



Resultados 1T24

ENAT
B3 LISTED NM

AVISO LEGAL



Este documento contém algumas afirmações e informações relacionadas à Enauta que refletem a atual visão e/ou expectativa da Companhia e de sua administração a respeito de seu desempenho nos negócios e em eventos futuros. Algumas afirmações e informações são baseadas em previsões, projeções, indicam ou implicam resultados, performance ou realizações futuras, podendo conter palavras como "acreditar", "prever", "esperar", "contemplar", "provavelmente resultará" ou outras expressões de aceitação semelhante. Tais afirmações estão sujeitas a uma série de riscos, incertezas e premissas.

Advertimos que diversos fatores importantes podem fazer com que os resultados reais sejam divergentes dos planos, objetivos, expectativas, estimativas e intenções expressas neste documento, de forma que não há qualquer garantia de que as projeções ou conclusões aqui mencionadas serão realizadas e/ou atingidas. Em nenhuma hipótese a Companhia ou seus conselheiros, diretores, representantes ou empregados serão responsáveis perante quaisquer terceiros (inclusive investidores) por decisões ou atos de investimento ou negócios tomados com base nas informações e afirmações constantes desta apresentação, e tampouco por danos indiretos, lucros cessantes ou afins.

A Companhia não tem intenção de fornecer aos eventuais detentores de ações uma revisão das afirmações ou análise das diferenças entre as afirmações e os resultados reais, assim como não se compromete a atualizar ou revisar esta apresentação mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

Esta apresentação não contém todas as informações necessárias para uma completa avaliação de investimentos na Companhia. Cada investidor deve fazer sua própria avaliação, incluindo os riscos associados, para tomada de decisão de investimento.





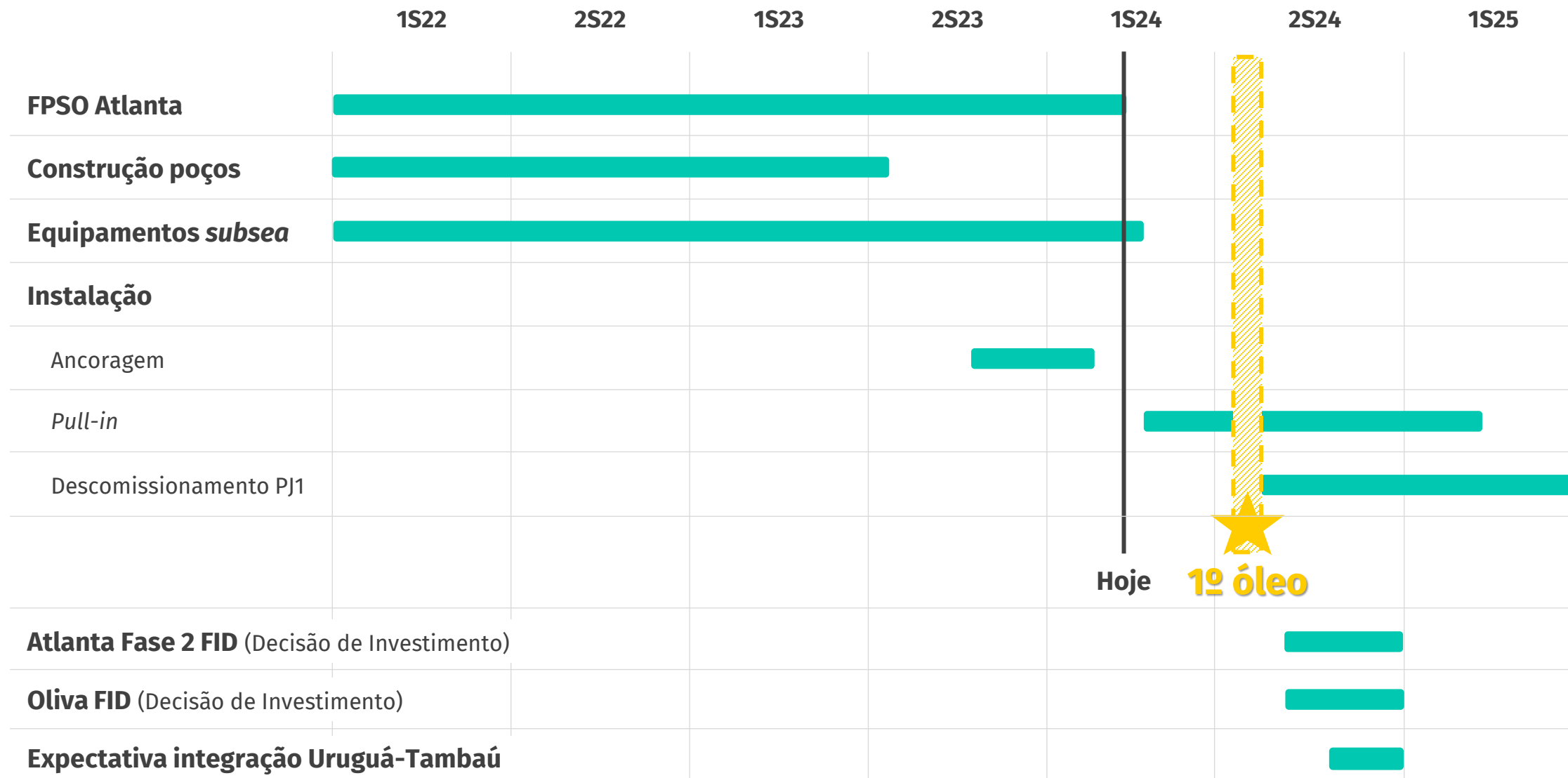
Considerações iniciais do CEO



Atlanta

Polo de Atlanta

Cronograma de entrega



Parceria com Westlawn por 20% de Atlanta e Oliva



MÉRITOS		TRANSAÇÃO	WESTLAWN
1	Adição de valor a próximas fases de Atlanta e Oliva	20% de Atlanta e Oliva por US\$302 milhões <ul style="list-style-type: none">- Aporte de US\$75 milhões no 2T24- Saldo ajustado pelo fluxo de caixa líquido mais investimentos desde Novembro/24	Equipe experiente com <i>track record</i>
2	Fortalecimento do balanço	Opção de venda de 20% dos créditos de longo prazo do FPSO Atlanta por US\$ 65 milhões	10 kb/d <i>offshore</i> Golfo do México 30 kb/d <i>onshore</i> EUA e Canada
3	Parceria para crescimento	Aprovação de debenturistas e ANP	+US\$500 milhões em aquisições em 2023
4	Contribuição a estratégia de comercialização		Salamander, tecnologia de petróleo pesado

Proposta para integração Enauta e 3R: Méritos da transação



- 1 Escala e diversificação:** Entre as maiores e mais diversificadas empresas independentes de petróleo e gás
- 2 Geração de valor com sinergias operacionais, comerciais, financeiras e de alocação de capital**
- 3 Oportunidade para desenvolver novos negócios e vantagens competitivas no mercado em consolidação**
- 4 Base diversificada de acionistas de referência com liquidez potencial com elegibilidade a índices globais**



Portfólio complementar e diversificado

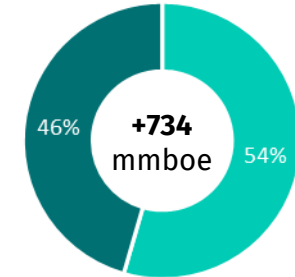


Reserva 1P^{1,2}

514
mmboe

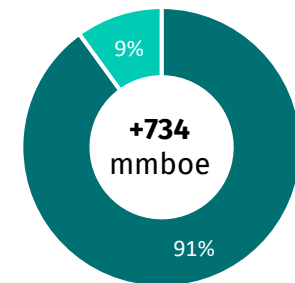
70%
1P/2P

Localização reserva 2P^{1,2}



■ Onshore ■ Offshore

Composição reserva 2P^{1,2}



■ Óleo ■ Gás

Portfólio balanceado de alto crescimento



	Geração de caixa 12 meses	Crescimento e rentabilidade 24 meses	Crescimento com opcionais 3 a 5 anos	Opcionalidades > 5 anos
 TERRA	Potiguar e Recôncavo	Potiguar e Recôncavo	Potiguar e Recôncavo	Paraná
 MAR	Atlanta Papa-Terra Uruguá-Tambaú Conchas Manati Peroá	Atlanta Oliva Papa-Terra	Atlanta NE Oliva Uruguá-Tambaú Conchas Papa-Terra Malombe	Atlanta West Exploração <i>near-field</i> Foz e PaMa Sergipe-Alagoas
 INFRA	Refino e Midstream	Gás e Energia Trading	Gás e Energia	Gás e Energia

Resumo da transação proposta



Composição Acionária indicativa

- 53% acionistas da 3R, 47% acionistas da Enauta
- Empresa combinada emite 2% em ações pela participação minoritária de 15% na 3R Offshore
- Relação de troca sujeita a conclusão da diligência e ajustes usuais desse tipo de transação

Integração 3R Offshore

- Simplificação da estrutura de governança e gestão da companhia
- Maximização de sinergias financeiras, alocação de capital e comerciais
- Transação 100% em ações

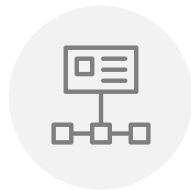
Exclusividade

- Período de exclusividade acordado entre as partes para conclusão da diligência até Junho de 2024

Próximos passos da transação



Conclusão da diligência



Finalização da estrutura e da relação de troca



Submissão para aprovação dos acionistas Enauta e 3R



Aprovação no CADE e conclusão da transação



Resultados 1T24

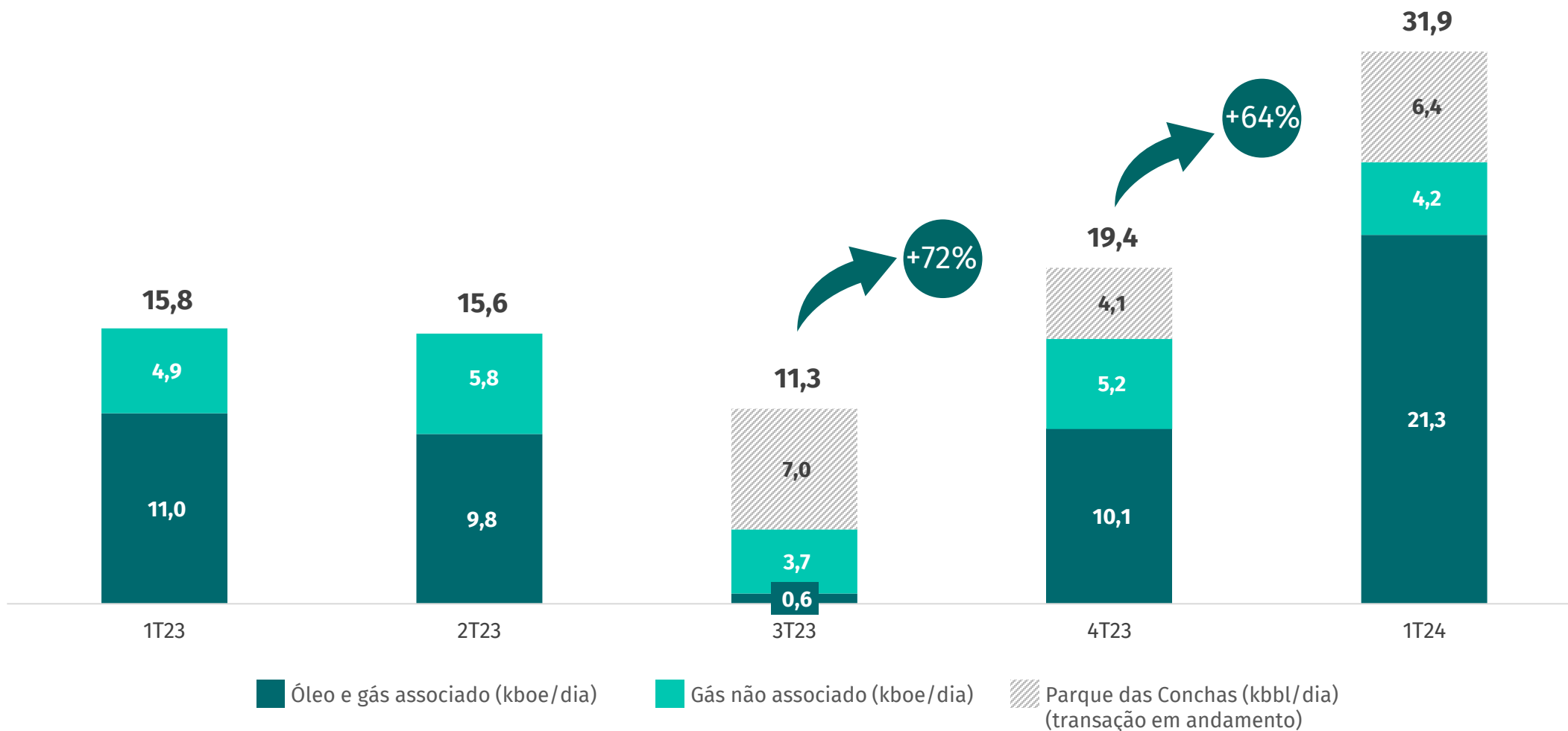
Destques 1T24



	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Produção (mil boe/dia)	15,8	15,6	4,3	15,3	25,5
Óleo	11,0	9,9	0,6	10,1	21,3
Gás natural	4,8	5,7	3,7	5,2	4,2
Receita líquida (R\$ milhão)	446	420	96	427	816
EBITDAX (R\$ milhão)	341	319	(103)	265	618
Margem EBITDAX	76%	76%	-	62%	76%
Lucro líquido (R\$ milhão)	118	41	(272)	68	209
Fluxo de caixa livre (R\$ milhão)	(223)	(124)	(389)	(301)	46
Dívida Líquida (R\$ milhão)	(645)	(359)	191	649	835
Disponibilidade ajustada (R\$ milhão)	2.093	1.848	3.717	3.477	3.914
Alavancagem LTM	(0,5)	(0,3)	0,2	0,8	0,8
Alavancagem Anualizada	(0,5)	(0,3)	-	0,6	0,3

Produção total

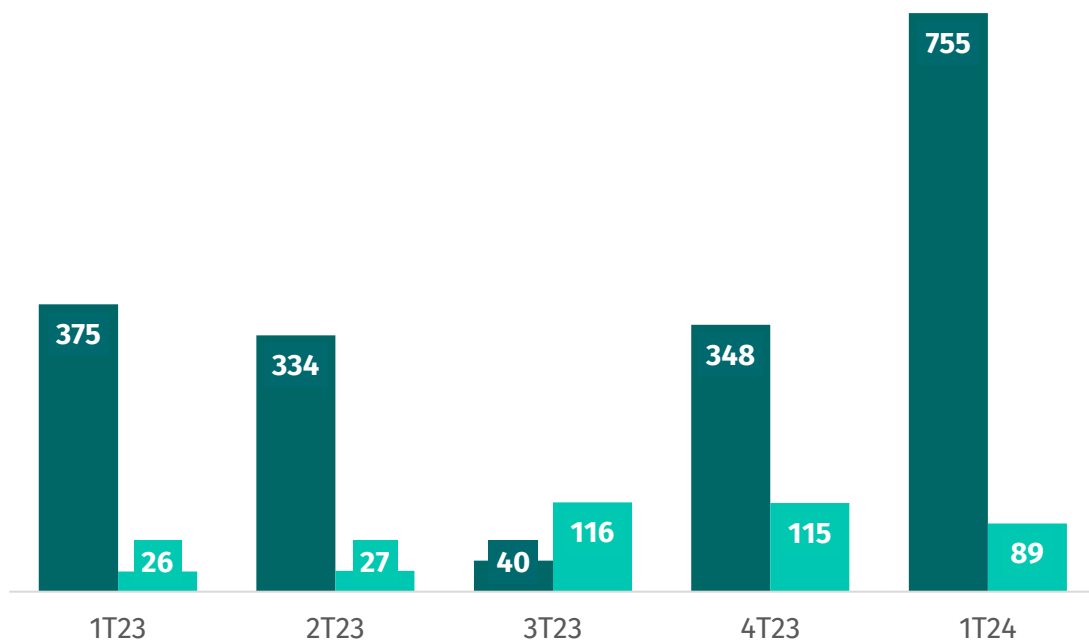
Operado e participações com produção consistente no trimestre



Alavancagem operacional de Atlanta

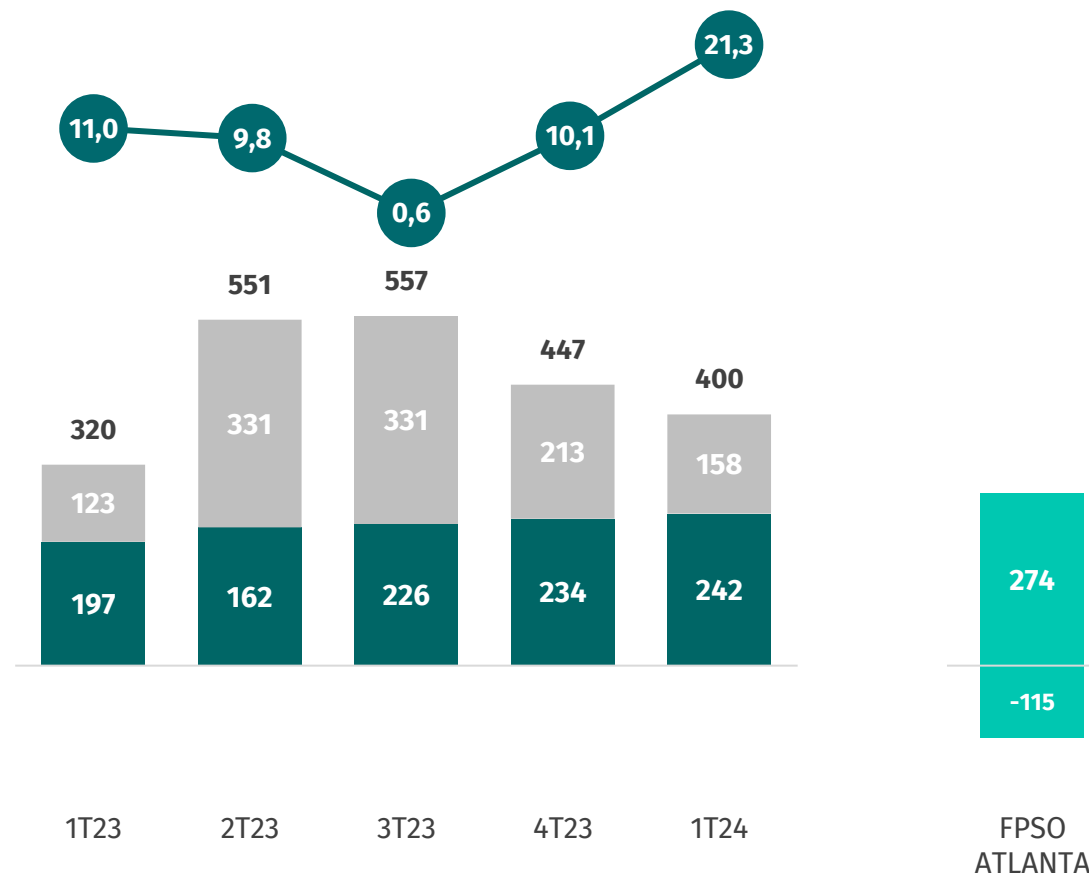


RECEITAS E CUSTOS PRODUÇÃO DE PETRÓLEO R\$ milhões



■ Receita líquida ■ Custo operacional (Caixa)

CUSTOS OPERACIONAIS ATLANTA US\$ mil/dia



● Produção kboe/dia ■ FPSO PJ1 ■ FPSO Atlanta ■ Outros Custos

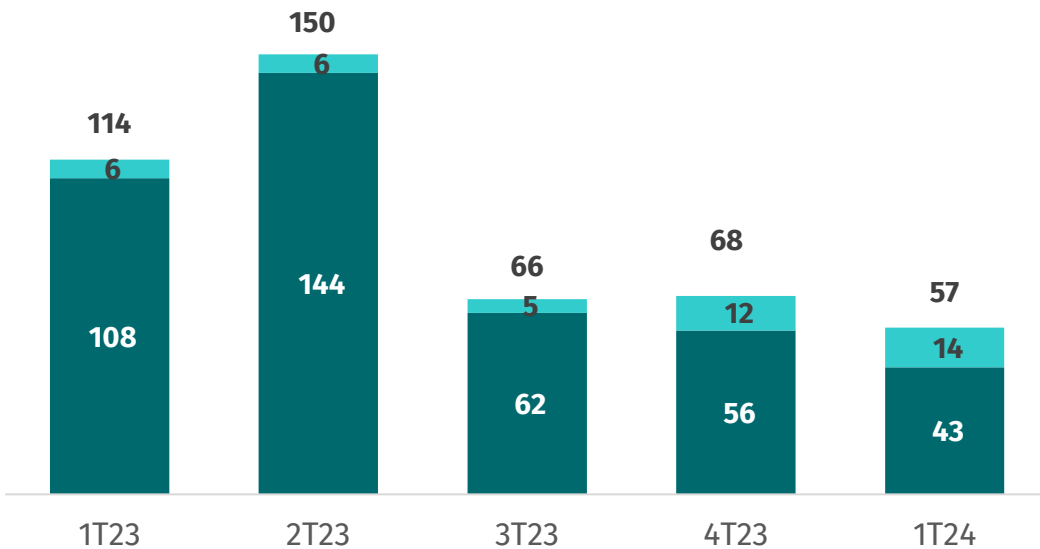
Nota: Custo operacional (Caixa) exclui royalties, participação especial, depreciação e amortização.

Investimentos Atlanta e Oliva

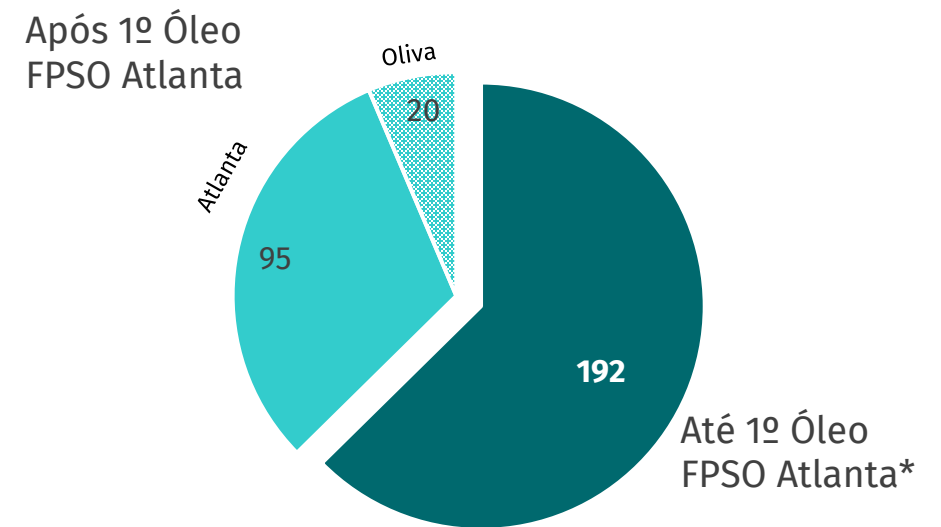


REALIZADO US\$ milhões

- Investimentos
- Juros capitalizados



INVESTIMENTOS A REALIZAR (2024) US\$ milhões



* Nota: Inclui contingências

Fluxo de Caixa Livre

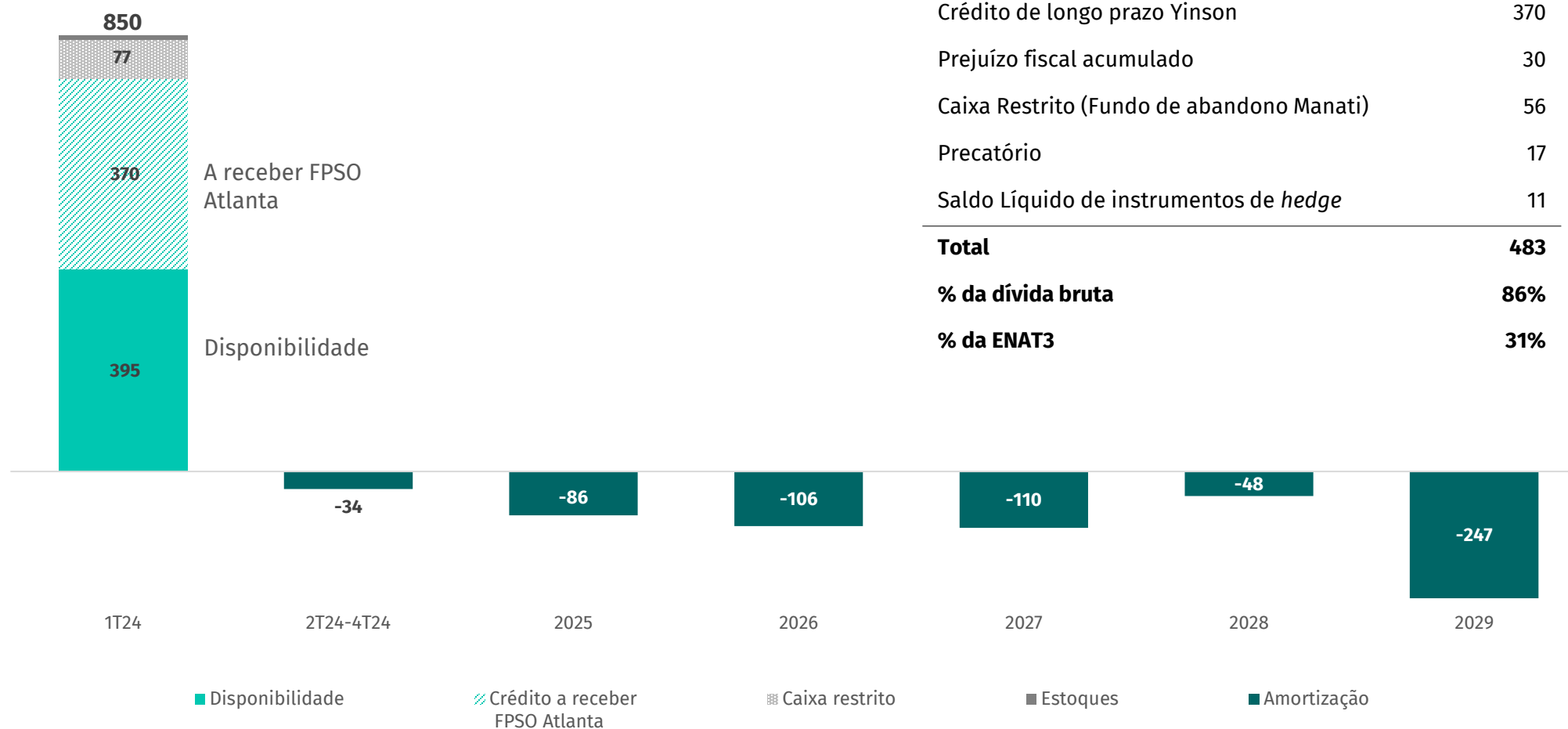


US\$	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Lucro líquido	23	8	(56)	14	42
Depreciação e amortizações	31	49	13	44	66
Juros e encargos financeiros líquidos	(2)	1	14	(9)	10
Impostos	7	(1)	(14)	5	19
Capital de giro	(94)	76	35	(63)	(52)
Fluxo de Caixa Operacional	(34)	147	(4)	(10)	86
Investimentos	(11)	(173)	(75)	(34)	(32)
Financiamento de longo prazo FPSO Atlanta	-	-	-	-	(36)
Aquisições	-	-	-	(18)	(8)
Fluxo de Caixa de Investimentos	(11)	(173)	(75)	(52)	(77)
Fluxo de Caixa Livre	(45)	(26)	(79)	(63)	10

Alocação de capital



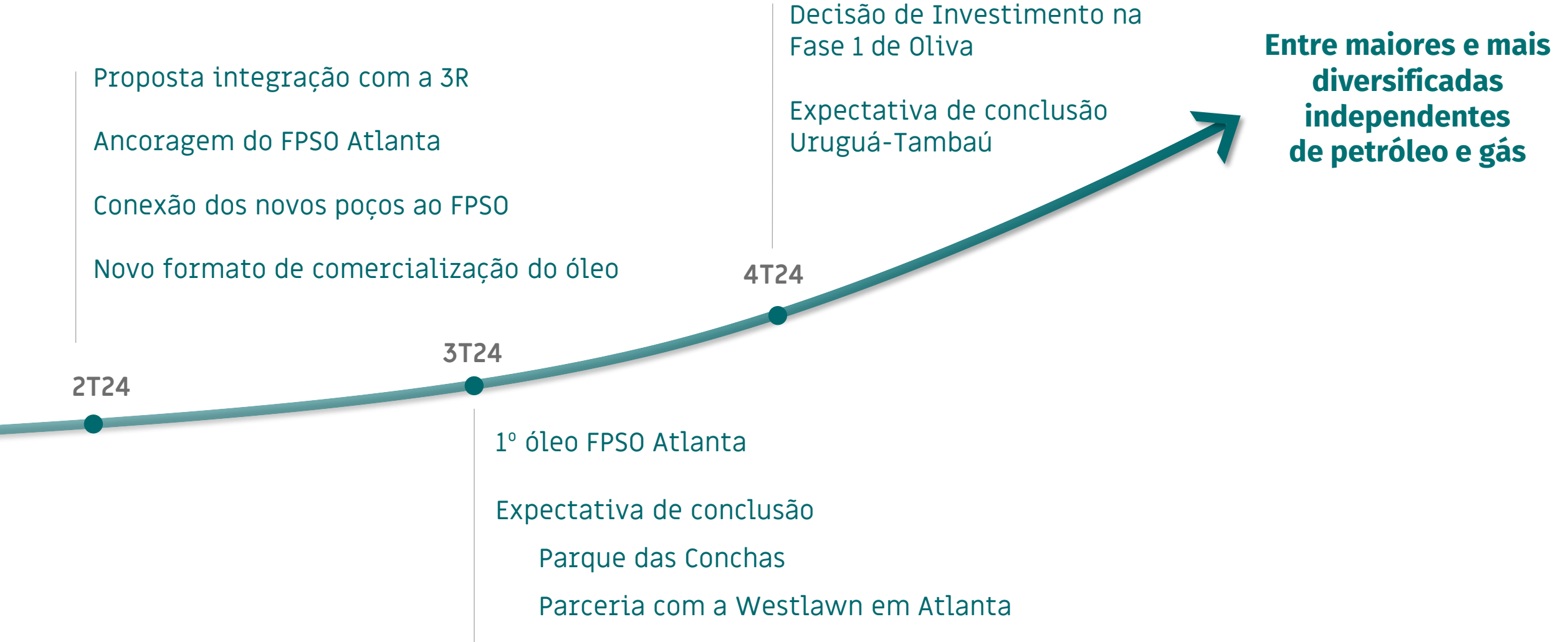
LIQUIDEZ E HIGIDEZ FINANCEIRA – US\$ milhões



OUTROS ATIVOS – US\$ milhões

Crédito de longo prazo Yinson	370
Prejuízo fiscal acumulado	30
Caixa Restrito (Fundo de abandono Manati)	56
Precatório	17
Saldo Líquido de instrumentos de <i>hedge</i>	11
Total	483
% da dívida bruta	86%
% da ENAT3	31%

Eventos Enauta



Q&A