



Março de 2026

Waiver | OceanPact + Grupo CBO

2026

As informações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios e projeções sobre resultados operacionais e financeiros são meramente estimativas e, como tais, são baseadas principalmente em crenças e premissas da administração, não constituindo promessa de desempenho. Essas estimativas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas e são feitas considerando as informações atualmente disponíveis, que levam em consideração a existência de linhas de financiamento usuais para esse tipo de negócio. Com isso, essas estimativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, dos setores de negócios em que a Companhia atua e dos mercados internacionais, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

Em virtude dessas incertezas, o investidor não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base exclusivamente nessas estimativas e declarações sobre operações futuras. Qualquer alteração na percepção ou nos fatores supracitados pode fazer com que os resultados concretos diverjam das projeções efetuadas e divulgadas.

OPCT

B3 LISTED NM

**Aviso
Importante**

Combinação de Negócios

OceanPact + Grupo CBO



OceanPact e CBO anunciam transação estratégica que resulta na estrutura integrada de frota e serviços mais completa do Brasil



OceanPact

Excelência em serviços marítimos especializados, combinando tecnologia, empreendedorismo, inovação e atuação centrada no cliente



GRUPO
CBO

Excelência operacional em embarcações de apoio marítimo, construída ao longo de 48 anos de atuação



Frota Total¹

73 barcos



Backlog 4T25

BRL 13,4 bi



Receita Líquida LTM 4T25

BRL 4,3 bi



EBITDA Ajustado LTM 4T25

BRL 1,8 bi



Lucro Líquido LTM 4T25

BRL 341 mm

Visão geral da transação



5

Principais Termos

Estrutura da Transação

- Incorporação, pela OceanPact, de 100% da holding da CBO, mediante entrega de aproximadamente 275 milhões de novas ações de emissão da OceanPact (transação 100% em ações)

Participação Acionária Resultante

- Acionistas da OceanPact: 42,14% (~200 milhões de ações)
- Acionistas da CBO: 57,86% (~275 milhões de ações)

Ativos Contingentes (“Claims”)

- Os créditos e eventuais recebimentos relacionados às contingências ativas da UP Offshore3 permanecerão integralmente com os acionistas da OceanPact (que sejam acionistas na data de Fechamento da Transação)

Governança²

- Acordo de Acionistas entre Flavio Andrade, Vinci, Pátria e BNDESPAR com vigência de 5 anos
- Flavio Andrade, Vinci e Pátria compartilham controle da companhia por um período de 2 anos com obrigatoriedade de decisão unânime nas matérias elencadas
- Sujeito aos termos do Acordo, o Conselho de Administração será formado por 7 membros

Lock-up

- Lock-up total de 9 meses para os acionistas que aderiram ao Acordo (exceto por determinadas transferências permitidas)
- Regras e procedimentos específicos para alienação entre 9 e 24 meses

Estrutura Acionária Resultante¹



Principais Condições Precedentes

- Aprovação da transação pelos acionistas da OceanPact em AGE
- Dispensa da incidência do poison pill pelos acionistas da OceanPact, reforçando que Flavio Andrade não vota
- Aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade)
- Obtenção de consentimento de terceiros

Gestão complementar para liderar a companhia combinada



Flavio Andrade

Fundador e CEO | 39+ anos de experiência
19+ anos na liderança da OceanPact



Haroldo Solberg

Vice-Presidente | 39+ anos de experiência
17+ anos na OceanPact



Eduardo de Toledo

Diretor Financeiro e DRI | 38+ anos de experiência
4+ anos na OceanPact



Adriano Ranieri

Diretor Geral de Serviços | 25+ anos de experiência
19+ anos na OceanPact



Erik Fabian Gomes

Diretor Comercial e Marketing | 30+ anos de experiência
13+ anos na OceanPact



Fernando Borensztein

Diretor de Novos Negócios e Sustentabilidade
25+ anos de experiência | 4+ anos na OceanPact



Marcos Tinti

CEO e DRI | 35+ anos de experiência
8+ anos no Grupo CBO



Marcelo Martins

Diretor | 29+ anos de experiência
29+ anos no Grupo CBO



Rodrigo Ribeiro

CFO | 30+ anos de experiência
12+ anos no Grupo CBO



Cesar Almeida

Diretor de Operações | 27+ anos de experiência
21+ anos no Grupo CBO



Darcy de Paula

Diretor de Recursos Humanos | 41+ anos de experiência
12+ anos no Grupo CBO



Conselho de administração com ampla experiência



Luis Antonio Araujo
Presidente do Conselho



Gabriel Felzenszwalb
Membro do Conselho



Roberto Cerdeira
Membro do Conselho



Felipe Andrade
Membro do Conselho



TBA
Membro do Conselho

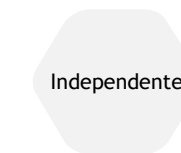
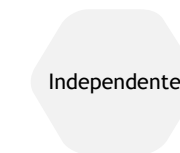


Fabio Schvartzman
Membro do Conselho

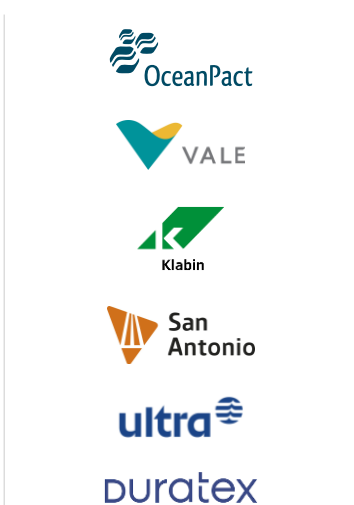
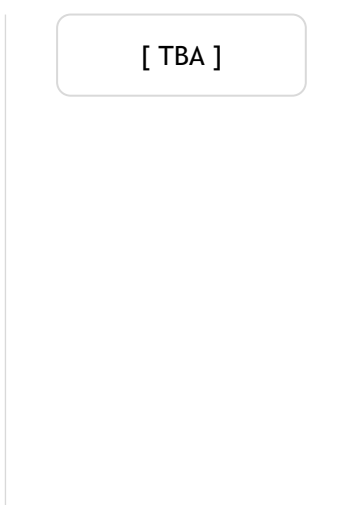
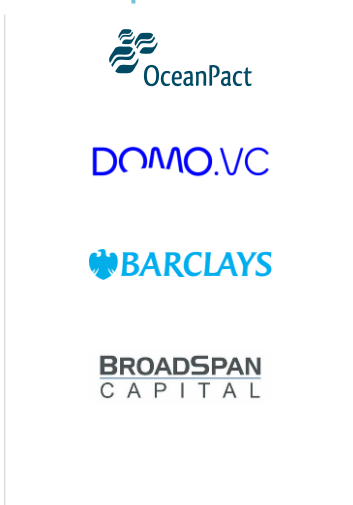
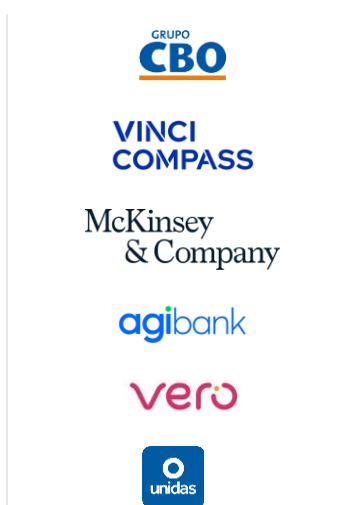


Adriana Waltrick
Membro do Conselho

Indicações



Experiência



Atuação relevante no segmento de apoio marítimo, operando uma frota moderna e com contratos com alta rentabilidade

2ª maior frota no Brasil

Empresa com resultado **denominado em USD**

32, das 45 embarcações, **construídas no Brasil**

Backlog robusto de **USD 1,2 bilhão**

Dívida em USD longa e com **custo competitivo**

~ **1.800** colaboradores

Idade média da frota de **13 anos**

Principais Clientes



Portfólio de embarcações focado em águas ultraprofundas

Logística

23 PSV

Platform Supply Vessel



Subsea & Logística

13 AHTS

Anchor Handling Tug Supply Vessel



Subsea

6 RSV

ROV Support Vessel



Ambiental

3 OSRV

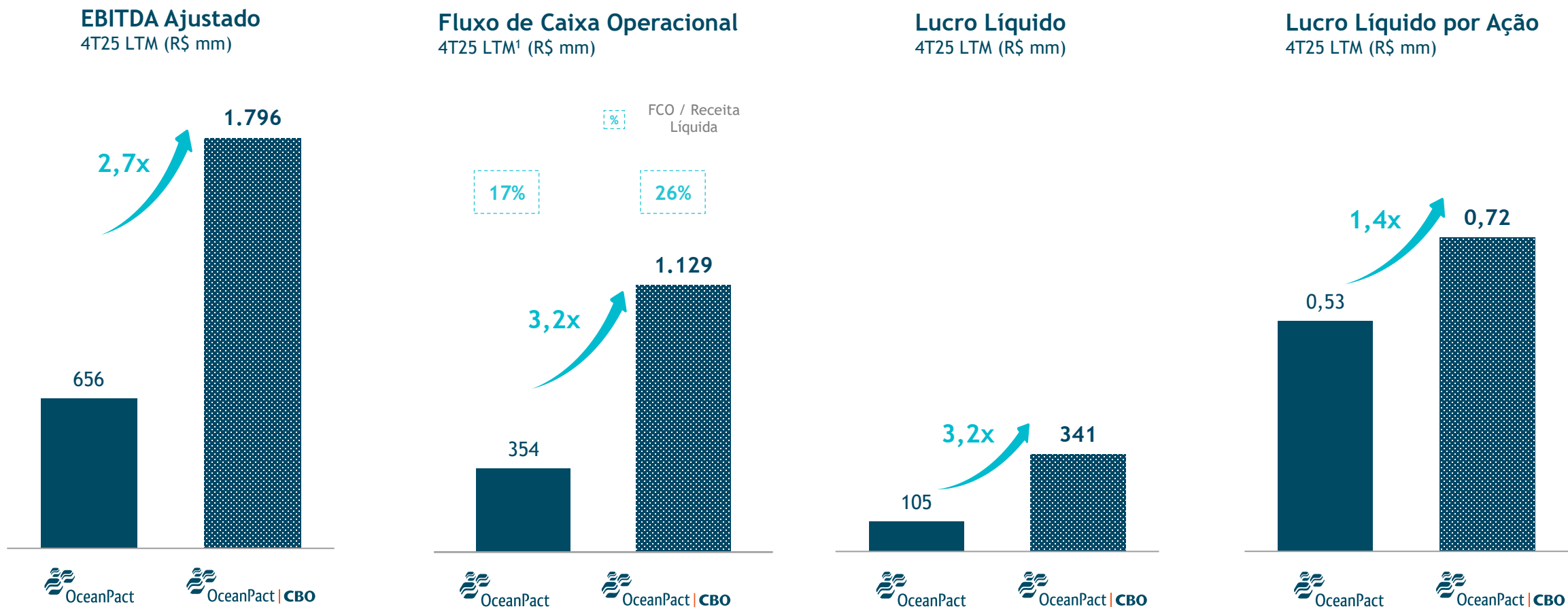
Oil Spill Response Vessel



Fortalecimento da Geração de Caixa



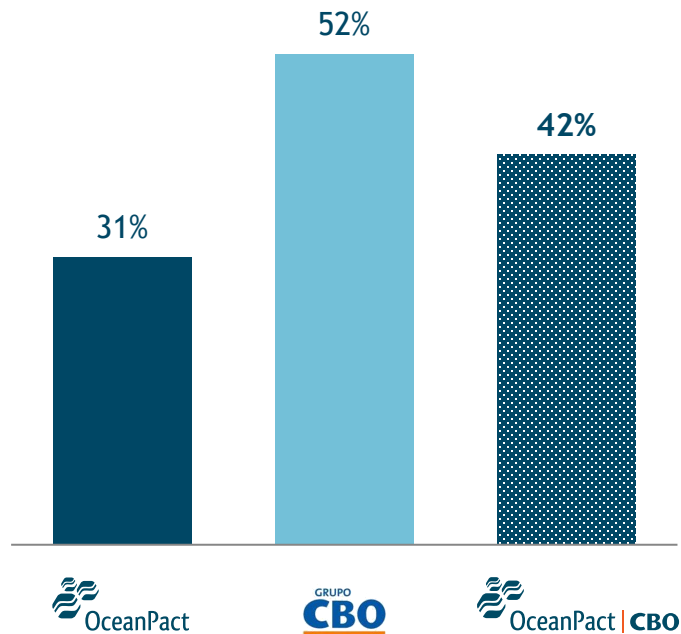
A integração das companhias amplia o potencial de retorno aos acionistas da OceanPact



Nota: (1) Considera o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais, conforme divulgado pelas companhias.

Com a transação, a OceanPact incorpora contratos de alta rentabilidade e linhas de crédito com baixo custo

Margem EBITDA LTM 4T25 (%)

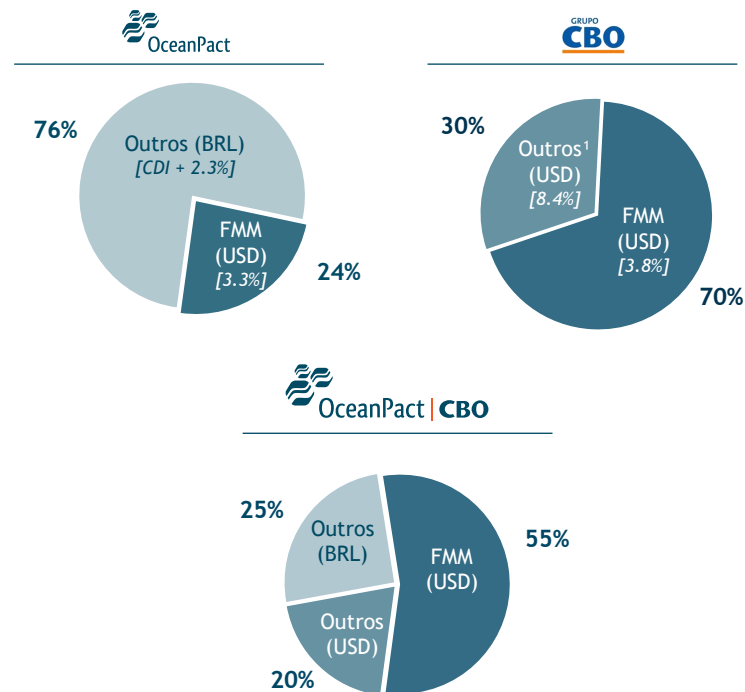


Incorporação de contratos de alta rentabilidade

Perfil da Dívida (%)

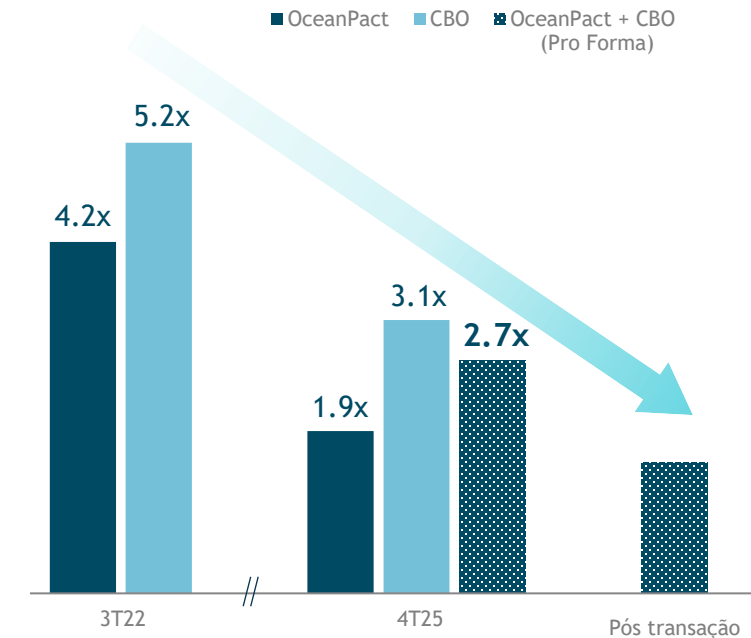
Abertura do Endividamento por Credor (%)

[%] Custo Médio Ponderado da Dívida



Redução do custo médio da dívida

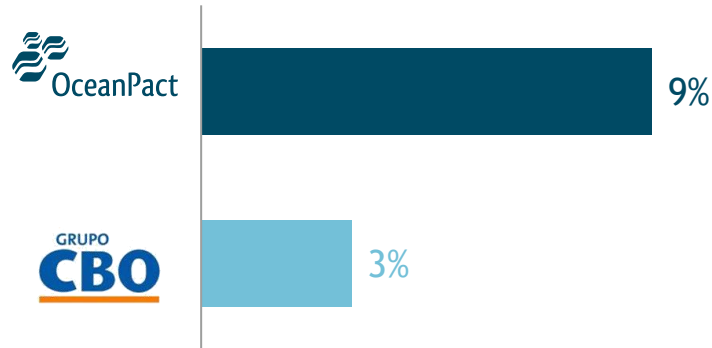
Alavancagem (x)



Trajetória decrescente da alavancagem, aumentando a capacidade de pagamento de dividendos

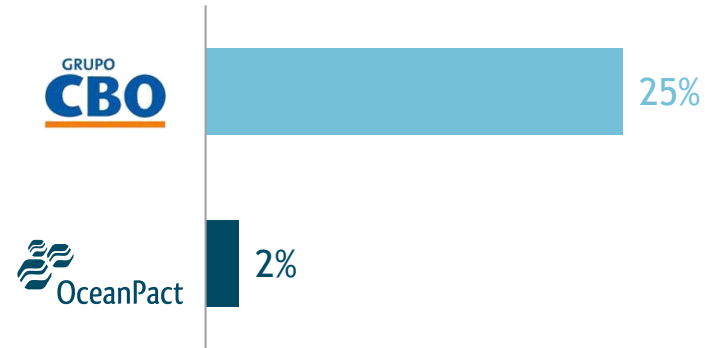
Potenciais alavancas de valor na combinação de melhores práticas

Downtime Operacional 4T25 LTM (%)



Incremento potencial de R\$15 mm no EBITDA da NewCo para cada 1% de redução do downtime operacional da frota da OceanPact

Ociosidade Comercial 4T25 LTM (%)



Incremento potencial de R\$14 mm no EBITDA da NewCo para cada 1% de redução da ociosidade da frota da CBO

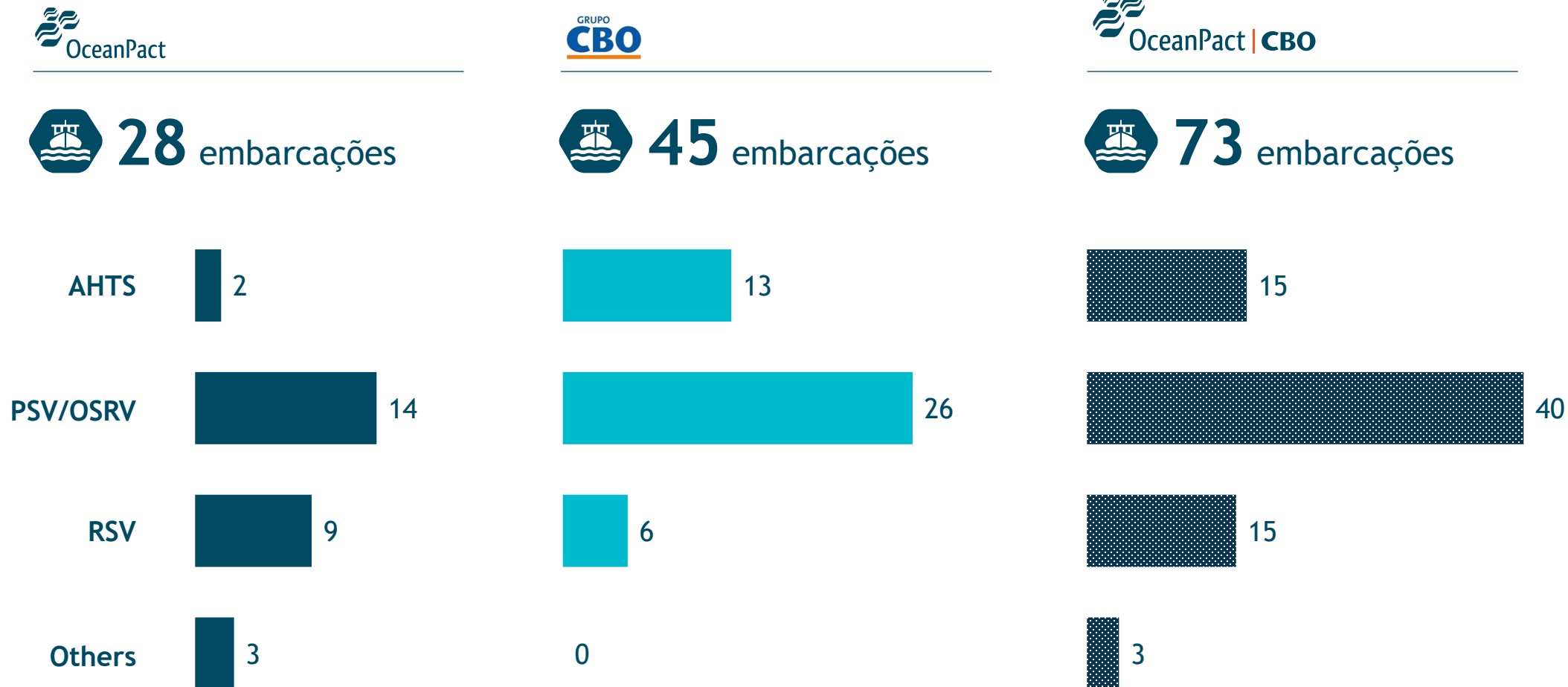
... além de outros efeitos relacionados a **incremento de receitas, redução de custos e otimização de capex** a partir da captura de sinergias

Complementariedade e redução da idade média da frota



A transação amplia a capacidade da companhia, permitindo maior diversificação de contratos

Frota em Operação por Tipo (# de Embarcações)



Pilares estratégicos da transação



01. FORTALECIMENTO DA GERAÇÃO DE CAIXA, incorporando contratos de alta rentabilidade, linhas de crédito com baixo custo e AUMENTANDO O POTENCIAL DE PAGAMENTO DE DIVIDENDOS POR AÇÃO
02. AMPLIAÇÃO DA CAPACIDADE DE ATUAÇÃO a partir de uma base mais extensa de ativos
03. MAIOR POTENCIAL DE GERAÇÃO DE VALOR, via integração comercial e operacional, além da captura de sinergias
04. COMPLEMENTARIEDADE DE EMBARCAÇÕES, incrementando capacidades, e REDUZINDO A IDADE MÉDIA DA FROTA

