

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

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e  
consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021

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

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021

### 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 à 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  
ODBINV S.A. - Em Recuperação Judicial  
Salvador - BA

### Opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da ODBINV S.A. - Em Recuperação Judicial ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do passivo à descoberto e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas", as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da ODBINV S.A. - Em Recuperação Judicial em 31 de dezembro de 2021, 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 com ressalvas sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Investigações e outros procedimentos legais conduzidos pelo Ministério Público Federal e outras autoridades públicas nacionais e internacionais

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 20 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, em 1º de dezembro de 2016, a controlada Novonor S.A. - Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada Odebrecht S.A. - Em Recuperação Judicial) ("Novonor"), na qualidade de controladora das empresas pertencentes ao seu grupo econômico, firmou o Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal (MPF), autoridades dos EUA e Suíça, responsabilizando-se por todos os atos ilícitos que integram o objeto do Acordo, praticados em benefício dessas empresas. A Novonor comprometeu-se a pagar, diretamente ou por intermédio de empresas de seu Grupo econômico, o valor global equivalente a R\$ 3.828 milhões, em 23 anos, com parcelas anuais.

Em 09 de julho de 2018, a Novonor celebrou o acordo de leniência com o Ministério da Transparência/Controladoria-Geral da União (CGU) e com a Advocacia-Geral da União (AGU), mediante o qual serão extintas as ações de improbidade e os processos administrativos no âmbito do Executivo Federal brasileiro e o plenário do Tribunal de Contas da União (TCU) decidiu, de forma unânime, referendar o mesmo acordo de leniência.

Também, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 20, no cumprimento aos termos do acordo de leniência, a Novonor vem negociando a adesão de entes do Ministério Público, dos municípios e dos estados ao Acordo de Leniência com o MPF e/ou acordos de leniência individuais. Do valor total global do acordo, supramencionado, serão deduzidos os valores das indenizações aos entes lesados (estados e municípios). No entanto, é importante ressaltar que os entes possuem autonomia funcional e poderão discordar dos valores a eles atribuídos para a celebração dos acordos.

Seguem em andamento, no âmbito das operações no exterior da Novonor e suas controladas, discussões junto às autoridades locais para o fechamento de acordos de colaboração/leniência, além dos já firmados com República Dominicana, Equador, Panamá e Guatemala e Peru.

Nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Novonor e das suas controladas foram constituídas provisões para fazer frente aos acordos em andamento, cujos valores foram apurados com base na melhor estimativa da Administração e dos consultores jurídicos envolvidos. No entanto, em função das negociações e dos acordos que ainda estão em curso, mencionados nos parágrafos anteriores, não foi possível, por meio de procedimentos alternativos de auditoria, obtermos evidências apropriadas e concluirmos quanto à suficiência das provisões contabilizadas, tampouco se seria necessária a constituição de provisões adicionais nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia findas em 31 de dezembro de 2021.

Empresas controladas indiretas em processo de recuperação judicial cujas Assembleias de Credores ainda não foram aprovadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1 (a) às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, durante o exercício de 2019, os planos de recuperação judicial das controladas indiretas Novonor Participações e Engenharia S.A. (anteriormente denominada Odebrecht Participações e Engenharia S.A.) ("NPE") e Novonor Participações e Investimentos S.A. (anteriormente denominada Odebrecht Participações e Investimentos S.A.) ("NPI") ainda não foram aprovados em Assembleias de Credores. Portanto, em função desse cenário, não foi possível concluirmos sobre a existência de efeitos sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia em 31 de dezembro de 2021.

Limitação de análise dos Investimentos da coligada Atvos Agro

Conforme Nota Explicativa nº 14 Investimentos e Provisão para perdas em Investimentos, as demonstrações contábeis consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, incluem na rubrica de sua controlada direta Novonor e controlada indireta Atvos Inv informações da coligada indireta Atvos Agro que, para a referida data-base não foram auditadas por nós ou por outros auditores independentes. Consequentemente, não temos como opinar, e por isso não opinamos, sobre o saldo de provisão para perdas em investimentos no montante de R\$ 3.719.527 mil, registrados no passivo não circulante e equivalência patrimonial negativa de R\$ 18.012 mil, registrados na demonstração do resultado do exercício em 31 de dezembro de 2021.

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". Somos independentes em relação à Companhia, 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 com ressalvas.

#### **Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1 (b) às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia e suas controladas reverteram o prejuízo líquido apresentado no exercício anterior e obtiveram lucro de R\$ 14.781.276 mil (prejuízo de R\$ 10.120.388 mil, em 2020) na controladora e R\$ 23.114.141 mil (prejuízo de R\$ 14.444.439 mil em 2020) no consolidado, apresentaram capital circulante líquido negativo de R\$ 11.160.753 mil (R\$ 22.060.813 mil em 2020) no consolidado e mantém passivo a descoberto de R\$ 40.440.247 mil (R\$ 53.621.880 mil, em 2020) na controladora e R\$ 36.911.187 mil (R\$ 56.162.662 mil, em 2020) no consolidado. 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 e renegociação das dívidas mediante a aprovação e homologação dos Planos de Recuperação Judicial de determinadas controladas. Esses eventos ou condições indicam e existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. 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 (e) às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, determinadas controladas e coligadas possuem processos e investigações em andamento relacionadas 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.

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

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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, 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

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;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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.

São Paulo, 27 de junho de 2022.

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

## Balanco patrimonial Em milhares de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6	20	3	11.791.253	16.756.892
Aplicações financeiras	7			4.920.183	4.625.009
Contas a receber de clientes	8			9.946.260	8.004.861
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			613.320	
Tributos a recuperar	9		307	3.336.590	3.487.367
Estoques	10			17.178.863	9.537.486
Sociedades do Grupo Novonor	11	106.980	116.355	233.529	144.798
Despesas antecipadas				621.083	501.166
Outras contas a receber				222	63.349
Outros ativos				2.247.429	2.142.411
		107.000	116.665	50.888.732	45.263.339
Ativos não circulantes mantidos para venda	12			325.655	528.151
		107.000	116.665	51.214.387	45.791.490
<b>Não circulante</b>					
<b>Realizável a longo prazo</b>					
Aplicações financeiras	7			226.949	249.553
Debêntures				812.124	629.651
Contas a receber de clientes	8			2.402.379	2.256.861
Tributos a recuperar	9		6.873	1.981.526	1.539.974
Estoques	10			69.850	120.921
Sociedades do Grupo Novonor	11	75.010	70.111	4.468.745	3.969.294
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			9.532.448	9.700.433
Depósitos compulsórios e judiciais		14.289	14.289	380.541	349.744
Outros ativos		256	256	1.149.060	1.236.784
		89.555	91.529	21.023.622	20.053.215
Investimentos	14			2.830.284	2.718.764
Imobilizado	15			55.614.500	55.868.451
Intangível	16	12	12	5.725.182	6.121.400
		89.567	91.541	85.193.588	84.761.830
<b>Total do ativo</b>		<b>196.567</b>	<b>208.206</b>	<b>136.407.975</b>	<b>130.553.320</b>

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

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

## Balanço patrimonial Em milhares de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)
<b>Passivo e Passivo a descoberto</b>					
<b>Circulante</b>					
Financiamentos e arrendamentos mercantis	17			7.661.538	17.500.146
Obrigações financeiras				513.883	959.636
Debêntures	18			18.646.742	18.613.186
Fornecedores e subempreiteiros		1.007	1.209	17.089.585	16.066.008
Impostos, taxas e contribuições sociais	19	1.501	1.717	3.432.004	1.800.764
Obrigações sociais e trabalhistas				1.861.833	1.524.366
Adiantamentos de clientes	8	8		2.660.804	2.214.423
Acordo de leniência	20			624.805	552.130
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis	21			5.556.425	5.150.452
Outros passivos		14		4.001.866	2.943.041
		2.530	2.926	62.049.485	67.324.152
<b>Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para venda</b>	12			95	48.291
		2.530	2.926	62.049.580	67.372.443
<b>Não circulante</b>					
Financiamentos e arrendamentos mercantis	17			69.153.775	77.816.351
Debêntures	18			528.835	181.679
Impostos, taxas e contribuições sociais	19			311.987	647.453
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			2.204.158	2.338.057
Adiantamentos de clientes	8			7.981.973	8.330.107
Provisão para perda em investimentos	14	39.129.621	52.614.679	2.752.088	2.022.600
Recuperação de ações	23 (b)	1.361.480	928.423	1.361.480	928.423
Acordo de leniência	20			3.827.641	4.143.661
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis	21	5.295		9.335.600	11.082.037
Sociedades do Grupo Novonor	11	7.960	152.833	6.239.633	5.722.119
Provisão para garantias	22			1.706.446	1.012.481
Outros passivos		129.928	131.225	5.865.966	5.118.571
		40.634.284	53.827.160	111.269.582	119.343.539
<b>Passivo a descoberto</b>	23				
Capital social		1.885.380	1.885.380	1.885.380	1.885.380
Ajuste de avaliação patrimonial		(8.689.368)	(7.017.379)	(8.689.368)	(7.017.379)
Ações em tesouraria		(3.690.663)	(3.690.663)	(3.690.663)	(3.690.663)
Prejuízos acumulados		(29.945.596)	(44.799.218)	(29.945.596)	(44.799.218)
		(40.440.247)	(53.621.880)	(40.440.247)	(53.621.880)
Debêntures com participação nos lucros ("DPL")				300.836	223.379
Participação dos acionistas não controladores				3.228.224	(2.764.161)
		(40.440.247)	(53.621.880)	(36.911.187)	(56.162.662)
<b>Total do passivo e Passivo a descoberto</b>		<b>196.567</b>	<b>208.206</b>	<b>136.407.975</b>	<b>130.553.320</b>

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

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

Demonstração dos resultados  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020 (Reapresentado)	2021	2020 (Reapresentado)
Operações contínuas					
Receitas líquidas de serviços e produtos	24			113.474.355	71.642.100
Custos dos serviços prestados e produtos vendidos	25			(79.537.408)	(57.406.960)
Lucro bruto				33.936.947	14.235.140
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	25			(2.173.396)	(3.342.516)
Gerais e administrativas	25	(16.906)	(5.556)	(4.564.221)	(4.908.300)
Remuneração dos administradores				(65.629)	(93.848)
Reversão de provisão para remuneração dos administradores					88.193
Impairment de ativos	28			(1.997.543)	(504.832)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	26	662		(1.201.972)	(7.428.070)
Resultado de participações societárias					
Resultado de equivalência patrimonial	14 (c)			409.159	(221.751)
Provisão para perdas em investimentos	14 (b) e (d)	14.146.928	(30.390.055)	(502.828)	899.321
Lucro (prejuízo) operacional		14.130.684	(30.395.611)	23.840.517	(1.276.663)
Resultado financeiro, líquido	27	650.592	20.275.223	1.954.470	(11.035.627)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		14.781.276	(10.120.388)	25.794.987	(12.312.290)
Imposto de renda e contribuição social correntes				(3.995.414)	(26.975)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			955.654	2.366.087
Lucro (prejuízo) das operações contínuas		14.781.276	(10.120.388)	22.755.227	(9.973.178)
Resultado com operações descontinuadas					
Prejuízo dos ativos não circulantes mantidos para negociação	12 (c)			358.914	(4.471.261)
Lucro (prejuízo) do exercício		14.781.276	(10.120.388)	23.114.141	(14.444.439)
Atribuível aos:					
Acionistas da Companhia - operações contínuas				14.422.362	(5.649.127)
Acionistas da Companhia - operações descontinuadas				358.914	(4.471.261)
Participação dos acionistas não controladores - operações contínuas				8.332.865	(4.324.051)
		14.781.276	(10.120.388)	23.114.141	(14.444.439)
Lucro (prejuízo) básico por ação atribuível aos acionistas da Companhia no final do exercício - R\$					
Operações contínuas e descontinuadas	23 (d)	0,06	(0,05)		

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

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

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020 (Reapresentado)	2021	2020 (Reapresentado)
Prejuízo líquido do exercício		14.781.276	(10.120.388)	23.114.141	(14.444.439)
Outros resultados abrangentes					
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado					
Valor justo do <i>hedge</i> de fluxo de caixa e exportação					
Líquido de imposto de renda e contribuição social	23 (c)	(1.742.650)	(3.749.224)	(1.742.650)	(4.081.637)
<i>Hedge</i> de investimento líquido de controladas no exterior	23 (c)		(332.413)		
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	23 (c)	15.755	2.546.879	15.755	2.546.879
Efeito reflexo de correção monetária de investidas no exterior	23 (c)	13.575	(3.397.270)	13.575	(3.397.270)
Realização da indexação adicional do imobilizado em investidas	23 (c)	(10.302)	(62.073)	(10.302)	(62.073)
Outros ajustes de avaliação patrimonial	23 (c)	51.633	(99.427)	51.633	(99.427)
Total do resultado abrangente do exercício		<u>13.109.287</u>	<u>(15.486.035)</u>	<u>21.442.152</u>	<u>(19.537.967)</u>
Atribuível aos:					
Acionistas da Companhia - operações continuadas				12.750.373	(10.742.655)
Acionistas da Companhia - operações descontinuadas				358.914	(4.471.261)
Participação dos acionistas não controladores - operações continuadas				<u>8.332.865</u>	<u>(4.324.051)</u>
				<u>21.442.152</u>	<u>(19.537.967)</u>

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

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

### Demonstração das mutações do passivo a descoberto Em milhares de reais

Notas	Atribuível aos acionistas					DPL	Participação dos não controladores	Total do passivo a descoberto
	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Ações em tesouraria	Prejuízos acumulados	Total			
Em 31 de dezembro de 2019	1.885.380	(1.923.851)	(3.690.663)	(34.743.435)	(38.472.569)	271.227	2.143.934	(36.057.408)
Resultado abrangente do exercício:								
Prejuízo do exercício (Reapresentado)				(10.120.388)	(10.120.388)		(4.324.051)	(14.444.439)
Outros resultados abrangentes								
Hedge de investimento líquido no exterior	23 (c)	(332.413)			(332.413)			(332.413)
Valor justo do hedge de fluxo de caixa e exportação	23 (c)	(3.749.224)			(3.749.224)			(3.749.224)
Efeito reflexo de controladas Realização de indexação do ativo imobilizado e custo atribuído, líquido de impostos		15.395		(15.395)				
Ajuste de avaliação patrimonial em controladas	23 (c)	(1.027.286)			(1.027.286)			(1.027.286)
		(5.093.528)		(10.135.783)	(15.229.311)		(4.324.051)	(19.553.362)
Transações de capital com os sócios:								
Outros efeitos reflexos de controladas				80.000	80.000			80.000
Outras movimentações de não controladores	23 (d)					(47.848)	(584.044)	(631.892)
Em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	1.885.380	(7.017.379)	(3.690.663)	(44.799.218)	(53.621.880)	223.379	(2.764.161)	(56.162.662)
Resultado abrangente do exercício:								
Prejuízo do exercício				14.781.276	14.781.276		8.332.865	23.114.141
Hedge de investimento líquido no exterior	23 (c)	(1.708.660)			(1.708.660)			(1.708.660)
Valor justo do hedge de fluxo de caixa e exportação	23 (c)	(33.990)			(33.990)			(33.990)
Efeito reflexo de controladas Realização de indexação do ativo imobilizado e custo atribuído, líquido de impostos		(10.302)		10.302				
Ajuste de avaliação patrimonial em controladas	23 (c)	80.963		65.554	146.517			146.517
		(1.671.989)		14.857.132	13.185.143		8.332.865	21.518.008
Transações de capital com os sócios:								
Efeito reflexo de controladas Ganho e perda de participação em controladas líquido				(3.510)	(3.510)			(3.510)
Outras movimentações de não controladores	23 (d)					77.457	(2.340.480)	(2.263.023)
Em 31 de dezembro de 2021	1.885.380	(8.689.368)	(3.690.663)	(29.945.596)	(40.440.247)	300.836	3.228.224	(36.911.187)

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

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

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020 (Reapresentado)	2021	2020 (Reapresentado)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		14.781.276	(10.120.388)	25.794.987	(12.312.290)
Ajustes:					
Participação em sociedades controladas e coligadas					
Resultado de equivalência patrimonial	14 (c) (ii)			(409.159)	221.751
Provisão para perda em investimentos	14 (b) e (d)	(14.146.928)	30.390.055	502.828	(899.321)
Operações descontinuadas					(1.820.816)
Variação nas receitas de contratos de construção				(513.023)	(401.683)
Depreciação e amortização	15 e 16			5.282.080	6.476.359
Resultado na alienação de investimentos/ imobilizado				81.610	361.447
Lucro de operações descontinuadas				358.914	261.554
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas		1.514.052	3.712.194	13.355.797	15.700.300
Ajuste a valor justo/ valor presente		3.150	(20.065.732)	(16.541.992)	(2.313.806)
Impairment de ativos	26			1.997.543	1.260.925
Provisão e reversão para créditos de liquidação duvidosa				872.061	2.997.260
Provisão para indenizações - Alagoas	1.2 (c) (ii)			1.339.765	6.901.828
Provisão para perdas e baixas de ativos de longa duração					75.865
Provisão para garantias				693.965	1.612.483
Outros		5.295		(9.545)	(311.955)
		2.156.845	3.916.129	32.805.831	17.809.901
Variação nos ativos e passivos:					
Aplicação financeira				(86.639)	(1.787.619)
Contas a receber de clientes				(694.979)	(139.782)
Estoques				(7.572.543)	(17.531)
Tributos a recuperar		7.181	172	4.818.114	1.830.152
Despesas pagas antecipadamente				(32.905)	299.862
Depósitos judiciais - Alagoas					3.746.107
Outros ativos/passivos		(939.048)	(367.181)	(2.835.028)	(648.244)
Fornecedores e subempreiteiros		(202)	(3.473)	836.517	(2.877.037)
Adiantamentos recebidos de clientes				537.685	(966.475)
Impostos, taxas, salários e contribuições sociais		(216)	1.085	(2.911.033)	(139.814)
Ativos e passivos mantidos para venda				18	
Acordo de leniência				(436.142)	(392.375)
Recuperação de ações		112.273	(3.544.557)	112.273	(3.544.557)
Caixa líquido proveniente das operações		1.336.833	2.175	24.541.169	13.172.588
Juros pagos - atividades operacionais				(4.679)	(13.665)
Juros pagos - financiamentos	17 (d)			(3.047.610)	(3.208.128)
Juros pagos - debêntures	18 (c)			(179.853)	(24.945)
Juros pagos - arrendamentos				(198.225)	(192.039)
Juros recebidos - atividades operacionais					7
Dividendos e JCP recebidos					209.007
Imposto de renda e contribuição social pagos				(2.716.174)	(273.668)
Ativos não circulantes mantidos para venda				(5.241)	5.468
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		1.336.833	2.175	18.389.387	9.674.625

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

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

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Adições ao investimento				(26.268)	(58.928)
Redução de investimentos/ ativos mantidos para venda				94.228	28.587
Recursos recebidos na venda de investimentos					276
Recebimento pela venda de imobilizado				50.401	33.142
Adições ao imobilizado	15 e 16			(4.076.466)	(3.718.561)
Adições ao intangível	15 e 16			(185.012)	(178.418)
Dividendos recebidos				211.768	
Efeito da descontinuação do caixa de controladas					89
Gastos com formação de ativo biológico					(460.139)
Arrendamento (Aluguel)					
Amortização					8.240
Aplicações financeiras				21.547	144.901
Adiantamento para futuro aumento de capital				(1.792)	(7.100)
Outros				4	1.342
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>				<b>(3.911.590)</b>	<b>(4.206.569)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Partes relacionadas					
Recursos recebidos de (liberados para) partes relacionadas		(1.336.816)	(2.219)	(1.529.011)	21.750
Dívida de curto e longo prazos, líquida					
Captações	17 (d)			7.338.311	13.537.958
Pagamentos - principal	17 (d)			(18.794.179)	(11.877.725)
Dividendos pagos				(3.696.854)	(32.360)
Aumento de capital				(553)	474
Debêntures					
Amortização	18 (c)			(1.524.577)	(35.461)
Arrendamento mercantil					
Captação					162.278
Pagamentos - principal				(884.048)	(741.762)
Ativos não circulantes mantidos para venda				(11.681)	545
Adiantamento para futuro aumento de capital				171	7.024
Outros				(491.851)	(586.276)
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>		<b>(1.336.816)</b>	<b>(2.219)</b>	<b>(19.594.272)</b>	<b>456.445</b>
Efeito de variação da taxa de câmbio no caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e equivalente de caixa de controladas excluídas da consolidação				165.295	1.945.175
				(14.459)	(485.448)
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido</b>		<b>17</b>	<b>(44)</b>	<b>(4.965.639)</b>	<b>7.235.880</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>47</b>	<b>16.756.892</b>	<b>9.521.012</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	<b>6</b>	<b>20</b>	<b>3</b>	<b>11.791.253</b>	<b>16.756.892</b>

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## 1 Contexto operacional

A ODBINV S.A. – Em Recuperação Judicial (“ODBINV” ou “Companhia”) 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, empreendimentos imobiliários, exploração de substâncias minerais, 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, produção industrial de açúcar e etanol, bioenergia, engenharia ambiental, administração de bens e propriedades rurais, exportação e importação de bens e serviços, além do segmento de defesa e tecnologia.

A Companhia possui sede em Salvador - Bahia e é controlada pela Kieppe Participações e Administração Ltda. – Em Recuperação Judicial. A Companhia é controladora direta da Novonor S.A. – Em Recuperação Judicial (“Novonor”), em conjunto com 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, Ásia e Europa.

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

### (a) Recuperação judicial

Em 17 de junho de 2019, a Companhia, juntamente com sua controladora Kieppe Participações e Administração Ltda (“Kieppe”), controlada direta Novonor e as controladas indiretas NSP Inv, NSP, Atvos Inv, 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”).

Em 10 de dezembro de 2019 os credores da Atvos Inv deliberaram pela rejeição da consolidação substancial em relação a essa sociedade. Em 12 de dezembro de 2019, os credores titulares de 100% dos créditos presentes na AGC da Atvos Inv, excluídas as abstenções, aprovaram a proposta de desistência da recuperação judicial apresentada pela Atvos Inv. Em 29 de março de 2021, o pedido de desistência obteve certidão de trânsito em julgado.

Os seguintes planos foram aprovados e homologados até o momento:

<u>Empresas</u>	<u>Tipo de plano</u>	<u>Data da Aprovação</u>	<u>Data da publicação da Homologação</u>
Novonor	Consolidado	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
ODBINV	Consolidado	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
Kieppe	Consolidado	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
EORJ	Consolidado	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NP Inv	Consolidado	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NE Inv	Consolidado	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NSP	Individual	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NSP Inv	Individual	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NPISA	Individual	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NVNIC	Individual	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NP Gestão	Individual	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NE	Individual	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
NFL	Individual	8 de setembro de 2020	11 de novembro de 2020
NP Centro	Individual	15 de outubro de 2020	18 de dezembro de 2020
Mectron	Individual	10 de dezembro de 2020	21 de janeiro de 2021
NPP	Individual	15 de outubro de 2020	22 de janeiro de 2021
NEB	Individual	22 de fevereiro de 2021	11 de agosto de 2021
NEP	Individual	15 de julho de 2021	16 de fevereiro de 2022

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Houve determinados recursos ajuizados contra certas decisões de homologação dos planos aprovados. Com relação ao Plano Consolidado, até o momento há (i) decisão definitiva que implica alteração ao limite de valor para pagamento de créditos trabalhistas de partes relacionadas, que passou a ser o mesmo dos demais credores trabalhistas; (ii) decisão ainda não definitiva que declara ilegal a aplicação da TR como taxa de correção no Bônus de Adimplência; e (iii) decisão ainda não definitiva que determina a apresentação de nova proposta de pagamento aos credores quirografários não financeiros Opção B das Recuperandas que afastem a iliquidez e potestatividade do plano atual.

Até a emissão dessas demonstrações financeiras as controladas indiretas NPE e NPI não tiveram seus planos de recuperação judicial aprovados, e permanecem negociando junto aos respectivos credores.

O Plano Consolidado prevê as seguintes condições de reestruturação da dívida dos seus credores:

- **Créditos Trabalhistas**

Os Credores Trabalhistas, exceto Partes Relacionadas, terão seus Créditos reestruturados e pagos até o limite de R\$ 3 milhões, em parcela única, devida no último dia útil do 12º mês contado a partir de 16 de dezembro de 2019. Estes créditos serão corrigidos com juros e correção ao IPCA desde a data do pedido até a implementação dos pagamentos previstos.

Os Credores Trabalhistas que sejam Partes Relacionadas terão seus Créditos Trabalhistas Partes Relacionadas reestruturados e pagos até o limite de 150 salários-mínimos, em parcela única, devida no último dia útil do 12º mês contado a partir de 16 de dezembro de 2019.

- **Créditos com Garantia Real**

Os Credores com Garantia Real terão seus Créditos com Garantia Real reestruturados e integralmente pagos por meio de Instrumentos de Pagamento, conforme oportunamente eleitos. Cada credor terá o direito de receber ou subscrever R\$ 1,00 (um real), de valor de face de Instrumentos de Pagamento para cada R\$ 1,00 (um real) em Créditos com Garantia Real. É possível a dação do bem gravado com garantia real em pagamento da dívida, desde que com a concordância do respectivo credor, sendo que eventual saldo remanescente deverá ser considerado crédito quirografário e pago por meio de Instrumento de pagamento. Explicações sobre as modalidades de Instrumentos de Pagamento estão descritas no item a seguir.

- **Créditos Quirografários Financeiros**

Os Credores Quirografários Financeiros poderão eleger a forma de pagamento, de acordo com uma das seguintes opções de pagamento:

Opção A - Pagamento até o limite de R\$ 150 mil, em parcela única, no último dia útil do 12º mês a partir da data de homologação judicial do plano. Caso o montante do Crédito seja superior a este valor será novado, passando a corresponder a R\$ 150 mil e incluirá juros e correção monetária incidindo sobre os créditos correspondentes à TR desde a data do pedido até a data do efetivo pagamento.

Opção B - Reestruturados e integralmente pagos por meio de Instrumentos de Pagamento, conforme oportunamente eleito. Cada Credor terá o direito de receber ou subscrever R\$ 1,00 (um real), de valor de face de Instrumentos de Pagamento para cada R\$ 1,00 (um real) em Créditos Quirografários Financeiros.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- **Créditos Quirografários Não Financeiros**

Os Credores Quirografários Não Financeiros poderão eleger a forma de pagamento de acordo com uma das Opções de Pagamento abaixo descritas:

Opção A - Pagamento até o limite de R\$ 150 mil, em parcela única, no último dia útil do 12º mês a partir da data de homologação judicial do plano. Caso o montante do Crédito seja superior a este valor será novado, passando a corresponder a R\$ 150 mil e incluirá juros e correção monetária incidindo sobre os créditos correspondentes à TR desde a data do pedido até a data do efetivo pagamento.

Opção B - Nesta opção os Credores terão seus créditos reestruturados e pagos por meio da combinação de (i) pagamento em dinheiro (sujeito a determinadas condições); e (ii) Instrumentos de Pagamento, sujeitos a determinados termos, condições e limites da seguinte forma:

- (i) Até R\$ 750 mil o Credor receberá o montante integral de seu Crédito por meio de Pagamento em Dinheiro;
- (ii) Superiores a R\$ 750 mil e inferiores ou iguais a R\$ 1.071 mil o Credor receberá seu Crédito por meio da combinação entre 1) Pagamento em Dinheiro, até o limite de R\$ 750 mil; e 2) para o saldo remanescente, Instrumentos de Pagamento;
- (iii) Superiores a R\$ 1.071 mil e inferiores ou iguais a R\$ 4.286 mil, o Credor receberá seu Crédito por meio da combinação entre 1) Pagamento em Dinheiro, em montante correspondente a 70% de seu Crédito; e 2) para o saldo remanescente, Instrumentos de Pagamento;
- (iv) Superiores a R\$ 4.286 mil, o Credor receberá seu Crédito por meio da combinação entre 1) Pagamento em Dinheiro, correspondente a R\$ 3.000 mil; e o saldo remanescente em Instrumentos de Pagamento (mencionado na modalidade Créditos com Garantia Real)

Sobre Créditos Quirografários Não Financeiros Opção B que fizerem jus a pagamentos em dinheiro, a serem incorporados no valor de principal devido, correspondente ao IPCA, desde a data do pedido até a implementação de todos os pagamentos previstos no Plano.

Os Pagamentos em dinheiro terão origem nas seguintes fontes:

1º Dividendos de controladas. Pagamento em recursos monetários nacionais, mediante recebimento, pelas Recuperandas, de recursos a título de Dividendos Controladas referentes aos anos fiscais de 2019, 2020 e 2021, de acordo com a Cascata de Dividendos Controladas, até o limite de R\$ 39 milhões por ano, a serem distribuídos igualmente entre os Credores Quirografários Não Financeiros Opção B, e pagos em até 60 dias corridos contados da data em que quaisquer Recuperandas efetivamente recebam Dividendos Controladas.

2º Caixa para distribuição. Eventual saldo remanescente de Créditos Quirografários Não Financeiros Opção B após pagamentos acima mencionado, será pago com recursos monetários nacionais, até o limite agregado de R\$ 150 milhões, por meio da alocação do caixa para distribuição, observada a regra de utilização do caixa para distribuição descrito no Plano de Recuperação Judicial.

De acordo com o plano o “Instrumentos de Pagamento” são os (i) Instrumentos de Pagamento – Bonds; (ii) Instrumentos de Pagamento – Debêntures Privadas; (iii) Instrumentos de Pagamento – Debêntures Públicas; e (iv) Instrumentos de Pagamento – Plano. A opção por cada modalidade depende das características dos credores, mas os direitos e prerrogativas de cada modalidade são equivalentes.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Os Instrumentos de Pagamento serão amortizados a cada data de amortização com recursos provenientes do caixa para distribuição (conforme regras do plano), de forma pro rata. O primeiro pagamento será devido na primeira data de amortização que ocorrer após 3 anos contados da data de homologação Judicial do Plano (“Prazo de Carência”), sendo que para cada R\$ 1,00 (um real) de Caixa para distribuição destinado à amortização dos Instrumentos de Pagamento, R\$ 1,00 (um real) será deduzido do valor de face e/ou do valor de principal dos respectivos Instrumentos de Pagamento, podendo as Recuperandas, a qualquer tempo, realizar amortizações antecipadas.

Os Instrumentos de Pagamento estão sujeitos ao “Bônus de adimplência” que ocorrerá a partir do 15º ano desde que tenham sido realizadas amortizações, no total agregado, iguais ou superiores a R\$ 500 mil desde a Data de Homologação Judicial do Plano, quando a taxa de juros e correção monetária aplicável aos Instrumentos de Pagamento passará a ser correspondente à TR.

- Créditos Pequenas e Médias empresas (“ME/EPP”)

Os Credores ME/EPP terão seus Créditos reestruturados e integralmente pagos da seguinte forma:

- (i) Pagamento até o limite de R\$ 150 mil em parcela única, no último dia útil do 12º mês contado da data de homologação judicial do Plano Consolidado; e
- (ii) Eventual saldo remanescente existente será pago em Instrumentos de Pagamento, cujos termos e condições de emissão, vigência, vencimento e remuneração mencionados anteriormente. Cada Credor terá o direito de receber ou subscrever R\$ 1,00 (um real) de valor de face de Instrumentos de Pagamento para cada R\$ 1,00 (um real) em Saldo de Créditos ME/EPP.

Os créditos serão corrigidos com juros e correção monetária (i) sobre o saldo de Créditos devidos a serem incorporados no valor de principal devido correspondentes ao IPCA; e (ii) nas hipóteses Instrumento de pagamento conforme regras do Instrumento.

- Créditos Ilíquidos

Todos os Créditos Ilíquidos, incluindo os Créditos ainda sujeitos a Ações Judiciais e/ou Procedimentos Arbitrais estão integralmente sujeitos aos termos e condições do Plano Consolidado e aos efeitos da Recuperação Judicial.

Os Créditos Ilíquidos, uma vez materializados e reconhecidos por decisão judicial transitada em julgado e/ou arbitral final e irrecorrível, serão pagos conforme tratamento atribuídos aos Créditos Retardatários nos termos do Plano Consolidado e na classe correspondente ao Crédito Ilíquido em questão.

- Créditos *Intercompany*

O pagamento dos Créditos *Intercompany* será, em quaisquer hipóteses, subordinado a todos os Créditos Concursais em termos de estrutura, garantias e tempo de pagamento. Os Créditos *Intercompany* poderão ser convertidos em capital social ou poderão ser objeto de compensação, desde que, em qualquer das hipóteses, a conversão em capital, subordinação ou compensação (cumulativamente) não gere transferência ou impacto de caixa, não resulte na ampliação do valor da exposição de crédito, entre outros. As Recuperandas e as Requerentes poderão oportunamente convencionar formas alternativas de extinção desses Créditos *Intercompany* observadas as hipóteses, cumulativamente, dos itens (i) a (v) acima, os procedimentos e legislação aplicáveis e o disposto neste Plano.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Créditos Extraconcursais

Os Créditos Extraconcursais não estão sujeitos e foram novados pelo Plano, sendo que sua reestruturação dependerá de negociações bilaterais com os Credores Extraconcursais. As garantias fiduciárias outorgadas por Recuperandas se manterão válidas, vigentes, exigíveis e eficazes de acordo com os seus respectivos termos e condições originalmente contratados.

### Efeitos do plano aprovado

Nos termos do CPC 26 (IAS 1) a Companhia entende que a homologação do Plano é o evento que permite o registro dos efeitos da reestruturação dos seus passivos, portanto, para as controladas que não tiveram seus Planos homologados até o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não reconheceu qualquer impacto nos passivos financeiros em 31 de dezembro de 2021.

Para a Companhia e aquelas controladas que tiveram seus planos homologados nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2021, os efeitos da reestruturação dos passivos foram registrados.

Em cumprimento ao CPC 48 “Instrumentos Financeiros”, os passivos reestruturados no âmbito do Plano, cuja modificação em relação aos contratos originais foi substancial, foram desreconhecidos e novos passivos foram reconhecidos ao valor justo, pela metodologia do fluxo de caixa descontado, a taxa de desconto utilizada foi de 17,8% para todos os planos homologados no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e para as controladas indiretas Mectron, NEB e NEP que tiveram seus planos homologados ao longo de 2021 a taxa de desconto utilizada foi de 14,8%.

Os impactos estão demonstrados a seguir e incluem a reestruturação das dívidas da controladas indiretas Mectron NEB e NEP (Nota 1.2 (a)), assim como os impactos da homologação dos Planos das controladas indiretas Enseada e Enseada Par, da reestruturação dos *bonds* realizados pela controlada indireta OEC (Nota 1.2 (a) e (d)).

(i) Balanço patrimonial

Passivo circulante e Passivo não circulante	Consolidado					
	31 de dezembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Saldo antes dos efeitos do PRJ	Ajuste de reestruturação da dívida (AVJ e outros)	Saldo final	Saldo antes dos efeitos do PRJ	Ajuste de reestruturação da dívida (AVJ e outros)	Saldo final (Reapresentado)
Financiamentos e arrendamentos mercantis	92.883.415	(16.068.102)	76.815.313	95.476.700	(161.188)	95.316.497
Fornecedores e subempreiteiros	18.439.324	(1.349.739)	17.089.585	16.068.586	(3.848)	16.066.008
Sociedades do Grupo Novonor				7.629.206	(1.907.087)	5.722.119
Recompra de Ações				3.382.887	(2.454.464)	928.423
Obrigações sociais e trabalhistas				1.611.493	(88.193)	1.524.366
Adiantamentos de clientes	11.169.148	(526.371)	10.642.777			
Outros passivos	9.934.036	(66.204)	9.867.832	8.130.644	(69.032)	8.061.612
	<u>132.425.923</u>	<u>(18.010.416)</u>	<u>114.415.507</u>	<u>132.299.516</u>	<u>(4.683.812)</u>	<u>127.619.025</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (ii) Demonstração do resultado

	Consolidado					
	31 de dezembro de 2021			31 de dezembro de 2020		
	Saldo antes dos efeitos do PRJ	Ajuste de reestruturação da dívida (AVJ, AVP e outros)	Saldo final	Saldo antes dos efeitos do PRJ	Ajuste de reestruturação da dívida (AVJ e outros)	Saldo final
Receitas (despesas) operacionais						
Reversão de provisão para remuneração dos administradores					88.193	88.193
Resultado financeiro, líquido						
Receitas financeiras	1.028.709	18.010.416	19.039.125	1.208.978	4.595.619	5.804.597
	<u>1.028.709</u>	<u>18.010.416</u>	<u>19.039.125</u>	<u>1.208.978</u>	<u>4.683.812</u>	<u>5.892.790</u>

### (b) Performance operacional

A Companhia encerrou o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 com lucro de R\$ 14.781.276 (31 de dezembro de 2020 – prejuízo de R\$ 10.120.388) na controladora e R\$ 23.114.141 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 14.444.439) no consolidado.

O lucro do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 reflete principalmente: (i) os impactos contábeis da reestruturação da dívida com os *Bondholders* na controlada indireta OEC (Nota 1.2); e (ii) melhor performance operacional da controlada indireta Braskem, devido a maiores *spreads* internacionais e volume de vendas. O prejuízo apresentado no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 refletia além dos efeitos financeiros decorrentes da alta do dólar, *impairment* de ativos de controladas, redução da capacidade produtiva devido a COVID-19, efeito de provisões para indenizações de danos ambientais ocorridos nas operações de Alagoas da controlada indireta Braskem e desaceleração do setor de construção civil atingindo diretamente as controladas indiretas OEC e OR.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia apresentou passivo a descoberto na controladora de R\$ 40.440.247 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 53.621.880) e R\$ 36.911.187 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 56.162.662) no consolidado. Adicionalmente, a Companhia apresentou excesso de passivo circulante em relação ao ativo circulante no montante de R\$ 11.160.753 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 22.060.813) no consolidado, substancialmente em virtude de:

- R\$ 9.436.257 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 9.078.672) na controlada indireta NSP Inv, substancialmente devido a Empréstimos e financiamentos, debêntures com terceiros e obrigações financeiras. Esta dívida é extraconcursal e não faz parte dos créditos renegociados no Plano de recuperação judicial;
- R\$ 6.427.536 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 4.696.761) na controlada indireta NE, devido a debêntures com terceiros. Esta dívida é extraconcursal e não faz parte dos créditos renegociados no Plano de recuperação judicial;
- R\$ 4.204.902 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 4.507.218) na controlada indireta OEC decorrente principalmente de fornecedores e subempreiteiros a pagar;
- R\$ 2.403.357 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 2.285.615) na controlada direta Novonor, devido a contratos de debêntures com terceiros. Esta dívida é extraconcursal e não faz parte dos créditos renegociados no Plano de recuperação judicial da Novonor; e

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- R\$ 1.915.466 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 1.823.386) da controlada indireta OTP decorrente do vencimento dos empréstimos e financiamentos.

A administração da Companhia e das suas controladas vem adotando uma estratégia com foco em liquidez e na estabilização do Grupo, visando o fortalecimento da estrutura de capital do seu portfólio, buscando: (i) a reestruturação financeira de alguns negócios; (ii) desmobilização de ativos; e (iii) renegociação das dívidas mediante a aprovação e homologação dos Planos de Recuperação Judicial da Companhia e determinadas controladas (Nota 1 (a)).

### (c) Autorização para emissão das Demonstrações Financeiras

A autorização para emissão dessas demonstrações financeiras foi concedida pela Diretoria Executiva em 27 de junho de 2022.

### 1.1 Segmentos de atuação da Companhia

Essas informações têm por objetivo, apresentar os aspectos relacionados às operações relevantes por segmento de negócios.

#### (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 e Peru

#### (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, México e Alemanha

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (iv) Óleo e gás: Ocyan e suas controladas

Atua na prestação de serviços integrados para a indústria de Óleo e Gás *upstream*, tanto na fase de construção dos ativos e investimentos, quanto nas operações, nos segmentos de afretamento e operação de unidades de perfuração offshore, construção submarina (*subsea*), unidades flutuantes de produção, armazenamento e transferência de óleo (FPSO), além de prestação de serviços de instalação, manutenção e serviços complementares para produção de petróleo no Brasil.

Países de atuação: Brasil, Ilhas Cayman, Holanda e Áustria

### (v) Mobilidade: OTP e suas controladas

Atua na participação em consórcios ou 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. A participação em consórcios ou em sociedades que explorem, direta ou indiretamente, quaisquer das atividades descritas anteriormente.

País de atuação: Brasil

### (vi) Naval, industrial 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

### (vii) Outros investimentos:

#### NPISA e 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.

Países de atuação: Brasil, Peru, Áustria e Luxemburgo

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### NE Inv e controladas

Atua na participação 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

### Atvos Inv e coligadas

Atua como holding de investimentos para participação em empresas que atuam no setor sucroalcooleiro e de bioenergia, a partir da cana-de-açúcar e biomassa, respectivamente. Suas coligadas indiretas operacionais têm por objetivo o cultivo e a industrialização de cana-de-açúcar, comercialização, importação e exportação de etanol e açúcar, além do fornecimento de biomassa para a cogeração de energia elétrica.

País de atuação: Brasil

## 1.2 Principais movimentações societárias e assuntos relevantes em 2021

Essas 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 2021.

### (a) Segmento de engenharia, construção e infraestrutura

#### OEC

Em 20 de janeiro 2021, os credores detentores de *Bonds* NFL receberam em pagamento de seus créditos Novas Notas e unidades do Instrumento *Holdco*, onde 55% da dívida teve como emissor a ODB HoldCo e 45% OEC Finance. Devido a isto, em janeiro de 2021 foi revertida a provisão da garantia ora registrada na ODB Holdco e OEC Finance e registrada nova dívida na ODB Holdco e OEC Finance, pelos seguintes valores:

Empresa	Principal	Juros	Ajuste a valor presente (AVP)	Total do serviço da Dívida	Total do serviço da Dívida
				US\$	R\$
ODB Hold co	1.894.334		(1.886.667)	7.667	42.786
OEC Finance	1.549.910	3.321.452	(3.958.037)	913.325	5.096.810
	<u>3.444.244</u>	<u>3.321.452</u>	<u>(5.844.704)</u>	<u>920.992</u>	<u>5.139.596</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

O reconhecimento contábil da reestruturação da dívida (juros e AVP) com os *Bondholders* gerou um impacto positivo de US\$ 2,5 bilhões (R\$ 14 bilhões) no resultado consolidado (Nota 1 (a)). A taxa de desconto considerada para o cálculo do valor presente foi de 14,8% a qual representa a taxa de juros de títulos de empresas em condições similares a controlada indireta OEC.

(b) Segmento Químico e petroquímico

(i) Braskem

Em 2 de dezembro de 2020, a controlada indireta Braskem Idesa foi notificada pelo Centro Nacional de Control del Gas Natural ("Cenagas"), agência do governo mexicano responsável pelo sistema de dutos e transporte de gás natural na região, referente à interrupção, de forma unilateral, do serviço de transporte de gás natural. Desse modo, respeitando os protocolos de segurança, a controlada indireta Braskem Idesa interrompeu de forma imediata as suas atividades operacionais.

Em janeiro de 2021, seguindo os protocolos de segurança e baseado em um modelo de negócio experimental, a controlada indireta Braskem Idesa retomou parcialmente a produção de polietileno para atender a demanda da indústria plástica mexicana.

Adicionalmente, a controlada indireta Braskem Idesa tomou medidas legais nos termos do Contrato de Fornecimento de Etano firmado com a PEMEX Transformación Industrial e a PEMEX Exploración y Producción ("PEMEX").

Em 26 de fevereiro de 2021, a controlada indireta Braskem Idesa assinou os seguintes documentos para permitir a continuidade de suas operações:

(i) memorando de entendimentos com termos e condições para discussão de potenciais aditivos ao contrato de fornecimento de etano com a PEMEX, bem como, para construção de terminal de importação de etano, sujeitos à negociação e aprovação dos credores e dos seus acionistas, e com reservas de direitos; e

(ii) contrato de prestação de serviços de transporte de gás natural com a Cenagas, com prazo de 15 anos, condicionado à assinatura da documentação mencionada no item (i) acima.

Em 27 de setembro de 2021, a controlada indireta Braskem Idesa assinou os seguintes documentos:

(i) aditivo ao contrato de fornecimento de etano ("Aditivo") com a PEMEX; e

(ii) convênio com Petróleos Mexicanos, PEMEX Logística e outros entes governamentais que estabelece medidas de apoio administrativo, em particular para a obtenção de licenças, alvarás e direitos de passagem para o projeto de construção do terminal de importação de etano, com capacidade para atender a toda a necessidade de matéria-prima da controlada indireta Braskem Idesa ("Convênio do Terminal").

O Aditivo altera o compromisso de volume mínimo contratual para 30.000 barris por dia até a data limite de fevereiro de 2025 (passível de extensões, se houver atrasos na obtenção de licenças para a construção do terminal).

O Aditivo e o Convênio do Terminal estavam condicionados às aprovações societárias aplicáveis, incluindo aprovação final dos acionistas e dos credores da controlada indireta Braskem Idesa ("Condições Suspensivas"). As aprovações necessárias para a entrada em vigor do Aditivo e do Convênio do Terminal foram obtidas em outubro de 2021 e o Aditivo passou a ter efeitos retroativos a 26 de fevereiro de 2021, data de assinatura do memorando de entendimentos.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (c) Segmento de mobilidade

#### OTP

Em 26 de abril de 2021 foi concluída a alienação da totalidade de ações detidas pela controlada indireta OTP Rodovias na CBN e em 30 de abril de 2021 foi concluída a alienação das ações detidas da CRA e CRC, com o recebimento de recursos financeiros do montante total de R\$ 75.879.

Em 8 de junho de 2021, a investida indireta da OTP a RTP e suas controladas, incluindo a Supervia, ajuizaram, em conjunto, pedido de recuperação judicial. O pedido tem como objetivo principal preservar a prestação de serviço aos milhares de passageiros de trens da Região Metropolitana do Rio de Janeiro e iniciar um novo ciclo de negociação junto aos credores e ao Poder Concedente a fim de superar a atual crise financeira pela qual passam a RTP e suas controladas.

Em 9 de dezembro de 2021, a controlada indireta CRO protocolou perante a ANTT, o requerimento formal quanto à intenção de aderir ao Processo de Devolução. Destaca-se, no entanto, que o Procedimento de Devolução Amigável não vincula a CRO ou a ANTT, uma vez que a vinculação somente deverá ocorrer após a assinatura do Termo Aditivo, a ser negociado entre as partes.

### (d) Segmento Naval, industrial e logístico-portuário

Em 14 de setembro de 2021 foi aprovado em AGC o plano de recuperação judicial das controladas indiretas Enseada e Enseada Par. Em 28 de outubro de 2021 o Juízo da Recuperação Judicial proferiu sentença em que homologou o PRJ e concedeu a recuperação judicial ao Grupo Enseada, a qual foi publicada em 16 de novembro de 2021, dando início ao prazo para que os credores das Recuperandas pudessem escolher entre as opções de pagamento e receber os seus respectivos créditos na forma prevista no PRJ.

Em virtude do Plano de Recuperação Judicial aprovado, os saldos novados foram recalculados de acordo com os termos e condições existentes, observadas as suas etapas para fins de reestruturação da dívida e foram ajustados ao valor justo na data da novação dos passivos concursais, equivalente ao valor presente na data da homologação do Plano, calculado com base em avaliação interna e premissas relacionadas às taxas de desconto, consistentes com o vencimento e a moeda de cada passivo financeiro. O impacto contábil do ajuste a valor presente no montante de R\$ 3.141.210, demonstrado na Nota 1(a).

## 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.

### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e referendados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A preparação de demonstrações financeiras 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 consolidadas estão divulgadas na Nota 3.

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

As seguintes normas passaram a ser efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2021:

- Reforma da taxa de juros de referência – Fase 2 (alterações ao CPC48/IFRS9, CPC38/IAS39, CPC40(R1)/IFRS7, CPC11/IFRS4 e CPC06(R2)/IFRS16). As alterações tratam de questões que podem afetar as demonstrações financeiras como resultado da reforma da taxa de juros de referência, incluindo os efeitos de mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição da taxa de juros de referência por uma taxa de referência alternativa.
- Alteração ao IFRS 16 (CPC 06(R2)), Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19.

A Administração da Companhia e suas controladas avaliaram as alterações descritas acima e não foram identificados impactos relevantes refletidos 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. Não se espera que as novas ou alteradas normas tenham impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Contratos Onerosos: custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC25/IAS37).
- Revisão anual das normas IFRS 2018-2020.
- Imobilizado: receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC27/IAS16).
- Referência à Estrutura Conceitual (alterações ao CPC15(R1)/IFRS3).
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (alterações ao CPC26(R1)/IAS1).
- Definição de estimativas contábeis (alteração no CPC23/IAS8).
- Definição de materialidade para a divulgação de políticas contábeis (alterações ao CPC26(R1)/IAS1 e IFRS *Practice Statement 2*).
- Impostos diferidos relacionados a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC32/IAS12).

A Administração da Companhia e suas controladas estão em processo de avaliação dos pronunciamentos, alterações e interpretações das normas contábeis descritas acima.

### (c) Demonstrações financeiras individuais

Nas demonstrações financeiras individuais as controladas e controladas em conjunto 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 2.2 Demonstrações financeiras consolidadas

#### (i) 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) Transações com participações de não controladores e perda de controle em controladas

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos da Companhia. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido.

Quando a Companhia deixa de ter controle sobre a investida, qualquer participação retida é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado do exercício. O valor justo é o valor contábil inicial para subsequente contabilização da participação retida em uma coligada, uma *joint venture* ou um ativo financeiro.

Além disso, quaisquer valores previamente reconhecidos em outros resultados abrangentes relativos àquela entidade são contabilizados como se a Companhia tivesse alienado diretamente os ativos ou passivos relacionados. Isso significa que os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados no resultado.

#### (iii) 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 empreendimentos 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

### (iv) Empresas consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas 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:

	País	Participação no capital social (%)	
		31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
<i>Controlada direta</i>			
<i>Outros investimentos</i>			
Novonor	Brasil	100,00	100,00
<i>Controladas indiretas</i>			
<i>Segmento de Engenharia e Construção</i>			
OEC	Brasil	100,00	100,00
<i>Segmento Imobiliário</i>			
OR	Brasil	100,00	100,00
<i>Segmento Petroquímico</i>			
Braskem (i)	Brasil	38,33	38,38
<i>Segmento de Investimentos em infraestrutura, mobilidade e óleo e gás</i>			
NPISA	Brasil	100,00	100,00
Ocyan	Brasil	100,00	100,00
OTP	Brasil	59,39	59,39
<i>Outros investimentos</i>			
Atvos Inv	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
NPE	Brasil	100,00	100,00
Condor	Brasil	100,00	100,00
Horiens Ltd.	Ilhas Cayman	100,00	100,00
FRVJ	Brasil	100,00	100,00
OIL	Portugal	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 indireta OSP Inv detém o controle da Braskem, possuindo 50,11% de ações do capital votante e 38,33% do capital total.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Nas demonstrações financeiras consolidadas foram eliminados os investimentos na proporção da participação da Companhia no patrimônio líquido e nos resultados da controlada, os saldos ativos, passivos, as receitas e as despesas entre as empresas.

### 2.3 Conversão de moeda estrangeira

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

As demonstrações financeiras individuais e 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 relacionados com financiamentos e caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado em "Resultado financeiro, líquido" (Nota 28).

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

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

- (i) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço;
- (ii) 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;
- (iii) As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas médias de câmbio dos respectivos exercícios; e
- (iv) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

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

Ágio e ajustes de valor justo, decorrentes da aquisição de uma entidade no exterior, são tratados como ativos e passivos da entidade no exterior e convertidos pela taxa de fechamento.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Abaixo estão apresentados os principais países de atuação das controladas indiretas da Companhia que possuem subsidiárias e/ou sucursais com moeda funcional diferente da moeda de apresentação (Real):

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 e Ocyan	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

### (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 entidades 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”).

### 2.4 Principais impactos e medidas adotadas relacionadas a COVID 19

A Companhia e suas controladas revisaram as estimativas contábeis para realização de ativos, incluindo as estimativas de perdas sobre as contas a receber de clientes, redução ao valor recuperável de estoques, imobilizado impostos diferidos ativos e demais ativos, ou relacionadas à provisão de obrigações e não foram identificados efeitos relevantes que deveriam estar refletidos nas demonstrações do exercício findo em 31 de dezembro 2021.

Contudo, devido às incertezas decorrentes da pandemia da COVID-19 na economia global, não é possível prever com precisão os impactos adversos na posição patrimonial e financeira da Companhia e suas controladas após a data de emissão dessas demonstrações financeiras.

Abaixo relacionamos as principais ações e impactos nas controladas diretas e indiretas do Grupo Novonor:

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (a) Segmento Químico e petroquímico

Braskem

Durante 2020, a controlada indireta Braskem adotou medidas para preservação do caixa a fim de manter a sua estabilidade financeira e a resiliência dos seus negócios, dentre as quais se destacam:

- Desembolso da linha de crédito compromissada (*Revolving Credit Facility*) no montante de US\$ 1 bilhão em abril de 2020, com vencimento em 2023. Ao final de julho a controlada indireta Braskem realizou o pré-pagamento integral dessa linha, equivalente a R\$ 5,5 bilhões;
- Emissão de títulos de dívida no mercado internacional pela subsidiária indireta Braskem Holanda, em julho de 2020, no montante de US\$ 600 milhões (R\$ 3,2 bilhões);
- Redução dos custos fixos em aproximadamente 9%, quando comparado com o mesmo período de 2019;
- Redução dos investimentos previstos para 2020 de US\$ 721 milhões (R\$ 3,9 bilhões) para US\$ 555 milhões (R\$ 2,8 bilhões);
- Postergação das contribuições sociais no Brasil; e
- Otimizações do capital de giro.

Em 2021, as taxas de utilização das centrais petroquímicas no Brasil mantiveram-se em linha com os dois últimos anos. Nos Estados Unidos, apresentou redução em relação a 2020 em função dos impactos da tempestade de inverno Uri na Costa do Golfo dos Estados Unidos no início de 2021 e de falhas operacionais em uma das plantas de PP no último trimestre de 2021.

Na Europa, houve melhora na taxa de utilização das plantas de PP devido a maior demanda na região, que havia sido impactada em 2020 pela COVID-19. A taxa de utilização no complexo petroquímico do México foi menor quando comparado com 2020 em função da produção através de um modelo experimental no primeiro trimestre de 2021, após a interrupção de forma unilateral do serviço de transporte de gás natural por parte da Cenagas, ocorrida no início de dezembro de 2020.

### (b) Segmento de Óleo e gás

Ocyan

A controlada indireta Ocyan e suas controladas monitoraram de perto o impacto potencial nos seus resultados de 2020 e de 2021, relativos à evolução do COVID-19 e à situação do mercado de óleo gás, destacando possuir contratos de operação de médio e longo prazos, que se mantiveram plenamente operacionais, com recebimentos majoritariamente em dólares americanos, reforçando que sua principal prioridade continua sendo a saúde e a segurança de seus integrantes e parceiros. Adicionalmente, novos contratos foram conquistados nos anos de 2020 e de 2021.

A controlada indireta Ocyan não identifica impacto líquido negativo relevante sobre os seus resultados, nem riscos relacionados à sua continuidade operacional que determinem mudanças nas estimativas e julgamentos contábeis.

### (c) Segmento de Mobilidade

OTP

Com a finalidade de manter os compromissos financeiros e a manutenção dos empregos, os fluxos de caixa da controlada indireta OTP e de suas empresas controladas vem sendo reprogramados, por meio da postergação de investimentos não essenciais e da negociação com fornecedores para postergação de pagamentos, da renegociação com instituições financeiras, com a finalidade de postergar os pagamentos de determinadas obrigações financeiras e de outras ações operacionais.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

À medida em que houve avanço na vacinação para combate ao COVID-19 e a redução nos números de internações e óbitos, as atividades operacionais foram sendo liberadas e a economia retomada. Nessa linha, a controlada indireta CRO fechou o ano de 2021 com um crescimento total 9% no fluxo de tráfego dos veículos frente ao ano de 2020, marcado por restrições oriundas de medidas de biossegurança e conseqüente paralização de diversas atividades. Este crescimento ocorreu, principalmente, em decorrência do setor de agronegócios, da retomada na prestação de serviços essenciais e na melhora do escoamento de grãos para o mercado internacional ao longo do ano.

### 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.

Para propósito de *hedge*, a Companhia, a controlada indireta 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*.

#### (a) 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 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 inadimplemento de suas contrapartes em aplicações financeiras, contas a receber e derivativos) e risco de liquidez.

A gestão de riscos segue políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. 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.

#### (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 da Companhia e suas controladas 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 composição entre fluxo de caixa em moedas estrangeiras, dívida em moedas estrangeiras, aplicações em moedas estrangeiras e derivativos. A política da Companhia e suas controladas para gestão de riscos cambiais prevê limites máximos e mínimos de cobertura que devem ser obedecidos, os quais são observados continuamente pela administração.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (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 CDI diário. Em relação às dívidas em moeda estrangeira tal risco está ligado principalmente à flutuação da LIBOR.

As dívidas em moeda estrangeira estão indexadas principalmente a taxas pré-fixadas, com pouca exposição à flutuação das taxas de mercado. As dívidas em moeda estrangeira com taxas flutuantes estão sujeitas, principalmente, à flutuação da LIBOR. A dívida em Real está sujeita, principalmente, à variação do certificado de depósito interbancário (“CDI”). Durante 2021, as controladas da Companhia mantiveram contratos de *swaps* com posição ativa em LIBOR e passiva à taxa fixa.

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*.

A Companhia e suas controladas analisam sua exposição às taxas de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários, levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes, financiamento e *hedges* alternativos. Com base nesses cenários, a Companhia e suas controladas definem uma mudança relevante nas taxas de juros e calculam o impacto sobre os resultados. Os cenários são elaborados somente 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 e os seus principais produtos são *commodities* cotadas internacionalmente. Uma série de fatores determina a dinâmica dessas cotações, no entanto, os preços de venda 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.

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 da Companhia e suas controladas 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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.

Para mitigar esse risco de inadimplência, a Companhia e suas controladas têm como mecanismo de proteção a prestação do serviço mediante pagamentos periódicos antecipados pelos clientes, além da análise rigorosa para a concessão do crédito e a obtenção de garantias reais e não reais quando julgadas necessárias.

### (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

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

Os instrumentos derivativos negociados no mercado de balcão da Companhia são regidos por contratos baseados em contratos *master* de derivativos baseados no *International Swaps and Derivatives Association ("ISDA") Master Agreement*, firmados com contrapartes no mercado bancário internacional.

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. A controlada indireta Braskem designa 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.

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

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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (ii) Outras informações sobre instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos detidos em 31 de dezembro de 2021 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.

A Política Financeira da controlada indireta Braskem prevê uma gestão ativa e contínua de proteção de variações indesejadas de moedas e taxas proveniente de suas operações e de itens financeiros, podendo contratar derivativos financeiros (*swaps*, NDFs, opções etc.). Os demais riscos de mercado são abordados na medida em que são introduzidos para cada operação. De um modo geral, a controlada indireta da Braskem inclui o julgamento da necessidade de hedge durante a análise de operações prospectivas e procura realizá-lo sob medida, além de mantê-lo pelo prazo da operação que estiver sendo coberta.

Em geral, a controlada indireta Braskem opta por designar instrumentos financeiros derivativos em uma relação de *hedge accounting* quando for esperado que a aplicação proporcione uma melhora relevante na demonstração do efeito compensatório sobre as variações dos itens objeto de *hedge*.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Identificação	Moeda Valor Nominal	Valor Nominal	Último Vencimento	Valor justo em dez/20	Variação do valor justo	Ajuste de avaliação patrimonial	Valor justo em dez/21	Liquidações no exercício 2021	Efeito total no resultado	Notional (R\$)
<i>Petroquímica</i>										
<i>Operações de Derivativo</i>										
Swap USDBRL	R\$	400.000	mar-21	(145.144)	(48.726)			(193.870)	(48.726)	
Swaps USDARS	US\$	54	jan-22	3	(58)		(3)	(52)	(58)	304
Swap C3/PGP	US\$	4.196	fev-22	(63.901)	(202.002)		(14.299)	(251.604)	(202.002)	23.416
Swaps NAFTA	US\$	63.526	fev-22	(7.046)	(13.315)		16.847	(37.208)	(13.315)	354.509
<i>Hedge Accounting - Hedge de Fluxo de Caixa</i>										
Swap CDI	R\$	984.699	jan-25	(566.640)	(87.555)	(502.508)	(502.508)	(151.687)	414.953	984.699
Opção de Compra e Venda - USDBRL	R\$	8.337.253	jun-23	(144.801)	(143.337)	(85.217)	(85.217)	(202.920)	(58.119)	8.337.253
Swap LIBOR	US\$	560.063	ago-25	(155.775)	52.164			(103.611)	52.164	
				<u>(1.083.304)</u>	<u>(442.829)</u>	<u>(587.725)</u>	<u>(585.179)</u>	<u>(940.953)</u>	<u>144.896</u>	<u>9.700.180</u>

Em 31 de dezembro de 2021, o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos no montante de R\$ (587.268) (31 de dezembro de 2020 – R\$ (1.083.305)) está registrado na rubrica de “Demais contas a receber/pagar”, no ativo/passivo circulante.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares 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) a taxa de juros LIBOR; (iii) IPCA; (iv) Selic; e (v) 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 2021:

<u>Instrumento</u>	<u>Provável</u>	<u>Adverso Possível (13%)</u>	<u>Adverso Extremo (40%)</u>
Petroquímica			
Swap CDI	(8.388)	(212.589)	(632.005)
Opção de Compra e Venda - USDBRL	(7.729)	(252.319)	(1.458.259)
Total - R\$	<u>(16.117)</u>	<u>(464.908)</u>	<u>(2.090.264)</u>
Total - US\$	<u>(2.888)</u>	<u>(83.309)</u>	<u>(374.566)</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## 4.4 Instrumentos financeiros por categoria

	2021		2020	
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos
Operações de Hedge Accounting - R\$		587.725		867.216
Operações de Derivativos - R\$	16.847	14.302	3	216.091
	<u>16.847</u>	<u>602.027</u>	<u>3</u>	<u>1.083.307</u>
Operações de Hedge Accounting - US\$		105.318		166.898
Operações de Derivativos - US\$	3.019	2.563	1	41.587
	<u>3.019</u>	<u>107.881</u>	<u>1</u>	<u>208.484</u>

## 5 Instrumentos financeiros por categoria - Consolidado

	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Total
31 de dezembro de 2021				
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	7.978.353	3.812.900		11.791.253
Aplicações financeiras	250.004	4.159.253	7.397	4.416.654
Instrumentos financeiros derivativos (Aplicações financeiras)	730.478			730.478
Debêntures	812.124			812.124
Contas a receber de clientes, depósitos judiciais e outros ativos excluindo pagamentos antecipados (i)	16.077.161	48.508		16.125.669
Sociedades do Grupo Novonor	4.702.274			4.702.274
	<u>30.550.394</u>	<u>8.020.661</u>	<u>7.397</u>	<u>38.578.452</u>
			<u>Custo amortizado</u>	<u>Total</u>
31 de dezembro de 2021				
Passivo, conforme o balanço patrimonial				
Financiamentos, arrendamentos mercantis e debêntures			95.990.890	95.990.890
Instrumentos financeiros derivativos			619.046	619.046
Fornecedores, obrigações financeiras e outros passivos			27.471.300	27.471.300
Sociedades do Grupo Novonor			6.239.633	6.239.633
			<u>130.320.869</u>	<u>130.320.869</u>
			<u>Custo amortizado</u>	<u>Total</u>
31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)				
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	4.687.669	12.069.223		16.756.892
Aplicações financeiras	546.591	4.313.846	7.219	4.867.656
Instrumentos financeiros derivativos (Aplicações financeiras)	4.906			4.906
Debêntures	629.651			629.651
Contas a receber de clientes, depósitos judiciais e outros ativos excluindo pagamentos antecipados (i)	14.664.174		78.116	14.742.290
Sociedades do Grupo Novonor	4.114.092			4.114.092
	<u>24.647.083</u>	<u>16.383.069</u>	<u>85.335</u>	<u>41.115.487</u>
			<u>Custo amortizado</u>	<u>Total</u>
31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)				
Passivo, conforme o balanço patrimonial				
Financiamentos, arrendamentos mercantis e debêntures			114.111.362	114.111.362
Instrumentos financeiros derivativos			1.775.843	1.775.843
Fornecedores, obrigações financeiras e outros passivos			36.707.102	36.707.102
Sociedades do Grupo Novonor			5.722.119	5.722.119
			<u>158.316.426</u>	<u>158.316.426</u>

(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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(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 valor justo por meio do resultado (“VJR”).

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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 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.

## 6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e bancos				
Moeda nacional	20	3	1.305.405	828.051
Moeda estrangeira			5.624.393	3.020.330
Equivalentes de caixa				
Moeda nacional			2.182.804	8.870.021
Moeda estrangeira			2.678.651	4.038.490
	<u>20</u>	<u>3</u>	<u>11.791.253</u>	<u>16.756.892</u>

O saldo de caixa e bancos é oriundo, substancialmente, das controladas indiretas OEC e Ocyan e as controladas indiretas Braskem e NPI nos montantes de R\$ 608.643, R\$ 574.441, R\$ 5.050.822 e R\$ 234.662 (31 de dezembro de 2020 – 723.297, R\$ 374.590, R\$ 1.946.963 e R\$ 210.697), respectivamente. O saldo inclui o montante de R\$1.267.582 (31 de dezembro de 2020 – R\$284.856) de caixa da controlada indireta Braskem Idesa, que não pode ser usado por outras controladas da Companhia e R\$ 239.510 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 368.285) da controlada indireta 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O saldo de equivalentes de caixa no Brasil é oriundo principalmente da controlada indireta Braskem e suas controladas, no montante de R\$ 1.141.221 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 8.271.312). O saldo de equivalentes de caixa no Exterior é oriundo principalmente da controlada indireta Braskem e suas controladas, no montante de R\$ 2.488.643 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 3.644.577). O saldo da controlada indireta Braskem inclui o montante de R\$ 505.749 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 619.577) da controlada indireta Braskem Idesa, que não pode ser usado por outras controladas da Companhia.

Os equivalentes de caixa da controlada indireta Braskem no Brasil estão representados, principalmente, por instrumentos de renda fixa e depósitos a prazo detidos pelos fundos FIM Júpiter e FIM Netuno, como por exemplo: títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional, certificados de depósitos bancários (CDBs), letras financeiras, debêntures compromissadas e cotas de fundos de investimentos de renda fixa. A rentabilidade média do caixa em R\$, em 2021, foi de 102,5% do CDI (31 de dezembro de 2020 - 98,59%).

Os equivalentes de caixa no exterior consistem em instrumentos de renda fixa (*Time Deposit*). A rentabilidade média do caixa em dólar, em 2021, foi de 0,45% a.a. (31 de dezembro de 2020 - 0,83% a.a.).

### Política contábil

Incluem estão incluídos 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.

## 7 Aplicações financeiras - Consolidado

	2021	2020
Títulos e valores mobiliários (i)	2.346.555	1.597.644
Fundos restritos (ii)	2.180.550	2.248.866
Demais aplicações	620.027	1.028.052
	<u>5.147.132</u>	<u>4.874.562</u>
Ativo circulante	<u>4.920.183</u>	<u>4.625.009</u>
Ativo não circulante	<u>226.949</u>	<u>249.553</u>

- (i) Refere-se substancialmente a controlada indireta Braskem, sendo o montante de R\$ 2.337.171 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 2.163.042) referente a Letras Financeiras do Tesouro (“LFT’s”) emitidas pelo governo federal brasileiro e a Letras Financeiras (“LF’s”) emitidas por instituições financeiras. Essas aplicações possuem vencimento original superior a três meses, apresentam liquidez imediata no mercado secundário e a expectativa de realização é de curto prazo.
- (ii) Refere-se substancialmente as controladas indiretas Braskem e NPI e a controlada indireta Ocyan, nos montantes de R\$ 852.362, R\$ 696.610 e R\$ 629.437 (31 de dezembro de 2020 R\$1.338.289, R\$ 306.713 e R\$ 603.864), respectivamente. Na controlada indireta Braskem o montante de R\$ 835.517 será destinado para uso no programa de realocação dos moradores de Alagoas (Nota 21), na Ocyan e NPI a utilização é vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de financiamentos e debêntures.

### 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 8 Contas a receber de clientes - Consolidado

#### (a) Composição por segmento

	2021			2020 (Reapresentado)		
	Contas a receber	PECLD	Total de contas a receber	Contas a receber	PECLD	Total de contas a receber
<i>Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura</i>						
OEC (i)	8.677.587	(5.144.355)	3.533.232	8.276.211	(4.750.149)	3.526.062
<i>Segmento de Incorporação imobiliária</i>						
OR	159.071	(7.482)	151.589	229.989	(4.924)	225.065
<i>Segmento Químico e petroquímico</i>						
Braskem (ii)	7.298.594	(131.634)	7.166.960	4.928.215	(173.007)	4.755.208
<i>Segmento de Óleo e gás</i>						
Ocyan	238.768		238.768	416.665		416.665
<i>Segmento de Mobilidade</i>						
OTP	23.640		23.640	19.998		19.998
<i>Segmento de Naval, industrial e logístico-portuário</i>						
NPE (iii)	1.266.020	(1.208.948)	57.072	1.292.543	(1.168.828)	123.715
Outros investimentos						
NPISA (iv)	797.927		797.927	750.736		750.736
NP Inv	353.821	(155.458)	198.363	353.344	(154.169)	199.175
NSP Inv	93.891		93.891	100.921		100.921
NA Par	767		767	83.932		83.932
Outros	86.430		86.430	60.245		60.245
	<u>18.996.516</u>	<u>(6.647.877)</u>	<u>12.348.639</u>	<u>16.512.799</u>	<u>(6.251.077)</u>	<u>10.261.722</u>
Ativo circulante			<u>9.946.260</u>			<u>8.004.861</u>
Ativo não circulante			<u>2.402.379</u>			<u>2.256.861</u>

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

	2021	2020
2022		218.468
2023	181.387	30.939
2024	20.389	15.721
2025	18.223	175.547
2026	23.339	17.669
2027 em diante	2.159.041	1.798.517
	<u>2.402.379</u>	<u>2.256.861</u>

### Informações sobre Contas a receber de clientes

#### (i) OEC

Os saldos de contas a receber da controlada indireta OEC estão registrados substancialmente em Angola, Brasil, EUA, Panamá, Peru e República Dominicana. Historicamente, a controlada indireta OEC têm recebido esses créditos mantidos junto às referidas entidades, incluindo aqueles atrasados há um ano ou mais e não vem apresentando perdas significativas em sua realização. O recebimento desses valores em atraso pode ocorrer mediante liquidação financeira ou mediante o recebimento de títulos ou outros ativos. Em 2021, a controlada indireta OEC registrou em seu balanço o montante de R\$ 394.206 de perdas esperadas (Em 31 de dezembro de 2020 - R\$1.678.045).

Como parte da sua política de mitigação dos riscos de atuação em países emergentes, a controlada indireta OEC e suas controladas costumam receber adiantamentos dos clientes antes de iniciar uma obra ("down payment"). Esses adiantamentos são descontados de cada fatura até o final do contrato.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (ii) Braskem

O prazo médio de recebimento da controlada indireta Braskem é, em grande parte, de 30 dias. 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 2021, essas operações correspondem a R\$ 3,5 bilhões (31 de dezembro de 2020 – R\$ 1,8 bilhão), com montante de juros de R\$ 39 milhões (31 de dezembro de 2020 - R\$ 12 milhões), registrados na rubrica "Despesas financeiras".

### (iii) NPE

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada indireta Enseada possui montante considerável de contas a receber vencido junto a seus clientes - Subsidiárias Sete Brasil. Tendo em vista o pedido de recuperação judicial solicitado pela Sete Brasil Participações, a Enseada tem avaliado que terá perdas substanciais em relação aos citados créditos, e reconheceu no resultado do exercício, um complemento da perda por *impairment* no montante de R\$ 40.120, acumulando, até esta data, uma estimativa para cobrir eventuais perdas na realização destas contas a receber, no montante de R\$ 1.208.948 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 1.168.828).

### (iv) NPISA

As contas a receber da controlada indireta 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\$ 352.342, R\$ 166.500, R\$ 99.208 e R\$ 127.485 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 404.517, R\$ 148.349, R\$ 84.166 e R\$ 71.926), respectivamente.

## (c) Adiantamentos de clientes

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Segmento de Engenharia e Construção		
OEC (i)	9.324.492	8.496.334
Segmento imobiliário		
OR	90.006	147.875
Segmento Petroquímico		
Braskem	204.666	669.927
<i>Segmento Naval, industrial e logístico-portuário</i>		
NPE	68.891	561.610
Outros investimentos		
NPISA	952.334	664.617
Outros	2.388	4.167
	<u>10.642.777</u>	<u>10.544.530</u>
Passivo circulante	<u>2.660.804</u>	<u>2.214.423</u>
Passivo não circulante	<u>7.981.973</u>	<u>8.330.107</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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 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.

Na controlada indireta OEC 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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>	
	2020	2021	2020
No Brasil			
Imposto de renda e contribuição social (i)	303	230.146	534.529
IPI - Imposto sobre Produtos Industrializados		9.169	11.269
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ii)		572.769	513.336
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	1.210	756.451	555.147
PIS - Programa de Integração Social	5.664	287.793	144.759
Contribuições Sociais		23.203	3.651
Superveniências federais (iii)		948.428	1.166.155
Outros	3	319.544	116.191
No exterior			
Imposto de renda (iv)		1.573.137	1.495.892
Imposto sobre Valor Agregado		525.391	457.105
Outros		72.085	29.307
	<u>7.180</u>	<u>5.318.116</u>	<u>5.027.341</u>
Ativo circulante	<u>307</u>	<u>3.336.590</u>	<u>3.487.367</u>
Ativo não circulante	<u>6.873</u>	<u>1.981.526</u>	<u>1.539.974</u>

(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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) Substancialmente representado da controlada indireta Braskem proveniente preponderantemente das aquisições interestaduais de energia elétrica com recolhimento por substituição tributária e de vendas internas incentivadas com diferimento da tributação.
- (iii) Refere-se substancialmente ao crédito fiscal oriundo da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS da controlada indireta Braskem. Ao longo do ano de 2021, foram certificados os trânsitos em julgado de ações originalmente de empresas incorporadas, sendo reconhecido o montante de R\$ 2.021.976 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 438.045), referente às contribuições do PIS e da COFINS apuradas a maior, sendo R\$ 1.031.099 registrado na rubrica de “Outras receitas (despesas) operacionais” (31 de dezembro de 2020 – R\$ 310.557) e R\$ 990.877 na rubrica “Resultado Financeiro” (31 de dezembro de 2020 – R\$ 127.488). O saldo em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 789.420 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 1.002.605).
- (iv) Refere-se substancialmente ao imposto a recuperar da controlada indireta Braskem América, no montante de R\$ 984,4 milhões (31 de dezembro de 2020 – R\$ 982 milhões) decorrente do programa fiscal, oferecido pelo Governo dos Estados Unidos, de ajuda e suporte às empresas americanas promulgada em resposta aos impactos econômicos da COVID-19.

### 10 Estoques - Consolidado

	2021	2020
Produtos acabados e em processo	9.840.796	4.258.624
Imóveis negociáveis	690.243	974.022
Matérias-primas e embalagens	3.363.868	2.094.085
Adiantamentos a fornecedores	68.882	481.455
Materiais para aplicação em obras	928.306	871.196
Importações e exportações em andamento e outros	2.342.976	971.331
Almoxarifado	13.642	7.694
	<u>17.248.713</u>	<u>9.658.407</u>
Ativo circulante	<u>17.178.863</u>	<u>9.537.486</u>
Ativo não circulante	<u>69.850</u>	<u>120.921</u>

Os saldos de estoques são representados, substancialmente, pelas controladas indiretas Braskem no montante de R\$ 16.335.101 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 8.401.686) e pela controlada indireta OR no montante de R\$ 547.837 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 792.803).

#### 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

### 11 Sociedades do Grupo Novonor

#### (a) Composição por negócio - controladora

	Ativo			Passivo		
	Outras contas a receber	Mútuos	Total	Outras contas a pagar	Mútuos	Total
Segmento de engenharia, construção e infraestrutura						
OEC				283	90	373
Outros investimentos						
NFL					606	606
NP INV	106.980		106.980			
NVNIC				14	101	115
Novonor				3.118	3.748	6.866
Outros		3.352	3.352			
Acionista Controlador						
KIEPPE		10.156	10.156			
Outros		61.502	61.502			
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>106.980</u>	<u>75.010</u>	<u>181.990</u>	<u>3.415</u>	<u>4.545</u>	<u>7.960</u>
Circulante			<u>106.980</u>			
Não circulante			<u>75.010</u>			<u>7.960</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>116.355</u>	<u>70.111</u>	<u>186.466</u>	<u>5.016</u>	<u>147.817</u>	<u>152.833</u>
Circulante			<u>116.355</u>			
Não circulante			<u>70.111</u>			<u>152.833</u>

Os saldos com Sociedades do Grupo Novonor são demonstrados líquidos de ajuste a valor justo no montante de R\$ 129.748 no ativo e R\$ 21.867.775 no passivo.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Composição por negócio - consolidado

Os principais saldos mantidos com as Sociedades do Grupo referem-se a operações de repasses de recursos, cessões de créditos e assunções de obrigações e sem vencimentos.

	Ativo			Passivo		
	Debêntures	Outras contas a receber	Mútuos	Total	Mútuos	Total
Segmento de Engenharia e construção						
OEC		10.734	224.116	234.850	106.157	106.157
Segmento Imobiliário						
OR		45.689	144.944	190.633		
Segmento Químico e petroquímico						
Braskem (i)					3.646.537	3.646.537
Outros investimentos						
NE Inv (ii)	3.616.824			3.616.824		
NP Inv		9.955	1.210	11.165		
NSP Inv (iii)		15.700	78.459	94.159	976.673	976.673
NPISA (iv)		45.002	168.293	213.295	1.467.837	1.467.837
Demais saldos		243.102	26.588	269.690	42.429	42.429
Acionista Controlador						
KIEPPE			10.156	10.156		
Outros			61.502	61.502		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>3.616.824</u>	<u>370.182</u>	<u>715.268</u>	<u>4.702.274</u>	<u>6.239.633</u>	<u>6.239.633</u>
Circulante			Circulante	233.529	Circulante	
Não circulante			Não circulante	<u>4.468.745</u>	Não circulante	<u>6.239.633</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)	<u>3.616.824</u>	<u>272.197</u>	<u>225.071</u>	<u>4.114.092</u>	<u>5.722.119</u>	<u>5.722.119</u>
Circulante			Circulante	144.798	Circulante	
Não circulante			Não circulante	<u>3.969.294</u>	Não circulante	<u>5.722.119</u>

- (i) 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.
- (ii) Corresponde, as debêntures ativas a receber da coligada Atvos Agro.
- (iii) Corresponde à mútuo a pagar para coligada Atvos Agro.
- (iv) Refere-se a contratos de mútuos. Devido ao processo de liquidação judicial, a OLPSAC e a ODBEP deixaram de ser controladas pela NPISA, portanto deixaram de ser consolidadas e em consequência os saldos com estas empresas deixaram de ser eliminados.

### 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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*.

A Companhia e sua controlada Novonor designaram 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 2021, a Companhia e a controlada Novonor documentaram a relação de instrumento de hedge de investimento líquido no exterior e optaram como item de objeto da proteção, os seguintes investimentos indiretos em moeda estrangeira, Odebrecht Angola, Desenvolvedora de Etileno, CBPO Sub. Colômbia e CBPO Suc. Colômbia selecionados pela Companhia e OICI, OICR, KPH, OICF, Ethylene, CNO Costa Rica e Odebrecht Argentina selecionados pela controlada Novonor 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 – Consolidado

Em 31 de dezembro de 2021, os saldos dos ativos e passivos não circulantes mantidos para venda são, respectivamente, R\$ 325.655 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 528.151) e R\$ 95 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 48.291) e estão representados, substancialmente, por investimentos detidos pelas controladas indiretas OEC e NPISA.

### Principais ativos mantidos para venda

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

Rutas de Lima – Em 28 de junho de 2016, a OLPSAC, 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 indireta da OEC. A BIF tinha o prazo de 4 anos para exercer a opção de compra, o qual venceu em 28 de junho de 2020. Em função de a OLPSAC ter entrado com processo de arbitragem contra a BIF, para reaver parte dos valores acordados na venda, a Administração da controlada indireta OEC não prosseguirá com as negociações de venda junto a BIF.

Em janeiro de 2022, a controlada indireta OEC assinou contrato de exclusividade com investidor interessado em Rutas de Lima, que lhe confere o prazo de 4 meses para a avaliação da operação, antes da compra.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Chavimochic – Em 2017, a Chavimochic apresentou um 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. Durante o ano de 2018, foi instaurado o Tribunal Arbitral, que está atualmente em andamento, conforme calendário processual, estimado para ser concluído até o final do ano de 2022.

Adicionalmente, a controlada indireta OEC estava em outras frentes para negociar a sua participação em Chavimochic, porém dado as circunstâncias políticas não conseguiu avançar nas negociações durante o exercício de 2021. Sendo assim, a controlada indireta OEC reclassificou o saldo de ativo mantido para venda para a rubrica de investimentos, e atualizou os efeitos da equivalência patrimonial desde o momento inicial que considerou como ativo mantido para venda até o momento.

### (ii) Segmento Mobilidade: OTP

Em 31 de dezembro de 2020, os ativos mantidos para venda incluíam os saldos de investimentos nas empresas CBN, CRA e CRC, cujas alienações foram concluídas em abril de 2021 (Nota 1.2 (c)).

Tendo em vista a crise no mercado de açúcar da região Nordeste, com a conseqüente redução na movimentação de cargas, a Administração da Agrovia buscou alternativas para a diversificação das cargas a serem movimentadas, com a finalidade de maximização da utilização do Terminal de Açúcar. Todavia, com o agravamento dos desequilíbrios contratuais e a crise na demanda a Administração decidiu paralisar as operações do referido Terminal de Açúcar.

Considerando o exposto, os resultados da Agrovia estão sendo tratados como Operação Descontinuada e apresentados nas demonstrações dos resultados do exercício e no fluxo de caixa de forma consolidada, juntamente com os resultados dos “Ativos não circulantes mantidos para venda”.

### (iii) Outros investimentos: NPISA

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada indireta NPISA apresenta os seguintes principais investimentos indiretos classificados como Ativos não circulante mantidos para venda e Operações descontinuadas, estes investimentos estão sendo mensurados pelo menor valor entre o seu valor contábil e o valor justo menos a despesa de venda:

GSP - A controlada indireta 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 o 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 sobre. Através dessa arbitragem a OLI Lux pretende recuperar investimento realizado no Projeto GSP no valor estimado de US \$ 1,2 bilhão.

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 a naquela data a R\$ 1.547.756, 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 OLI Colômbia, a destituição dos atuais diretores e a nomeação pela SS de um liquidador.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

FIP - A controlada indireta NPI detinha participação de 37,51% na coligada FIP, representado por investimento no valor de R\$ 21.773.

Em junho de 2013, a Move SP e o Governo do Estado de São Paulo (“Poder concedente”) firmaram contrato de concessão patrocinada de prestação de serviços públicos de transportes de passageiros da Linha 6 – Laranja do Metrô de São Paulo (“Linha 6”). As obras foram paralisadas em setembro de 2016 pelo Poder Concedente.

Em março de 2018, a administradora e gestora do FIP renunciou aos seus serviços, o que levou os Cotistas a decidirem pela sua liquidação, tornando-os acionistas diretos na Move SP. Com isso, a controlada indireta NPI registrou perda por não recuperabilidade no investimento no valor de R\$ 21.773.

Em dezembro de 2018, o Poder Concedente decretou a caducidade do Contrato de Concessão com eficácia até 19 de agosto de 2019, sob a alegação de que a Move SP havia descumprido diversas obrigações, dentre elas, a paralisação das obras.

Em novembro de 2019, a Move SP assinou junto com a empresa Acciona Construcción S.A. um documento de intenção de venda do contrato de construção do Metrô Linha 6. O processo segue em discussão entre as partes.

A controlada indireta NPI manteve a provisão por não recuperabilidade na Move SP até que ocorra o desfecho do processo de venda.

Chavimochic - Em 31 de dezembro de 2021, a participação da controlada indireta NPI na coligada Chavimochic é de 53,50%. Devido aos desdobramentos mencionados anteriormente, a controlada indireta NPI reclassificou contabilmente sua participação na Chavimochic para a rubrica de “Investimentos”, calculando os efeitos de equivalência patrimonial desde o momento em que o ativo havia sido classificado como “Mantido para Venda”.

CEC - Em dezembro de 2020, a controlada indireta ODBEP avaliou a baixa possibilidade de recuperação no investimento CEC e efetuou provisão para perda de valor recuperável no valor de R\$ 135.310 – US\$ 26 milhões.

### (a) Saldo patrimonial

	31 de dezembro de 2021			31 de dezembro de 2020
	NPISA	OEC	Outros	Total
Ativo				
Circulante	1.618			14.105
Não circulante				11.453
Realizável a longo prazo				
Investimentos		314.913		431.083
Imobilizado			9.124	9.300
Intangível				62.210
Total do ativo	1.618	314.913	9.124	528.151

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31 de dezembro de 2021			31 de dezembro de 2020
	NPISA	Outros	Total	Total
Passivo				
Circulante	92		92	6.024
Não circulante		3	3	42.267
Total do passivo	92	3	95	48.291

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

### (b) Demonstração do resultado

	31 de dezembro de 2021				31 de dezembro de 2020
	OEC	NAPAR	NPISA	OTP	Total
Operações descontinuadas					
Receitas líquidas	205	59.801	(19)		59.987
Custos dos serviços prestados	(249)	(27.454)		(2)	(27.705)
Lucro (prejuízo) bruto	(44)	32.347	(19)	(2)	32.282
Despesas e receitas operacionais					
Gerais e administrativas	104.294	(12.410)		(953)	90.931
Outras receitas, líquidas	279.646	6.620		(8.396)	277.870
Resultado de participações societárias controladas		2.427			2.427
Lucro (prejuízo) operacional	383.896	28.984	(19)	(9.351)	403.510
Resultado financeiro, líquido	22.478	6.330	(248)	(5.060)	23.500
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	406.374	35.314	(267)	(14.411)	427.010
Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido	(67.910)	(186)			(68.096)
Lucro (prejuízo) do exercício das operações descontinuadas	338.464	35.128	(267)	(14.411)	358.914

### 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

#### (a) Composição

	31 de dezembro de 2020	Impacto no resultado	Impacto no patrimônio	31 de dezembro de 2021
<b>Ativo</b>	<b>9.700.433</b>	<b>453.433</b>	<b>(8.098)</b>	<b>10.145.768</b>
Prejuízos fiscais (IR) e base negativa (CSL)	1.096.463	682.822	(15.249)	1.764.036
Ágios amortizados	79.893	(4.061)		75.832
Variações cambiais	5.002.306	(228.391)	(8.680)	4.765.235
Provisões temporárias	3.293.394	(177.175)	267	3.116.486
Combinação de negócios	70.969	(10.981)	808	60.796
Outros	157.408	191.219	14.756	363.383
<b>Passivo</b>	<b>2.338.057</b>	<b>(502.221)</b>	<b>368.322</b>	<b>2.204.158</b>
Amortização de ágios fundamentados em rentabilidade futura	123.570	2.875		126.445
Depreciação fiscal	91.877	439.781		531.658
Variações cambiais	683.937	(616.661)		67.276
Provisões temporárias	82.840	(64.988)	(6.077)	11.775
Outras diferenças temporárias	626.661	78.571	280.789	986.021
Outras	729.172	(341.799)	93.610	480.983
<b>Saldo líquido</b>	<b>7.362.376</b>	<b>955.654</b>	<b>(376.420)</b>	<b>7.941.610</b>
Composição no balanço patrimonial (circulante e não circulante)				
Ativo fiscal diferido	9.700.433			10.145.768
Passivo fiscal diferido	2.338.057			2.204.158
	<b>7.362.376</b>			<b>7.941.610</b>

#### (b) Composição por segmento

	31 de dezembro de 2021		
	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido	Saldo líquido
Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura			
OEC	1.095.758	656.388	439.370
Segmento Químico e petroquímico			
Braskem	8.257.252	1.407.434	6.849.818
Segmento de Investimentos em infraestrutura e energia			
OTP	30.077		30.077
Outros investimentos			
NP Inv	22.013		22.013
NSPINV	613.320		613.320
Outros	127.348	140.336	(12.988)
	<b>10.145.768</b>	<b>2.204.158</b>	<b>7.941.610</b>
Circulante	613.320		613.320
Não Circulante	9.532.448	2.204.158	7.328.290

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31 de dezembro de 2020		
	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido	Saldo líquido
Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura OEC	1.027.883	946.910	80.973
Segmento Químico e petroquímico Braskem	8.529.972	1.234.398	7.295.574
Mobilidade OTP	28.473		28.473
Outros investimentos NP Inv	21.705		21.705
Outros	92.400	156.749	(64.349)
	<u>9.700.433</u>	<u>2.338.057</u>	<u>7.362.376</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.

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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 14 Investimentos e Provisão para perdas em Investimentos

#### (a) Investimento em controlada direta – Controladora

	Participação direta (%)		Patrimônio líquido (passivo a descoberto)		Lucro (prejuízo) líquido	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Novonor	100,00	100,00	(19.402.137)	(34.087.270)	15.347.004	(11.862.647)

#### (b) Movimentação das provisões para perdas em investimentos - Controladora

	31 de dezembro 2021	31 de dezembro 2020
No início do exercício	52.614.679	20.042.905
Provisão para perdas em investimento	(14.146.928)	30.390.055
Ajustes de avaliação patrimonial	661.870	2.541.816
Outros		(360.097)
No final do exercício	39.129.621	52.614.679

O Saldo contempla ajustes de lucros não realizados de operações entre as empresas do Grupo Novonor no montante de R\$ 19.727.484 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 18.675.756).

#### (c) 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:

	2021	2020
<i>Segmento de engenharia, construção e infraestrutura</i>		
Investidas OEC (i)	256.789	287.565
<i>Segmento de incorporação imobiliária</i>		
OR	70.614	77.715
<i>Segmento de óleo e gás</i>		
Investidas Ocyan (ii)	1.596.780	1.340.757
<i>Segmento de mobilidade</i>		
Investidas OTP	88.576	80.080
<i>Outros investimentos</i>		
Investidas NP Inv (iii)	220.329	158.331
Investidas NE Inv (iv)	565.141	644.654
Demais investimentos	32.055	129.662
	2.830.284	2.718.764

- (i) Representado substancialmente pela participação detida na Etileno XXI, Joint venture responsável pela construção do parque industrial no México da controlada indireta Braskem e pela ELOS.
- (ii) Representado por Technip, OOGTK entre outros.
- (iii) Representado substancialmente pela participação na Arena Fonte Nova.
- (iv) Representado principalmente por MESA.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	2021	2020
No início do exercício	2.718.764	3.347.867
Aporte de capital	26.268	45.158
Baixas e transferências	8.322	(507.428)
Dividendos	(214.851)	(14.094)
Resultado de equivalência patrimonial	409.159	(221.751)
Ajuste de avaliação patrimonial	(244.227)	83.678
Movimentação societária	152.520	(113.715)
Outros	(25.671)	99.049
No final do exercício	<u>2.830.284</u>	<u>2.718.764</u>

### (d) 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:

	2021	2020
<i>Segmento de engenharia, construção e infraestrutura</i>		
Investidas OEC (i)	628.553	252.113
<i>Segmento de Engenharia e Construção</i>		
Investidas OR	41.114	
<i>Outros investimentos</i>		
Investidas NPISA (ii)	94.056	101.732
Investidas NSP Inv (iii)	1.279.669	1.140.902
Investidas NP Inv (iv)	707.700	527.444
Outros	996	409
	<u>2.752.088</u>	<u>2.022.600</u>

(i) Representado substancialmente pela participação detida na BIOCOM.

(ii) Representado pela participação detida na OLPSAC.

(iii) Representado pelo investimento em ATVOS Agro.

(iv) Representado pela participação na CENTRAD.

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

	2021	2020
No início do exercício	2.022.600	219.336
Aporte de capital		13.378
Movimentação societária (i)		3.167.551
Provisão para perdas em investimento	502.828	(899.321)
Ajustes de avaliação patrimonial	249.837	(58.448)
Baixa e transferências		(416.253)
Outros	(23.177)	(3.643)
No final do exercício	<u>2.752.088</u>	<u>2.022.600</u>

(i) Refere-se a desconsolidação da Atvos S.A. (Nota 14 (e)).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(e) Informações sobre investimentos e movimentações relevantes ocorridas

Apresentamos a seguir as principais movimentações ocorridas ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

(i) Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura

OEC

Em 4 de agosto de 2021, a Superintendência proferiu o auto nº 460-009992, decretando a abertura do processo de liquidação judicial da controlada indireta CNO S.A. Sucursal Colômbia (“Sucursal Colômbia”). Em 30 de junho de 2021, decorrente dos efeitos oriundos do processo de liquidação, a Sucursal Colômbia deixou de ser consolidada no balanço da controlada indireta OEC.

(ii) 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”). O Contrato de PPP versava sobre os serviços de gestão, operação e manutenção do Estádio do Maracanã e do Maracanãzinho, que seriam desenvolvidos pela controlada indireta Complexo Maracanã, pelo prazo contratual de 35 anos. No que tange à qualificação jurídica empregada pelo Estado do Rio de Janeiro à extinção do Contrato de PPP, a controlada indireta Maracanã esclarece que a referida decisão administrativa não é definitiva e a questão será resolvida ao término do Procedimento de Arbitragem instaurado em face do Poder Concedente.

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 decorrência da assinatura do termo de entrega, a controlada indireta Maracanã deixou de ter o direito de exploração dos estádios, conseqüentemente, realizou a baixa dos saldos, líquidos de depreciação, que detinha no ativo a título de direito de exploração no montante de R\$ 63.437, ativos imobilizados e intangíveis reversíveis ao poder concedente no montante de R\$ 9.560 e contrato com clubes no montante de R\$ 6.694. Em contrapartida, a controlada indireta Complexo Maracanã ajustou o saldo a pagar ao poder concedente ao valor das parcelas incorridas e vencidas até a data da devolução do acervo, cuja exigibilidade está sendo discutida no âmbito do Procedimento de Arbitragem instaurado em face do Poder Concedente.

Os saldos existentes na data da entrega do estádio a título de receitas diferidas referentes à contratos de publicidade ou de cessão de camarotes, foram confrontados com o saldo de contas a receber, sendo negociada individualmente a quitação do valor devido ou a devolução dos valores recebidos em montante superior ao prazo decorrido do contrato.

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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### Arena Pernambuco

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

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, com exceção das obrigações que, por força de lei, deverão permanecer sob sua responsabilidade, pelo prazo legal (como por exemplo, a responsabilidade civil pela construção e solidez da obra), e do dever de prestar informações e demonstrativos, relativos ao período de execução do Contrato.

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 pendente de julgamento pela 2ª Câmara do 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 é 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.

O prazo de vigência do contrato é de 22 anos, contados a partir do início das obras, e o prazo de exploração da operação e manutenção é de 21 anos, considerando o início da operação, foi efetuada a entrega parcial de 31,41% (não auditado) referente à FASE I do empreendimento.

O Centro Administrativo do Distrito Federal encontra-se com cerca de 97% (noventa e sete por cento) de avanço físico das obras concluídas, sendo que os 3% (três por cento) restantes aguardam a aprovação e assinatura de aditivo ao Contrato de Concessão em razão do pedido unilateral de alteração de escopo promovido pelo Poder Concedente. Adicionalmente, o Poder Concedente está avaliando as medidas necessárias que possibilitarão o início da ocupação do Centro Administrativo.

A CENTRAD tem cumprido com as obrigações estabelecidas no Contrato de Concessão Administrativa assinado com o GDF. Entretanto, em razão do desequilíbrio contratual gerado por modificações unilaterais de escopo impostas pelo Poder Concedente, bem como da contínua manutenção da situação de inadimplência em diversas frentes em que se encontra o Poder Concedente no âmbito do Contrato de Concessão, a CENTRAD ingressou, em 25 de maio de 2017, com requerimento de instauração de arbitragem perante o Centro de Arbitragem e Medição da Câmara de Comércio Brasil-Canadá (CAM-CCBC), o qual foi extinto sem análise do mérito dos pleitos da CENTRAD após o GDF ingressar com ação judicial para questionar a validade da cláusula de arbitragem do contrato, ação essa que foi julgada improcedente pela 1ª Vara da Fazenda Pública do DF e que segue em discussão no Poder Judiciário. Atualmente existem processos judiciais e administrativos iniciados pela CENTRAD, GDF, Ministério Público e Financiadores do contrato que discutem aspectos relacionados ao contrato de concessão e aos próprios instrumentos de financiamento da concessão, incluindo eventual nulidade do Contrato de PPP.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

O desequilíbrio da concessão e o cenário de recuperação judicial de suas controladoras fez com que a CENTRAD notificasse o GDF ao longo de 2020 quanto à dificuldade de seguir com a guarda/manutenção do CADF e necessidade de que o GDF otimizasse as tratativas em torno da solução negociada das controvérsias do CADF.

Em 31 de março de 2022, diante do profundo desequilíbrio da concessão ocasionado pela inadimplência do Poder Concedente, o que resultou em impactos materiais na capacidade financeira da CENTRAD, 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 CENTRAD entenda de responsabilidade do Poder Concedente, à luz do contrato firmado para a realização do empreendimento CADF.

Após o ajuizamento da correspondente ação judicial visando à extinção do Contrato de Concessão e o pagamento das indenizações e ressarcimentos dos custos incorridos pela CENTRAD na realização do Projeto PPP/CADF, a CENTRAD 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 discorda da qualificação jurídica empregada pelo Poder Concedente para extinção do Contrato de PPP, o que será objeto dos devidos questionamentos pelas vias cabíveis.

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.

### 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 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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 Administração 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 30 de dezembro de 2021, não foi constituída provisão para passivos ou registrado *impairment* de ativos, para refletir os potenciais desdobramentos deste processo.

### NAPAR

Em 18 de março de 2021, a controlada indireta NA e a Foz Ambiental México S.A. de C.C. assinaram contrato de compra e venda de ações para alienação da totalidade da participação detida na controlada indireta Grupo Ambiental Proveracruz S.A.P.I., a conclusão da transação de venda estava sujeita a satisfação de determinadas condições precedentes, estas condições foram atendidas em junho de 2021, recebimento previsto no montante de R\$ 1.394 (MEX\$ 5.000 de pesos).

### Atvos Inv

Em 4 de maio de 2020, a Atvos Agro e a Atvos Inv foram notificadas de que as ações representativas de 50% (cinquenta por cento) mais 1 (uma) ações do capital social da Atvos Agro teriam sido alienadas para o LSF10 Brazil U.S. Holdings ("Fundo Lone Star") por credores titulares de garantia de alienação fiduciária incidente sobre as referidas ações.

Em 26 de novembro de 2020, o Tribunal de Justiça de São Paulo (TJ-SP) concedeu pedido liminar requerido pelo Fundo Lone Star, determinando a transferência de 50% (cinquenta por cento) mais 1 (uma) ações do capital social da Atvos Agro nos livros dessa sociedade. A referida decisão judicial liminar tem caráter provisório.

Em 9 de dezembro de 2020, em atenção à decisão do TJ-SP, foi realizada a transferência de 50% (cinquenta por cento) mais 1 (uma) ações do capital social da Atvos Agro ao Fundo Lone Star. A transferência das ações representativas do controle da Atvos Agro ao Fundo Lone Star está atualmente sendo discutida em ações judiciais e em procedimento arbitral instaurado para esse fim.

A partir de 9 de dezembro de 2020 o Grupo Novonor deixou de consolidar o Balanço Patrimonial e a Demonstração do Resultado da Atvos Agro e suas controladas.

### Política contábil

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021

Em milhares 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	737.441	4.823.667	6.595.937	9.227.575	55.372.235	23.864.623	3.127.958	103.749.436
Depreciação/exaustão acumulada		(1.824.937)	(1.465)	(3.457.823)	(29.856.263)	(6.035.708)	(2.165.840)	(43.342.036)
Provisão por <i>impairment</i>	(5.418)			(1.435)	(604)	(4.520.826)	(10.666)	(4.538.949)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	732.023	2.998.730	6.594.472	5.768.317	25.515.368	13.308.089	951.452	55.868.451
Aquisições		792.857	3.389.594	16.258	170.588	591.259	36.387	4.996.943
Movimentação societária (i)		(1.317)	(655)	(2.112)	(34.788)	(330)	(188)	(39.390)
Encargos financeiros capitalizados			192.207					192.207
Baixas, líquidas de depreciação/exaustão	(15.282)	(131.223)	(93.016)	(15.437)	9.667	(3.389)	(71.592)	(320.272)
Transferências			(3.066.706)	45.452	2.672.744	(3.715)	217.865	(134.360)
Depreciação/exaustão (ii)		(905.453)	(2.447)	(214.100)	(2.849.776)	(903.262)	(170.369)	(5.045.407)
Ajuste a valor presente		2.234						2.234
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	19.599	80.007	7.445	218.652	834.854	964.604	(29.127)	2.163.044
Provisão (reversão) por <i>impairment</i> (iii)			(2.068.950)					(2.068.950)
Saldo contábil	736.340	2.835.835	5.018.954	5.817.030	26.318.657	13.953.256	934.428	55.614.500
Custo	741.758	7.407.312	7.092.471	9.329.683	57.888.839	25.412.741	3.264.981	111.137.785
Depreciação/exaustão acumulada		(4.573.711)	(4.567)	(3.511.218)	(31.569.578)	(6.938.659)	(2.319.887)	(48.917.620)
Provisão por <i>impairment</i>	(5.418)	2.234	(2.068.950)	(1.435)	(604)	(4.520.826)	(10.666)	(6.605.665)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	736.340	2.835.835	5.018.954	5.817.030	26.318.657	13.953.256	934.428	55.614.500
Taxas anuais de depreciação (%)		20		2 a 10	1,3 a 20	10 a 25	até 20	

- (i) Em 31 de dezembro de 2021, refere-se à CNO Sucursal Colômbia que foi desconsolidada, decorrente da perda de controle devido ao início do processo de liquidação judicial.
- (ii) A controlada indireta Braskem, reclassifica os saldos de depreciação no montante de R\$ 16.838 para a rubrica de estoque em razão do processo de custeio industrial.
- (iii) Baseado na premissa de que o valor justo dos ativos fixos deve ser equivalente ao valor justo das dívidas reestruturadas pelo Plano de Recuperação Judicial, em 31 de dezembro de 2021 a controlada indireta Enseada testou o valor contábil do seu ativo imobilizado, o qual foi reduzido ao seu valor recuperável através do reconhecimento de uma perda por *impairment* no montante de R\$ 2.068.950, em contrapartida ao resultado do exercício.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares 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\$ 4.389.105 (31 de dezembro de 2019 – R\$ 6.566.933) correspondem aos gastos com paradas programadas para manutenção no Brasil e nas plantas do exterior da controlada indireta Braskem, e que estão em fase de preparação ou em andamento, aos encargos financeiros capitalizados, aos estoques de itens sobressalentes, aos projetos estratégicos no Brasil e aos projetos estratégicos da controlada indireta Braskem América. O restante corresponde, principalmente, a inúmeros projetos voltados à manutenção da capacidade produtiva das plantas.
- NPE – 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 indireta 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.

A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada.

Algumas controladas da Companhia arrendam certos bens do imobilizado. Os arrendamentos classificados no ativo imobilizado, correspondem aos direitos de uso, os quais as controladas da Companhia 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.

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.

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Teste de redução do valor recuperável de ativos de vida longa

Na data de cada demonstração financeira, as controladas da 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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.

A recuperabilidade do ágio é avaliada com base na análise e identificação de fatos e circunstâncias que podem resultar na necessidade de se antecipar o teste realizado anualmente. Se algum fato ou circunstância indicar que a recuperabilidade do ágio está afetada, então o teste é antecipado. 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.

O processo de revisão da recuperabilidade é subjetivo e requer julgamento significativo. A avaliação das UGC's de algumas controladas da Companhia baseada em fluxos de caixa projetados pode ser negativamente impactada, principalmente se destacarmos uma eventual deterioração do mercado, queda significativa nos spreads, paralisação de atividades de plantas industriais ou mudanças relevantes na economia ou mercado financeiro que acarretem aumento da percepção de risco ou redução da liquidez e capacidade de refinanciamento.

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.

A recuperabilidade do ágio é avaliada com base na análise e identificação de fatos e circunstâncias que podem resultar na necessidade de se antecipar o teste realizado anualmente. Se algum fato ou circunstância indicar que a recuperabilidade do ágio está afetada, então o teste é antecipado. 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.

O processo de revisão da recuperabilidade é subjetivo e requer julgamento significativo. A avaliação das UGC's de algumas controladas da Companhia baseada em fluxos de caixa projetados pode ser negativamente impactada, principalmente se destacarmos uma eventual deterioração do mercado, queda significativa nos spreads, paralisação de atividades de plantas industriais ou mudanças relevantes na economia ou mercado financeiro que acarretem aumento da percepção de risco ou redução da liquidez e capacidade de refinanciamento.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 16 Intangível -Consolidado

	Ágio sobre controladas (i)	Marcas e Patentes	Contratos de energia	Infraestrutura/ Intangível em andamento	Direitos de outorga	Software, direitos de uso e outros	Total
Custo	3.390.183	491.820	392.246	3.391.834	182.046	1.609.313	9.457.442
Amortização acumulada	(1.129.220)	(206.748)	(234.533)	(443.492)	(53.792)	(1.101.945)	(3.169.730)
Provisão para <i>impairment</i>				(166.312)			(166.312)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.260.963	285.072	157.713	2.782.030	128.254	507.368	6.121.400
Aquisições		670		171.653	12.988	71.423	256.734
Movimentação societária (ii)				(25.844)	(118.521)	(6.066)	(150.431)
Baixas, líquidas de amortização				(1.072)		(12.848)	(13.920)
Transferências		28.770				(297.155)	(268.385)
Amortização		(10.444)		(90.803)	(11.594)	(104.446)	(217.287)
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	2.419	9.733		(7.143)		4.345	9.354
Provisão (reversão) para <i>impairment</i>				(12.283)			(12.283)
Saldo contábil	2.263.382	313.801	157.713	2.816.538	11.127	162.621	5.725.182
Custo	3.409.242	541.411	392.246	3.555.199	195.008	1.374.996	9.468.102
Amortização acumulada	(1.145.860)	(227.610)	(234.533)	(560.066)	(183.881)	(1.212.375)	(3.564.325)
Provisão para <i>impairment</i>				(178.595)			(178.595)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.263.382	313.801	157.713	2.816.538	11.127	162.621	5.725.182

- (i) 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.
- (ii) Refere-se substancialmente a desconsolidação do investimento no Grupo Proveracruz em decorrência da venda da participação acionária pela NA Par (Nota 14 (e) (ii)) no montante de R\$ 150.412.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) 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:

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
NPE	84.746	84.746
Braskem	2.058.874	2.058.874
NE Inv	220.914	220.914
NPISA	34.759	35.985
Lucro não realizado	(135.911)	(139.556)
Total	<u>2.263.382</u>	<u>2.260.963</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, as controladas da Companhia 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, as controladas da Companhia 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.

#### (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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares 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	2021		2020	
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante (Reapresentado)
17.1 Financiamento	6.961.508	66.528.359	16.554.900	75.372.633
17.2 Arrendamentos mercantis	700.030	2.625.416	945.246	2.443.718
	<u>7.661.538</u>	<u>69.153.775</u>	<u>17.500.146</u>	<u>77.816.351</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 17.1 Financiamentos

#### (a) Composição

<b>Modalidade</b>	<b>Engenharia, construção e infraestrutura</b>	<b>Incorporação imobiliária</b>	<b>Químico e petroquímico</b>	<b>Óleo e gás</b>	<b>Mobilidade</b>	<b>Outros investimentos</b>			<b>Total</b>
	<b>OEC</b>	<b>OR</b>	<b>Braskem</b>	<b>Ocyan</b>	<b>OTP</b>	<b>NPISA</b>	<b>NFL</b>	<b>Demais</b>	
<i>Project Finance</i>		273.432	12.311.535		950.263	2.513.249		1.922	16.050.401
<i>Bonds e Medium Term Notes ("MTN")</i>	4.560.398		30.322.998	14.966.211					49.849.607
Conta garantida	2.986							41.257	44.243
Capital de giro	381.409	66.727	2.612.386		210.454			91.889	3.362.865
Outros	88.407	24.754	2.926.328	23.573		58.518		1.061.171	4.182.751
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>5.033.200</b>	<b>364.913</b>	<b>48.173.247</b>	<b>14.989.784</b>	<b>1.160.717</b>	<b>2.571.767</b>		<b>1.196.239</b>	<b>73.489.867</b>
Circulante	371.672	340.615	2.394.109	602.070	1.160.717	1.438.707		653.618	6.961.508
Não circulante	4.661.528	24.298	45.779.138	14.387.714		1.133.060		542.621	66.528.359
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Reapresentado)</b>	<b>532.237</b>	<b>597.612</b>	<b>53.788.724</b>	<b>14.143.594</b>	<b>1.144.860</b>	<b>2.550.104</b>	<b>15.817.497</b>	<b>3.352.905</b>	<b>91.927.533</b>
Circulante	420.614	585.469	8.979.059	1.087.053	1.144.860	1.297.557		3.040.288	16.554.900
Não circulante	111.623	12.143	44.809.665	13.056.541		1.252.547	15.817.497	312.617	75.372.633

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares 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	Saldo
Indexados à Selic, TR, TJLP, IPCA, IGP-M e DI	1,02% à 14%	1.407.340	102.428	59.728	1.569.496
CDI	100% à 132%	2.227.962	58.518		2.286.480
Juros fixos	1,74% à 25,49%	642.127	57.480.941	764.072	58.887.140
Libor	0,65% à 6,80%		9.443.323	1.202.297	10.645.620
Euribor	2,5% à 3%			101.131	101.131
		<u>4.277.429</u>	<u>67.085.210</u>	<u>2.127.228</u>	<u>73.489.867</u>

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

	2021	2020 (Reapresentado)
2022		5.100.065
2023	1.461.500	3.688.979
2024	4.295.511	7.089.650
2025	1.460.510	5.481.316
2026	16.891.348	1.544.472
2027 em diante	42.447.868	52.468.151
	<u>66.528.359</u>	<u>75.372.633</u>

- (d) Movimentação dos financiamentos

	2021	2020 (Reapresentado)
No início do exercício	91.927.533	80.800.735
Adição de principal (i)	7.338.311	13.537.958
Adição de principal - sem efeito caixa	2.604.365	
Adição de juros	6.077.947	8.388.512
Amortização de principal (ii)	(18.794.179)	(11.877.725)
Amortização de principal - sem efeito caixa	(299.753)	(168.845)
Pagamento de juros	(3.047.610)	(3.208.128)
Ajuste a valor presente (iii)	(15.876.666)	(17.638)
Assunção de dívida	(315.575)	(1.008.649)
Movimentação societária (iv)	(4)	(11.311.701)
Variação cambial	3.948.216	16.716.025
Custo de transação	(72.718)	76.989
Saldo no final do exercício	<u>73.489.867</u>	<u>91.927.533</u>
Passivo circulante	<u>6.961.508</u>	<u>16.554.900</u>
Passivo não circulante	<u>66.528.359</u>	<u>75.372.633</u>

- (i) As captações no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 são representadas substancialmente pela controlada indireta Braskem no montante de R\$ 7.287.966 (R\$ 13.049.459).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (ii) As amortizações referem-se substancialmente a controlada indireta Braskem R\$ 17.369.698 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 9.639.715) e a controlada indireta Ocyan R\$ 1.096.970 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 1.425.170).
  - (iii) Substancialmente representado pelo ajuste a valor presente dos *Bonds* emitidos pelas controladas indiretas OEC Finance e ODB Holdco (Nota 17.1 (e)) no montante de R\$ 14.606.181 e controlada indireta Enseada em decorrência da homologação do Plano de Recuperação Judicial no montante de R\$ 1.235.352;
  - (iv) No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o saldo é representado substancialmente decorrente da desconsolidação da Atvos Agro devido a perda do controle.
- (e) Principais informações sobre financiamentos
- (i) Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura

OEC

- *Bonds* NFL

Em outubro de 2018, a controlada indireta NFL não efetuou a quitação de parcela de juros referente ao *Bond* 2025. Do mesmo modo, também não foram pagas as parcelas de principal referentes ao *Bond* 2020 e os juros referentes aos *Bonds* 2020, 2022, 2023, 2029, 2042 e Perpétuo ("*Bonds* NFL"), cujos vencimentos ocorreram entre dezembro de 2018 e setembro de 2020. O montante não liquidado até 31 de dezembro de 2020 era de US\$ 564.952 mil - R\$ 2.935.884. As controladas indiretas Odebrecht Engenharia, OECI e CNO, na qualidade de garantidoras dos *Bonds* NFL, até 29 de dezembro de 2020, visando preservar sua liquidez operacional, também não efetuaram o pagamento dos valores atrelados aos *Bonds* NFL em aberto.

Em 30 de agosto de 2019, a Odebrecht Engenharia divulgou ao mercado o acordo obtido com o Grupo Ad Hoc de detentores de *Bonds* NFL com relação aos principais termos e condições da reestruturação do passivo atrelado aos *Bonds* NFL ("*Term Sheet*"), assinado na mesma data.

Em 15 de junho de 2020, a Odebrecht Engenharia lançou ao mercado o Consent Solicitation, com base nos termos e condições definidos no *Term Sheet*, solicitando apoio para a reestruturação dos *Bonds* NFL.

Em 31 de julho de 2020, foi obtido apoio de credores representando mais de 73% dos credores detentores de *Bonds* NFL, cumprindo, assim, o requisito necessário para que as controladas indiretas Odebrecht Engenharia, CNO e OECI ajuizassem pedido de homologação de plano de recuperação extrajudicial ("*Plano de RE*") para implementação da reestruturação dos *Bonds* NFL ("*RE da Odebrecht Engenharia*"). Em 19 de agosto de 2020, as controladas indiretas Odebrecht Engenharia, CNO e OECI protocolaram, perante a 1ª Vara da Justiça de Falências e Recuperações Judiciais do Fórum Central Cível do Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, o Plano de RE, o qual foi homologado no dia 26 de outubro de 2020.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Em linhas gerais, o Plano de RE e o Plano NFL (Nota 1 (a)) previa o cancelamento das obrigações das controladas indiretas Odebrecht Engenharia, CNO e OECI com relação aos Bonds NFL e o pagamento dos credores detentores de Bonds NFL com o recebimento, de forma pro rata, de: (i) novas séries de notas quirográficas, em cada caso, em valor principal agregado igual a 45% da soma do principal e juros não pagos acumulados, de acordo com a série correspondente de Bonds NFL, de emissão pela OEC Finance, controlada indireta da OEC (“Novas Notas”); e (ii) um instrumento de dívida participativa, fazendo jus às futuras distribuições de resultados relacionadas à performance da controlada indireta OEC, de emissão pela ODB Holdco, controlada da OEC, em valor principal agregado igual a 55% da soma do principal e juros não pagos acumulados dos Bonds NFL (“Instrumento Holdco”), com vencimento em setembro de 2058.

Em 24 de novembro de 2020, a NFL, as controladas indiretas Odebrecht Engenharia, CNO e OECI iniciaram os procedimentos de Chapter 15, Título 11, do Código de Falências dos Estados Unidos (“Chapter 15”) perante o Tribunal de Falências dos Estados Unidos para o Distrito Sul de Nova Iorque requerendo (i) o reconhecimento da RE da controlada indireta Odebrecht Engenharia e a Recuperação Judicial da controlada Novonor, em relação à NFL, como processos principais estrangeiros, nos termos do Chapter 15; (ii) reconhecendo, fazendo cumprir e dando pleno vigor e efeito ao Plano de RE e ao Plano NFL no âmbito da jurisdição territorial dos Estados Unidos; e (iii) autorizando as partes a tomar todas as medidas necessárias para dar efeito aos termos do Plano de RE e ao Plano NFL. Em 30 de dezembro de 2020, foi proferida decisão nesses termos pelo Tribunal de Falências dos Estados Unidos para o Distrito Sul de Nova Iorque, permitindo o cancelamento dos Bonds NFL e o pagamento dos credores detentores de Bonds NFL com o recebimento de Novas Notas e do Instrumento Holdco, o que ocorreu em 20 de janeiro de 2021.

Em decorrência da homologação do Plano NFL e do plano de RE em 30 de dezembro de 2020, perante o Tribunal de Falências dos Estados Unidos para o Distrito Sul de Nova Iorque, as controladas indiretas Odebrecht Engenharia, CNO e OECI tiveram as suas obrigações canceladas perante os Bondholders.

Em 20 de janeiro de 2021, a ODB Holdco e OEC Finance registraram o instrumento Holdco e as novas notas (“Bonds OEC Finance”), respectivamente, como empréstimos e financiamentos, no passivo não circulante.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo da dívida consolidada na controlada indireta OEC atualizado a valor presente é de R\$ 5.139.596 – US\$ 920,922.

- Demais dívidas

Em 31 de dezembro de 2021, encontram-se vencidos e contabilmente registrados conforme suas cláusulas contratuais financiamentos no montante de R\$ 69.515. Tais valores estão em negociações junto às respectivas instituições financeiras de modo a estabelecer as novas condições e prazos para amortização dos respectivos saldos.

### (iv) Segmento Químico e petroquímico

#### Braskem

Em 31 de dezembro de 2020 havia um descumprimento relacionado a parte de obrigações não pecuniárias previstas nos contratos do Project Finance na controlada indireta Braskem Idesa. Por este motivo em atendimento ao CPC 26 e seu correspondente IAS 1 (Apresentação das Demonstrações Contábeis), o montante de R\$ 6.538.646 foi reclassificado do passivo não circulante para o passivo circulante. Em 20 de outubro de 2021, a dívida foi totalmente liquidada com a utilização dos recursos provenientes da emissão de US\$1,2 bilhão (R\$6,7 bilhões) em *sustainability-linked bonds* e captação de Captação de linha de crédito no montante de US\$150 milhões (R\$834 milhões).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (v) Segmento de Mobilidade

#### OTP

A controlada indireta OTP possui empréstimos junto ao Banco do Brasil, no montante de R\$ 210.455 (Em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 203.787). Em 30 de junho de 2021, estava sendo negociada a prorrogação do prazo de vencimento junto ao Banco do Brasil, tendo sido formalizada uma carta conforto a respeito de tais negociações. Em 31 de dezembro de 2021, estava sendo negociada a prorrogação do prazo de vencimento junto ao Banco do Brasil, a qual será provavelmente formalizada após definição dos termos e condições do Processo de Devolução da controlada indireta CRO (Nota 1.2).

A controlada indireta CRO possuía um contrato de financiamento mediante abertura de crédito junto ao BNDES, no montante de R\$ 762.000 (“Contrato de Financiamento Ponte BNDES”), destinado aos investimentos iniciais para conservação, recuperação e ampliação da BR-163/MT, tendo sido liberado o montante de R\$ 590.000. Em 15 de maio de 2019 foi celebrado um aditivo contratual, prorrogando novamente o prazo de vencimento para 15 de maio de 2020.

Em 17 de fevereiro de 2020, o Banco Crédit Agricole Brasil S.A. (“Crédit Agricole”), o Banco Itaú S.A. (“Itaú”), o Banco ABC Brasil S.A. (“ABC”), o ING Bank N.V. (“ING”) e o Banco Pine S.A. (“Pine”) e, em 18 de fevereiro de 2020, o Banco do Brasil S.A. (“Banco do Brasil” e em conjunto com Crédit Agricole, Itaú, ABC, ING e Pine, “Credores”), na qualidade de fiadores e principais pagadores das obrigações decorrentes do Contrato de Financiamento Ponte BNDES, realizaram o pagamento do valor total correspondente ao valor de principal e juros devidos pela controlada indireta CRO, conforme previamente acordado com os Credores e o BNDES, no âmbito do referido contrato, tornando-se credores diretos da controlada indireta CRO.

Em decorrência do pagamento ao BNDES, em 25 de março de 2020, a controlada indireta CRO celebrou um Instrumento de Inação junto aos Credores, exceto Banco do Brasil, por meio do qual os Credores concordaram em não iniciar e/ou continuar ação de execução judicial ou extrajudicial contra a CRO e/ou seus acionistas, assim como em suspender os efeitos dos inadimplementos pela CRO e/ou pelas acionistas ocorridos nos termos dos documentos da operação, mediante diversas condições.

Por sua vez, dado que o Banco do Brasil não firmou o Instrumento de Inação, o mesmo assinou correspondências confirmando que não possuía, no respectivo momento, a intenção de praticar qualquer ato contrário ao Instrumento de Inação e buscaria aprovações internas para a celebração do Aditamento de Adesão ao Instrumento de Inação, além de empregar esforços para a celebração de referido aditamento.

A controlada indireta CRO obteve junto aos Credores a prorrogação do prazo de vencimento e período de validade do Instrumento de Inação.

A controlada indireta CRO também captou um financiamento junto à Caixa Econômica Federal (“CEF”), no montante de R\$ 300.000, com vencimento original em parcela única do principal mais juros em 20 de novembro de 2018.

Em 21 de dezembro de 2018, foi celebrado um novo aditivo contratual, prorrogando o prazo de vencimento do Contrato de Empréstimo Ponte da CEF para 20 de maio de 2019. Após diversas tentativas de acordo para renovação do empréstimo, em 23 de setembro de 2020, a CEF iniciou um processo de execução da dívida, resgatando o montante aplicado pela CRO no Fundo Atlântico, administrado pela CEF. Com a retomada das negociações, o processo de execução foi temporariamente suspenso.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Diante dessa situação, os Credores e a CEF iniciaram uma discussão sobre qual seria a melhor alternativa para equalização e reescalonamento de todas as dívidas da CRO, de forma a atender aos interesses da CEF e dos Credores, preservando, ao mesmo tempo, a continuidade operacional da concessão, o que deveria, a princípio, ser formalizado através de um Aditivo ao Instrumento de Inação, no âmbito da dívida dos Credores, e um Termo de Tolerância, no âmbito da dívida da CEF, conforme negociações em curso desde setembro de 2020.

### (f) Garantias

A garantias pelas controladas da Companhia estão demonstradas na Nota 22.

## 17.2 Arrendamentos mercantis

### (a) Movimentação dos arrendamentos

	2021	2020
Saldo no início do exercício	3.357.159	4.893.498
Adição de principal	724.584	955.643
Apropriação AVP	238.342	368.057
Amortização de principal	(884.048)	(741.762)
Pagamento de juros	(198.225)	(192.039)
Baixas	(27.247)	(92.656)
Movimentação societária (i)	(40.412)	(2.113.143)
Variação cambial	155.293	311.366
Saldo no final do exercício	<u>3.325.446</u>	<u>3.388.964</u>
Passivo circulante	<u>700.030</u>	<u>945.246</u>
Passivo não circulante	<u>2.625.416</u>	<u>2.443.718</u>

(i) No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o montante de R\$ 2.110.470, é representado substancialmente pela perda do controle da Atvos Agro.

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

	2021	2020
2022		1.017.375
2023	794.384	379.969
2024	665.054	357.193
2025	473.160	589.454
2026	642.580	99.727
2027 em diante	50.238	
	<u>2.625.416</u>	<u>2.443.718</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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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. 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.

### Arrendamentos mercantis

Com relação ao passivo de arrendamento, a Companhia suas controladas mensuram ao valor presente 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	2021	2020
Segmento de incorporação imobiliária		
OR	616.278	532.533
Segmento de química e petroquímica		
Braskem	196.918	236.115
<i>Segmento de mobilidade</i>		
OTP	754.749	722.776
Outros segmentos		
NPISA	987.233	830.270
NSP Inv	7.950.846	9.078.672
NE	550.494	412.124
NEB	390.976	557.486
NEP	5.324.726	4.139.274
Novonor	2.403.357	2.285.615
	<u>19.175.577</u>	<u>18.794.865</u>
Passivo circulante	<u>18.646.742</u>	<u>18.613.186</u>
Passivo não circulante	<u>528.835</u>	<u>181.679</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	2021	2020
2022		53.406
2023		53.417
2024		53.443
2025 em diante	528.835	21.413
	<u>528.835</u>	<u>181.679</u>

### (c) Movimentação das debêntures

	2021	2020
No início do exercício	18.794.865	18.647.922
Assunção de dívida		(152.732)
Ajuste a valor justo	(460.943)	(2.988.950)
Encargos financeiros	2.546.068	3.344.387
Movimentação societária	(3)	(12.089)
Pagamentos - principal	(1.524.557)	(18.728)
Pagamentos - juros	(179.853)	(24.945)
Saldo no final do exercício	<u>19.175.577</u>	<u>18.794.865</u>
Passivo circulante	<u>18.646.742</u>	<u>18.613.186</u>
Passivo não circulante	<u>528.835</u>	<u>181.679</u>

### (d) Principais informações sobre as debêntures

#### (i) Novonor

Em 28 de novembro de 2017, a controlada Novonor (Emissora) e a 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 debêntures, 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A controlada Novonor 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 celebrado a cisão parcial da controlada indireta NSP, seguida de incorporação pela controlada indireta NSP Inv da participação societária da controlada indireta Braskem, a partir desta data a garantia ao recebimento dos dividendos foi transferida para NSP Inv.

### (ii) NSP Inv

Em 15 de julho de 2016, a controlada indireta NSP Inv emitiu 337.403 debêntures simples e não conversíveis em ações no montante de R\$ 3.374.030, 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 indireta Atvos Inv.

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 indireta NSP Inv subscreveu debêntures cujo valor total na data de emissão, foi R\$ 4.200.114, 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\$ 3.160.120, foram destinados para pagamento de determinadas obrigações financeiras da a controlada indireta NSP Inv e outras entidades do Grupo Novonor

### (iii) NEB

A controlada indireta NEB possui 311.430.704 debêntures conversíveis em ações, tendo o Fundo de Desenvolvimento da Amazônia (“FDA”) como debenturista e MESA e SAESA como intervenientes.

Em cumprimento ao CPC 48 “Instrumentos Financeiros”, os passivos reestruturados no âmbito do PRJ, cuja, a modificação em relação aos contratos originais foi substancial, foram desreconhecidos e novos passivos foram reconhecidos ao valor justo, pela metodologia do fluxo de caixa descontado. Nos termos do CPC 26 (IAS 1) a NE INV entende que a homologação do Plano é o evento que permite o registro dos efeitos da reestruturação dos seus passivos. A NE INV reconheceu na data da homologação do PRJ, ajuste a valor justo no valor de R\$ 202.210.

### (iv) 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 estão sendo 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 31).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (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 sociais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
No Brasil				
Imposto de renda e contribuição social (i)	2		1.694.557	19.451
IPI - Imposto sobre Produtos Industrializados			131.787	125.710
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços			486.044	403.070
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	1	1	55.079	299.133
PIS - Programa de Integração Social			16.877	18.633
Contribuições Sociais			62	2.107
Outros	1.498	1.716	279.479	237.340
No exterior				
Imposto de renda			600.067	1.073.257
Imposto sobre Valor Agregado			351.542	149.050
Outros			128.497	120.466
	1.501	1.717	3.743.991	2.448.217
Passivo circulante	1.501	1.717	3.432.004	1.800.764
Passivo não circulante			311.987	647.453

Em 31 de dezembro de 2021, refere-se substancialmente a controlada indireta Braskem, sendo o montante de R\$ 1.672.844, devido ao lucro apurado no exercício.

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

#### Acordo Global com as autoridades

#### (a) A controlada direta Novonor 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 desta Nota Explicativa).

Neste acordo a Novonor, na qualidade de controladora, se compromete a pagar, diretamente ou por intermédio de outra empresa de seu grupo econômico, o valor global equivalente a R\$ 3.828 milhões, em 23 anos. O racional do referido Acordo de Leniência é o reconhecimento de ilícitos e reparação dos danos causados, bem como a colaboração junto ao MPF e demais autoridades no tocante às investigações, buscando ainda o Grupo Novonor a preservação e continuidade de suas atividades, a retomada de contratação com entes públicos e ainda o recebimento de recursos de bancos e entidades públicas, no Brasil e no exterior.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Cabe, ainda ressaltar, que em razão do mencionado Acordo de Leniência, o MPF se comprometeu a não propor ações de natureza cível e medidas adicionais para ressarcimento de valores em decorrência das denúncias objeto do acordo, não aplicar sanções de improbidade administrativa, bem como empreender gestão junto aos órgãos públicos, empresas públicas e empresas públicas de economia mista para que retirem quaisquer restrições cadastrais da Novonor, e suas controladas.

Ainda em cumprimento aos termos do acordo de leniência, a Novonor vem negociando a adesão de entes do Ministério Público, dos municípios e dos estados ao Acordo de Leniência com o MPF e/ou acordos de leniência individuais. Do valor total global do acordo, supramencionado, serão deduzidos os valores das indenizações aos entes lesados (estados e municípios). No entanto, é importante ressaltar que os entes possuem autonomia funcional e poderão discordar dos valores a eles atribuídos para a celebração dos acordos.

Em 9 de julho de 2018, a Novonor e suas controladas assinaram o Acordo de Leniência com a Advocacia Geral da União 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 vinte e dois anos, o valor total de R\$ 2.727 milhões, valor esse que deverá ser abatido dos R\$ 3.828 milhões ajustados no Acordo de Leniência firmado com o MPF.

No âmbito de suas operações no exterior, determinadas controladas da Novonor seguem com o propósito de alcançar um entendimento junto às autoridades locais para o fechamento de acordos de colaboração / leniência. Além do Acordo Global, firmado com as autoridades americanas, suíças e brasileiras, até o presente momento já há acordos firmados com a República Dominicana, Equador, Panamá, Guatemala e Peru.

A Companhia e a controlada Novonor reafirma continuamente seu compromisso de atuar com ética, integridade e transparência, consistente com as melhores práticas mundiais de governança e com as leis, normas e regulamentos aplicáveis, bem como com as políticas do Grupo. Neste sentido, a Companhia investe continuamente em iniciativas que fortalecem a Governança e Conformidade, apresentando como relevantes resultados:

- (i) Governança:
  - Conselhos de Administração em empresas do Grupo desde dezembro de 2016;
  - Comitês de Conformidade implementados;
  - Conselheiros Independentes;
  - *Chief Compliance Officer* - CCO em todos os Negócios;
  - Comitê Integrado de Conformidade formado pelos CCO de cada Negócio, visa garantir a prática consistente do Sistema de Conformidade em todo o Grupo.
  
- (ii) Conformidade:
  - Política sobre Conformidade com Atuação Ética, Íntegra e Transparente aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em 2016, já revisada e desdobrada em dois documentos, que substituem a política até então vigente: Política sobre o Sistema de Conformidade
  - Código de Conduta – Nosso Compromisso com atuação ética, íntegra e transparente
  
  - Canal Linha de Ética para recebimento de denúncias: o canal é gerido por empresa especialista e independente, garantindo maior confidencialidade e não retaliação a todos os denunciantes; disponível para ser acessado por integrantes, clientes e terceiros, 24 horas por dia, 7 dias por semana;
  - Comitê de Ética para acompanhar os processos investigativos internos, com calendário de reuniões periódicas;
  - Função de Auditoria Interna implantada em todo o Grupo, com reporte funcional do responsável ao respectivo Conselho de Administração, por intermédio do Coordenador do Comitê de Conformidade;

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- *Due diligence* de terceiros, com base em riscos;
- Integrantes dedicados: 128 em 31 de dezembro de 2021 (110 em 31 de dezembro de 2020).

### (iii) Monitores independentes:

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.

No âmbito do Acordo Global, a Novonor assumiu compromissos perante as autoridades signatárias do Acordo Global com objetivo de aprimorar o ambiente de controles da Companhia, por meio de monitoramento por dois monitores independentes definidos pelas autoridades norte-americanas e brasileiras. Os monitores trabalharam de maneira coordenada, a fim de confirmar que a Novonor e suas controladas cumprem e continuarão cumprindo todos os compromissos firmados no Acordo Global. Esses monitores reportavam diretamente às autoridades supramencionadas.

Em novembro de 2020, os trabalhos de monitoramento previstos no Acordo Global foram concluídos, com 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.

### (iv) Ambiente de controles internos

Trabalhos específicos e direcionados à revisão de processos e implementação de melhorias de controles, incluindo os relacionados às atividades de contratação, pagamentos e registros contábeis e documentais, são conduzidos pela Companhia, no sentido de manutenção de um ambiente de controles adequado, robusto, transparente e continuamente melhorado.

## (b) Braskem

No contexto das alegações de pagamentos indevidos no âmbito da Operação Lava Jato no Brasil, a controlada indireta Braskem contratou especialistas em investigação interna para conduzirem uma investigação independente de tais alegações (“Investigação”) e reportarem os seus resultados.

Em dezembro de 2016, a controlada indireta Braskem celebrou Acordo de Leniência com o Ministério Público Federal (“Acordo MPF”) e com as autoridades dos Estados Unidos e Suíça (“Acordo Global”), no valor de US\$957 milhões (R\$3,1 bilhões 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 Advocacia Geral da União (“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\$409.877, 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, não havendo, contudo, previsão de pagamentos adicionais por parte da controlada indireta Braskem.

A controlada indireta Braskem seguirá cooperando com as autoridades públicas competentes e implementando melhorias em suas práticas de conformidade e combate à corrupção. A controlada indireta Braskem esteve sujeita a monitoramento independente, por período de 3 anos, como resultado dos Acordos. Em março de 2020, com base no relatório de certificação emitido pelos monitores independentes que acompanharam a controlada indireta Braskem nos últimos três anos, o MPF confirmou o fim do monitoramento, a efetividade do programa de conformidade da controlada indireta Braskem e o cumprimento das obrigações do Acordo MPF. Posteriormente, em 13 de maio de 2020, o U.S. Department of Justice (“DoJ”) e a U.S. Securities Exchange Commission (“SEC”) confirmaram o término da monitoria prevista nos acordos com aquelas autoridades.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A controlada indireta Braskem segue em monitoramento externo junto a AGU/CGU até final de 2022. Todas as obrigações de conformidade estão sendo atendidas conforme recomendação das autoridades.

### 21 Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis - Consolidado

#### (a) Composição

	2021		2020 (Reapresentado)	
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis (21.1)	1.178.354	6.052.412	800.521	6.256.191
Provisão para Acordos de Indenizações (21.2)	4.378.071	3.283.188	4.349.931	4.825.846
	<u>5.556.425</u>	<u>9.335.600</u>	<u>5.150.452</u>	<u>11.082.037</u>

#### 21.1 Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis

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.

		31 de dezembro de 2021 Processos prováveis de natureza				
Segmento	Empresas e controladas	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total
	ODBINV		100	5.195		5.295
	Novonor	147.298			661.235	808.533
Engenharia, construção e infraestrutura	OEC (i)	368.712	688.768	273.047	3.701.187	5.031.714
Incorporação imobiliária	OR	10.860	749	154.082	8.757	174.448
Químico e petroquímico	Braskem (ii)	268.758	715.099	94.826	75.147	1.153.830
Óleo e gás	Ocyan	14.231				14.231
Mobilidade	OTP	59		3.176		3.235
Outros investimentos	NPE	14.620		4.038	3.971	22.629
	Atvos Inv	446				446
	NSP	9.149			50	9.199
	NA Par	2.124		232	4	2.360
	Mectron	1.387				1.387
	FRVJ	30	2.742		426	3.198
	NP Inv			63		63
	EORJ	173		25		198
		<u>837.847</u>	<u>1.407.458</u>	<u>534.684</u>	<u>4.450.777</u>	<u>7.230.766</u>
				Passivo circulante		<u>1.178.354</u>
				Passivo não circulante		<u>6.052.412</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Segmento	Empresas e controladas	Processos prováveis de natureza				Total
		Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	
	Novonor	41.878	114	59.451	593.816	695.259
Engenharia e Construção	OEC (i)	320.982	798.931	189.517	3.719.962	5.029.392
Imobiliário	OR	15.737	3.271	98.911	8.208,00	126.127
Químico e Petroquímico	Braskem (ii)	280.066	692.735	178.286		1.151.087
Investimentos em infraestrutura,	Ocyan	12.687				12.687
Outros investimentos	OTP	402		1.946	3.313	5.661
	NPE	16.068		4.683	3.906	24.657
	Atvos Inv	1.210				1.210
	NSP	1.854	105	44		2.003
	NA Par	1.596		1.729	4	3.329
	Mectron	1.488				1.488
	FRVJ	30	2.712		772	3.514
	NP Inv			64		64
	EORJ				198	198
	Abiatar	36				36
		<u>694.034</u>	<u>1.497.868</u>	<u>534.631</u>	<u>4.330.179</u>	<u>7.056.712</u>
				Passivo circulante		<u>800.521</u>
				Passivo não circulante		<u>6.256.191</u>

### (i) OEC

Em 31 de dezembro de 2021, o montante de R\$ 3.758.569 (Em 31 de dezembro de 2020 – R\$ 3.740.170) refere-se tanto a acordos de leniência ou congêneres já negociados com os diversos países e entidades governamentais, quanto as provisões para fazer frente a estes acordos que ainda estão em andamento (cujos valores foram apurados com base na melhor estimativa da administração e dos consultores jurídicos envolvidos no Brasil e no exterior).

A controlada indireta CNO celebrou acordos com o Banco Mundial e o Banco Interamericano de Desenvolvimento (“BID”). Especificamente sobre o Banco Mundial, foi acordada, em janeiro de 2019, a inelegibilidade da CNO e de suas subsidiárias integrais de contratar por 3 (três) anos projetos financiados pelo Banco Mundial. Não houve aplicação de multa no referido acordo.

Com relação ao BID, em 4 de setembro de 2019, foi anunciado um acordo estipulando a inelegibilidade da controlada indireta CNO e algumas de suas subsidiárias integrais, excetuadas as sucursais e subsidiárias na África, de contratar projetos financiados pelo BID até 1 de agosto de 2024. Também foi acordado o pagamento de uma contribuição pecuniária no valor de US\$ 50 milhões, iniciando-se a partir de 2024, conforme os termos e condições de pagamento do acordo. A controlada indireta Odebrecht Engenharia e a controlada indireta CNO seguem em tratativas com outra instituição internacional.

Ademais, de acordo a legislação brasileira, as empresas que reconhecem a prática de ilícitos a livre concorrência, devem firmar acordos de leniência com o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”). Nestes termos, a controlada indireta da Companhia, CNO, já assinou 8 (Oito) acordos de leniência com a Superintendência Geral do CADE. Além disso, foram homologados, pelo Tribunal do CADE, 8 (oito) Termos de Cessação de Conduta, que totalizaram R\$ 525 milhões em termos de contribuições pecuniárias da pessoa jurídica e das pessoas físicas a serem pagos em até 22 anos. A controlada indireta CNO segue em negociação com o CADE para a celebração de outros Termos de Cessação de Conduta.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (ii) Braskem

Refere-se substancialmente a processos de natureza tributária, sendo R\$ 202.737 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 197.707) decorrente de cobrança de valores oriundas de compensações de créditos de PIS e COFINS não cumulativos nos anos de 2005, 2010 e no período de 2012 a 2016 que não foram homologadas pela Receita Federal do Brasil ("RFB") e R\$ 313.380 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 305.747) decorrente de cobrança de ICMS nas compras interestaduais devido a creditamento indevido.

### 21.2 Provisão de gastos 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 dicloretano. 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.

O Serviço Geológico do Brasil ("CPRM") divulgou um relatório, em maio de 2019, 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 dicloretano.

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.

Em 3 de janeiro de 2020, foi homologado pelo Juízo da 3ª Vara Federal de Alagoas o Termo de Acordo para Apoio na Desocupação das Áreas de Risco ("Termo de Acordo"), firmado pela Braskem em conjunto com o Ministério Público Estadual ("MPE"), Defensoria Pública Estadual ("DPE"), Ministério Público Federal ("MPF") e Defensoria Pública da União ("DPU") e, em conjunto com MPE, DPE e MPF ("Autoridades"). O Termo de Acordo dispôs sobre ações cooperativas para a desocupação das áreas de risco, definidas no Mapa de Setorização de Danos e Linhas de Ações Prioritárias da Defesa Civil de Maceió ("Mapa da Defesa Civil"), e garantia da segurança das pessoas, prevendo o atendimento, pelo Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação ("PCF") implantado pela Braskem, da população situada nas áreas de risco especificadas.

Após atualizações do Mapa da Defesa Civil foram firmados dois instrumentos jurídicos com as Autoridades, em julho e outubro de 2020, para inclusão de imóveis no PCF.

Em paralelo, a controlada indireta Braskem conduziu tratativas com as autoridades competentes em relação à ACP Socioambiental proposta pelo MPF, relacionada ao evento geológico em Alagoas.

Em 30 de dezembro de 2020, a controlada indireta Braskem e as Autoridades firmaram:

(i) o Segundo Aditivo ao Termo de Acordo de 3 de janeiro de 2020 ("Acordo para Compensação dos Moradores"), por meio do qual, as partes acordaram em incluir no PCF a desocupação de propriedades adicionais definidas tanto pelo Mapa da Defesa Civil, atualizado em dezembro de 2020 (versão 4), quanto por estudos técnicos especializados e independentes ("Estudos") contratados pela controlada indireta Braskem; e

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) foram firmados o "Termo de Acordo para Extinguir a Ação Civil Pública Socioambiental" e o "Termo de Acordo para definição de medidas a serem adotadas quanto aos pedidos liminares da Ação Civil Pública Socioambiental" com o MPF e o MPE, este como interveniente anuente (conjuntamente "Acordo para Reparação Socioambiental"). Adicionalmente, o Acordo para Reparação Socioambiental prevê a eventual adesão de outros entes ao acordo, o qual depende de tratativas específicas com as eventuais partes.

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 2021 era de R\$ 7.661.259 sendo R\$ 4.378.071 apresentados no passivo circulante e R\$3.283.188 no passivo não circulante.

A tabela a seguir demonstra as movimentações da provisão no exercício:

	2021	2020
Saldo no início do exercício	9.175.777	3.383.067
Complemento de provisão	1.339.765	6.901.827
Pagamentos e reclassificações (*)	(2.928.081)	(1.181.931)
Realização do ajuste a valor presente	73.798	72.814
Saldo no final do exercício	<u>7.661.259</u>	<u>9.175.777</u>
Passivo circulante	4.378.071	4.349.931
Passivo não circulante	<u>3.283.188</u>	<u>4.825.846</u>
Total	<u>7.661.259</u>	<u>9.175.777</u>

(\*) Desse montante, R\$2.739.686 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 1.137.736) referem-se a pagamentos efetuados e R\$ 168.395 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 44.195) reclassificados para o grupo de outras contas a pagar.

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 poderão ser diferentes de suas estimativas e provisões.

A controlada indireta Braskem está em tratativas com as seguradoras sobre a cobertura das suas apólices de seguro. O pagamento de indenizações dependerá da avaliação técnica de cobertura dos seguros dessas apólices reconhecendo-se a complexidade do assunto. Sendo assim, nenhuma indenização foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

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

(i) Ação Civil Pública (ACP) ajuizada pelo Ministério Público Estadual (MPE) e pela Defensoria Pública do Estado de Alagoas (DPE): 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).

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

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) Ação Civil Pública ajuizada pela Defensoria Pública da União (DPU): negativa de contratação de seguro no âmbito do Sistema Financeiro de Habitação (“SFH”)

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 (j).

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 indireta 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 subsidiância.

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.

(ii) 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 Braskem.

Em 24 de fevereiro, a CBTU apresentou aditamento à petição inicial, requerendo o pagamento de indenização por danos materiais e morais no valor de R\$ 222,5 milhões, 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 2021, o valor atualizado dessa ação é de R\$ 1,4 bilhão. O risco de perda da ação é classificado como possível.

(ii) 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 Braskem no Bairro do Pinheiro. Referido contrato foi rescindido pela Braskem por falta de pagamento pela Construtora. Apesar disso, a Construtora alega que a Braskem teria ocultado a informação da existência de problemas estruturais em poços de extração de sal desativados, localizados no terreno em questão. Em 31 de dezembro de 2021, o montante dessa ação representa R\$ 264 milhões (31 de dezembro de 2020 - R\$ 181 milhões). O risco de perda da ação é classificado como possível.

### 21.3 Passivos contingentes (Possíveis)

Segmento	Empresas e controladas	31 de dezembro de 2021				Total
		Processos possíveis de natureza				
		Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	
	ODBINV		246			246
	Novonor (i)	22.393	276.843	61.958.231		62.257.467
Engenharia, construção e infraestrutura	OEC (ii)	332.340	5.515.292	6.232.732		12.080.364
Incorporação imobiliária	OR	6.713	66.237	454.820		527.770
Químico e petroquímico	Braskem (iii)	763.555	17.224.429	3.921.991	737.083	22.647.058
Óleo e gás	Ocyan	31.123	60.991	102.503		194.617
Mobilidade	OTP	3.036		7.869		10.905
Outros investimentos	NSP	6.299			6.982.552	6.988.851
	NSPINV				10.000	10.000
	Atvos Inv	50			258.258	258.308
	NPE	10.329	106.608	121.059	6.197	244.193
	NA Par				37.813	37.813
	Horiens Ltda.		2.610			2.610
	Mectron	479	6.772			7.251
		<u>1.176.317</u>	<u>23.260.028</u>	<u>72.799.205</u>	<u>8.031.903</u>	<u>105.267.452</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Segmento	Empresas e controladas	31 de dezembro de 2020				Total
		Processos possíveis de natureza				
		Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	
	ODBINV		176			176
	Novonor (i)	22.772	276.252	7.928.647		8.227.671
Engenharia, Construção e Infraestrutura	OEC (ii)	435.083	7.472.046	5.094.095		13.001.224
Incorporação imobiliária	OR	39.472	48.202	647.962		735.636
Químico e Petroquímico	Braskem (iii)	663.448	11.869.212	1.504.832	1.365.631	15.403.123
Óleo e gás	Ocyan	33.339	24.143	102.503		159.985
Mobilidade	OTP				11.635	11.635
Outros investimentos	NSP	32		6.899.299		6.899.331
	NPE	9.977	108.483	142.680	5.999	267.139
	Mectron					
	NA Par				37.813	37.813
	Mectron		3.285			3.285
		<u>1.204.123</u>	<u>19.801.799</u>	<u>22.320.018</u>	<u>1.421.078</u>	<u>44.747.018</u>

### (i) Novonor

- Cível

A controlada Novonor vem sendo acionada judicialmente por determinados credores, cujo pleito é o cumprimento de obrigações previstas nos contratos de suporte de acionistas celebrados pela Companhia. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a controlada Novonor registrou Provisão para garantias (Nota 22) para as dívidas as quais a controlada Novonor figura como garantidora.

### (ii) OEC

- Tributário

Em 31 de dezembro de 2021 os processos fiscais referem-se principalmente a lavratura de auto de infração relativo aos supostos débitos de IRPJ/CSLL e IRRF, no montante atualizado até fevereiro de 2021 de R\$ 4.146.909 relacionadas à glosa, pela Receita Federal do Brasil, de despesas incorridas pelas Sucursais da CNO no exterior, cuja natureza indevida ficou evidenciada nos relatos dos colaboradores e acordo de leniência da Novonor. A despeito da natureza das despesas incorridas no exterior, a controlada indireta OEC entende que carece de fundamentação jurídica as cobranças que estão sendo realizadas, vez que estão em dissonância com a legislação aplicável de cálculo de lucro do exterior.

A defesa desse Auto de Infração foi julgada improcedente em primeira instância. Em março de 2020 foi realizada a sessão de julgamento do nosso recurso, o qual foi parcialmente acolhido para afastar a cobrança de IRRF e seus acessórios, sendo o restante mantido por voto de qualidade. A controlada indireta OEC foi formalmente intimada do resultado do julgamento em março de 2021. No mesmo ato, a controlada indireta OEC também foi intimada da rejeição de recurso apresentado pela Fazenda Pública à instância superior de julgamento (CSRF), tornando-se definitiva a decisão que afastou a cobrança de IRRF e acessórios. O montante atual do débito passa a ser de R\$ 1.952.382, sendo que o processo aguarda remessa à CSRF para julgamento de Recurso Especial interposto pela empresa sobre essa parcela remanescente.

- Societário e Cível

Refere-se substancialmente, as controladas indiretas CNO, OECI e a CBPO que foram demandadas no bojo de ações coletivas promovidas pelo Ministério Público e/ou Populares que têm como objeto pedidos de anulação de atos/contratos, ressarcimento a supostos danos causados à administração pública e aplicação de sanções previstas nas legislações que regulamentam as referidas ações.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Dessas ações, destacam-se, pelo valor envolvido: (i) Ação de Improbidade Administrativa promovida pelo Ministério Público de São Paulo, contra a OECl e outras empresas, relacionada aos contratos de execução da Linha 5 do Metrô. O valor atualizado da ação é de R\$ 3.596.258, sendo que a quota parte relativa à OECl corresponde ao montante aproximado de R\$ 719 milhões. Não obstante a decisão desfavorável proferida pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, a controlada indireta OECl e seus assessores acreditam ter sólidos fundamentos para reverter a condenação imposta à OECl, sendo tal entendimento confirmado pela decisão do STJ, que concedeu efeito suspensivo aos recursos especiais apresentados pelas partes; (ii) Ação de Improbidade Administrativa promovida pelo Ministério Público de São Paulo, contra a CBPO e outros, relacionada à execução de serviços de limpeza urbana. Apesar do trânsito em julgado da condenação, o impacto para a controlada indireta OECl ainda não é possível precisar, em função da necessidade de liquidação da sentença a partir de parâmetros determinados na condenação que comportam múltiplos cenários de interpretação e que podem ensejar, inclusive, a propositura de ação rescisória pela controlada indireta OECl; e (iii) pelo Ministério Público do Rio de Janeiro, contra a CNO, relacionada ao contrato de execução das obras da Linha 4 do Metrô, cujo impacto para a controlada indireta OECl ainda não é possível precisar, pelo estágio processual incipiente em que se encontra.

### (iii) Braskem

Em 31 de dezembro de 2021 refere-se principalmente a autuação pela Receita Federal, referentes aos 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.

A Administração da controlada indireta Braskem, baseada em sua avaliação e dos assessores jurídicos externos, entende que os lucros auferidos por sua controlada no exterior estão protegidos de tributação no Brasil por força do artigo 7º do Acordo para evitar a dupla tributação firmado entre o Brasil e os Países Baixos. O referido processo encontra-se em trâmite na esfera administrativa. O valor atualizado em 31 de dezembro de 2021 do referido tratamento fiscal incerto é de R\$ 8,8 bilhões (31 de dezembro de 2020 - R\$ 3,7 bilhões) e inclui períodos já autuados e não autuados.

A controlada indireta Braskem também foi autuada em decorrência de glosas de despesas de variações cambiais entre a data de vencimento das faturas comerciais e o efetivo pagamento de obrigações referentes à importação de nafta, relativamente aos anos-calendário de 2012 e 2015 e pela dedução de encargos de amortização de ágio originados de aquisições de participações societárias ocorridas em 2002, no período de 2007 a 2013. O montante total de ambos os processos é de R\$ 2,2 Bilhões (31 de dezembro de 2020 – R\$ 2 bilhões)

### Política contábil

As provisões de ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 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 Provisão para garantias – Consolidado

##### (i) Provisão para garantias

A controlada direta Novonor 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 empresa. Dentre os principais critérios para outorga dessas garantias pela controlada Novonor 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 2021, o total de ESAs, avais e fianças corporativas prestados pela controlada direta Novonor é de R\$ 42,1 bilhões (31 de dezembro de 2020 - R\$ 40,1 bilhões).

O Plano de recuperação judicial da controlada Novonor engloba determinadas ESAs, avais e fianças emitidas pela controlada Novonor, na modalidade “Credores Quirografários” (Nota 1 (a)). Em 31 de dezembro de 2021 para fazer frente aos compromissos de garantias contemplado no Plano, a controlada direta Novonor registrou Provisão para garantias no montante de R\$ 1.706.446 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 1.012.481), conforme demonstrado a seguir:

			2021	2020
	Tipo de garantia oferecida	Valor da garantia	Garantia ajustada a valor presente	presente
Coligadas e controladas em conjunto (a)				
Centrad	ESA Extraordinário	124.908	43.940	27.202
Rutas del Lima	ESA Ordinário	100.900	35.495	21.974
Outros (a)				
GSP	Aval/Fiança	1.477.864	519.887	322.613
SPE Arena Corinthians	ESA Extraordinário	1.688.695	1.107.124	640.691
		<u>3.392.367</u>	<u>1.706.446</u>	<u>1.012.481</u>

- (a) O montante de R\$ 1.706.446 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 1.012.480), foi constituído em contrapartida a Demonstração do resultado do exercício” e faz parte da rubrica “Resultado financeiro, líquido”.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (ii) Garantias por segmento

As garantias oferecidas pelas controladas da Companhia estão demonstradas conforme a seguir:

Segmento	Empresas	Modalidade de financiamentos	Garantias
Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura	OEC	Bonds NFL (nota 17)	Fiança Corporativa
	OEC	Sociedades do Grupo Novonor	Fiança Corporativa
	OEC	FINAME NSP	Fiança Corporativa
	OEC	Empréstimos	Fiança Corporativa
	OEC	Imobilizado	Fiança Corporativa
	OEC	Leasing	Fiança Corporativa
	OEC	Ação Judicial (Appeal Bond)	Garantia Bancária
	OEC	Garantia de Execução (Performance Bond)	Garantia Bancária
	OEC	Adiantamento de Pagamento (Advance Payment Bond)	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Execução (Performance Bond)	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Execução e Pagamento (Performance And Payment Bond)	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Manutenção (Maintenance Bond)	Seguro Garantia
	OEC	Outros	Seguro Garantia
	Segmento Químico e petroquímico	Braskem	FINEP
Braskem		FINISA	Fiança bancária
Braskem		Debêntures	Cessão fiduciária de direitos creditórios, com manutenção de contas vinculadas
Braskem		BNB-FNE	Fiança bancária e cessão fiduciária de fundo de liquidez em conta reserva
Braskem		<i>Project Finance</i>	Ativos, recebíveis, geração de caixa e demais direitos da Braskem Idesa, conta garantia de serviço da dívida ( <i>Debt Service Reserve Account</i> ) e compromisso de aporte de capital contingente ( <i>contingent equity</i> )
Braskem		<i>Bonds</i>	Bens do ativo imobilizado no mesmo valor da captação dos <i>bonds</i>
Outros investimentos	NSP	FINAME	Alienação Fiduciária dos equipamentos financiados
	NSP INV	Debêntures	Garantias reais e fidejussórias, alienação fiduciária das ações ordinárias preferenciais da controlada Braskem
	NSP INV	BNDES	Alienação Fiduciária das ações da Ocyan S.A.

### 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.

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”.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 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 2021 e 2020, o capital social da Companhia é de R\$ 1.885.380, subscrito e integralizado por pessoas físicas e jurídicas de capital nacional, sendo representado por 229.560.879.904 ações nominativas das quais 225.966.413.599 são ações ordinárias e 3.594.466.305 são ações preferenciais, todas sem valor nominal.

##### (b) Recompra de ações – ações em tesouraria

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia mantém em tesouraria 34.003.877.926. ações ordinárias, decorrentes de recompras de ações realizadas.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo a pagar de R\$ 1.361.480 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 928.423) referente a Recompra de ações está demonstrado líquido de ajuste a valor justo em decorrência da aprovação do Plano de Recuperação Judicial (Nota 1 (a)). O valor original a pagar referente à Recompra de ações é de R\$ 3.501.771 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 3.195.820).

##### (c) 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 exercícios findos em 31 de dezembro.

	<u>2020</u>	<u>Movimentação</u>	<u>2021</u>
<i>Hedge:</i>			
Valor justo do <i>hedge</i> de fluxo de caixa e exportação	(9.279.256)	(33.990)	(9.313.246)
<i>Hedge</i> de Investimento líquido de controladas no exterior	(2.198.860)	(1.708.660)	(3.907.520)
Ajuste de conversão de moeda estrangeira (i)	4.737.395	15.755	4.753.150
Efeito reflexo de correção monetária de investidas no exterior (ii)	840.294	13.575	853.869
Realização da indexação adicional do imobilizado em investidas	(190.380)	(10.302)	(200.682)
Outros ajustes de avaliação patrimonial	(926.572)	51.633	(874.939)
	<u>(7.017.379)</u>	<u>(1.671.989)</u>	<u>(8.689.368)</u>

- (i) Refere-se a efeito da taxa de câmbio na conversão dos balanços das investidas com moeda funcional diferente da moeda funcional da Companhia. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, substancialmente impactado positivamente pelas investidas das controladas indiretas Braskem, OCYAN e OEC nos montantes de R\$ 607.421, R\$ 141.989 e R\$ 73.821, impactado negativamente pelas investidas das controladas indiretas NVNIC, NPISA e NAPAR nos montantes de (R\$ 662.504), (R\$ 124.604) e (R\$ 40.424), respectivamente.

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

##### (d) 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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (e) Resultado por ação

A Companhia apresenta o cálculo do resultado por ação básico, calculado através da divisão do lucro (prejuízo) do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

	2021	2020
		(Reapresentado)
Lucro (prejuízo) do exercício das operações continuadas e descontinuadas atribuível à totalidade dos acionistas da Companhia	14.781.276	(10.120.388)
Média ponderada da quantidade de ações (em milhares)	229.560.880	229.560.880
Resultado por ação (expresso em Reais)		
Ações ordinárias - operações continuadas e descontinuadas	0,06	(0,05)

## 24 Receitas líquidas de serviços e produtos - Consolidado

### (a) Receita por mercado

	2021	2020
		(Reapresentado)
Venda bruta de produtos e serviços - mercado interno	78.559.448	50.761.164
Impostos sobre vendas - mercado interno	(16.982.344)	(11.672.741)
Devoluções e abatimentos - mercado interno	(337.413)	(196.810)
Venda bruta de produtos e serviços - mercado externo	52.453.224	32.941.961
Impostos sobre vendas - mercado externo	(61.093)	(42.048)
Devoluções e abatimentos - mercado externo	(157.467)	(149.426)
	113.474.355	71.642.100

### (b) Receita por segmento

	2021	2020
		(Reapresentado)
<i>Segmento de Engenharia, construção e infraestrutura</i>		
OEC	2.623.378	3.633.667
<i>Segmento de Incorporação imobiliária</i>		
OR	529.774	422.709
<i>Segmento Química e petroquímica</i>		
Braskem	105.625.201	58.543.494
<i>Segmento de óleo e gás</i>		
Ocyan	3.082.511	3.239.571
<i>Segmento de Mobilidade</i>		
OTP	610.982	525.623
<i>Segmento de Naval, industrial e logístico-portuário</i>		
NPE	45.331	4.477
<i>Outros investimentos</i>		
NPISA e controladas	861.135	733.412
EORJ	11.347	25.768
Atvos Inv		4.236.729
NA Par	604	190.983
Horiens	71.843	74.180
Horiens Ltd.	10.735	11.113
Outros	1.514	374
	113.474.355	71.642.100

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### Política contábil

A controlada indireta 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.

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

As controladas indiretas 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 indiretas 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.

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Algumas controladas 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.

## 25 Custos e despesas por natureza

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
				(Reapresentado)
Classificadas por natureza:				
Matéria-prima e materiais de uso e consumo			(65.201.243)	(43.367.791)
Despesas com pessoal			(5.584.476)	(5.764.495)
Serviços de terceiros	(4.706)	(4.379)	(4.800.683)	(7.251.615)
Depreciação, amortização e exaustão			(5.282.081)	(6.436.399)
Outras despesas	(12.199)	(1.177)	(5.406.542)	(2.837.475)
	<u>(16.906)</u>	<u>(5.556)</u>	<u>(86.275.025)</u>	<u>(65.657.775)</u>
Classificadas por função:				
Custo dos produtos vendidos/serviços prestados			(79.537.408)	(57.406.960)
Despesas com vendas			(2.173.396)	(3.342.516)
Despesas gerais e administrativas	(16.906)	(5.556)	(4.564.221)	(4.908.300)
	<u>(16.906)</u>	<u>(5.556)</u>	<u>(86.275.025)</u>	<u>(65.657.775)</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 26 Outras despesas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo			1.031.099	310.557
Recuperação de tributos			209.558	219.254
Provisão para indenização de danos - Alagoas			(1.339.765)	(6.901.828)
Provisão para passivos ambientais e outros danos			(588.110)	(306.275)
Demais receitas e despesas	662		(514.754)	(749.778)
	<u>662</u>		<u>(1.201.972)</u>	<u>(7.428.070)</u>

### 27 Resultado financeiro, líquido

	2021	2020	2021	2020
			(Reapresentado)	
<b>Receitas financeiras</b>				
Receitas com juros	141	469	652.200	960.206
Ajuste a valor presente/Juros (Arrendamentos)			6.784	7.064
Ajuste a valor presente (i)			17.772.399	
Ajuste a valor justo		20.981.873	238.017	4.683.812
Renegociação de dívida (ii)	11.650		11.650	502
Outros	32	2.594	358.075	153.013
	<u>11.823</u>	<u>20.984.936</u>	<u>19.039.125</u>	<u>5.804.597</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Ajuste a valor presente			(40.512)	
Ajuste a valor presente/juros (arrendamentos)	(152.483)	(236.769)	(332.352)	(348.480)
Ajuste a valor justo				
Custos de transação - amortização			(60.490)	(293.778)
Comissões bancárias	(1)	(1)	(72.264)	(28.804)
Descontos concedidos			(361.738)	(93.096)
Despesas com juros	(295.617)	(124.652)	(8.907.429)	(7.229.729)
Tributos sobre operações financeiras	(53)	(145)	(5.797)	(165.985)
Provisão (reversão) de garantia (iii)			(693.965)	(1.012.481)
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa			(349.209)	
Perda no reconhecimento inicial dos Novos Bonds			(1.860.822)	
Outros			(998.391)	(939.917)
	<u>(448.154)</u>	<u>(361.567)</u>	<u>(13.682.969)</u>	<u>(10.112.270)</u>
<b>Variações monetárias e cambiais</b>				
Receita de variação	8.169.562	7.242.698	21.902.688	20.708.123
Despesa de variação	(7.082.639)	(7.590.844)	(25.304.374)	(27.436.077)
	<u>1.086.923</u>	<u>(348.146)</u>	<u>(3.401.686)</u>	<u>(6.727.954)</u>
	<u>650.592</u>	<u>20.275.223</u>	<u>1.954.470</u>	<u>(11.035.627)</u>

- (i) Inclui o ajuste a valor presente das Novas Notas emitidas pelas controladas indiretas OEC Finance e ODB Holdco (Notas 1 (a) e 1.2) e da dívida das controladas da NPE.
- (ii) Refere-se à diferença positiva dos valores pagos aos credores que optaram pela Opção A do plano de recuperação judicial (Nota 1 (a)).
- (iii) Refere-se a provisão para garantias (Nota 22).

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 28 *Impairment* de Ativos - Consolidado

As controladas da Companhia apresentam os seguintes *impairment* de ativos financeiros e não financeiros:

#### (a) *Composição por natureza e por função*

	2021	2020
Classificado por natureza:		
Provisão <i>Impairment</i> ativos financeiros	(872.061)	(2.908.531)
Provisão <i>Impairment</i> participações societárias		(1.716.211)
Provisão <i>Impairment</i> ativos imobilizados	(2.068.950)	(523.848)
Provisão <i>Impairment</i> ativos intangíveis		(98.460)
<i>Reversão Impairment</i> outros ativos	71.407	2.893
	<u>(2.869.604)</u>	<u>(5.244.157)</u>
Classificado por função:		
Custos dos serviços prestados e produtos vendidos		
Despesas gerais e administrativas	(522.852)	(1.520.253)
Provisão <i>Impairment</i> de ativos	(1.997.543)	(504.832)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		(235.739)
Resultado financeiro	(349.209)	(178.928)
Prejuízo dos ativos mantidos para negociação		(2.804.405)
	<u>(2.869.604)</u>	<u>(5.244.157)</u>

#### (b) *Impairment* por segmento

	2021	2020
Novonor	(63.350)	(10.627)
<i>Segmento de Engenharia, construção e Infraestrutura</i> OEC	(49.963)	(1.844.513)
<i>Segmento de Incorporação Imobiliária</i> OR		42.047
<i>Segmento Químico e petroquímico</i> Braskem	71.408	(36.236)
<i>Segmento de Óleo e gás</i> Ocyan		(523.848)
<i>Segmento de Mobilidade</i> OTP	(472.889)	10.034
<i>Segmento Naval, industrial e logístico-portuário</i> NPE (Enseada)	(2.068.950)	(19.370)
Outros investimentos NPISA e controladas		(2.861.644)
NEINV e controladas	(285.860)	
	<u>(2.869.604)</u>	<u>(5.244.157)</u>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 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 abaixo, 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, anteriormente denominada ODEPREV - Odebrecht Previdência (“ODEPREV”), 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.

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 Nota de 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 2020 estão sendo reapresentadas.

#### (I) *Impairment* Ocyan

Nas demonstrações financeiras consolidadas de 31 de dezembro de 2020, a controlada indireta Ocyan reconheceu *impairment* de saldo a receber da controlada indireta NPI, a controlada indireta NPI mantém o saldo em seu passivo razão pela qual a Companhia, seguindo orientação do CPC 18 retirou o efeito do *impairment* do valor registrado a título de equivalência patrimonial do resultado de 2021.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(II) Efeitos da homologação do Plano de Recuperação judicial (“PRJ”) NP Inv

A controlada indireta NP Inv e suas controladas registraram efeitos decorrentes da aprovação do Plano de Recuperação Judicial da NPP e da NP Centrad, com impacto substancial na posição das dívidas e outras rubricas divulgadas nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020. Os registros mencionados ocorreram após a emissão das demonstrações financeiras da Companhia, razão pela qual os números estão sendo reapresentados para refletir estes efeitos.

(III) Correção da apresentação do resultado financeiro e de participações societárias

Nas demonstrações financeiras consolidadas de 31 de dezembro de 2020, parte do resultado da provisão para perdas em investimentos foi tratada como lucro não realizado, tendo sido eliminada contra o resultado financeiro. A Companhia está reapresentando com a correta classificação na demonstração do resultado do exercício.

Os efeitos de reapresentação estão apresentados a seguir:

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2020

(i) Controladora

	Efeitos de reapresentação (I) e (II)			Efeitos de reapresentação (I) e (II)	
	Apresentado	Reapresentado		Apresentado	Reapresentado
<b>Ativo</b>			<b>Passivo e Passivo a descoberto</b>		
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	3	3	Fornecedores e subempreiteiros	1.209	1.209
Aplicações financeiras	307	307	Impostos, taxas e contribuições	1.717	1.717
Contas a receber de clientes	116.355	116.355	Obrigações financeiras		
	116.665	116.665	Debêntures	2.926	2.926
<b>Não circulante</b>			<b>Não circulante</b>		
Tributos a recuperar	6.873	6.873	Sociedades do Grupo Novonor	152.833	152.833
Sociedades do Grupo Novonor	70.111	70.111	Provisão para perda em investimentos	52.886.798	(272.119)
Depósitos compulsórios e judiciais	14.289	14.289	Recompra de ações	928.423	928.423
Outros ativos	256	256	Outros passivos	131.225	131.225
	91.529	91.529		54.099.279	(272.119)
<b>Intangível</b>			<b>Passivo a descoberto</b>		
	12	12	Capital social	1.885.380	1.885.380
	91.541	91.541	Ajuste de avaliação patrimonial	(7.017.379)	(7.017.379)
			Ações em tesouraria	(3.690.663)	(3.690.663)
			Prejuízos acumulados	(45.071.337)	272.119
				(53.893.999)	(53.621.880)
<b>Total do ativo</b>	<b>208.206</b>	<b>208.206</b>	<b>Total do passivo e Passivo a descoberto</b>	<b>208.206</b>	<b>208.206</b>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## (ii) Consolidado

	Efeitos de reapresentação				Efeitos de reapresentação		
	Apresentado	(11)	Reapresentado		Apresentado	(1)	(11)
<b>Ativo</b>				<b>Passivo e Passivo a descoberto</b>			
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	16.756.892		16.756.892	Financiamentos e arrendamentos mercantis	17.648.809	(148.663)	17.500.146
Aplicações financeiras	4.625.009		4.625.009	Sociedades do Grupo Novonor			
Contas a receber de clientes	8.006.351	(1.490)	8.004.861	Obrigações financeiras	959.636		959.636
Tributos a recuperar	3.487.367		3.487.367	Debêntures	18.613.186		18.613.186
Estoques	9.537.486		9.537.486	Fornecedores e subempreiteiros	16.066.008		16.066.008
Sociedades do Grupo Novonor	9.917		9.917	Impostos, taxas e contribuições	1.800.764		1.800.764
Ativo biológico	7.188		7.188	Obrigações sociais e trabalhistas	1.524.366		1.524.366
Créditos associados ao Acordo de leniência	63.349		63.349	Adiantamentos de clientes	2.214.423		2.214.423
Depósitos compulsórios e judiciais	258		258	Recompra de ações			
Outras contas a receber	134.881		134.881	Acordo de leniência	552.130		552.130
Outros ativos	2.636.131		2.636.131	Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis	5.150.452		5.150.452
				Outros passivos	2.943.041		2.943.041
	45.264.829	(1.490)	45.263.339		67.472.815	(148.663)	67.324.152
<b>Ativos não circulantes mantidos para venda</b>	<b>528.151</b>		<b>528.151</b>	<b>Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para venda</b>	<b>48.291</b>		<b>48.291</b>
	45.792.980	(1.490)	45.791.490		67.521.106	(148.663)	67.372.443
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Realizável a longo prazo				Financiamentos e arrendamentos mercantis	77.811.238	5.113	77.816.351
Aplicações financeiras	249.553		249.553	Debêntures	181.679		181.679
Debêntures	629.651		629.651	Sociedades do Grupo Novonor	5.858.752	(136.633)	5.722.119
Contas a receber de clientes	2.256.861		2.256.861	Impostos, taxas e contribuições sociais	647.453		647.453
Tributos a recuperar	1.539.974		1.539.974	Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.338.057		2.338.057
Estoques	120.921		120.921	Adiantamentos de clientes	8.330.107		8.330.107
Sociedades do Grupo Novonor	3.831.980		3.831.980	Provisão para perda em investimentos	2.022.600		2.022.600
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.700.433		9.700.433	Recompra de ações	928.423		928.423
Depósitos compulsórios e judiciais	349.744		349.744	Acordo de leniência	4.143.661		4.143.661
Outras contas a receber	137.314		137.314	Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis	11.082.588	(551)	11.082.037
Outros ativos	1.236.784		1.236.784	Provisão para garantias	1.012.481		1.012.481
	20.053.215		20.053.215	Outros passivos	5.118.571		5.118.571
					119.475.610	(136.633)	119.343.539
<b>Investimentos Imobilizado Intangível</b>	<b>2.718.764</b>		<b>2.718.764</b>	<b>Passivo a descoberto</b>	<b>1.885.380</b>		<b>1.885.380</b>
	55.868.451		55.868.451	Capital social	(7.017.379)		(7.017.379)
	6.121.400		6.121.400	Ajuste de avaliação patrimonial	(3.690.663)		(3.690.663)
	84.761.830		84.761.830	Ações em tesouraria	(45.071.337)	136.633	(44.799.218)
				Prejuízos acumulados	(53.893.999)	136.633	(53.621.880)
					223.379		223.379
				Debêntures com participação nos lucros ("DPL")	(2.771.286)		(2.764.161)
				Participação dos acionistas não controladores	(56.441.906)	136.633	(56.162.662)
<b>Total do ativo</b>	<b>130.554.810</b>	<b>(1.490)</b>	<b>130.553.320</b>	<b>Total do passivo e Passivo a descoberto</b>	<b>130.554.810</b>	<b>(1.490)</b>	<b>130.553.320</b>

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Demonstração do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020

#### (i) Controladora

	Publicado	Efeitos de reapresentação (I) e (II)	Reapresentado
Operações contínuadas			
Gerais e administrativas	(5.556)		(5.556)
Resultado de participações societárias			
Provisão para perdas em investimentos	(30.662.174)	272.119	(30.390.055)
Prejuízo operacional	(30.667.730)	272.119	(30.395.611)
Resultado financeiro, líquido	20.275.223		20.275.223
Prejuízo do exercício	(10.392.507)	272.119	(10.120.388)

#### (ii) Consolidado

	Publicado	Efeitos de reapresentação (I) (II)	Efeitos de reapresentação (III)	Reapresentado
Operações contínuadas				
Receitas líquidas de serviços e produtos	71.642.100			71.642.100
Custos dos serviços prestados e produtos vendidos	(57.406.960)			(57.406.960)
Lucro bruto	14.235.140			14.235.140
Receitas (despesas) operacionais				
Com vendas	(3.342.516)			(3.342.516)
Gerais e administrativas	(4.908.300)			(4.908.300)
Remuneração dos administradores	(93.848)			(93.848)
Reversão de provisão para remuneração dos administradores	88.193			88.193
Impairment de ativos	(504.832)			(504.832)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(7.428.070)			(7.428.070)
Resultado de participações societárias				
Resultado de equivalência patrimonial	(73.403)		(148.348)	(221.751)
Provisão para perdas em investimentos	899.321			899.321
Prejuízo operacional	(1.128.315)		(148.348)	(1.276.663)
Resultado financeiro, líquido	(11.463.219)	279.244	148.348	(11.035.627)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(12.591.534)	279.244		(12.312.290)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(26.975)			(26.975)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.366.087			2.366.087
Prejuízo das operações contínuadas	(10.252.422)	279.244		(9.973.178)
Resultado com operações descontinuadas				
Prejuízo dos ativos não circulantes mantidos para negociação	(4.471.261)			(4.471.261)
Prejuízo do exercício	(14.723.683)	279.244		(14.444.439)

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

## (c) Demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 - consolidado

	Apresentado	Efeitos de reapresentação (I)	Efeitos de reapresentação (II)	Efeitos de reapresentação (III)	Reapresentado
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(12.591.534)	136.633	142.611		(12.312.290)
Ajustes:					
Participação em sociedades controladas e coligadas					
Resultado de equivalência patrimonial	73.403			148.348	221.751
Provisão para perda em investimentos	(899.321)				(899.321)
Outras equivalências					
Operações descontinuadas	(1.820.816)				(1.820.816)
Variação nas receitas de contratos de construção	(401.683)				(401.683)
Depreciação e amortização	6.476.359				6.476.359
Resultado na alienação de investimentos/ imobilizado	361.447				361.447
Lucro de operações descontinuadas	261.554				261.554
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	15.842.911		(142.611)		15.700.300
Ajuste a valor justo/ valor presente	(2.313.806)				(2.313.806)
Impairment de ativos	1.397.558	(136.633)			1.260.925
Provisão e reversão para créditos de liquidação duvidosa	2.997.260				2.997.260
Acordo de leniência					
Provisão para indenizações - Alagoas	6.901.828				6.901.828
Provisão para perdas e baixas de ativos de longa duração	75.865				75.865
Provisão para garantias	1.612.483				1.612.483
Outros	(311.955)			(148.348)	(460.303)
	17.661.553				17.661.553
Variação nos ativos e passivos:					
Aplicação financeira	(1.787.619)				(1.787.619)
Contas a receber de clientes	(139.782)				(139.782)
Estoques	(17.531)				(17.531)
Tributos a recuperar	1.830.152				1.830.152
Despesas pagas antecipadamente	299.862				299.862
Depósitos judiciais - Alagoas	3.746.107				3.746.107
Outros ativos/passivos	(648.244)				(648.244)
Fornecedores e subempreiteiros	(2.877.037)				(2.877.037)
Adiantamentos recebidos de clientes	(966.475)				(966.475)
Impostos, taxas, salários e contribuições sociais	(139.814)				(139.814)
Ativos e passivos mantidos para venda					
Acordo de leniência	(392.375)				(392.375)
Recompra de ações	(3.544.557)				(3.544.557)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) operações	13.024.240				13.024.240
Juros pagos - atividades operacionais	(13.665)				(13.665)
Juros pagos - financiamentos	(3.208.128)				(3.208.128)
Juros pagos - debêntures	(24.945)				(24.945)
Juros pagos - arrendamentos	(192.039)				(192.039)
Juros recebidos - atividades operacionais	7				7
Dividendos e JCP recebidos	209.007				209.007
Imposto de renda e contribuição social pagos	(273.668)				(273.668)
Ativos não circulantes mantidos para venda	5.468				5.468
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	9.526.277				9.526.277
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(4.206.569)				(4.206.569)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	456.445				456.445
Efeito de variação da taxa de câmbio no caixa e equivalentes de caixa	1.945.175				1.945.175
Caixa e equivalentes de caixa de controladas excluídas da consolidação, I	(485.448)				(485.448)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido	7.235.880				7.235.880
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9.521.012				9.521.012
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	16.756.892				16.756.892

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 31 Eventos subsequentes

#### (i) Novonor: Termo de Encerramento de Pendências com Novonor e suas controladas

Em 31 de março de 2022, a Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras”) emitiu comunicado ao Mercado no qual informa que seu Conselho de Administração aprovou a celebração de Termo de Encerramento de Pendências (“TEP”) entre a Petrobras e sua controlada Petrobras Netherlands BV (“PNBV”) e a Novonor e suas controladas indiretas Enseada e OEC, com a finalidade de encerrar em definitivo pendências comerciais decorrentes dos serviços realizados e das obrigações assumidas no âmbito de contratos firmados entre as controladas indiretas OEC e Enseada com o Grupo Petrobras.

O TEP regula, ainda, os efeitos para a Petrobras e Novonor em relação ao Acordo de Leniência celebrado com a Controladoria-Geral da União e a Advocacia-Geral da União., especialmente quanto ao compromisso de a Petrobras não buscar medidas sancionatórias ou cautelares, dentre outras, no âmbito de ações de improbidade administrativa em curso envolvendo a Petrobras e as sociedades do Grupo Novonor.

#### (ii) Segmento Químico e petroquímico

Em 5 de janeiro de 2022, a controlada indireta Braskem emitiu Certificados de Recebíveis do Agronegócio (“CRA”) no montante de R\$721 milhões, com taxas de juros do IPCA mais 5,5386% a.a. e IPCA mais 5,5684% a.a. para as séries com vencimento de 7 e 10 anos, respectivamente.

Em 25 de fevereiro de 2022, foi assinado o Termo de Adesão parcial do Município de Maceió ao Acordo para Reparação Socioambiental firmado em 30 de dezembro de 2020, que endereça a destinação dos recursos previstos no referido acordo para as ações de Mobilidade Urbana. O Termo de Adesão prevê a realização de projetos de Mobilidade Urbana adequados e suficientes para mitigar os impactos da desocupação da área afetada. As ações estabelecidas nesse Instrumento já estavam mensuradas e registradas, não acarretando alteração na provisão.

Em 19 de abril de 2022 os acionistas da controlada indireta Braskem, entre outros temas, aprovaram a distribuição de dividendos adicionais, no valor de R\$ 1.350.000, sendo o valor de R\$ 766.188 correspondentes a R\$ 1,696348838321 por ação ordinária e o valor de R\$ 583.812 correspondentes a R\$ 1,696348838321. O pagamento foi efetuado integralmente em 2 maio de 2022.

#### (iii) Segmento de Mobilidade

##### OTP

Em 5 de janeiro de 2022, a OTP efetuou amortização parcial da dívida corporativa junto ao Bradesco, no montante de R\$ 23.070.

Em 7 de janeiro de 2022, foram aprovadas a alteração da denominação social da controlada indireta Odebrecht Mobilidade S.A. para OTP Mobilidade S.A. e redução do seu capital, no montante de R\$ 26.000, com o cancelamento de 26.000.000 de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, mediante as devoluções realizadas em 01 de fevereiro de 2022, sendo R\$ 15.600 para a OTP.

Em 20 de janeiro de 2022, o Termo de Ajustamento de Conduta (“TAC”) apresentado pela controlada indireta CRO junto à ANTT, foi sobrestado, até que o Contrato de Concessão seja qualificado para relicitação.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Em 1º de fevereiro de 2022, ocorreu o pagamento dos dividendos devidos pela OTP Mobilidade aos seus acionistas no montante de R\$ 1.392, sendo R\$ 835 para a OTP.

### (iv) Segmento em outros investimentos

#### NSP INV

Em 17 de janeiro de 2022, a controlada indireta NSP Inv registrou pedido de oferta pública de distribuição secundária de ações preferenciais da Braskem. Entretanto, em 28 de janeiro de 2022, a oferta foi cancelada em decorrência da instabilidade das condições do mercado, que resultaram em níveis de demanda e preço não apropriados para a conclusão da transação.

Em fevereiro de 2022, a NSP pagou o montante de R\$ 785 de dívidas da controlada indireta NSP Inv e da Novonor, devido a previsão do PRJ, que prevê o pagamento para os credores caso o caixa ultrapasse o limite de R\$ 200 (duzentos mil reais). No mês de dezembro de 2021 este limite foi excedido, gerando a necessidade do pagamento aos credores. Parte das dívidas listadas no quadro geral de credores são oriundas de garantias de dívidas contraídas pela Novonor e controlada indireta NSP Inv. Portanto as dívidas, parcialmente liquidadas, estão registradas contabilmente na Novonor e na NSP Inv, mas serão parcialmente quitadas pelo caixa da NSP, em contrapartida aos pagamentos efetuados a NSP constituiu Contas a receber com a Novonor e NSP Inv.

Em 2 de maio de 2022, a controlada indireta NSP INV recebeu o montante de R\$ R\$ 518.263 a título de dividendos da controlada indireta Braskem, este recurso foi utilizado integralmente para pagamento de Debêntures, Financiamentos e Obrigações financeiras da controlada indireta NSP INV.

#### NSP

Em 7 de fevereiro de 2022, foi disponibilizada, pela Corte Internacional de Arbitragem da Câmara de Comércio Internacional (“Corte”), sentença no bojo do procedimento arbitral CCI 21.511/ASM no qual a controlada indireta NSP é parte. A sentença determinou que a controlada indireta NSP terá o direito a receber o montante de R\$ 56.823 e terá que pagar o montante de R\$ 34.238.

#### NA PAR

Em 11 de fevereiro de 2022, a controlada indireta NA recebeu o montante de R\$ 807 (US\$ 160 mil), como complemento ao valor de venda do investimento em Proveracruz.

#### NEP

Em 16 de fevereiro de 2022 foi publicada a homologação da aprovação do Plano da controlada indireta NEP. Como resultado da aprovação do Plano iniciou-se a reestruturação dos passivos o que deverá refletir em significativa redução de tais passivos. Nos termos do CPC 26 (IAS 1) a controlada indireta NEP entende que a homologação do Plano é um evento de 2022 e não reconheceu qualquer impacto do mesmo nos passivos financeiros registrados em 31 de dezembro de 2021.

A Administração da controlada indireta NEP estima que o impacto da reestruturação dos passivos será de R\$ 2,1 bilhões, considerando os prazos e condições estipuladas no Plano.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares 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 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 Idesa	Braskem Idesa S.A.P.I.
CBN	Concessionária Bahia Norte S.A.
CBPO	CBPO Engenharia Ltda
CBPO Suc. Colômbia	CBPO Engenharia Ltda – Sucursal Colômbia
CBPO Sub. Colômbia	CBPO Engenharia Ltda – Subsidiária Colômbia
CEC	Compañía Energética del Centro S.A.C.
Centrad	Concessionária do Centro Administrativo do Distrito Federal S.A.
Chavimochic	Concesionaria Chavimochic S.A.C
CNO	CNO S.A.
CNO Costa Rica	Construtora Norberto Odebrecht S.A.- Sucursal Costa Rica
CNO Sucursal Colombia	Construtora Norberto Odebrecht S.A.- Sucursal Colômbia
Complexo Maracanã	Complexo Maracanã Entretenimento S.A.
CRA	Concessionária Rota do Atlântico S.A.
CRC	Concessionária Rota dos Coqueiros S.A.
CRO	Concessionária Rota do Oeste S.A.
ELOS	ELOS – Ligação de Alta Velocidade S.A.
Desarroladora de Etileno	Desarroladora de Etileno S. de R.L. de C.V.
Enseada	Enseada Indústria Naval S.A.
Enseada Par	Enseada Indústria Naval Participações S.A.
EORJ	Edifício Odebrecht RJ S.A. - Em Recuperação Judicial
Ethylene	Ethylene XXI Contractors S.A.P.I. de C.V.
Etileno XXI	Etileno XXI Holding B.V.
FIP	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.

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Horiens Ltd	Horiens Ltd
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.
KPH	Kuntur Proyectos de Hidrocarburos En El Sur S.A.C.
Mectron	Mectron - Engenharia Industria e Comercio S.A - Em Recuperação Judicial
Mesa	Madeira Energia S.A.
Move SP	Concessionária Move São Paulo S.A.
NA	Novonor Ambiental S.A. (anteriormente denominada Odebrecht Ambiental S.A.)
NA Par	Novonor Ambiental Participações S.A. (anteriormente denominada Odebrecht Ambiental Participações S.A.)
NDT	Novonor Defesa e Tecnologia S.A. (anteriormente denominada Odebrecht Defesa e Tecnologia S.A.)
NE	Novonor Energia S.A. - Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada Odebrecht Energia S.A. - Em Recuperação Judicial)
NE Inv	Novonor Energia e Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada Odebrecht Energia e Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial)
NEB	Novonor Energia do Brasil S.A. - Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada Odebrecht Energia do Brasil S.A. - Em Recuperação Judicial)
NEP	Novonor Energia Participações S.A. - Em Recuperação Judicial
NFL	Novonor Finance Ltd. (anteriormente denominada Odebrecht Finance Ltd)
Nitrocolor	Nitrocolor Ltda.
NP Centrad	NP Centro Administrativo S.A. – Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada OP Centro Administrativo S.A. - Em Recuperação Judicial)
NP Gestão	NP Gestão de Propriedades S.A. - Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada OP Gestão de Propriedades S.A. - Em Recuperação Judicial)
NP Inv	Novonor Properties Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada Odebrecht Properties Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial)
NPE	Novonor Participações e Engenharia S.A. - Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada Odebrecht Participações e Engenharia S.A. – Em Recuperação Judicial)
NPI	Novonor Participações e Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial (Anteriormente denominada Odebrecht Participações e Engenharia S.A. – Em Recuperação Judicial)
NPISA	NPI S.A. - Em Recuperação Judicial (Anteriormente denominada OPI S.A. – Em Recuperação Judicial)
NPP	Novonor Properties Parcerias S.A. – Em Recuperação Judicial (Anteriormente denominada Odebrecht Properties Parcerias S.A. – Em

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Recuperação Judicial)
NSP	Novonor Serviços e Participações S.A. – Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada Odebrecht Serviços e Participações S.A. - Em Recuperação Judicial)
NSP Inv	NSP Investimentos S.A. – Em Recuperação Judicial (anteriormente denominada OSP Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial)
NVNIC	NVN International Corporation. (anteriormente denominada ODB International Corporation)
Ocyan	Ocyan Participações S.A.
ODB Holdco	Odebrecht Holdco Finance Limited
ODBEP	Odebrecht Energía Del Perú S.A.
Odebrecht Angola	Odebrecht Angola – Projetos e Serviços Lda
Odebrecht Argentina	Odebrecht Argentina S.A.
Odebrecht Engenharia	Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
OEC	OEC S.A
OEC Finance	OEC Finance Limited
OECI	Odebrecht Engenharia e Construção Internacional S.A.
OICF	Odebrecht, Invest. Em Concessões Ferroviárias, SGPS, SA
OICI	Odebrecht Ingeniería y Construcción Int
OICR	ODB Investimento em Concessões Rodoviárias, Unipessoal LDA
OIL	Odebrecht Infra-Estruturas Logísticas SGPS, S.A.
OLI Austria	Odebrecht Latinvest Austria
OLI Colombia	Odebrecht Latinvest Colombia S.A.S.
OLI Lux	Odebrecht Latinvest S.A.
OLMOS	Concessionaria Tránsito Olmos S.A.
OLPSAC	Odebrecht Latinvest Peru S.A.C.
OOGTK	OOGTK Libra GmbH & Co KG
OR	OR Empreendimentos Imobiliários e Participações S.A.
OTP	OTP S.A. (anteriormente denominada Odebrecht TransPort S.A.)
OTP Mobilidade	OTP Mobilidade S.A. (anteriormente denominada Odebrecht Mobilidade S.A.)
OTP Rodovias	OTP Rodovias S.A.
Química da Bahia	Química da Bahia Indústria e Comércio S.A
RTP	Rio Trens Participações 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.
Wins	Worldwide Insurance Solutions Ltd.

\* \* \*