

FATO RELEVANTE

Enauta propõe combinação com 3R criando uma das maiores e a mais diversificada empresa independente de petróleo e gás da América Latina

Rio de Janeiro, 1º de abril de 2024

A Enauta Participações S.A. (“Enauta”) informa que o seu Conselho de Administração aprovou de forma unânime, em reunião realizada hoje, a apresentação de proposta ao Conselho de Administração e aos acionistas da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A. (“3R”) para a combinação dos negócios das duas companhias.

Uma fusão da Enauta com a 3R cria uma das principais e mais diversificadas empresas independentes de petróleo e gás na América Latina. A combinação resulta em um portfólio com escala, balanceado e de alto crescimento orgânico nos próximos cinco anos, com capacidade de adicionar valor em ambiente de consolidação e com resiliência a ciclos de preço.

A nova empresa proporciona significativas vantagens dos pontos de vista operacional, comercial, financeiro, de governança e de administração de riscos. A produção potencial da combinação supera 100 mil barris de óleo equivalente com oportunidade de crescimento composto nos próximos cinco anos e reservas operadas superiores a 700 milhões de barris em portfólio altamente complementar e diversificado.

A empresa contará com balanço sólido, elegibilidade a *rating* em níveis de *investment grade*, acesso competitivo a capital e alta capacidade de alavancagem, com posicionamento estratégico nos mercados de capital e bancário, nacional e internacional.

A transação cria oportunidade de ganhos significativos pela captura de sinergias operacionais, financeiras e comerciais, em especial as associadas à alocação de capital. Espera-se com a transação o aumento da liquidez da ação da companhia combinada e do seu ADTV (*average daily trading volume*) de maneira a levar à posição de destaque na B3 com potencial ingresso em índices globais. A transação alavanca potencial para rápida reprecificação das ações e títulos, superando a soma atual do valor de mercado individual das duas empresas.

A transação resultará em governança no estado da arte, com acionistas de referência diversificados, conselho de administração majoritariamente independente e com time executivo experiente. Haverá oportunidades de crescimento nas operações *offshore* e *onshore*, mitigando riscos operacionais, geológicos e regulatórios, com capacidade de reagir a ciclos monetários e de *commodities*,

complementariedade em equipes, capacidade de atração e retenção de talentos e alta aderência a princípios ESG.

Diante da operação de ativos estratégicos, da escala e das sinergias mencionadas, a empresa combinada terá vantagens competitivas para liderar a consolidação e o desenvolvimento de novos negócios nos segmentos de atuação em toda a América Latina.

A proposta da Enauta envolve a troca de ações entre as empresas de maneira a otimizar a transação, com simplificada estrutura e execução, sem necessidade de *carve-outs*, *waiver fees* e reestruturação de garantias. Essa proposta está sujeita à realização de diligências confirmatórias por ambas as partes durante um período de exclusividade de até 30 dias.

A transação também está condicionada a condições precedentes usuais para transações da mesma natureza e outras que venham a ser acordadas pelas companhias, tais como a (i) negociação satisfatória dos documentos definitivos da transação, os quais deverão incluir termos e condições habituais; (ii) aprovação da transação pelos acionistas de ambas as companhias em suas respectivas assembleias gerais extraordinárias; e (iii) obtenção das aprovações legais e regulatórias, incluindo, o Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

Enauta com 3R é uma transação superior àquela apresentada pela Maha em carta pública aos acionistas da 3R, seja pelo posicionamento estratégico da empresa resultante, pela governança, pelo elevado volume de sinergias quantificáveis e pelo ponto de vista de gestão de riscos. Resultados serão compartilhados de forma rápida e objetiva por todos os acionistas de ambas as empresas, sem que essa união inviabilize a busca futura das sinergias operacionais identificadas pela Maha em otimizações junto à PetroRecôncavo e com outras operadoras, em modelo que minimize ineficiências.

A realização dessa combinação não inviabiliza novas transações com outras empresas do setor, capazes de acelerar a criação de valor a todos os acionistas. Mais informações sobre a proposta estão disponíveis na carta enviada pela Enauta ao conselho de administração e acionistas da 3R.



MATERIAL FACT

Enauta proposes combination with 3R Petroleum creating one of the largest and the most diversified independent oil and gas company in Latin America

Rio de Janeiro, April 1, 2024

Enauta Participações S.A. ("Enauta") announces that its Board of Directors unanimously approved, in a meeting held today, the submission of a merger proposal to the Board of Directors and shareholders of 3R Petroleum Óleo e Gás S.A. ("3R").

A merger of Enauta and 3R establishes one of the largest and most diversified independent oil and gas companies in Latin America. The combination results in a balanced, five-year high organic growth portfolio with ability to add value in an environment of consolidation and resilience to commodity pricing cycles.

The new company offers substantial advantages at operational, commercial, financial, governance, and risk management levels. Production exceeds 100,000 barrels of oil equivalent, with 2P reserves over 700 million barrels among a highly complementary and diversified portfolio.

The resulting company will boast a solid balance sheet, eligibility for investment-grade rating, competitive access to capital, and significant leverage capacity. It will hold a strategic positioning in domestic and international capital and banking markets.

The combination creates large operational, commercial, and noteworthy capital allocation synergies. The transaction is expected to increase the combined company's shares liquidity and its ADTV (average daily trading volume), leading to a position amongst top listed companies in B3 with potential for expansion to global indexes. The transaction leverages potential for rapid repricing of securities, surpassing the sum of the current individual market values of the two companies.

The transaction will lead to state-of-the-art governance, with diversified reference shareholders, a predominantly independent board of directors with an experienced executive team. There will be growth opportunities in offshore and onshore operations, mitigating operational, geological and regulatory risks, complementarity in teams, talent attraction and retention and strong adherence to ESG principles.

Given the two companies strategic assets, scale, and synergies, the combined company will have a competitive advantage in leading consolidation and development of new businesses across Latin America.

Enauta proposes to exchange shares, optimizing the transaction, with a simplified structure and execution, eliminating the need for any carve-outs, waiver fees, or restructuring in corporate guarantees. This proposal is subject to due diligence completion during an exclusivity period of up to 30 days.

The transaction is also subject to customary precedent conditions and any other conditions agreed by the companies, including (i) satisfactory negotiation of definitive transaction documents, which should include customary terms and conditions, (ii) transaction approval by shareholders of both companies at respective extraordinary general meetings, and (iii) legal and regulatory approvals, including approval from Brazil's Administrative Council for Economic Defense – CADE.

An Enauta and 3R merger presents a superior transaction compared to that proposed by Maha in a public letter to 3R's shareholders, in terms of strategic positioning, governance, tangible synergies and from a risk management perspective. Results will be promptly and objectively shared across shareholders of both companies, without hindering a future pursuit of operational synergies identified by Maha in optimizations with PetroRecôncavo and with other operators, in a model that minimize inefficiencies.

Deal completion does not preclude transactions with other companies in the sector capable of accelerating value creation to all shareholders. For more information, please refer to the letter sent by Enauta executive management to the board of directors and shareholders of 3R.