	(43)
NAPar	70,00	70,00	46	45	1	(1)
NSP Inv (i) e (ii)	58,53	58,53	(11.451)	(7.978)	(7.986)	(1.643)
NE Inv (i)	100,00	100,00	(6.114)	(4.709)	(1.316)	(2.059)
NP Inv (i)	100,00	100,00	(1.223)	(965)	(233)	(171)
NP Gestão	100,00	100,00	1	1		
NDT (i)	100,00	100,00	(291)	(76)	(215)	(51)
Condor	100,00	100,00	1			
WINS	100,00	100,00	69	64	11	2
FRVJ (i)	100,00	100,00	(1)	(1)		(1)
Abiatar (i)	65,00	65,00	(63)	(62)		(1)
EORJ	65,00	65,00	357	335	32	27
Mectron	100,00	100,00	(73)	(64)	(10)	(15)
Nitrocolor	50,75	50,75	(2)	(2)		
Química da Bahia	50,00	50,00	7	7		

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia mantém provisão para perdas em investimentos no montante de R\$ 24.547 (reapresentado 2022 - R\$ 20.923), relativo ao passivo a descoberto de controladas, considerando efeitos de eliminação de lucros não realizados de operações entre as empresas do Grupo no valor de R\$ 1.936 (2022 – R\$ 1.905).
- (ii) A controlada direta NSP Inv detém 50,11% de ações do capital votante e 38,33% do capital total da controlada indireta Braskem.

### (a) Movimentação dos investimentos em empresas controladas e coligadas diretas – Controladora

	No início do exercício	Movimentação Societária	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Ajustes de avaliação patrimonial	No final do exercício (ii)
<i>Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura</i>					
OEC	6.164		986	(4.812)	2.338
<i>Segmento de Indústria naval e logístico-portuário</i>					
NPE	321		(44)		277
<i>Segmento de Concessões na América Latina (Nova)</i>					
Neo Invest		9	6	23	38
<i>Outros investimentos</i>					
Ocyan (iii)	1.671	(1.720)	88	(39)	
Horiens	90		22		112
WINS	64		11	(6)	69
NAPar	30		1	1	32
EORJ	160		(21)	(11)	128
Horiens Ltd.	28		(2)	(2)	24
Condor	1				1
NP Gestão	1				1
31 de dezembro de 2023	8.530	(1.711)	1.047	(4.846)	3.020
31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)	9.521		(645)	(346)	8.530

- (i) Inclui ajuste de efeitos de resultado não realizado das investidas.
- (ii) O saldo de investimentos considera efeitos de eliminação de lucros não realizados de operações entre as empresas do Grupo no valor de R\$ 18.950 (2022 – R\$ 23.376).
- (iii) O saldo de investimentos da controlada direta Ocyan Par foi reclassificado para a rubrica de “Ativo não circulante mantido para venda”, conforme NE 1.2 (iv).

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Investimentos em coligadas e controladas em conjunto - Consolidado

#### (i) Composição por segmento

O saldo é representado pela participação em investidas coligadas e controladas em conjunto da Companhia, composto substancialmente por:

Segmento	2023	2022
		(Reapresentado)
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>		
Investidas OEC (i)	217	238
<i>Químico e petroquímico</i>		
Investidas Braskem	165	149
<i>Incorporação imobiliária</i>		
Investidas OR	50	76
<i>Mobilidade</i>		
Investidas OTP	22	78
<i>Outros investimentos</i>		
Investidas Ocyan (ii)		1.475
Investidas NP Inv (iii)	199	178
Demais investimentos	13	3
	666	2.198

(i) Representado substancialmente pela participação detida na Etileno XXI, Joint venture responsável pela construção do parque industrial no México da controlada Braskem e pela ELOS.

(ii) Representado por Technip, OOGTK entre outros.

(iii) Representado substancialmente pela participação na Arena Fonte Nova.

#### (ii) Movimentação dos investimentos em coligadas e controladas em conjunto

	2023	2022
		(Reapresentado)
No início do exercício	2.198	2.763
Aporte de capital (i)	4.006	31
Baixas e transferências (ii)	(3.663)	(43)
Dividendos recebidos	(9)	(198)
Dividendos propostos		(14)
Resultado de equivalência patrimonial	(93)	(47)
Ajuste de avaliação patrimonial	(27)	(315)
Movimentação societária	(278)	60
Ativos não circulantes mantidos para venda (iii)	(1.797)	
Outros	329	(39)
No final do exercício	666	2.198

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se substancialmente aos aportes efetuados no âmbito da reestruturação financeira e societária do Grupo Atvos Agro (Nota 1.2 (iv)) nos montantes de R\$ 3.617, R\$ 23, R\$ 14 e R\$ 23 nas controladas NEP, NSP Inv, NSP e CNO, respectivamente.

(ii) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se substancialmente a baixa do ágio e custo de aquisição da participação societária no Grupo Atvos Agro (Notas 1.2 (iv)), no montante de R\$ 3.531 pelas controladas NEP, NSP Inv e NSP.

(iii) Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de investimentos da controlada direta Ocyan Par foi reclassificado para a rubrica de “Ativo não circulante mantido para venda”, conforme NE 1.2 (i).

### 14.2 Provisão para perda em investimentos

#### (a) Movimentação das provisões para perdas em investimentos – Controladora

	No início do exercício	Adições (i)	Movimentação Societária (ii)	Provisão para perdas em investimentos (iii)	Ajustes de avaliação patrimonial	No final do exercício
Segmento de Incorporação imobiliária						
OR	881			239	1	1.121
Infraestrutura e mobilidade						
OTP	411			123		534
na América Latina (Nova Infra Invest)						
NPISA	2.939	(2)		39	(109)	2.867
Neo Invest	3.490		(3.315)	(47)	(128)	
Outros investimentos						
NSP Inv	2.631			5.861	(2.284)	6.208
NE Inv	2.888	(8)		3.125	109	6.114
NVNIC	6.517			42	(489)	6.070
NDT	76			215		291
Mectron	66			10		76
Abiatar	40				1	41
NP Inv	989	(1)		235		1.223
FRVJ	1					1
Nitrocolor	1					1
31 de dezembro de 2023	20.931	(11)	(3.315)	9.842	(2.900)	24.547
31 de dezembro de 2022 (reapresentado)	20.585	(84)		2.165	(1.735)	20.931

(i) Em 2022, a Companhia aumentou o capital social das controladas NPISA, NE Inv e NP Inv nos montantes de R\$ 2, R\$ 8 e R\$ 1, respectivamente, mediante capitalização de AFACs.

(ii) Inclui ajuste de efeitos de resultado não realizado das investidas.

(iii) Nas controladas NSP Inv e Neo Inv inclui efeitos de lucros não realizados no montante de R\$ 3.315.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Provisão para perda em investimentos em coligadas e controladas em conjunto - Consolidado

#### (i) Composição por segmento

O saldo é representado pela participação em investidas coligadas e controladas em conjunto da Companhia, composto substancialmente por:

Segmento	2023	2022
		(Reapresentado)
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>		
Investidas OEC (i)	585	952
<i>Incorporação imobiliária</i>		
Investidas OR	2	
<i>Outros investimentos</i>		
Investidas NP Inv (ii)	1.118	914
Investidas NE Inv (iii)	162	169
Investidas NDT (iv)	231	19
Outros	1	1
	<u>2.099</u>	<u>2.054</u>

(i) Representado substancialmente pela participação detida na BIOCUM.

(ii) Representado pela participação na CENTRAD.

(iii) Representado pela participação do grupo na investida MESA.

(iv) Representado pela participação do grupo na investida ITAGUAI.

#### (ii) Movimentação das provisões para perdas em investimentos em coligadas

	2023	2022
		(Reapresentado)
No início do exercício	2.054	2.842
Movimentação societária		(100)
Provisão para perdas em investimento	214	297
Ajustes de avaliação patrimonial	(162)	(994)
Outros	(7)	9
No final do exercício	<u>2.099</u>	<u>2.054</u>

### 14.3 Informações relevantes sobre investimentos e movimentações societárias

Apresentamos a seguir as principais movimentações ocorridas ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (i) Outros investimentos

#### NP Inv e controladas

##### Complexo Maracanã

Em 18 de março de 2019, o Estado do Rio de Janeiro proferiu decisão, publicada no Diário Oficial de 19 de março de 2019, por meio da qual decretou a caducidade da concessão administrativa materializada no Contrato de Parceria Público-Privada nº 27/2013, celebrado em 4 de junho de 2013 ("Contrato de PPP").

Em 16 de abril de 2019, a controlada indireta Complexo Maracanã e o Estado do Rio de Janeiro assinaram termo de entrega do Complexo Maracanã, sem prejuízo do processo arbitral em curso. A partir de 18 de abril de 2019, a manutenção e operação do Complexo Maracanã passou a ser de inteira responsabilidade do Estado do Rio de Janeiro.

Em 24 de janeiro de 2022, a controlada indireta Complexo Maracanã e o Estado do Rio de Janeiro firmaram termo de transação, por meio do qual as partes reconheceram a inexigibilidade do saldo a pagar ao Poder concedente referente às parcelas incorridas e vencidas do Valor da Outorga da Concessão, outorgaram-se mutuamente irrevogável e irrestrita quitação em relação ao Contrato de PPP e acordaram a extinção da Arbitragem.

A Companhia foi constituída com um propósito específico e após os eventos ocorridos, dentre eles a entrega do estádio ao Estado do Rio de Janeiro e recente extinção do procedimento arbitral, apesar de não exercer mais o objeto social de sua constituição, permanecem os direitos adquiridos e obrigações constituídas no decorrer da exploração do estádio, motivo pelo qual o Complexo Maracanã permanecerá ativo.

##### Arena Pernambuco

Em 14 de agosto de 2015, a controlada indireta Arena Pernambuco tomou conhecimento das investigações da polícia federal denominada "Operação Fair Play", cujo objeto compreende supostas irregularidades ocorridas na Parceria Público Privada ("PPP"). A Arena Pernambuco entende que tal inquérito e seus eventuais desdobramentos não têm impacto sobre suas demonstrações financeiras.

Em 6 de junho de 2016, foi celebrado acordo consensual para rescisão do Contrato de Concessão Administrativa ("Contrato"), por meio do documento intitulado de "Instrumento Particular de Rescisão Consensual de Contrato de Concessão Administrativa" ("Instrumento"). Com a assinatura do Instrumento, a controlada indireta Arena Pernambuco entregou os bens reversíveis ao Poder Concedente. A partir da assinatura do Instrumento, a controlada indireta Arena Pernambuco ficou exonerada das obrigações previstas no Contrato de Concessão, em especial no que tange à operação, manutenção e conservação do empreendimento.

Em dezembro de 2019, no âmbito do Tribunal de Contas do Estado de Pernambuco ("TC/PE"), foi determinada a suspensão cautelar dos pagamentos previstos no Instrumento, que eram destinados aos custos da Arena Pernambuco e à amortização do financiamento contraído junto ao Banco do Nordeste do Brasil ("BNB"). A controlada indireta Arena Pernambuco apresentou defesa no bojo dessa cautelar, a qual segue aguardando a conclusão da auditoria de encontro de contas especial pelo TC/PE.

##### CENTRAD

Em 8 de abril de 2009, foi firmado contrato de concessão entre a então Secretaria de Estado de Obras do Distrito Federal, hoje Secretaria do Estado de Infraestrutura e Serviços Públicos, e a CENTRAD, mediante licitação pública regida pelo Edital de concorrência nº 01/2008, cujo objeto era a construção, operação e manutenção do Centro Administrativo a ser utilizado pelos órgãos e entidades da administração direta e indireta, integrantes da estrutura administrativa do GDF.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Em 31 de março de 2022, diante do profundo desequilíbrio da concessão ocasionado pela inadimplência do Poder Concedente, que resultou em impactos materiais na capacidade financeira da Companhia, as acionistas controladoras aprovaram em Assembleia Geral Extraordinária a tomada de todos os atos necessários à extinção do Contrato de Concessão, em especial o ajuizamento de eventuais ações visando o pagamento de possíveis indenizações e/ou ressarcimentos dos custos incorridos pela CENTRAD na realização do Projeto PPP/CADF – custos de obra e demais custos administrativos e de gerenciamento do empreendimento, bem como pagamentos decorrentes de eventuais obrigações que a Companhia entenda de responsabilidade do Poder Concedente, à luz do contrato firmado para a realização do empreendimento CADF (“Ação Judicial de Rescisão da PPP”).

Após o ajuizamento da Ação Judicial de Rescisão da PPP, a Companhia tomou conhecimento, por meio de publicação no Diário Oficial do Distrito Federal, datada de 13 de abril de 2022, do despacho de lavra do Governador do Distrito Federal determinando a anulação da Concorrência nº 01/2008-CODEPLAN e do Contrato de PPP decorrente do certame.

A CENTRAD discordou da qualificação jurídica empregada pelo Poder Concedente para extinção do Contrato de PPP, o que foi objeto dos devidos questionamentos por meio de aditamento à Ação Judicial de Rescisão.

Posteriormente, em 04 de maio de 2022, a CENTRAD tomou conhecimento, por meio da publicação no Diário Oficial do Distrito Federal, Termo de Anulação da concorrência n. 01/2008-Codeplan e do Contrato de PPP dela decorrente. A partir da referida data, a posse do CADF foi revertida à administração do Distrito Federal, passando a ser de sua exclusiva responsabilidade a guarda, manutenção e operação do Empreendimento.

As condições de entrega constaram de laudo elaborado por perito independente, devidamente entregue ao Distrito Federal por meio da Notificação, protocolizada perante a Secretaria da Casa Civil do ente distrital sob o nº SEI-GDF nº 00002-00002111/2022-18, em 22 de abril de 2022.

A transferência da posse, bem como da responsabilidade pela guarda, manutenção e operação do CADF à administração do Distrito Federal não implica em aceite ou concordância, por parte da CENTRAD, acerca da qualificação jurídica empregada pelo Poder Concedente para extinção do Contrato de PPP, tendo a Concessionária reservado o seu direito de buscar a revisão, anulação ou alteração do referido ato administrativo pelos meios que entender cabíveis, bem como quaisquer outros direitos relacionados ao Contrato em questão.

### Arena Fonte Nova

Em 12 de abril de 2016, o Plenário do Tribunal de Contas do Estado da Bahia (“TCE-BA”), no julgamento do Processo TCE/000490/2010, determinou ao Poder Concedente a realização de estudos, no prazo de 120 dias, para adequar as cláusulas econômico-financeiras do Contrato de Parceria Público Privada (“Contrato de PPP”) n. 02/2010 firmado com a controlada em conjunto indireta Arena Fonte Nova, objetivando melhor salvaguarda do interesse público, em razão de irregularidades verificadas no âmbito daquele Processo, cuja decisão está sujeita a recursos. Na referida decisão, o TCE-BA determinou a continuidade do Contrato de PPP n. 02/2010 e não foram concedidas as medidas cautelares que poderiam resultar na imediata redução do valor pago pelo Poder Concedente a título de contraprestação pública à Concessionária, ou na vedação do pagamento de qualquer quantia a título de compartilhamento de risco de demandas.

Da mesma forma, não foram cautelarmente determinadas quaisquer medidas que pudessem ensejar novas obrigações ou assunção de novos custos pela investida em relação ao Contrato de PPP, tampouco penalidades à Concessionária ou aos seus administradores.

Considerando o atual estágio do processo, tendo em vista que a decisão não é definitiva, a diretoria da investida, suportada pela avaliação de seus consultores jurídicos, entende que não é possível, neste momento, estimar eventual impacto na contraprestação pública e tampouco os potenciais desdobramentos deste processo.

Desta forma, em função das incertezas existentes, em 31 de dezembro de 2023, não foi constituída provisão para passivos ou registrado *impairment* de ativos, para refletir os potenciais desdobramentos deste processo.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023  
Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### Neo Invest

Conforme mencionado na Nota 1.2 (iv) a participação na coligada Atvos Agro, correspondente ao percentual de 10%, foi alienada em outubro de 2023 (Nota 1.2 (iv)).

### NE Inv

#### Redução da participação societária na MESA e Arbitragem SAESA

Em 7 de fevereiro de 2022, foi disponibilizada, pela Corte Internacional de Arbitragem da Câmara de Comércio Internacional (“Corte”) sentença do procedimento arbitral CCI 21.511/ASM. O procedimento arbitral foi instaurado em 30 de novembro de 2015 pela coligada indireta SAESA, para dirimir dúvidas relativas ao Contrato de Construção da Usina Hidrelétrica Santo Antônio (“UHE”) firmado com Consórcio Construtor Santo Antônio (“CCSA”), do qual fazem parte as controladas indiretas CNO e NSP.

A sentença proferida em 7 de fevereiro de 2022 foi favorável para as controladas indiretas CNO e NSP e desfavorável para a coligada SAESA. Com o objetivo de viabilizar o pagamento da sentença do procedimento arbitral, a acionista Furnas Centrais Elétricas S.A. (“Furnas”) integralizou capital social na MESA, controladora direta da SAESA, culminando em redução da participação indireta da Companhia na SAESA (Nota 14 (f)). Em 12 de setembro de 2022, foi formalizado o encerramento da Arbitragem nº 1.511/ASM/JPA.

Em 29 de abril de 2022, foi aprovado o aumento de capital social coligada indireta MESA no valor de R\$ 1.583, mediante a emissão de até 12.764.070.940 de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 0,1240 centavos cada, com o objetivo de integralização na coligada indireta SAESA, para fazer frente aos impactos decorrentes do Processo Arbitral CCI 21.511.

Nos dias 2 e 9 de junho de 2022, foi realizada pela acionista Furnas Centrais Elétricas S.A. a integralização do capital da MESA, nos montantes de R\$ 681 e R\$ 901, respectivamente, para fazer frente aos impactos decorrentes do Processo Arbitral CCI 21.511 ASM.

Após a mencionada integralização de capital, as participações societárias detidas pela NE Inv, através de sua controlada indireta NEB, no capital social da MESA foram reduzidas para: i) 8,8587% de forma direta correspondente a 2.196.411.452 ações ordinárias; e ii) 9,5244% de forma indireta correspondente a 2.361.732.742, através da participação de 50,10% no FIP Amazônia.

Em 3 de novembro de 2023, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) um aumento de capital pela acionista controladora da MESA, Furnas, no montante de R\$ 14.175 mediante emissão de 1.782.542.646.522 novas ações ordinárias. A nova emissão de ações resultou em diluição da participação do FIP e da NEB na MESA, que passaram a deter participação direta de 0,0654807% (considerando a participação de 50,1%) e 0,1215%, respectivamente.

### Política contábil

A política contábil foi mencionada na Nota 2.3 Demonstrações financeiras consolidadas.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 15 Imobilizado - Consolidado

	Terras e terrenos	Direito de uso (Arrendamentos mercantis)	Obras/ projetos em andamento	Edificações e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Veículos e embarcações	Outros	Total
Custo	7.22	9.646	8.974	9.313	60.334	24.890	3.529	117.408
Depreciação/exaustão acumulada		(5.609)	(27)	(3.785)	(35.083)	(7.828)	(2.476)	(54.808)
Provisão por <i>impairment</i>	(10)	(37)	(1.571)	(88)	(40)	(4.521)	(11)	(6.278)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.12	4.000	7.376	5.440	25.211	12.541	1.042	56.322
Aquisições		1.489	3.781	26	332	158	44	5.830
Movimentação societária (i)		(15)		9	34	(11.950)		(11.922)
Encargos financeiros capitalizados			298					298
Baixas, líquidas de depreciação/exaustão	(60)	(57)	(148)	(4)	(194)	(1)	(7)	(471)
Transferências	3		(3.713)	188	3.100		422	
Depreciação/exaustão		(1.368)		(237)	(3.486)	(368)	(232)	(5.691)
Ativos não circulantes mantidos para venda (ii)		(103)					(107)	(210)
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	(10)	(107)	(107)	232	186	(326)	(11)	(143)
Provisão (reversão) por <i>impairment</i> (iii)	1	7	291	(89)	11			221
Saldo contábil	646	3.846	7.778	5.565	25.194	54	1.151	44.234
Custo	7.15	10.910	9.233	9.768	63.986	12.772	3.877	111.261
Depreciação/exaustão acumulada	(60)	(7.034)	(175)	(4.026)	(38.763)	(8.197)	(2.715)	(60.970)
Provisão por <i>impairment</i>	(9)	(30)	(1.280)	(177)	(29)	(4.521)	(11)	(6.057)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	646	3.846	7.778	5.565	25.194	54	1.151	44.234
Taxas anuais de depreciação (%)		1 a 10		1,3 a 30	1,3 a 20	5 a 25	até 20	

(i) Refere-se à reestruturação financeira dos negócios de perfuração na controlada Ocyan, conforme NE 1.2 (iv).

(ii) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se ao saldo da controlada direta Ocyan, que foi reclassificado para a rubrica de “Ativo não circulante mantido para venda”, conforme NE 1.2 (i).

(iii) Em 31 de dezembro de 2023, a controlada indireta Enseada reconheceu reversão parcial de *impairment* na rubrica Obras/projetos em andamento no montante de R\$ 291.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(a) A rubrica “Obras/projetos em andamento” refere-se substancialmente a:

- Braskem - os principais valores contidos nesta rubrica no montante de R\$ 6.550 (2022 – R\$ 6.308) correspondem a controlada indireta Braskem, sendo principalmente formados por gastos com paradas programadas para manutenção das plantas industriais, aos encargos financeiros capitalizados, aos estoques de itens sobressalentes, aos projetos estratégicos em andamento no Brasil e da controlada indireta Braskem América e em menos volume a inúmeros projetos voltados à manutenção da capacidade produtiva das plantas.
- NPE – O montante de R\$ 1.242 (2022 - R\$ 779), considerando *impairment*, refere-se aos gastos incorridos na construção do estaleiro naval em Maragogipe-BA, cuja obra de construção atingia 82% de progresso de execução e foi suspensa pela controlada indireta Enseada em 2015 devido à paralisação dos pagamentos devidos pelas Subsidiárias Sete Brasil - principais clientes da controlada Enseada. Ainda não há previsão de retomada da construção, pois depende controlada indireta Enseada firmar novos contratos para a construção ou reparo de navios.

### Política contábil

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e inclui custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificáveis.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado e os reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Os custos de empréstimos e financiamentos são capitalizados quando são associados à projetos em andamento, utilizando.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

A depreciação é iniciada quando os bens estão disponíveis, sendo calculada, pelo método linear, com base na vida útil estimada pelos técnicos da Companhia na gestão das plantas. As vidas úteis dos ativos são revisadas a cada data do balanço. A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada.

A Companhia e algumas de suas controladas arrendam certos bens do imobilizado. Os arrendamentos classificados no ativo imobilizado, correspondem aos direitos de uso, os quais a Companhia e suas controladas detêm, substancialmente, todos os riscos e benefícios da propriedade, são classificados como arrendamentos financeiros que são capitalizados no início do arrendamento pelo menor valor entre o valor justo do bem arrendado e o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento. O imobilizado adquirido por meio de arrendamentos é depreciado durante a vida útil do ativo.

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

#### Teste de redução do valor recuperável de ativos de vida longa

Na data de cada demonstração financeira, a Companhia e suas controladas realizam uma análise para determinar se existem indicadores de que o montante dos ativos de vida longa não seja recuperável. Quando um indicador é identificado, o montante recuperável dos ativos é estimado pela Companhia e suas controladas. O processo de revisão da recuperabilidade é subjetivo e requer julgamento significativo.

O montante recuperável de um ativo é determinado pelo maior entre: (a) seu valor justo menos custos estimados de venda; e (b) seu valor em uso. O valor em uso é mensurado com base nos fluxos de caixa descontados, antes dos impostos, derivados pelo contínuo uso de um ativo até o fim de sua vida útil.

Quando o valor residual de um ativo exceder seu montante recuperável, a Companhia e suas controladas reconhecem uma provisão readequando o saldo destes ativos.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 16 Intangível – Consolidado

	Ágio sobre controladas	Marcas e Patentes	Contratos com clientes e fornecedores	Infraestrutura/ Intangível em andamento	Software, direitos de uso e outros	Total
Custo	3.525	551	460	1.259	1.791	7.586
Amortização acumulada	(1.128)	(230)	(278)	(572)	(1.264)	(3.472)
Provisão por <i>impairment</i>	(137)			(64)		(201)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.260	321	182	623	527	3.913
Aquisições				11	120	131
Movimentação societária (i)	75			(59)	(1)	15
Baixas, líquidas de amortização					(4)	(4)
Amortização		(12)	(17)	(42)	(95)	(166)
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	11	15	(22)	(23)	3	(16)
Provisão por <i>impairment</i> (ii)	(84)					(84)
Saldo contábil	2.262	324	143	510	550	3.789
Custo	3.611	566	438	938	1.865	7.418
Amortização acumulada	(1.129)	(242)	(295)	(375)	(1.315)	(3.356)
Provisão por <i>impairment</i>	(220)			(53)		(273)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.262	324	143	510	550	3.789

- (i) A adição de R\$ 75 refere-se a ativos decorrentes da aquisição da Wise pela controlada indireta Braskem e a redução de R\$ 59 refere-se à reestruturação financeira dos negócios de perfuração na controlada Ocyan, conforme NE 1.2 (iv).
- (ii) No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a controlada indireta NEB reconheceu *impairment* no montante de R\$ 84 do ágio oriundo da aquisição da participação no FIP Amazônia.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Ágios registrado em controladas: são oriundos de combinações de negócios e são testados anualmente para fins de mensuração da recuperabilidade. O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação. Os ágios são provenientes das seguintes empresas:

	2023	2022
NPE	85	85
Braskem	2.173	2.087
NE Inv		84
NPISA	3	3
Outros	1	1
Total	<u>2.262</u>	<u>2.260</u>

### Política contábil

#### (a) Ágios sobre controladas

O ágio resulta da aquisição de coligadas e de controladas e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida quando aplicável; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecidos, quando aplicável, e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

O montante recuperável de um ativo é determinado pelo maior entre: (a) seu valor justo menos custos estimados de venda; e (b) seu valor em uso. O valor em uso é mensurado com base nos fluxos de caixa descontados, antes dos impostos, derivados pelo contínuo uso de um ativo até o fim de sua vida útil.

Quando o valor residual de um ativo exceder seu montante recuperável, a Companhia e suas controladas reconhecem uma provisão readequando o saldo destes ativos.

Existindo ou não algum indicativo de que o valor de um ativo possa não ser recuperado, os saldos dos ágios oriundos de combinações de negócios e ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados para fins de mensuração da recuperabilidade pelo menos uma vez ao ano. Para esse teste, a Companhia e suas controladas usam práticas aceitáveis de mercado, incluindo fluxos de caixa descontados para unidades com ágio alocado e comparando o valor contábil com o valor recuperável dos ativos. Em dezembro de 2021 e 2020, as Controladas da Companhia realizaram testes de recuperabilidade de ágio para todas as unidades geradoras de caixa ("UGCs"), as quais representam o nível mais baixo no qual o ágio é monitorado pela administração com base em projeções de fluxo de caixas descontados que levaram em consideração as seguintes premissas: custo de capital, taxa de crescimento e ajustes usados para fins de perpetuidade do fluxo de caixa, metodologia para determinação do capital de giro, plano de investimentos e previsões econômico financeiras de longo prazo.

#### (b) Marcas e patentes

As tecnologias adquiridas de terceiros, incluindo as adquiridas em uma combinação de negócios, são registradas pelo custo de aquisição e/ou pelo valor justo e demais custos diretamente atribuíveis, menos a amortização acumulada e a provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. As tecnologias com vida útil definida são amortizadas pelo método linear com base no prazo do contrato de aquisição (entre 10 a 20 anos). Os gastos com pesquisa e desenvolvimento são contabilizados no resultado, quando incorridos.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (c) Infraestrutura/ Intangível em andamento

Os ativos intangíveis constituídos em decorrência dos contratos de concessão são registrados em atendimento às Interpretações e à Orientação emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (ICPC 01 e OCPC 05).

O ativo intangível é mensurado pelo custo de aquisição ou formação da infraestrutura necessária para prestação dos serviços de concessão pública. Essa receita, contrapartida do ativo intangível, é estimada considerando os investimentos efetuados pelo Grupo na aquisição, melhoria e formação da infraestrutura e a respectiva margem de lucro, quando aplicável, determinada com base nos correspondentes custos de envolvimento da concessionária na formação do seu ativo intangível.

O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando estiver disponível para ser utilizado nas operações da Companhia e suas controladas e até este momento, os investimentos realizados são avaliados a custo e classificados como intangível em formação, equivalente à infraestrutura em formação de cada concessionária.

A amortização do ativo intangível reflete o padrão em que se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pelas controladas, ou o prazo final da concessão, o que ocorrer primeiro.

### (d) *Software*, direitos de uso e outros

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os ativos e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável, no prazo de até 10 anos.

## 17 Financiamentos e arrendamentos mercantis - Consolidado

Composição por natureza

Natureza	2023		2022	
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	(Reapresentado) Passivo não circulante
17.1 - Financiamento	7.821	54.097	6.865	62.552
17.2 - Arrendamentos mercantis	1.007	3.132	1.068	3.366
	<u>8.828</u>	<u>57.229</u>	<u>7.933</u>	<u>65.918</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 17.1 Financiamentos

#### (a) Composição

Modalidade	Engenharia, construção e infraestrutura	Incorporação imobiliária	Químico e petroquímico	Infraestrutura e mobilidade	Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)	Outros investimentos		Total
	OEC	OR	Braskem	OTP	NPI SA	Ocyan (ii)	Demais	
<i>Project Finance</i>		388			1.721			2.109
<i>Bonds e Medium Term Notes</i> (*MTN*)	18.895		42.299					61.194
Conta garantida	45						206	251
Capital de giro	120	102						222
Outros	141	17	7.277	270	418		4.017	12.140
	19.201	507	49.576	270	2.139		4.223	75.916
(-) Ajuste a valor justo (i)	(13.906)						(92)	(13.998)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.295	507	49.576	270	2.139		4.131	61.918
Circulante	659	507	2.768	270	1.351		2.266	7.821
Não circulante	4.636		46.808		788		1.865	54.097
Saldo em 31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)	5.043	486	43.936	230	2.392	14.498	2.832	69.417
Circulante	453	486	2.124	230	1.418	81	2.073	6.865
Não circulante	4.590		41.812		974	14.417	759	62.552

(i) Ajuste a valor justo reconhecido a partir da reestruturação das dívidas no âmbito da Recuperação judicial da Companhia e suas controladas (Nota 1.3) e recuperação extrajudicial de determinadas controladas.

(ii) A controlada Ocyan reclassificou para "Ativos não circulante mantidos para venda" de acordo com a reestruturação financeira e societária, conforme mencionado na NE 1.2 (iv).

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Os financiamentos da Companhia e de suas controladas são mantidos nas seguintes moedas:

Indexador	Spreads	Reais (R\$)	Doláres americanos (US\$)	Outras moedas	2023	2022
						(Reapresentado)
Indexados à Selic, TR, TJLP, IPCA, IGP-M e DI	1,02% à 14%	2.981			2.981	4.134
CDI	100% à 132%	1.203			1.203	666
Juros fixos	1,74% à 25,49%	2.010	52.370	644	55.022	58.610
Libor	0,65% à 6,80%	19	2.572	42	2.633	5.921
Euribor	2,5% à 3%			78	79	86
		<u>6.213</u>	<u>54.942</u>	<u>764</u>	<u>61.918</u>	<u>69.417</u>

(c) Composição dos financiamentos não circulante, por ano de vencimento

	2023	2022
2024		2.605
2025	1.271	678
2026	1.674	15.977
2027	17.918	19.411
2028 em diante	33.234	23.881
	<u>54.097</u>	<u>62.552</u>

(a) Movimentação dos financiamentos

	2023	2022
(Reapresentado)		
Saldo no início do exercício	69.417	73.490
Adição de principal (i)	12.270	3.617
Adição de juros	3.677	4.195
Amortização de principal (ii)	(2.984)	(4.475)
Pagamento de juros (ii)	(3.441)	(2.928)
Ajuste a valor presente	(77)	(424)
Assunção de dívida (iii)	(3)	242
Variação cambial	(2.353)	(3.542)
Movimentação societária (iv)	(14.531)	100
Passivos vinculados aos ativos mantidos para vendas (v)	(44)	(950)
Outros (Custo de transação)	(13)	92
Saldo no final do exercício	<u>61.918</u>	<u>69.417</u>
Passivo circulante	<u>7.821</u>	<u>6.865</u>
Passivo não circulante	<u>54.097</u>	<u>62.552</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (i) As captações são representadas substancialmente pela controlada indireta Braskem no montante de R\$ 12.224 (2022 - R\$ 3.479).
- (ii) Refere-se substancialmente a controlada indireta Braskem, sendo R\$ 2.732 (2022 – R\$ 3.799) amortização de principal e R\$ 3.271 (2022 – R\$ 2.633) pagamento de juros. Na controlada direta Ocyan, em 31 de dezembro de 2022, refere-se à amortização de principal R\$ 503 e pagamento de juros R\$ 191.
- (iii) Em 30 de abril de 2022, a controlada NSP Inv assumiu o subcrédito “B”, das debêntures emitidas pela controlada indireta NEP junto ao BNDESPAR, no montante de R\$ 242 (Nota 18 (c)).
- (iv) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se substancialmente a reestruturação financeira e societária do negócio de perfuração da controlada Ocyan (Nota 1.2 (iv)) no montante de R\$ 14.431 decorrente de *Bonds*.
- (v) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se ao saldo da controlada direta Ocyan, que foi reclassificado para a rubrica de “Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para negociação”, conforme NE 1.2 (i). Em 31 de dezembro de 2022, refere-se à participação detida na CRO (Nota 1.2 (iii)).

### (e) Principais informações sobre financiamentos

#### (i) Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura

##### OEC

Em 31 de dezembro de 2023, encontravam-se vencidos e contabilmente registrados conforme suas cláusulas contratuais o financiamento junto ao *Royal Bank of Scotland* (“RBS”) - R\$ 44 (2022 – R\$ 46). Este valor está em negociação junto à instituição financeira de modo a estabelecer as novas condições e prazos para amortização do saldo.

#### (ii) Segmento Químico e petroquímico

##### Braskem

Em 29 de junho de 2023, a controlada indireta Braskem Idesa obteve extensão de *waiver* do cálculo de índice de alavancagem (*covenant*) até 31 de março de 2024. Neste sentido, apesar da controlada indireta Braskem Idesa não estar em *default* nem ter sido solicitada a aceleração desta dívida pelos credores, como o *waiver* não cobre período de ao menos 12 meses, o montante principal do financiamento de R\$ 502 foi classificado no passivo circulante em 31 de dezembro de 2023 (2022 - R\$ 650), em atendimento ao CPC 26 e seu correspondente IAS 1 (apresentação das Demonstrações Contábeis).

#### (f) Garantias

A garantias oferecidas pela Companhia e suas controladas estão demonstradas na Nota 22.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 17.2 Arrendamentos mercantis

#### (a) Movimentação dos arrendamentos

	2023	2022
Saldo no início do exercício	4.434	3.326
Adição de principal	1.487	2.250
Apropriação AVP	100	110
Amortização de principal	(1.348)	(941)
Pagamento de juros	(280)	(221)
Baixas	(63)	(25)
Movimentação societária		8
Variação cambial	(93)	(73)
Passivos vinculados aos ativos mantidos para vendas (i)	(98)	
Saldo no final do exercício	<u>4.139</u>	<u>4.434</u>
Passivo circulante	<u>1.007</u>	<u>1.068</u>
Passivo não circulante	<u>3.132</u>	<u>3.366</u>

(i) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se ao saldo da controlada direta Ocyan, que foi reclassificado para a rubrica de "Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para negociação", conforme NE 1.2 (i).

#### (b) Composição dos arrendamentos passivos não circulantes, por ano de vencimento

	2023	2022
2024		874
2025	693	654
2026	673	662
2027	518	710
2028 em diante	1.248	466
	<u>3.132</u>	<u>3.366</u>

### Política contábil

#### Empréstimos e financiamentos

Os financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa de juros efetiva.

Os custos de financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

Quando há um descumprimento de cláusulas restritivas (*covenant*) de uma dívida de longo prazo, de forma que o passivo vencido se torna pagável à ordem do credor, o passivo é imediatamente reclassificado para o passivo circulante.

Os contratos que passaram por uma modificação substancial nos termos dos contratos originais, são contabilizados como extinção do passivo financeiro original e o reconhecimento de novo passivo financeiro. Os termos são substancialmente diferentes se o valor presente descontado dos fluxos de caixa de acordo com os novos termos for pelo menos 10% diferente do valor presente descontado dos fluxos de caixa restantes do passivo financeiro original. O novo passivo financeiro é reconhecido ao valor justo, sendo este apropriado periodicamente ao resultado, esta política foi aplicada para as dívidas reestruturadas no âmbito da Recuperação Judicial da Companhia e de suas controladas (Nota 1.3).

### Arrendamentos mercantis

Com relação ao passivo de arrendamento, a Companhia suas controladas mensuram ao valor presente (AVP) dos pagamentos remanescentes, utilizando a taxa incremental na data da aplicação inicial, calculada a partir de taxa representativa do custo de capital de terceiros, a partir de operação equivalente realizada. Após a data de início, o passivo de arrendamento é mensurado aumentando o valor contábil para refletir os juros sobre o passivo de arrendamento e reduzindo o valor contábil para refletir os pagamentos dos aluguéis efetuados.

## 18 Debêntures – Consolidado

### (a) Composição

Segmento	2023	2022
Novonor	3.689	2.911
Incorporação imobiliária		
OR	811	710
Química e petroquímica		
Braskem	3.151	3.151
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)		
NPISA	854	817
<i>Infraestrutura e mobilidade</i>		
OTP	945	816
Outros segmentos		
Ocyan		49
NSP Inv	12.090	9.300
NE	402	605
NEB	702	645
NEP	6.777	6.244
	<u>29.421</u>	<u>25.248</u>
(-) Ajuste a valor justo (i)	(3.644)	(3.303)
	<u>25.777</u>	<u>21.945</u>
Passivo circulante	<u>21.575</u>	<u>17.801</u>
Passivo não circulante	<u>4.202</u>	<u>4.145</u>

(i) Ajuste a valor justo reconhecido a partir da reestruturação das dívidas no âmbito da Recuperação Judicial da Companhia e suas controladas (Nota 1.3) e recuperação extrajudicial de determinadas controladas.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Composição das debêntures não circulante, por ano de vencimento

	2023	2022
2024		107
2025		24
2029	1.452	1.418
2030	81	81
2031 em diante	2.669	2.515
	<u>4.202</u>	<u>4.145</u>

### (c) Movimentação das debêntures

	2023	2022
Saldo no início do exercício	21.945	19.176
Novas emissões (i)	35	2.989
Ajuste a valor justo (ii)	61	(3.280)
Encargos financeiros	3.520	3.178
Encargos por atraso (iii)	1.733	725
Assunção de dívida (iv)		(242)
Passivos vinculados aos ativos mantidos para vendas (v)	(1.434)	
Pagamentos - principal	(22)	(165)
Pagamentos - juros	(61)	(436)
Saldo no final do exercício	<u>25.777</u>	<u>21.945</u>
Passivo circulante	21.575	17.801
Passivo não circulante	<u>4.202</u>	<u>4.145</u>

(i) Em 31 de dezembro de 2022, são representadas substancialmente pela controlada indireta Braskem no montante de R\$ 2.939.

(ii) Em 31 de dezembro de 2022, está substancialmente representado pelo Ajuste a valor justo das debêntures das controlada indiretas NEP e NPI nos montantes de R\$ 2.914 e R\$ 204, respectivamente, devido a homologação do Plano de Recuperação Judicial (Nota 1.3).

(iii) Em 12 de agosto de 2022, não foi realizado o pagamento no vencimento de debêntures da NSP Inv, a inadimplência ocasionou o vencimento antecipado das debêntures da Companhia e da NSP Inv. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e a controlada NSP Inv reconheceram provisão para multa e encargos em decorrência do vencimento nos montantes de R\$ 354 e R\$ 1.379 (2022 – R\$ 174 e R\$ 551, respectivamente).

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(iv) Em 30 de abril de 2022, a controlada NSP Inv assumiu o subcrédito “B”, das debêntures emitidas pela controlada indireta NEP junto ao BNDESPAR, conforme previsto no contrato de assunção de dívida, no montante de R\$ 242, com a Assunção a dívida foi reclassificada para a rubrica de Financiamentos (Nota 17 (c)).

(v) Em 31 dezembro de 2023, refere-se substancialmente ao saldo da controlada direta NEP no montante de R\$ 1.371 que foi reclassificado para a rubrica de “Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para negociação” devido a negociação para venda das ações da controlada Ocyan, conforme mencionado na Nota 1.2 (i).

### (d) Principais informações sobre as debêntures

#### (i) Novonor

Em 28 de novembro de 2017, a Companhia (Emissora) e Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda (Agente Fiduciário), celebraram o instrumento particular de escritura da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, da espécie com garantia real, com aditamento em 6 de dezembro de 2017 e re-ratificação em 11 de dezembro de 2017, para emissão de 1.917.337 debentures, sendo: (i) 880.000 debêntures da 1ª série; e (ii) 1.037.337 debêntures da 2ª série. As debêntures foram integralizadas em 13 de dezembro de 2017 no valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais).

A remuneração do valor nominal unitário das debêntures da 1ª série e da 2ª série correspondem à variação acumulada dos percentuais de: (i) 116,8% da taxa DI, base 252 dias uteis, desde a data de integralização até 31 de maio de 2024, exclusive; e (ii) 120% da taxa DI, base 252 dias uteis, a partir de 31 de maio de 2024, inclusive, e até a data de vencimento. Os prazos e a data de vencimento de cada série, ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado ou vencimento antecipado conforme disposto na escritura de debêntures são variados, tendo vencimentos entre 2022 e 2030. Os recursos líquidos captados por meio da Emissão foram destinados para pagamento de determinadas obrigações financeiras da Emissora.

A Companhia concedeu como garantia dessas operações ações da controlada indireta NSP e o direito ao recebimento dos dividendos e demais direitos creditórios decorrentes das ações deste ativo, além de garantia sobre as ações da controlada indireta Braskem. Em 31 de dezembro de 2018, foi celebrada a cisão parcial da controlada NSP, seguida de incorporação pela controlada NSP Inv da participação societária da controlada Braskem, a partir desta data a garantia ao recebimento dos dividendos foi transferida para NSP Inv.

Em 12 de agosto de 2022 ocorreu o vencimento das dívidas, devido a não formalização da prorrogação de vencimento ou formalização da carta de inação por parte dos credores, a Novonor registrou o montante de R\$ 354 (2022 – R\$ 174) de encargos moratórios.

#### (ii) NSP Inv

Em 15 de julho de 2016, a controlada NSP Inv emitiu 337.403 debêntures simples e não conversíveis em ações no montante de R\$ 3.374, em favor da Simplific Pavarini Distribuidora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda., agente fiduciário das emissões. Das debêntures emitidas, 65.500 debêntures são da 1ª série, 187.403 debêntures da 2ª série, 12.500 debêntures da 4ª série, 25.000 debêntures da 5ª série e 47.000 debêntures da 6ª série. O montante de 55.000 debêntures da 3ª série ainda não foi emitido.

O objetivo destas emissões foi obtenção de fundos para serem utilizados na reestruturação de dívida e renovação de garantias da dívida da controlada Atvos Inv.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 23 de maio de 2018, a controlada NSP Inv formalizou instrumento particular de escritura da 2ª (segunda) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em 11 (onze) séries para distribuição pública com esforços restritos (nos termos da Instrução CVM nº 476). A controlada NSP Inv subscreveu debêntures cujo valor total na data de emissão, foi R\$ 4.200, em 11 (onze) séries. Os prazos e data de vencimento de cada série, ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado ou vencimento antecipado conforme previsto na escritura das debêntures são variados, tendo vencimentos entre 2019 e 2031.

Em 31 de outubro de 2018, o valor dos recursos líquidos captados por meio desta emissão, equivalentes a R\$ 3.160, foram destinados para pagamento de determinadas obrigações financeiras da controlada NSP Inv e outras entidades do Grupo Novonor.

Em 12 de agosto de 2022, ocorreu o vencimento das dívidas, devido a não formalização da prorrogação do vencimento ou formalização da carta de inação por parte dos credores. Em 31 de dezembro de 2023, a controlada NSP Inv registrou o montante de R\$ 1.132 (2022 - R\$ 551) de encargos moratórios.

### (iii) NEP

A controlada indireta NEP é emissora de 200.000 debêntures não conversíveis em ações, divididas em duas séries de 100.000 debêntures cada, com vencimento em 15 de setembro de 2021. As debêntures foram renegociadas no âmbito da Recuperação judicial da NEP, tendo seu PRJ aprovado em 15 de julho de 2021, cuja homologação foi publicada em 16 de fevereiro de 2022 (Nota 1.3). Em 2022, a NEP reconheceu ajuste a valor no montante de R\$ 2.914 decorrente da reestruturação da dívida no âmbito da Recuperação Judicial.

### (e) Garantias

A garantias oferecidas pela Companhia e suas controladas estão demonstradas na Nota 22.

#### Política contábil

A política contábil aplicada às debêntures são as mesmas aplicadas a Empréstimos e financiamentos divulgadas na nota 17.

## 19 Impostos, taxas e contribuições

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
				(Reapresentado)
No Brasil				
Imposto de renda e contribuição social	2		50	289
IPI - Imposto sobre Produtos Industrializados			66	74
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços			227	220
Pis e Cofins (*)	14	13	57	49
Contribuições Sociais	1	2	2	14
Outros	4	4	171	297
No exterior				
Imposto de renda			444	324
Imposto sobre Valor Agregado			270	339
Outros			148	356
	21	19	1.435	1.962
Passivo circulante	6	3	1.140	1.611
Passivo não circulante	15	16	295	351

(\*) PIS - Programa de Integração Social

(\*) COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 20 Denúncias de irregularidades e acordo global com autoridades

#### Acordo Global com as autoridades

##### (a) A Companhia e suas controladas

Em 1º de dezembro de 2016, a Novonor, na qualidade de controladora das empresas pertencentes ao seu grupo econômico, firmou o Acordo Global com o Ministério Público Federal (MPF), autoridades dos EUA e Suíça, responsabilizando-se por todos os atos ilícitos que integram o objeto do referido acordo, praticados em benefício dessas empresas, com exceção da controlada indireta Braskem (mencionada em subitem deste item). Neste acordo a Novonor, na qualidade de controladora, se compromete a pagar, diretamente ou por intermédio de outras empresas de seu grupo econômico, o valor global equivalente a R\$ 3.828, em 23 (vinte e três) anos.

Em 9 de julho de 2018, a Novonor celebrou Acordo de Leniência com a Advocacia Geral da União (“AGU”) e o Ministério da Transparência e Controladoria-Geral da União, referendado, de forma unânime, pelo plenário do Tribunal de Contas da União (“TCU”), mediante o qual serão extintas as ações de improbidade e os processos administrativos no âmbito do Executivo Federal Brasileiro e pelo qual se comprometeu a pagar, em 22 (vinte e dois) anos, o valor total de R\$ 2.727 milhões, que deverá ser abatido dos R\$ 3.828 milhões ajustados no Acordo de Leniência firmado com o MPF.

Em 24 de janeiro de 2022, foi celebrado entre, de um lado, a Companhia e a controlada indireta CNO e, de outro lado, a Procuradoria Geral do Estado do Rio de Janeiro e Controladoria Geral do Estado do Rio de Janeiro, um Acordo de Leniência, no qual a Companhia e a controlada indireta CNO são coobrigadas ao pagamento no valor de aproximadamente R\$ 330 no prazo de 23 (vinte e três) parcelas anuais, que será parcialmente deduzido dos R\$ 3.828 milhões do Acordo celebrado com o MPF, sendo que as 5 (cinco) primeiras parcelas serão adimplidas com os valores já desembolsados pela Companhia no âmbito do Acordo Global.

Além dos referidos acordos, até o presente momento, já há acordos firmados pelo Grupo Novonor com a República Dominicana, Equador, Panamá, Guatemala e Peru. Atualmente, no âmbito do procedimento de mediação em curso perante o Supremo Tribunal Federal, a Companhia mantém tratativas com determinadas autoridades brasileiras e eventuais desdobramentos decorrentes das referidas negociações poderão vir a ter efeito prospectivo nas suas demonstrações financeiras com relação acordos já firmados.

Monitores Independentes atuaram no Grupo Novonor, tendo como principal objetivo confirmar que a Companhia e suas controladas estão cumprindo todos os compromissos firmados no Acordo Global. O processo de monitoramento teve início em fevereiro de 2017 e encerrou em novembro de 2020, mediante a certificação do sistema de conformidade do Grupo Novonor pelo monitor do Departamento de Justiça dos Estados Unidos, atestando que as políticas e procedimentos do Grupo Novonor estão estruturadas e implementadas para prevenir e detectar potenciais violações das leis anticorrupção.

Em 31 de dezembro de 2023, a posição a pagar do Acordo de leniência da Companhia é de R\$ 4.249 (2022 – R\$ 3.742) na controladora e R\$ 5.268 (2022 – R\$ 4.646) no consolidado.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Braskem

Em dezembro de 2016, a controlada indireta Braskem celebrou Acordo de Leniência com o MPF (“Acordo MPF”) e com as autoridades dos Estados Unidos e Suíça (“Acordo Global”), no valor de R\$ 3.100 (US\$957 à época), os quais foram devidamente homologados. Ainda, a controlada indireta Braskem se engajou em processo de cooperação e negociação com o Ministério da Transparência e a Controladoria Geral da União (“CGU”) e a AGU, que culminou com a assinatura de acordo de leniência com referidas autoridades em 31 de maio de 2019 (“Acordo CGU/AGU” e, em conjunto com o Acordo Global, simplesmente “Acordos”), que trata dos mesmos fatos objetos do Acordo Global e prevê um desembolso adicional de R\$ 410, em função dos cálculos e parâmetros utilizados pela CGU e a AGU. Adicionalmente, em 2019, o Ministério Público da Bahia e o Ministério Público do Rio Grande do Sul aderiram ao Acordo MPF, sem previsão de pagamentos adicionais por parte da controlada indireta Braskem.

Em agosto de 2023, a controlada indireta Braskem foi notificada pela CGU sobre o encerramento do período de monitoramento do programa de integridade, a qual também apresentou o Termo de Encerramento.

O saldo a pagar para o Acordo de Leniência, em 31 de dezembro de 2023, é de R\$ 1.016, sendo R\$ 840 registrados no circulante e R\$ 176 no não circulante.

## 21 Provisões para processos judiciais e acordos de indenizações - Consolidado

### (a) Composição

	2023		2022	
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante (Reapresentado)
21.1 - Provisão para processos judiciais	823	5.373	876	5.754
21.2 - Provisão para Acordos de Indenizações	2.759	2.481	4.248	2.379
	<u>3.582</u>	<u>7.854</u>	<u>5.124</u>	<u>8.133</u>

### 21.1 Provisão para processos judiciais

A Companhia e suas controladas são cobradas em ações judiciais e administrativas decorrentes do curso normal dos seus negócios. Essas ações são de natureza tributária, trabalhista e previdenciária, cível e societária. Os processos avaliados como perda provável são provisionados. Os processos avaliados como perda possível não são provisionados, ressalvados os casos relevantes de combinação de negócios. Eventual mudança de entendimento no posicionamento das cortes poderá impactar no futuro as demonstrações financeiras da Companhia em decorrência de tais processos.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Empresas por segmento	31 de dezembro de 2023					Processos de natureza provável 31 de dezembro de 2022 (Reapresentado)				
	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total
	Novonor	112			594	706	112			635
Engenharia, construção e infraestrutura										
OEC (i)	337	527	285	2.552	3.701	394	702	241	2.734	4.071
Incorporação imobiliária										
OR	6		211		217	15	3	153		171
Químico e petroquímico										
Braskem (ii)	186	677	111	121	1.095	213	736	223		1.172
Infraestrutura e mobilidade										
OTP			1		2	1				1
Industria naval e logístico- portuário										
NPE	24	6		3	33	29		4	6	39
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)										
NPISA	5	412	1		418	1	388	4		393
Outros investimentos										
Ocyan						17				17
NSP	9				9	9				9
NA Par	2				4	2				2
Mectron	2				2	2				2
FRVJ		5			5		3			3
EORJ		4			4			3		3
	<u>684</u>	<u>1.631</u>	<u>611</u>	<u>3.270</u>	<u>6.196</u>	<u>795</u>	<u>1.832</u>	<u>628</u>	<u>3.375</u>	<u>6.630</u>
					Passivo circulante					Passivo circulante
					<u>823</u>					<u>876</u>
					Passivo não circulante					Passivo não circulante
					<u>5.373</u>					<u>5.754</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (i) OEC

Em 1º de dezembro de 2016, a Companhia, na qualidade de controladora das empresas pertencentes ao Grupo Novonor, firmou um acordo de leniência com MPF (Nota 20 (a)). Em 8 de agosto de 2019, o referido acordo foi aditado, alterando-se o cronograma de pagamento e passando a controlada indireta OECSA a ser garantidora subsidiária de tais obrigações.

Em 9 de novembro de 2022, a Companhia e a controlada indireta OECSA celebraram Acordo de Leniência com a Advocacia Geral do Estado de Minas Gerais (“AGE/MG”) e a Controladoria Geral do Estado de Minas Gerais (“CGE/MG”), com a interveniência do Ministério Público do Estado de Minas Gerais (“MPE/MG”). a controlada indireta OECSA se obrigou ao pagamento de R\$ 202, valor este que será parcialmente deduzido dos R\$ 3.828 milhões estabelecidos no acordo celebrado com o MPF - no prazo de 21 (vinte e um) anos, tendo a Companhia figurado como garantidora do pagamento.

Em 19 de julho de 2023, foi assinado o 1º Aditivo à Adesão ao Acordo de Leniência entre o Ministério Público do Distrito Federal e Territórios (“MPDFT”) e a Companhia, pelo qual o MPDFT ratificou a sua adesão aos termos do acordo, contemplando todas as suas proteções, pelo qual a Companhia reconhece como devida a quantia de R\$ 23, referente ao ressarcimento por danos imateriais causados ao erário e à sociedade do Distrito Federal, pelas condutas ilícitas declaradas perante o Acordo de Leniência. Esse valor será parcialmente deduzido dos R\$ 3.828 estabelecidos no acordo celebrado com o MPF – restando o saldo a ser adimplido no prazo de 26 (vinte e seis) anos. Em 2022, a controlada OEC, baseado na avaliação de seus assessores, efetuou ajustes nas provisões no montante de R\$ 1.072, com contrapartida nas rubricas de “outras despesas líquidas” e “operações descontinuadas” nos montantes de R\$ 545 e R\$ 527 respectivamente, para refletir a expectativa atual em relação a desembolsos futuros para o pagamento das multas previstas nos acordos de leniência ou instrumentos de colaboração firmados com entidades no exterior.

Em 31 de dezembro de 2023, o montante de R\$ 2.553 (2022 – R\$ 2.734) refere-se substancialmente, tanto os acordos já negociados com os diversos países e entidades governamentais, quanto as provisões para fazer frente aos acordos que ainda estão em andamento decorrentes da Operação Lava-Jato (cujos valores foram apurados com base na melhor estimativa da administração e dos consultores jurídicos envolvidos no Brasil e no exterior).

### (ii) Braskem

Refere-se substancialmente a processos no âmbito do ICMS e Pis e Cofins, nos montantes de R\$ 346 (2022 – R\$ 329) e R\$ 211 (2022 – R\$ 282).

Os processos relacionados ao ICMS, referem-se a cobrança do imposto nas compras interestaduais, em razão de creditamento indevido decorrente da aquisição de mercadorias destinadas à exportação, acrescida de multas de ofício e pela falta de apresentação de documentos solicitados.

Os processos relacionados ao Pis e Cofins referem-se a cobranças de valores decorrentes de compensações de créditos de PIS e COFINS não cumulativos, referentes aos anos de 2005 a 2010 e 2012 a 2018, não homologadas pela Receita Federal do Brasil e Cobranças de débitos de períodos diversos, entre 1999 e 2002, decorrentes de insuficiência de recolhimento das contribuições e compensações tidas como indevidas pelo Fisco, com crédito decorrente do adicional de 1% da alíquota da COFINS e com créditos de PIS Decretos-Lei 2.445 e 2.449, supostamente prescritos.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 21.2 Provisão para Acordos de Indenizações – Evento geológico Alagoas

A controlada indireta Braskem operou, desde sua origem e na qualidade de sucessora da empresa Salgema, poços de extração de sal-gema localizados na cidade de Maceió, com o objetivo de prover matéria-prima à sua unidade de produção de cloro-soda e dicloreto. Em março de 2018, houve um tremor de terra em determinados bairros de Maceió, Estado de Alagoas, onde estão localizados os poços, e foram identificadas rachaduras em edificações e vias públicas dos bairros do Pinheiro, Bebedouro, Mutange e Bom Parto.

Em maio de 2019, o Serviço Geológico do Brasil (“CPRM”) divulgou um relatório, indicando que o fenômeno geológico observado na região estaria relacionado com as atividades de exploração de sal-gema desenvolvidas pela controlada indireta Braskem. Diante destes acontecimentos, em 9 de maio de 2019, a controlada indireta Braskem preventivamente decidiu paralisar as atividades de extração de sal-gema e a operação da fábrica de cloro-soda e dicloreto.

Desde então, a controlada indireta Braskem tem empreendido seus melhores esforços na compreensão do fenômeno geológico: (i) de possíveis efeitos em superfícies e (ii) na análise de estabilidade de poços de sal-gema. Os resultados vêm sendo compartilhados com a Agência Nacional de Mineração (“ANM”) e demais autoridades pertinentes, com quem a controlada indireta Braskem mantém constantes diálogos.

A controlada indireta Braskem apresentou à ANM medidas para encerramento das suas frentes de lavra de extração de sal em Maceió, com medidas para o fechamento dos seus poços, e, em 14 de novembro de 2019, propôs a criação de uma área de resguardo no entorno de determinados poços como medida de precaução e proteção à segurança das pessoas. Essas medidas são baseadas em estudos conduzidos pelo Instituto de Geomecânica de Leipzig (“IFG”) da Alemanha, referência internacional em análise de geomecânica de áreas de extração de sal por dissolução, e estão sendo realizadas em coordenação com a Defesa Civil de Maceió e demais autoridades.

Como desdobramento do fenômeno geológico verificado, foram conduzidas diversas tratativas com as autoridades públicas e regulatórias que resultaram em diversos Termos de Acordo firmados.

Com base em sua avaliação e dos seus assessores externos, levando em consideração os efeitos de curto e longo prazo dos estudos técnicos, as informações existentes e a melhor estimativa dos gastos para implementação das diversas medidas referentes ao evento geológico em Alagoas, a provisão registrada em 31 de dezembro de 2023 e 2022, apresenta a seguinte movimentação:

	Consolidado	
	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo no início do exercício	6.627	7.661
Complemento de provisões (*)	2.307	1.520
Pagamento e reclassificações (**)	(3.826)	(2.743)
Realização do ajuste a valor presente	132	189
Saldo no final do exercício	<u>5.240</u>	<u>6.627</u>
Passivo circulante	2.759	4.248
Passivo não circulante	2.481	2.379
Total	<u>5.240</u>	<u>6.627</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(\*) Em 2023, inclui: a) o complemento de provisão em R\$ 980 (R\$ 920 líquido de ajuste a valor presente) do Termo de Acordo Global de R\$ 1,7 bilhão divulgado acima, dos quais cerca de R\$ 720 já estavam provisionados. Deste total, R\$ 700 foram desembolsados em 2023 e R\$ 1 bilhão (R\$961 líquido de ajuste a valor presente); e b) atualização monetária no total de R\$ 114 reportada na rubrica despesa financeira.

(\*\*) Deste montante, R\$ 2.686 (2022 - R\$ 2.532) referem-se a pagamentos efetuados e R\$ 1.140 (2022 - R\$ 211) reclassificados para o grupo de outras obrigações.

O Senado Federal, em 13 de dezembro de 2023, instaurou uma Comissão Parlamentar de Inquérito (“CPI”) relacionada ao evento geológico em Alagoas. A controlada indireta Braskem informa que vem acompanhando o tema e seus desdobramentos.

Há aproximadamente quatro anos, tramita sob sigilo, um inquérito conduzido pela Polícia Federal em Alagoas. Em dezembro de 2023, ocorreu uma diligência investigatória de busca e apreensão de documentos realizada no bojo deste inquérito, denominada Operação Lágrimas de Sal.

A controlada indireta Braskem não pode descartar futuros desdobramentos relacionados ao evento geológico de Alagoas, ao processo de realocação e ações nas áreas desocupadas e adjacentes, de modo que os custos a serem incorridos pela Braskem poderão ser diferentes de suas estimativas e provisões.

Em fevereiro de 2023, a controlada indireta Braskem firmou termo de quitação com as seguradoras encerrando a regulação do sinistro do evento geológico em Alagoas.

No contexto deste evento, foram propostas as seguintes principais ações contra a controlada Braskem:

(i) Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Estadual e pela Defensoria Pública do Estado de Alagoas: Reparação aos Moradores

ACP tendo como pedido o pagamento de indenização por danos causados às edificações e aos moradores em áreas afetadas no bairro do Pinheiro e adjacências (atualmente compreendidas nos bairros de Mutange, Bebedouro e Bom Parto).

A controlada indireta Braskem se comprometeu com o depósito de R\$ 2,7 bilhões em conta corrente sendo R\$ 1,7 bilhão conforme Acordo para Compensação dos Moradores e R\$ 1 bilhão adicionais conforme o segundo aditivo. Em 31 de dezembro de 2023, decorrente dos gastos incorridos relativos ao PCF, o saldo da referida conta corrente corresponde a R\$ 115 registrados no ativo circulante (2022 – R\$ 175).

Em 6 de janeiro de 2021 com a homologação judicial do Acordo para Compensação dos Moradores essa Ação Civil Pública foi extinta.

(ii) Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Federal, Defensoria Pública da União e Ministério Público do Estado de Alagoas: Reparação de Moradores - Mapa versão 5

Em 30 de novembro de 2023, a controlada indireta Braskem tomou conhecimento da ACP proposta pelo MPF, DPU e MPE contra o Município de Maceió e a controlada indireta Braskem, tendo como pedido liminar, em sede de tutela evidência, contra o Município de Maceió: (i) a divulgação do novo Mapa de Linhas de Ações Prioritárias, Versão 5 e (ii) elaboração de Plano de Ação para endereçamento das questões pertinentes à identificação das vias e equipamentos públicos situados na região.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Em 30 de novembro de 2023, o juiz proferiu decisão deferindo os pedidos liminares dos autores, em sede de tutela de evidência. Contra esta decisão, a controlada indireta Braskem propôs suspensão de liminar e interpôs agravo de instrumento. Em 22 de janeiro de 2024, no agravo de instrumento, foi proferida decisão determinando "a imediata suspensão da execução provisória determinada pelo juízo de origem", decisão mantida por deliberação colegiada até o julgamento final do agravo de instrumento.

O valor atribuído à causa pelos autores da ação é de R\$ 1 bilhão.

A Administração da controlada indireta Braskem, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda da ação como possível.

### (iii) Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Federal em Alagoas: Reparação socioambiental

ACP tendo como pedido a condenação da controlada indireta Braskem ao pagamento de indenização por danos socioambientais e outros danos de natureza coletiva, além da adoção de medidas reparatórias e de compliance ambiental, com pedido liminar de indisponibilidade de ativos, suspensão de financiamentos com o BNDES.

Com a homologação judicial do Acordo para Reparação Socioambiental em 6 de janeiro de 2021, a ACP Socioambiental foi extinta em relação à controlada indireta Braskem.

Em 21 de julho de 2023, foi homologado pela 3ª Vara Federal de Maceió a adesão total do Município de Maceió aos termos do Acordo Socioambiental, incluindo o Plano de Ações Sociais (PAS) e ratificando a adesão já tratada no âmbito do Termo de Adesão Parcial de Mobilidade Urbana.

### (iv) Ação Civil Pública ajuizada pela Defensoria Pública da União: negativa de contratação de seguro no âmbito do Sistema Financeiro de Habitação

ACP ajuizada pela DPU diante da negativa, por parte das seguradoras dos contratos de financiamento imobiliário vinculados ao SFH, de contratação de seguro habitacional para contratos de aquisição de imóveis localizados em um raio de 1km fora da área de risco definida pela versão 4 do mapa da Defesa Civil, objeto do acordo da ACP dos Moradores. – vide item (i).

O pedido principal é dirigido apenas às seguradoras, agentes financeiros e órgão regulador, sob o fundamento de que a negativa de cobertura é abusiva, não possui fundamento técnico ou jurídico. Há pedido subsidiário (eventual) de condenação da controlada Braskem ao pagamento de indenização, em valor a ser liquidado futuramente, caso o juízo entenda que a negativa de cobertura tem fundamento em razão do fenômeno da subsidiária.

Não é possível estimar o valor de eventual indenização, que dependerá da demonstração dos danos suportados por parte de pessoas que tiveram a contratação do seguro negada.

### (v) Ação Civil Pública ajuizada pela Defensoria Pública Estadual de Alagoas: Revisão de termos do Acordo Flexal

ACP ajuizada pela Defensoria Pública do estado de Alagoas ("DPE") contra a controlada indireta Braskem, União, Estado de Alagoas e Município de Maceió buscando, dentre outros pedidos, a revisão de termos do Acordo Flexal celebrado entre a controlada indireta Braskem, MPF, MPE, DPU e Município de Maceió, cuja homologação judicial ocorreu em 26 de outubro de 2022, perante o Juízo da 3ª Vara Federal de Alagoas.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Por meio desta ação, a DPE busca, dentre outros pleitos, a inclusão dos moradores dos Flexais que assim optarem no Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação (PCF) criado no âmbito do acordo na ACP (Reparação aos Moradores), com a consequente realocação destes moradores e sua compensação por danos morais e materiais em parâmetros especificados na ação.

Em 31 de dezembro de 2023, o montante dessa ação representa R\$ 1.950.

Em 19 de janeiro de 2024, foi proferida sentença, ainda passível de recurso pelas partes, julgando parcialmente procedentes os pedidos da DPE.

A Administração da controlada indireta Braskem, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda da ação como possível.

(vi) Ação Civil Pública ajuizada pela Federação dos Pescadores do Estado de Alagoas ("FEPEAL") e pela Confederação Nacional de Pescadores e Aquicultores ("CNPA"): Reparação aos Pescadores

Em agosto de 2023, a controlada indireta Braskem tomou conhecimento da ACP ajuizada pela FEPEAL e pela CNPA (em conjunto "Associações") contra a controlada indireta Braskem, buscando reparação por danos materiais (danos emergentes e lucros cessantes) e morais individuais homogêneos e coletivos para as Associações e cada um dos alegados 8.493 pescadores supostamente afetados e representados pelas Associações.

Em 31 de dezembro de 2023, os pedidos formulados pelos autores perfazem o montante de R\$ 1.930 e a controlada indireta Braskem, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda no valor de R\$ 1.610 bilhão como possível e R\$ 321 como remoto.

(vii) Ação Civil Pública ajuizada pela Federação dos Pescadores do Estado de Alagoas ("FEPEAL"): Auxílio aos Pescadores

Em 13 de dezembro de 2023, a controlada indireta Braskem tomou conhecimento da ACP, com pedido de tutela de urgência, ajuizada pela FEPEAL, tendo como pedido o pagamento de auxílio emergencial aos pescadores que atuam na Lagoa Mundaú, no valor de R\$ 1.946,75 por mês, enquanto perdurar a proibição de navegação em trecho da Lagoa, imposta pela Portaria 77/ Capitania dos Portos de Alagoas ("CPAL").

Como resultado das tratativas entre as partes da ACP e outras instituições, iniciadas em dezembro de 2023, para celebração de um acordo sobre o tema, em 07 de fevereiro de 2024 foi homologado o Termo de Acordo entre a Braskem, a FEPEAL, CNPA e a DPU, para o pagamento de indenização a pescadores e marisqueiros afetados temporariamente pela restrição do tráfego de embarcações na Lagoa Mundaú, em perímetro delimitado pela Capitania dos Portos de Alagoas, por questões de segurança. O acordo prevê o pagamento pela controlada indireta Braskem do equivalente a três salários-mínimos para até 1.870 profissionais que possuem registro no Ministério da Pesca e Agricultura ("MPA") e atuação comprovada na região.

A sentença homologatória pôs fim à referida ACP, extinguindo o feito com exame do mérito.

(viii) Arguição de Descumprimento de Preceito Fundamental ("ADPF") ajuizada pelo Governador do Estado de Alagoas

Em 18 de dezembro de 2023, a controlada indireta Braskem tomou conhecimento da ADPF apresentada pelo Governador do Estado de Alagoas perante o Supremo Tribunal Federal, em face de algumas cláusulas dos acordos celebrados extrajudicialmente e homologados nos autos dos processos. A controlada indireta Braskem apresentou manifestação requerendo que seja negado seguimento à ADPF. Em 10 de janeiro de 2024, a relatora determinou a oitiva da controlada indireta Braskem, Município de Maceió/AL, Procuradoria-Geral de Justiça de Alagoas, Defensoria Pública de Alagoas e Defensoria Pública da União e manifestação da Advocacia-Geral da União e Procuradoria-Geral da República.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Não há valor atribuído à causa. A Administração, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda da ação como possível.

### (ix) Ação Indenizatória: Companhia Brasileira de Trens Urbanos (“CBTU”)

A princípio referia-se a pedido liminar para manutenção dos termos de cooperação anteriormente firmados pelas partes. O pedido foi indeferido em primeira e segunda instância, diante do adimplemento das obrigações assumidas pela controlada indireta Braskem.

Em 24 de fevereiro de 2021, a CBTU apresentou aditamento à petição inicial, requerendo o pagamento de indenização por danos materiais no valor de R\$ 222 e morais no valor de R\$ 0,5, bem como a imposição de obrigações de fazer, inclusive a construção de uma nova linha férrea para substituir o trecho que passava pela área de risco.

Em 31 de dezembro de 2023, o valor atualizado dessa ação é de R\$ 1.460 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 1.430). Em paralelo, a controlada indireta Braskem e CBTU seguem avançando no entendimento técnico para buscar uma solução consensual para melhor direcionamento do tema. Em decorrência de petição conjunta das partes, a ação judicial foi suspensa até junho de 2024.

O risco de perda da ação é classificado como possível.

### (x) Ação Indenizatória: Imóvel Bairro Pinheiro

Ação Indenizatória ajuizada pela Construtora H. Lobo (em recuperação judicial), alegando haver suportado danos e lucros cessantes em razão de compromisso de compra e venda de um terreno da controlada indireta Braskem no Bairro do Pinheiro. Referido contrato foi rescindido pela controlada indireta Braskem por falta de pagamento pela Construtora. Apesar disso, a Construtora alega que a controlada indireta Braskem teria ocultado a informação da existência de problemas estruturais em poços de extração de sal desativados, localizados no terreno em questão.

Em 5 de julho de 2023, foi proferida sentença favorável à controlada indireta Braskem, que não reconheceu a existência dos alegados lucros cessantes pleiteados nem os alegados danos à imagem da construtora, determinando tão somente a devolução do valor de R\$ 3, pela controlada indireta Braskem à autora, acrescido de correção monetária, que deverão ser abatidos dos valores já recebidos pela Humberto Lobo ao longo do processo. A ação judicial segue em curso, e a Administração da controlada indireta Braskem, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda da ação como possível.

Em 31 de dezembro de 2023, o montante dessa ação representa R\$ 0,5 (31 de dezembro de 2022: R\$ 306).

### (xi) Ação indenizatória: Estado de Alagoas

Ação ajuizada pelo Estado de Alagoas, pleiteando a reparação por alegados danos sofridos decorrentes, dentre outros, de perda de imóveis dentro da área de risco definida pela Defesa Civil, supostos investimentos iniciados pelo Estado de Alagoas e que teriam sido inutilizados em decorrência da desocupação da área de risco e suposta perda de receita tributária, com pedido para que tais danos sejam apurados por perícia judicial.

Em 10 de outubro de 2023, foi proferida sentença pelo juízo de 1º grau, em julgamento antecipado do mérito, condenando a controlada indireta Braskem ao ressarcimento dos investimentos realizados, equipamentos públicos e perdas de arrecadação tributária na forma requerida pelo Estado de Alagoas. Os valores de indenização deverão ser calculados em fase de liquidação de sentença. A controlada indireta Braskem apresentou recurso contra esta decisão. Em 31 de dezembro de 2023, o montante dessa ação representa R\$ 1.420. Há neste processo seguro garantia apresentado pela controlada indireta Braskem no valor de R\$ 1.420. A Administração da controlada indireta Braskem, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda da ação como possível.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(xii) Outras ações individuais: Indenizações relacionadas aos impactos da subsidência e a desocupação das áreas afetadas

Em 31 de dezembro de 2023, a Braskem havia sido citada e figurava como ré em diversas outras ações, que, conjuntamente, envolvem o valor de R\$ 1.420 (2022 - R\$ 1.000), movidas no Brasil e no exterior, que buscam o pagamento de indenizações direta ou indiretamente relacionadas ao evento geológico em Maceió.

A Administração da controlada indireta Braskem, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda das ações individuais, que totalizam o valor acima citado, como possível.

(xiii) Processo Administrativo: Auto de infração Instituto do Meio Ambiente do Estado de Alagoas ("IMA")

Em 4 de dezembro de 2023, a controlada indireta Braskem foi autuada em R\$ 70 pelo Instituto do Meio Ambiente do Estado de Alagoas por alegada degradação ambiental decorrente do deslocamento do solo na região de fechamento da frente de lavra no município de Maceió. Considerando que no ano de 2019 a controlada indireta Braskem já havia sido penalizada pelo mesmo fato e fundamento jurídico, foi apresentada defesa ao auto de infração por bis in idem. O auto de infração original, de 2019, foi encerrado com assinatura de Termo de Ajustamento de Conduta ("TAC"), em 23 de dezembro de 2023.

A Administração da controlada indireta Braskem, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda da ação como possível.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 21.3 Passivos contingentes

Empresas e controladas	Processos de natureza possível (Reapresentado)									
	31 de dezembro de 2023					31 de dezembro de 2022				
	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total
Novonor (i) Engenharia, construção e infraestrutura	20	340	7.088		7.448	23	300	7.883		8.206
OEC (ii) Incorporação imobiliária OR Químico e petroquímico	128	7.860	9.768		17.756	288	7.110	8.125		15.523
	2	64	892		958	4	123	1.069		1.196
Braskem (iii) Infraestrutura e mobilidade OTP	513	26.216	9.561	2.450	38.740	606	18.271	6.276	1.536	26.689
Indústria naval e logístico- portuário NPE		5	1		6	2		19		21
	23	116	130		269	10	107	121	6	244
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest) NPISA		22	19		41		22	19		41
Neo Invest	1				1			1		1
Outros investimentos Ocyan					1	87	57	104		248
NSP	1	137	54		192		58			58
NSPINV		35			35					
NA Par	2	31	265		298			38		38
NEINV		22			22					
Horiens Ltda.		3			3		3			3
Mectron	1	5			6	1	5			6
EORJ				1	1				1	1
	691	34.856	27.778	2.451	65.777	1.021	26.056	23.655	1.543	52.275

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (i) Novonor

- Cível

Refere-se substancialmente a ação de reparação de danos por supostos atos praticados em violação ao art. 117 da Lei das SAs.

### (ii) OEC

- Fiscais

As principais contingências da Companhia e suas controladas dizem respeito a cobrança de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido em decorrência das regras de tributação de lucros do exterior, bem como a cobrança de IOF sobre transações no âmbito de Contratos de Caixa Único. Atualmente, o montante de disputas relacionados ao tema de lucros no exterior é de R\$ 4.615 (2022 – R\$ 4.244).

- Societário e Cível

As controladas indiretas CNO, OECI e a CBPO foram demandadas no bojo de processos que visam a anulação de atos e contratos, o ressarcimento/pagamento de supostos danos causados à administração pública e a aplicação de sanções previstas nas legislações, sendo:

No Brasil. Ação de Improbidade Administrativa promovida pelo Ministério Público de São Paulo relacionada aos contratos de execução da Linha 5 do Metrô. O valor atualizado da ação é de R\$ 4.348, sendo que a quota parte relativa à OECI corresponde ao montante aproximado de R\$ 869 (2022 – R\$ 751). Os seus assessores acreditam ter sólidos fundamentos para reverter a condenação imposta à OECI, sendo tal entendimento confirmado pela decisão do STJ, que concedeu efeito suspensivo aos recursos especiais apresentados pelas partes.

Na Colômbia. A Procuradoria General de La Nación (“PGN”) ingressou com ação popular contra a Concessionaria Rutas del Sol (“Rutas del Sol”), suas acionistas OLI Colômbia, CNO (que tem 25,01% de participação na concessionária) e outras acionistas, por alegações de violação a direitos coletivos e danos ao patrimônio público em razão de atos de corrupção relacionados ao contrato de concessão. A decisão de primeira instância condenou os demandados solidariamente a uma indenização no valor de R\$ 884 (2022 – R\$ 771). A Companhia apresentou apelação, admitida em fevereiro de 2020 apenas em seu efeito devolutivo, e se encontra aguardando julgamento.

Na Venezuela. A C.A Metro de Caracas (CAMETRO) demandou a CNO Sucursal Venezuela, em relação ao Metro Caracas – Viviendas Mariche –, relativamente à execução de fiança sobre adiantamentos recebidos e não amortizados, além de alegado descumprimento contratual, cuja exposição de perda é avaliada em R\$ 190 (2022 – R\$ 198). O processo atualmente tramita em primeiro grau de jurisdição.

### (iii) Braskem

- Fiscais

Em 31 de dezembro de 2022 refere-se principalmente autuação pela Receita Federal do Brasil (RFB) relacionado a IR e CSL dos anos de 2015 e 2016, pela discordância na aplicação do Acordo para evitar a dupla tributação firmado entre o Brasil e os Países Baixos que estabelece que lucros de empresas holandesas não são tributados no Brasil. Em 31 de dezembro de 2023, o valor do referido tratamento fiscal incerto é de R\$ 18.552 (2022 - R\$ 10.665) e inclui períodos já autuados e não autuados.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- Cível

Em 31 de dezembro de 2022 refere-se principalmente a processos no âmbito do Evento geológico Alagoas (Nota 21.2), no montante de R\$ 8.821 (2022- R\$ 5.489).

### Política contábil

As provisões para processos judiciais (trabalhistas, fiscais, societário, cível e outros) são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Provisões são constituídas para todos os riscos referentes aos processos judiciais que representam perdas prováveis e que são estimáveis com segurança.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

## 22 Garantias

### (i) Provisão para garantias

A Companhia presta ESAs (*Equity Support Agreement*), aval e fiança corporativos a Negócios ou Projetos de forma seletiva, mediante avaliação de riscos e devida aprovação pelos órgãos de Governança da Companhia. Dentre os principais critérios para outorga dessas garantias pela Companhia está a definição de prazo e valores limitados e regras claras para sua liberação tão logo se comprove a auto sustentabilidade econômico-financeira do Negócio ou Projeto.

Em 31 de dezembro de 2023, o total de ESAs, avais e fianças corporativas prestados pela Companhia é de R\$ 22 bilhões (2022 - R\$ 39,9 bilhões).

O valor mencionado inclui o montante de R\$ 298 referente ao exercício do Instrumento Particular de Opção de Venda de Debêntures e Compromisso de Compra de Créditos e Outras Avenças, notificado pelo Banco Bradesco S.A. (“Outorgado”) à Novonor, em 20 de abril de 2023. A realização deste instrumento recai prioritariamente sobre a alienação fiduciária das ações da Braskem e, subsidiariamente, na hipótese dessa operação não for suficiente para liquidação da operação, a Novonor e a NSP se comprometem adquirir essas debentures dentro das condições previstas em seus respectivos planos de recuperação judicial.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Plano de Recuperação Judicial da Companhia ("Plano") engloba determinados ESAs, avais e fianças emitidos pela Companhia, na modalidade "Credores Quirografários". Em 31 de dezembro de 2023, para fazer frente aos compromissos de garantias contemplado no Plano, a Companhia registrou Provisão para garantias no montante de R\$ 6.306 (2022 - R\$ 5.872) na controladora e R\$ 6.478 (2022 – R\$ 6.004) no consolidado, conforme demonstrado a seguir:

	Tipo de garantia oferecida	Valor da garantia	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
			Garantia ajustada a valor presente		Garantia ajustada a valor presente	
Controladores (a)			(Reapresentado)			
ODBINV	Plano de Recuperação Judicial	3.960	2.070	1.738	2.070	1.738
Kieppe		9.103	1.452	1.965	1.452	1.965
		<u>13.063</u>	<u>3.522</u>	<u>3.703</u>	<u>3.522</u>	<u>3.703</u>
Controladas (b)						
NEP	Aval/Fiança	2.417	460	272		
Enseada	Aval/Fiança	1.989	317	429		
OR	Aval/Fiança	786	125	170		
NP Centro	Aval/Fiança	182	29	39		
Mectron	Aval/Fiança	131	21	28		
		<u>5.505</u>	<u>952</u>	<u>938</u>		
Coligadas e controladas em conjunto (c)						
Centrad	ESA Extraordinário	141	23	30	23	30
Rutas del Lima	ESA Ordinário	114	18	25	18	25
Rio Mais	ESA	1.525	1.525		1.525	
Outros (c)						
GSP	Aval/Fiança	1.671	265	361	1.009	1.040
IITD	Aval/Fiança				254	254
Chavimochic	Aval/Fiança	127			127	137
SPE Arena Corinthians	ESA Extraordinário	815		815		815
		<u>4.394</u>	<u>1.831</u>	<u>1.231</u>	<u>2.956</u>	<u>2.301</u>
		<u>22.962</u>	<u>6.306</u>	<u>5.872</u>	<u>6.478</u>	<u>6.004</u>

(a) O montante de R\$ 2.070 (2022 – R\$ 1.738), refere-se a Provisão para fazer frente aos pagamentos dos credores decorrentes de Incentivo de Longo Prazo ("ILP") e Recompra de Ações ("AA") devidos pela controladora ODBINV. A provisão foi constituída em contrapartida ao Ativo não circulante na rubrica de "Sociedades do Grupo Novonor". O montante de R\$ 1.452 (2022 – R\$ 1.965), refere-se a decisão judicial de inclusão no Plano de Recuperação Judicial Consolidado da Novonor na qual a controladora indireta Kieppe se compromete a pagar à Graal Participações Ltda., ("Graal") pela compra de ações da ODBINV.

(b) O montante de R\$ 952 (2022 - R\$ 938), foi constituído em contrapartida ao Ativo não circulante na rubrica de "Sociedades do Grupo Novonor" (Nota 12), e são eliminados no consolidado.

(c) O montante de R\$ 1.831 (2022 - R\$ 1.231) na controladora e R\$ 2.956 (2022 – R\$ 1.985) no consolidado foram constituídos em contrapartida a Demonstração do resultado do exercício" e faz parte da rubrica "Resultado financeiro, líquido". Em 2023, ocorreu o cancelamento de parte das garantias oferecidas pela Companhia à SPE Arena Corinthians no montante de R\$ 815 e inclusão da garantia de dívidas da controlada em conjunto Rio Mais no montante de R\$ 1.525, a garantia é limitada ao percentual da participação indireta da Companhia na concessionária.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (ii) Garantias - Consolidado

As garantias oferecidas pela Companhia e suas controladas estão demonstradas conforme a seguir:

Segmento	Empresas	Modalidade de financiamentos	Garantias
Engenharia, construção e infraestrutura	OEC	FINAME NSP	Fiança Corporativa
	OEC	Empréstimos	Fiança Corporativa
	OEC	Ação Judicial ( <i>Appeal Bond</i> )	Garantia Bancária
	OEC	Garantia de pagamento ( <i>Payment Bond</i> )	Garantia Bancária
	OEC	Adiantamento de Pagamento ( <i>Advance Payment Bond</i> )	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Execução ( <i>Performance Bond</i> )	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Execução e Pagamento ( <i>Performance And Payment Bond</i> )	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Manutenção ( <i>Maintenance Bond</i> )	Seguro Garantia
	OEC	Outros	Seguro Garantia
Químico e petroquímico	Braskem	Debêntures	Debêntures garantidas por depósitos compulsórios, debêntures de espécie quirografária e com lastro para emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio ("CRA")
	Braskem	<i>Bonds</i>	Obrigações sênior sem garantia real (senior unsecured obligations), exceto para o bond emitido em 2020, em caso de inadimplência a garantia compreende obrigação subordinada à todas as dívidas seniores atuais ou futuras.
Indústria naval e logístico-portuário	Enseada	Financiamento de Longo Prazo com Recursos do Fundo da Marinha Mercante	As principais garantias dos empréstimos e financiamentos do segmento de indústria naval são: alienação fiduciária de ações, hipoteca de bens imóveis, hipoteca dos equipamentos, cessão fiduciária de direitos creditórios e penhor de contas bancárias. Em 30 de junho de 2017, foi assinado um aditivo contratual com reforço de garantias dos acionistas para garantir as obrigações pecuniárias do financiamento de longo prazo.
	NPE	FINEP - Financiamento para inovação de processos ou produtos	Fiança Bancária e Garantia Corporativa.
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)	NPISA	Financiamentos	Fiança Bancária
Outros investimentos	NSPINV	Debêntures	Garantias reais e fidejussórias, alienação fiduciária das ações ordinárias preferenciais da controlada Braskem (a)
	NEP	BNDDES	Alienação Fiduciária das ações da Ocyan S.A. (b)

(a) Eventual excedente entre o valor da dívida e o valor das ações da controlada indireta Braskem poderá resultar em uma dívida remanescente na controlada NSP Inv ou na Companhia.

(b) Eventual excedente entre o valor da dívida e o valor das ações da controlada Ocyan poderá resultar em uma dívida remanescente para a Companhia (Nota 1.2 (i)).

### Política contábil

Uma Provisão para garantia é reconhecida quando: (a) a Companhia tem uma obrigação presente (legal) em consequência de um evento passado; (b) é provável que será necessária uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos para liquidar a obrigação; e (c) possa ser feita uma estimativa confiável do valor da obrigação. Se essas condições não forem satisfeitas, nenhuma provisão deve ser reconhecida.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

Se o efeito do valor temporal do dinheiro for significativo, as provisões são descontadas utilizando uma taxa corrente, quando adequado, os riscos específicos ao passivo. Quando for adotado desconto, o aumento na provisão devido à passagem do tempo é reconhecido como custo de financiamento. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias as quais os direitos contratuais estão expostos.

A Provisão para garantias é registrada no Passivo não circulante da Companhia em contrapartida a Outras contas a receber na rubrica de “Sociedades do Grupo Novonor” se a dívida original tiver sido emitida por suas controladas, e são completamente eliminadas nas Demonstrações financeiras consolidadas. Se a dívida original tiver sido emitida por controladas em conjunto ou coligadas a contrapartida da Provisão para garantias é a Despesa financeira, na rubrica “Resultado financeiro, líquido”.

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A avaliação da probabilidade da saída de recursos para liquidação da obrigação está baseada nas projeções de fluxos de caixa da Companhia e suas controladas. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa do desembolso exigido para liquidar a obrigação presente na data do balanço de acordo com o julgamento da Administração da Companhia.

#### 23 Passivo a descoberto

##### (a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 o capital social da Companhia é de R\$ 3.205 subscrito e integralizado, sendo representado por 3.272.470.051 (2022 – 3.268.732.692) ações nominativas das quais 1.636.235.025 (2022 – 1.634.366.346) são ações ordinárias e 1.636.235.026 (2022 – 1.634.366.346) são ações preferenciais, todas sem valor nominal.

##### (b) Ajuste de avaliação patrimonial

Esta conta foi criada com base no disposto pela Lei nº 11.638/07, com o objetivo de registrar os valores pertencentes ao patrimônio líquido que não transitam pelo resultado do exercício. O impacto desses valores no resultado ocorrerá quando da sua efetiva realização. A seguir, demonstramos a movimentação nesta conta para os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	2022	Movimentação	2023
	(Reapresentado)		
Valor justo do <i>hedge</i> de fluxo de caixa e exportação líquido de imposto de renda e contribuição social	(4.444)	2.112	(2.332)
<i>Hedge</i> de Investimento líquido de controladas no exterior	(1.104)	87	(1.017)
Ajuste de conversão de moeda estrangeira (i)	3.146	(1.722)	1.424
Efeito reflexo de correção monetária de investidas no exterior (ii)	1.352	(244)	1.108
Realização da indexação adicional do imobilizado em investidas	(149)		(149)
Outros ajustes de avaliação patrimonial (iii)	(888)	930	42
	<u>(2.087)</u>	<u>1.164</u>	<u>(923)</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) Refere-se a efeito da taxa de câmbio na conversão dos balanços das investidas com moeda funcional diferente da moeda funcional da Companhia. Em 31 de dezembro de 2023, substancialmente impactado negativamente pelas controladas Braskem, Ocyan e OEC nos montantes de R\$ 909, R\$ 98 e R\$ 182, impactado positivamente pelas investidas das controladas NVNIC e NPISA nos montantes de (R\$ 291) e (R\$ 514) respectivamente.

(ii) Saldo referente à correção monetária dos investimentos em economia hiperinflacionária.

(iii) Refere-se a substancialmente a controlada OEC.

### (c) Participação dos acionistas não controladores

Os saldos são substancialmente representados pela controlada indireta Braskem e são decorrentes principalmente de movimentação na rubrica de "Outros resultados abrangentes".

### (b) Resultado por ação

	2023	2022 (Reapresentado)
Prejuízo do exercício das operações continuadas e descontinuadas atribuível à totalidade dos acionistas da Companhia	(9.802)	(3.519)
Média ponderada da quantidade de ações (em milhões de ações)	3.271	3.629
Prejuízo por ação (expresso em Reais)	<u>(3,00)</u>	<u>(0,97)</u>

## 24 Receitas Líquidas de serviços e produtos - Consolidado

### (a) Receita por mercado

	2023	2022 (Reapresentado)
Venda bruta de produtos e serviços - mercado interno	52.278	72.830
Impostos sobre vendas - mercado interno	(10.926)	(15.062)
Devoluções e abatimentos - mercado interno	(166)	(185)
Venda bruta de produtos e serviços - mercado externo	34.943	45.157
Impostos sobre vendas - mercado externo	(29)	(67)
Devoluções e abatimentos - mercado externo	(136)	(158)
	<u>75.964</u>	<u>102.515</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Receita por segmento

Segmento	2023	2022
		(Reapresentado)
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>		
OEC	3.852	4.452
<i>Incorporação imobiliária</i>		
OR	160	217
<i>Química e petroquímica</i>		
Braskem	70.569	96.519
Indústria naval e logístico-portuário		
NPE	62	62
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)		
NPISA e controladas	1.223	1.180
<i>Outros investimentos</i>		
Horiens	83	72
Horiens Ltd.	1	3
Wins	6	9
Neo Invest	8	
Outros		1
	<u>75.964</u>	<u>102.515</u>

### Política contábil

As controladas diretas OEC e OR têm como principal atividade o planejamento e a execução de projetos e obras de engenharia e incorporação imobiliária. A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido ao cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual as controladas da Companhia esperam ter direito em troca desses bens ou serviços, nos termos dos instrumentos contratuais entre as partes.

A receita de contratos de construção é reconhecida levando-se em conta o estágio de execução de cada contrato na data base das demonstrações financeiras consolidadas. O método utilizado para determinar o estágio de execução considera a proporção entre os custos incorridos com os serviços até então executados e o total dos custos orçados de cada contrato.

As controladas diretas OEC e OR usam o método de porcentagem de conclusão (“POC”) para contabilizar seus contratos de construção. O uso do método POC requer que as controladas da Companhia estimem o estágio de execução de cada contrato até a data base do balanço como uma proporção entre os custos incorridos com os serviços até então executados e o total dos custos orçados de cada contrato.

A aplicação do método POC ocorre em situações em que for avaliado que a receita deve ser reconhecida ao longo do tempo. Neste caso as controladas da Companhia transferem o controle do bem ou serviço ao longo do tempo.

A controlada Braskem reconhece as receitas provenientes de vendas de produtos quando (i) o montante das vendas puder ser mensurado de forma confiável e não mantiver controle sobre os produtos vendidos; (ii) for provável que os benefícios econômicos serão recebidos pelas controladas da Companhia; e (iii) todos os títulos legais, riscos e benefícios da propriedade dos produtos forem integralmente transferidos para o cliente.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

As vendas do segmento químico e petroquímico são, em sua maioria, para clientes industriais e, em menor volume, para revendedores.

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Algumas controladas usam o método POC para contabilizar seus contratos de construção.

O uso do método POC requer que as controladas da Companhia estimem o estágio de execução de cada contrato até a data base do balanço como uma proporção entre os custos incorridos com os serviços até então executados e o total dos custos orçados de cada contrato.

### 25 Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
				(Reapresentado)
Classificadas por natureza:				
Matéria-prima e materiais de uso e consumo			(55.440)	(74.274)
Despesas com pessoal	(49)	(46)	(5.090)	(4.809)
Serviços de terceiros	(55)	(79)	(9.693)	(10.110)
Depreciação, amortização e exaustão	(2)	(2)	(5.354)	(4.881)
Outras despesas (i)	(14)	18	(2.274)	(2.656)
	<u>(120)</u>	<u>(109)</u>	<u>(77.851)</u>	<u>(96.731)</u>
Classificadas por função:				
Custo dos produtos vendidos/serviços prestados			(71.849)	(89.853)
Despesas com vendas			(2.162)	(2.661)
Despesas gerais e administrativas	(120)	(109)	(3.840)	(4.218)
	<u>(120)</u>	<u>(109)</u>	<u>(77.851)</u>	<u>(96.731)</u>

(i) Em 31 de dezembro de 2022, na controladora refere-se a reversão parcial da Provisão para processos judiciais no montante de R\$ 35.

### 26 Provisão (reversão) *Impairment* de Ativos

A Companhia e suas controladas apresentam os seguintes *impairment* de ativos financeiros e não financeiros:

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (a) Composição por natureza e por função – Consolidado

	2023	2022
Classificado por natureza:		
Provisão (reversão) <i>Impairment</i> ativos financeiros	1.989	(1.927)
Provisão (reversão) <i>Impairment</i> estoques	319	(455)
Reversão <i>Impairment</i> participações societárias	(14)	(62)
Provisão <i>Impairment</i> ativos imobilizados	221	361
Reversão <i>Impairment</i> ativos intangíveis		(160)
Provisão (reversão) <i>Impairment</i> outros ativos	(27)	(175)
	<u>2.488</u>	<u>(2.418)</u>
Classificado por função:		
Despesas gerais e administrativas	260	(640)
Reversão de <i>Impairment</i> de ativos	423	192
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	17	(43)
Resultado financeiro	<u>1.788</u>	<u>(1.927)</u>
	<u>2.488</u>	<u>(2.418)</u>

### (b) *Impairment* por segmento

Segmento	2023	2022
<i>Novonor</i> (i)	(20)	(119)
<i>Engenharia, construção e Infraestrutura</i>		
OEC	12	(11)
<i>Incorporação Imobiliária</i>		
OR	(5)	(19)
<i>Químico e petroquímico</i>		
Braskem (ii)	324	(468)
Indústria naval e logístico-portuário		
NPE (Enseada)	214	367
Concessões na América Latina (Nova Infra Invest)		
NPISA e controladas	(21)	(218)
Outros investimentos		
Ocyan		(4)
NEINV e controladas (iii)	2.009	(1.944)
NSPINV e controladas	(26)	
Mectron	1	(2)
	<u>2.488</u>	<u>(2.418)</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) Em 2022, *Impairment* sobre debêntures ativas decorrente de avaliação independente (Nota 28).
- (ii) Em 2023 refere-se a reversão de *Impairment* de Estoque.
- (iii) Em 31 de dezembro de 2023 refere-se substancialmente a reversão do *Impairment*, constituído em 2022, sobre debêntures ativa de emissão da coligada indireta Atvos Agro devido capitalização de créditos no âmbito da reestruturação societária da Atvos Agro (Nota 1.2 (iv)) no montante de R\$ 1.808. Em 31 de dezembro de 2022, refere-se ao reconhecimento do *Impairment* sobre debêntures ativa de emissão da coligada indireta Atvos Agro no montante de R\$ 1.808 devido a recuperação judicial.

### 27 Outras receitas e despesas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
				(Reapresentado)
Provisão para indenização de danos Alagoas (i)			(2.193)	(1.520)
Quitação de sinistro sob majoração de tributos com venda de gasolina e óleo diesel (ii)			1.769	
Provisão para passivos ambientais e outros danos				(239)
Provisão (reversão) de <i>Impairment</i> de imobilizado, estoque e outros ativos			17	(43)
Ganho e perda na realização de investimento			13	44
Despesas com garantias operacionais	(8)	(8)		
Ganho na aquisição de investidas (iii)				912
Demais receitas e despesas (iv)	2	3	(624)	183
	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>	<u>(1.018)</u>	<u>(663)</u>

- (i) Refere-se, principalmente, as despesas incorridas com o evento geológico de Alagoas (Nota 21.2).
- (ii) Em 31 de dezembro de 2023, refere-se, principalmente, a termo de quitação de sinistro firmado com seguradoras e ao trânsito em julgado da ação de inconstitucionalidade da majoração da alíquota de PIS e da COFINS incidente sobre as operações com venda de gasolina e óleo diesel na controlada indireta Braskem.
- (iii) Em novembro de 2022, no âmbito do processo de liquidação judicial da ODB E&P GMBH, a controlada indireta OLI LUX adquiriu participação acionária no percentual de 71,40% da empresa OLPSAC, a aquisição foi feita da ODB E&P GMBH, que devido ao processo de liquidação judicial iniciado em 2019 deixou de ser parte do Grupo Novonor e conseqüentemente deixou de ser controlada pela Companhia. A aquisição da participação societária da empresa OLPSAC gerou um ganho no montante de R\$ 912. Em 2019 a controlada indireta NPI havia reconhecido perdas no montante de R\$ 1.493 devido da perda de controle na ODB E&P GMBH, parcialmente compensada em 2022 pela aquisição mencionada.
- (iv) Em 2022, contempla principalmente ajustes na provisão do acordo de leniência no montante R\$ 545 na controlada OEC de (Nota 21.1).

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 28 Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022 (Reapresentado)
<b>Receitas financeiras</b>				
Receitas com juros	26	21	1.831	1.502
Rendimentos sobre recebíveis	19			
Ajuste a valor presente/juros (arrendamentos)			13	655
Ajuste a valor justo (i)	4	15	37	4.069
Ganho na aquisição de instrumentos financeiros (mútuos) (ii)				725
Ganho com derivativos			83	636
Outros		2	200	490
	<u>49</u>	<u>38</u>	<u>2.164</u>	<u>8.076</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Ajuste a valor presente	(16)	(21)	(846)	(313)
Ajuste a valor justo (iii)	(301)	(40)	(1.047)	(1.295)
Custos de transação - amortização			(189)	(260)
Descontos concedidos			(14)	(130)
Despesas com juros	(639)	(784)	(8.691)	(8.065)
Provisão de encargos por atraso (iv)	(354)	(174)	(1.733)	(725)
Reversão de Impairment e Impairment (v)	(20)	(119)	1.788	(1.927)
Provisão de garantia (vi)	(601)	475	(605)	(251)
Perda na venda debêntures (vii)				(786)
Perda com derivativos			(172)	(597)
Outros	(3)	(13)	(981)	(316)
	<u>(1.934)</u>	<u>(676)</u>	<u>(12.490)</u>	<u>(14.664)</u>
<b>Variações monetárias e cambiais</b>				
Receita de variação	1.966	3.131	14.060	13.784
Despesa de variação	(1.870)	(3.068)	(13.794)	(14.883)
	<u>96</u>	<u>63</u>	<u>266</u>	<u>(1.099)</u>
	<u>(1.789)</u>	<u>(575)</u>	<u>(10.060)</u>	<u>(7.686)</u>

- (i) Em 2022 está representado substancialmente pelo ajuste a valor justo das debêntures passivas das controladas indiretas NEP e NPI decorrente da homologação do Plano de Recuperação Judicial (Nota 1.3).
- (ii) Em novembro de 2022, no âmbito do processo de liquidação judicial da ODB E&P GMBH, a controlada indireta OLI LUX adquiriu U\$ 1,00 (um dólar) instrumentos financeiros na modalidade de Mútuo. Ambas as aquisições foram feitas da ODB E&P GMBH, que devido ao processo de liquidação judicial iniciado em 2019 deixou de ser parte do Grupo Novonor e conseqüentemente deixou de ser controlada pela Companhia. A aquisição dos instrumentos financeiros (Mútuos) gerou um ganho no montante integral dos instrumentos adquiridos no montante de R\$ 725. Em 2019 a controlada indireta NPI havia reconhecido perdas no montante de R\$ 1.493 devido da perda de controle na ODB E&P GMBH, parcialmente compensada em 2022 pela aquisição mencionada.
- (iii) Em 2023, refere-se ao reconhecimento de Ajuste a valor justo (“AVJ”) de créditos adquiridos pela controlada Neo Invest mediante redução de capital da Atvos Agro (Nota 1.2 (iv)). Em 2022 refere-se a controlada indireta Enseada que efetuou estorno integral do registro inicial do impacto contábil do AVJ da dívida junto à PNBV, que havia sido contabilizada na data de homologação do PRJ, em função da negociação e novação da dívida através do Termo de Acordo assinado em abril de 2022.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (iv) Refere-se a provisão de multa e encargos sobre debêntures vencidas da Companhia e da controlada NSP Inv (Nota 18 (c)(iii)).
- (v) Em 2023 e 2022, a Companhia reconheceu *impairment* sobre debêntures a receber nos montantes de R\$ 20 e R\$119, respectivamente, decorrente de avaliação independente (Nota 28). Em 2023, a controlada indireta NEP reconheceu reversão de *impairment* no montante de R\$ 1.808 de debêntures a receber de emissão da Atvos Agro devido a recuperação judicial da coligada Atvos Agro, a provisão havia sido reconhecida em 2022 (Nota 1.2 (iv));
- (vi) Em dezembro de 2023 e 2022, refere-se a provisão e reversão de provisão para garantias (Nota 22).
- (iv) Em 25 de julho de 2022, a Companhia juntamente com a controlada indireta NPI, a Caixa Econômica Federal (“CEF”), Arena Itaquera S.A., Jequitibá Patrimonial S.A., FII Arena e Sport Club Corinthians Paulista (“SCCP”), firmaram acordo de alienação dos seguintes ativos da controlada indireta NPI: (i) participação societária no capital social da Arena Itaquera correspondente ao percentual de 11%; (ii) participação societária na FII Arena representada por 1.000 (mil) cotas mezaninos; e (iii) alienação das debêntures a receber para o SCCP. As alienações de ativos ocorreram a valores simbólicos e correspondem a negociação com a CEF no âmbito da recuperação judicial da Companhia e da controlada indireta NPI. As alienações dos ativos geraram uma perda no montante de R\$ 786, representada principalmente pela alienação das debêntures a receber, negociada por R\$ 0,50 (cinquenta centavos).

### 29 Benefícios a empregados

#### (a) Plano de aposentadoria contribuição definida

A Companhia e suas controladas no Brasil são patrocinadoras de plano de contribuição definida para seus integrantes administrado pela entidade fechada de previdência privada. A VEXTY proporciona aos seus participantes o plano optativo de contribuição definida no qual é aberto um fundo individual de poupança para aposentadoria onde são acumuladas as contribuições mensais e esporádicas dos participantes e as contribuições mensais e anuais das patrocinadoras. Assim que as contribuições tiverem sido feitas, as patrocinadoras não têm obrigações relativas a pagamentos adicionais.

#### (b) Plano de aposentadoria com benefício definido

A controlada indireta Braskem também possui plano de aposentadoria na categoria de benefício definido em algumas de suas unidades no exterior. Para cada um dos planos, a controlada indireta Braskem contratou empresa especializada para elaborar laudo atuarial para mensurar suas obrigações futuras. As premissas utilizadas estão em pleno atendimento ao CPC 33(R1) / IAS 19 – Benefícios a Empregados.

### Política contábil

A Companhia e suas controladas mantêm convênio de adesão com a VEXTY, entidade fechada de previdência privada.

A VEXTY proporciona aos seus participantes um plano de contribuição definida, onde é aberto um fundo individual de poupança para aposentadoria no qual são acumuladas e administradas as contribuições mensais e as esporádicas dos participantes, além das contribuições mensais e anuais das patrocinadoras. Assim que as contribuições tiverem sido feitas, as patrocinadoras não têm obrigações relativas a pagamentos adicionais.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia e algumas controladas proporcionaram plano de saúde denominado plano contributivo, onde assegura ao integrante que se aposenta ou que é desligado sem justa causa o direito de permanecer no plano com as mesmas condições de cobertura assistencial que gozava quando da vigência do contrato de trabalho, desde que assumo o pagamento integral do plano.

### 30 Reapresentação

Em atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erros, os ajustes contábeis materiais estão sendo reconhecidos retrospectivamente e, por esta razão, as demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 estão sendo reapresentadas.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 as controladas diretas da Companhia OR, EORJ, OEC, NEINV e NPINV e a controlada indireta NPI identificaram e apresentaram diversos ajustes e reclassificações nas rubricas de Contas a receber de clientes, Estoques, Empréstimos e Financiamentos, dentre outras, os efeitos de reapresentação estão apresentados a seguir:

#### (a) Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 – Controladora

	Controladora		
	Publicado	Novonor	Reapresentado
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Dividendos a receber	51		51
Despesas antecipadas	10	(10)	
Sociedades do Grupo Novonor	145		145
Outras contas a receber			
Outros ativos	3	10	13
	<u>209</u>		<u>209</u>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Tributos a recuperar	3		3
Sociedades do Grupo Novonor	5.198		5.198
Despesas antecipadas	28	(28)	
Depósitos compulsórios e judiciais	19		19
Outros ativos	1	28	29
	<u>5.249</u>		<u>5.249</u>
<b>Investimentos</b>	8.546	(16)	8.530
Outros investimentos	3		3
Imobilizado	15		15
	<u>13.813</u>	<u>(16)</u>	<u>13.797</u>
<b>Total do ativo</b>	<u>14.022</u>	<u>(16)</u>	<u>14.006</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Publicado	Novonor	Reapresentado
Passivo e Passivo a descoberto			
Circulante			
Financiamentos e arrendamentos mercantis	45		45
Debêntures	2.911		2.911
Fornecedores e subempreiteiros	20		20
Impostos, taxas e contribuições	3		3
Obrigações sociais e trabalhistas	27		27
Acordo de leniência	438		438
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis e acordos de indenização	408		408
	<u>3.852</u>		<u>3.852</u>
Não circulante			
Financiamentos e arrendamentos mercantis	25		25
Impostos, taxas e contribuições sociais	16		16
Provisão para perda em investimentos	21.746	(815)	20.931
Acordo de leniência	3.304		3.304
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis e acordos de indenização	338		338
Sociedades do Grupo Novonor	1.162		1.162
Provisão para garantias	5.872		5.872
Outros passivos	6		6
	<u>32.469</u>	<u>(815)</u>	<u>31.654</u>
Passivo a descoberto			
Capital social	3.205		3.205
Ajuste de avaliação patrimonial	(2.331)	244	(2.087)
Prejuízos acumulados	(23.173)	555	(22.618)
	<u>(22.299)</u>	<u>799</u>	<u>(21.500)</u>
Total do passivo e Passivo a descoberto	<u>14.022</u>	<u>(16)</u>	<u>14.006</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 – Consolidado

	Publicado	Novonor	OEC	NPISA	EORJ	OR	NP Inv	ajustes de Consolidaçã o	Reapresentado
<b>Ativo</b>									
<b>Circulante</b>									
Caixa e equivalentes de caixa	14.990								14.990
Aplicações financeiras	4.081								4.081
Contas a receber de clientes	5.860		(396)	(57)		(14)			5.394
Tributos a recuperar	2.334			10					2.344
Estoques	14.906					(52)			14.855
Despesas antecipadas	545	(10)							535
Sociedades do Grupo Novonor	294								294
Outros ativos	2.465	10	(43)	57	8	(49)			2.449
	45.476		(439)	10	8	(114)			44.942
<b>Ativos não circulantes mantidos para venda</b>	2.472								2.472
	47.947		(439)	10	8	(114)			47.413
<b>Não circulante</b>									
<b>Realizável a longo prazo</b>									
Aplicações financeiras	266								266
Contas a receber de clientes	2.321		396			4			2.721
Tributos a recuperar	2.366								2.366
Estoques	63					38			101
Sociedades do Grupo Novonor	25.009			25				248	25.282
Imposto de renda e contribuição social diferido:	7.559			6					7.565
Depósitos compulsórios e judiciais	408								408
Outros ativos	694	(1)	(10)	(2)					681
	38.687	(1)	386	29		42		248	39.391
<b>Investimentos</b>	2.233	(16)					(35)	16	2.198
<b>Imobilizado</b>	56.322								56.322
<b>Intangível</b>	3.913								3.913
	101.154	(16)	386	29		42	(35)	264	101.823
<b>Total do ativo</b>	149.101	(16)	(54)	39	8	(72)	(35)	264	149.237

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Publicado	Novonor	OEC	NPISA	EORJ	OR	NP Inv	NE Inv	Ajustes de consolidaçã	Reapresentado
<b>Passivo e Passivo a descoberto</b>										
<b>Circulante</b>										
Financiamentos e arrendamentos mercantis	7.897					17	20			7.933
Obrigações financeiras	454									454
Debêntures	17.801									17.801
Fornecedores e subempreiteiros	17.293			(263)						17.029
Impostos, taxas e contribuições	1.601			10						1.611
Obrigações sociais e trabalhistas	1.416									1.416
Adiantamentos de clientes	2.771					1				2.772
Acordo de leniência	831									831
Provisão para processos judiciais e acordos de indenizações	5.124									5.124
Sociedades do Grupo Novonor	65									65
Outros passivos	3.802		(43)	(41)		(38)				3.680
	59.054		(43)	(295)		(20)	20			58.716
<b>Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para venda</b>	2.127									2.127
	61.180		(43)	(295)		(20)	20			60.843
<b>Não circulante</b>										
Financiamentos e arrendamentos mercantis	65.918									65.918
Debêntures	4.145									4.145
Impostos, taxas e contribuições sociais	351									351
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.990			(102)	17	1				1.905
Adiantamentos de clientes	6.801									6.801
Provisão para perda em investimentos	2.028	(815)					39	(12)	815	2.054
Acordo de leniência	3.815									3.815
Provisão para processos judiciais e acordos de indenizações	8.084				3	46				8.133
Sociedades do Grupo Novonor	4.609			17					248	4.873
Provisão para garantias	6.501			(464)						6.037
Outros passivos	2.568		(10)	(92)	13					2.479
	106.809	(815)	(10)	(642)	33	46	39	(12)	1.063	106.510
<b>Passivo a descoberto</b>										
Capital social	3.205									3.205
Ajuste de avaliação patrimonial	(2.331)	244	(164)	408					(244)	(2.087)
Prejuízos acumulados	(23.173)	555	164	568	(16)	(81)	(91)	12	(555)	(22.618)
	(22.299)	799		976	(16)	(81)	(91)	12	(799)	(21.500)
Debêntures com participação nos lucros (“DPL”)	335									335
Participação dos acionistas não controladores	3.076				(9)	(17)	(3)			3.047
	(18.888)	799		976	(25)	(98)	(94)	12	(799)	(18.117)
<b>Total do passivo e Passivo a descoberto</b>	<b>149.101</b>	<b>(16)</b>	<b>(54)</b>	<b>39</b>	<b>8</b>	<b>(72)</b>	<b>(35)</b>		<b>264</b>	<b>149.237</b>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (c) Demonstração do resultado exercício findo em 31 de dezembro de 2022 - Controladora

	<u>Publicado</u>	<u>Novonor</u>	<u>Reapresentado</u>
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	(109)		(109)
Remuneração dos administradores	(20)		(20)
Outras despesas operacionais, líquidas	(5)		(5)
Resultado de participações societárias			
Resultado de equivalência patrimonial	(661)	16	(645)
Provisão para perdas em investimentos	(2.936)	771	(2.165)
Prejuízo operacional	(3.731)	787	(2.944)
Resultado financeiro, líquido	(575)		(575)
Prejuízo do exercício	<u>(4.306)</u>	<u>787</u>	<u>(3.519)</u>

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (d) Demonstração do resultado exercício findo em 31 de dezembro de 2022 – Consolidado

	Publicado	Novonor	OEC	NPISA	EORJ	OR	Ocyan	NP Inv	NE Inv	Ajustes de consolidação	Reapresentado
Operações continuadas											
Receitas líquidas de serviços e produtos	105.055		(155)		(5)	(10)	(2.370)				102.515
Custos dos serviços prestados e produtos vendidos	(92.039)		(20)			23	2.183				(89.853)
Lucro bruto	13.016		(175)		(5)	13	(187)				12.662
Receitas (despesas) operacionais											
Com vendas	(2.661)										(2.661)
Gerais e administrativas	(5.050)		632	70	(3)	(53)	186				(4.218)
Remuneração dos administradores	(55)										(55)
Reversão de <i>Impairment</i> de ativos	192										192
Outras despesas (receitas) operacionais, líquidas	(130)		(539)			(1)	8				(663)
Resultado de participações societárias											
Resultado de equivalência patrimonial	32	16	4				(81)	(2)		(16)	(47)
Provisão para perdas em investimentos	(304)	771						(5)	12	(771)	(297)
Lucro (prejuízo) operacional	5.040	787	(78)	70	(8)	(41)	(74)	(7)	12	(787)	4.914
Resultado financeiro, líquido	(9.281)		164	1.099		(48)	373	6			(7.686)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(4.241)	787	86	1.169	(8)	(89)	299	(1)	12	(787)	(2.773)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(1.248)		7				31				(1.210)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(592)		(31)	108	(17)		(141)				(673)
Lucro (prejuízo) das operações continuadas	(6.081)	787	62	1.277	(25)	(89)	189	(1)	12	(787)	(4.655)
Resultado com operações descontinuadas											
Lucro (prejuízo) das operações descontinuadas	729		(62)	(404)			(189)				74
Lucro (prejuízo) do exercício	(5.352)	787		874	(25)	(89)		(1)	12	(787)	(4.581)
Atribuível aos:											
Acionistas da Companhia	(4.306)	787		874	(16)	(81)		(1)	12	(787)	(3.519)
Participação dos acionistas não controladores	(1.046)				(9)	(8)		1			(1.062)
	(5.352)	787		874	(25)	(89)		(1)	12	(787)	(4.581)

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (e) Demonstração do fluxo de caixa em 31 de dezembro de 2022 – Controladora

	Publicado	Reapresentação	Reapresentado
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social do resultado com operações continuadas	(4.306)	787	(3.519)
Ajustes:			
Participações societárias			
Resultado de equivalência patrimonial	661	(16)	645
Provisão para perda em investimentos	2.936	(771)	2.165
Depreciação e amortização	2		2
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	700		700
Provisão de encargos por atraso	174		174
Ajuste a valor justo/ valor presente	46		46
<i>Impairment</i> de ativos	119		119
Provisão para garantias	(475)		(475)
Outros	(35)		(35)
	(179)		(179)
Variação nos ativos e passivos:			
Despesas pagas antecipadamente	8		8
Outros ativos/passivos	(2)		(2)
Fornecedores e subempreiteiros	(4)		(4)
Impostos, taxas, salários e contribuições sociais	(13)		(13)
Acordo de leniência	(30)		(30)
Caixa proveniente das operações	(219)		(219)
Juros pagos - financiamentos	(3)		(3)
Caixa líquido aplicado das atividades operacionais	(222)		(222)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(18)		(18)
Caixa líquido proveniente nas atividades de financiamentos	240		240
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquido			
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício			
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício			

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (f) Demonstração do fluxo de caixa em 31 de dezembro de 2022 – Consolidado

	Publicado	Novonor	OEC	NPISA	EORJ	OR	Ocyan	NP Inv	NE Inv	Ajustes de consolidação	Reapresentado
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social do resultado com operações continuadas	(4.241)	787	86	1.169	(8)	(89)	299	(1)	12	(787)	(2.773)
Ajustes:											
Participações societárias											
Resultado de equivalência patrimonial	(32)	(16)	(4)				81	2		16	47
Provisão para perda em investimentos	304	(771)						5	(12)	771	297
Variação nas receitas de contratos de construção	(645)										(645)
Depreciação e amortização	5.771										5.771
Resultado na alienação de investimentos/ imobilizado	190										190
Lucro (prejuízo) de operações descontinuadas	740			(766)							(26)
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	7.892			217			(1.128)				6.981
Provisão de encargos por atraso	725										725
Ajuste a valor justo/ valor presente	(3.697)			(266)			847				(3.116)
Impairment de ativos	2.418										2.418
Provisão e reversão para créditos de liquidação duvidosa	(280)										(280)
Provisão para indenizações - Alagoas	1.520										1.520
Perda na venda debêntures	786										786
Provisão para garantias	598			(347)							251
Outros	(253)		(164)	62		48	(91)	(6)			(405)
	11.796		(82)	69	(8)	(41)	8				11.743
Variação nos ativos e passivos:											
Aplicação financeira	1.688										1.688
Contas a receber de clientes	3.393										3.393
Estoques	2.030										2.030
Tributos a recuperar	598										598
Despesas pagas antecipadamente	(95)										(95)
Outros ativos/passivos	(2.113)		82	(69)	8	41	(8)				(2.060)
Fornecedores e subempreiteiros	873										873
Adiantamentos recebidos de clientes	34										34
Impostos, taxas, salários e contribuições sociais	(1.296)										(1.296)
Provisão de gastos Alagoas e outras provisões	(2.743)										(2.743)
Ativos e passivos mantidos para venda	264										264
Acordo de leniência	(347)										(347)
Caixa proveniente das operações	14.080										14.080

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

(continuação)

	Publicado	Novonor	OEC	NPISA	EORJ	OR	Ocyan	NP Inv	NE Inv	Ajustes de consolidação	Reapresentado
Juros pagos - atividades operacionais	(22)										(22)
Juros pagos - financiamentos	(2.928)										(2.928)
Juros pagos - debêntures	(436)										(436)
Juros pagos - arrendamentos	(221)										(221)
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos	221										221
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.633)										(1.633)
Ativos não circulantes mantidos para venda	(58)										(58)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	9.003										9.003
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(6.365)										(6.365)
Caixa líquido proveniente nas atividades de financiamentos	736										736
Efeito de variação da taxa de câmbio no caixa e equivalentes de caixa	(190)										(190)
Caixa e equivalentes de caixa de controladas incluídas e excluídas da consolidação, líquidos	0										0
	11										11
Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquido	3.196										3.196
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	11.794										11.794
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	14.990										14.990

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 31 Eventos subsequentes

#### (i) Novonor

##### Alienação da controlada direta Ocyan Par e suas controladas.

Em abril de 2024, foi concluída a alienação da totalidade das ações da Ocyan Par, mediante o cumprimento de determinadas condições precedentes (Nota 1.2).

#### (ii) Segmento químico e petroquímico

##### Braskem

Em 7 de fevereiro de 2024, foi homologado o Termo de Acordo entre a Braskem, a FEPEAL, CNPA e a DPU, para o pagamento de indenização a pescadores e marisqueiros afetados temporariamente pela restrição do tráfego de embarcações na Lagoa Mundaú, em perímetro delimitado pela Capitania dos Portos de Alagoas, por questões de segurança. O acordo prevê o pagamento pela Braskem do equivalente a três salários-mínimos para até 1.870 profissionais que possuem registro no MPA e atuação comprovada na região, cujo montante já se encontra provisionado neste exercício. A sentença homologatória pôs fim à referida ACP, extinguindo o feito com exame do mérito.

##### Alterações na legislação tributária

Em 15 de dezembro de 2023, o Plenário aprovou a Medida Provisória (MP) 1.185/23, que foi convertida em lei pela Lei Ordinária 14.789/23 que dispõe sobre o crédito fiscal decorrente de subvenção para implantação ou expansão de empreendimento econômico.

Até 31 de dezembro de 2023 as subvenções recebidas pelas empresas, independentemente de sua natureza (custeio ou investimento) não eram objeto de tributação, ou seja, não incorporavam a base de cálculo dos impostos federais.

A partir de 1 de janeiro de 2024, o benefício foi excluído para os contribuintes que recebem subvenção para pagar despesas do dia a dia (custeio). Para os que utilizam o benefício para construir ou ampliar uma fábrica (investimento) será concedido um crédito tributário equivalente à aplicação da alíquota de IRPJ sobre as subvenções recebidas, ou seja, o imposto precisará ser pago e compensado posteriormente com outros tributos da empresa. Haverá também a possibilidade de, após o investimento ser finalizado, pleitear-se a restituição dos valores em dinheiro.

A controlada indireta Braskem ainda está avaliando potenciais impactos nas suas operações a partir de 1º de janeiro de 2024.

##### Parada programada das plantas situadas no Polo Petroquímico de Triunfo – RS

Em função do evento climático extremo que atingiu o estado do Rio Grande do Sul nos últimos dias, foi concluído, de forma segura, o processo de parada programada das plantas situadas no Polo Petroquímico de Triunfo – RS. A controlada indireta Braskem retomará suas operações de forma gradual, após a normalização das condições climáticas. As equipes estão atuando para mitigar os impactos referentes ao evento climático. A controlada indireta Braskem reforça seu compromisso com a segurança e com a implementação de ações de apoio a seus integrantes, parceiros e a comunidade local.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (iii) Indústria naval e logístico-portuário: Enseada e suas controladas

NPE

Em 31 de janeiro de 2024, o Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo (“TJSP”), por maioria, reformou parcialmente a decisão que homologou o PRJ da controlada NPE, para (i) anular as cláusulas relacionadas às Condições de Pagamento Diferido previstas no PRJ e determinar a apresentação de nova proposta aos credores afetados no prazo de 60 dias; e (ii) afastar a exigência de decisão judicial transitada em julgado ou decisão arbitral final e/ou irrecorrível para o pagamento dos Créditos Ilíquidos conforme tratamento atribuído aos Créditos Retardatários. Em face dessa decisão, em 11 de março de 2024, a Companhia interpôs recurso especial com pedido de atribuição de efeito suspensivo, que aguarda apreciação pela Presidência da Seção de Direito Privado do TJSP.

### (iv) Segmento mobilidade

OTP

Entrada de recursos para a controlada direta OTP

Em 19 de janeiro de 2024, a controlada direta OTP recebeu os montantes de R\$ 16 e R\$ 1,5 relativos, respectivamente, à redução de capital e dividendos da OM, que haviam sido aprovados em 2023.

### (v) Concessões na América Latina - Nova Infra Invest

NPISA

Negociação investida PetroUrdaneta (Venezuela)

Em março de 2024, a controlada indireta Novonor Latinvest Energy S.à r.l. (“NLE”) celebrou diversos acordos com Maha Energy AB (“Maha”) com o objetivo de conceder, até novembro de 2025, o direito, em regime de exclusividade, de estudar a aquisição de 60% das ações da OE&P ES e obter as aprovações governamentais necessárias. As partes também pactuaram a opção de compra e venda, para aquisição dos 40% restantes.

Para o primeiro período de exclusividade que termina em setembro de 2024, a Maha pagou um montante de 4,6 milhões de euros, sendo que o primeiro período de exclusividade pode ser prorrogado até novembro de 2025, mediante pagamento adicional de 4,6 milhões de euro.

Uma eventual alienação está sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes, principalmente relacionadas consentimentos, autorizações, ordens e aprovações de autoridades governamentais relevantes e sucesso negociação dos acordos/estruturas operacionais e de colaboração relevantes com autoridades locais para a requalificação dos campos da PetroUrdaneta. Por essa razão, ficou acordado que os pagamentos de exclusividade são feitos com a condição de que, em caso de recusa do governo, a controlada NLE deve devolver à Maha todo e qualquer valor recebido no período de exclusividade.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 32 Razão social dos investimentos do Grupo Novonor

Abiatar	Abiatar SPE Empreendimentos Imobiliários S.A.
Agrovia	Agrovia do Nordeste S.A.
Arena Fonte Nova	Fonte Nova Negócios e Participações S.A.
Arena Pernambuco	Arena Pernambuco Negócios e Investimentos S.A.
Atvos Agro	Atvos Agroindustrial S.A. - Em Recuperação Judicial
Atvos Bio	Atvos Bioenergia S.A.
Atvos Inv	Atvos Agroindustrial Investimentos S.A.
Biocom	Biocom - Companhia de Bioenergia de Angola, Limitada
Braskem	Braskem S.A.
Braskem América	Braskem América, Inc.
Braskem Holanda	Braskem Netherlands B.V.
Braskem Alemanha	Braskem Europe GmbH
Braskem Idesa	Braskem Idesa S.A.P.I.
Braskem Siam	Braskem Siam Company Limited
CBPO	CBPO Engenharia Ltda
CENTRAD	Concessionária do Centro Administrativo do Distrito Federal S.A.
Chavimochic	Concesionaria Chavimochic S.A.C
CLN	Concesionária Litoral Norte
CNO	CNO S.A.
CNO Moçambique	Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Moçambique
CNO Sucursal Venezuela	Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Venezuela
Complexo Maracanã	Complexo Maracanã Entretenimento S.A.
Condor	Condor Participações S.A.
CRO	Concessionária Rota do Oeste S.A.
ELOS	ELOS – Ligação de Alta Velocidade S.A.
Enseada	Enseada Indústria Naval S.A.
EORJ	Edifício Odebrecht RJ S.A. - Em Recuperação Judicial
Etileno	Desarrolladora de Etileno S. de R.L. de C.V.
Etileno XXI	Etileno XXI Holding B.V.
FIP	Linha 6 – Fundo de Investimento Multiestratégia - FIP
FIP Amazônia	Caixa Fundo de Investimento em Participações Amazônia Energia
FRVJ	Fazendas Reunidas Vale do Juliana S.A.
GSP	Gasoducto Sur Peruano
Horiens	Horiens Consultoria e Corretora de Seguros Ltda.
Horiens Ltd	Horiens Ltd

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

IITD	Inversiones em Infraestructura de Transportes por Ductos S.A.C.
IRSA 2	Concesionaria Interoceanica Sur-tramo 2 S.A.
IRSA 3	Concesionaria Interoceanica Sur-tramo 3 S.A.
IRSA Norte	Concesionaria Interoceanica Norte S.A.
Itaguaí	Itaguaí Construcoes Navais S/A
MACOL	Concesionaria Madden Colon
Mectron	Mectron - Engenharia Industria e Comercio S.A - Em Recuperação Judicial
MESA	Madeira Energia S.A.
NA Par	Novonor Ambiental Participações S.A.
NDT	Novonor Defesa e Tecnologia S.A.
NE	Novonor Energia S.A. - Em Recuperação Judicial
NE Inv	Novonor Energia e Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial
NEB	Novonor Energia do Brasil S.A. - Em Recuperação Judicial
NEP	Novonor Energia Participações S.A - Em Recuperação Judicial
NFL	Novonor Finance Ltd.
Nitrocolor	Nitrocolor Ltda.
Neo Invest	Neo Invest S.A.
Neo Inv Latam	Neo Invest Latam S.A.R.L
NL Energy	Novonor Latinvest Energy S.à r.l.
NP Centro	NP Centro Administrativo S.A. – Em Recuperação Judicial
NP Gestão	NP Gestão de Propriedades S.A. - Em Recuperação Judicial
NP Inv	Novonor Properties Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial
NPE	Novonor Participações e Engenharia S.A. - Em Recuperação Judicial
NPI	Novonor Participações e Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial
NPI SA	NPI S.A. - Em Recuperação Judicial
NPP	Novonor Properties Parcerias S.A. – Em Recuperação Judicial
NSP	Novonor Serviços e Participações S.A. – Em Recuperação Judicial
NSP Inv	NSP Investimentos S.A. – Em Recuperação Judicial
NVNIC	NVN International Corporation.
Ocyan	Ocyan S.A.
Ocyan Par	Ocyan Participações S.A.
ODB E&P GMBH	Odebrecht E&P GMBH
ODBINV	ODBINV S.A. – Em Recuperação Judicial
OGS	Odebrecht Global Sourcing South Africa
OEC	Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
OECSA	OEC S.A
OLI Austria	Odebrecht Latinvest Austria
OLI Colombia	Odebrecht Latinvest Colombia S.A.S.
OLI Lux	Odebrecht Latinvest S.A.
OLMOS	Concesionaria Trasvase Olmos S.A.

## Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial e suas controladas

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2023

Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma

OLPSAC	Odebrecht Latinvest Peru S.A.C.
OOGTK	OOGTK Libra GmbH & Co KG
OR	OR Empreendimentos Imobiliários e Participações S.A.
OSEL	Odebrecht Serviços no Exterior Limited.
OTP	OTP S.A.
OTP Rodovias	OTP Rodovias S.A.
OM	OTP Mobilidade S.A.
Química da Bahia	Química da Bahia Indústria e Comércio S.A
Rutas de Lima	Rutas de Lima S.A.C.
SAESA	Santo Antonio Energia S.A.
SPE Arena Corinthians	Arena Itaquera S.A.
Technip	Technip Odebrecht PLSV C.V.
VLT RJ	Concessionária VLT Carioca S.A.
WINS	Worldwide Insurance Solutions Ltd.

\* \* \*