



OceanPact

Relações
com Investidores



11/11/24

Release de Resultados

3T24

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2024 - A OceanPact Serviços Marítimos S.A. (“Grupo”, “OceanPact” ou “Companhia”), uma empresa brasileira que desenvolve e implanta soluções seguras, eficientes e inovadoras nas áreas de meio ambiente, serviços submarinos e apoio logístico e engenharia, apresenta os resultados referentes ao terceiro trimestre de 2024 (3T24). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto onde indicado o contrário, estão apresentadas em Reais (R\$), e seguem as normas contábeis internacionais (IFRS).

Disclaimer



R\$ **664** milhões

de **adição ao backlog** com os **novos contratos** de embarcações, descomissionamento e outros.



R\$ **159** mil

de **diária líquida média** das embarcações, **crescimento** de **19%** em relação ao 3T23.



R\$ **104** milhões

de **EBITDA ajustado** **consolidado** no trimestre.

Highlights 3T24

Conferência de resultados

Português (com tradução simultânea)

12 de novembro de 2024

10h (horário de Brasília)

8h (horário de Nova York)

14h (horário de Oslo)

https://oceanpact.zoom.us/webinar/register/WN_BpZhKhIGThquFIc4iohyDw

OPCT3 em 08/11/2024

Última cotação: R\$ 6,16

Nº de ações (excluídas ações em tesouraria): 198.226.173

Valor de mercado: R\$ 1.221,1 milhões

Equipe de RI

Eduardo de Toledo


CFO e Diretor de RI

Bruno Nader

Gerente de RI

Vitor Almeida

Especialista em RI

 Tel.: (21) 3032-6749

 ri@oceanpact.com

ri.oceanpact.com



OceanPact

Relações
com Investidores

Prezado leitor,

É um prazer compartilhar com vocês a evolução e resultados da OceanPact.

Estou muito satisfeito com o caminho que estamos trilhando e especialmente animado com as perspectivas do nosso setor. Parte importante desse otimismo deriva do posicionamento privilegiado do Brasil na transição energética segura. A qualidade e riqueza das nossas reservas de óleo e gás aliadas às excelentes perspectivas para as energias renováveis, incluindo os bio-combustíveis, permitem esse protagonismo. Esse papel destacado do país tem gerado inúmeras oportunidades, corroborando a estratégia que implementamos nos últimos anos, que ajudou a fortalecer nosso posicionamento no mercado, e que irá nos habilitar a capturá-las.

Falando especificamente sobre o terceiro trimestre de 2024, enfrentamos alguns eventos pontuais que impactaram nossos resultados, mas que já ficaram para trás. Esses eventos, embora afetem os resultados momentaneamente, são essenciais para assegurar as receitas, EBITDA e caixa que começaremos a observar a partir do próximo trimestre:

- (i) No segmento de Embarcações, o 3T24 foi impactado pela mobilização simultânea de diversos navios para novos contratos. Essa preparação é muito importante para garantir a eficiência operacional da nossa frota no longo prazo, apesar do impacto imediato nos resultados do trimestre. A boa notícia é que os navios que estavam em mobilização no 3T24 já estão em operação (com exceção da embarcação Rubi, que está em fase final de aceitação pela Petrobras) e gerando resultados significativos no quarto trimestre.
- (ii) No segmento de Serviços, o trimestre foi impactado principalmente pela docagem da embarcação *Ocean Stalwart* e por carteiras menos rentáveis em contratos da UN Subsea & Geociências. Assim como no segmento de Embarcações, esses impactos foram pontuais: o *Ocean Stalwart* já voltou a operar e as carteiras dos projetos estão mais favoráveis no quarto trimestre, indicando para o final do ano resultados próximos aos observados no primeiro semestre.

Neste trimestre também, continuamos a ver uma importante subida nas taxas diárias como observado nos novos contratos dos navios Rubi e Martin Vaz, e uma continuidade na demanda para serviços refletido no contrato para o descomissionamento no modelo EPRD (Engenharia, Preparação, Remoção, e Disposição final) valorizando o fato de possuímos dentro de casa a maior parte das competências envolvidas e ativos necessários para essa execução. Já no início do quarto trimestre, assinamos outro contrato de serviços para a UN Geociências na Colômbia e fomos convidados a participar de um bid com a UN Oil Spill Offshore na Guiana. O que nos alegra nessas oportunidades em outros mercados é que foram nossos clientes do Brasil, e que tem atuação nesses países vizinhos, que nos convidaram para participar de seus projetos. Isso é um reconhecimento e resultado direto da qualidade dos serviços que oferecemos e do relacionamento comercial sólido que construímos.

Na nossa área de inovação, estamos intensificando as parcerias e pesquisas no campo de embarcações autônomas ou operadas remotamente, e já existem indicações de interesse e processos seletivos por parte dos nossos clientes para colaboração nesse tema. Essa iniciativa tem um grande potencial para nós, trazendo impactos positivos em termos de segurança para nossos colaboradores e redução de custos operacionais. Estou particularmente animado com essa tecnologia e confiante de que ela será uma ferramenta importante na geração de valor e no crescimento futuro da OceanPact.

Olhando para o horizonte mais próximo, temos onze embarcações cujos contratos vencem até o final de 2025, entre elas seis RSVs e dois AHTSs, ativos high spec e de maior valor agregado. Temos dedicado bastante tempo e foco ultimamente para analisar as opcionalidades para esses navios, e estamos confiantes com as oportunidades que estão disponíveis, que vão desde novos BIDs, como o de RSVs agendado para o dia 13 de dezembro, passando por contratos com IOCs, contratos de serviços por produtividade, contratos para EPCistas e projetos de descomissionamento. Acreditamos que nossa preparação, presença junto aos clientes e experiência comprovada e diversa serão fundamentais para o sucesso nessas negociações.

Encerro minha mensagem agradecendo imensamente aos nossos colaboradores, investidores, clientes e parceiros, que continuam sendo a base de nosso sucesso. A OceanPact segue comprometida em entregar resultados consistentes, inovar e fortalecer ainda mais sua posição no mercado. Contamos com o apoio de todos para construirmos juntos um futuro promissor.

Atenciosamente,

**FLAVIO NOGUEIRA
PINHEIRO DE ANDRADE
CEO**



A OceanPact é uma das principais prestadoras de serviços de apoio marítimo no Brasil, oferecendo serviços para estudo, proteção, monitoramento e uso sustentável do mar, do litoral e dos recursos marinhos para clientes de diversos setores da economia, como energia, mineração, telecomunicações, portuário e navegação, com destaque para o setor de óleo e gás.

As operações da Companhia são divididas em dois segmentos denominados **(i) Embarcações**, e **(ii) Serviços**.

Nossa atuação junto aos nossos clientes se dá em 3 áreas:

(i) Meio Ambiente

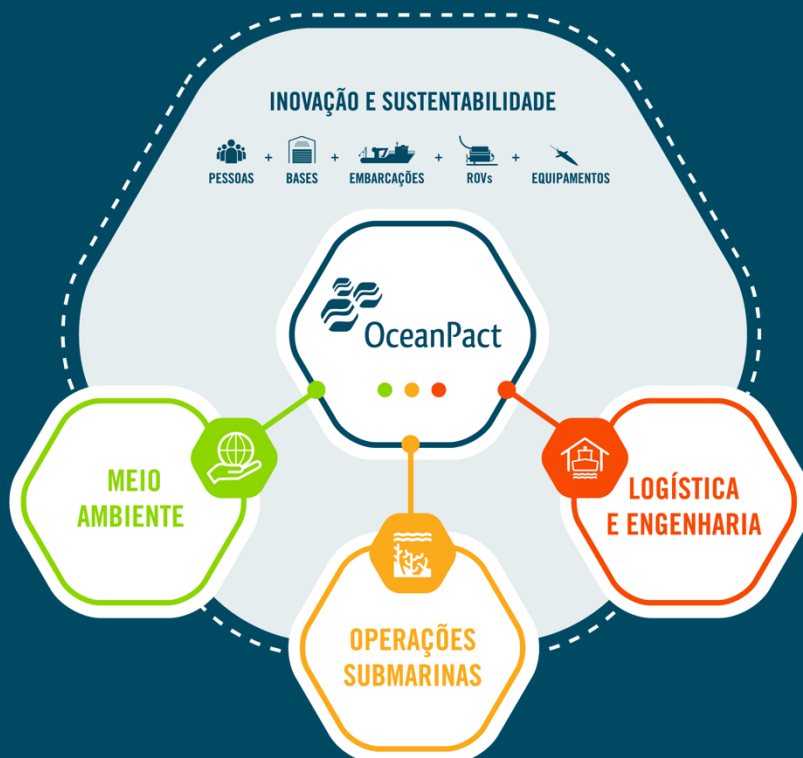
que inclui serviços de (i) proteção ambiental; (ii) levantamentos oceanográficos; (iii) licenciamentos e estudos ambientais; (iv) segurança operacional; e (v) remediação ambiental.

(ii) Operações Submarinas

atuando principalmente nas frentes de (i) geofísica; (ii) geotecnia; (iii) inspeção, reparo e manutenção; (iv) posicionamento e suporte à construção; e (v) descomissionamento.

(iii) Logística e Engenharia

que inclui serviços de (i) logística marítima; (ii) bases de apoio offshore.



O que
Fazemos

DESTAQUES FINANCEIROS / OPERACIONAIS (em R\$ milhões, exceto %)	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
Receita Líquida	388	384	452	1%	-14%
Receita Parceria Reach	1	6	54	-91%	-99%
Receita Líquida Ex - Parceria Reach	388	378	398	3%	-3%
EBITDA Ajustado	104	136	121	-23%	-14%
EBITDA Ajustado Embarcações	68	74	74	-9%	-8%
EBITDA Ajustado Serviços	37	62	48	-41%	-23%
Margem EBITDA Ajustada Ex - Receita Reach	27%	36%	31%	-9 p.p.	-4 p.p.
Dívida Bruta Bancária	1.431	1.233	1.184	16%	21%
Caixa e títulos e valores mobiliários	(454)	(313)	(260)	45%	75%
Dívida Líquida Bancária	978	920	924	6%	6%
Dívida Líquida Bancária / EBITDA Ajustado LTM ¹	1,92	1,73	1,74	0,19	0,18
Lucro (Prejuízo) Líquido	(10)	(5)	(14)	111%	-29%
Capex	140	93	134	50%	4%
Taxa de Ocupação da Frota Operacional	75%	76%	89%	-1 p.p.	-15 p.p.
Quantidade de embarcações	28	28	28	-	-

Nota 1: Dívida Líquida Bancária / EBITDA Ajustado para cálculo do Covenant considera endividamento com (i) dólar médio do ano BNDES; (ii) novos Afretamentos/Arrendamentos e (iii) instrumentos financeiros de Hedge, enquanto no EBITDA Ajustado exclui o efeito de multas de clientes.

Principais
Indicadores



Segmento de embarcações

Segmento de Embarcações

Até o ano de 2023 os resultados da área de Subsea (ROVs) eram reportados dentro do Segmento de Embarcações, contudo, a partir do primeiro trimestre de 2024, estes resultados passaram a ser reportados no segmento de Serviços, visando refletir a nova estrutura de gestão da OceanPact.

DRE OCEANPACT - EMBARCAÇÕES (em R\$ milhões, exceto %)	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
Frota operacional média (a)	23	23	23	0%	0%
Período - dias (b)	92	91	92	1%	0%
Dias disponíveis (c = a * b)	2.116	2.093	2.120	1%	0%
Taxa de Ocupação (d)	75%	76%	89%	-1 p.p.	-14 p.p.
Dias Ocupados (e = c * d)	1.583	1.585	1.895	0%	-16%
Diária Média - R\$ mil (f)	159	145	134	9%	19%
Receita de Embarcações ex-Reach (g = e * f)	252	231	253	9%	-1%
Receita Parceria Reach (h)	1	6	54	-91%	-99%
Receita Líquida de Embarcações (i = g + h)	252	236	308	7%	-18%
Custo de Embarcações	(199)	(206)	(254)	-4%	-22%
Lucro Bruto	53	30	54	79%	-1%
Margem Bruta Ex - Receita Reach	21%	13%	21%	8 p.p.	0 p.p.
Despesas gerais e administrativas	(35)	(28)	(24)	23%	45%
Outros Resultados	(8)	26	(9)	NA	-13%
EBIT	10	27	20	-62%	-49%
Margem EBIT Ex - Receita Reach	4%	12%	8%	-8 p.p.	-4 p.p.
Depreciação e Amortização	58	54	54	7%	8%
EBITDA	68	81	74	-16%	-8%
Margem EBITDA Ex - Receita Reach	27%	35%	29%	-8 p.p.	-2 p.p.
Ajustes de EBITDA ¹	(0)	(7)	-	-96%	NA
EBITDA Ajustado	68	74	74	-9%	-8%
Margem EBITDA Ajustada Ex - Receita Reach	27%	32%	29%	-5 p.p.	-2 p.p.
Reversão de Provisões (RP)	-	(23)	-	-100%	NA
EBITDA Ajustado Ex - RP	68	52	74	31%	-8%
Margem EBITDA Ajustada Ex - RP e Reach	27%	22%	29%	4 p.p.	-2 p.p.

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ -7 milhões no 2T24 referem-se à reversão parcial de provisões na Aquisição da UP Offshore registradas na controladora.



Desempenho Operacional

Frota total: No 3T24, a frota da Companhia compreendia 28 navios, sendo 3 em lay up, 23 no segmento de Embarcações e 2 no segmento de Serviços.

Frota operacional média: A frota operacional média gerando receita no segmento de Embarcações foi de 23 embarcações no 3T24, sem variação em relação ao trimestre anterior e ao mesmo período de 2023.

Taxa de ocupação da frota¹: A taxa de ocupação da frota no trimestre foi de 75%, uma redução de 1 ponto percentual em relação ao trimestre anterior. Os principais fatores que impactaram o resultado da taxa foram:

- Embarcações em modernização para novos contratos: Macaé -4 p.p., Ilha de Santana -4 p.p., Fernando de Noronha -3 p.p. e Rubi -3 p.p.
- Docagem da embarcação Parcel dos Reis em -3 p.p.
- Parada para manutenção na embarcação Rochedo de São Pedro com -2 p.p.

Número de dias ocupados: Com isso, os dias ocupados no 3T24 totalizaram 1.583, em linha com o trimestre anterior, mas 16% abaixo do 3T23, quando a frota da Companhia esteve 89% do período ocupada.

Diária líquida média²: A diária líquida média no 3T24 foi de R\$ 159 mil, registrando um aumento de 9% em relação ao trimestre anterior (R\$ 145 mil no 2T24) e de 19% em comparação ao 3T23 (R\$ 134 mil). Esse crescimento reflete o ajuste nas diárias de novos contratos, como os de Jim O'Brien e Macaé, além das renovações de contratos existentes, que também apresentaram ganho nas diárias, como nos casos de Parcel das Paredes, Parcel do Meros e Parcel do Badejo.

¹ Dados operacionais acima não englobam as embarcações de pesquisa que fazem parte do portfólio do segmento de Serviços (Ocean Stalwart e Seward Johnson).

² "Diária Líquida Média" é resultado da divisão entre a Receita Líquida da Frota Operacional e os dias em operação da Frota.



Receita Líquida e EBITDA do Segmento de Embarcações

Receita de Embarcações ex-Reach: A receita líquida de embarcações ex-parceria com a Reach no 3T24 apresentou crescimento de 9% em relação ao 2T24, atingindo R\$ 252 milhões, apesar da leve queda de 1 p.p. na taxa de ocupação da frota, agora em 75%. A receita líquida foi impulsionada pela elevação de 9% na diária média, que passou de R\$ 145 mil para R\$ 159 mil. Esse aumento reflete as renovações de contratos existentes e a entrada de embarcações em contratos novos, ambos com crescimentos importantes de diárias.

Em relação ao mesmo trimestre de 2023, a receita líquida ex-Reach manteve-se praticamente estável, com uma leve queda de 1% (de R\$ 253 milhões no 3T23 para R\$ 252 milhões no 3T24). Esse resultado foi impactado pela redução de 14 pontos percentuais na taxa de ocupação, que passou de 89% para 75%, compensada por um aumento de 19% na diária líquida média, que subiu de R\$ 134 mil para R\$ 159 mil.

Receita Líquida de Embarcações: A Receita Líquida de Embarcações contempla a Receita da Frota Operacional, cujas variações foram explicadas acima, e a Receita resultante da parceria entre a OceanPact e a Reach, que envolve o afretamento de uma embarcação tripulada da Reach, para prestação de serviço a clientes. Esse projeto teve início em final de março de 2023, gerando R\$ 54 milhões de receita líquida no terceiro trimestre de 2023. Em 2024 a companhia iniciou uma nova campanha, nos mesmos moldes da parceria de 2023, mas tendo a Equinor como cliente, em substituição a Shearwater. Essa parceria resultou em uma receita líquida de R\$ 6 milhões no 2T24 e R\$ 1 milhão no 3T24.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada de Embarcações: O EBITDA ajustado do segmento encerrou o trimestre em R\$ 68 milhões, uma redução de 9% em relação ao 2T24 e de 8% em relação ao 3T23.

Na comparação com o trimestre anterior, é importante ressaltar o impacto contábil no resultado do 2T24 decorrente da reversão de provisões da UP no montante de R\$ 23 milhões. Excluindo esse efeito, o EBITDA Ajustado do 3T24 apresentou crescimento sequencial de 31%, passando de R\$ 52 milhões no 2T24 para R\$ 68 milhões no 3T24.

Em relação ao 3T23, a queda de 8% é resultado principalmente do aumento das despesas gerais e administrativas, que refletem o impacto da atualização do valor dos planos de remuneração em ações da Companhia, resultado da valorização das ações no último ano.

A margem EBITDA ajustada ex-Reach foi de 27%, um crescimento em bases comparáveis de 4 p.p. em relação ao trimestre anterior e queda de 2 p.p. em relação ao 3T23.





Segmento de serviços

Segmento de Serviços

Até o ano de 2023 os resultados da área de Subsea (ROVs) eram reportados no Segmento de Embarcações, contudo, a partir do 2T24 em diante, a Companhia passou a reportar no segmento de Serviços, visando refletir a nova estrutura de gestão da empresa.

Com esta nova segmentação, o segmento de serviços passa a se dividir em 3 principais unidades de negócio:

(i) Subsea e Geociências; (ii) Oil Spill Response; e (iii) Consultoria e Outros.

DRE OCEANPACT - SERVIÇOS (em R\$ milhões, exceto %)	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
Receita Líquida de Serviços	136	148	153	-8%	-11%
UN Subsea & Geociências	85	101	94	-15%	-9%
UN Oil Spill Response	30	30	38	1%	-19%
UN Consultoria & Outros	21	17	22	19%	-5%
Custo de Serviços	(88)	(77)	(96)	14%	-9%
Lucro Bruto	49	71	57	-31%	-14%
Margem Bruta	36%	48%	37%	-12 p.p.	-1 p.p.
Despesas gerais e administrativas	(19)	(16)	(20)	22%	-4%
Outros Resultados	(0)	1	(3)	NA	-84%
EBIT	29	56	34	-48%	-15%
Margem EBIT	21%	38%	22%	-16 p.p.	-1 p.p.
Depreciação e Amortização	8	6	10	20%	-23%
EBITDA	37	62	44	-41%	-17%
Margem EBITDA	27%	42%	29%	-15 p.p.	-2 p.p.
Ajustes de EBITDA ¹	-	-	3	NA	-100%
EBITDA Ajustado	37	62	48	-41%	-23%
Margem EBITDA Ajustada	27%	42%	31%	-15 p.p.	-4 p.p.

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ 3 milhões no 3T23, sendo R\$ -2 milhões referentes a compra vantajosa da EnvironPact, e R\$ 5 milhões, referentes a provisão para perda na alienação da Servmar.



Receita Líquida e EBITDA Ajustado do Segmento de Serviços

Receita líquida de Serviços: A receita líquida do segmento de Serviços apresentou uma queda de 8% em relação ao trimestre anterior, reduzindo-se de R\$ 148 milhões no 2T24 para R\$ 136 milhões no 3T24, e uma queda de 11% em comparação com o mesmo trimestre de 2023, quando era de R\$ 153 milhões.

Essa redução em relação ao trimestre anterior foi concentrada na unidade de negócio Subsea & Geociências, impactada pontualmente no trimestre pela docagem da embarcação *Ocean Stalwart*, por carteiras de projetos menos rentáveis e, em menor escala, por períodos de mau tempo que acabaram interferindo na produtividade.

Em relação ao 3T23, a queda se deu principalmente em decorrência do término de um contrato específico de aluguel de *current busters* para a Petrobras, afetando o resultado da UN Oil Spill Response, e na área de Geociências com a docagem intermediária da embarcação *Ocean Stalwart*, impactando o resultado do projeto de monitoramento ambiental no 3T24.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada de Serviços: O EBITDA ajustado do segmento de Serviços apresentou uma queda significativa de 41% em relação ao 2T24, passando de R\$ 62 milhões no trimestre anterior para R\$ 37 milhões no 3T24. Em relação ao 3T23, o declínio foi de 23%, partindo de um EBITDA de R\$ 48 milhões.

Além dos fatores observados na receita, as carteiras dos projetos de monitoramento ambiental e inspeção de amarras também incorreram em custos mais elevados neste trimestre. Esse efeito combinado da redução das receitas e crescimento pontual dos custos, resultou em uma queda de EBITDA maior do que aquela observada na Receita Líquida, em relação aos períodos de comparação.

Com isso, a margem EBITDA ajustada do segmento de Serviços caiu para 27% no 3T24, frente aos 42% registrados no 2T24 e aos 31% no 3T23.



Resultado Consolidado

DRE OCEANPACT - CONSOLIDADO (em R\$ milhões, exceto %)	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
Receita Líquida Ex - Reach	388	378	398	3%	-3%
Receita Parceria Reach	1	6	54	-91%	-99%
Receita Líquida	388	384	452	1%	-14%
Custos	(286)	(283)	(342)	1%	-16%
Lucro Bruto	102	101	111	1%	-8%
Margem Bruta Ex - Receita Reach	26%	27%	28%	0 p.p.	-1 p.p.
Despesas gerais e administrativas	(54)	(44)	(44)	23%	23%
Outros Resultados	(8)	26	(12)	NA	-29%
EBIT	39	83	54	-53%	-28%
Margem EBIT Ex - Receita Reach	10%	22%	14%	-12 p.p.	-4 p.p.
Depreciação e Amortização	65	61	64	8%	3%
EBITDA	105	143	118	-27%	-11%
Margem EBITDA Ex - Receita Reach	27%	38%	30%	-11 p.p.	-3 p.p.
Ajustes de EBITDA ¹	(0)	(7)	3	-96%	NA
EBITDA Ajustado	104	136	121	-23%	-14%
Mg. EBITDA Ajustada Ex - Receita Reach	27%	36%	31%	-9 p.p.	-4 p.p.
Reversão de Provisões (RP)	-	(23)	-	-100%	NA
EBITDA Ajustado Ex - RP	104	114	121	-8%	-14%
Margem EBITDA Ajustada Ex - RP e Reach	27%	30%	31%	-3 p.p.	-4 p.p.

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ 3 milhões no 3T23, referem-se a: R\$ -2 milhões de compra vantajosa da EnvironPact, e R\$ 5 milhões de provisão para perda na alienação da Servmar. Ajustes no 2T24 de R\$ -7 milhões referem-se à reversão parcial de provisões na Aquisição da UP Offshore registradas na controladora.

Receita Líquida e EBITDA Ajustado Consolidado

Receita Líquida Consolidada (ex-Reach): No consolidado, a receita líquida ex-Reach alcançou R\$ 388 milhões no 3T24, com crescimento de 3% em relação ao trimestre anterior, e queda de 3% em comparação ao 3T23. Esse desempenho reflete a combinação da performance positiva no segmento de Embarcações, impulsionado pelo aumento nas diárias, com a queda no segmento de Serviços, impactado pela baixa produtividade na unidade de negócio Subsea & Geociências.

EBITDA Ajustado Consolidado: O EBITDA ajustado consolidado atingiu R\$ 104 milhões no 3T24, uma redução de 8% em relação ao trimestre anterior (excluindo o efeito da reversão de provisões de R\$ 23 milhões no 2T24) e de 14% em comparação ao 3T23. Além dos fatores já discutidos nos segmentos, a elevação das despesas G&A contribuiu para essa queda, sendo detalhada no próximo capítulo. Com isso, a margem EBITDA ajustada ex-Reach encerrou o trimestre em 27%, representando uma redução de 3 p.p. em relação ao 2T24 e de 4 p.p. em relação ao 3T23.



Custos dos Serviços Prestados e Despesas Gerais e Administrativas (ex- Reach)

R\$ MILHÕES	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
Receita líquida (ex - Reach)	388	378	398	3%	-3%
Custos e despesas (ex - Reach)	(340)	(324)	(336)	5%	1%
Pessoal	(154)	(149)	(143)	3%	8%
Depreciação e amortização ⁽¹⁾	(63)	(59)	(61)	8%	3%
Viagens, transportes e refeições	(16)	(15)	(17)	8%	-1%
Aluguéis e afretamentos	(7)	2	(15)	NA	-55%
Serviços de terceiros	(34)	(41)	(30)	-17%	16%
Insumos e manutenção	(56)	(53)	(64)	6%	-12%
Tributos e despesas legais	(2)	(1)	(1)	35%	22%
Outros custos e despesas	(8)	(7)	(7)	27%	27%
Outros resultados	(8)	26	(12)	NA	-29%
Depreciação e amortização total	65	61	64	8%	3%
EBITDA ex-Reach	104	141	113	-26%	-8%
EBITDA Reach	0	2	5	-92%	-96%
Ajustes de EBITDA ⁽²⁾	(0)	(7)	3	-96%	NA
EBITDA Ajustado	104	136	121	-23%	-14%

Nota 1: Contempla créditos PIS / COFINS sobre a depreciação.

Nota 2: Ajustes de EBITDA de R\$ 3 milhões no 3T23, referm-se a: R\$ -2 milhões de compra vantajosa da EnvironPact, e R\$ 5 milhões de provisão para perda na alienação da Servmar. Ajustes no 2T24 de R\$ -7 milhões referem-se à reversão parcial de provisões na Aquisição da UP Offshore registradas na controladora

No 3T24, os custos e despesas totais excluindo a parceria com a Reach, foram de R\$ 340 milhões, representando um aumento de 5% em relação ao 2T24 (R\$ 324 milhões) e de 1% em relação ao 3T23 (R\$ 336 milhões). Esse crescimento se distribui em várias categorias, refletindo ajustes sazonais e operacionais.

- (i) **Pessoal:** Maior em função da atualização do valor dos planos de ações da Companhia (RSUs) refletindo a valorização do preço da ação OPCT3 em relação ao mesmo período do ano passado, data da última atualização. Na comparação com o 3T23 o reajuste salarial é outro componente que explica a variação.
- (ii) **Depreciação e amortização:** crescimento reflete o aumento do Capex destinado a docagem e modernizações contratuais nos últimos trimestres.

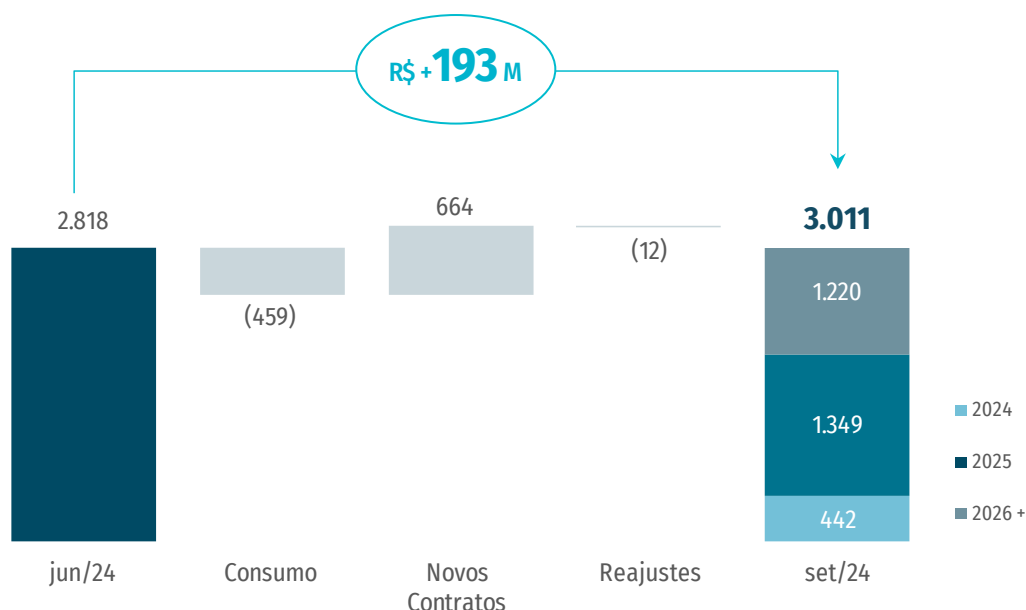


R\$ MILHÕES	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
Receita líquida ex-Reach	388	378	398	3%	-3%
Custos e despesas (ex - Reach)	(340)	(324)	(336)	5%	1%
Custos dos serviços	(286)	(280)	(292)	2%	-2%
Despesas gerais e administrativas	(54)	(44)	(44)	23%	23%
% despesas / receita líquida ex-Reach	14%	12%	11%	2 p.p.	3 p.p.

O principal fator para o aumento dos custos e despesas no trimestre foram as despesas gerais e administrativas, que subiram de R\$ 44 milhões no 2T24 para R\$ 54 milhões no 3T24, um crescimento de 23%. A mesma variação foi observada na comparação com o 3T23. Esse aumento está diretamente relacionado à atualização dos valores dos planos de remuneração em ações (RSUs) da Companhia, impactada pela valorização das ações, que passaram de R\$ 4,64 em 30 de junho de 2023, data da última atualização, para R\$ 6,46 em 30 de junho de 2024.



Backlog e Novos Contratos



A Companhia encerrou o mês de setembro de 2024 com backlog de cerca de R\$ 3,0 bilhões, com um incremento de R\$ 193 milhões em relação ao final de junho/24. Três novos contratos assinados no período contribuíram de forma importante para o aumento do backlog: (i) novo contrato da embarcação Rubi, por 4 anos, com um consórcio de petroleiras lideradas pela Petrobras, adicionando R\$ 324 milhões ao backlog; (ii) novo contrato da embarcação Martin Vaz, com IOC; e (iii) contrato de descomissionamento de Boia de Congro.

TIPO	# EMBARCAÇÕES + ROVs	DIÁRIA BRUTA MÉDIA (USD 000 ²)	VALOR R\$ MILHÕES	PRAZO
Segmento de Embarcações	23		2.329	
OSRV/PSV	11	26,5	1.551	até 4 anos
RSV	7	39,6	387	até 2 anos
AHTS-TO / OTSV	3	37,8	132	até 2 anos
MPSV	2	NA	259	até 3 anos
Segmento de Serviços	9		681	
ROV ³	7	16,7	394	até 3 anos
RV	2	NA	71	até 4 anos
Outros	NA	NA	216	até 5 anos
Embarcações Inativas ¹	3			
Total	35		3.011	

Notas:

⁽¹⁾ Embarcações Inativas: considera duas embarcações adquiridas com a UP Offshore em Lay Up (desativadas temporariamente) e uma embarcação de pequeno porte.

⁽²⁾ Dólar a R\$ 5,45 (dólar final de set/24) para as diárias e backlog.

⁽³⁾ Para os ROVs alocados nas embarcações Austral Abrolhos e Parcel de Manuel Luis, consideramos apenas valor total de backlog, excluindo-os do cálculo da diária bruta média.



Resultados Financeiros

R\$ MILHÕES	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
Receitas financeiras					
Rendimentos de aplicações financeiras	11	5	7	123%	60%
Juros	2	1	2	26%	-29%
Outras receitas	0	0	4	18%	-98%
Total	12	6	13	102%	-7%
Despesas financeiras					
Juros e encargos bancários	(48)	(39)	(54)	24%	-11%
Juros e encargos - arrendamentos	(1)	(1)	(1)	-14%	57%
Desconto de recebíveis	-	-	(0)	NA	-100%
Outras despesas	(3)	(3)	(3)	-7%	4%
Total	(52)	(43)	(57)	20%	-9%
Variações cambiais	3	(40)	(13)	NA	NA
Resultado financeiro líquido	(37)	(77)	(57)	-52%	-35%

O resultado financeiro líquido no 3T24 foi negativo em R\$ 37 milhões, uma redução de 52% em relação ao 2T24, que teve um resultado negativo de R\$ 77 milhões. Na comparação anual, a redução foi de 35%, vindo de resultado negativo de R\$ 57 milhões no 3T23. A melhora sequencial é atribuída (i) ao aumento nas receitas financeiras, (ii) ao efeito positivo das variações cambiais e (iii) a queda do CDI e redução do spread das novas emissões.



Lucro (prejuízo) Líquido

R\$ MILHÕES	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
EBITDA Ajustado	104	136	121	-23%	-14%
Ajustes de EBITDA ¹	0	7	(3)	-96%	NA
EBITDA	105	143	118	-27%	-11%
Depreciação e Amortização	(65)	(61)	(64)	8%	3%
Variação Cambial	3	(40)	(13)	NA	NA
Resultado financeiro	(40)	(37)	(44)	7%	-10%
EBT (Lucro Antes dos Impostos)	2	6	(2)	-63%	NA
Tributos sobre o lucro	(12)	(11)	(11)	12%	6%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(10)	(5)	(14)	111%	-29%

Nota 1: Ajustes de EBITDA de R\$ 3 milhões no 3T23, referem-se a: R\$ -2 milhões de compra vantajosa da EnvironPact, e R\$ 5 milhões de provisão para perda na alienação da Servmar. Ajustes no 2T24 de R\$ -7 milhões referem-se à reversão parcial de provisões na Aquisição da UP Offshore registradas na controladora.

A Companhia apresentou prejuízo líquido de R\$ 10 milhões neste trimestre. Apesar do EBT (Lucro Antes dos Impostos) ter sido positivo em R\$ 2 milhões, o Imposto de renda e Contribuição Social Diferido reconhecido no período foi a principal justificativa do resultado líquido da Companhia. O principal fator que explica esses tributos sobre o lucro no valor de R\$ 12 milhões são os prejuízos apresentados no 3T24 em empresas nas quais não há constituição de Imposto de Renda Diferido.



Operações com Derivativos

A Companhia tem operações com derivativos exclusivamente com a finalidade de proteção (hedge). A exposição cambial da Companhia advém principalmente de contratos de prestação de serviços referenciados total ou parcialmente na cotação do dólar, de custos de peças e de seguros, de financiamentos em moeda estrangeira, de afretamento de embarcações estrangeiras e de compra de equipamentos e embarcações. A estratégia de proteção cambial da Companhia tem como objetivo minimizar a volatilidade da geração de caixa.

Em 17 de julho de 2023 a Companhia fez nova contratação de câmbio a termo, no montante de USD 1,5 milhão por mês, com fixação do dólar no dia 25, compreendendo o período de janeiro a dezembro de 2024 com o banco Itaú Unibanco S.A., e câmbio médio contratado de R\$ 5,024 por USD.

Contingências UP Offshore

Quando da aquisição da UP Offshore pela Companhia em 2021, a OceanPact contemplou no preço de aquisição do ativo as contingências ativas e passivas da UP, sem direito de regresso. Dentre as contingências ativas, duas se destacam, tendo em vista os últimos andamentos verificados nos processos judiciais referentes às embarcações UP Turquoise e UP Coral. Ambos os processos obtiveram uma decisão favorável em primeira instância, com confirmação pelo tribunal de segunda instância. Ambos os processos estão sendo apreciados neste momento pelo STJ.

Em 30 de junho de 2023 a UP contratou a cessão parcial desses seus direitos creditórios litigiosos, tendo recebido por isso o valor de R\$ 100 milhões no dia 6 de julho do mesmo ano. Preservou ainda o direito a participação futura significativamente majoritária no montante efetivamente recuperado dos direitos creditórios cedidos que venham a exceder o valor recebido à vista, ajustado nos termos acordados entre as partes da Cessão.

Para detalhes referentes aos valores envolvidos e principais fatos, vide nota explicativa 20 do ITR.



Endividamento

ENDIVIDAMENTO (em R\$ milhões, exceto %)	3T24	2T24	3T23	Δ TRI.	Δ ANO
Dívida Bruta (inclui arrendamento)	1.477	1.286	1.245	15%	19%
Curto Prazo	371	367	238	1%	56%
Longo Prazo	1.106	919	1.007	20%	10%
% Curto Prazo	25%	29%	19%	-3 p.p.	6 p.p.
% Longo Prazo	75%	71%	81%	3 p.p.	-6 p.p.
Caixa e equivalentes	(454)	(313)	(260)	45%	75%
Dívida Líquida (inclui arrendamento)	1.024	974	985	5%	4%
Arrendamentos de curto e Longo prazo	34	39	50	-13%	-33%
Credor por Financiamento	12	15	11	-15%	15%
Dívida Líquida Bancária	978	920	924	6%	6%
EBITDA Ajustado últimos 12 meses	498	515	512	-3%	-3%
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado LTM	2,06	1,89	1,92	0,16	0,13
Dívida Líquida Bancária/EBITDA Ajustado LTM	1,96	1,79	1,80	0,18	0,16
Dívida Líquida Bancária/EBITDA Ajustado (Covenant)¹	1,92	1,73	1,74	0,19	0,18

Nota 1: Dívida Líquida Bancária / EBITDA para cálculo do Covenant considera endividamento com: (i) dólar médio do ano BNDES; (ii) novos Afretamentos/Arrendamentos e (iii) instrumentos financeiros de Hedge, enquanto no EBITDA Ajustado exclui-se o efeito de multa de clientes.

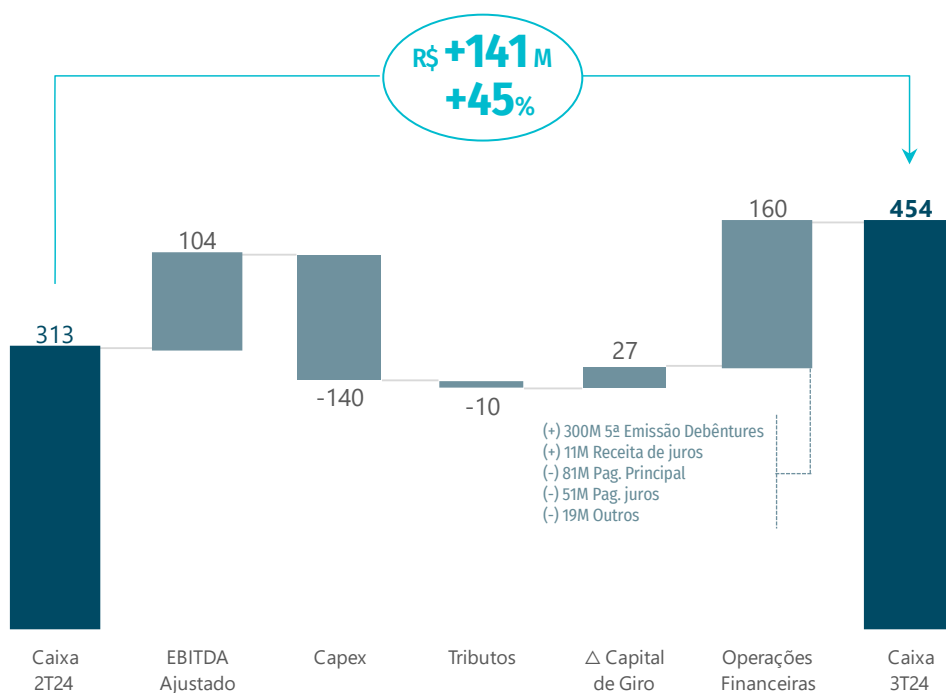
A Companhia encerrou o trimestre com um crescimento da dívida bruta da ordem de 15% em relação ao 2T24, alcançando R\$ 1.477 milhões, e 19% em relação ao 3T23. Esse aumento decorre da 5ª emissão de debênturas da Companhia no montante de R\$ 300 milhões à taxa de CDI+2,95%.

A posição final de caixa e equivalentes subiu 45% em relação ao trimestre anterior, passando de R\$ 313 milhões para R\$ 454 milhões. Em relação ao 3T23, o crescimento foi de 75%.

O indicador Dívida Líquida/EBITDA, calculado conforme as regras de Covenant, ficou em 1,92x no 3T24, situando-se abaixo do limite de 2,6x estabelecido nos contratos das debênturas. Este limite permanecerá em vigor para os trimestres de 2024 e será reduzido para 2,5x a partir dos trimestres de 2025.



Fluxo de Caixa



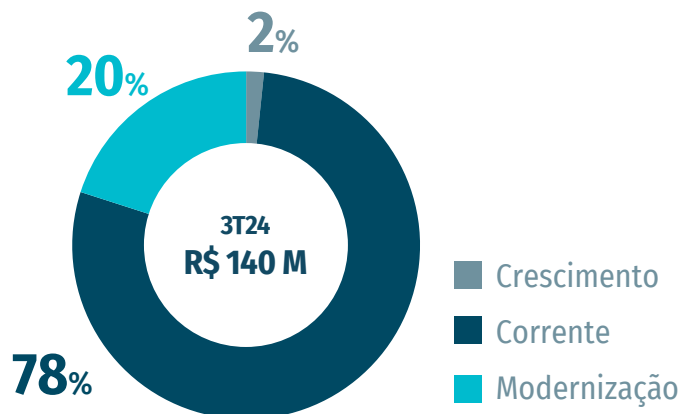
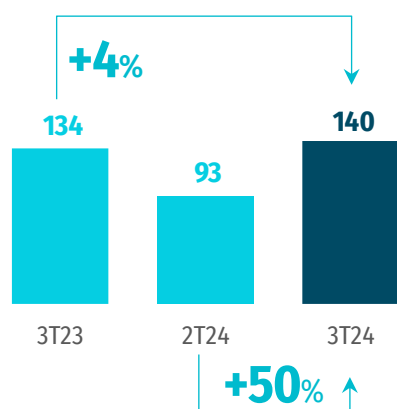
Como apresentado acima, a Companhia encerrou o 3T24 com posição de caixa de R\$ 454 milhões, o que representa um incremento de R\$ 141 milhões em relação ao valor registrado no final do 2T24.

Como explicado ao longo do material, o EBITDA mais baixo e o Capex mais elevado no trimestre, se deram, em parte, devido à grande quantidade de embarcações em mobilização comercial para novos contratos ao longo do período. Essa mobilização gerou um consumo inicial de caixa operacional, que deverá se traduzir em maior geração de caixa futura assim que as embarcações iniciarem as operações sob os novos contratos.



Investimentos

Capex (R\$ milhões)



No 3T24 a Companhia investiu o montante de R\$ 140 milhões, conforme a seguir:

Crescimento: R\$ 2 milhões, principalmente obras na Base do Açú para projeto com IOC.

Modernização: R\$ 28 milhões, destinados as embarcações Fernando de Noronha, Macaé, Ilha de Santana e Rubi.

Corrente: R\$ 109 milhões, principalmente pelas docagens nas embarcações Ilha do Mosqueiro (antigo Opal), Ocean Stalwart e Parcel dos Reis, e manutenções preventivas nas embarcações Fernando de Noronha, Macaé, Ilha de Santana, Rubi e Rochedo de São Pedro.





Anexos

ANEXO I – Análise do ROIC

ROIC (em R\$ milhões, exceto %)	PERÍODO DE 12 MESES ENCERRADO EM		
	set/24	jun/24	set/23
EBITDA Ajustado	498	515	512
Depreciação	(240)	(239)	(248)
EBIT Ajustado	257	276	264
Tributos sobre o lucro	(87)	(94)	(90)
NOPLAT Ajustado	170	182	174
PL	887	912	795
Dívida líquida	1.024	974	985
Capital Investido	1.911	1.886	1.780
Capital Investido médio	1.845	1.848	1.801
ROIC Ajustado	9%	10%	10%
ROIC Ajustado ex-crédito causas judiciais	9%	10%	6%

A recente evolução do ROIC da OceanPact está diretamente relacionada ao início da maturação do robusto ciclo de investimentos realizados em 2021 e 2022.

A aceleração significativa na demanda por embarcações de apoio nos últimos dois anos teve um impacto notável na rentabilidade da Companhia. Esse aumento na demanda gerou um incremento nas diárias de afretamento das embarcações, especialmente aquelas que iniciaram novos contratos entre 2023 e 2024. Além disso, a Companhia implementou melhorias na gestão operacional das embarcações, resultando em uma otimização das operações e redução de custos operacionais.



ANEXO II – Abertura dos Resultados por Segmento

Resultados por segmento (em R\$ milhões, exceto %)	Embarcações			Serviços			Eliminações			Consolidado		
	3T24	2T24	% VAR	3T24	2T24	% VAR	3T24	2T24	% VAR	3T24	2T24	% VAR
Receita líquida	252	236	7%	136	148	-8%	(0)	(0)	-58%	388	384	1%
Custo dos serviços	(199)	(206)	-4%	(88)	(77)	14%	0	0	-58%	(286)	(283)	1%
Lucro bruto	53	30	79%	49	71	-31%	-	-	NA	102	101	1%
Margem bruta	21%	13%	9 pp	36%	48%	-12 pp	0%	0%	0 pp	26%	26%	0 pp
Despesas gerais e administrativas	(35)	(28)	23%	(19)	(16)	22%	-	-	NA	(54)	(44)	23%
Outras receitas e despesas operacionais	(8)	26	NA	(0)	1	NA	-	-	NA	(8)	26	NA
EBIT	10	27	-62%	29	56	-48%	-	-	NA	39	83	-53%
Depreciação	58	54	7%	8	6	20%	-	-	NA	65	61	8%
EBITDA	68	81	-16%	37	62	-41%	-	-	NA	105	143	-27%
Margem EBITDA	27%	34%	-7 pp	27%	42%	-15 pp	0%	0%	0 pp	27%	37%	-10 pp
Ajustes de EBITDA	(0)	(7)	-96%	-	-	NA	-	-	NA	(0)	(7)	-96%
EBITDA ajustado	68	74	-9%	37	62	-41%	-	-	NA	104	136	-23%
Margem EBITDA Ajustada	27%	31%	-5 pp	27%	42%	-15 pp	0%	0%	0 pp	27%	36%	-9 pp

Resultados por segmento (em R\$ milhões, exceto %)	Embarcações			Serviços			Eliminações			Consolidado		
	3T24	3T23	% VAR	3T24	3T23	% Var	3T24	3T23	% VAR	3T24	3T23	% VAR
Receita líquida	252	369	-32%	136	91	49%	(0)	(8)	-98%	388	452	-14%
Custo dos serviços	(199)	(289)	-31%	(88)	(61)	43%	0	8	-98%	(286)	(342)	-16%
Lucro bruto	53	81	-34%	49	30	63%	-	-	NA	102	111	-8%
Margem bruta	21%	22%	-1 pp	36%	33%	3 pp	0%	0%	0 pp	26%	24%	2 pp
Despesas gerais e administrativas	(35)	(32)	9%	(19)	(12)	59%	-	-	NA	(54)	(44)	23%
Outras receitas e despesas operacionais	(8)	(11)	-24%	(0)	(1)	-70%	-	-	NA	(8)	(12)	-29%
EBIT	10	38	-73%	29	16	76%	-	-	NA	39	54	-28%
Depreciação	58	55	5%	8	9	-10%	-	-	NA	65	64	3%
EBITDA	68	93	-27%	37	25	47%	-	-	NA	105	118	-11%
Margem EBITDA	27%	25%	2 pp	27%	27%	0 pp	0%	0%	0 pp	27%	26%	1 pp
Ajustes de EBITDA	(0)	-	NA	-	3	-100%	-	-	NA	(0)	3	NA
EBITDA ajustado	68	93	-27%	37	28	29%	-	-	NA	104	121	-14%
Margem EBITDA ajustada	27%	25%	2 pp	27%	31%	-4 pp	0%	0%	0 pp	27%	27%	0 pp

ANEXO III – Detalhamento das Embarcações

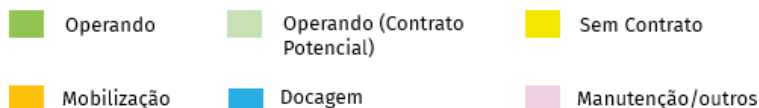
Embarcações / ROV	Tipo	Contrato Longo Prazo	Cliente	Término do contrato	Diária ⁽²⁾ (US\$ 000)	Backlog ⁽²⁾ (R\$ mm)
Segmento de Embarcações						
Ilha do Mosqueiro (Opal)	OTSV	Sim	Petrobras	out/24	47	1
Parcel das Paredes	RSV	Sim	Petrobras	dez/24	34	12
Parcel dos Meros	RSV	Sim	Petrobras	abr/25	46	45
Parcel das Timbebas	RSV	Sim	Petrobras	jun/25	31	39
Parcel dos Reis	RSV	Sim	Petrobras	jul/25	36	47
Parcel do Badejo (Pearl)	RSV	Sim	Petrobras	jul/25	46	60
Parcel do Bandolim	RSV	Sim	Petrobras	set/25	40	64
Rochedo de São Paulo	AHTS	Sim	Petrobras	out/25	33	64
Rochedo de São Pedro	AHTS	Sim	Petrobras	nov/25	33	67
Ilha das Flechas	OSRV	Sim	Petrobras	dez/25	20	44
Parcel das Feiticeiras (Coral)	RSV	Sim	Petrobras	mai/26	43	120
Ilha do Cabo Frio	PSV	Sim	Petrobras	jul/26	22	76
Austral Abrolhos	MPSV	Sim	Petrobras	jan/27	NA	159
Jim Obrien	OSRV	Sim	Petrobras	mai/28	28	193
Ilha de Santana	PSV	Sim	Petrobras	ago/28	38	285
Fernando de Noronha	OSRV	Sim	Petrobras	ago/28	27	199
Macaé	OSRV	Sim	Petrobras	ago/28	25	190
Rubi	PSV	Sim	Petrobras	out/28	43	324
Parcel de Manuel Luis	MPSV	Sim	IOC ⁽¹⁾	-	NA	-
Martin Vaz	OSRV	Sim	IOC ⁽¹⁾	-	-	-
Martin Vaz	OSRV	Sim	IOC ⁽¹⁾	-	-	-
Ilha de São Sebastião	PSV	Sim	IOC ⁽¹⁾	-	-	-
Ilha da Trindade	OSRV	Sim	IOC ⁽¹⁾	-	-	-
Loreto	OSRV	Não	NA	NA	NA	-
Segmento de Serviços						
Ocean Stalwart	RV	Sim	Petrobras	fev/25	NA	30
ROV Parcel das Timbebas #1	ROV	Sim	Petrobras	jun/25	22	27
ROV Parcel dos Reis #1	ROV	Sim	Petrobras	jul/25	16	20
ROV Parcel dos Reis #2	ROV	Sim	Petrobras	jul/25	16	20
ROV Parcel do Bandolim #1	ROV	Sim	Petrobras	set/25	15	24
ROV Parcel do Bandolim #2	ROV	Sim	Petrobras	set/25	15	24
ROV Austral Abrolhos #1	ROV	Sim	Petrobras	jan/27	NA	226
Seward Johnson	RV	Sim	IOC ⁽¹⁾	Spot	-	-
ROV Austral Abrolhos #1	ROV	Sim	IOC ⁽¹⁾	-	-	-
ROV Austral Abrolhos #1	ROV	Sim	IOC ⁽¹⁾	-	-	-
ROV Parcel de Manuel Luis #1	ROV	Sim	IOC ⁽¹⁾	-	-	-
Em Lay Up						
Topazio	PSV	Não	NA	NA	NA	-
Diamante	PSV	Não	NA	NA	NA	-
Norte II	BH	Não	NA	NA	NA	-

Nota 1: Dados dos contratos com as companhias de petróleo privadas são confidenciais

Nota 2: Dólar a 5,45 para as diárias e backlog

ANEXO IV – Taxa de Ocupação

TAXA DE OCUPAÇÃO PROJEIADA - 2024	1T 2024						2T 2024						3T 2024						4T 2024						TOTAL	
	Jan		Fev		Mar		Abr		Mai		Jun		Jul		Ago		Set		Out		Nov		Dez		2024	
	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	Ano	
Total Trimestre	83%						76%						75%						81%							
Total Mensal	84%		82%		83%		77%		76%		74%		71%		72%		81%		79%		82%		83%		79%	
RSV / SDSV	78%		81%		87%		90%		88%		79%		82%		82%		95%		93%		85%		78%		85%	
1. A. Abrolhos	Operando																									
2. P. do Bandolim	Operando																									
3. P. de Manuel Luis	Mobilização		Operando																							
4. P. dos Meros	Operando																									
5. P. das Paredes	Operando		Manutenção/outras		Operando		Operando		Manutenção/outras		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
6. P. das Tímbebas	Operando		Docagem		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
7. P. dos Reis	Operando																									
8. P. das Feiticeiras (Coral)	Operando																									
9. P. do Badejo (Pearl)	Manutenção/outras		Operando																							
PSV / OSRV	88%		82%		77%		64%		70%		71%		66%		63%		66%		62%		82%		90%		73%	
10. Fernando de Noronha	Operando																									
11. Ilha de Cabo Frio	Operando																									
12. Ilha de São Sebastião	Operando		Manutenção/outras		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
13. Ilha da Trindade	Operando																									
14. Jim O'Brien	Operando		Mobilização		Operando		Operando		Mobilização		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
15. Loreto	Mobilização		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
16. Macaé	Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
17. Martin Vaz	Operando		Docagem		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
18. Ilha de Santana	Operando		Manutenção/outras		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
19. Ilha das Flechas	Operando																									
20. Rubi	Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			
AHTS / OTSV	86%		89%		92%		86%		67%		66%		57%		78%		98%		100%		72%		72%		80%	
21. Rochedo de São Paulo	Operando																									
22. Rochedo de São Pedro	Operando																									
23. Ilha do Mosqueiro (Opal)	Operando		Operando		Operando		Operando		Docagem		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando		Operando			



ANEXO V – Balanço Patrimonial

ATIVO	CONSOLIDADO	
	30/09/2024	31/12/2023
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	392.703	214.287
Títulos e valores mobiliários	49.302	42.186
Clientes	302.094	341.116
Estoques	6.555	4.942
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.306
Dividendos a receber	-	-
Tributos a recuperar	64.563	51.099
Outros valores a receber	24.183	40.471
Total do ativo circulante	839.400	695.407
Não circulante		
Títulos e valores mobiliários	11.596	7.286
Tributos a recuperar	-	4.935
Depósitos judiciais	7.247	6.665
Tributos diferidos	146.737	173.619
Outros valores a receber	53.823	38.737
Empréstimos a partes relacionadas	-	-
Investimentos	-	-
Direito de uso	30.807	40.552
Imobilizado	1.603.503	1.401.747
Intangível	16.139	14.322
Total do ativo não circulante	1.869.852	1.687.863
TOTAL DO ATIVO	2.709.252	2.383.270
PASSIVO		
Circulante		
Obrigações com pessoal	124.923	112.532
Fornecedores	73.414	110.712
Empréstimos e financiamentos	94.995	63.808
Debêntures a pagar	260.837	187.074
Credores por financiamento	7.117	9.199
Passivo de arrendamento	6.609	16.598
Instrumentos financeiros derivativos	1.332	-
Tributos a recolher	25.492	30.048
Outras obrigações	38.493	35.020
Total do passivo circulante	633.212	564.991
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	313.877	226.624
Debêntures a pagar	760.276	661.641
Credores por financiamento	5.274	9.374
Passivo de arrendamento	26.964	26.079
Instrumentos financeiros derivativos	-	-
Empréstimos de partes relacionadas	-	-
Tributos a recolher	11.232	18.068
Tributos diferidos	1.175	1.044
Provisão para perda em investimentos	3	58
Passivos associados a ativos mantidos para venda	-	-
Outras obrigações	59.736	58.061
Provisão para riscos	10.626	28.961
Total do passivo não circulante	1.189.163	1.029.910
Patrimônio Líquido		
Capital social	803.663	803.663
Ações em tesouraria	(206)	(339)
Reservas de capital	88.383	87.231
Prejuízos acumulados	(62.950)	(69.496)
Ajuste de avaliação patrimonial - Hedge	(879)	862
Outros Resultados Abrangentes	58.866	(33.552)
Total do patrimônio líquido	886.877	788.369
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.709.252	2.383.270



ANEXO VI – Demonstração do Resultado

	01/07/2024 a 30/09/2024	01/01/2024 a 30/09/2024	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023
Receita líquida	388.264	1.261.901	452.228	1.186.330
Custo de serviços	(286.380)	(924.494)	(341.754)	(922.870)
Lucro bruto	101.884	337.407	110.474	263.460
Despesas gerais e administrativas	(54.064)	(141.261)	(44.058)	(114.317)
Equivalência patrimonial	-	-	-	76
Provisão para perda no valor de recuperação de ativos	-	-	-	-
Provisão para perda no valor de recuperação de investimentos	-	-	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	(8.490)	13.551	(11.932)	69.598
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	39.330	209.697	54.484	218.817
Receitas financeiras	29.413	45.695	19.948	73.149
Despesas financeiras	(66.473)	(206.655)	(76.875)	(194.038)
Resultado financeiro	(37.060)	(160.960)	(56.927)	(120.889)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	2.269	48.763	(2.443)	97.928
Impostos de renda e contribuição social corrente	(7.620)	(18.769)	(10.816)	(43.749)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(4.547)	(23.421)	(666)	(1.482)
Tributos sobre o lucro	(12.167)	(42.190)	(11.482)	(45.231)
Lucro (prejuízo) líquido do trimestre	(9.898)	6.546	(13.925)	52.697
Lucro (prejuízo) líquido básico por ação (R\$)	(0,05)	0,03	(0,07)	0,26
Lucro (prejuízo) líquido diluído por ação (R\$)	(0,05)	0,03	(0,07)	0,26



ANEXO VII – Fluxo de Caixa

CONSOLIDADO		
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	30/09/2024	30/09/2023
Lucro (prejuízo) do período	6.546	52.696
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	183.226	189.156
Imposto de renda e contribuição social reconhecido no resultado	42.190	45.231
Resultado da equivalência patrimonial	-	(76)
Despesas e receitas com juros e variações cambiais, líquidas	164.168	131.639
Provisão para riscos	(18.335)	(113)
Perda (ganho) na alienação de imobilizado	(2.370)	(4.254)
Ganho por compra vantajosa	-	(3.656)
Provisão para multas contratuais	(17.532)	(291)
Provisão (reversão) para perda de créditos esperada	(456)	100
Provisão bônus e PLR	21.270	13.277
Provisão para alienação de investimento	-	5.143
Perda na baixa de arrendamento	-	(4.507)
Outros ajustes ao lucro	3.733	(4.621)
Redução (aumento) dos ativos e passivos operacionais:		
Clientes	39.478	(78.773)
Estoque	(1.613)	(439)
Tributos a recuperar	(4.937)	(33.527)
Depósitos judiciais	(582)	308
Outros valores a receber	2.508	(16.040)
Obrigações com pessoal	(8.879)	47.216
Fornecedores	(48.070)	(5.411)
Tributos a recolher	(21.952)	19.824
Outras obrigações	24.012	1.891
Caixa gerado pelas operações	362.405	354.773
Juros pagos – empréstimos e financiamentos e debêntures	(113.896)	(123.456)
Juros pagos - arrendamentos	(4.261)	(6.799)
IRPJ e CSLL pagos	(8.209)	(22.814)
Caixa líquido gerado (aplicado nas) pelas atividades operacionais	236.039	201.704
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Aporte de capital investidas	-	(32)
Aplicações/Resgate em títulos e valores mobiliários	(11.426)	19.715
Recebimento de dividendos	-	6.788
Aquisição de ativos fixos	(290.473)	(241.172)
Aquisição de investimentos	-	(11.000)
Caixa recebido na aquisição de investimento	-	8.861
Caixa recebido na venda de imobilizado	7.603	612
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(289.764)	(216.228)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	434.921	681.671
Recompra de ações	(4.967)	-
Pagamentos de empréstimos, debêntures e financiamentos	(184.723)	(523.665)
Pagamentos de arrendamentos	(12.672)	(19.335)
Caixa líquido gerado (aplicado nas) pelas atividades de financiamento	232.559	138.671
Variação cambial sobre caixa e equivalentes	4.114	(628)
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	178.416	123.519
Caixa e equivalente de caixa		
Saldo inicial	214.287	84.251
Saldo final	392.703	207.770
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	178.416	123.519





November 11, 2024

Earnings Release

3Q 2024

Rio de Janeiro, November 11, 2024 – OceanPact Serviços Marítimos S.A. (“Group,” “OceanPact” or “Company”), a Brazilian company that develops and implements safe, efficient and innovative solutions related to the environment, subsea services, logistics support and engineering, presents its results for the third quarter of 2024 (3Q24). The following financial and operating information, except where otherwise stated, is presented in Brazilian reais (R\$), and complies with the International Financial Reporting Standards (IFRS).

Disclaimer



R\$ 664 million

addition to backlog
through new contracts
(involving vessels,
decommissioning
and other activities)



R\$ 159,000

average net daily rate
for vessels, up 19%
from 3Q23



R\$ 104 million

consolidated adjusted EBITDA
in quarter

3Q24 Highlights

Earnings Conference Call

In Portuguese (with simultaneous interpretation into English)

November 12, 2024

10 a.m. (Brasília time)

8 a.m. (New York time)

2 p.m. (Oslo time)

https://oceanpact.zoom.us/webinar/register/WN_BpZhKhIGThquFlc4iohyDw

OPCT3 on November 8, 2024

Closing share price: R\$6.16

Number of shares (excluding treasury stock): 198,226,173

Market cap: R\$1,221.1 million

Investor Relations Team

Eduardo de Toledo

CFO and IRO

Bruno Nader

IR Manager

Vitor Almeida

IR Specialist

☎ Phone: (21) 3032 6749

✉ ri@oceanpact.com

ri.oceanpact.com



Investor Relations

Dear Reader,

It's a pleasure to share OceanPact's progress and results with you.

I am very satisfied with the path we are on and particularly excited about the outlook for our sector. A significant part of this optimism comes from Brazil's privileged position in the secure energy transition. The quality and abundance of our oil and gas reserves, combined with excellent prospects for renewable energy, including biofuels, enable this leadership. The country's prominent role has created numerous opportunities, corroborating the strategy we have implemented in recent years, which has helped strengthen our market position and will enable us to seize these opportunities.

Focusing specifically on the third quarter of 2024, we experienced some one-off events that impacted our results, but they are now behind us. These events, despite affecting our results momentarily, are essential to guarantee the revenues, EBITDA and cash flow that we will start to see as of the next quarter:

- (iii) In the Vessels segment, 3Q24 was impacted by the simultaneous mobilization of several vessels for new contracts. This preparation was very important to ensure the long-term operational efficiency of our fleet, despite the immediate impact on the quarter's results. The good news is that the ships that were mobilized in 3Q24 are now in operation (with the exception of the vessel Rubi, which is in the final acceptance phase by Petrobras) and generating significant results in the fourth quarter.
- (iv) In the Services segment, the quarter was mainly impacted by the docking of the Ocean Stalwart and by less profitable portfolios in Subsea & Geoscience business unit contracts. As in the Vessels segment, these impacts were one-off: the Ocean Stalwart is already operating again and our project portfolios are more favorable in the fourth quarter, indicating results at the end of the year close to those seen in the first half.

In the third quarter, we also continued to enjoy significant growth in daily rates, as seen in our new contracts for the Rubi and Martin Vaz vessels, as well as sustained demand for services, reflected in a decommissioning contract under the Engineering, Preparation, Removal and Disposal (EPRD) model. This contract highlights the fact we have most of the skills and assets required to execute this work in-house. At the beginning of the fourth quarter, we signed another service contract for our Geoscience business unit in Colombia and were invited to participate in a bid involving our Offshore Oil Spill unit in Guyana. What is especially encouraging about these opportunities in other markets is that it was our clients in Brazil, which also operate in these neighboring countries, that invited us to take part in their projects. This is a testament to the quality of our services and the strong commercial relationships we have built.

When it comes to innovation, we are stepping up our partnerships and research in the field of autonomous or remotely operated vessels, and there are already signs of interest and selection processes from our clients aimed at enabling collaboration in this area. This initiative holds great potential for us, offering positive impacts in terms of employee safety and reduced operating costs. I am particularly excited about this technology and confident that it will be an important tool for OceanPact's value creation and future growth.

Looking at the near-term horizon, we have 11 vessels with contracts expiring by the end of 2025, including six ROV support vessels (RSVs) and two anchor handling tug supply vessels (AHTSs), which are high-spec, higher value-added assets. Recently, we have dedicated considerable time and focus to analyzing the options for these vessels, and we are optimistic about the opportunities available. These include new bids, such as an RSV bid scheduled for December 13, contracts with international oil companies, productivity-based service contracts, contracts for engineering, procurement and construction (EPC) companies and decommissioning projects. We believe that our preparation, client engagement and proven, diverse experience will be key to our success in these negotiations.

I conclude my message with heartfelt thanks to our employees, investors, clients and partners, who remain the foundation of our success. OceanPact remains committed to delivering consistent results, innovating, and further strengthening its position in the market. We count on everyone's support as we work together to build a promising future.

Best regards,

**FLAVIO NOGUEIRA
PINHEIRO DE ANDRADE
CEO**



OceanPact is a leading provider of maritime support services in Brazil, offering solutions for studying, protecting, monitoring and sustainably using the sea, coast and marine resources to clients in various sectors of the economy, such as energy, mining, telecommunications, ports and shipping, focusing on the oil and gas industry.

The Company's operations are divided into two segments: (i) **Vessels** and (ii) **Services**.

Our activities with our clients take place in three areas:

(iv) Environment

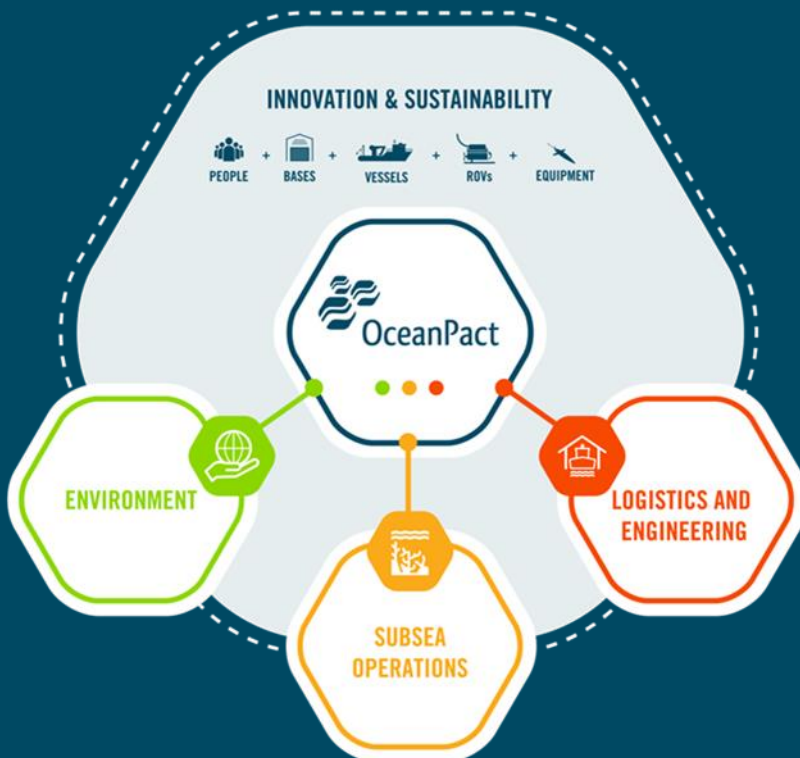
encompassing (i) environmental protection services, (ii) oceanographic surveys, (iii) environmental licensing and studies, (iv) operational safety, and (v) environmental remediation.

(v) Subsea Operations

operating mainly in the areas of (i) geophysics, (ii) geotechnics, (iii) inspection, repair and maintenance, (iv) positioning and support for construction, and (v) decommissioning.

(vi) Logistics and Engineering

including services related to (i) maritime logistics and (ii) offshore support bases.



What
We Do

FINANCIAL/OPERATIONAL HIGHLIGHTS (in R\$ million, except %)	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERL Y CHANGE	YEAR- OVER- YEAR CHANGE
Net Revenue	388	384	452	1%	-14%
Reach Partnership Revenue	1	6	54	-91%	-99%
Net Revenue Excluding Reach Partnership	388	378	398	3%	-3%
Adjusted EBITDA	104	136	121	-23%	-14%
Adjusted EBITDA – Vessels	68	74	74	-9%	-8%
Adjusted EBITDA – Services	37	62	48	-41%	-23%
Adjusted EBITDA Margin Excluding Reach Revenue	27%	36%	31%	-9 p.p.	-4 p.p.
Gross Bank Debt	1,431	1,233	1,184	16%	21%
Cash and Cash Equivalents	(454)	(313)	(260)	45%	75%
Net Bank Debt	978	920	924	6%	6%
Net Bank Debt / Adjusted EBITDA LTM ¹	1.92	1.73	1.74	0.19	0.18
Net Profit (Loss)	(10)	(5)	(14)	111%	-29%
CapEx	140	93	134	50%	4%
Operating Fleet Utilization Rate	75%	76%	89%	-1 p.p.	-15 p.p.
Number of Vessels	28	28	28	-	-

Note 1: Net Bank Debt / Adjusted EBITDA, for the purpose of calculating compliance with the covenant, encompasses indebtedness in terms of (i) the average Brazilian real-dollar exchange rate in the year, as reported by BNDES, (ii) new charters/leases, and (iii) hedging financial instruments, while Adjusted EBITDA excludes the effect of client fines.

Key
Indicators



Vessels

Segment

Vessels Segment

Until 2023, the results of the Subsea (ROVs) area were reported within the Vessels segment. However, since the first quarter of 2024, these results have been reported within the Services segment, in order to reflect OceanPact's new management structure.

OCEANPACT INCOME STATEMENT – VESSELS (in R\$ million, except %)	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERLY CHANGE	YEAR-OVER-YEAR CHANGE
Average Operating Fleet (a)	23	23	23	0%	0%
Period in Days (b)	92	91	92	1%	0%
Days Available (c = a * b)	2,116	2,093	2,120	1%	0%
Utilization Rate (d)	75%	76%	89%	-1 p.p.	-14 p.p.
Days Utilized (e = c * d)	1,583	1,585	1,895	0%	-16%
Average Daily Rate: R\$ 000 (f)	159	145	134	9%	19%
Vessel Revenue Excluding Reach (g = e * f)	252	231	253	9%	-1%
Reach Partnership Revenue (h)	1	6	54	-91%	-99%
Net Revenue from Vessels (i = g + h)	252	236	308	7%	-18%
Cost of Vessels	(199)	(206)	(254)	-4%	-22%
Gross Profit	53	30	54	79%	-1%
Gross Margin Excluding Reach Revenue	21%	13%	21%	8 p.p.	0 p.p.
General and Administrative Expenses	(35)	(28)	(24)	23%	45%
Other Income	(8)	26	(9)	NA	-13%
EBIT	10	27	20	-62%	-49%
EBIT Margin Excluding Reach Revenue	4%	12%	8%	-8 p.p.	-4 p.p.
Depreciation and Amortization	58	54	54	7%	8%
EBITDA	68	81	74	-16%	-8%
EBITDA Margin Excluding Reach Revenue	27%	35%	29%	-8 p.p.	-2 p.p.
EBITDA Adjustments ¹	(0)	(7)	-	-96%	NA
Adjusted EBITDA	68	74	74	-9%	-8%
Adjusted EBITDA Margin Excluding Reach Revenue	27%	32%	29%	-5 p.p.	-2 p.p.
Reversal of Provisions	-	(23)	-	-100%	NA
Adjusted EBITDA Excluding Reversal of Provisions	68	52	74	31%	-8%
Adjusted EBITDA Margin Excluding Reversal of Provisions and Reach Revenue	27%	22%	29%	4 p.p.	-2 p.p.

Note 1: The EBITDA adjustment of -R\$7 million in 2Q24 refers to the partial reversal of provisions related to the acquisition of UP Offshore registered by the parent company.



Operational Performance

Total fleet: In 3Q24, the Company's fleet consisted of 28 ships: 3 in lay-up, 23 in the Vessels segment and 2 in the Services segment.

Average operating fleet: The average revenue-generating operating fleet in the Vessels segment was 23 vessels in 3Q24, unchanged from the previous quarter and the same period of 2023.

Fleet utilization rate¹: In 3Q24, the fleet utilization rate was 75%, down 1 percentage point from the previous quarter. The main factors impacting this result were the following:

- Adjustments to vessels for new contracts: Macaé (-4 p.p.), Ilha de Santana (-4 p.p.), Fernando de Noronha (-3 p.p.) and Rubi (-3 p.p.)
- Docking of Parcel dos Reis (-3 p.p.)
- Maintenance shutdown for Rochedo de São Pedro (-2 p.p.)

Number of days utilized: As a result, the Company's vessels were used for 1,583 days in 3Q24, in line with the previous quarter but down 16% from 3Q23, when the fleet utilization rate was 89%.

Average net daily rate²: The average net daily rate in 3Q24 was R\$159,000, up 9% from R\$145,000 in 2Q24 and up 19% from R\$134,000 in 3Q23. This growth reflects adjustments to daily rates for new contracts, such as those for the Jim O'Brien and Macaé, as well as renewals of existing contracts, which also involved increases in daily rates, as in the cases of the Parcel das Paredes, Parcel do Meros and Parcel do Badejo.

¹ The operational data above does not include the research vessels that are part of the Services segment portfolio (Ocean Stalwart and Seward Johnson).

² The "Average Net Daily Rate" is calculated by dividing the net revenue of the operating fleet by the number of days the fleet operated for.



Net Revenue and EBITDA in Vessels Segment

Vessel revenue excluding Reach: In 3Q24, net revenue from vessels, not including the partnership with Reach, grew 9% in relation to 2Q24, to R\$252 million. Despite the slight drop of 1 percentage point in the fleet utilization rate, to 75%, net revenue was boosted by a 9% increase in the average daily rate, which rose from R\$145,000 to R\$159,000. This increase reflects the renewal of existing contracts and the entry of vessels into new contracts, both involving significant increases in daily rates.

Compared to the same quarter of 2023, net revenue excluding Reach remained practically stable, declining 1%, from R\$253 million in 3Q23 to R\$252 million in 3Q24. This result was impacted by a 14-percentage-point reduction in the utilization rate, which fell from 89% to 75%, offset by a 19% increase in average net daily rate, which rose from R\$134,000 to R\$159,000.

Net vessel revenue: Net vessel revenue includes operating fleet revenue, which varied as explained above, and revenue resulting from the partnership between OceanPact and Reach, which involves chartering a Reach manned vessel to provide services to clients. This project began in late March 2023 and generated net revenue of R\$54 million of net revenue in the third quarter of 2023. In 2024, the Company began a new campaign, along the same lines as the 2023 partnership, but this time with Equinor as the client instead of Shearwater. This partnership resulted in net revenue of R\$6 million in 2Q24 and R\$1 million in 3Q24.

Adjusted EBITDA and adjusted EBITDA margin in Vessels segment:

In the third quarter of 2024, adjusted EBITDA from vessels was R\$68 million, down 9% from 2Q24 and down 8% from 3Q23.

Compared to the previous quarter, it is important to note the accounting impact on the 2Q24 result resulting from the reversal of UP Offshore provisions amounting to R\$23 million. Excluding this effect, adjusted EBITDA in 3Q24 grew 31% quarter-over-quarter, from R\$52 million in 2Q24 to R\$68 million in 3Q24.

In relation to 3Q23, the 8% drop is mainly the result of the increase in general and administrative expenses, impacted by an update to the value of the Company's share-based compensation plans as a result of the appreciation of the share price over the last year.

The adjusted EBITDA margin excluding Reach was 27%, up 4 p.p. like-for-like in relation to the previous quarter and down 2 p.p. from 3Q23.





Services Segment

Services Segment

Until 2023, the results of the Subsea (ROVs) area were reported within the Vessels segment. However, since 2Q24, these results have been reported within the Services segment, in order to reflect the Company's new management structure.

In line with this new segmentation, the Services segment is now divided into three main business units:

(i) Subsea and Geoscience, (ii) Oil Spill Response, and (iii) Consulting and Other.

DRE OCEANPACT – SERVICES (in R\$ million, except %)	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERLY CHANGE	YEAR-OVER-YEAR CHANGE
Net Revenue from Services	136	148	153	-8%	-11%
Subsea & Geoscience Unit	85	101	94	-15%	-9%
Oil Spill Response Unit	30	30	38	1%	-19%
Consulting & Other Unit	21	17	22	19%	-5%
Cost of Services	(88)	(77)	(96)	14%	-9%
Gross Profit	49	71	57	-31%	-14%
Gross Margin	36%	48%	37%	-12 p.p.	-1 p.p.
General and Administrative Expenses	(19)	(16)	(20)	22%	-4%
Other Income	(0)	1	(3)	NA	-84%
EBIT	29	56	34	-48%	-15%
EBIT Margin	21%	38%	22%	-16 p.p.	-1 p.p.
Depreciation and Amortization	8	6	10	20%	-23%
EBITDA	37	62	44	-41%	-17%
EBITDA Margin	27%	42%	29%	-15 p.p.	-2 p.p.
EBITDA Adjustments ¹	-	-	3	NA	-100%
Adjusted EBITDA	37	62	48	-41%	-23%
Adjusted EBITDA Margin	27%	42%	31%	-15 p.p.	-4 p.p.

Note 1: EBITDA adjustments amounted to R\$3 million in 3Q23, composed of -R\$2 million related to badwill (negative goodwill) involving the purchase of EnvironPact, and R\$5 million related to a provision for a loss on the disposal of Servmar.



Net Revenue and Adjusted EBITDA in Services Segment

Net revenue from services: Net revenue in the Services segment fell 8% in relation to the previous quarter, from R\$148 million in 2Q24 to R\$136 million in 3Q24. It also declined 11% compared to the same quarter of 2023, when it was R\$153 million.

This reduction compared to the previous quarter was largely accounted for by the Subsea & Geoscience business unit, which experienced a one-off impact in the quarter due to the docking of Ocean Stalwart, less profitable project portfolios and, to a lesser extent, periods of bad weather that curtailed productivity.

In relation to 3Q23, the drop was mainly due to the termination of a specific contract for the rental of current busters to Petrobras, affecting the result of the Oil Spill Response business unit, as well as the intermediate docking of the Geoscience unit's Ocean Stalwart vessel, impacting the results of its environmental monitoring project in 3Q24.

Adjusted EBITDA and adjusted EBITDA margin for services: In 3Q24, adjusted EBITDA in the Services segment fell significantly (41%) in relation to the previous quarter, from R\$62 million in 2Q24 to R\$37 million in 3Q24. Compared to 3Q23, the decline was 23%, from R\$48 million.

In addition to the aforementioned revenue-related factors, the environmental monitoring and mooring line inspection project portfolios also incurred higher costs this quarter. This combined effect of lower revenues and one-off cost growth resulted in a drop in EBITDA greater than that seen in net revenue, on both a quarterly and year-over-year basis.

As a result, the adjusted EBITDA margin in the Services segment fell to 27% in 3Q24, compared to 42% in 2Q24 and 31% in 3Q23.



Consolidated Results

OCEANPACT INCOME STATEMENT – CONSOLIDATED (in R\$ million, except %)	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERLY CHANGE	YEAR-OVER-YEAR CHANGE
Net Revenue Excluding Reach	388	378	398	3%	-3%
Reach Partnership Revenue	1	6	54	-91%	-99%
Net Revenue	388	384	452	1%	-14%
Costs	(286)	(283)	(342)	1%	-16%
Gross Profit	102	101	111	1%	-8%
Gross Margin Excluding Reach Revenue	26%	27%	28%	0 p.p.	-1 p.p.
General and Administrative Expenses	(54)	(44)	(44)	23%	23%
Other Income	(8)	26	(12)	NA	-29%
EBIT	39	83	54	-53%	-28%
EBIT Margin Excluding Reach Revenue	10%	22%	14%	-12 p.p.	-4 p.p.
Depreciation and Amortization	65	61	64	8%	3%
EBITDA	105	143	118	-27%	-11%
EBITDA Margin Excluding Reach Revenue	27%	38%	30%	-11 p.p.	-3 p.p.
EBITDA Adjustments ¹	(0)	(7)	3	-96%	NA
Adjusted EBITDA	104	136	121	-23%	-14%
Adjusted EBITDA Margin Excluding Reach Revenue	27%	36%	31%	-9 p.p.	-4 p.p.
Reversal of Provisions	-	(23)	-	-100%	NA
Adjusted EBITDA Excluding Reversal of Provisions	104	114	121	-8%	-14%
Adjusted EBITDA Margin Excluding Reversal of Provisions and Reach Revenue	27%	30%	31%	-3 p.p.	-4 p.p.

Note 1: EBITDA adjustments amounted to R\$3 million in 3Q23, composed of -R\$2 million related to badwill (negative goodwill) involving the purchase of EnvironPact, and R\$5 million related to a provision for a loss on the disposal of Servmar. In 2Q24, EBITDA adjustments were -R\$7 million, referring to the partial reversal of provisions related to the acquisition of UP Offshore registered by the parent company.

Consolidated Net Revenue and Adjusted EBITDA

Consolidated net revenue (excluding Reach): On a consolidated basis, net revenue excluding Reach was R\$388 million in 3Q24, up 3% from the previous quarter and down 3% from 3Q23. This reflects the combination of positive performance in the Vessels segment, driven by an increase in daily rates, and the drop in the Services segment, impacted by low productivity in the Subsea & Geoscience business unit.

Consolidated adjusted EBITDA: This indicator was R\$104 million in 3Q24, down 8% from 2Q24 (excluding the effect of the reversal of R\$23 million of provisions in 2Q24) and down 14% from 3Q23. In addition to the factors already discussed regarding each segment, the rise in G&A expenses contributed to this fall, which is detailed in the next section. As a result, the adjusted EBITDA margin excluding Reach was 27% in 3Q24, down 3 p.p. from 2Q24 and down 4 p.p. from 3Q23.



Cost of Services Provided and General and Administrative Expenses (Excluding Reach)

R\$ MILLION	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERLY CHANGE	YEAR-OVER-YEAR CHANGE
Net Revenue (Excluding Reach)	388	378	398	3%	-3%
Costs and Expenses (Excluding Reach)	(340)	(324)	(336)	5%	1%
Personnel	(154)	(149)	(143)	3%	8%
Depreciation and Amortization ¹	(63)	(59)	(61)	8%	3%
Travel, Transportation and Meals	(16)	(15)	(17)	8%	-1%
Rentals and Charters	(7)	2	(15)	NA	-55%
Third-Party Services	(34)	(41)	(30)	-17%	16%
Inputs and Maintenance	(56)	(53)	(64)	6%	-12%
Taxes and Legal Expenses	(2)	(1)	(1)	35%	22%
Other Costs and Expenses	(8)	(7)	(7)	27%	27%
Other Income	(8)	26	(12)	NA	-29%
Total Depreciation and Amortization	65	61	64	8%	3%
EBITDA Excluding Reach	104	141	113	-26%	-8%
EBITDA Generated by Reach	0	2	5	-92%	-96%
EBITDA Adjustments ²	(0)	(7)	3	-96%	NA
Adjusted EBITDA	104	136	121	-23%	-14%

Note 1: Includes PIS/COFINS tax credits on depreciation.

Note 2: EBITDA adjustments amounted to R\$3 million in 3Q23, composed of -R\$2 million related to badwill (negative goodwill) involving the purchase of EnvironPact, and R\$5 million related to a provision for a loss on the disposal of Servmar. In 2Q24, EBITDA adjustments were R\$7 million, referring to the partial reversal of provisions related to the acquisition of UP Offshore registered by the parent company.

In 3Q24, total costs and expenses excluding the partnership with Reach were R\$340 million, up 5% from R\$324 million in 2Q24 and up 1% from R\$336 million in 3Q23. This growth was spread across several areas, reflecting seasonal and operational adjustments.

- (iii) **Personnel:** Staff costs grew, due to an update to the value of the Company's Restricted Stock Unit (RSU) compensation plans, reflecting the appreciation of the share price compared to the same period of last year, when the previous update happened. The annual pay rise is another factor that explains this growth in relation to 3Q23.
- (iv) **Depreciation and amortization:** This item increased, reflecting higher CapEx on docking and contractual adjustments in recent quarters.

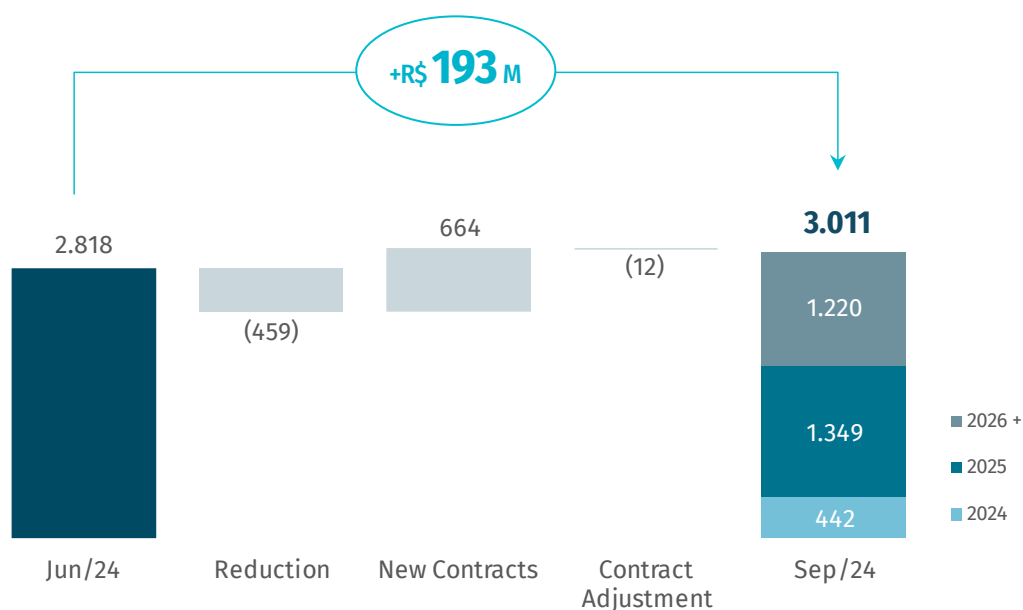


R\$ MILLION	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERLY CHANGE	YEAR-OVER-YEAR CHANGE
Net Revenue Excluding Reach	388	378	398	3%	-3%
Costs and Expenses (Excluding Reach)	(340)	(324)	(336)	5%	1%
Cost of Services	(286)	(280)	(292)	2%	-2%
General and Administrative Expenses	(54)	(44)	(44)	23%	23%
Cost to Net Revenue Ratio (Excluding Reach)	14%	12%	11%	2 p.p.	3 p.p.

The main factor behind the increase in costs and expenses in the quarter was general and administrative expenses, which rose from R\$44 million in 2Q24 to R\$54 million in 3Q24, an increase of 23%. The same variation was observed compared to 3Q23. This growth is directly related to the updating of the values of the Company's Restricted Stock Unit (RSU) compensation plans, impacted by the appreciation of the OceanPact share price, which went from R\$4.64 on June 30, 2023, the date of the last update, to R\$6.46 on June 30, 2024.



Backlog and New Contracts



The Company ended September 2024 with a backlog of around R\$3.0 billion, up R\$193 million from the end of June 2024. Three new contracts signed in the period contributed significantly to the growth in backlog: (i) a new four-year contract for the vessel Rubi, with a consortium of oil companies led by Petrobras, adding R\$324 million to the backlog; (ii) a new contract for the vessel Martin Vaz, with an international oil company; and (iii) a contract for the decommissioning of Congro Buoy.

TYPE	NUMBER OF VESSELS + ROVS	AVERAGE GROSS DAILY RATE (US\$ 000 ²)	AMOUNT R\$ MILLION	TERM
Vessels Segment	23		2,329	
OSRV/PSV	11	26.5	1,551	Up to 4 years
RSV	7	39.6	387	Up to 2 years
AHTS-TO / OTSV	3	37.8	132	Up to 2 years
MPSV	2	NA	259	Up to 3 years
Services Segment	9		681	
ROV ³	7	16.7	394	Up to 3 years
RV	2	NA	71	Up to 4 years
Other	NA	NA	216	Up to 5 years
Laid-up Vessels¹	3			
Total	35		3,011	

Note 1: "Laid-up Vessels" include 2 vessels acquired together with UP Offshore that are temporarily inactive and 1 small vessel.

Note 2: The U.S. dollar to Brazilian real exchange rate was 1 to 5.45 at the end of September 2024, for the purpose of calculating daily rates and the backlog.

Note 3: For the ROVs allocated to the Austral Abrolhos and Parcel de Manuel Luis vessels, we only considered the total value of the backlog, excluding them from the calculation of the average gross daily rate.



Financial Income (Loss)

R\$ MILLION	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERLY CHANGE	YEAR-OVER-YEAR CHANGE
Financial Income					
Income from Financial Investments	11	5	7	123%	60%
Interest	2	1	2	26%	-29%
Other Income	0	0	4	18%	-98%
Total	12	6	13	102%	-7%
Financial Expenses					
Interest and Bank Charges	(48)	(39)	(54)	24%	-11%
Interest and Bank Charges – Leases	(1)	(1)	(1)	-14%	57%
Receivables Discount	-	-	(0)	NA	-100%
Other Expenses	(3)	(3)	(3)	-7%	4%
Total	(52)	(43)	(57)	20%	-9%
Exchange Rate Variation	3	(40)	(13)	NA	NA
Net Financial Income (Loss)	(37)	(77)	(57)	-52%	-35%

In 3Q24, net financial income was minus R\$37 million, down 52% from minus R\$77 million in 2Q24. The year-over-year reduction was 35%, given that the financial loss was R\$57 million in 3Q23. This improvement is due to (i) higher financial revenue, (ii) a positive exchange rate change effect, and (iii) a decline in the interbank deposit rate (CDI) and reduced spread for new issues.



Net Profit (Loss)

R\$ MILLION	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERLY CHANGE	YEAR-OVER-YEAR CHANGE
Adjusted EBITDA	104	136	121	-23%	-14%
EBITDA Adjustments ¹	0	7	(3)	-96%	NA
EBITDA	105	143	118	-27%	-11%
Depreciation and Amortization	(65)	(61)	(64)	8%	3%
Exchange Rate Variation	3	(40)	(13)	NA	NA
Financial Income (Loss)	(40)	(37)	(44)	7%	-10%
Earnings Before Tax (EBT)	2	6	(2)	-63%	NA
Taxes on Income	(12)	(11)	(11)	12%	6%
Net Profit (Loss)	(10)	(5)	(14)	111%	-29%

Note 1: EBITDA adjustments amounted to R\$3 million in 3Q23, composed of -R\$2 million related to badwill (negative goodwill) involving the purchase of EnvironPact, and R\$5 million related to a provision for a loss on the disposal of Servmar. In 2Q24, EBITDA adjustments were -R\$7 million, referring to the partial reversal of provisions related to the acquisition of UP Offshore registered by the parent company.

The Company posted a net loss of R\$10 million this quarter. Earnings before tax (EBT) were R\$2 million, and deferred income tax and social contribution recognized in the period was the main reason for the company's net result. The main factor explaining this R\$12 million worth of taxes on profits is the losses presented by several group companies in 3Q24, which did not generate deferred income tax.



Derivatives Operations

OceanPact engages in derivatives transactions exclusively for hedging purposes. The Company's foreign exchange risk exposure arises mainly from service agreements that are totally or partially linked to the U.S. dollar, the cost of parts and insurance, financing in foreign currency, the chartering of foreign vessels and purchases of equipment and vessels. The Company's currency hedging strategy aims to minimize the volatility of cash generation.

On July 17, 2023, the Company entered into a new forward exchange contract worth US\$1.5 million per month, based on the U.S. dollar – Brazilian real exchange rate of July 25, covering the period from January to December 2024, with Itaú Unibanco S.A. The average agreed exchange rate was US\$1 to R\$5.024.

UP Offshore Contingencies

When OceanPact acquired UP Offshore in 2021, the Company included UP Offshore's contingent assets and liabilities in the acquisition price, with no right of recourse. Among the contingent assets, two stand out, in view of the latest developments in the lawsuits relating to the UP Turquoise and UP Coral vessels. Both cases obtained a favorable decision at trial court level, subsequently upheld at appeal court level. Both cases are now pending judgment by the Superior Court of Appeals.

On June 30, 2023, UP Offshore sold a portion of its legal claims related to these lawsuits, for which it received R\$100 million on July 6, 2023. It also retained the right to receive significantly more than half of the amount effectively recovered of its legal claims that may exceed the upfront amount received, adjusted in accordance with the terms agreed between the parties to the partial sale of legal claims.

For further details regarding the amounts involved and the main facts, see explanatory note 20 in the Quarterly Financial Statements.

Debt

DEBT (in R\$ million, except %)	3Q24	2Q24	3Q23	QUARTERLY CHANGE	YEAR- OVER- YEAR CHANGE
Gross Debt (Including Leases)	1,477	1,286	1,245	15%	19%
Short Term	371	367	238	1%	56%
Long Term	1,106	919	1,007	20%	10%
% Short Term	25%	29%	19%	-3 p.p.	6 p.p.
% Long Term	75%	71%	81%	3 p.p.	-6 p.p.
Cash and Cash Equivalents	(454)	(313)	(260)	45%	75%
Net Debt (Including Leases)	1,024	974	985	5%	4%
Short and Long Leases	34	39	50	-13%	-33%
Loan Financing	12	15	11	-15%	15%
Net Bank Debt	978	920	924	6%	6%
Adjusted EBITDA LTM	498	515	512	-3%	-3%
Net Debt / Adjusted EBITDA LTM	2.06	1.89	1.92	0.16	0.13
Net Bank Debt / Adjusted EBITDA LTM	1.96	1.79	1.80	0.18	0.16
Net Bank Debt / Adjusted EBITDA (Covenant)¹	1.92	1.73	1.74	0.19	0.18

Note 1: Net Bank Debt / EBITDA, for the purpose of calculating compliance with the covenant, encompasses indebtedness in terms of (i) the average Brazilian real-dollar exchange rate in the year, as reported by BNDDES, (ii) new charters/leases, and (iii) hedging financial instruments, while Adjusted EBITDA excludes the effect of client fines.

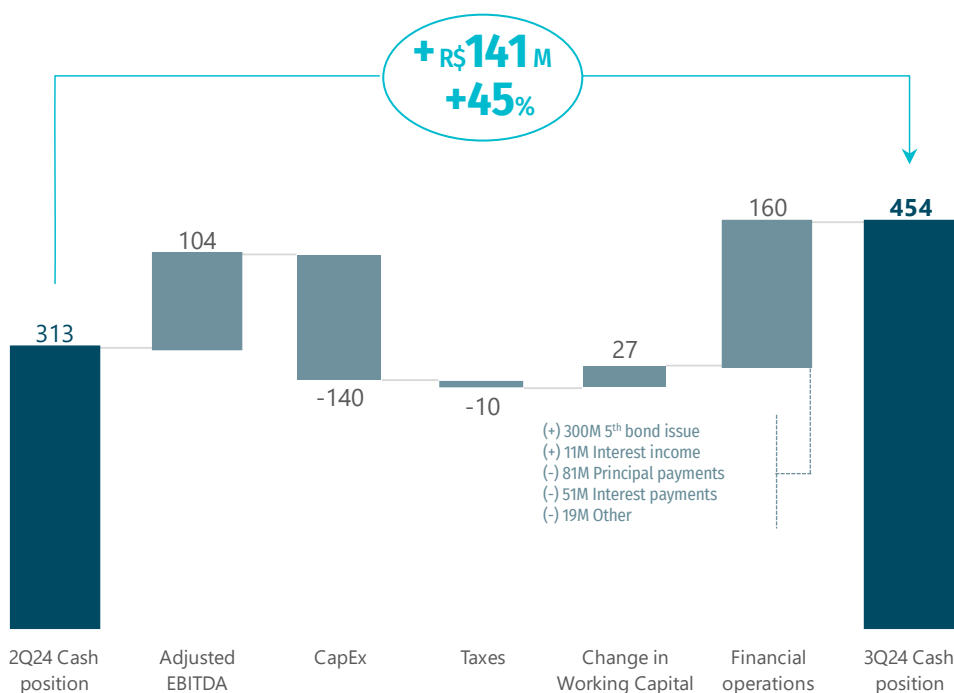
The Company ended the quarter with gross debt of R\$1.477 billion, up 15% from 2Q24 and up 19% from 3Q23. This increase stems from the Company's fifth bond issue, amounting to R\$300 million, at a rate of the interbank deposit rate (CDI) + 2.95%.

The final cash position (including securities) increased 45% in relation to the previous quarter, from R\$313 million to R\$454 million. In relation to 3Q23, the growth was 75%.

The Net Debt / EBITDA indicator, calculated according to the covenant rules, was 1.92 in 3Q24, below the limit of 2.6 established in the bond contracts. This limit will remain the same throughout 2024 and then fall to 2.5 in all quarters of 2025 and onward.



Cash Flow



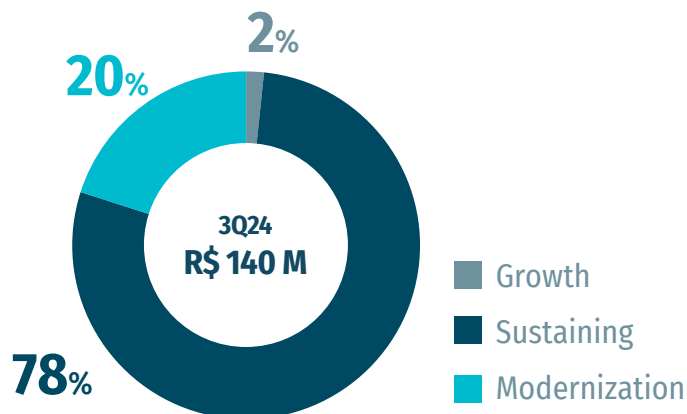
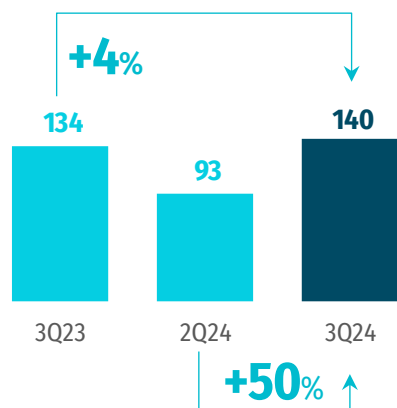
As shown above, the Company ended 3Q24 with a cash position of R\$454 million, up R\$141 million from the end of 2Q24.

As explained above, the lower EBITDA and higher CapEx in the quarter were partly due to the large number of vessels undergoing commercial mobilizations for new contracts in this period. These mobilizations generated an initial consumption of operating cash, which should translate into greater future cash flow once the vessels begin operations under the new contracts.



Investments

CapEx (R\$ million)



In 3Q24, the Company invested R\$140 million, broken down as follows:

Growth: R\$2 million, mainly construction work at the Açú Base for a project with an international oil company.

Modernization: R\$28 million, allocated to the Fernando de Noronha, Macaé, Ilha de Santana and Rubi vessels.

Sustaining: R\$109 million, mainly for the docking of the Ilha do Mosqueiro (formerly Opal), Ocean Stalwart and Parcel dos Reis, and preventive maintenance on the Fernando de Noronha, Macaé, Ilha de Santana, Rubi and Rochedo de São Pedro.





Appendices

APPENDIX I – ROIC Analysis

ROIC (in R\$ million, except %)	12-MONTH PERIOD ENDING		
	Sep 2024	Jun 2024	Sep 2023
Adjusted EBITDA	498	515	512
Depreciation	(240)	(239)	(248)
Adjusted EBIT	257	276	264
Taxes on Profits	(87)	(94)	(90)
Adjusted NOPLAT	170	182	174
Shareholders' Equity	887	912	795
Net Debt	1,024	974	985
Invested Capital	1,911	1,886	1,780
Average Invested Capital	1,845	1,848	1,801
Adjusted ROIC	9%	10%	10%
Adjusted ROIC Excluding Sale of Legal Claims	9%	10%	6%

The recent evolution of OceanPact's return on invested capital (ROIC) is directly related to the beginning of the maturation of the robust investment cycle carried out in 2021 and 2022.

The significant acceleration in demand for support vessels over the last two years has had a notable impact on the Company's profitability. This increase in demand has led to an increase in the daily charter rates of vessels, especially those that started new contracts in 2023 or 2024. In addition, the Company has implemented improvements to the operational management of its vessels, resulting in the optimization of operations and a reduction in operating costs.



APPENDIX II – Breakdown of Results by Segment

Results by Segment (in R\$ million, except %)	Vessels			Services			Eliminations			Consolidated		
	3Q24	2Q24	% change	3Q24	2Q24	% change	3Q24	2Q24	% change	3Q24	2Q24	% change
Net Revenue	252	236	7%	136	148	-8%	(0)	(0)	-58%	388	384	1%
Cost of Services	(199)	(206)	-4%	(88)	(77)	14%	0	0	-58%	(286)	(283)	1%
Gross Profit	53	30	79%	49	71	-31%	-	-	NA	102	101	1%
Gross Margin	21%	13%	9 p.p.	36%	48%	-12 p.p.	0%	0%	0 p.p.	26%	26%	0 p.p.
General and Administrative Expenses	(35)	(28)	23%	(19)	(16)	22%	-	-	NA	(54)	(44)	23%
Other Operating Revenue and Expenses	(8)	26	NA	(0)	1	NA	-	-	NA	(8)	26	NA
EBIT	10	27	-62%	29	56	-48%	-	-	NA	39	83	-53%
Depreciation	58	54	7%	8	6	20%	-	-	NA	65	61	8%
EBITDA	68	81	-16%	37	62	-41%	-	-	NA	105	143	-27%
EBITDA Margin	27%	34%	-7 p.p.	27%	42%	-15 p.p.	0%	0%	0 p.p.	27%	37%	-10 p.p.
EBITDA Adjustments	(0)	(7)	-96%	-	-	NA	-	-	NA	(0)	(7)	-96%
Adjusted EBITDA	68	74	-9%	37	62	-41%	-	-	NA	104	136	-23%
Adjusted EBITDA Margin	27%	31%	-5 p.p.	27%	42%	-15 p.p.	0%	0%	0 p.p.	27%	36%	-9 p.p.

Results by Segment (in R\$ million, except %)	Vessels			Services			Eliminations			Consolidated		
	3Q24	3Q23	% change	3Q24	3Q23	% change	3Q24	3Q23	% change	3Q24	3Q23	% change
Net Revenue	252	369	-32%	136	91	49%	(0)	(8)	-98%	388	452	-14%
Cost of Services	(199)	(289)	-31%	(88)	(61)	43%	0	8	-98%	(286)	(342)	-16%
Gross Profit	53	81	-34%	49	30	63%	-	-	NA	102	111	-8%
Gross Margin	21%	22%	-1 p.p.	36%	33%	3 p.p.	0%	0%	0 p.p.	26%	24%	2 p.p.
General and Administrative Expenses	(35)	(32)	9%	(19)	(12)	59%	-	-	NA	(54)	(44)	23%
Other Operating Revenue and Expenses	(8)	(11)	-24%	(0)	(1)	-70%	-	-	NA	(8)	(12)	-29%
EBIT	10	38	-73%	29	16	76%	-	-	NA	39	54	-28%
Depreciation	58	55	5%	8	9	-10%	-	-	NA	65	64	3%
EBITDA	68	93	-27%	37	25	47%	-	-	NA	105	118	-11%
EBITDA Margin	27%	25%	2 p.p.	27%	27%	0 p.p.	0%	0%	0 p.p.	27%	26%	1 p.p.
EBITDA Adjustments	(0)	-	NA	-	3	-100%	-	-	NA	(0)	3	NA
Adjusted EBITDA	68	93	-27%	37	28	29%	-	-	NA	104	121	-14%
Adjusted EBITDA Margin	27%	25%	2 p.p.	27%	31%	-4 p.p.	0%	0%	0 p.p.	27%	27%	0 p.p.



APPENDIX III – Details of Vessels

Vessel / ROV	Type	Long-Term Contract?	Client	End of Contract	Daily Rate ² (US\$ 000)	Backlog ² (R\$ M)
Vessels Segment						
Ilha do Mosqueiro (Opal)	OTSV	Yes	Petrobras	Oct 2024	47	1
Parcel das Paredes	RSV	Yes	Petrobras	Dec 2024	34	12
Parcel dos Meros	RSV	Yes	Petrobras	Apr 2025	46	45
Parcel das Timbebas	RSV	Yes	Petrobras	Jun 2025	31	39
Parcel dos Reis	RSV	Yes	Petrobras	Jul 2025	36	47
Parcel do Badejo (Pearl)	RSV	Yes	Petrobras	Jul 2025	46	60
Parcel do Bandolim	RSV	Yes	Petrobras	Sep 2025	40	64
Rochedo de São Paulo	AHTS	Yes	Petrobras	Oct 2025	33	64
Rochedo de São Pedro	AHTS	Yes	Petrobras	Nov 2025	33	67
Ilha das Flechas	OSRV	Yes	Petrobras	Dec 2025	20	44
Parcel das Feiticeiras (Coral)	RSV	Yes	Petrobras	May 2026	43	120
Ilha do Cabo Frio	PSV	Yes	Petrobras	Jul 2026	22	76
Austral Abrolhos	MPSV	Yes	Petrobras	Jan 2027	NA	159
Jim Obrien	OSRV	Yes	Petrobras	May 2028	28	193
Ilha de Santana	PSV	Yes	Petrobras	Aug 2028	38	285
Fernando de Noronha	OSRV	Yes	Petrobras	Aug 2028	27	199
Macaé	OSRV	Yes	Petrobras	Aug 2028	25	190
Rubi	PSV	Yes	Petrobras	Oct 2028	43	324
Parcel de Manuel Luis	MPSV	Yes	IOC ¹	-	NA	-
Martin Vaz	OSRV	Yes	IOC ¹	-	-	-
Martin Vaz	OSRV	Yes	IOC ¹	-	-	-
Ilha de São Sebastião	PSV	Yes	IOC ¹	-	-	-
Ilha da Trindade	OSRV	Yes	IOC ¹	-	-	-
Loreto	OSRV	No	NA	NA	NA	-
Services Segment						
Ocean Stalwart	RV	Yes	Petrobras	Feb 2025	NA	30
ROV Parcel das Timbebas #1	ROV	Yes	Petrobras	Jun 2025	22	27
ROV Parcel dos Reis #1	ROV	Yes	Petrobras	Jul 2025	16	20
ROV Parcel dos Reis #2	ROV	Yes	Petrobras	Jul 2025	16	20
ROV Parcel do Bandolim #1	ROV	Yes	Petrobras	Sep 2025	15	24
ROV Parcel do Bandolim #2	ROV	Yes	Petrobras	Sep 2025	15	24
ROV Austral Abrolhos #1	ROV	Yes	Petrobras	Jan 2027	NA	226
Seward Johnson	RV	Yes	IOC ¹	Spot	-	-
ROV Austral Abrolhos #1	ROV	Yes	IOC ¹	-	-	-
ROV Austral Abrolhos #1	ROV	Yes	IOC ¹	-	-	-
ROV Parcel de Manuel Luis #1	ROV	Yes	IOC ¹	-	-	-
Laid Up						
Topazio	PSV	No	NA	NA	NA	-
Diamante	PSV	No	NA	NA	NA	-
Norte II	BH	No	NA	NA	NA	-

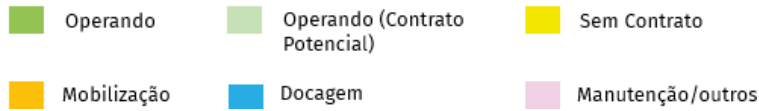
Note 1: Data involving contracts with private oil companies is confidential.

Note 2: U.S. dollar to Brazilian real exchange rate of 5.45, for purpose of calculating daily rates and backlog.



APPENDIX IV – Utilization Rate

TAXA DE OCUPAÇÃO PROJETADA - 2024	1T 2024						2T 2024						3T 2024						4T 2024						TOTAL
	Jan		Fev		Mar		Abr		Mai		Jun		Jul		Ago		Set		Out		Nov		Dez		2024
	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	1Q	2Q	Ano
Total Trimestre	83%						76%						75%						81%						
Total Mensal	84%		82%		83%		77%		76%		74%		71%		72%		81%		79%		82%		83%		79%
RSV / SDSV	78%		81%		87%		90%		88%		79%		82%		82%		95%		93%		85%		78%		85%
1. A. Abrolhos	[Green]																								
2. P. do Bandolim	[Green]																								
3. P. de Manuel Luis	[Green]																								
4. P. dos Meros	[Green]																								
5. P. das Paredes	[Green]																								
6. P. das Tímbebas	[Green]																								
7. P. dos Reis	[Green]																								
8. P. das Feiticeiras (Coral)	[Green]																								
9. P. do Badejo (Pearl)	[Green]																								
PSV / OSRV	88%		82%		77%		64%		70%		71%		66%		63%		66%		62%		82%		90%		73%
10. Fernando de Noronha	[Green]																								
11. Ilha de Cabo Frio	[Green]																								
12. Ilha de São Sebastião	[Green]																								
13. Ilha da Trindade	[Green]																								
14. Jim O'Brien	[Green]																								
15. Loreto	[Green]																								
16. Macaê	[Green]																								
17. Martin Vaz	[Green]																								
18. Ilha de Santana	[Green]																								
19. Ilha das Flechas	[Green]																								
20. Rubi	[Green]																								
AHTS / OTSV	86%		89%		92%		86%		67%		66%		57%		78%		98%		100%		72%		72%		80%
21. Rochedo de São Paulo	[Green]																								
22. Rochedo de São Pedro	[Green]																								
23. Ilha do Mosqueiro (Opal)	[Green]																								



APPENDIX V – Balance Sheet

ASSETS	CONSOLIDATED	
	09/30/2024	12/31/2023
Current Assets		
Cash and Cash Equivalents	392,703	214,287
Marketable Securities	49,302	42,186
Accounts Receivable	302,094	341,116
Inventories	6,555	4,942
Derivative Financial Instruments	-	1,306
Dividends Receivable	-	-
Taxes Recoverable	64,563	51,099
Other Receivables	24,183	40,471
Total Current Assets	839,400	695,407
Non-Current Assets		
Marketable Securities	11,596	7,286
Taxes Recoverable	-	4,935
Deposits in Court	7,247	6,665
Deferred Taxes	146,737	173,619
Other Receivables	53,823	38,737
Loans to Related Parties	-	-
Investment	-	-
Right of Use	30,807	40,552
Property, Plant and Equipment	1,603,503	1,401,747
Intangible Assets	16,139	14,322
Total Non-Current Assets	1,869,852	1,687,863
TOTAL ASSETS	2,709,252	2,383,270
LIABILITIES		
Current Liabilities		
Labor Obligations	124,923	112,532
Suppliers	73,414	110,712
Loans and Financing	94,995	63,808
Bonds Payable	260,837	187,074
Loan Financing	7,117	9,199
Lease Liabilities	6,609	16,598
Derivative Financial Instruments	1,332	-
Taxes Payable	25,492	30,048
Other Obligations	38,493	35,020
Total Current Liabilities	633,212	564,991
Non-Current Liabilities		
Loans and Financing	313,877	226,624
Bonds Payable	760,276	661,641
Loan Financing	5,274	9,374
Lease Liabilities	26,964	26,079
Derivative Financial Instruments	-	-
Loans from Related Parties	-	-
Taxes Payable	11,232	18,068
Deferred Taxes	1,175	1,044
Impairment Provision	3	58
Liabilities Associated with Assets Held for Sale	-	-
Other Obligations	59,736	58,061
Provision for Risks	10,626	28,961
Total Non-Current Liabilities	1,189,163	1,029,910
Shareholders' Equity		
Share Capital	803,663	803,663
Treasury Shares	(206)	(339)
Capital Reserves	88,383	87,231
Accrued Losses	(62,950)	(69,496)
Adjustments to Equity Valuation – Hedging	(879)	862
Other Comprehensive Income	58,866	(33,552)
Total Shareholders' Equity	886,877	788,369
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	2,709,252	2,383,270



APPENDIX VI – Income Statement

	07/01/2024 to 09/30/2024	01/01/2024 to 09/30/2024	07/01/2023 to 09/30/2023	01/01/2023 to 09/30/2023
Net Revenue	388,264	1,261,901	452,228	1,186,330
Cost of Services	(286,380)	(924,494)	(341,754)	(922,870)
Gross Profit	101,884	337,407	110,474	263,460
General and Administrative Expenses	(54,064)	(141,261)	(44,058)	(114,317)
Equity in Subsidiaries	-	-	-	76
Provision for Asset Impairment	-	-	-	-
Provision for Investment Impairment	-	-	-	-
Other Operating Revenue and Expenses	(8,490)	13,551	(11,932)	69,598
Operating Profit (Loss) Before Financial Income (Loss)	39,330	209,697	54,484	218,817
Financial Income	29,413	45,695	19,948	73,149
Financial Expenses	(66,473)	(206,655)	(76,875)	(194,038)
Net Financial Income (Loss)	(37,060)	(160,960)	(56,927)	(120,889)
Profit (Loss) Before Taxes	2,269	48,763	(2,443)	97,928
Current Corporate Income Tax and Social Contribution	(7,620)	(18,769)	(10,816)	(43,749)
Deferred Corporate Income Tax and Social Contribution	(4,547)	(23,421)	(666)	(1,482)
Taxes on Profits	(12,167)	(42,190)	(11,482)	(45,231)
Net Profit (Loss) in Quarter	(9,898)	6,546	(13,925)	52,697
Basic Net Profit (Loss) per Share (R\$)	(0.05)	0.03	(0.07)	0.26
Diluted Net Profit (Loss) per Share (R\$)	(0.05)	0.03	(0.07)	0.26



APPENDIX VII – Cash Flow Statement

CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	CONSOLIDATED	
	09/30/2024	09/30/2023
Profit (Loss) in Period	6,546	52,696
Adjustments for:		
Depreciation and Amortization	183,226	189,156
Corporate Income Tax and Social Contribution Recognized in Results	42,190	45,231
Equity Method Income from Subsidiaries	-	(76)
Interest Expenses and Income and Exchange Rate Variations, Net	164,168	131,639
Provision for Risks	(18,335)	(113)
Loss (Gain) from Sale of Property, Plant and Equipment	(2,370)	(4,254)
Badwill (Negative Goodwill) Gain	-	(3,656)
Provision for Contractual Fines	(17,532)	(291)
Provision (Reversal) for Doubtful Accounts	(456)	100
Provision for Bonuses and Annual Incentive Plan	21,270	13,277
Provision for Investment Disposal	-	5,143
Loss on Lease Write-off	-	(4,507)
Other Adjustments to Profit	3,733	(4,621)
Decrease (Increase) in Operating Assets and Liabilities:		
Accounts Receivable	39,478	(78,773)
Inventories	(1,613)	(439)
Taxes Recoverable	(4,937)	(33,527)
Deposits in Court	(582)	308
Other Receivables	2,508	(16,040)
Labor Obligations	(8,879)	47,216
Suppliers	(48,070)	(5,411)
Taxes Payable	(21,952)	19,824
Other Obligations	24,012	1,891
Cash Flow from Operations	362,405	354,773
Interest Paid – Loans, Financing and Bonds	(113,896)	(123,456)
Interest Paid – Leases	(4,261)	(6,799)
Corporate Income Tax and Social Contribution Paid	(8,209)	(22,814)
Net Cash Generated by (Injected into) Operating Activities	236,039	201,704
CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES		
Capital Injections Involving Subsidiaries	-	(32)
Investment in (Sale of) Marketable Securities	(11,426)	19,715
Dividends Received	-	6,788
Acquisition of Fixed Assets	(290,473)	(241,172)
Acquisition of Investments	-	(11,000)
Cash Received from Acquisition of Investment	-	8,861
Cash Received from Sale of Fixed Assets	7,603	612
Net Cash Flow from Investment Activities	(289,764)	(216,228)
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES		
Increase in Loans, Financing and Bonds	434,921	681,671
Share Buybacks	(4,967)	-
Payment of Loans, Bonds and Financing	(184,723)	(523,665)
Lease Payments	(12,672)	(19,335)
Net Cash Flow from Financing Activities	232,559	138,671
Foreign Exchange Gain or Loss on Cash and Cash Equivalents	4,114	(628)
Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalents	178,416	123,519
Cash and Cash Equivalents		
Initial Balance	214,287	84,251
Final Balance	392,703	207,770
Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalents	178,416	123,519





OceanPact

Investor Relations