

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

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e  
consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2022

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

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2022

### Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do passivo a descoberto individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

### Opinião 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 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do passivo a descoberto e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da ODBINV S.A. - Em Recuperação Judicial em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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

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

### Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1(b) às demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas apresentaram prejuízo líquido de R\$ 3.687.599 mil (lucro de R\$ 14.715.343 mil em 2021) na controladora e R\$ 4.734.331 mil (lucro de R\$ 23.049.507 mil em 2021) no consolidado, apresentaram capital circulante líquido negativo de R\$ 13.580.586 mil (R\$ 11.277.000 mil em 2021) no consolidado e mantém passivo a descoberto de R\$ 42.719.186 mil (R\$ 40.411.465 mil em 2021) na controladora e R\$ 39.308.125 mil (R\$ 36.915.347 mil em 2021) 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, renegociação das dívidas no âmbito da Recuperação Judicial da Companhia e determinadas controladas, e discussões e negociações para equacionalização das dívidas extraconcursais. 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 14.2 (ii)(c) às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, determinadas controladas e coligadas possuem processos e investigações em andamento relacionados aos contratos de concessão firmados com os poderes concedentes. A Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos, entende, neste momento, que possíveis efeitos desses processos e investigações não deverão afetar de forma significativa a Companhia e suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

## Outros assuntos

### Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, cujos valores são apresentados para fins comparativos, foram por nós auditadas e sobre elas emitimos relatório, datado de 27 de junho de 2022, contendo ressalvas sobre: (a) investigações e outros procedimentos legais conduzidos pelo Ministério Público Federal e outras autoridades públicas; (b) empresas controladas em processo de recuperação judicial cujas Assembleias de Credores ainda não haviam sido - aprovadas e (c) limitação de análise dos investimentos da coligada Atvos Agro.

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

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

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

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

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

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

São Paulo, 12 de junho de 2023.

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

Balanço patrimonial.....	7
Demonstração dos resultados .....	9
Demonstração do resultado abrangente.....	10
Demonstração das mutações do passivo a descoberto .....	11
Demonstração dos fluxos de caixa .....	12
1 Contexto operacional .....	14
2 Políticas contábeis.....	22
3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos .....	28
4 Gestão de risco financeiro.....	29
5 Instrumentos financeiros por categoria - Consolidado.....	35
6 Caixa e equivalentes de caixa.....	37
7 Aplicações financeiras - Consolidado.....	38
8 Contas a receber de clientes - Consolidado.....	39
9 Tributos a recuperar - Consolidado.....	42
10 Estoques – Consolidado.....	43
11 Sociedades do Grupo Novonor .....	44
12 Ativos e passivos não circulantes mantidos para venda – Consolidado .....	46
13 Imposto de renda e contribuição social diferido - Consolidado .....	50
14 Investimentos e Provisão para perdas em Investimentos.....	52
15 Imobilizado - Consolidado.....	59
16 Intangível -Consolidado.....	62
17 Financiamentos e arrendamentos mercantis - Consolidado .....	64
18 Debêntures - Consolidado.....	70
19 Impostos, taxas e contribuições sociais .....	73
20 Denúncias de irregularidades e acordo global com autoridades .....	73
21 Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis - Consolidado .....	76
22 Provisão para garantias – Consolidado.....	86
23 Passivo a descoberto .....	88
24 Receitas líquidas de serviços e produtos - Consolidado.....	90
25 Custos e despesas por natureza .....	92
26 Outras despesas operacionais, líquidas .....	92
27 Resultado financeiro, líquido.....	93
28 <i>Impairment</i> de Ativos - Consolidado.....	94
29 Benefícios a empregados.....	95
30 Nota de reapresentação.....	96
31 Eventos subsequentes .....	103
32 Razão social dos investimentos do Grupo Novonor .....	106

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

Balanço patrimonial em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					(Reapresentado)
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	2	20	14.989.650	11.794.011
Aplicações financeiras	7			4.081.239	4.911.027
Contas a receber de clientes	8			5.860.193	9.891.027
Tributos a recuperar	9			2.333.689	3.336.590
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13				613.320
Estoques	10			14.906.379	17.296.168
Sociedades do Grupo Novonor	11	100.434	106.980	294.157	120.863
Despesas antecipadas				545.391	621.083
Outros ativos				2.465.015	2.204.143
		100.436	107.000	45.475.713	50.788.232
Ativos não circulantes mantidos para venda	12			2.471.588	325.655
		100.436	107.000	47.947.301	51.113.887
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Aplicações financeiras	7			265.872	236.106
Debêntures	27				812.124
Contas a receber de clientes	8			2.321.107	2.448.888
Tributos a recuperar	9			2.365.936	1.981.523
Estoques	10			62.931	57.350
Sociedades do Grupo Novonor	11	80.322	75.010	4.611.809	4.582.025
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			7.559.359	9.532.448
Depósitos compulsórios e judiciais		14.289	14.289	422.773	380.595
Outros ativos		256	256	694.118	1.044.544
		94.867	89.555	18.303.905	21.075.603
Investimentos	14			2.232.518	2.795.801
Imobilizado	15			56.321.506	55.605.661
Intangível	16	12	12	3.912.969	5.727.472
		94.879	89.567	80.770.898	85.204.537
Total do ativo		195.315	196.567	128.718.199	136.318.424

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	
		2022	2021	2022	2021
		(Reapresentado)		(Reapresentado)	
<b>Passivo e Passivo a descoberto</b>					
<b>Circulante</b>					
Financiamentos e arrendamentos mercantis	17			7.896.532	7.676.094
Obrigações financeiras				454.046	513.883
Debêntures	18			17.800.581	18.646.742
Fornecedores e subempreiteiros		1.050	1.007	17.293.561	17.086.187
Impostos, taxas e contribuições sociais	19	1.660	1.501	1.602.213	3.405.582
Obrigações sociais e trabalhistas				1.416.346	1.861.833
Adiantamentos de clientes	8			2.771.215	2.645.697
Acordo de leniência	20			830.897	624.805
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis e acordos de indenização	21			5.123.766	5.556.425
Sociedades do Grupo Novonor	11			65.253	18.156
Outros passivos		8	22	3.801.889	4.029.828
		2.718	2.530	59.056.299	62.065.232
<b>Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para venda</b>					
	12			2.126.863	95
		2.718	2.530	61.183.162	62.065.327
<b>Não circulante</b>					
Financiamentos e arrendamentos mercantis	17			65.917.907	69.140.042
Debêntures	18			4.144.542	528.835
Impostos, taxas e contribuições sociais	19			350.863	311.987
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			1.989.744	2.202.909
Adiantamentos de clientes	8			6.801.475	7.983.334
Provisão para perda em investimentos	14	41.031.778	39.100.839	2.027.900	2.842.066
Recompra de ações	23 (b)	1.737.715	1.361.480	1.737.715	1.361.480
Acordo de leniência	20			3.814.735	3.827.641
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis e acordos de indenização	21	5.295	5.295	8.089.193	9.286.661
Sociedades do Grupo Novonor	11	8.298	7.960	4.509.058	7.041.133
Provisão para garantias	22			4.762.926	1.706.446
Outros passivos		128.697	129.928	2.697.104	4.935.910
		42.911.783	40.605.502	106.843.162	111.168.444
<b>Passivo a descoberto</b>					
Capital social	23	1.885.380	1.885.380	1.885.380	1.885.380
Ajuste de avaliação patrimonial		(7.644.287)	(8.610.521)	(7.644.287)	(8.610.521)
Ações em tesouraria		(3.690.663)	(3.690.663)	(3.690.663)	(3.690.663)
Prejuízos acumulados		(33.269.616)	(29.995.661)	(33.269.616)	(29.995.661)
		(42.719.186)	(40.411.465)	(42.719.186)	(40.411.465)
<b>Debêntures com participação nos lucros ("DPL")</b>					
Participação dos acionistas não controladores				335.286	300.836
				3.075.775	3.195.282
		(42.719.186)	(40.411.465)	(39.308.125)	(36.915.347)
<b>Total do passivo e Passivo a descoberto</b>					
		195.315	196.567	128.718.199	136.318.424

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	
		2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Operações continuadas					
Receitas líquidas de serviços e produtos	24			105.054.890	112.834.986
Custos dos serviços prestados e produtos vendidos	25			(92.039.367)	(79.127.062)
Lucro bruto				13.015.523	33.707.924
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	25			(2.661.311)	(2.173.292)
Gerais e administrativas	25	(385)	(16.906)	(5.050.144)	(4.404.202)
Remuneração dos administradores				(55.122)	(68.440)
Provisão (reversão) de <i>Impairment</i> de ativos	28			191.873	(1.997.543)
Outras despesas (receitas) operacionais, líquidas	26	91	662	(129.825)	(738.529)
Resultado de participações societárias					
Resultado de equivalência patrimonial	14 (c)			32.370	461.130
Provisão (Reversão) para perdas em investimentos	14 (b) e (d)	(3.310.788)	14.080.995	(304.204)	(712.702)
Lucro (prejuízo) operacional		(3.311.082)	14.064.751	5.039.160	24.074.346
Resultado financeiro, líquido	27	(376.517)	650.592	(8.662.513)	2.106.486
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(3.687.599)	14.715.343	(3.623.353)	26.180.832
Imposto de renda e contribuição social correntes				(1.248.062)	(3.995.479)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13			(592.194)	960.303
Lucro (prejuízo) das operações continuadas		<u>(3.687.599)</u>	<u>14.715.343</u>	<u>(5.463.609)</u>	<u>23.145.656</u>
Resultado com operações descontinuadas					
Lucro (prejuízo) das operações descontinuadas	12 (b)			729.278	(96.149)
Lucro (prejuízo) do exercício		<u>(3.687.599)</u>	<u>14.715.343</u>	<u>(4.734.331)</u>	<u>23.049.507</u>
Atribuível aos:					
Acionistas da Companhia - operações continuadas				(4.416.877)	14.811.492
Acionistas da Companhia - operações descontinuadas				729.278	(96.149)
Participação dos acionistas não controladores - operações continuadas				(1.046.732)	8.334.164
		<u>(3.687.599)</u>	<u>14.715.343</u>	<u>(4.734.331)</u>	<u>23.049.507</u>
Lucro (prejuízo) básico por ação das atividades continuadas e descontinuadas atribuível aos acionistas da Companhia no final do exercício - R\$	23 (d)	<u>(0,02)</u>	<u>0,06</u>	<u>(0,02)</u>	<u>0,06</u>

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	
		2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Lucro líquido do exercício		(3.687.599)	14.715.343	(4.734.331)	23.049.507
Outros resultados abrangentes					
I tens a serem posteriormente reclassificados para o resultado					
Valor justo do hedge de fluxo de caixa e exportação líquido de imposto de renda e contribuição social	23 (b)	1.334.801	(1.742.650)	1.334.801	(1.742.650)
Hedge de investimento líquido de controladas no exterior	23 (b)	43.607		43.607	
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	23 (b)	(1.604.247)	15.755	(1.604.247)	15.755
Efeito reflexo de correção monetária de investidas no exterior	23 (b)	267.836	13.575	267.836	13.575
Realização da indexação adicional do imobilizado em investidas	23 (b)	(10.316)	(10.302)	(10.316)	(10.302)
Outros ajustes de avaliação patrimonial	23 (b)	934.553	51.633	934.553	51.633
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>		<b>(2.721.365)</b>	<b>13.043.354</b>	<b>(3.768.097)</b>	<b>21.377.518</b>
Atribuível aos:					
Acionistas da Companhia - operações continuadas				(4.416.877)	14.811.492
Acionistas da Companhia - operações descontinuadas				729.278	(96.149)
Participação dos acionistas não controladores - operações continuadas				(80.498)	6.662.175
				<b>(3.768.097)</b>	<b>21.377.518</b>

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 2020 (reapresentado)	1.885.380	(7.017.379)	(3.690.663)	(44.783.350)	(53.606.012)	223.379	(2.764.161)	(56.146.794)
Resultado abrangente do exercício:								
Prejuízo do exercício				14.715.343	14.715.343		8.334.164	23.049.507
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)	159.810		65.554	225.364			225.364
		(1.593.142)		14.791.199	13.198.057		8.334.164	21.532.221
Transações de capital com os sócios:								
Efeito reflexo de controladas Ganho e perda em participação em controladas em conjunto				(3.510)	(3.510)			(3.510)
Outras movimentações de não controladores	23 (d)					77.457	(2.374.721)	(2.297.264)
Em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	1.885.380	(8.610.521)	(3.690.663)	(29.995.661)	(40.411.465)	300.836	3.195.282	(36.915.347)
Resultado abrangente do exercício:								
Prejuízo do exercício				(3.687.599)	(3.687.599)		(1.046.732)	(4.734.331)
Efeito reflexo de controladas Realização de indexação do ativo imobilizado e custo atribuído, líquido de impostos		(10.316)		10.302	(14)			(14)
Ajuste de avaliação patrimonial em controladas	23 (b)	976.550		403.342	1.379.892			1.379.892
		966.234		(3.273.955)	(2.307.721)		(1.046.732)	(3.354.453)
Transações de capital com os sócios:								
Outras movimentações de não controladores							927.225	927.225
DPL						34.450		34.450
						34.450	927.225	961.675
Em 31 de dezembro de 2022	1.885.380	(7.644.287)	(3.690.663)	(33.269.616)	(42.719.186)	335.286	3.075.775	(39.308.125)

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	
		2022	2021	2022	2021
			(Reapresentado)		(Reapresentado)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social do resultado com operações continuadas		(3.687.599)	14.715.343	(3.623.353)	26.180.832
Ajustes:					
Participações societárias				(32.370)	(461.130)
Resultado de equivalência patrimonial					
Provisão para perda em investimentos	14.2	3.310.788	(14.080.995)	304.204	712.702
Variação nas receitas de contratos de construção				(645.082)	(546.989)
Depreciação e amortização				5.771.222	5.225.984
Resultado na alienação de investimentos/ imobilizado				190.489	84.587
Resultado de operações descontinuadas				739.574	358.914
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas		252.326	1.514.052	7.149.879	13.220.722
Provisão de encargos por atraso	27			724.829	
Ajuste a valor justo/valor presente	27	124.329	3.150	(3.572.790)	(16.570.338)
Impairment de ativos				2.419.194	1.997.543
Provisão e reversão para créditos de liquidação duvidosa				(279.587)	872.061
Provisão para indenizações - Alagoas	21.2			1.520.019	1.339.765
Perda na venda debêntures	27			786.444	
Provisão para garantias	27			597.793	693.965
Outros			5.295	(255.327)	(178.176)
		(155)	2.156.845	11.795.138	32.930.442
Variação nos ativos e passivos:					
Aplicação financeira				1.687.984	(86.639)
Contas a receber de clientes				3.392.690	(695.206)
Estoques				2.029.829	(7.616.954)
Tributos a recuperar			7.181	597.743	4.822.363
Despesas pagas antecipadamente				(94.559)	(32.905)
Outros ativos/passivos		(1.217)	(939.048)	(2.114.201)	123.641
Fornecedores e subempreiteiros		43	(202)	872.622	839.651
Adiantamentos recebidos de clientes				33.536	523.939
Impostos, taxas, salários e contribuições sociais		(340)	(216)	(1.296.406)	(2.941.358)
Provisão de gastos Alagoas e outras provisões				(2.742.791)	(2.928.081)
Ativos e passivos mantidos para venda				263.512	18
Acordo de leniência				(347.440)	(436.142)
Recuperação de ações			112.273		112.273
Caixa proveniente das operações		(1.669)	1.336.833	14.077.657	24.615.042
Juros pagos - atividades operacionais				(21.672)	(4.679)
Juros pagos - financiamentos	17.1 (d)			(2.928.163)	(3.347.363)
Juros pagos - debêntures	18 (c)			(435.370)	(179.853)
Juros pagos - arrendamentos	17.2 (a)			(221.019)	(198.225)
Dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos				220.956	
Imposto de renda e contribuição social pagos				(1.633.126)	(2.709.632)
Ativos não circulantes mantidos para venda				(57.654)	(5.241)
Caixa líquido proveniente das (aplicados nas) atividades operacionais		(1.669)	1.336.833	9.001.609	18.170.049

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

(Continuação)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
		(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Adições ao investimento				(133.828)	(38.770)
Reduções de investimento				(1.873)	
Ativos não circulantes mantidos para venda				(149.931)	94.228
Recebimento pela venda de imobilizado				8.505	50.401
Aquisições ao imobilizado				(5.270.329)	(4.075.322)
Aquisições ao intangível				(192.678)	(23.197)
Dividendos distribuídos					211.768
Aplicações financeiras				(639.456)	21.547
Adiantamento para futuro aumento de capital				(1.639)	(1.792)
Outros				16.167	4
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos				(6.365.062)	(3.761.133)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Recursos (liberados) e recebidos para partes relacionadas		1.688	(1.336.816)	(154.798)	(1.529.011)
Dívida de curto e longo prazos, líquida					
Captações	17.1 (d)			3.616.921	7.338.311
Pagamentos - principal	17.1 (d)			(4.594.083)	(18.737.407)
Debêntures					
Captação	18 (c)			2.988.984	
Amortização	18 (c)			(164.668)	(1.524.577)
Arrendamento mercantil					
Pagamentos - principal	17.2 (a)			(940.836)	(884.048)
Dividendos pagos				(843.532)	(3.696.854)
Aumento de capital				48.550	794
Ativos não circulantes mantidos para venda				(105.115)	(11.681)
Adiantamento para futuro aumento de capital		(37)		8.378	19.955
Outros				878.298	(491.851)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos		1.651	(1.336.816)	738.099	(19.516.369)
Efeito de variação da taxa de câmbio no caixa e equivalentes de caixa				(189.923)	165.295
Caixa e equivalentes de caixa de controladas incluídas e excluídas da consolidação, líquidos				10.916	(14.459)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquido		(18)	17	3.195.639	(4.956.617)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício - (reapresentado)		20	3	11.794.011	16.750.628
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		2	20	14.989.650	11.794.011

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 2022

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 (“Kieppe”). 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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>
ODBINV	Consolidado	22 de abril de 2020	3 de agosto de 2020
Novonor	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
NPE	Individual	30 de junho de 2022	19 de agosto de 2022
NPI	Individual	25 de julho de 2022	19 de agosto de 2022

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.

### Efeitos do plano aprovado

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 14,8% para todos os planos homologados no exercício findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, exceto para NPE, cuja taxa utilizada foi de 17,58%.

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, todos os efeitos da reestruturação dos passivos foram registrados.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os impactos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, estão demonstrados a seguir e incluem a reestruturação das dívidas das controladas indiretas NEP, NPI e NPE.

### (i) Balanço patrimonial

	2022			2021		
	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, AVP e outros)	Saldo final (Reapresentado)
Passivo circulante e Passivo não circulante						
Financiamentos e arrendamentos mercantis	73.855.339	(40.900)	73.814.439	92.884.238	(16.068.102)	76.816.136
Debêntures	25.062.733	(3.117.610)	21.945.123			
Fornecedores e subempreiteiros				18.434.919	(1.349.739)	17.085.180
Adiantamentos de clientes				11.155.402	(526.371)	10.629.031
Outros passivos				7.540.599	(66.204)	7.474.395
	<u>98.918.072</u>	<u>(3.158.510)</u>	<u>95.759.562</u>	<u>130.015.158</u>	<u>(18.010.416)</u>	<u>112.004.742</u>

### (ii) Demonstração do resultado

	2022			2021		
	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, AVP e outros)	Saldo final
Resultado financeiro, líquido						
Receitas financeiras	5.302.677	3.158.510	8.461.187	1.034.204	18.010.416	19.044.620
	<u>5.302.677</u>	<u>3.158.510</u>	<u>8.461.187</u>	<u>1.034.204</u>	<u>18.010.416</u>	<u>19.044.620</u>

### (b) Performance operacional

A Companhia encerrou o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 com prejuízo de R\$ 3.687.599 (2021 – lucro de R\$ 14.715.343) na controladora e prejuízo de R\$ 4.734.331 (2021 – lucro de R\$ 23.049.507) no consolidado.

O prejuízo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 reflete principalmente o reflexo da baixa nos *spreads* dos produtos petroquímicos e químicos da controlada indireta Braskem no mercado internacional, afetado pela menor demanda decorrente do crescimento mais fraco da China, cenário geopolítico com o conflito Rússia-Ucrânia na Europa e preocupações sobre uma possível recessão nos Estados Unidos; efeito de provisões para indenizações de danos ambientais ocorridos nas operações de Alagoas (Nota 21.2); e *impairment* de ativos (Nota 28) nas demais controladas. 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 direta OEC (Nota 27); e (ii) melhor performance operacional da controlada indireta Braskem, devido a maiores *spreads* internacionais e volume de vendas.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentou passivo a descoberto na controladora de R\$ 42.719.186 (2021 - R\$ 40.411.465) na controladora e R\$ 39.308.125 (2021 - R\$ 36.915.347) no consolidado. Adicionalmente, a Companhia apresentou excesso de passivo circulante em relação ao ativo circulante no montante de R\$ 13.580.586 (2021 -R\$ 11.277.000) no consolidado, substancialmente em virtude de:

- R\$ 11.129.507 (2021 – R\$ 9.436.257) na controlada indireta NSP Inv, substancialmente devido a Empréstimos, financiamentos, debêntures com terceiros e obrigações financeiras. Estas dívidas são extraconcursais e não fazem parte dos créditos renegociados no Plano de Recuperação Judicial;

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- R\$ 4.097.418 (2021 – R\$ 6.427.536) nas controladas indiretas NE e NEP, devido a debêntures com terceiros, a redução refere-se ao impacto da reestruturação da dívida no âmbito da Recuperação Judicial (Notas 1 (a) e 18) da controlada indireta NEP;
- R\$ 4.232.591 (2021 – R\$ 4.204.902) na controlada indireta OEC decorrente principalmente de fornecedores e subempreiteiros a pagar;
- R\$ 2.911.264 (2021 – R\$ 2.403.357) na controlada Novonor, devido a contratos de debêntures com terceiros. Esta dívida é extraconcursal e não faz parte dos créditos renegociados no Plano de Recuperação Judicial do Grupo; e
- R\$ 1.045.645 (2021 – R\$ 1.915.466) da controlada indireta OTP decorrente do vencimento dos empréstimos, financiamentos e debêntures (Notas 17 e 18).

A Administração da Companhia e das suas controladas vem adotando uma estratégia com foco em liquidez e na estabilização 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)) ; e (iv) discussões e negociações para equacionalização das dívidas extraconcursais.

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

A autorização para emissão dessas demonstrações financeiras foi concedida pela Diretoria Executiva em 12 de junho de 2023.

### 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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(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

(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 2022  
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 2022

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 2022.

### (a) 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 controlada direta Novonor e suas controladas 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 OEC e Enseada com o Grupo Petrobras.

O TEP regula, ainda, os efeitos para a Petrobras e controlada direta 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (b) Segmento Químico e petroquímico

Braskem

Em 14 de junho de 2022, a controlada indireta Braskem Idesa firmou acordos com a Advario B.V. para alienação de participação de 50% do capital social da Terminal Química Puerto México ("TQPM"), subsidiária da Braskem Idesa responsável pelo desenvolvimento e operação do projeto do terminal de importação de etano no México. A operação está sujeita às aprovações aplicáveis e, após concluída, as partes envolvidas terão, cada uma, 50% do capital social da TQPM.

### (c) Segmento de Óleo e gás

Ocyan

Em 12 de dezembro de 2022, conforme "Comunicado ao Mercado", determinadas subsidiárias relacionadas ao negócio de Perfuração celebraram acordos com um grupo representativo de credores do *Bond 21* e do *Bond 22*. O acordo prevê que as subsidiárias da Ocyan e os credores concordam em (i) reestruturar o perfil da dívida e a estrutura de capital das subsidiárias de Perfuração, (ii) realizar uma reestruturação organizacional do negócio de Perfuração da Ocyan, e (iii) fornecer novos recursos para apoiar a liquidez da nova estrutura.

A Reestruturação está ocorrendo por meio de um processo de recuperação extrajudicial ("Processo de RE") perante o Juízo das Falências e Recuperações do Estado do Rio de Janeiro, Brasil para a aprovação do plano de recuperação nele apresentado ("Plano de RE") com posterior reconhecimento do Processo de RE e do Plano de RE através do "Chapter 15" do Código de Falências ("*Bankruptcy Code*") dos Estados Unidos.

De acordo com o Plano de RE, as Tranches 2 do *Bond 21* e do *Bond 22* serão trocadas principalmente por participação acionária em uma nova holding domiciliada em Luxemburgo ("DrillCo"), para a qual o negócio de Perfuração (incluindo o patrimônio das subsidiárias de Perfuração) será transferido, e por novas notas sênior garantidas emitidas pela DrillCo.

O capital da DrillCo será dividido em classes de ações com e sem direito a voto e serão alocadas aos credores do *Bond 21* e do *Bond 22*, à futura administração da DrillCo e a Ocyan que terá 6,5% do total de ações DrillCo, com e sem direito a voto, a serem emitidas e em circulação.

A conclusão da Reestruturação é sujeita a uma série de condições incluindo a obtenção da aprovação do CADE e do Tribunal de Justiça, a conclusão da reorganização do Negócio de Perfuração e a celebração dos contratos finais.

A Reestruturação resultará em uma desalavancagem significativa das subsidiárias de Perfuração com reflexos equivalentes em desalavancagem do balanço da Ocyan e tem como propósito permitir que a Ocyan e as subsidiárias de Perfuração melhorem sua liquidez e fortaleçam sua posição financeira de curto e longo prazo para que possam aproveitar as oportunidades do mercado de óleo e gás.

### (d) Segmento de Mobilidade

OTP

Em 9 de dezembro de 2021 a controlada indireta CRO protocolou perante a Agência Nacional de Transportes Terrestres ("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, até a efetiva assinatura do Termo Aditivo, que está atualmente em negociação entre as partes.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Em 23 de agosto de 2022, a controlada indireta CRO protocolou na Agência requerimento para anuência da troca de controle. Em 4 de outubro de 2022, foi assinado o Termo de Ajustamento de Conduta na Modalidade Plano de Ação (“TAC Plano de Ação”), condicionada a troca de controle acionário da CRO. O TAC Plano de Ação contempla dentre outros aspectos: (i) o replanejamento das obras em 8 anos; (ii) o sobrestamento de todo passivo regulatório mediante sua extinção após o cumprimento do TAC; e (iii) extinção da arbitragem contra a ANTT (Nota 31).

### (e) Outros investimentos

#### NPISA

Alienação das debêntures a receber e das participações societárias na Arena Itaquera S.A. e FII Arena

Em 25 de julho de 2022, a Novonor juntamente com a controlada indireta NPI, a Caixa Econômica Federal (“CEF”), Arena Itaquera S.A., Jequitibá Patrimonial S.A., FII Arena e Sport Club Corinthians Paulista (“SCCP”), firmaram acordo de alienação dos seguintes ativos da controlada indireta NPI: (i) participação societária no capital social da Arena Itaquera correspondente ao percentual de 11%; (ii) participação societária na FII Arena representada por 1.000 (mil) cotas mezaninos; e (iii) alienação das debêntures a receber para o SCCP. As alienações de ativos ocorreram a valores simbólicos e correspondem a negociação com a CEF no âmbito da Recuperação Judicial da Novonor e da controlada indireta NPI. As alienações dos ativos geraram uma perda no montante de R\$ 786.444, representada principalmente pela alienação das debêntures a receber, negociada por R\$ 0,50 (cinquenta centavos) (Nota 27).

Aquisição de participação societária e instrumentos financeiros da ODB E&P GMBH (Em liquidação judicial)

No âmbito do processo de liquidação judicial da ODB E&P GMBH, em novembro de 2022, a controlada indireta OLI LUX adquiriu participação acionária no percentual de 71,40% da empresa OLPSAC, no mesmo período a controlada indireta OLI LUX também adquiriu por U\$ 1,00 (um dólar) instrumentos financeiros na modalidade de Mútuo.

Ambas as aquisições foram feitas da ODB E&P GMBH, que devido ao processo de liquidação judicial iniciado em 2019 deixou de ser parte do Grupo Novonor e conseqüentemente deixou de ser controlada pela Companhia. A aquisição da participação societária da empresa OLPSAC gerou um ganho no montante de R\$ 911.778 (Nota 26), a aquisição dos instrumentos financeiros (Mútuos) gerou um ganho no montante integral dos instrumentos adquiridos no montante de R\$ 724.985 (Nota 27). Em 2019 a controlada indireta NPI reconheceu perdas no montante de R\$ 1.493.414 devido da perda de controle na ODB E&P GMBH.

#### NE Inv

Arbitragem SAESA e Redução da participação societária na MESA

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

### 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.

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 2022:

- Contratos Onerosos: custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37).
- Revisão anual das normas IFRS 2018-2020.
- Imobilizado: receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16).
- Referência à Estrutura Conceitual (alterações ao CPC 15(R1)/IFRS 3)

As alterações descritas acima não causaram efeitos materiais nas demonstrações financeiras da 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 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (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:

- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (alterações ao CPC 26(R1)/IAS 1).
- Definição de estimativas contábeis (alteração no CPC 23/IAS 8).
- Definição de materialidade para a divulgação de políticas contábeis (alterações ao CPC 26(R1)/IAS 1 e IFRS *Practice Statement 2*).
- Impostos diferidos relacionados a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32/IAS 12).
- Contratos de seguro (CPC 50 / IFRS 17).

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

### 2.2 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.

### 2.3 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Na perda de controle em controladas os valores previamente reconhecidos como ganhos e perdas na variação do percentual de participação e/ou ágios alocados no patrimônio líquido relativos àquela entidade são contabilizados como se a Companhia tivesse alienado diretamente os ativos ou passivos relacionados. Isso significa que os valores reconhecidos previamente como ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido são reclassificados para o 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.

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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (iv) Empresas consolidadas

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

Segmentos	País	Participação no capital social (%)	
		31 de dezembro 2.022	31 de dezembro 2.021
<i>Controlada direta</i>			
Novonor	Brasil	100,00	100,00
<i>Controladas indiretas</i>			
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>			
OEC	Brasil	100,00	100,00
<i>Incorporação imobiliária</i>			
OR	Brasil	100,00	100,00
<i>Químico e petroquímico</i>			
Braskem (i)	Brasil	38,33	38,33
<i>Óleo e gás</i>			
Ocyan	Brasil	100,00	100,00
<i>Mobilidade</i>			
OTP	Brasil	59,39	59,39
<i>Naval, industrial e logístico-portuário</i>			
NPE	Brasil	100,00	100,00
<i>Outros investimentos</i>			
NPISA	Brasil	100,00	100,00
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
Condor	Brasil	100,00	100,00
Horiens Ltd.	Ilhas Cayman	100,00	100,00
FRVJ	Brasil	100,00	100,00
NP Gestão	Brasil	100,00	100,00
Abiatar	Brasil	100,00	100,00
EORJ	Brasil	100,00	100,00
Mectron	Brasil	100,00	100,00

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

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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 2.4 Principais impactos conflito entre Rússia e Ucrânia

#### (a) Segmento Químico e petroquímico

Braskem

Os mercados globais estão atualmente operando em um cenário de incerteza geopolítica, econômica e financeira, volatilidade e disrupção após a invasão da Ucrânia pela Rússia.

O conflito tem causado um aumento no preço internacional de commodities ligadas ao negócio da controlada indireta Braskem, como petróleo e gás natural, afetando o custo de matérias-primas e insumos utilizados no processo produtivo. Adicionalmente, trouxe efeitos globais no nível de demanda de produtos petroquímicos, em cadeias de suprimentos e operações industriais. Até o momento, não causou impactos significativos adversos no patrimônio e na posição financeira da controlada indireta Braskem, não sendo possível, no entanto, prever com precisão efeitos adversos significativos do futuro.

Na data destas demonstrações financeiras, não foram identificados impactos relevantes nos negócios da controlada indireta Braskem decorrentes das sanções até então aplicadas e do cenário adverso causado pelo conflito geopolítico.

### 2.5 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 27).

#### (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;

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (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.

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	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”).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

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

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

#### (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.

#### 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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
8	Contas a receber de clientes
13	Imposto de renda e contribuição social diferidos
15	Imobilizado
21	Provisões para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis
22	Provisão para garantias
24	Receitas líquidas de serviços e produtos

### 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 para cumprir suas obrigações com passivos financeiros.

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

#### (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 análise de viabilidade dos projetos são avaliadas as exposições às moedas dos ativos e passivos e, quando aplicável, são contratação de derivativos financeiros para compor um Programa de *Hedge* Cambial por meio de contratos de opções de compra e de venda de dólar, protegendo fluxos de caixa previstos.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
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.

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

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

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (e) Risco de liquidez

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (ii) 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.

Identificação	Moeda Valor Nominal	Valor Nominal	Último Vencimento	Valor justo em dez/21	Variação do valor justo	Ajuste de avaliação patrimonial	Valor justo em jun/22	Liquidações no exercício 2021	Efeito total no resultado	Notional (r\$)
<i>Petroquímica</i>										
<i>Operações de Derivativo</i>										
Swap USDBRL	R\$									
Swaps USDARS	US\$		jan-22	(1)	(11)			(12)	(24)	
Swap C3/PGP	US\$		jan-22	(2.730)	403			(2.327)	(1.924)	
Swaps NAFTA	US\$	(33.883)	fev-22	3.216	(1.187)		(3.066)	5.095	3.908	(176.789)
<i>Hedge Accounting - Hedge de Fluxo de Caixa</i>										
Swap CDI	R\$	134.165	jan-25	(95.935)	36.818	(44.449)	(29.077)	(30.040)	51.228	134.165
Opção de Compra e Venda - USDBRL	R\$	1.927.037	jun-23	(16.269)	43.610	12.528	12.528	14.812	45.893	
Swap LIBOR	US\$				6.292	4.214	4.353	1.939	4.016	
				(111.718)	85.924	(27.707)	(15.261)	(10.533)	103.097	(42.624)

Em 31 de dezembro de 2022, o valor justo dos instrumentos financeiros derivativos no montante de (R\$ 15.261) (2021 – (R\$ 587.268)) 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 2022  
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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (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 2022:

Instrumento	Provável	Adverso Possível (13%)	Adverso Extremo (40%)
Petroquímica			
Swap CDI	(1.191)	(36.257)	(89.384)
Opção de Compra e Venda - USDBRL	1.880	(30.807)	(196.139)
Total - R\$	689	(67.065)	(285.524)
Total - US\$	132	(12.853)	(54.722)

Instrumento	Provável	Adverso Possível (25%)	Adverso Extremo (50%)
Petroquímica			
Swap LIBOR	(116)	(12.143)	(37.342)
Total - R\$	(116)	(12.143)	(37.342)
Total - US\$	(22)	(2.327)	(7.157)

### 4.4 Instrumentos financeiros por categoria

	2022		2021	
	Ativos	Passivos	Ativos	Passivos
Operações de Hedge Accounting - R\$	16.881	29.077		112.204
Operações de Derivativos - R\$		3.066	3.216	2.730
	16.882	32.143	3.216	114.934
Operações de Hedge Accounting - US\$	3.235	5.573		21.421
Operações de Derivativos - US\$		588	614	521
	3.235	6.161	614	21.941

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

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 5 Instrumentos financeiros por categoria - Consolidado

	Custo amortizado	VJR (*)	VJORA (**)	Total
31 de dezembro de 2022				
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	8.597.384	6.392.266		14.989.650
Aplicações financeiras	89.628	3.779.010	8.398	3.877.036
Instrumentos financeiros derivativos (Aplicações financeiras)	470.075			470.075
Contas a receber de clientes, depósitos judiciais e outros ativos excluindo pagamentos antecipados (i)	11.445.974	284.521	32.711	11.763.206
Sociedades do Grupo Novonor	4.534.207	371.759		4.905.966
	<u>25.137.268</u>	<u>10.827.556</u>	<u>41.109</u>	<u>36.005.933</u>
	Custo amortizado	VJR (*)		Total
31 de dezembro de 2022				
Passivo, conforme o balanço patrimonial				
Financiamentos, arrendamentos mercantis e debêntures (ii)		95.759.562		95.759.562
Fornecedores, obrigações financeiras e outros passivos		24.019.514	227.086	24.246.600
Sociedades do Grupo Novonor		4.574.311		4.574.311
		<u>124.353.387</u>	<u>227.086</u>	<u>124.580.473</u>
	Custo amortizado	VJR (*)	VJORA (**)	Total
31 de dezembro de 2021 (Reapresentado)				
Ativos, conforme o balanço patrimonial				
Caixa e equivalentes de caixa	7.981.111	3.812.900		11.794.011
Aplicações financeiras	250.005	4.159.253	7.397	4.416.655
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)	15.886.822	82.375		15.969.197
Sociedades do Grupo Novonor	4.702.888			4.702.888
	<u>30.363.428</u>	<u>8.054.528</u>	<u>7.397</u>	<u>38.425.353</u>
	Custo amortizado	VJR (*)		Total
31 de dezembro de 2021 (Reapresentado)				
Passivo, conforme o balanço patrimonial				
Financiamentos, arrendamentos mercantis e debêntures		95.991.713		95.991.713
Instrumentos financeiros derivativos			619.046	619.046
Fornecedores, obrigações financeiras e outros passivos		25.943.110		25.943.110
Sociedades do Grupo Novonor		7.059.289		7.059.289
		<u>128.994.112</u>	<u>619.046</u>	<u>129.613.158</u>

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

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

- (i) Os pagamentos antecipados estão excluídos do saldo de "Contas a receber de clientes e Outros ativos", uma vez que essa análise é exigida somente para instrumentos financeiros.
- (ii) As categorias nessa divulgação são determinadas pela norma contábil, portanto os arrendamentos financeiros foram apresentados conjuntamente com os financiamentos.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### Política contábil

#### (a) Reconhecimento inicial

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

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

#### (b) Classificação e mensuração subsequente

##### Ativos financeiros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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	
	2022	2021	2022	2021
				(Reapresentado)
Caixa e bancos				
Moeda nacional	2	20	1.003.571	1.308.163
Moeda estrangeira			6.195.079	5.624.393
Equivalentes de caixa				
Moeda nacional			4.575.757	2.182.804
Moeda estrangeira			3.215.243	2.678.651
	<u>2</u>	<u>20</u>	<u>14.989.650</u>	<u>11.794.011</u>

O saldo de caixa e bancos é oriundo, substancialmente, das controladas indiretas OEC, Ocyan, Braskem e NPI nos montantes de R\$ 325.798, R\$ 282.449, R\$ 6.074.208 e R\$ 301.861 (2021 – R\$ 608.643, R\$ 574.441, R\$ 5.050.822 e R\$ 234.662), respectivamente. O saldo inclui o montante de R\$ 1.036.265 (2021 – R\$ 1.267.582) de caixa da controlada indireta Braskem Idesa, que não pode ser usado por outras controladas da Companhia e R\$ 201.120 (2021 – R\$ 239.511) 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.

O saldo de equivalentes de caixa no Brasil é oriundo principalmente da controlada indireta Braskem e suas controladas, no montante de R\$ 3.684.999 (2021 – R\$ 1.141.221). O saldo de equivalentes de caixa no Exterior é oriundo principalmente da controlada indireta Braskem e suas controladas, no montante de R\$ 2.707.267 (2021 – R\$ 2.488.643). O saldo da controlada indireta Braskem inclui o montante de R\$ 1.248.726 (2021 – R\$ 505.749) da controlada indireta Braskem Idesa, que não pode ser usado por outras controladas da Companhia.

O saldo de equivalentes de caixa da controlada indireta Braskem no Brasil está representado, principalmente, por instrumentos de renda fixa e depósitos a prazo, como por exemplo: certificados de depósitos bancários (CDBs), títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional, letras financeiras, debêntures compromissadas e cotas de fundos de investimentos de renda fixa. Tais ativos podem ser detidos diretamente pela controlada indireta Braskem ou através de seus fundos exclusivos, FIM Júpiter e FIM Netuno. A rentabilidade média do caixa em R\$, em 2022, foi de 102,59% do CDI (2021 - 102,5% do CDI).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os equivalentes de caixa no exterior consistem em instrumentos de renda fixa (*Time Deposit*) e contas correntes remuneradas (*Interest Bearing Accounts*). A rentabilidade média do caixa em dólar, em 2022, foi de 1,18% a.a. (2021 - 0,45% a.a.).

### Política contábil

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

## 7 Aplicações financeiras - Consolidado

	2022	2021
		(Reapresentado)
Títulos e valores mobiliários (i)	1.915.806	2.346.555
Fundos restritos (ii)	2.047.027	2.180.550
Demais aplicações	384.278	620.028
	<u>4.347.111</u>	<u>5.147.133</u>
Ativo circulante	4.081.239	4.911.027
Ativo não circulante	<u>265.872</u>	<u>236.106</u>

- (i) Refere-se substancialmente a controlada indireta Braskem, sendo o montante de R\$ 1.789.375 (2021 – R\$ 2.337.171) 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, NPI e Ocyan, nos montantes de R\$ 305.485, R\$ 471.325 e R\$ 1.239.868 (2021 - R\$ 852.362, R\$ 696.610 e R\$ 629.437), respectivamente. Na controlada indireta Braskem o montante de R\$ 175.153 (2021 – R\$ 835.517) será destinado para uso no programa de realocação dos moradores de Alagoas (Nota 21) e R\$ 130.332 está vinculada ao cumprimento de obrigações contratuais de financiamentos e debêntures, na Ocyan e NPI a utilização está 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 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 8 Contas a receber de clientes - Consolidado

#### (a) Composição por segmento

Segmentos	2022			2021		
	Contas a receber	PECLD	Total de contas a receber	Contas a receber	PECLD	Total de contas a receber (Reapresentado)
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>						
OEC (i)	7.482.818	(4.185.353)	3.297.465	8.677.587	(5.144.355)	3.533.232
<i>Incorporação imobiliária</i>						
OR	239.180	(4.595)	234.585	147.548	(4.683)	142.865
<i>Químico e petroquímico</i>						
Braskem (ii)	3.344.025	(112.091)	3.231.934	7.298.594	(131.634)	7.166.960
<i>Óleo e gás</i>						
Ocyan	302.356		302.356	238.768		238.768
<i>Mobilidade</i>						
OTP				23.640		23.640
<i>Naval, industrial e logístico-portuário</i>						
NPE (iii)	1.246.448	(1.208.948)	37.500	1.266.020	(1.208.948)	57.072
<i>Outros investimentos</i>						
NPISA (iv)	769.105		769.105	797.927		797.927
NP Inv	358.345	(155.458)	202.887	353.821	(155.458)	198.363
NSP Inv	20.378	(7.629)	12.749	93.891		93.891
NA Par	570		570	767		767
Outros	92.149		92.149	86.430		86.430
	<b>13.855.374</b>	<b>(5.674.074)</b>	<b>8.181.300</b>	<b>18.984.993</b>	<b>(6.645.078)</b>	<b>12.339.915</b>
Ativo circulante			5.860.193			9.891.027
Ativo não circulante			2.321.107			2.448.888

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	2022	2021 (Reapresentado)
2023		181.387
2024	116.843	20.389
2025	16.603	18.223
2026	19.820	23.339
2027	24.225	23.339
2028 em diante	2.143.617	2.182.211
	<u>2.321.107</u>	<u>2.448.888</u>

### (c) 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, Panamá, Peru e República Dominicana, os quais possuem saldos em aberto de adiantamentos recebidos de clientes. 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.

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.

A PECLD contempla substancialmente recebíveis dos países Venezuela, Líbia e Argentina.

#### (ii) Braskem

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

Em 31 de dezembro de 2022, essas operações correspondem a R\$ 3,5 bilhões (2021 – R\$ 3,5 bilhões), com montante de juros de R\$ 73 milhões (2021 - R\$ 39 milhões), registrados na rubrica “Despesas financeiras”.

#### (iii) NPE

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada indireta Enseada possui montante considerável de contas a receber vencido junto a seus clientes - Subsidiárias Sete Brasil no montante de R\$ 1.245.887. Tendo em vista o pedido de recuperação judicial solicitado pela Sete Brasil Participações, a controlada Enseada tem avaliado que terá perdas substanciais em relação aos citados créditos, em função disso, acumula até esta data, uma estimativa para cobrir eventuais perdas na realização destas contas a receber, no montante de R\$ 1.208.948 (2021 – R\$ 1.208.948).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 2022, foi assinado o Termo de Acordo que encerra de forma definitiva os contenciosos contratuais entre a PNBV e a Enseada oriundos do Projeto Conversões, ocasionando a baixa integral do saldo remanescente deste contas a receber no montante de R\$ 13.772 (Nota 1.2(a)).

### (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\$ 250.182, R\$ 194.563, R\$ 95.667 e R\$ 158.416 (2021 – R\$ 352.342, R\$ 166.500, R\$ 99.208 e R\$ 127.485), respectivamente.

### (d) Adiantamentos de clientes

Segmentos	2022	2021 (Reapresentado)
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>		
OEC (i)	8.434.615	9.324.492
<i>Incorporação imobiliária</i>		
OR	188.358	76.268
<i>Químico e petroquímico</i>		
Braskem		204.666
<i>Naval, industrial e logístico-portuário</i>		
NPE	2.447	68.891
Outros investimentos		
NPISA (ii)	947.118	952.334
Outros	152	2.380
	<u>9.572.690</u>	<u>10.629.031</u>
Passivo circulante	2.771.215	2.645.697
Passivo não circulante	<u>6.801.475</u>	<u>7.983.334</u>

### (i) OEC

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

### (ii) NPISA

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo no valor de R\$ 947.118 (2021 – R\$ 952.334) corresponde, substancialmente, a adiantamentos efetuados pelo Estado peruano devido a atividades de construção e manutenção de rodovias para as investidas indiretas IIRSA 2, IIRSA 3, IIRSA Norte e OPOS nos montantes de R\$ 57.288 (2021 – R\$ 49.513), R\$ 142.907 (2021 - R\$ 135.266), R\$ 463.663 (2021 - R\$ 330.354) e R\$ 60.794 (2021 – R\$ 126.604), respectivamente. Assim, como serviços prestados de irrigação pela H2OImos no montante de R\$ 310.595 (2021 – R\$ 310.595).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
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 - Consolidado

	2022	2021 (Reapresentado)
No Brasil		
Imposto de renda e contribuição social (i)	7 06.605	230.146
IPI - Imposto sobre Produtos Industrializados	8.996	9.169
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ii)	7 71.861	572.769
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	1.202.431	756.451
PIS - Programa de Integração Social	27 3.708	287.793
Contribuições Sociais	1.031	23.203
Superveniências federais e outros créditos fiscais (iii)	153.960	948.428
Outros	356.279	319.541
No exterior		
Imposto de renda	141.681	1.573.137
Imposto sobre Valor Agregado	862.535	525.391
Outros	220.538	72.085
	<u>4.699.625</u>	<u>5.318.113</u>
Ativo circulante	2.333.689	3.336.590
Ativo não circulante	2.365.936	1.981.523

- (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 2022

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) Substancialmente representado pela controlada indireta Braskem, por créditos fiscais federais referentes à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins. Em 31 de dezembro de 2022, do total do crédito registrado pela controlada indireta Braskem referente a esse tema, desde 2019, já foram compensados R\$ 5.093.151.

### 10 Estoques – Consolidado

	2022	2021
		(Reapresentado)
Produtos acabados e em processo	9.222.851	9.840.796
Imóveis negociáveis	748.606	795.048
Matérias-primas e embalagens	2.751.845	3.363.868
Adiantamentos a fornecedores	128.575	68.882
Materiais para aplicação em obras	1.036.881	928.306
Importações em andamento e outros	1.601.387	2.425.194
Almoxarifado	16.292	13.642
	<u>15.506.436</u>	<u>17.435.736</u>
(-) Provisão para perda (i)	(537.126)	(82.218)
	<u>14.969.310</u>	<u>17.353.518</u>
Ativo circulante	14.906.379	17.296.168
Ativo não circulante	62.931	57.350

Os saldos de estoques são representados, substancialmente, pelas controladas indiretas Braskem e OR nos montantes de R\$ 14.030.064 (2021 – R\$ 16.335.101) e R\$ 646.663 (2021 – R\$ 547.837).

(i) O aumento na provisão perda no montante de R\$ 429.888 refere-se principalmente ao valor recuperável dos estoques em determinadas linhas de produtos da controlada indireta Braskem, pela redução no preço de venda comparado ao valor dos estoques registrados no balanço (redução de spreads internacionais), decorrente do cenário econômico atual.

#### 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### Imóveis negociáveis

Os imóveis negociáveis incluem os custos para a aquisição de terreno e dos imóveis não vendidos.

O registro do terreno é efetuado no momento da assinatura do contrato ou da lavratura da escritura do imóvel. Parte dos terrenos são adquiridos através de operações de permutas, nas quais, em troca dos terrenos adquiridos, compromete-se a entregar unidades imobiliárias de empreendimentos em construção.

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

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

## 11 Sociedades do Grupo Novonor

### (a) Composição por negócio - controladora

	Ativo				Passivo		
	Outras contas a receber	Mútuos	AFAC	Total	Outras contas a pagar	Mútuos	Total
Engenharia, construção e infraestrutura							
OEC					347	116	463
Outros investimentos							
NP Inv	100.434			100.434			
NVNIC					19	918	937
Novonor			37	37			
Demais saldos					3.150	3.748	6.898
Acionistas controladores							
Outros		65.268		65.268			
KIEPPE		15.017		15.017			
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>100.434</u>	<u>80.285</u>	<u>37</u>	<u>180.756</u>	<u>3.516</u>	<u>4.782</u>	<u>8.298</u>
Circulante				<u>100.434</u>			
Não circulante				<u>80.322</u>			<u>8.298</u>
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>

Os saldos com Sociedades do Grupo Novonor são demonstrados líquidos de ajuste a valor justo no montante de R\$ 129.746 no ativo e R\$ 18.732.911 no passivo.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

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	Outras contas a pagar	Mútuos	Total
Engenharia, construção e infraestrutura							
OEC		13.428	24.379	37.807	44.701	67.011	111.712
Incorporação imobiliária							
OR		48.633	24.139	72.772	9.287	6.497	15.784
Químico e petroquímico							
Braskem (i)						2.498.093	2.498.093
Outros investimentos							
NE Inv		25.415		25.415			
NP Inv		14.790	1.210	16.000			
NSP Inv		12.388	149.351	161.739			
Atvos Agroindustrial (ii)	1.813.842			1.813.842	832.586	983.614	1.816.200
NPISA (iii)		53.616		53.616	5.250	65.451	70.701
Demais saldos		231.961	527.669	759.630	50.174	11.647	61.821
Acionistas controladores							
KIEPPE (iv)		1.965.145		1.965.145			
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>1.813.842</u>	<u>2.365.376</u>	<u>726.748</u>	<u>4.905.966</u>	<u>941.998</u>	<u>3.632.313</u>	<u>4.574.311</u>
Circulante				294.157			65.253
Não circulante				<u>4.611.809</u>			<u>4.509.058</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021 - (Reapresentado)	<u>3.616.824</u>	<u>370.223</u>	<u>715.841</u>	<u>4.702.888</u>	<u>843.025</u>	<u>6.216.264</u>	<u>7.059.289</u>
Circulante				120.863			18.156
Não circulante				<u>4.582.025</u>			<u>7.041.133</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 indireta Atvos Agro. Em 30 de junho de 2022, a controlada indireta NEP reconheceu *impairment* no montante de R\$ 1.808.412 (Nota 28 (b)) das debêntures a receber de emissão da Atvos Agro, empresa que está em recuperação judicial, cujo Plano aprovado pelos credores prevê que pagamentos entre partes relacionadas estão subordinados aos demais credores.
- (iii) Em 2022 a controlada NPI voltou a consolidar a participação na investida OLI Lux de modo que os contratos de mútuos a pagar com a OLPSAC e a ODBEP passaram a ser consolidados e em consequência os saldos com estas empresas foram eliminados no montante de R\$ 1,4 Bilhões, refletindo em uma redução do passivo consolidado.
- (iv) Em 2022 a controladora Novonor constituiu contas a receber com a controladora indireta Kieppe em contrapartida a Provisão para garantias (Nota22) no montante de R\$ 1.965.145 para fazer frente ao crédito habilitado no Plano consolidado da Companhia a pagar para a Graal Participações Ltda.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### Política contábil

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

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

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

Mútuos são operações de empréstimos de recursos financeiros e poderá ter incidência de encargos. Estão regidos por instrumentos contratual “Contrato de Mútuo”, firmado entre a Companhia e suas controladas.

### *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 2022, a controlada Novonor e a Companhia 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 CNO Bolívia, OICI, OICR, CNO Moçambique, OI, OEC Guyana, Xalapa e Peajes y Arqueos (Novonor) e Xalapa, Odebrecht Argentina, CNO Uruguay, OSL, OICF e HG Market (Companhia) 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 2022, os saldos dos ativos e passivos não circulantes mantidos para venda são, respectivamente, R\$ 2.471.588 (2021 – R\$ 325.655) e R\$ 2.126.863 (2021 - R\$ 95) e estão representados, substancialmente, por investimentos detidos pelas controladas indiretas OEC, OTP, NPISA e NE Inv.

### 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 controlada indireta OEC continua analisando possibilidades de alienação de sua participação para diversos interessados, juntamente com seu assessor financeiro Itaú BBA, contratado única e exclusivamente para este fim.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

### (ii) Segmento Mobilidade: OTP

A controlada indireta OTP permanece comprometida com o plano de alienação de determinados ativos, aprovado pelos Acionistas em dezembro de 2017. Neste contexto, obteve avanços nas ações em curso para a alienação da participação detida na CRO, com expectativas de concretização em 2023.

Os saldos de ativos e passivos da CRO, existentes em 31 de dezembro de 2022, passaram a ser apresentados nas rubricas de “Ativos não circulante mantidos para negociação” e “Passivos relacionados a ativos não circulantes mantidos para venda”, no Balanço patrimonial, e os resultados, findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, em rubrica de “Resultado com operações descontinuadas”, na Demonstração de resultado.

Adicionalmente, devido a paralização das atividades da Agrovía desde agosto de 2021, os resultados da Agrovía 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 2022, 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 companhia, a destituição dos atuais diretores e a nomeação pela SS de um liquidador.

FIP - A controlada indireta NPI detinha participação de 37,51% na coligada Linha 6 – Fundo de Investimento Multiestratégia - FIP, representado por investimento no valor de R\$ 21.773.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

					2022	2021
	NPISA	OEC	NEI	OTP	Total	Total
<b>Ativo</b>						
<b>Circulante</b>						
Caixa e equivalente de caixa				27.548	27.548	296
Contas a receber				28.568	28.568	
Imposto de renda diferido	300				300	
Tributos a recuperar	1.294			3.144	4.438	1.322
Outros Ativos				13.266	13.266	
<b>Total ativo circulante</b>	<b>1.594</b>			<b>72.526</b>	<b>74.120</b>	<b>1.618</b>
<b>Não circulante</b>						
Realizável a longo prazo						
Imposto de renda diferido				26.647	26.647	
Outros Ativos				5.743	5.743	
Investimentos		312.453			312.453	314.914
Imobilizado		21.725		1.529	23.254	9.123
Intangível			9.123	2.020.248	2.029.371	
<b>Total ativo não circulante</b>		<b>334.178</b>	<b>9.123</b>	<b>2.054.167</b>	<b>2.397.468</b>	<b>324.037</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>1.594</b>	<b>334.178</b>	<b>9.123</b>	<b>2.126.693</b>	<b>2.471.588</b>	<b>325.655</b>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

				2022	2021
	NPISA	NEI	OTP	Total	Total
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	92		17.549	17.641	
Empréstimos e financiamentos			953.074	953.074	
Outros passivos	76		32.965	33.041	92
Total passivo circulante	168		1.003.588	1.003.756	92
Não circulante					
Provisão para perdas ao valor recuperável de investimentos			945.543	945.543	
Outros passivos		2	177.562	177.564	3
Total passivo não circulante		2	1.123.105	1.123.107	3
Total do passivo	168	2	2.126.693	2.126.863	95

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

### (b) Demonstração do resultado

					2022	2021
	OEC	NAPAR	NPISA	OTP	Total	Total
						(Reapresentado)
Receitas líquidas		302		635.296	635.598	676.779
Custos dos serviços prestados	(194)		19	(382.024)	(382.199)	(410.068)
Lucro (prejuízo) bruto	(194)	302	19	253.272	253.399	266.711
Gerais e administrativas	(2.909)		(98)	(34.327)	(37.334)	58.268
Resultado de participações societárias controladas						(42.418)
Outras receitas, líquidas				881	881	(191.985)
Lucro (prejuízo) operacional	(3.103)	302	(79)	219.826	216.946	90.576
Resultado de participações societárias controladas em conjunto	1.965				1.965	
Outras receitas não operacionais, líquidas	724.135				724.135	
Impairment				(63.034)	(63.034)	
Resultado financeiro, líquido	5.220		63	(145.737)	(140.454)	(113.980)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	728.217	302	(16)	11.055	739.558	(23.404)
Imposto de renda e contribuição social - corrente e diferido			27	(10.307)	(10.280)	(72.745)
Lucro (prejuízo) do exercício das operações descontinuadas	728.217	302	11	748	729.278	(96.149)

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### Política contábil

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

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

O resultado destas operações, contemplando o resultado total após o imposto de renda é apresentado em montante único na demonstração de resultado, como operações descontinuadas.

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

#### (a) Composição

	2021 (Reapresentado)	Impacto no resultado	Impacto no patrimônio líquido	2022
<b>Ativo</b>	<b>10.145.768</b>	<b>(2.012.444)</b>	<b>(573.965)</b>	<b>7.559.359</b>
Prejuízos fiscais (IR) e base negativa (CSL)	1.764.036	(1.562.873)	13.039	214.202
Ágios amortizados	75.832	(364)		75.468
Variações cambiais	4.765.235	(928.012)	5.202	3.842.425
Provisões temporárias	3.116.486	(124.865)	35.878	3.027.499
Combinação de negócios	60.796	(32.127)		28.669
Outros	363.383	635.797	(628.084)	371.096
<b>Passivo</b>	<b>2.202.909</b>	<b>(1.420.250)</b>	<b>1.207.085</b>	<b>1.989.744</b>
Amortização de ágios fundamentados em rentabilidade futura	126.445	(2.664)		123.781
Depreciação fiscal	531.658	(125.488)		406.170
Variações cambiais	67.276	131.447	394	199.117
Provisões temporárias	10.526	330.742	(6.886)	334.382
Outras diferenças temporárias	986.021	(1.594.816)	1.010.263	401.468
Outras	480.983	(159.471)	203.314	524.826
<b>Saldo Líquido</b>	<b>7.942.859</b>	<b>(592.194)</b>	<b>(1.781.050)</b>	<b>5.569.615</b>

Composição no balanço patrimonial (circulante e não circulante)

Ativo fiscal diferido	10.145.768	7.559.359
Passivo fiscal diferido	2.202.909	1.989.744
	<u>7.942.859</u>	<u>5.569.615</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Composição por segmento

Segmento	2022		
	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido	Saldo Líquido
Engenharia, construção e infraestrutura			
OEC	904.664	713.445	191.219
Químico e petroquímico			
Braskem	6.358.601	1.153.481	5.205.120
Óleo e Gás			
Ocyan	225.471		225.471
Outros investimentos			
NP Inv	21.925		21.925
NSPINV			
Outros	48.698	122.818	(74.120)
	<u>7.559.359</u>	<u>1.989.744</u>	<u>5.569.615</u>
Segmento	2021		
	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido	Saldo Líquido (Reapresentado)
Engenharia, construção e infraestrutura			
OEC	1.095.758	656.388	439.370
Químico e petroquímico			
Braskem	8.257.252	1.407.434	6.849.818
Óleo e gás			
Ocyan	84.935		84.935
Mobilidade			
OTP	30.076		30.076
Outros investimentos			
NP Inv	22.013		22.013
NSPINV	613.320		613.320
Outros	42.414	139.087	(96.673)
	<u>10.145.768</u>	<u>2.202.909</u>	<u>7.942.859</u>
Circulante	613.320		613.320
Não Circulante	<u>9.532.448</u>	<u>2.202.909</u>	<u>7.329.539</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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

## 14 Investimentos e Provisão para perdas em Investimentos

Balanço Patrimonial	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
				(Reapresentado)
Ativo				
14.1 - Investimentos			2.232.518	2.795.801
Passivo				
14.2 - Provisão para perda em investimentos (i) e (ii)	41.031.778	39.100.839	2.027.900	2.842.066

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 14.1 Investimentos em coligadas e controladas em conjunto – Consolidado

#### (a) Composição por segmento

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

Segmento	2022	2021 (Reapresentado)
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>		
Investidas OEC (i)	237.565	256.789
<i>Químico e petroquímico</i>		
Braskem	149.023	58.923
<i>Incorporação imobiliária</i>		
Investidas OR	75.807	60.467
<i>Óleo e gás</i>		
Investidas Ocyan (ii)	1.474.807	1.596.780
<i>Mobilidade</i>		
Investidas OTP	78.450	88.576
<i>Outros investimentos</i>		
Investidas NP Inv (iii)	213.393	210.070
Investidas NE Inv (iv)		366.215
Demais investimentos	3.473	157.981
	<u>2.232.518</u>	<u>2.795.801</u>

- (i) Representado substancialmente pela participação detida na Etileno XXI, Joint venture responsável pela construção do parque industrial no México da controlada Braskem e pela ELOS.  
(ii) Representado por Technip, OOGTK entre outros.  
(iii) Representado substancialmente pela participação na Arena Fonte Nova.  
(iv) A participação no patrimônio líquido ajustado de MESA se tornou negativa, razão pela qual, para o exercício de 2022, a MESA está classificada como provisão para perda de investimentos.

### 14.2 Provisão para perdas de investimentos

#### (i) Controladora

#### (a) Controlada direta

	Participação direta (%)		Patrimônio líquido (passivo a descoberto) (Reapresentado)		Lucro (prejuízo) líquido (Reapresentado)	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Novonor	100,00	100,00	(22.298.866)	(19.373.355)	(4.305.362)	15.281.071

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	2022	2021
		(Reapresentado)
No início do exercício	39.100.839	52.598.811
Provisão (reversão) para perdas em investimento (i)	3.310.788	(14.080.995)
Ajustes de avaliação patrimonial	(1.379.864)	583.023
Outros	15	
No final do exercício	<u>41.031.778</u>	<u>39.100.839</u>

(i) O Saldo contempla ajustes de lucros não realizados de operações entre as empresas do Grupo Novonor no montante de R\$ 18.732.911 (2021 – R\$ 19.727.484).

### (ii) Consolidado

#### (a) Composição por segmento

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

Segmento	2022	2021
		(Reapresentado)
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>		
Investidas OEC (i)	952.197	628.553
<i>Outros investimentos</i>		
Investidas NPISA (ii)		94.056
Investidas NSP Inv (iii)		1.410.761
Investidas NP Inv (iv)	874.579	707.700
Investidas NE Inv (v)	181.211	
Outros	19.913	996
	<u>2.027.900</u>	<u>2.842.066</u>

(i) Representado substancialmente pela participação detida na Biocom.

(ii) Representado pela participação detida na OLPSAC.

(iii) Representado pelo investimento em Atvos Agro. A coligada indireta Atvos Agro apurou patrimônio líquido negativo e a controlada indireta Atvos Inv suspendeu o cálculo da equivalência patrimonial desta investida de acordo com o CPC 18 – “Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto”, que determina que quando a participação do investidor nos prejuízos do período se igualar ou exceder o saldo contábil de sua participação na investida, o investidor deve descontinuar o reconhecimento de sua participação em perdas futuras.

Após reduzir a zero, um passivo deve ser reconhecido, somente na extensão em que o investidor tiver incorrido em obrigações legais ou construtivas ou tiver feito pagamentos em nome da investida. A Companhia e a sua controlada Atvos Inv não possuem obrigações legais ou construtivas em relação a esta investida.

(iv) Representado pela participação na CENTRAD.

(v) Em 2022 houve diluição da participação do grupo na investida MESA (Nota 14 (c)).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	2022	2021
No início do exercício	2.842.066	2.022.600
Aporte de capital		
Movimentação societária	(99.637)	
Provisão para perdas em investimento	304.204	712.702
Ajustes de avaliação patrimonial	(1.018.098)	380.929
Outros	(635)	(274.165)
No final do exercício	<u>2.027.900</u>	<u>2.842.066</u>

### (c) Informações sobre investimentos e movimentações relevantes ocorridas

Apresentamos a seguir as principais movimentações ocorridas ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Outros investimentos

NP Inv e controladas:

#### Complexo Maracanã

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

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

Em 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.

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 2022

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.

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 2022

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

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

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

### Arena Fonte Nova

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Considerando o atual estágio do processo, tendo em vista que a decisão não é definitiva, e o fato que qualquer ajuste no Contrato de PPP apenas poderá ser determinado após a conclusão dos estudos recomendados na decisão do TCE-BA, a diretoria da investida, suportada pela avaliação de seus consultores jurídicos, entende que não é possível, neste momento, estimar eventual impacto na contraprestação pública e tampouco os potenciais desdobramentos deste processo.

Desta forma, em função das incertezas existentes, em 31 de dezembro de 2022, não foi constituída provisão para passivos ou registrado *impairment* de ativos, para refletir os potenciais desdobramentos deste processo.

### Atvos Inv e coligadas

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.

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 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.

Em 24 de janeiro de 2023, foram celebrados instrumentos de transação pela Novonor e suas controladas (Nota 31).

### NE Inv

Em 29 de abril de 2022, foi aprovado o aumento de capital social coligada indireta MESA no valor de R\$ 1.582.551, mediante a emissão de até 12.764.070.940 de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 0,1240 centavos cada, com o objetivo de integralização na coligada indireta SAESA, para fazer frente aos impactos decorrentes do Processo Arbitral CCI 21.511 ASM (Nota 1.2 (e)).

Nos dias 2 e 9 de junho de 2022 foi realizado pela acionista Furnas Centrais Elétricas S.A. a integralização do capital da MESA, nos montantes de R\$ 681.374 e R\$ 901.178, respectivamente, para fazer frente aos impactos decorrentes do Processo Arbitral CCI 21.511 ASM.

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

### 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 2022

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	741.758	7.437.716	7.092.536	9.327.964	57.915.359	25.412.741	3.232.168	111.160.242
Depreciação/exaustão acumulada		(4.573.913)	(4.632)	(3.515.928)	(31.595.317)	(6.938.659)	(2.287.074)	(48.915.523)
Provisão por <i>impairment</i>	(10.679)	(31.159)	(1.884.948)	(132.426)	(47.169)	(4.520.826)	(11.851)	(6.639.058)
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	731.079	2.832.644	5.202.956	5.679.610	26.272.873	13.953.256	933.243	55.605.661
Aquisições		2.253.153	4.645.754	23.382	320.147	381.740	158.842	7.783.018
Movimentação societária (i)	2.977			21.282	57.525	537	363	82.684
Encargos financeiros capitalizados			203.135					203.135
Baixas, líquidas de depreciação/exaustão	(3)	(12.172)	(22.149)	(49.234)	(127.142)	(315)	(6.409)	(217.424)
Transferências		12.265	(2.929.093)	86.893	2.699.339	76	146.907	16.387
Depreciação/exaustão (ii)		(1.023.129)	(121)	(219.734)	(3.360.790)	(888.701)	(184.063)	(5.676.540)
Ativos não circulantes mantidos para venda				(183)	(928)	(971)	(184)	(2.266)
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	(22.390)	(56.988)	(38.832)	(146.493)	(656.782)	(903.669)	(9.481)	(1.834.636)
Reversão por <i>impairment</i> (iii)	937	(5.550)	313.903	44.299	7.580		317	361.486
Saldo contábil	712.600	4.000.223	7.375.553	5.439.822	25.211.821	12.541.952	1.039.535	56.321.506
Custo	722.345	9.646.146	8.973.500	9.312.845	60.334.659	24.890.454	3.528.615	117.408.564
Depreciação/exaustão acumulada	(3)	(5.609.214)	(26.902)	(3.784.896)	(35.083.249)	(7.827.675)	(2.477.546)	(54.809.486)
Provisão por <i>impairment</i>	(9.742)	(36.709)	(1.571.045)	(88.127)	(39.589)	(4.520.826)	(11.534)	(6.277.572)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	712.600	4.000.223	7.375.553	5.439.822	25.211.821	12.541.952	1.039.535	56.321.506
Taxas anuais de depreciação (%)		20		2 a 10	1,3 a 20	10 a 25	até 20	

- (i) Inclui o montante de R\$ 77.518 de ativos decorrentes da aquisição de 100% das ações da ER Plastics pela Braskem Holanda. A ER Plastics atua no segmento de reciclagem mecânica de resíduos plásticos mistos em peças moldadas por compressão.
- (ii) Refere-se a reclassificação para a rubrica de Ativos não circulantes mantidos para venda da controlada indireta CRO (Nota 13).
- (iii) A controlada indireta Enseada reconheceu reversão de *impairment* no montante de R\$ 367.036 e a controlada indireta OEC reconheceu *impairment* no montante de (R\$ 5.550).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
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\$ 6.307.797 (2021 – R\$ 4.449.433) 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 – O montante de R\$ 1.063.321, considerando *impairment* refere-se aos gastos incorridos na construção do estaleiro naval em Maragogipe-BA, cuja obra de construção atingia 82% de progresso de execução e foi suspensa pela controlada indireta Enseada em 2015 devido à paralisação dos pagamentos devidos pelas Subsidiárias Sete Brasil - principais clientes da controlada Enseada. Ainda não há previsão de retomada da construção, pois depende controlada indireta Enseada firmar novos contratos para a construção ou reparo de navios.

### Política contábil

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

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

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

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

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

### Estimativas e julgamentos contábeis críticos

Teste de redução do valor recuperável de ativos de vida longa

Na data de cada demonstração financeira, as 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 suas controladas.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

O processo de revisão da recuperabilidade é subjetivo e requer julgamento significativo.

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 16 Intangível -Consolidado

	Ágio sobre controladas	Marcas e Patentes	Contratos de energia	Infraestrutura/ Intangível em andamento	Software, direitos de uso e outros	Total
Custo	3.392.186	541.411	392.246	3.555.199	1.575.738	9.456.780
Amortização acumulada	(1.128.804)	(227.610)	(256.129)	(560.066)	(1.378.104)	(3.550.713)
Provisão para <i>impairment</i>				(178.595)		(178.595)
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	2.263.382	313.801	136.117	2.816.538	197.634	5.727.472
Aquisições		1.307	913	29.264	161.194	192.678
Movimentação societária (i)	28.402	21.162	66.571		27	116.162
Baixas, líquidas de amortização	(32.776)			(109.253)	(10.011)	(152.040)
Transferências	139.563			(196.890)	291.838	234.511
Amortização		(10.575)	(21.659)	(40.136)	(93.322)	(165.692)
Ajuste efeito de ágio				137.371		137.371
Reclassificação de ativos não circulantes mantidos para venda (ii)				(1.982.524)	(14.265)	(1.996.789)
Ajuste de conversão de moeda estrangeira	(2.180)	(4.697)		(8.969)	(5.132)	(20.979)
Provisão (reversão) para <i>impairment</i> (iii)	(136.567)			(23.159)		(159.726)
Saldo contábil	2.259.824	320.998	181.943	622.242	527.963	3.912.969
Custo	3.525.195	551.281	460.151	1.258.913	1.791.122	7.586.661
Amortização acumulada	(1.265.371)	(230.283)	(278.208)	(572.288)	(1.255.810)	(3.601.960)
Provisão para <i>impairment</i>				(64.383)	(7.350)	(71.733)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.259.824	320.998	181.943	622.242	527.963	3.912.969

(i) Inclui o montante de R\$ 116.135 de ativos decorrentes da aquisição de 100% das ações da ER Plastics pela Braskem Holanda.

(ii) Refere-se a controlada indireta CRO (Nota 13).

(iii) No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a controlada indireta NEP reconheceu *impairment* no montante de R\$ 136.567 do ágio oriundo da aquisição da participação no FIP Amazônia. Adicionalmente as controladas da NPI reconheceram *impairment* da Infraestrutura em andamento no montante de R\$ 23.159

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	2022	2021
NPE	84.746	84.746
Braskem	2.087.276	2.058.874
NE Inv	84.347	
NPISA	3.448	38.404
Lucro não realizado	7	81.358
Total	<u>2.259.824</u>	<u>2.263.382</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 usam práticas aceitáveis de mercado, incluindo fluxos de caixa descontados para unidades com ágio alocado e comparando o valor contábil com o valor recuperável dos ativos. Em dezembro de 2021 e 2020, as Controladas da Companhia realizaram testes de recuperabilidade de ágio para todas as unidades geradoras de caixa ("UGCs"), as quais representam o nível mais baixo no qual o ágio é monitorado pela administração com base em projeções de fluxo de caixas descontados que levaram em consideração as seguintes premissas: custo de capital, taxa de crescimento e ajustes usados para fins de perpetuidade do fluxo de caixa, metodologia para determinação do capital de giro, plano de investimentos e previsões econômico financeiras de longo prazo.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (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.

### (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	2022		2021	
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	(Reapresentado) Passivo não circulante
17.1 - Financiamento	6.828.429	62.551.827	6.985.806	66.504.061
17.2 - Arrendamentos mercantis	1.068.103	3.366.080	690.288	2.635.981
	<u>7.896.532</u>	<u>65.917.907</u>	<u>7.676.094</u>	<u>69.140.042</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 17.1 Financiamentos

#### (a) Composição

Modalidade	Engenharia, construção e infraestrutura	Incorporação imobiliária	Químico e petroquímico	Óleo e gás	Mobilidade	Outros investimentos		Total
	OEC	OR	Braskem	Ocyan	OTP	NPISA	Demais	
<i>Project Finance</i>		316.797				1.933.513		2.250.310
<i>Bonds e Medium Term Notes ("MTN")</i>	19.359.977		37.167.641	14.430.920				70.958.538
Conta garantida							163.400	163.400
Capital de giro	414.746	87.077		66.992				568.815
Outros	116	65.678	6.767.937		229.747	458.936	3.913.725	11.436.139
	19.774.839	469.552	43.935.578	14.497.912	229.747	2.392.449	4.077.125	85.377.202
(-) Ajuste a valor justo (i)	(14.731.439)						(1.265.507)	(15.996.946)
31 de dezembro de 2022	5.043.400	469.552	43.935.578	14.497.912	229.747	2.392.449	2.811.618	69.380.256
Circulante	453.000	469.440	2.123.185	81.197	229.747	1.418.540	2.053.320	6.828.429
Não circulante	4.590.400	112	41.812.393	14.416.715		973.909	758.298	62.551.827
31 de dezembro de 2021 (Reapresentado)	5.033.200	364.913	48.173.247	14.989.784	1.160.717	2.571.767	1.196.239	73.489.867
Circulante	371.672	364.913	2.394.109	602.070	1.160.717	1.438.707	653.618	6.985.806
Não circulante	4.661.528	-	45.779.138	14.387.714		1.133.060	542.621	66.504.061

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Os financiamentos das controladas são mantidos nas seguintes moedas:

Indexador	Spreads	Reais (R\$)	Dolares americanos (US\$)	Outras moedas	2022	2021
Indexados à Selic, TR, TJLP, IPCA, IGP-M e DI	1,02% à 14%	4.117.256			4.117.256	3.645.522
CDI	100% à 132%	665.709			665.709	210.454
Juros fixos	1,74% à 25,49%	498.192	57.385.283	706.736	58.590.211	58.887.140
Libor	0,65% à 6,80%		5.841.893	78.712	5.920.605	10.645.620
Euribor	2,5% à 3%			86.475	86.475	101.131
		<u>5.281.157</u>	<u>63.227.176</u>	<u>871.923</u>	<u>69.380.256</u>	<u>73.489.867</u>

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

	2022	2021
2023		1.461.500
2024	2.604.773	4.271.213
2025	677.865	1.460.510
2026	15.977.445	16.891.348
2027	19.410.874	16.891.348
2028 em diante	23.880.870	25.528.142
	<u>62.551.827</u>	<u>66.504.061</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (d) Movimentação dos financiamentos

	2022	2021 (Reapresentado)
No início do exercício	7 3.489.867	91.927.533
Adição de principal (i)	3.616.921	7.338.311
Adição de juros	4.194.807	8.682.312
Amortização de principal (ii)	(4.474.798)	(18.794.179)
Pagamento de juros (ii)	(2.928.163)	(3.347.363)
Ajuste a valor presente (iii)	(424.394)	(15.876.666)
Assunção de dívida (iv)	242.218	(315.575)
Variação cambial	(3.542.418)	3.948.216
Reclassificação de ativos mantidos para vendas (Nota 12)	(950.262)	
Outros (Custo de transação/movimentação societária)	156.478	(72.722)
Saldo no final do exercício	<u>69.380.256</u>	<u>73.489.867</u>
Passivo circulante	<u>6.828.429</u>	<u>6.985.806</u>
Passivo não circulante	<u>62.551.827</u>	<u>66.504.061</u>

- (i) As captações no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 são representadas substancialmente pela controlada indireta Braskem no montante de R\$ 3.479.224 (2021 - R\$ 7.287.966).
- (ii) Refere-se substancialmente a controlada indireta Braskem, sendo R\$ 3.798.738 (2021 – R\$ 17.369.698) amortização de principal e R\$ 2.633.100 (2021 – R\$ 2.651.497) pagamento de juros e na controlada direta Ocyan amortização de principal R\$ 503.360 (2021 – R\$ 1.096.970) e R\$ 191.494 (2021 -R\$ 269.331) pagamento de juros
- (iii) Em 2022 refere-se substancialmente ao ajuste a valor presente dos *Bonds* das controladas indiretas OEC Finance e ODB Holdco no montante de R\$ 488.267. Em 2021, 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) Em 30 de abril de 2022, a controlada indireta NSP Inv assumiu o subcrédito “B”, das debêntures emitidas pela controlada indireta NEP junto ao BNDESPAR, no montante de R\$ 242.218.

### (e) Principais informações sobre financiamentos

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

##### OEC

- *Bonds* ODB Holdco e OEC Finance

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 OEC, CNO e OEI tiveram as suas obrigações canceladas perante os *Bondholders*.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Em 20 de janeiro de 2021, a ODB Holdco e a OEC Finance realizaram uma emissão de *Bonds*, que foram trocados pela garantia outrora prestada pelas controladas CNO, OECI e OEC e NFL.

A taxa de desconto considerada para o cálculo do valor presente das Novas Notas foi de 14,8% a qual representa a taxa de juros de títulos de empresas em condições similares a controlada OEC.

- Demais dívidas

Em 31 de dezembro de 2022, encontram-se vencidos e contabilmente registrados conforme suas cláusulas contratuais dos financiamentos no montante de R\$ 46.131. Tais valores estão em negociações junto às respectivas instituições financeiras de modo a estabelecer as novas condições e prazos para amortização dos respectivos saldos.

### (ii) Segmento Químico e petroquímico

Braskem

Em 22 de dezembro de 2022 a controlada indireta Braskem Idesa obteve a aprovação dos agentes bancários para extensão até 30 de junho de 2023 de *waiver* para cálculo de índice de alavancagem (*covenant*). Neste sentido, apesar da controlada Braskem Idesa não estar em default e nem ter sido solicitada a aceleração desta dívida pelos credores, foi feita a reclassificação para o passivo circulante de todo o saldo do passivo não circulante, no montante de R\$ 649.560 em 31 de dezembro de 2022, em atendimento ao CPC 26 e seu correspondente IAS 1 (apresentação das Demonstrações Contábeis).

### (iii) Segmento de Mobilidade

OTP

A controlada indireta OTP possui empréstimos junto ao Banco do Brasil, no montante de R\$ 229.747 (2021 – R\$ 210.455). Com a sinalização firme do pedido de devolução amigável da concessão da controlada indireta CRO, a controlada indireta OTP e o Banco do Brasil assinaram, em 28 de junho de 2022, Contrato de Inação até que se concluam as negociações com os credores da controlada indireta CRO.

Em 31 de dezembro de 2022, o Consolidado não contempla os saldos detidos pela CRO, os quais foram reclassificados para a rubrica de “Passivos relacionados a ativos não circulantes mantidos para negociação” os saldos incluem contratos de capital de giro e empréstimo ponte no montante de R\$ 950.262.

### (f) Garantias

As garantias oferecidas pelas controladas da Companhia estão demonstradas na Nota 22.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 17.2 Arrendamentos mercantis

#### (a) Movimentação dos arrendamentos

	2022	2021 (Reapresentado)
Saldo no início do exercício	3.326.269	3.357.159
Adição de principal	2.249.531	724.584
Apropriação AVP	110.395	238.342
Amortização de principal	(940.836)	(884.048)
Pagamento de juros	(221.019)	(198.225)
Baixas	(24.504)	(27.247)
Movimentação societária	8.463	(39.589)
Variação cambial	(74.116)	155.293
Saldo no final do exercício	<u>4.434.183</u>	<u>3.326.269</u>
Passivo circulante	<u>1.068.103</u>	<u>690.288</u>
Passivo não circulante	<u>3.366.080</u>	<u>2.635.981</u>

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

	2022	2021 (Reapresentado)
2023		794.384
2024	873.589	665.054
2025	653.568	473.160
2026	661.872	642.580
2027	710.090	36.602
2028 em diante	466.961	24.201
	<u>3.366.080</u>	<u>2.635.981</u>

#### Política contábil

##### Empréstimos e financiamentos

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

Os custos de financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

Os contratos que passaram por uma modificação substancial nos termos dos contratos originais, são contabilizados como extinção do passivo financeiro original e o reconhecimento de novo passivo financeiro. Os termos são substancialmente diferentes se o valor presente descontado dos fluxos de caixa de acordo com os novos termos for pelo menos 10% diferente do valor presente descontado dos fluxos de caixa restantes do passivo financeiro original. O novo passivo financeiro é reconhecido ao valor justo, sendo este apropriado periodicamente ao resultado, esta política foi aplicada para as dívidas reestruturadas no âmbito da Recuperação Judicial da Companhia e de suas controladas (Nota 1(a)).

### Arrendamentos mercantis

Com relação ao passivo de arrendamento, as controladas da Companhia 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	2022	2021
Incorporação imobiliária		
OR	711.411	616.278
Química e petroquímica		
Braskem	3.151.475	196.918
Óleo e Gás		
Ocyan	48.678	
Mobilidade		
OTP	815.898	754.749
Outros segmentos		
NPISA	817.460	987.233
NSP Inv	9.300.159	7.950.846
NE	605.142	550.494
NEB	644.510	593.186
NEP	6.242.582	5.324.726
Novonor	2.911.264	2.403.357
	<u>25.248.580</u>	<u>19.377.787</u>
(-) Ajuste a valor justo (i)	(3.303.457)	(202.210)
	<u>21.945.123</u>	<u>19.175.577</u>
Passivo circulante	<u>17.800.581</u>	<u>18.646.742</u>
Passivo não circulante	<u>4.144.542</u>	<u>528.835</u>

(i) Ajuste a valor justo reconhecido a partir da reestruturação das dívidas no âmbito da Recuperação Judicial da Companhia e suas controladas (Nota 1(a)).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	2022	2021
2023		57.045
2024	107.228	57.096
2025	24.029	414.694
2026 em diante	4.013.285	
	<u>4.144.542</u>	<u>528.835</u>

### (c) Movimentação das debêntures

	2022	2021
No início do exercício	19.175.577	18.794.865
Novas emissões (i)	2.988.984	
Ajuste a valor justo (ii)	(3.280.247)	(460.943)
Encargos financeiros	3.178.236	2.546.068
Encargos por atraso (iii)	724.829	
Movimentação societária		(3)
Assunção de dívida (iv)	(242.218)	
Pagamentos - principal	(164.668)	(1.524.557)
Pagamentos - juros	(435.370)	(179.853)
Saldo no final do exercício	<u>21.945.123</u>	<u>19.175.577</u>

- (i) As novas emissões no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 são representadas substancialmente pela controlada indireta Braskem no montante de R\$ 2.938.984.
- (ii) Em 31 de dezembro de 2022 está substancialmente representado pelo Ajuste a valor justo das debêntures das controladas indiretas NEP e NPI nos montantes de R\$ 2.913.676 e R\$ 203.934, respectivamente, devido a homologação do Plano de Recuperação Judicial (Nota 1 (a)).
- (iii) Em 12 de agosto de 2022, não foi realizado o pagamento no vencimento de debêntures da NSP Inv, a inadimplência ocasionou o vencimento antecipado das debêntures da Novonor e da NSP Inv. A Novonor e a controlada NSP Inv reconheceram multa e encargos em decorrência do vencimento nos montantes de R\$ 173.671 e R\$ 551.158.
- (iv) Em 30 de abril de 2022, a controlada indireta NSP Inv assumiu o subcrédito "B", das debêntures emitidas pela controlada indireta NEP junto ao BNDESPAR, conforme previsto no contrato de assunção de dívida, no montante de R\$ 242.218, com a Assunção a dívida foi reclassificada para a rubrica de Financiamentos (Nota 17 (d))

### (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).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

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

Em 12 de agosto de 2022 ocorreu o vencimento das dívidas, devido não haver formalização da prorrogação de vencimento ou formalização da carta de inação por parte dos credores, a Novonor registrou o montante de R\$ 173.671 de encargos moratórios.

### (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 indireta 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.

Em 12 de agosto de 2022 ocorreu o vencimento das dívidas, devido não haver formalização da prorrogação do vencimento ou formalização da carta de inação por parte dos credores, a controlada indireta NSP Inv registrou o montante de R\$ 551.158 de encargos moratórios.

### (iii) NEP

A controlada indireta NEP é emissora de 200.000 debêntures não conversíveis em ações, divididas em duas séries de 100.000 debêntures cada, com vencimento em 15 de setembro de 2021. As debêntures foram renegociadas no âmbito da Recuperação Judicial da NEP, tendo seu PRJ aprovado em 15 de julho de 2021, cuja homologação foi publicada em 16 de fevereiro de 2022 (Nota 1 (a)). Em 2022, a NEP reconheceu ajuste a valor no montante de R\$ 2.913.676 decorrente da reestruturação da dívida no âmbito da Recuperação Judicial.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (e) Garantias

As garantias oferecidas pelas controladas da Companhia 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	
	2022	2021	2022	2021
				(Reapresentado)
No Brasil				
Imposto de renda e contribuição social (i)		2	288.568	1.694.557
IPI - Imposto sobre Produtos Industrializados			74.338	131.787
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços			220.025	486.044
COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social	2	1	40.253	55.079
PIS - Programa de Integração Social			8.963	16.877
Contribuições Sociais			14.249	62
Outros	1.658	1.498	297.607	253.057
No exterior				
Imposto de renda			323.550	600.067
Imposto sobre Valor Agregado			339.171	351.542
Outros			346.353	128.497
	<u>1.660</u>	<u>1.501</u>	<u>1.953.076</u>	<u>3.717.569</u>
Passivo circulante	<u>1.660</u>	<u>1.501</u>	<u>1.602.213</u>	<u>3.405.582</u>
Passivo não circulante			<u>350.863</u>	<u>311.987</u>

(i) 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 deste item).

Neste acordo a Novonor, na qualidade de controladora, se compromete a pagar, diretamente ou por intermédio de outras empresas de seu grupo econômico, o valor global equivalente a R\$ 3.828 milhões, em 23 (vinte e três) 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 2022

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 de suas controladas.

Ainda em cumprimento aos termos do Acordo de Leniência, a Novonor vem negociando a adesão de entes do Ministério Público, de municípios e de 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, na qualidade de controladora das empresas pertencentes ao seu grupo econômico, celebrou Acordo de Leniência com a Advocacia Geral da União (“AGU”) e o Ministério da Transparência e Controladoria-Geral da União, referendado, de forma unânime, pelo plenário do Tribunal de Contas da União (“TCU”), mediante o qual serão extintas as ações de improbidade e os processos administrativos no âmbito do Executivo Federal Brasileiro e pelo qual se comprometeu a pagar, em 22 (vinte e dois) anos, o valor total de R\$ 2.727 milhões, que deverá ser abatido dos R\$ 3.828 milhões ajustados no Acordo de Leniência firmado com o MPF.

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.

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

A 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 Novonor 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (ii) Conformidade:

- Política sobre Conformidade com Atuação Ética, Íntegra e Transparente aprovada pelo Conselho de Administração da Novonor 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;
- *Due diligence* de terceiros, com base em riscos;
- Integrantes dedicados: 122 em 31 de dezembro de 2022 (128 em 31 de dezembro de 2021).

### (iii) Monitores independentes:

Monitores Independentes atuaram no Grupo Novonor, tendo como principal objetivo confirmar que a Novonor 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 Novonor, 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 Novonor, no sentido de manutenção de um ambiente de controles adequado, robusto, transparente e continuamente melhorado.

### (b) Braskem

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, expectativa de pagamentos adicionais por parte da controlada indireta Braskem.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As atividades da controlada indireta Braskem relacionadas ao monitoramento da CGU foram concluídas com êxito, não havendo, qualquer pendência por parte da empresa, restando apenas, por parte da CGU, a apresentação do Relatório Final de Monitoramento e a elaboração do Termo de Encerramento. Além disso, a controlada indireta Braskem está em dia com todas as suas obrigações decorrentes dos Acordos e segue cooperando com autoridades públicas de diversas jurisdições.

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

#### (a) Composição

	2022		2021	
	Passivo circulante	Passivo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante
				(Reapresentado)
21.1 - Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis	876.157	5.710.244	1.178.354	6.003.473
21.2 - Provisão para Acordos de Indenizações	4.247.609	2.378.949	4.378.071	3.283.188
	<u>5.123.766</u>	<u>8.089.193</u>	<u>5.556.425</u>	<u>9.286.661</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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Empresas e controladas	2022					2021				
	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total
ODBINV		100	5.195		5.295		100	5.195		5.295
Novonor	112.430		278	633.182	745.890	147.298		661.235		808.533
Engenharia, construção e infraestrutura OEC (i)	393.754	701.987	240.604	2.734.450	4.070.795	368.712	688.768	273.047	3.701.187	5.031.714
Incorporação imobiliária OR	9.917	446	115.147		125.510	9.917	446	115.146		125.509
Químico e petroquímico Braskem	212.657	735.893	222.948		1.171.498	268.758	715.099	94.826	75.147	1.153.830
Óleo e gás Ocyan	17.449				17.449	14.231				14.231
Mobilidade OTP	1.286				1.286	59		3.176		3.235
Outros investimentos										
NPE	28.840		4.038	6.106	38.984	14.620		4.038	3.971	22.629
Atvos Inv	292				292	446				446
NSP	9.058		7		9.065	9.149			50	9.199
NA Par	1.949		232		2.181	2.124		232	4	2.360
NPISA	4.891	387.314	409	3	392.617					
Mectron	1.645				1.645	1.387				1.387
FRVJ	30	3.167		425	3.622	30	2.742		426	3.198
NP Inv	36		234		270			63		63
EORJ			2		2	173		25		198
	<u>794.234</u>	<u>1.828.907</u>	<u>589.094</u>	<u>3.374.166</u>	<u>6.586.401</u>	<u>836.904</u>	<u>1.407.155</u>	<u>1.156.983</u>	<u>3.780.785</u>	<u>7.181.827</u>
			Passivo circulante		<u>876.157</u>			Passivo circulante		<u>1.178.354</u>
			Passivo não circulante		<u>5.710.244</u>			Passivo não circulante		<u>6.003.473</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (i) OEC

- Fiscais

Substancialmente representado por autos de infração lavrados pela Administração tributária do Perú em decorrência de fiscalizações realizadas nas empresas OPIC, CNO S.A. - Sucursal Peru, Consórcio Constructor Ductos Del Sur e Consórcio Constructor Chavimochic relacionadas aos impostos sobre a renda e impostos sobre vendas relativos aos exercícios de 2010 a 2016 no montante total de R\$ 435.433 (atualizado em 31 de dezembro de 2022).

- Outros

Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 2.734.450 (2021 – R\$ 3.701.187) refere-se substancialmente, tanto os acordos já negociados com os diversos países e entidades governamentais, quanto as provisões para fazer frente aos acordos que ainda estão em andamento decorrentes da Operação Lava-Jato (cujos valores foram apurados com base na melhor estimativa da administração e dos consultores jurídicos envolvidos no Brasil e no exterior).

Em 24 de janeiro de 2022, foi celebrado entre a Novonor a controlada indireta CNO e o Estado do Rio de Janeiro um Acordo de Leniência, nos termos acima mencionados, no qual a Novonor e a controlada indireta CNO são coobrigadas ao pagamento no valor de aproximadamente R\$ 330 milhões no prazo de 22 anos, que será substancialmente deduzido do acordo celebrado com o MPF e a diferença será paga no último ano. Com relação aos processos que envolvem o Estado do Rio de Janeiro (“ERJ”), ressalta-se que há no acordo de leniência firmado entre o ERJ e a controlada indireta OECSA (“Acordo RJ”) a obrigação do ERJ peticionar nos mencionados processos informando que já houve a indenização do ente lesado pelos fatos relatados pela controlada OECSA no Acordo RJ.

Em 9 de novembro de 2022, a controlada OEC e a Novonor celebraram Acordo de Leniência com a Advocacia Geral do Estado de Minas Gerais (“AGE/MG”) e a Controladoria Geral do Estado de Minas Gerais (“CGE/MG”), com a interveniência do Ministério Público do Estado de Minas Gerais (“MPE/MG”). Além do Acordo de Leniência, foi celebrado um Acordo de Não Persecução Cível entre o MPE/MG e as empresas e controlada OECSA, com a interveniência da CGE/MG e AGE/MG. Por força destes acordos, a controlada OEC se obrigou ao pagamento de R\$ 202 milhões – valor este que será parcialmente deduzido dos R\$ 3.828 milhões estabelecidos no acordo celebrado com o MPF - no prazo de 21 (vinte e um) anos, tendo a Novonor figurado como garantidora do pagamento (Nota 20(a)).

A controlada indireta da Companhia, CNO, já assinou diversos acordos de leniência e termos de cessação de conduta com a Superintendência Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”) e segue em negociação com o CADE para a celebração de outros Termos de Cessação de Conduta. Ademais, a Novonor é parte em processos administrativos em trâmite perante o CADE nos quais investigam-se alegadas condutas anticoncorrenciais. A controlada OECSA exerce seu direito de defesa e terá a oportunidade de levar ao poder judiciário as questões com as quais não esteja de acordo.

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada OEC possui o saldo registrado de R\$ 1.414.777 para o pagamento das multas previstas nos acordos de leniência ou instrumentos de colaboração firmados com entidades no exterior, para refletir a expectativa atual em relação a desembolsos futuros, a controlada OEC efetuou ajustes nas provisões no montante de R\$ 1.071.834, com contrapartida nas rubricas de “outras despesas líquidas” e “operações descontinuadas” nos montantes de R\$ 545.194 e R\$ 526.640 respectivamente, baseado na avaliação de seus assessores.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 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 dicloreto. Em março de 2018, houve um tremor de terra em determinados bairros de Maceió, Estado de Alagoas, onde estão localizados os poços, e foram identificadas rachaduras em edificações e vias públicas dos bairros do Pinheiro, Bebedouro, Mutange e Bom Parto.

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

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

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

Como desdobramento do fenômeno geológico verificado, foram conduzidas diversas tratativas com as autoridades públicas e regulatórias que resultaram em diversos Termos de Acordo firmados. A controlada indireta Braskem tem cumprido integralmente os compromissos assumidos com as autoridades e vem atuando proativamente em todas as dimensões para solução das questões decorrentes do fenômeno geológico.

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 2022, apresenta a seguinte movimentação no período:

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

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo no início do semestre/exercício	7.661.259	9.175.777
Complemento de provisões	1.520.019	1.339.765
Pagamento e reclassificações (*)	(2.742.791)	(2.928.081)
Realização do ajuste a valor presente	188.071	73.798
Saldo no final do semestre/ exercício	<u>6.626.558</u>	<u>7.661.259</u>
Passivo circulante	4.247.609	4.378.071
Passivo não circulante	2.378.949	3.283.188
Total	<u>6.626.558</u>	<u>7.661.259</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

(\*) Desse montante, R\$ 2.532.138 (2021 - R\$ 2.739.686) referem-se a pagamentos efetuados e R\$ 210.653 (2021 - R\$ 188.395) 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 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).

A controlada indireta Braskem se comprometeu com o depósito de R\$ 2,7 bilhões em conta corrente (R\$ 1,7 bilhão conforme Acordo para Compensação dos Moradores e R\$ 1 bilhão adicionais conforme o segundo aditivo). Em 31 de dezembro de 2022, decorrente dos gastos incorridos relativos ao Programa de Compensação Financeira e Apoio à Realocação (PCF), o saldo da referida conta corrente corresponde a R\$ 175.153 registrados no ativo circulante (2021 – R\$ 835.517).

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

(ii) Ação Civil Pública ajuizada pelo Ministério Público Federal em Alagoas (MPF-AL): Reparação socioambiental

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

Com a homologação judicial do Acordo para Reparação Socioambiental em 6 de janeiro de 2021, a ACP Socioambiental foi extinta em relação à controlada indireta Braskem. Adicionalmente, tal acordo prevê a possibilidade de adesão de outros entes, incluindo o Município de Maceió.

(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 (i).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

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.

(iv) Ação Civil Pública ajuizada pela Defensoria Pública Estadual de Alagoas: Revisão de termos do Acordo Flexais

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

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

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

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

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

Em 24 de fevereiro de 2021, a CBTU apresentou aditamento à petição inicial, requerendo o pagamento de indenização por danos materiais no valor de R\$222 milhões e morais no valor de R\$500 mil, 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 2022, o valor atualizado dessa ação é de R\$1,43 bilhão (2021- R\$1,40 bilhão). Em paralelo, Braskem e CBTU seguem avançando no entendimento técnico para buscar uma solução consensual para melhor direcionamento do tema. O risco de perda da ação é classificado como possível.

(vi) Ação Indenizatória: Imóvel Bairro Pinheiro

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

Em 31 de dezembro de 2022, o montante dessa ação representa R\$306 milhões (2021 - R\$264 milhões). A ação judicial segue em curso, e a Administração da controlada indireta Braskem, suportada pela opinião dos assessores jurídicos externos, classifica a chance de perda da ação como possível.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

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

Em caráter liminar o Estado de Alagoas requer que seja determinado o bloqueio, em desfavor da Braskem, do valor de R\$ 1,1 bilhão, a título de garantia pela reparação pelos danos patrimoniais materiais e imateriais supostamente sofridos pela Administração Pública Estadual, sendo este o valor atribuído à causa.

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

### (viii) Ações individuais: Indenizações relacionadas aos impactos da subsidência e a desocupação das áreas afetadas

Em 31 de dezembro de 2022, a Braskem havia sido citada e figurava como ré em diversas outras ações, que, conjuntamente, envolvem o valor de R\$1 bilhão (2021 - R\$895 milhões), movidas no Brasil e no exterior, que buscam o pagamento de indenizações direta ou indiretamente relacionadas ao evento geológico em Maceió.

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 21.3 Passivos contingentes (Possíveis)

Empresas e controladas	2022					2021				
	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total	Trabalhista	Fiscais	Societária e cível	Outros	Total
ODBINV		258			258		246			246
Novonor	22.892	299.663	7.883.380		8.205.935	22.393	276.843	61.958.231		62.257.467
Engenharia, construção e infraestrutura OEC	287.619	7.109.652	8.124.706		15.521.977	332.340	5.515.292	6.232.732		12.080.364
Incorporação imobiliária OR	6.713	66.237	454.820		527.770	6.713	66.237	454.820		527.770
Químico e petroquímico Braskem	605.546	18.270.680	3.571.030	1.536.248	23.983.504	763.555	17.224.429	3.921.991	737.083	22.647.058
Óleo e gás Ocyan	86.806	57.338	104.454		248.599	31.123	60.991	102.503		194.617
Mobilidade OTP	1.572		19.356		20.928	3.036		7.869		10.905
Outros investimentos NSP		57.641	2		57.643	6.299			6.982.552	6.988.851
NSPINV									10.000	10.000
Atvos Inv	50		258.258		258.308	50			258.258	258.308
NPE	10.329	106.608	121.059	6.197	244.193	10.329	106.608	121.059	6.197	244.193
NA Par			37.813		37.813				37.813	37.813
Horiens Ltda.		2.562			2.562		2.610			2.610
Mectron	505	4.597			5.102	479	6.772			7.251
	<u>1.022.032</u>	<u>25.975.236</u>	<u>20.574.879</u>	<u>1.542.445</u>	<u>49.114.592</u>	<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 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (i) Novonor

- Cível

Em 2022 os assessores jurídicos da Novonor reavaliaram o prognóstico das ações de improbidade administrativa, reduzindo consideravelmente o montante das ações cíveis.

Adicionalmente, a Novonor vem sendo acionada judicialmente por determinados credores, cujo pleito é o cumprimento de obrigações previstas nos contratos de suporte de acionistas celebrados pela Novonor. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Novonor registrou Provisão para garantias (Nota 22) para as dívidas as quais a Novonor figura como garantidora

### (ii) OEC

- Fiscais

As principais contingências da controlada indireta OEC e suas controladas dizem respeito a cobrança de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido em decorrência das regras de tributação de lucros do exterior, bem como a cobrança de IOF sobre transações no âmbito de Contratos de Caixa Único. Atualmente, o montante somado de disputas relacionados ao tema de lucros no exterior é de R\$ 4.244.661, sendo principalmente formado por:

- Lavratura de auto de infração em 17 de outubro de 2018 relativo a supostos débitos de IRPJ/CSLL e IRRF relacionados à glosa, pela Receita Federal do Brasil, de despesas incorridas pelas Sucursais da CNO no exterior para os anos-calendário de 2012 a 2015. Após julgamento de diversos recursos, o montante atual do débito é de R\$ 2.109.418, sendo que o processual atualmente aguarda designação de relator para julgamento de Recurso Especial interposto pela empresa sobre essa parcela remanescente; e
  - Lavratura Auto de Infração em novembro de 2022, contra a CNO relacionado a apuração do resultado de investidas no exterior, no valor de R\$ 1.017.793. Desse montante, R\$ 765 milhões se referem a multa de ofício por supostas incorreções em obrigações acessórias, em sua quase totalidade referente a reversão do resultado de controlada na Venezuela que passou a apresentar prejuízo no período. O restante da autuação diz respeito a forma de consolidação dos resultados das investidas no exterior. Foi apresentada impugnação ao Auto de Infração, a qual aguarda julgamento.
- Societário e Cível

Refere-se substancialmente as controladas indiretas CNO, OECI e a CBPO que foram demandadas no bojo de processos que visam a anulação de atos/contratos, o ressarcimento/pagamento de supostos danos causados à administração pública e a aplicação de sanções previstas nas legislações, com destaque para a ação de improbidade administrativa promovida pelo Ministério Público de São Paulo, contra a OECI e outras empresas, relacionada aos contratos de execução da Linha 5 do Metrô. O valor atualizado da ação é de R\$ 3.756.008, sendo que a quota parte relativa à OECI corresponde ao montante aproximado de R\$ 751 milhões. Não obstante a decisão desfavorável proferida pelo Tribunal de Justiça de São Paulo, a controlada OECSA e os seus assessores acreditam ter sólidos fundamentos para reverter a condenação imposta à OECI, sendo tal entendimento confirmado pela decisão do STJ, que concedeu efeito suspensivo aos recursos especiais apresentados pelas partes.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (iii) Braskem

- Fiscais

Em 31 de dezembro de 2022 refere-se principalmente autuação pela Receita Federal do Brasil (RFB) dos anos de 2015 e 2016, pela discordância na aplicação do Acordo para evitar a dupla tributação firmado entre o Brasil e os Países Baixos que estabelece que lucros de empresas holandesas não são tributados no Brasil. Em 31 de dezembro de 2022, o valor do referido tratamento fiscal incerto é de R\$10,6 bilhões (2021 - R\$8,8 bilhões) e inclui períodos já autuados e não autuados.

A controlada indireta Braskem foi autuada por não ter oferecido à tributação do PIS e da COFINS as reduções aplicadas para multas e juros, em razão da adesão ao parcelamento oferecido pelo Governo Federal no âmbito da MP 470/2009. Foi autuada também em decorrência do aproveitamento de créditos de PIS e de COFINS na aquisição de determinados bens e serviços consumidos no seu processo produtivo, em matérias já contestadas na esfera administrativa e judicial, que abrangem os períodos de 2004 a 2018. O valor atualizado de ambos os processos em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 2,4 Bilhões (2021 - R\$ 2,2 Bilhões).

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\$ 2,3 Bilhões (2021 – R\$ 2,2 bilhões).

### (iv) NSP

- Outros

Em 2022 os assessores jurídicos da controlada indireta NSP reavaliaram o risco perda das ações de improbidade administrativa de possível para remoto, reduzindo consideravelmente as ações da NSP.

#### 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.

#### 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 22 Provisão para garantias – Consolidado

#### (i) Provisão para garantias

A controlada 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 2022, o total de ESAs, avais e fianças corporativas prestados pela controlada Novonor é de R\$ 39,9 bilhões (31 de dezembro de 2021 - R\$ 42,1 bilhões).

O valor mencionado inclui o montante de R\$ 298,5 Milhões referente ao exercício do Instrumento Particular de Opção de Venda de Debêntures e Compromisso de Compra de Créditos e Outras Avenças, notificado pelo Banco Bradesco S.A. (“Outorgado”) à Novonor, em 20 de abril de 2023. A realização deste instrumento recai prioritariamente sobre a alienação fiduciária das ações da Braskem e, subsidiariamente, na hipótese dessa operação não for suficiente para liquidação da operação, a Novonor e a NSP se comprometem adquirir essas debentures dentro das condições previstas em seus respectivos planos de recuperação judicial.

O Plano de Recuperação Judicial (“Plano”) da controlada Novonor e da controlada indireta NPI englobam determinadas ESAs, avais e fianças emitidas pela Novonor e NPI, na modalidade “Credores Quirografários”. Em 31 de dezembro de 2022 para fazer frente aos compromissos de garantias contemplado no Plano, a Novonor e a controlada indireta NPI registraram Provisão para garantias no montante de R\$ 4.762.926 (2021 – R\$ 1.706.446), conforme demonstrado a seguir:

	Tipo de garantia oferecida	Valor da garantia	2022	2021
			Garantia ajustada a valor presente	
Controlador (a)				
Kieppe	Plano de recuperação judicial	863.925	1.965.145	
Coligadas e controladas em conjunto (b)				
Centrad	ESA Extraordinário	133.903	30.488	43.940
Rutas del Lima	ESA Ordinário	108.166	24.628	35.495
Outros (b)				
GSP	Aval/Fiança	1.584.077	1.790.075	519.887
Chavimochic	Aval/Fiança	137.187	137.187	
NPI - SPE Arena Corinthians	ESA Extraordinário	815.403	815.403	1.107.124
		<u>2.778.735</u>	<u>2.797.781</u>	<u>1.706.446</u>
		<u>3.642.660</u>	<u>4.762.926</u>	<u>1.706.446</u>

- (a) O montante de R\$ 1.965.145 refere-se a decisão judicial que permitiu a inclusão no Plano de Recuperação Judicial Consolidado da Novonor de contas a pagar à Graal Participações Ltda. (“Graal”) pela compra de ações da Companhia, estas contas a pagar é original da controladora Kieppe.
- (b) O montante de R\$ 2.792.781 (2021 – R\$ 1.706.446) foi constituído em contrapartida a Demonstração do resultado do exercício” e faz parte da rubrica “Resultado financeiro, líquido”. Em 2022 houve o cancelamento parcial das garantias oferecidas pela controlada Novonor à SPE Arena Corinthians. Ainda em 2022, a controlada indireta NPI constituiu novas garantias à GSP e Chavimochic decorrente da homologação do Plano de Recuperação Judicial.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (ii) Garantias - Consolidado

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	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 ( <i>Appeal Bond</i> )	Garantia Bancária
	OEC	Garantia de Execução ( <i>Performance Bond</i> )	Garantia Bancária
	OEC	Adiantamento de Pagamento ( <i>Advance Payment Bond</i> )	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Execução ( <i>Performance Bond</i> )	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Execução e Pagamento ( <i>Performance And Payment Bond</i> )	Seguro Garantia
	OEC	Garantia de Manutenção ( <i>Maintenance Bond</i> )	Seguro Garantia
	OEC	Outros	Seguro Garantia
	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>
Segmento de Óleo e Gás		OCYAN	Capital de Giro
	Capital de Giro		Cessão de Recebíveis (FIDC)*.
	CCB		Cessão Fiduciária Direitos Creditórios
	Debênture		Cessão Fiduciária Direitos Creditórios
Outros investimentos	NSP	FINAME	Alienação Fiduciária dos equipamentos financiados
	NSPINV	Debêntures	Garantias reais e fidejussórias, alienação fiduciária das ações ordinárias preferenciais da controlada Braskem (a)
	NSPINV	BNDES	Alienação Fiduciária das ações da Ocyan S.A. (b)
	Enseada	Financiamento de Longo Prazo com Recursos do Fundo da Marinha Mercante	As principais garantias dos empréstimos e financiamentos do segmento de indústria naval são: alienação fiduciária de ações, hipoteca de bens imóveis, hipoteca dos equipamentos, cessão fiduciária de direitos creditórios e penhor de contas bancárias. Em 30 de junho de 2017, foi assinado um aditivo contratual com reforço de garantias dos acionistas para garantir as obrigações pecuniárias do financiamento de longo prazo.
	NPE	FINEP - Financiamento para inovação de processos ou produtos	Fiança Bancária e Garantia Corporativa.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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

(b) Eventual excedente entre o valor da dívida e o valor das ações da controlada indireta Ocyan poderá resultar em uma dívida remanescente para a controlada Novonor.

### 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”.

### 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 2022 e 2021, 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 2022 e 2021, a Companhia mantém em tesouraria 34.003.877.926. ações ordinárias, decorrentes de recompras de ações realizadas.

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo a pagar de R\$ 1.737.715 (2021 - R\$ 1.361.480) 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 atualizado a pagar referente à Recompra de ações é de R\$ 3.754.067 (2021 – R\$ 3.501.771).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (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.

Efeitos de ajuste de avaliação patrimonial	2021 (Reapresentado)	Movimentação	2022
Valor justo do <i>hedge</i> de fluxo de caixa e exportação líquido de imposto de renda e contribuição social	(9.313.246)	1.334.801	(7.978.445)
<i>Hedge</i> de Investimento líquido de controladas no exterior	(3.907.520)	43.607	(3.863.913)
Ajuste de conversão de moeda estrangeira (i)	4.753.150	(1.604.247)	3.148.903
Efeito reflexo de correção monetária de investidas no exterior (ii)	853.869	267.836	1.121.705
Realização da indexação adicional do imobilizado em investidas	(200.682)	(10.316)	(210.998)
Outros ajustes de avaliação patrimonial (iii)	(796.092)	934.553	138.461
	<u>(8.610.521)</u>	<u>966.234</u>	<u>(7.644.287)</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 2022, substancialmente impactado positivamente pelas investidas das controladas indiretas NVNIC e NPISA nos montantes de R\$ 452.510 e R\$ 411.807, respectivamente, e impactado negativamente pelas investidas das controladas indiretas Braskem, OCYAN e OEC nos montantes de (R\$ 739.137), (R\$ 129.962) e (R\$ 1.471.451), respectivamente.

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

(iii) Refere-se a substancialmente a controlada indireta OEC, em 2022, incluí efeitos de variação cambial com investimentos líquidos no exterior no montante de R\$ 924.054.

### (d) Participação dos acionistas não controladores

Os saldos são substancialmente representados pela controlada indireta Braskem. Em 2022, a controlada indireta Braskem registrou o efeito da remensuração do valor justo dos mútuos com acionistas não controladores da controlada Braskem Idesa na rubrica Participação de acionistas não controladores em controladas R\$ 609.827, bem como a participação de não controladores em outras transações registradas no ORA que totalizam R\$ 323.296.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

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.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro (prejuízo) do período das operações continuadas e descontinuadas atribuível à totalidade dos acionistas da Companhia	(3.687.599)	14.715.343
Média ponderada da quantidade de ações (em milhares)	<u>229.560.880</u>	<u>229.560.880</u>
Resultado por ação (expresso em Reais)	<u>(0,02)</u>	<u>0,06</u>

### 24 Receitas Líquidas de serviços e produtos - Consolidado

#### (a) Receita por mercado

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
		(Reapresentado)
Venda bruta de produtos e serviços - mercado interno	74.585.099	77.877.305
Impostos sobre vendas - mercado interno	(15.057.416)	(16.939.570)
Devoluções e abatimentos - mercado interno	(185.404)	(337.413)
Venda bruta de produtos e serviços - mercado externo	45.936.945	52.453.224
Impostos sobre vendas - mercado externo	(66.988)	(61.093)
Devoluções e abatimentos - mercado externo	<u>(157.346)</u>	<u>(157.467)</u>
	<u>105.054.890</u>	<u>112.834.986</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Receita por segmento

Segmento	2022	2021
		(Reapresentado)
<i>Engenharia, construção e infraestrutura</i>		
OEC	4.607.311	2.623.378
<i>Incorporação imobiliária</i>		
OR	232.010	501.386
<i>Química e petroquímica</i>		
Braskem	96.519.284	105.625.201
<i>Óleo e gás</i>		
Ocyan	2.369.618	3.082.511
<i>Naval, industrial e logístico-portuário</i>		
NPE	61.793	45.331
<i>Outros investimentos</i>		
NPISA e controladas	1.179.858	861.135
EORJ		11.347
NA Par		604
Horiens	72.377	71.843
Horiens Ltd.	3.382	10.735
Wins	8.915	1.111
Outros	342	404
	<u>105.054.890</u>	<u>112.834.986</u>

### 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 POC para contabilizar seus contratos de construção.

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

## 25 Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
				(Reapresentado)
Classificadas por natureza:				
Matéria-prima e materiais de uso e consumo			(7.467.244)	(65.197.981)
Despesas com pessoal			(5.563.899)	(5.526.572)
Serviços de terceiros	(360)	(4.706)	(10.249.505)	(4.750.888)
Depreciação, amortização e exaustão			(5.763.745)	(5.225.984)
Outras despesas	(25)	(12.200)	(3.501.230)	(5.003.131)
	(385)	(16.906)	(99.750.822)	(85.704.556)
Classificadas por função:				
Custo dos produtos vendidos/serviços prestados (i)			(92.039.367)	(79.127.062)
Despesas com vendas			(2.661.311)	(2.173.292)
Despesas gerais e administrativas	(385)	(16.906)	(5.050.144)	(4.404.202)
	(385)	(16.906)	(99.750.822)	(85.704.556)

- (i) Refere-se substancialmente a controlada indireta Braskem no montante de R\$ (85.160.548) (2021 - R\$ 73.568.231)) o aumento reflete o maior preço das principais matérias primas petroquímicas (nafta, etano e propano) no mercado internacional influenciado principalmente pelo aumento nos preços do petróleo e gás natural no mercado internacional e pelo maior volume de vendas de resinas.

## 26 Outras despesas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Créditos de PIS e COFINS - exclusão do ICMS da base de cálculo			(9.276)	1.031.099
Recuperação de tributos				209.558
Provisão para indenização de danos Alagoas			(1.520.019)	(1.339.765)
Provisão para passivos ambientais e outros danos			(238.700)	(588.110)
Provisão de Impairment de imobilizado, estoque e outros ativos			(43.255)	(329)
Ganho e perda na realização de investimento			43.966	(5.136)
Provisão para perdas				(6.699)
Ganho na aquisição de investidas (i)			911.778	
Demais receitas e despesas (ii)	91	662	725.681	(39.147)
	91	662	(129.825)	(738.529)

- (i) Em novembro de 2022, a controlada indireta OLI LUX adquiriu participação acionária no percentual de 71,40% da empresa OLPSAC. A aquisição gerou um ganho montante de R\$ 911.778, o ganho está relacionado a perdas reconhecidas em 2019 pela controlada indireta NPI (Nota 1.2 (e)).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) Em 31 de dezembro de 2022, o montante de R\$ 725.590 está representando substancialmente pela controlada indireta OEC e refere-se principalmente a ajustes na provisão do acordo de leniência no montante de R\$ 545.194 (Nota 21.1).

### 27 Resultado financeiro, líquido

	2022	2021	2022	2021
			(Reapresentado)	
<b>Receitas financeiras</b>				
Receitas com juros	415	141	1.435.764	649.297
Ajuste a valor presente/juros (arrendamentos)			655.448	6.784
Ajuste a valor presente (i)				17.772.399
Ajuste a valor justo (ii)			4.648.971	238.017
Ganho na aquisição de instrumentos financeiros (mútuos) (iii)			724.985	
Ganho com derivativos			635.779	246.459
Renegociação de dívida		11.650		20.867
Outros		32	360.240	110.797
	<u>415</u>	<u>11.823</u>	<u>8.461.187</u>	<u>19.044.620</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Ajuste a valor presente			(98.925)	(12.166)
Ajuste a valor presente/juros (arrendamentos)			(213.707)	(179.869)
Ajuste a valor justo	(124.331)	(152.483)	(1.418.998)	(152.483)
Custos de transação - amortização			(313.347)	(741.727)
Comissões bancárias			(71.475)	(72.263)
Descontos concedidos			(130.227)	(361.738)
Despesas com juros	(252.794)	(295.617)	(9.143.241)	(8.782.909)
Provisão de encargos por atraso			(724.829)	
Tributos sobre operações financeiras		(53)	(292.199)	(5.797)
<i>Impairment</i> (iv)			(1.927.318)	(349.209)
Provisão de garantia (v)			(597.793)	(693.965)
Perda na venda de debêntures (vi)			(786.444)	
Perda no reconhecimento inicial dos Novos Bonds				(1.860.822)
Outros	(29)	(1)	(1.283.156)	(314.284)
	<u>(377.154)</u>	<u>(448.154)</u>	<u>(17.001.660)</u>	<u>(13.527.232)</u>
<b>Variações monetárias e cambiais</b>				
Receita de variação	11.779.336	8.169.562	25.878.523	21.893.472
Despesa de variação	<u>(11.779.114)</u>	<u>(7.082.639)</u>	<u>(26.000.563)</u>	<u>(25.304.374)</u>
	222	1.086.923	(122.040)	(3.410.902)
	<u>(376.517)</u>	<u>650.592</u>	<u>(8.662.513)</u>	<u>2.106.486</u>

- (i) Em 2021, inclui o ajuste a valor presente das Novas Notas emitidas pelas controladas indiretas OEC Finance e ODB Holdco (Nota 17.1(e)).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) Em 2022 está representado substancialmente pelo ajuste a valor justo das debêntures a pagar das controladas indiretas NEP e NPI decorrente da homologação do Plano de Recuperação Judicial (Nota 1(a)).
- (iii) Em 2022, refere-se a ganho na aquisição de instrumentos financeiros adquiridos pela OLI Lux (1.2 (e)).
- (iv) A Novonor reconheceu *impairment* sobre debêntures receber nos montantes de R\$ 118.906, decorrente de avaliação independente (Nota 28). A controlada indireta NEP reconheceu *impairment* no montante de R\$ 1.808.412 de debêntures a receber de emissão da Atvos Agro devido a Recuperação Judicial da coligada indireta Atvos Agro (Nota 12 (a) e Nota 26).
- (v) Refere-se a provisão para garantias (Nota 22).
- (vi) Refere-se a perda na alienação de debêntures a receber decorrente da negociação com credores no âmbito da Recuperação Judicial da controlada indireta NPI (Nota 1.2 (e))
- (vii) Em 2021, refere-se a diferença entre o valor registrado como passivo oriundo da emissão dos *Bonds* OEC Finance e ODB Holdco e o valor reconhecido como crédito de partes relacionadas com a NFL, oriundo da sub-rogação da dívida com os *bondholders* declarada na RJ NFL.

### 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

	2022	2021
Classificado por natureza:		
Provisão <i>Impairment</i> ativos financeiros	(1.927.318)	(872.061)
Provisão <i>Impairment</i> estoques	(454.908)	
Provisão <i>Impairment</i> participações societárias	(61.946)	
Provisão (reversão) <i>Impairment</i> ativos imobilizados	361.486	(2.068.950)
Provisão <i>Impairment</i> ativos intangíveis	(159.726)	
Reversão <i>Impairment</i> outros ativos	(176.782)	71.407
	<u>(2.419.194)</u>	<u>(2.869.604)</u>
Classificado por função:		
Custos dos serviços prestados e produtos vendidos		
Despesas gerais e administrativas	(640.494)	(522.852)
Reversão de <i>Impairment</i> de ativos	191.873	(1.997.543)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(43.255)	
Resultado financeiro	(1.927.318)	(349.209)
	<u>(2.419.194)</u>	<u>(2.869.604)</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) *Impairment* por segmento

Segmento	2022	2021
Novonor (i)	(118.906)	(63.350)
<i>Engenharia, construção e Infraestrutura</i>		
OEC	(10.682)	(49.963)
<i>Incorporação Imobiliária</i>		
OR	(19.076)	
<i>Químico e petroquímico</i>		
Braskem	(468.224)	71.408
<i>Óleo e gás</i>		
Ocyan	(3.596)	
<i>Mobilidade</i>		
OTP		(472.889)
<i>Naval, industrial e logístico-portuário</i>		
NPE (Enseada)	366.869	(2.068.950)
Outros investimentos		
NPISA e controladas	(219.012)	
NEINV e controladas (ii)	(1.944.981)	(285.860)
Mectron	(1.586)	
	<u>(2.419.194)</u>	<u>(2.869.604)</u>

(i) *Impairment* sobre debêntures a receber decorrente de avaliação independente (Nota 27).

(ii) *Impairment* sobre debêntures a receber de emissão da coligada indireta Atvos Agro devido a recuperação judicial (Nota 11 (a) e ágio na aquisição da controlada FIP Amazônia (Nota 16).

### 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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, 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 2021 estão sendo reapresentadas.

#### Novonor

A controlada Novonor implementa melhorias constantes em seus processos. Ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Novonor identificou saldos classificados nas rubricas de “Despesas antecipadas”, “Outras contas a receber” e “Outros passivos” que não representavam a melhor classificação, realizando, então, sua realocação para as rubricas de “Outros ativos”, “Sociedades do grupo Novonor” no ativo e “Sociedades do Grupo Novonor no passivo, respectivamente, conforme demonstrado na Nota 30 (a). Os saldos de 2021 do Balanço Patrimonial estão sendo reapresentados para fins comparativos.

#### OR

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia emitiu suas demonstrações financeiras antes da emissão do relatório final da controlada indireta OR. As Demonstrações financeiras finais da controlada indireta OR apresentaram diversos ajustes e reclassificações nas rubricas de Caixa e equivalentes de caixa, Aplicações financeiras, Contas a receber de clientes, Imposto de Renda diferidos, dentre outras.

#### Atvos Inv

A controlada indireta Atvos Inv reapresentou as cifras comparativas para refletir os ajustes da coligada indireta Atvos Agro. Na Atvos Agro foram identificados diversos ajustes, dentre eles: (i) depósitos judiciais em aberto de longa data e sem expectativa de realização, os quais foram baixados de forma retrospectiva; (ii) identificação pela administração de vendas, principalmente etanol, na modalidade CIF (“*Cost, Insurance and Freight*”) cujo controle dos produtos, à luz do CPC 47 – Receita de contrato com o cliente, havia sido transferido aos clientes finais após a data do Balanço e cuja receita, deduções da receita e custos haviam sido reconhecidos indevidamente quando da emissão das notas fiscais de venda, com efeitos aos saldos correspondentes. A correção desse ajuste também resultou em correção aos estoques, custos dos produtos e serviços vendidos e tributos a recolher em função da reversão dessas vendas; (iii) Identificação pela administração da necessidade de provisão de estoques obsoletos e com giro lento no ano corrente.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### OTP

As demonstrações de resultado do exercício, do resultado abrangente e dos fluxos de caixa, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 estão sendo reapresentadas para fins de comparabilidade, em atendimento ao CPC 26 R (1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis. Os efeitos decorrem do investimento na CRO que, em 31 de dezembro de 2022, passou a ser classificado como “Ativos não circulantes mantidos para negociação”, por conta do avanço no processo de alienação da participação acionária, conforme mencionado no item “e” desta Nota.

Os efeitos de reapresentação estão apresentados a seguir:

(a) Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2021

(i) Controladora

	Publicado	ODBINV	Reapresentado
Passivo e Passivo a descoberto			
Circulante			
Fornecedores e subempreiteiros	1.007		1.007
Impostos, taxas e contribuições	1.501		1.501
Outros passivos	22		22
	<u>2.530</u>		<u>2.530</u>
	2.530		2.530
Não circulante			
Provisão para perda em investimentos	39.129.621	(28.782)	39.100.839
Recompra de ações	1.361.480		1.361.480
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis e acordos de indenização	5.295		5.295
Sociedades do Grupo Novonor	7.960		7.960
Outros passivos	129.928		129.928
	<u>40.634.284</u>	<u>(28.782)</u>	<u>40.605.502</u>
	40.634.284	(28.782)	40.605.502
Passivo a descoberto			
Capital social	1.885.380		1.885.380
Ajuste de avaliação patrimonial	(8.689.368)	78.847	(8.610.521)
Ações em tesouraria	(3.690.663)		(3.690.663)
Prejuízos acumulados	(29.945.596)	(50.065)	(29.995.661)
	<u>(40.440.247)</u>	<u>28.782</u>	<u>(40.411.465)</u>
	(40.440.247)	28.782	(40.411.465)
Participação dos acionistas não controladores			
	<u>(40.440.247)</u>	<u>28.782</u>	<u>(40.411.465)</u>
	(40.440.247)	28.782	(40.411.465)
Total do passivo e Passivo a descoberto	<u>196.567</u>		<u>196.567</u>
	196.567		196.567

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (ii) Consolidado

	Publicado	NOVONOR	OR	Reapresentado
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	11.791.253		2.758	11.794.011
Aplicações financeiras	4.920.183		(9.156)	4.911.027
Contas a receber de clientes	9.946.260		(55.233)	9.891.027
Imposto de renda e contribuição social diferidos	613.320			613.320
Tributos a recuperar	3.336.590			3.336.590
Estoques	17.178.863		117.305	17.296.168
Sociedades do Grupo Novonor	233.529		(112.666)	120.863
Despesas antecipadas	621.083			621.083
Outras contas a receber	222	(222)		
Outros ativos	2.247.429	222	(43.508)	2.204.143
	50.888.732		(100.500)	50.788.232
<b>Ativos não circulantes mantidos para venda</b>	325.655			325.655
	51.214.387		(100.500)	51.113.887
<b>Não circulante</b>				
<b>Realizável a longo prazo</b>				
Aplicações financeiras	226.949		9.157	236.106
Debêntures	812.124			812.124
Contas a receber de clientes	2.402.379		46.509	2.448.888
Tributos a recuperar	1.981.526		(3)	1.981.523
Estoques	69.850		(12.500)	57.350
Sociedades do Grupo Novonor	4.468.745		113.280	4.582.025
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.532.448			9.532.448
Depósitos compulsórios e judiciais	380.541		54	380.595
Outros ativos	1.149.060		(104.516)	1.044.544
	21.023.622		51.981	21.075.603
<b>Investimentos</b>	2.830.284		(34.483)	2.795.801
<b>Imobilizado</b>	55.614.500		(8.839)	55.605.661
<b>Intangível</b>	5.725.182		2.290	5.727.472
	85.193.588		10.949	85.204.537
<b>Total do ativo</b>	136.407.975		(89.551)	136.318.424

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

### Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Publicado	Reclassificações	NOVONOR	OR	Ativos INV	Reapresentado
<b>Passivo e Passivo a descoberto</b>						
<b>Circulante</b>						
Financiamentos e arrendamentos mercantis	7.661.538			14.556		7.676.094
Obrigações financeiras	513.883					513.883
Debêntures	18.646.742					18.646.742
Fornecedores e subempreiteiros	17.089.585			(3.398)		17.086.187
Impostos, taxas e contribuições	3.432.004			(26.422)		3.405.582
Obrigações sociais e trabalhistas	1.861.833					1.861.833
Adiantamentos de clientes	2.660.796			(15.099)		2.645.697
Acordo de leniência	624.805					624.805
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis e acordos de indenização	5.556.425					5.556.425
Sociedades do Grupo Novonor		18.156				18.156
Outros passivos	4.001.874	(18.156)		46.110		4.029.828
	<u>62.049.485</u>			<u>15.747</u>		<u>62.065.232</u>
<b>Passivos vinculados aos ativos não circulantes mantidos para venda</b>						
	95					95
	<u>62.049.580</u>			<u>15.747</u>		<u>62.065.327</u>
<b>Não circulante</b>						
Financiamentos e arrendamentos mercantis	69.153.775			(13.733)		69.140.042
Debêntures	528.835					528.835
Impostos, taxas e contribuições sociais	311.987					311.987
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.204.158			(1.249)		2.202.909
Adiantamentos de clientes	7.981.973			1.361		7.983.334
Provisão para perda em investimentos	2.752.088			(41.114)	131.092	2.842.066
Recuperação de ações	1.361.480					1.361.480
Acordo de leniência	3.827.641					3.827.641
Provisões fiscais, trabalhistas, societárias e cíveis e acordos de indenização	9.335.600			(48.939)		9.286.661
Sociedades do Grupo Novonor	6.239.633	824.869		(23.369)		7.041.133
Provisão para garantias	1.706.446					1.706.446
Outros passivos	5.865.966	(824.869)		(105.187)		4.935.910
	<u>111.269.582</u>			<u>(232.230)</u>	<u>131.092</u>	<u>111.168.444</u>
<b>Passivo a descoberto</b>						
Capital social	1.885.380					1.885.380
Ajuste de avaliação patrimonial	(8.689.368)				78.847	(8.610.521)
Ações em tesouraria	(3.690.663)					(3.690.663)
Prejuízos acumulados	(29.945.596)		34.412	125.462	(209.939)	(29.995.661)
	<u>(40.440.247)</u>		<u>34.412</u>	<u>125.462</u>	<u>(131.092)</u>	<u>(40.411.465)</u>
<b>Debêntures com participação nos lucros ("DPL")</b>						
Participação dos acionistas não controladores	300.836					300.836
	3.228.224		(34.412)	1.470		3.195.282
	<u>(36.911.187)</u>			<u>126.932</u>	<u>(131.092)</u>	<u>(36.915.347)</u>
<b>Total do passivo e Passivo a descoberto</b>						
	<u>136.407.975</u>			<u>(89.551)</u>		<u>136.318.424</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (b) Demonstração do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021

#### (i) Controladora

	Publicado	ODBINV	Reapresentado
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	(16.906)		(16.906)
Outras despesas (receitas) operacionais, líquidas	662		662
Resultado de participações societárias			
Provisão para perdas em investimentos	14.146.928	(65.933)	14.080.995
Lucro operacional	14.130.684	(65.933)	14.064.751
Resultado financeiro, líquido	650.592		650.592
Lucro do exercício	14.781.276	(65.933)	14.715.343

#### (ii) Consolidado

	Publicado	NOVONOR	OTP	OR	Atvos INV	Eliminações	Reapresentado
Operações continuadas							
Receitas líquidas de serviços e produtos	113.474.355		(610.981)	(28.388)			112.834.986
Custos dos serviços prestados e produtos vendidos	(79.537.408)		379.148	31.198			(79.127.062)
Lucro bruto	33.936.947		(231.833)	2.810			33.707.924
Receitas (despesas) operacionais							
Com vendas	(2.173.396)			104			(2.173.292)
Gerais e administrativas	(4.564.221)		31.062	128.957			(4.404.202)
Remuneração dos administradores	(65.629)			(2.811)			(68.440)
Reversão de Impairment de ativos	(1.997.543)						(1.997.543)
Outras despesas (receitas) operacionais, líquidas	(1.201.972)		469.835	(6.392)			(738.529)
Resultado de participações societárias							
Resultado de equivalência patrimonial	409.159		44.845	7.126			461.130
Provisão para perdas em investimentos	(502.828)	(65.933)		65	(209.939)	65.933	(712.702)
Lucro (prejuízo) operacional	23.840.517	(65.933)	313.909	129.859	(209.939)	65.933	24.074.346
Resultado financeiro, líquido	1.954.470		136.505	(3.033)		18.544	2.106.486
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	25.794.987	(65.933)	450.414	126.826	(209.939)	84.477	26.180.832
Imposto de renda e contribuição social correntes	(3.995.414)			(65)			(3.995.479)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	955.654		4.649				960.303
Lucro (prejuízo) das operações continuadas	22.755.227	(65.933)	455.063	126.761	(209.939)	84.477	23.145.656
Resultado com operações descontinuadas							
Lucro (prejuízo) das operações descontinuadas	358.914		(455.063)				(96.149)
Lucro (prejuízo) do exercício	23.114.141	(65.933)		126.761	(209.939)	84.477	23.049.507

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (c) Demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 – controladora

	Publicado	Reapresentação	Reapresentado
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social do resultado com operações continuadas	14.781.276	(65.933)	14.715.343
Ajustes:			
Participações societárias			
Resultado de equivalência patrimonial			
Provisão para perda em investimentos	(14.146.928)	65.933	(14.080.995)
Depreciação e amortização			
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	1.514.052		1.514.052
Ajuste a valor justo/ valor presente	3.150		3.150
Provisão e reversão para créditos de liquidação duvidosa			
Provisão para garantias			
Outros	5.295		5.295
	<u>2.156.845</u>		<u>2.156.845</u>
Variação nos ativos e passivos:			
Tributos a recuperar	7.181		7.181
Despesas pagas antecipadamente			
Outros ativos/passivos	(939.048)		(939.048)
Fornecedores e subempreiteiros	(202)		(202)
Adiantamentos recebidos de clientes			
Impostos, taxas, salários e contribuições sociais	(216)		(216)
Ativos e passivos mantidos para venda			
Acordo de leniência			
Recuperação de ações	112.273		112.273
	<u>1.336.833</u>		<u>1.336.833</u>
Caixa proveniente das operações	<u>1.336.833</u>		<u>1.336.833</u>
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>1.336.833</u>		<u>1.336.833</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(1.336.816)</u>		<u>(1.336.816)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquido	17		17
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<u>3</u>		<u>3</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u><u>20</u></u>		<u><u>20</u></u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### (d) Demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 – consolidado

	Publicado	Novonor	OR	Atvos INV	OTP	Eliminações	Reapresentado
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social do resultado com operações continuadas	25.794.987	(65.933)	126.826	(209.939)	450.414	84.477	26.180.832
Ajustes:							
Participações societárias							
Resultado de equivalência patrimonial	(409.159)		(7.126)			(44.845)	(461.130)
Provisão para perda em investimentos	502.828	79.340	(65)	209.939	(39.708)	(39.632)	712.702
Prejuízo do período antes do imposto de renda e da contribuição social dos ativos mantidos para negociação							
Variação nas receitas de contratos de construção	(513.023)		(33.966)				(546.989)
Depreciação e amortização	5.282.080		3.191		(59.287)		5.225.984
Resultado na alienação de investimentos/ imobilizado	81.610		2.977				84.587
Lucro (prejuízo) de operações descontinuadas	358.914						358.914
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	13.355.797				(135.075)		13.220.722
Ajuste a valor justo/ valor presente	(16.541.992)		(24.095)		(4.251)		(16.570.338)
Impairment de ativos	1.997.543						1.997.543
Provisão e reversão para créditos de liquidação duvidosa	872.061						872.061
Provisão para indenizações - Alagoas	1.339.765						1.339.765
Provisão para garantias	693.965						693.965
Outros	(9.545)	(13.407)	10.408		(165.632)		(178.176)
	32.805.831		78.150		46.461		32.930.442
Variação nos ativos e passivos:							
Aplicação financeira	(86.639)						(86.639)
Contas a receber de clientes	(694.979)		(4.497)		4.270		(695.206)
Estoques	(7.572.543)		(44.411)				(7.616.954)
Tributos a recuperar	4.818.114		32		4.217		4.822.363
Despesas pagas antecipadamente	(32.905)						(32.905)
Outros ativos/passivos	(2.835.028)		27.834		2.754		(2.804.440)
Fornecedores e subempreiteiros	836.517		(3.432)		6.566		839.651
Adiantamentos recebidos de clientes	537.685		(13.746)				523.939
Impostos, taxas, salários e contribuições sociais	(2.911.033)		(26.509)		(3.816)		(2.941.358)
Ativos e passivos mantidos para venda	18						18
Acordo de leniência	(436.142)						(436.142)
Recompra de ações	112.273						112.273
Caixa proveniente das operações	24.541.169		13.421		60.452		24.615.042
Juros pagos - atividades operacionais	(4.679)						(4.679)
Juros pagos - financiamentos	(3.047.610)				(299.753)		(3.347.363)
Juros pagos - debêntures	(179.853)						(179.853)
Juros pagos - arrendamentos	(198.225)						(198.225)
Dividendos recebidos							
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.716.174)				6.542		(2.709.632)
Ativos não circulantes mantidos para venda	(5.241)						(5.241)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	18.389.387		13.421		(232.759)		18.170.049

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(continuação)

	Publicado	Novonor	OR	Atvos INV	OTP	Eliminações	Reapresentado
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>							
Adições ao investimento	(26.268)		(2.978)		(9.524)		(38.770)
Redução de investimentos/ ativos mantidos para venda	94.228						94.228
Recebimento pela venda de imobilizado	50.401						50.401
Aquisições ao imobilizado	(4.076.466)				1.144		(4.075.322)
Aquisições ao intangível	(185.012)		(2.289)		164.104		(23.197)
Dividendos recebidos	211.768						211.768
Aplicações financeiras	21.547						21.547
Adiantamento para futuro aumento de capital	(1.792)						(1.792)
Outros	4						4
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(3.911.590)</b>		<b>(5.267)</b>		<b>155.724</b>		<b>(3.761.133)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>							
Recursos liberados para partes relacionadas	(1.529.011)						(1.529.011)
Dívida de curto e longo prazos, líquida							
Captações	7.338.311						7.338.311
Pagamentos - principal	(18.794.179)				56.772		(18.737.407)
Debêntures							
Amortização	(1.524.577)						(1.524.577)
Arrendamento mercantil							
Pagamentos - principal	(884.048)						(884.048)
Dividendos pagos	(3.696.854)						(3.696.854)
Aumento de capital	(553)		1.347				794
Ativos não circulantes mantidos para venda	(11.681)						(11.681)
Adiantamento para futuro aumento de capital	171		(479)		20.263		19.955
Outros	(491.851)						(491.851)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>	<b>(19.594.272)</b>		<b>868</b>		<b>77.035</b>		<b>(19.516.369)</b>
<b>Efeito de variação da taxa de câmbio no caixa e equivalentes de caixa</b>							
Caixa e equivalentes de caixa de controladas incluídas e excluídas da consolidação, líquidos	165.295						165.295
<b>Redução de caixa e equivalentes de caixa, líquido</b>	<b>(4.965.639)</b>		<b>9.022</b>				<b>(4.956.617)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>16.756.892</b>		<b>(6.264)</b>				<b>16.750.628</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>	<b>11.791.253</b>		<b>2.758</b>				<b>11.794.011</b>

### 31 Eventos subsequentes

Supremo Tribunal Federal (“STF”) muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária

Em 8 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 – Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 – Recurso Extraordinário nº 955.227.

Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (i) Segmento engenharia, construção e infraestrutura

OEC

Notificação sobre Rutas de Lima

Em 30 de janeiro de 2023 a Rutas de Lima recebeu uma notificação na qual o poder concedente (Municipalidad Metropolitana de Lima - "MML") comunica sua decisão de rescisão do Contrato de Concessão do Projeto Vías Nuevas de Lima ("Contrato de Concessão"), por supostas "razões de interesse público".

A hipótese de terminação indicada na notificação emitida pela MML não surte efeitos antes de 180 dias e requer, nos termos do Contrato de Concessão, o pagamento de uma compensação pelo investimento realizado.

A Concessionária ativou mecanismo contratual de solução de controvérsias, iniciando a etapa de "trato directo" para discutir com a MML os termos de sua decisão de resolução contratual. O Contrato de Concessão prevê que, não havendo acordo nessa etapa, a controvérsia será resolvida em arbitragem. Até a presente data, a MML não se manifestou.

A controlada OECSA está acompanhando e solicitando à Concessionária toda a informação sobre as análises, estratégias e iniciativas relacionadas ao tema, buscando avaliar ações que permitam mitigar riscos e prover solução.

### (ii) Segmento químico e petroquímico

Braskem

Em fevereiro de 2023, a subsidiária Braskem Holanda Finance emitiu US\$ 1 bilhão em instrumento de dívida. Esse instrumento possui vencimento em 2033 e cupom de 7,25% ao ano, garantido pela controlada indireta Braskem.

Em fevereiro de 2023 a controlada indireta Braskem concluiu o processo de aquisição de ações e subscrição de novas ações de emissão da Wise Plásticos S.A. ("Wise"), empresa brasileira do setor de reciclagem mecânica, passando a ter uma participação societária de 61,1% do capital social da Wise. Nesse contexto, a controlada indireta Braskem desembolsou o valor de cerca de R\$ 138 milhões, considerando os ajustes usuais deste tipo de transação. Em março de 2023 foi ajuizada ação civil pública pela Defensoria Pública do estado de Alagoas ("DPE") contra a controlada indireta Braskem, União, Estado de Alagoas e Município de Maceió buscando, dentre outros pedidos, a revisão de termos do Acordo Flexais celebrado entre a controlada indireta Braskem, MPF, MPE, DPU e Município de Maceió, cuja homologação judicial ocorreu em 26 de outubro de 2022. A DPE atribuiu à causa o valor de R\$ 1,7 bilhão, com pedido liminar para que o Município de Maceió e a controlada indireta Braskem iniciassem o cadastro de todos os moradores que optassem por serem realocados e sua concomitante inclusão no PCF, ou, em caráter subsidiário, que fosse realizado o bloqueio judicial do referido montante da ação. Estes pedidos liminares foram indeferidos pelo juízo; decisão passível de recurso pela DPE.

Em março de 2023 foi ajuizada ação pelo Estado de Alagoas, pleiteando a reparação por alegados danos causados ao referido Estado. Adicionalmente, em caráter liminar, o Estado de Alagoas solicita o bloqueio judicial no montante de R\$ 1,1 bilhão a título de garantia pela reparação pelos danos patrimoniais materiais supostamente sofridos pela Administração Pública Estadual. O Estado de Alagoas atribuiu à causa o valor de R\$ 1,1 bilhão.

Em 8 de maio de 2023, a controlada indireta Braskem divulgou como fato relevante que foi comunicada pela Companhia que recebeu uma proposta de venda de suas ações, a qual está em análise.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### (iii) Segmento mobilidade

OTP

Tratativas para a transferência de controle da CRO:

Em 17 de janeiro de 2023, foi assinado o Instrumento Particular de Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, cujo objeto é a venda da integralidade das ações da CRO, detidas pela OTP Rodovias, para a MTPAR (“Transação”). A Transação só é concluída após a satisfação ou renúncia de todas as condições precedentes previstas no contrato de compra e venda.

Em 23 de janeiro de 2023, a CRO protocolou o Ofício 5.068/2023 (SEI nº 15134159), no qual solicitou um novo prazo adicional de 60 dias para início de vigência do TAC Relicitação, de modo que seja possível a conclusão de todos os ritos para eficácia do TAC, na eventualidade da Transação com a MT PAR não ser concluída.

Em 2 de maio de 2023, foi concluída a transação e foram transferidas as ações da CRO para a para a MT Participações e Projetos S.A. (“MTPAR”), como parte do acordo, destaca-se que: (i) a MTPAR adquiriu os créditos detidos pelos credores da CRO; (ii) as garantias da OTP e OTP Rodovias foram liberadas; (iii) as contragarantias outorgadas no âmbito do seguro da CRO foram exoneradas pela Chubb Seguros Brasil S.A.; e (iv) a OTP Rodovias recebeu R\$ 20 milhões decorrentes da quitação parcial do de saldo dos mútuos *intercompany*.

Tratativas para a alienação da participação no VLT RJ

Em 28 de fevereiro de 2023, foi assinado contrato de compra e venda de ações, cessão de direitos creditórios e outras avenças para a alienação da participação societária detida pela OM, além da liberação de todas as obrigações e garantias assumidas, junto ao BNDES no VLT RJ, pela controlada Novonor e pela OM, sujeito a condições suspensivas.

Diante disso, em 28 de fevereiro de 2023, o Tribunal Arbitral deferiu, a pedido das partes, a suspensão do procedimento arbitral até o final do prazo para cumprimento das condições suspensivas do Contrato de compra e venda, comprometendo-se as partes a comunicar imediatamente o Tribunal Arbitral a eventual verificação das condições suspensivas no prazo a elas aplicáveis e o eventual fechamento da transação acima mencionada, com o consequente pedido de extinção do procedimento arbitral.  
Prorrogação de vencimento de dívidas

Em 15 de março de 2023, foi celebrada Assembleia Geral de Debenturistas (“AGD”), prorrogando o vencimento da dívida da Agrovia junto ao Banco Itaú para 13 de julho de 2023.

Em 1 de fevereiro de 2023, a controlada OTP recebeu os saldos de R\$ 13.976 e R\$ 2.224 relativos, respectivamente, a redução de capital e dividendos da OM, que haviam sido aprovados em 2022.

### (iv) Outros investimentos:

NE Inv e suas controladas

Alienação de participação societária - MESA

Em 20 de março de 2023, as controladas indiretas NEB e FIP formalizaram o processo de alienação, para Furnas Centrais Elétricas S.A, da totalidade da participação societária em MESA, direta e indireta, equivalente a 13,63% do capital social da investida, sendo representado por 8,86% de participação direta da NEB mais a participação de 50,10% sobre o percentual de participação que a NEB detém do FIP Amazônia que por sua vez detém 9,52% na MESA, que é controladora da empresa Santo Antônio Energia S.A.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O fechamento da operação está condicionado ao cumprimento de determinadas condições precedentes usuais a esse tipo de operação, incluindo as anuências cabíveis, tais como regulatórias e a observância de direitos de preferência de acionistas diretos e indiretos de MESA.

### Atvos Inv e suas coligadas

Em 24 de janeiro de 2023, no contexto da operação de troca de controle prevista no Plano de Recuperação Judicial Consolidado do Grupo Atvos Agro, a ser efetivada pelo exercício de bônus de subscrição entregues a determinados credores, foram celebrados instrumentos de transação pela Atvos Inv, a fim de extinguir os litígios relacionados à transferência do controle acionário da Atvos Agro para o Grupo Lone Star, assegurando a Controlada Atvos Inv e ao Grupo Novonor o cumprimento do disposto no Plano de Recuperação Judicial Consolidado do Grupo Atvos Agro, inclusive e especialmente em relação à Tranche Acionista.

Neste sentido, em abril de 2023 foram emitidas atas com aumentos e reduções de capital, que devido a condições precedentes, terão seus efeitos produzidos em junho de 2023.

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.
CBPO	CBPO Engenharia Ltda
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 Bolívia	CNO S.A - Bolívia
CNO Costa Rica	Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Sucursal Costa Rica
CNO Uruguay	Constructora Odebrecht Uruguay S.A.
Complexo Maracanã	Complexo Maracanã Entretenimento S.A.
Condor	Condor Participações S.A.
CRO	Concessionária Rota do Oeste S.A.
ELOS	ELOS – Ligação de Alta Velocidade S.A.
Enseada	Enseada Indústria Naval S.A.
EORJ	Edifício Odebrecht RJ S.A. - Em Recuperação Judicial
ER Plastics	ER Plastics B.V.
Etileno	Desarrolladora de Etileno S. de R.L. de C.V.
Etileno XXI	Etileno XXI Holding B.V.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

FIP	Linha 6 – Fundo de Investimento Multiestratégia - FIP
FIP Amazônia	Caixa Fundo de Investimento em Participações Amazônia Energia
FRVJ	Fazendas Reunidas Vale do Juliana S.A.
GSP	Gasoducto Sur Peruano
HG Market	HG Market Group Corp
Horiens	Horiens Consultoria e Corretora de Seguros Ltda.
Horiens Ltd	Horiens Ltd
IITD	Inversiones em Infraestructura de Transportes por Ductos S.A.C.
IRSA 2	Concessionaria Interoceanica Sur-tramo 2 S.A.
IRSA 3	Concessionaria Interoceanica Sur-tramo 3 S.A.
IRSA Norte	Concessionaria Interoceanica Norte S.A.
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 Par	Novonor Ambiental Participações S.A.
NDT	Novonor Defesa e Tecnologia S.A.
NE	Novonor Energia S.A. - Em Recuperação Judicial
NE Inv	Novonor Energia e Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial
NEB	Novonor Energia do Brasil S.A. - Em Recuperação Judicial
NEP	Novonor Energia Participações S.A - Em Recuperação Judicial
NFL	Novonor Finance Ltd.
Nitrocolor	Nitrocolor Ltda.
NP Centro	NP Centro Administrativo S.A. – Em Recuperação Judicial
NP Gestão	NP Gestão de Propriedades S.A. - Em Recuperação Judicial
NP Inv	Novonor Properties Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial
NPE	Novonor Participações e Engenharia S.A. - Em Recuperação Judicial
NPI	Novonor Participações e Investimentos S.A. - Em Recuperação Judicial
NPISA	NPI S.A. - Em Recuperação Judicial
NPP	Novonor Properties Parcerias S.A. – Em Recuperação Judicial
NSP	Novonor Serviços e Participações S.A. – Em Recuperação Judicial
NSP Inv	NSP Investimentos S.A. – Em Recuperação Judicial
NVNIC	NVN International Corporation.
Ocyan	Ocyan Participações S.A.
ODB Holdco	Odebrecht Holdco Finance Limited
ODBEP	Odebrecht Energía Del Perú S.A.
Odebrecht Argentina	Odebrecht Argentina S.A.
OGS	Odebrecht Global Sourcing South Africa
OEC	Odebrecht Engenharia e Construção S.A.
OECSA	OEC S.A
OEC Finance	OEC Finance Limited
OEC Guyana	OEC Guyana Inc
OECI	OECI S.A.
OI	Odebrecht Industrial, INC
OICF	Odebrecht Investimentos em Concessões Ferroviárias, SGPS, SA

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

OICI	Odebrecht Ingenieria y Construccion Int
OICR	ODB Investimentos em Concessões Rodoviárias, SGPS, SA
OLI Austria	Odebrecht Latinvest Austria
OLI Colombia	Odebrecht Latinvest Colombia S.A.S.
OLI EP	Odebrecht Latinvest España Peru
OLI Lux	Odebrecht Latinvest S.A.
OLMOS	Concesionaria Traspase Olmos S.A.
OLPSAC	Odebrecht Latinvest Peru S.A.C.
OSL	Odebrecht Service Luxembourg
OTP Mobilidade	OTP Mobilidade S.A.
OOGTK	OOGTK Libra Gmbh & Co KG
OPIC	Odebrecht Perú Ingeniería y Construcción SAC
OPOS	Odebrecht Peru Operaciones y Servicios S.A.C.
OR	OR Empreendimentos Imobiliários e Participações S.A.
OTP	OTP S.A.
OTP Rodovias	OTP Rodovias S.A.
Peajes e Arqueos	Operación de Peajes Y Parqueos S.A.C.
Química da Bahia	Química da Bahia Indústria e Comércio S.A
Rutas de Lima	Rutas de Lima S.A.C.
SAESA	Santo Antonio Energía S.A.
SPE Arena Corinthians	Arena Itaquera S.A.
Technip	Technip Odebrecht PLSV C.V.
VLT RJ	Concessionária VLT Carioca S.A.
Xalapa	Sociedad de Propósitos Múltiples Xalapa, S.A.P.I de C.V,
WINS	Worldwide Insurance Solutions Ltd.

\* \* \*