



OceanPact



Apresentação Institucional
Abril de 2022





Seção 1

A OceanPact





Ajudar a sociedade e nossos clientes a conhecer, usar e explorar o litoral, os oceanos e suas riquezas, garantindo sua proteção e preservação.



LINHA DO TEMPO

A OceanPact cresceu através de aquisições de embarcações, JVs e M&As

SUCESSO EM DIVERSOS CICLOS DE MERCADO & MIX DE CLIENTES

ESG faz parte do nosso DNA

Sólido histórico de aquisição de embarcações

Expertise em M&A

Investimento inicial da Dynamo

2008 – 2015
~74% de receitas de IOCs

2016 – 2020
~61% PETROBRAS

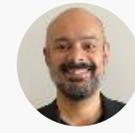
2008 > 2011 > 2013 > 2014 > 2016 > 2017 > 2018 > 2019 > 2020 > 2021





NOSSA EQUIPE DE GESTÃO & CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Mindset “dono-gestor”: 40% do capital da Companhia⁵ é de propriedade de 25 executivos

Diretores	Posição	Anos de Experiência	Anos na OceanPact	Experiência prévia
 Flavio Andrade	CEO	Serviços Ambientais e Marítimos 35	14	<ul style="list-style-type: none"> Fundador e principal acionista da OceanPact Engenheiro Naval (UFRJ¹) Empreendedor em série, inventor, velejador, mergulhador e amante do oceano
 Eduardo de Toledo	CFO & IRO	Finanças Corporativas 35	-	<ul style="list-style-type: none"> Cargos executivos no grupo Ultra, Klabin e CCR. Membro de conselho na Odontoprev por 20 anos e atualmente é membro de conselho da Ômega Energia É bacharel em engenharia de produção e economia pela USP, complementado pelo International Executive Programme (INSEAD) e pelo Entrepreneurship and Competitiveness (Columbia)
 Haroldo Solberg	COO	Indústria 32	13	<ul style="list-style-type: none"> Acionista da OceanPact Mestrado em Negócios pela Coppead Bacharel em Engenharia de Produção pela UFRJ¹
 Erik Cunha	CMO	Serviços Ambientais e Marítimos 26	8	<ul style="list-style-type: none"> Acionista da OceanPact Expertise na frente comercial de serviços marítimos e ambientais Mestrado em Finanças pela FUCAPE, Pós-graduação em Economia e Meio Ambiente pela UFPR⁴, Pós-graduação em Engenharia da Informação pela UFES⁶, MBA em Negócios pela FGV³ e Bacharelado em Ciência da Computação

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Felipe Andrade
Vice-Presidente do Conselho de Administração & Sócio Fundador da Domo Invest

Carlos Simas
Membro do Conselho & Sócio na Dynamo

Luis Araujo
Presidente do Conselho, Membro independente do Conselho da Magseis Fairfield, Ex-CEO da Aker Solutions

Flavio Andrade
Membro do Conselho, Fundador & CEO

Luis Rapparini
Membro independente do Conselho, Membro independente do Conselho da CCR AS, Ex-Vice-Presidente da Raizen S.A

Novos membros indicados ao Conselho

• **Ana Siqueira Dantas**

Membro Independente do Conselho, Co-fundadora da Artha Educação

• **Fabio Schvartsman**

Membro independente do Conselho, Ex-Presidente da Vale S/A, Ex-Diretor Geral da Klabin S/A

Investidor experiente
engajado em governança
corporativa

DYNAMO

Auditada por

Deloitte.

Fonte: Companhia
Nota: ¹ Universidade Federal do Rio de Janeiro; ² Fundação Dom Cabral; ³ Fundação Getúlio Vargas; ⁴ Universidade Federal do Paraná; ⁵ Participação ajustada para excluir ações da tesouraria; ⁶ Universidade Federal do Espírito Santo.



TIME QUALIFICADO

2.265
COLABORADORES

- Foco nos desafios dos clientes como parte de nossa cultura
- Time especializado e multidisciplinar
- Investimentos consistentes em inovação e treinamento



EDUCAÇÃO

589

PROFISSIONAIS COM
ENSINO SUPERIOR
E ESPECIALISTAS

57

MESTRES OU
DOUTORES

97

OCEANÓGRAFOS
E BIÓLOGOS

144

ENGENHEIROS
FORMADOS



TREINAMENTO PRÁTICO

4.632
HORAS

1.544
TREINAMENTOS



IBAMA

+ de 100
SIMULADOS
COM O IBAMA



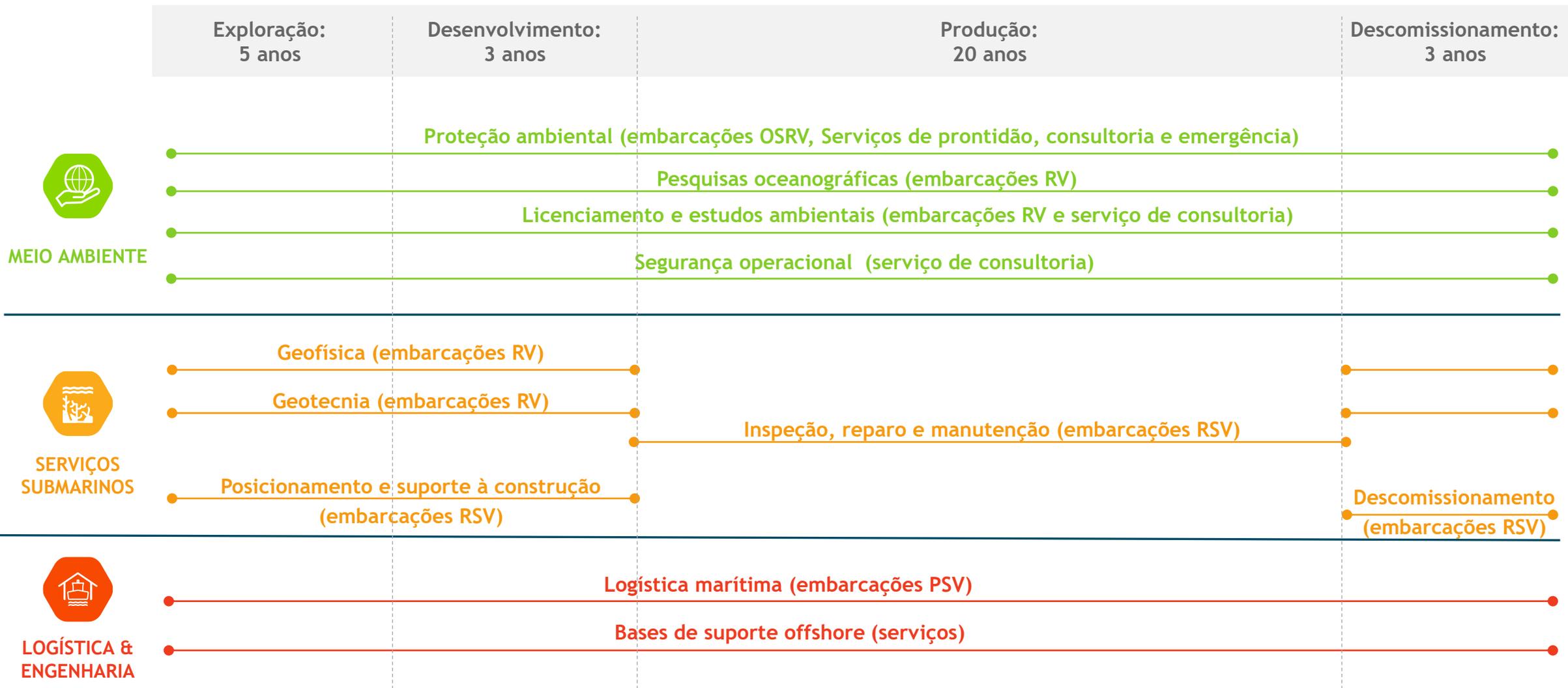
ACADEMIA PILOTO
OCEANPACT

EXPERIÊNCIA COM
VEÍCULOS
AUTÔNOMOS



TRABALHAMOS EM TODO O CICLO DE PROJETOS DE E&P

A concentração dos contratos da Companhia na fase de produção reduz sua exposição aos efeitos da volatilidade da cotação do barril de petróleo



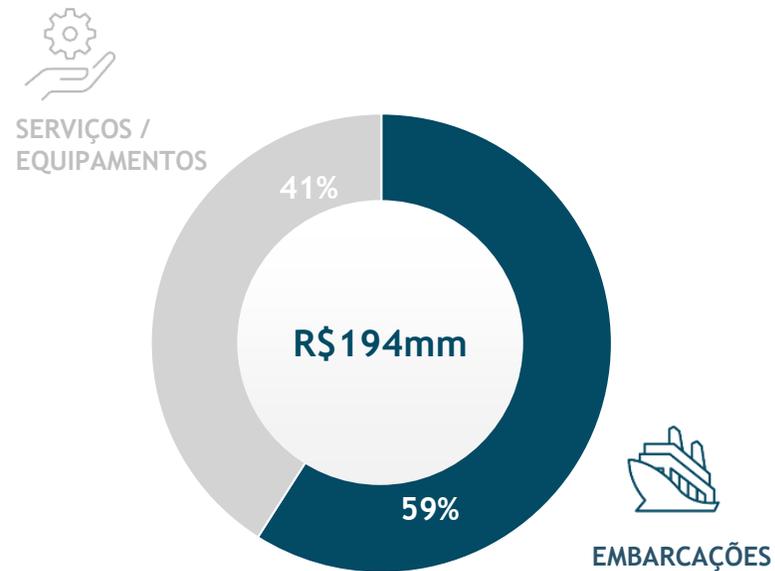


DIVISÃO DE RECEITA E EBITDA (2021)

As embarcações com contratos de afretamento de longo prazo representam 62% da receita líquida, enquanto o segmento de serviços/equipamentos representam 38%



Divisão da receita líquida por segmento 2021



Divisão EBITDA Ajustado por segmento 2021

Segmento	Termos de contrato usuais
Embarcações	Contratos de 2 a 4 anos com taxas diárias
Serviços/Equipamentos	Contratos de 1 a 4 anos



PERFORMANCE SUPERIOR EM CICLOS DIFERENTES DE MERCADO E MIX DE CLIENTES

1. Foco nas IOCs

- EPPs representando mais de ~74% das receitas
- Aquisição de 11 embarcações

—●— # de embarcações
■ Receita Líquida (R\$ mm)
■ EBITDA Ajustado (R\$ mm)



QUEBRA DA RECEITA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Petrobras	7%	6%	48%	64%	67%	68%	59%	63%
IOCs / EPPs ²	73%	63%	37%	23%	22%	24%	29%	28%
Outros	20%	31%	15%	13%	11%	8%	12%	9%

2. Foco na Petrobras

- Petrobras como principal cliente (~61%+ das receitas desde 2017)
- Aquisição de embarcações
- Construção de 2 novas embarcações
- Ínicio das operações em larga escala com embarcações de suporte a ROVs (RSVs) de diárias mais altas em 2020

- Plano de aquisição de mais embarcações
- Insourcing da operação de ROV's
- Maior parte das receitas advindo da Petrobras



3. Foco diversificado

- No final de 2021, consórcio formado por Petrobras, Shell e TotalEnergies arrematou o bloco Atapu na Bacia de Santos e outro consórcio formado por TotalEnergies, Petronas e Qatar Petróleo arrematou ao bloco Sépia na mesma bacia.
- Novos players adquirindo campos maduros de Pós Sal
- Esperamos um retorno das IOCs à fase de produção em um horizonte de médio prazo

2024



SÓLIDA RECORRÊNCIA COM CLIENTES-CHAVE



Forte cultura de SMS³



Qualidade dos serviços



Foco no cliente

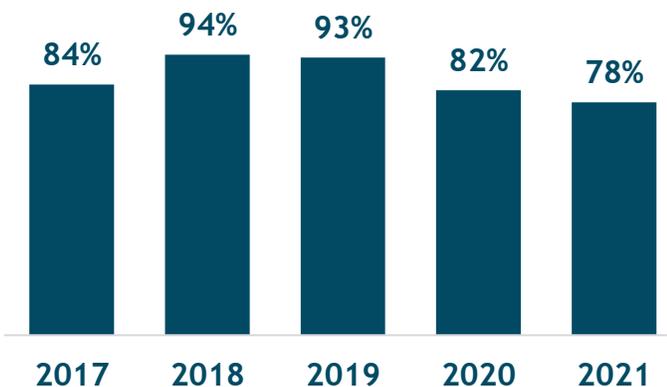


Amplo portfólio de serviços



Sólida recorrência de clientes

Alta taxa de utilização da frota⁽¹⁾



Reconhecimentos dos clientes e da indústria



Melhores fornecedores

#2

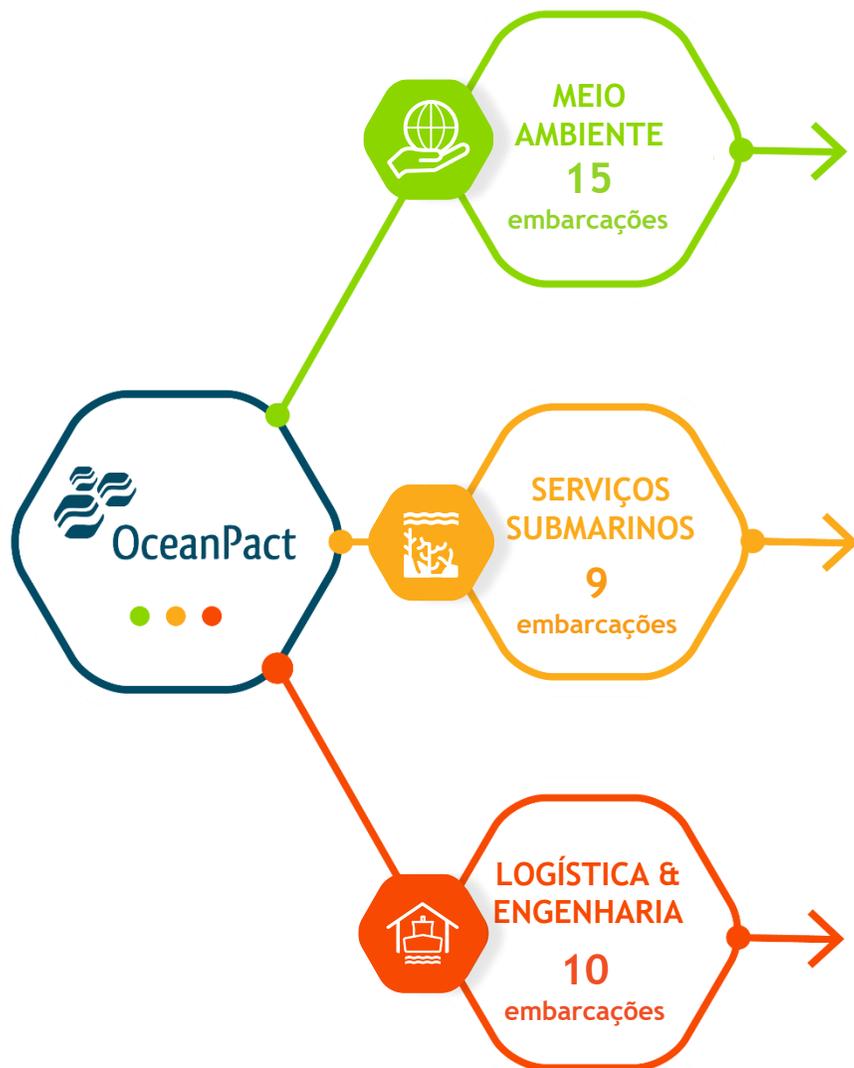
No ranking PEOTRAM² 2021 da Petrobras, de 36 participantes

Relacionamento de longo prazo com as maiores IOCs





NOSSA FROTA É COMPOSTA POR 34 EMBARCAÇÕES



RV (Research Vessel) 2

Seward Johnson
Ocean Stalwart



OSRV (Oil Spill Response Vessel) BH (Boom Handler) 10

Jim O'Brien (OSRV)
Fernando de Noronha (OSRV)
Ilha da Trindade (OSRV)
Martin Vaz (OSRV)
Loreto (OSRV)
Macaé (OSRV)
Didi-K (OSRV)
Ilha das Flexas (OSRV)
Marimar XII (BH)
Norte II (BH)



AHTS (Anchor Handling Tug Supply) OTSV (Offshore Terminal Support Vessel) 3

- Rochedo de São Paulo (AHTS-TO)
- Rochedo de São Pedro (AHTS-TO)
- UP Opal (OTSV)



RSV (ROV Support Vessel) 7

Parcel do Bandolim
Parcel das Paredes
Parcel das Timbebas
Parcel dos Meros
UP Coral
UP Pearl
Larissa



SDSV (Shallow Dive Support Vessel) 1

Parcel de Manuel Luís



MPSV (Multipurpose Support Vessel) 1

Austral Abruolhos



PSV (Platform Support Vessel) 8

Ilha de São Sebastião
Ilha de Cabo Frio
UP Água Marinha
UP Topázio
UP Diamante
UP Rubi
UP Amber
UP Esmeralda



LH, Chase Boat, Crew Boat 2

Antônio David
BS-Camboriú



UM DOS MAIORES INVENTÁRIOS DE EQUIPAMENTOS DE RESPOSTA A DERRAMAMENTOS DE ÓLEO E DE SURVEY DA AMÉRICA LATINA



91

Recolhedores de óleo com capacidade de 12.848m³/h



50

Perfiladores Acústicos de Correntes



45 km

Barreiras de Contenção



8 OSRVs¹ + 47

Tanques de armazenamento com 7.842m³



26

Current Busters



14

Bóias e Fundeios Oceanográficos



Ecobatímetro Multifeixe



Sonares de Varredura Lateral



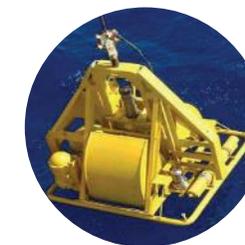
Sub-Bottom Profilers



Gliders



Mini CPT, Piston Corers



TV Grab Sampler



PARCEIRO-CHAVE NA TRANSFORMAÇÃO ESG



Comprometido com os 10 princípios da UN Pacto Global e os 17 ODSs



Protocolo GHG / Plano de redução de emissões



Certificado de eficiência energética para novas embarcações construídas



Treinamentos de voluntários para limpeza de praias



Co-criação de soluções para garantir a segurança da Baía de Guanabara



Projeto de Restauração de Manguezais



Sponsorship do premiado filme Mar Urbano

Projeto Marem: Costa / Ilhas / Fauna

- 7.000 km de costa mapeada; **Mais de 2.100 praias**
- **Mais de 4.300 espécies**; 90.000 fotografias
- Duas vezes premiado como o melhor projeto de sustentabilidade ambiental (Rio Oil&Gas 2016 e 2018)

Projeto Cronos:

- Mensurações de corrente superficial em tempo-real
- Locais-chave - Parceria com **FINEP** e **Marinha Brasileira**
- Coleta de dados para modelagem e projeção hidrodinâmica
- **Colaboração com institutos de pesquisa**
- *Open data* como nova funcionalidade do **Projeto Marem**



INOVAÇÃO COMO COMPETÊNCIA ESSENCIAL

Presença no parque tecnológico da UFRJ¹ e parcerias com LAMCE e LABOCEANO



Cerco Fixo

- Desenvolvido para uma campanha de perfuração em uma área de extrema sensibilidade ambiental
- Patentes do Brasil e dos EUA



Cronos

- Integra dados meteoceanográficos de diferentes fontes
- Reduz o tempo entre a detecção do incidente e uma resposta eficaz
- Principal inovação: cria mapas de superfície quase em tempo real usando radar de alta frequência



Planckaero-drone

- Projetado para operação em ambientes hostis
- Operação totalmente autônoma de embarcações
- Visualização da mancha de óleo em qualquer circunstância
- As imagens são transmitidas ao vivo



OceanVTS

- Tráfego de embarcações em tempo real e serviços de gerenciamento (VTS) via Web
- Suporta operações de controle de tráfego portuário, respostas à emergência e proteção costeira



Barco Autônomo

- Aumenta a segurança das operações de contenção de derramamento de óleo
- Controle eletrônico da embarcação (*drive-by-wire*)



PEI Virtual

- Simulador de realidade virtual
- Reproduz cenários de poluição ambiental causados por derramamentos de óleo no mar
- Projeto multiplayer desenvolvido em cooperação com a COPPE / UFRJ¹



Seção 2

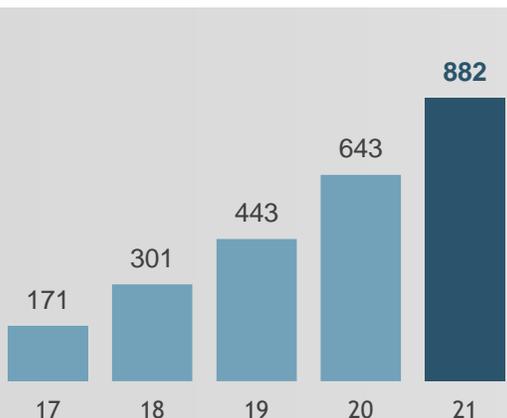
Destques Financeiros



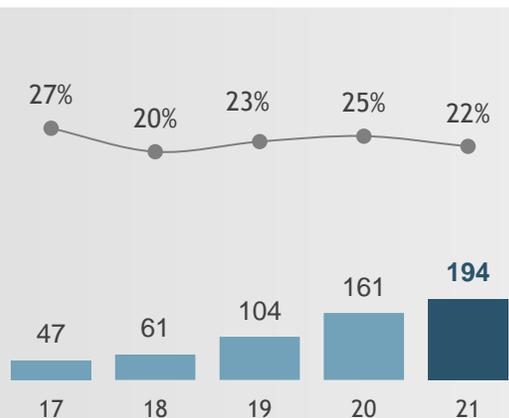


SÓLIDA PERFORMANCE FINANCEIRA

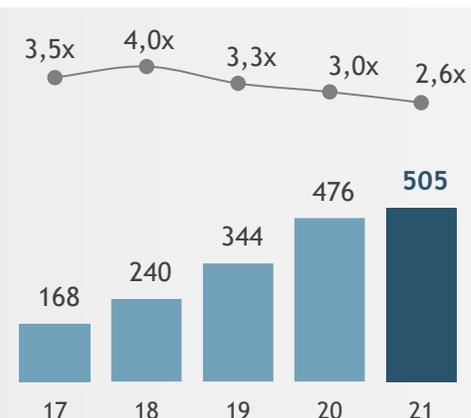
Receita Líquida
R\$ mm



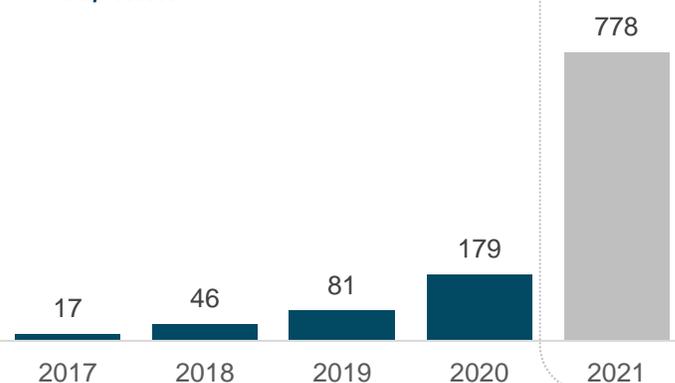
EBITDA Ajustado & Margem
R\$ mm | %



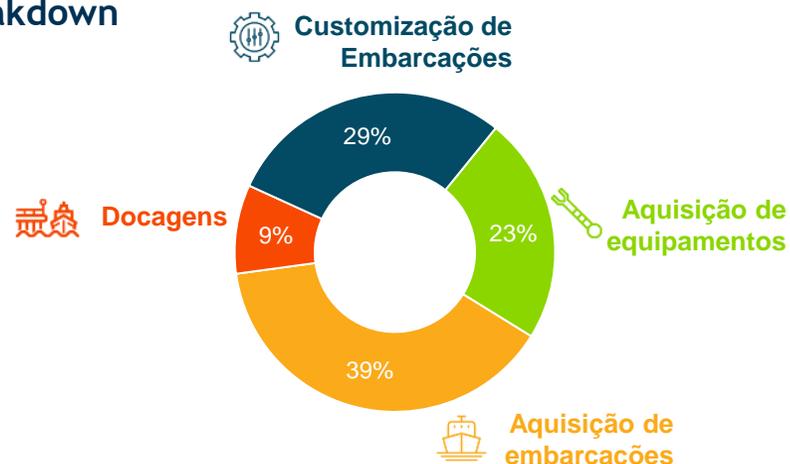
Dívida Líquida¹ e Alavancagem¹
R\$ mm | x



CAPEX
R\$ mm



CAPEX breakdown
2021



Fonte: Companhia
Nota: ¹ Inclui arrendamento mercantil

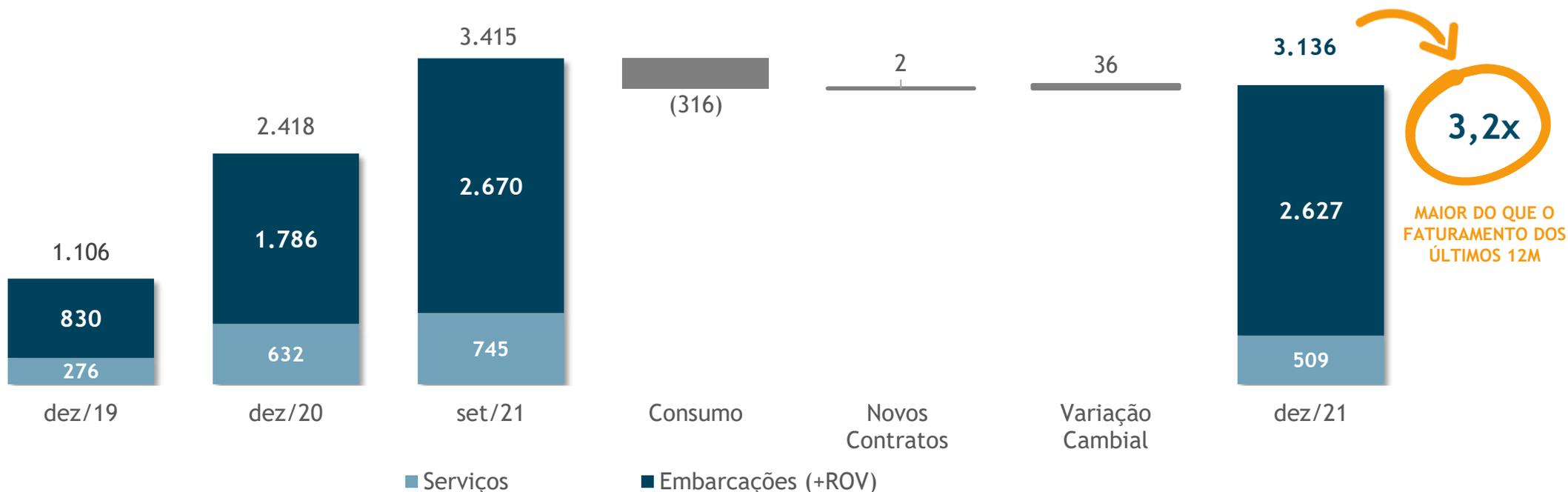
- **Disciplina financeira** traduzida em índices de alavancagem sustentáveis.
- **Novos investimentos com paybacks atrativos** e baixos níveis de Investimento/EBITDA (3x)
- **Hedge natural** com **Fluxo de Caixa balanceando Receitas, CAPEX, Despesas Operacionais, e Serviço da Dívida denominados em USD**
- **Posição de Caixa de R\$562 mm em dez/21**
- **Guidance** de EBITDA para **2022 entre R\$ 300 MM e R\$ 340 MM.**
- De acordo com o Guidance, o **Capex total de 2022** deverá ser **entre R\$ 262 MM e R\$ 312 MM.**
- **Backlog ajustado de R\$3,1 bi**, equivalente a 3,2x da receita bruta 2021



BACKLOG ROBUSTO DE R\$3,1 BI

Backlog de R\$3,1 bi é equivalente a 3,2x a receita bruta de 2021

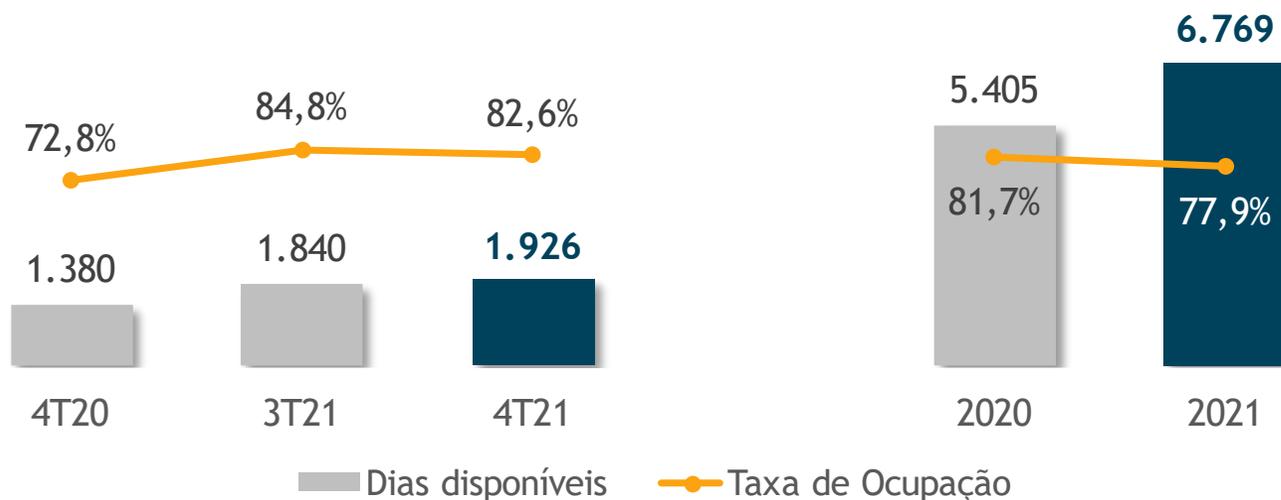
Backlog de Contratos, R\$ milhões



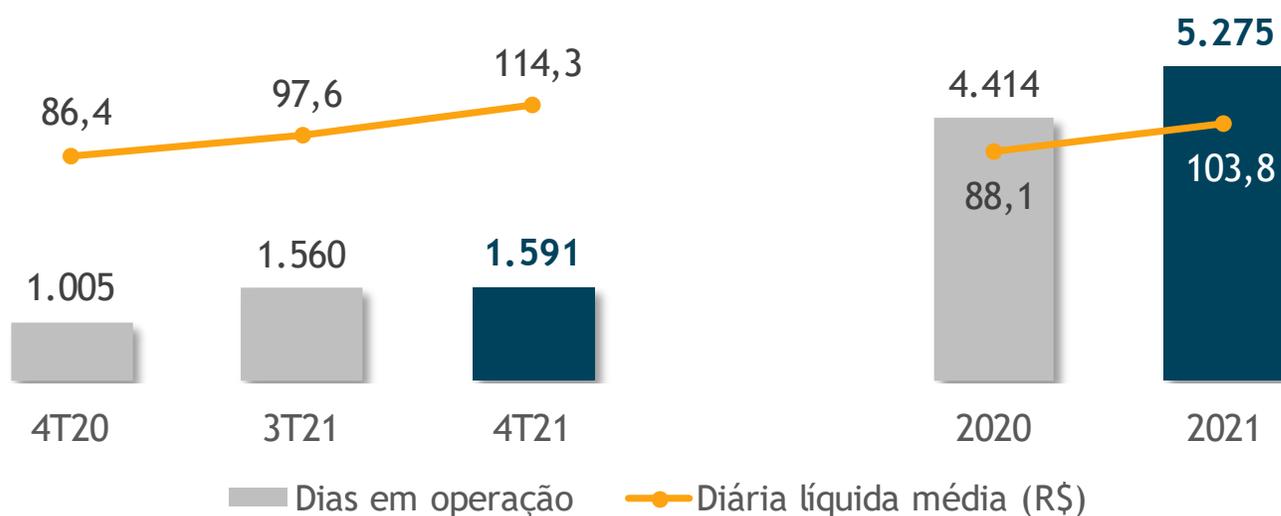


DESEMPENHO OPERACIONAL EMBARCAÇÕES

Dias Disponíveis e Taxa de Ocupação



Dias em operação e Diária Média



- Queda da taxa de ocupação no ano de 2021 devido, principalmente, a concentrações de docagens.
- Aquisição da UP Offshore em junho, com 3 embarcações em contrato
- Taxa de ocupação acima de 80% no 3T21 e 4T21
- Aumento do número de dias em Operação em 58% no 4T21 comparado ao mesmo período do ano anterior.
- Aumento da diária média no 4T21 comparada ao 3T21 em função da entrada em operação das embarcações Rochedo de São Paulo e Rochedo de São Pedro no 4T21, embarcações high spec do tipo AHTS-TO, com diárias maiores.

Seção 3

Modelo de Negócios e Estratégia de Crescimento





DINÂMICA DE *SOURCING* INTELIGENTE

A Companhia tem uma estratégia “just in time” para assinatura de novos contratos com clientes ao mesmo tempo em que adquire embarcações

1

Profundo conhecimento de mercado

- Forte penetração na base de clientes para antecipar demandas futuras por embarcações e serviços
- Mapeamento completo do mercado de donos de embarcações e *brokers*
- Excelente reputação no mercado

2

Oportunidades de concorrências

- Abordagem customizada para encontrar as melhores concorrências com baixa competição e preços atrativos
- Sólido histórico com *IOCs* e Petrobras nos últimos 10 anos



OceanPact

Histórico sólido na customização de embarcações seminovas, aquisições e taxa de utilização

- 25 adquiridas/customizadas (15 no Brazil e 10 no exterior) dos quais 14 embarcações desde 2019
- ~90% de taxa de utilização

Investimento / EBITDA < 3 nos últimos 10 anos

3

Disponibilidade de embarcações e customização

- Excelentes embarcações seminovas disponíveis para atender a demandas imediatas e de longo-prazo a descontos
- Capacidade de identificar as melhores embarcações para atender às demandas especiais da Petrobras e de *IOCs* (i.e.: pré-sal)
- Significativa necessidade de CAPEX de customização (~50% do valor de aquisição)
- Capacidade técnica provada de customização nos últimos 10 anos

4

Negociação de contratos

- Opção de compra de embarcações com exclusividade para participar de concorrências (*bareboat* + aquisição)
- Mudança de bandeira das embarcações
- *Funding*
- Negociação de contratos “just in time”



DUAS PRINCIPAIS FRENTES DE INVESTIMENTO 2021/22

DUAS PRINCIPAIS FRENTES DE INVESTIMENTO

10 embarcações



Embarcações

Direta

M&A

5 ROVs
“Robôs submarinos”



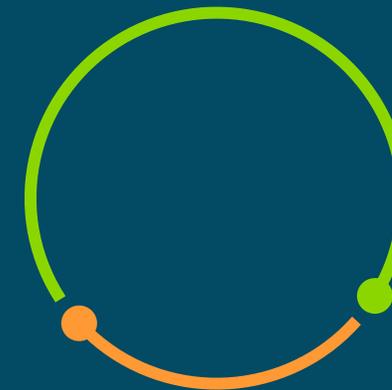
Equip. submarino

Direta

M&A

Aquisição / Customização de novas embarcações

70%



30%

Insourcing de ROVs¹, current busters e outros equipamentos



POR QUE A OCEANPACT É DIFERENTE?

Sólido histórico com backlog robusto e oportunidades únicas de crescimento

1

Abordagem customizada em concorrências

- Aquisição de embarcações especializadas "just in time" para atender às demandas especiais da Petrobras e IOCs
- Cenário de baixa competição
- Alta taxa de utilização de frota

2

Solidez Financeira

- Relativamente baixa alavancagem
- Diversos competidores com alta alavancagem limitando flexibilidade em atender a demandas de mercado
- Acesso ao mercado de capitais

3

Performance superior em ciclos de mercado e mix de clientes diversos

- Sólido crescimento no “ciclo das IOCs” até 2015
- Sólido crescimento no “ciclo da Petrobras” de 2015 a 2020
- Retorno esperado das IOCs na fase de produção a partir de 2024

4

Baixa dependência do crescimento de mercado para o plano-base

- *Insourcing* de ROV's não depende de competição
- Aumento das diárias é opcionalidade e potencial *upside*

5

Oportunidade de crescimento

- Foco em embarcações “mais sofisticadas” com diárias mais altas e rápidos *paybacks*
- Aquisição de 10 embarcações semi-novas
- Aquisição de 5 novos ROV's

6

Oportunidade de investimento assimétrica

- Risco de execução relativamente baixo
- Potencial *upside* caso o mercado cresça conforme projetado



PREOCUPAÇÕES AMBIENTAIS E ECONOMIA AZUL

Oportunidades de crescimento
adicional na próxima década



Economia do Oceano
US\$ 3 trilhões
em 2030



Licenciamento de energia
eólica offshore /
aquisição de dados



Mudanças Climáticas
e Planejamento
Costeiro



Embarcações
autônomas



Remoção de
carbono com base
no oceano



Plástico no Mar



Amazônia Azul

Seção 4

O Setor





Ambiente competitivo

Nosso mercado é fragmentado e possui poucos players com forte poder competitivo

	Status	# de Embarcações no Brasil
 OceanPact	Listado	34
 BRAM	Privado	58
 Starnav Serviços Marítimos Ltda <small>a Detroit S.A. company</small>	Privado	41
 GRUPO CBO	Privado	40
 WJ Wilson Sons	Listado	23
 DCF Subsea	Listado	23
 BRAVANTE 	Privado	12
 SOLSTAD FARSTAD 	Listado	5
 B BOURBON	Privado	5

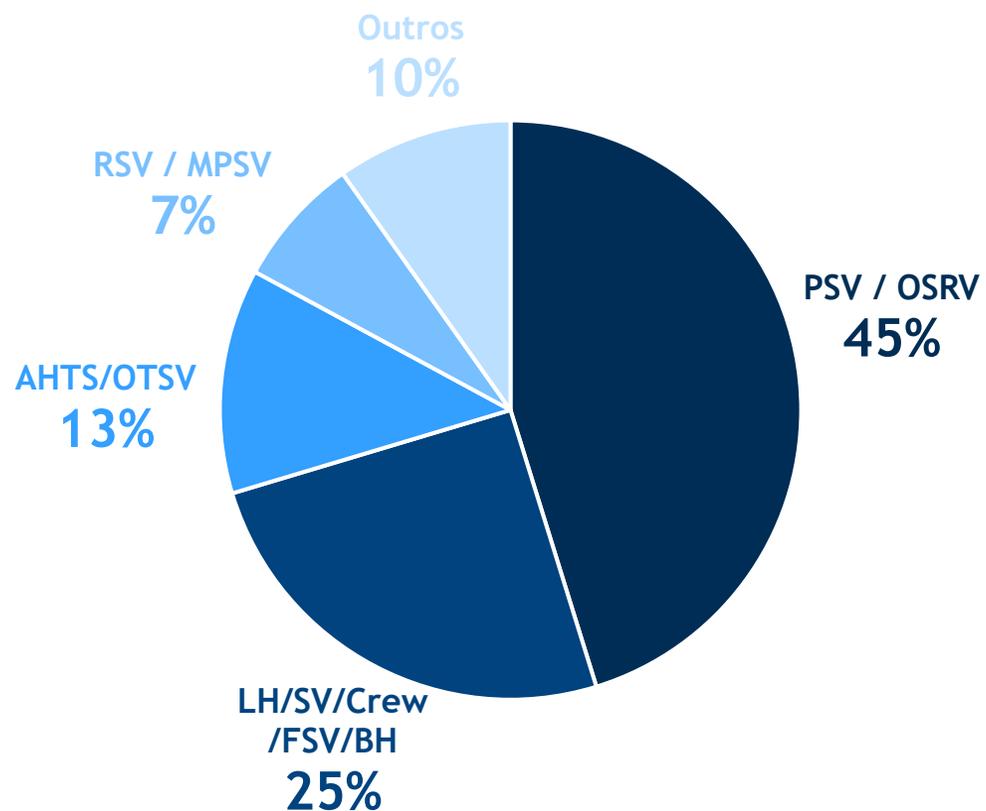


MIX DE EMBARCAÇÕES DE APOIO MARÍTIMO NO BRASIL

Análise do mercado de embarcações de apoio offshore do Brasil e da OceanPact

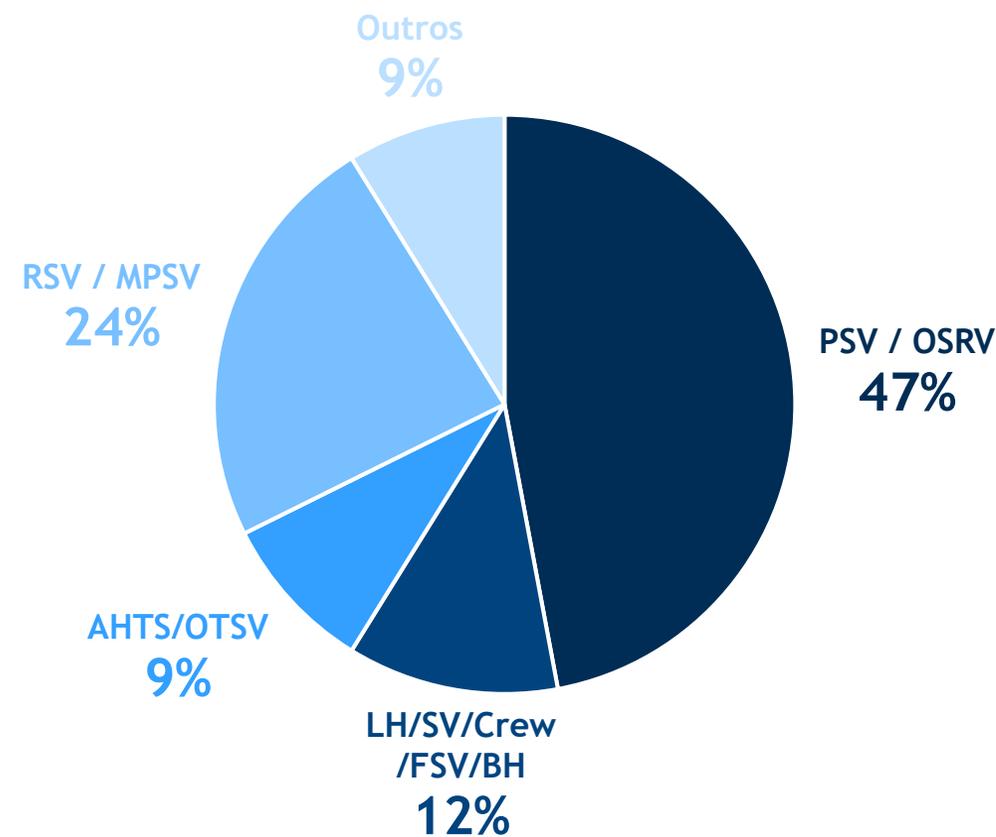
Frota de embarcações de Apoio Marítimo no Brasil

398 embarcações



Frota de embarcações da OceanPact

34 embarcações

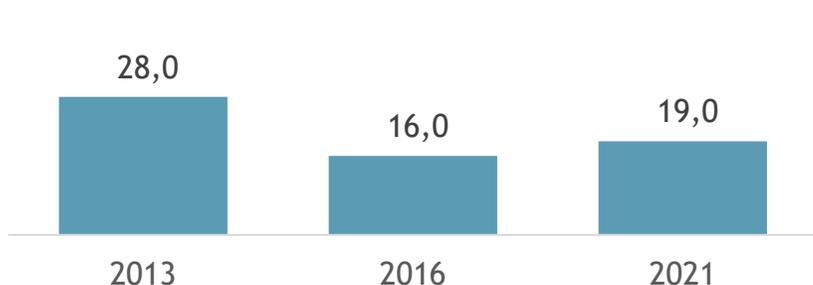




EVOLUÇÃO DAS DIÁRIAS DE EMBARCAÇÕES DE APOIO MARÍTIMO NO BRASIL

Em 2021, a diária manteve o ritmo de recuperação, com aumento, principalmente nas embarcações mais especializadas (RSV e AHTS)

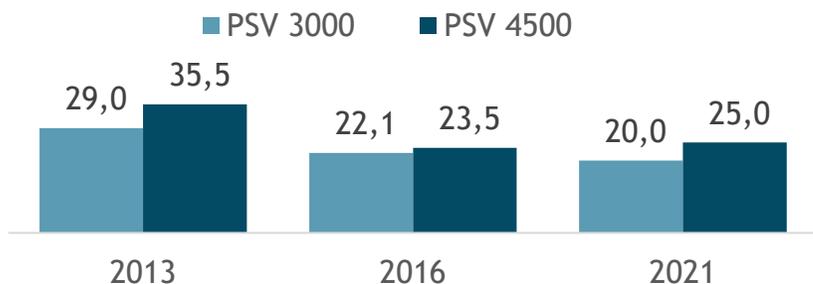
OSRV (Oil Spill Response Vessel) (USD '000)



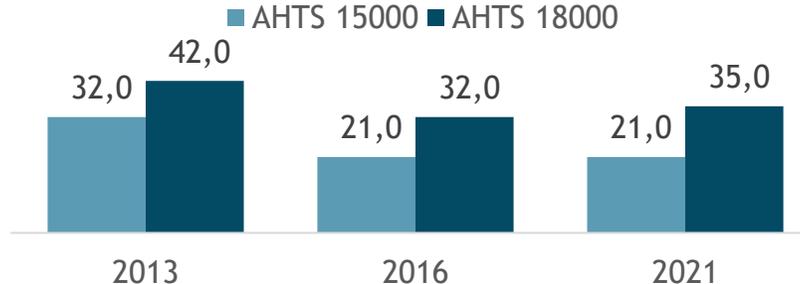
RSV (ROV Support Vessel) (USD '000)



PSV (Platform Supply Vessel) (USD '000)



AHTS (Anchor Handling) (USD '000)



- Apesar de alta recente nas diárias, os níveis ainda estão muito abaixo de 2013
- Acreditamos que há potencial ganho se houver alta na demanda por serviços de embarcações de apoio marítimo



DEMANDA PARA O SETOR DE EMBARCAÇÕES DE APOIO MARÍTIMO DEVE SE INTENSIFICAR NOS PRÓXIMOS ANOS

BIDs Petrobras em 2022

Logística E&P

Em contratação:

- PSV4500
- PSV3000

2º Semestre 2022

- PSV4500
- OTSV
- AHTS-TS

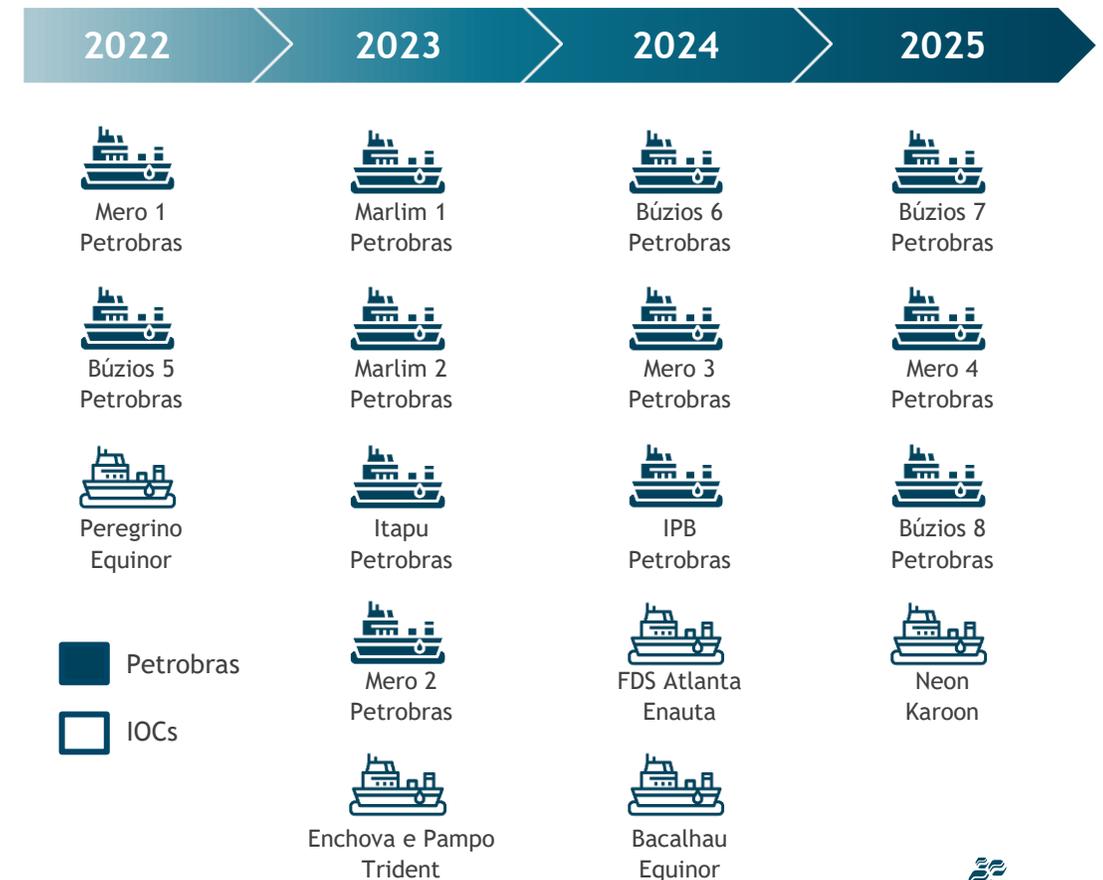
Mercado Subsea

Em contratação:

- 4 Lotes RSV 2022
- 4 Lotes SDSV 2022
- MPSV / SESV
- AHTS-R

Projetos Offshore em operação até 2025

- 10 novas FPSOs para desenvolver o pré sal e 7 novas unidades de produção para revitalizar e desenvolver o pós sal





EMBARCAÇÕES > MEIO AMBIENTE





EMBARCAÇÕES > SUBSEA (EMBARCAÇÃO DE SUPORTE A ROV)





LOGÍSTICA MARÍTIMA



AHTS - Os navios do tipo AHTS (Anchor Handling Tug Supply) atuam com a função básica de rebocador de plataformas de petróleo e operações de manuseio de âncoras. Possuem configuração com popa aberta para permitir a amarração de âncoras. Geralmente são navios que apresentam alta potência de motor. A atividade de reboque é uma operação que exige muita potência da embarcação e, portanto, seu sistema propulsivo deve ser projetado para que atinja uma condição de reboque estático conhecido como Bollard Pull.

Crew Boat - São embarcações de alta velocidade especializadas no transporte de pessoal de apoio offshore e tripulações para embarcações envolvidas em operações offshore

FSV - As embarcações Fast Supply Vessel são embarcações de alta velocidade como se fosse um PSV mais ágil. São utilizadas para transportar suprimentos diversos e pessoas para troca de turmas.

LH - (Line handling): - São embarcações que operam no descarregamento do óleo das instalações de produção e armazenamento (FPSO e FSO) para os navios tanque e dos navios tanque para as monobóias. Tem como atividade principal o manuseio de linhas e amarrações de navios tanque em monobóias, fazendo a transferência das linhas até as boias de amarração. Auxiliam os navios tanque enquanto eles são carregados em sistemas de atracação e participam de trabalhos de manutenção de mangotes flexíveis flutuantes.

MPSV - (Multi-Purpose Support Vessel) - Concebido como um navio multi-função, estas embarcações são utilizados no suporte a operações complexas de uso geral, capazes de oferecer uma ampla diversidade de serviços, como por exemplo, suporte de construção, instalação e manutenção de campos de petróleo, inspeção e reparos de dutos subaquáticos, além de outras operações sofisticadas realizadas em águas profundas em alto mar.

OSRV - Os navios do tipo Oil Spill Response Vessel (OSRV) são embarcações de suporte as atividades de contingência de derramamento de óleo. Possuem características necessárias a dar uma resposta rápida, mitigando os efeitos de um incidente deste tipo. Dotado de sistemas elétricos blindados para evitar a produção de faíscas, os cascos são muito similares aos cascos de PSVs. Possuem tanques específicos para armazenamento e segregação do óleo recolhido, além de equipamentos de alta tecnologia que podem detectar eventuais manchas de óleo.

PSV - Os navios do tipo PSV (Platform Supply Vessel) são navios especializados no apoio às unidades de perfuração, produção e outras unidades marítimas. Sua principal função é transportar suprimentos para as unidades marítimas. Uma importante característica desse tipo de navio é a grande variedade de carga que pode abrigar, o que o torna bastante versátil. Necessitam de alta capacidade de manobra próximo às unidades marítimas. Devido às possíveis condições climáticas adversas nas operações de carga e descarga, os PSVs normalmente são dotados de sistemas de posicionamento dinâmico.

RSV - Os navios do tipo Rov Support Vessel (RSV) são embarcações de apoio projetadas para lançamento e operação de ROV (Remote Operate Vehicle), pequeno veículo operado remotamente que atua no fundo do mar através de braços mecânicos, luzes e lentes no manuseio e montagem de equipamentos submarinos offshore. São embarcações equipadas com sistemas de posicionamento dinâmico, além de outras instalações próprias para operações com veículos de operação remota.

RV - Trata-se de navio ou barco projetado, modificado ou equipado para realizar pesquisas no mar. Os navios de pesquisa desempenham várias funções. Algumas dessas funções podem ser combinadas em uma única embarcação, mas outras requerem uma embarcação dedicada. Devido à natureza exigente do trabalho, os navios de pesquisa são freqüentemente construídos em torno de um casco quebra-gelo, permitindo-lhes operar em águas polares.

SDSV - (Shallow Diving Support Vessel) - Embarcações especializadas em conferir o suporte e apoio às atividades de mergulho raso para inspeção e manutenção de sistemas submarinos até lâmina d'água de 50 metros.