



1ª emissão de Debêntures simples, da espécie com garantia real da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A., via ICVM 400, no valor de:

Inicialmente
R\$ 1.600.000.000,00
(um bilhão e seiscentos milhões de reais)

Classificação de risco:

br.A

Pela S&P Ratings do Brasil Ltda.



Coordenador Líder



Coordenadores



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Disclaimer



Esta apresentação poderá conter considerações referentes às perspectivas futuras do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, bem como no crescimento da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A. ("Companhia", "Emissora" ou "3R Petroleum"), baseando-se exclusivamente nas expectativas em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia.

Tais considerações futuras podem ser afetadas por mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, desempenho do setor, economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados no Formulário de Referência da 3R Petroleum, divulgados no site da CVM.

Este material é uma apresentação de informações gerais sobre a 3R Petroleum nesta data, preparado exclusivamente como material de apoio da 1ª (primeira) série, da 2ª (segunda) série e da 3ª (terceira) série da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em três séries, da 3R Petroleum, para distribuição pública com esforços restritos, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") n.º 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM 400") e demais disposições legais ("Debêntures" e "Oferta"), coordenada pelo Banco Itaú BBA S.A. ("Coordenador Líder"), pelo Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual") e pela XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("XP" e, em conjunto com BTG Pactual e o Coordenador Líder, os "Coordenadores"), e não deve ser interpretado como uma oferta, ou uma recomendação, ou convite, ou solicitação para compra das Debêntures, de ações ou qualquer outro valor mobiliário da Companhia e/ou da Emissora.

Este material apresenta informações resumidas sem intenção de serem completas. Não é feita nenhuma declaração, implícita ou explícita, e não há garantia quanto à correção, adequação ou abrangência dessas informações.

Potenciais investidores devem ler o prospecto preliminar da Oferta ("Prospecto Preliminar"), incluindo o Formulário de Referência da Emissora incorporado por referência ao Prospecto Preliminar, em especial a seção "Fatores de Risco" do Formulário de Referência da Emissora, e a seção "Fatores de Risco" do Prospecto Preliminar, antes de decidir investir nas Debêntures. Qualquer decisão de investimento por tais investidores deverá basear-se única e exclusivamente nas informações contidas no Prospecto Preliminar (assim como em sua versão definitiva, quando disponível), que conterá informações detalhadas a respeito da Oferta, das Debêntures e da Emissora. O Prospecto Preliminar (assim como sua versão definitiva, quando disponível) poderá ser obtido junto à Emissora, à CVM, à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e aos Coordenadores, conforme descrito abaixo.

Este material é estritamente confidencial e seu conteúdo não deve ser comentado ou publicado, sob qualquer forma, com terceiros alheios aos objetivos pelos quais este material foi obtido.

Disclaimer



A Oferta encontra-se em análise pela CVM para obtenção do registro da Oferta. Portanto, os termos e condições da Oferta e as informações contidas neste material e no Prospecto Preliminar estão sujeitos à complementação, correção ou modificação em virtude de exigências da CVM.

ANTES DE TOMAR DECISÃO DE INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES QUE VENHAM A SER DISTRIBUÍDAS NO ÂMBITO DA OFERTA, OS INVESTIDORES DEVEM LER O PROSPECTO PRELIMINAR E O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA INCORPORADO POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO" DO FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, E A SEÇÃO "FATORES DE RISCO", NAS PÁGINAS 162 À 173 DO PROSPECTO PRELIMINAR, PARA CIÊNCIA DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO AO INVESTIMENTO NAS DEBÊNTURES.

Este material tem caráter meramente informativo e de apoio. Para uma descrição mais detalhada da Oferta e dos riscos envolvidos, leia o Prospecto Preliminar, em especial a seção "Fatores de Risco", disponível nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores:

- **Banco Itaú BBA S.A.:** <https://www.itaubba-pt/ofertas-publicas> (neste website, acessar “3R Petroleum”, selecionar “2021” em seguida, acessar “Debêntures 3R Petroleum” e então localizar o “Prospecto Preliminar”)
- **Banco BTG Pactual S.A.:** <https://www.btgactual.com/investment-bank> (neste website, clicar em “Mercado de Capitais - Download”, depois clicar em “2021” e “Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em até 3 (três) Séries, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, da 1ª (Primeira) Emissão da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A.” e selecionar “Prospecto Preliminar”)
- **XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.:** www.xpi.com.br (neste website, clicar em "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", “Debêntures 3R Petroleum Óleo e Gás S.A. – 1ª Emissão de Debêntures da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A.”, em seguida clicar em “Prospecto Preliminar”)
- **Comissão de Valores Mobiliários:** www.gov.br/cvm (neste website acessar em "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)", clicar em "Companhias", posteriormente clicar em "Informações Periódicas e Eventuais de Enviadas à CVM", buscar "3R Petroleum Óleo e Gás S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "3R Petroleum Óleo e Gás S.A.", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "Documentos de Oferta de Distribuição Pública", e selecionar o Período de Entrega. No website acessar "download" do "Prospecto de Distribuição Pública" referente a Oferta (Prospecto Preliminar Oferta da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Três Séries, da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A.)).
- **B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão:** www.b3.com.br (neste website acessar o menu “Produtos e Serviços”, no menu, acessar na coluna “Negociação” o item “Renda Fixa”, em seguida, no menu “Títulos Privados” clicar em “Saiba Mais”, e na próxima página, na parte superior, selecionar “Debêntures” e, na sequência, à direita da página, no menu “Sobre Debêntures”, selecionar “Debêntures listadas”, em seguida “Prospectos” e na sequência acessar o link referente ao Prospecto Preliminar da Oferta da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures Simples, não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Três Séries, da 3R Petroleum Óleo e Gás S.A.).

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Disclaimer



O Formulário de Referência da Emissora poderá ser acessado no seguinte endereço e página da rede mundial de computadores:

- CVM: www.gov.br/cvm (neste website acessar em "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)", clicar em "Companhias", posteriormente clicar em "Informações Periódicas e Eventuais de Enviadas à CVM", buscar "3R Petroleum Óleo e Gás S.A." no campo disponível. Em seguida acessar "3R Petroleum Óleo e Gás S.A.", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "Formulário de Referência", e selecionar o Período de Entrega, e posteriormente fazer o download do Formulário de Referência com data mais recente).

Embora as informações constantes neste material tenham sido obtidas de fontes idôneas e confiáveis, e as perspectivas de desempenho dos ativos e da Oferta sejam baseadas em convicções e expectativas razoáveis, não há garantia de que o desempenho futuro seja consistente com essas perspectivas. Os eventos futuros poderão diferir sensivelmente das tendências aqui indicadas. As informações contidas neste material estão em consonância com o Prospecto Preliminar, porém não o substituem. O Prospecto Preliminar contém informações adicionais e complementares a este material e sua leitura possibilita uma análise detalhada dos Termos e Condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes. Ao potencial investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto preliminar, com especial atenção às disposições que tratam sobre os Fatores de Risco, aos quais o investidor estará sujeito.

Ao decidir subscrever as Debêntures no âmbito da Oferta, potenciais investidores deverão realizar sua própria análise e avaliação da condição financeira da Companhia e da Emissora e de seus ativos, bem como dos riscos decorrentes do investimento nas Debêntures.

O investimento nas Debêntures não é adequado a investidores que (i) necessitem de liquidez, tendo em vista a possibilidade de serem pequenas ou inexistentes as negociações das Debêntures no mercado secundário; e/ou (ii) não estejam dispostos a correr o risco de crédito de empresa do setor privado e/ou do setor de energia/óleo e gás.

O mercado e as informações de posição competitiva, incluindo projeções de mercado citadas ao longo deste material, foram obtidas por meio de pesquisas internas da Companhia, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais. Apesar dos Coordenadores não terem razão para acreditar que qualquer dessas informações ou relatórios sejam imprecisos em qualquer aspecto relevante, os Coordenadores não verificaram independentemente da posição competitiva, posição de mercado, taxa de crescimento ou qualquer outro dado fornecido por terceiros ou outras publicações da indústria.

Disclaimer



Este material não deve ser utilizado como base para qualquer acordo ou contrato. A decisão de investimento dos potenciais investidores nas Debêntures é de sua exclusiva responsabilidade, podendo recorrer a assessores em matérias legais, regulatórias, tributárias, negociais, de investimentos, financeiras, até a extensão que julgarem necessária para formarem seu julgamento para o investimento nas Debêntures.

Os Coordenadores e seus representantes (i) não terão quaisquer responsabilidades relativas a quaisquer perdas ou danos que possam advir como resultado de decisão de investimento, tomada com base nas informações contidas neste documento, (ii) não fazem nenhuma declaração nem dão nenhuma garantia quanto à correção, adequação ou abrangência das informações aqui apresentadas.

Nem a Companhia, nem os Coordenadores atualizarão quaisquer das informações contidas neste material, inclusive, mas não se limitando, às informações prospectivas, sendo certo que as informações aqui contidas estão sujeitas à alteração, sem aviso prévio aos destinatários deste material.

A colocação das Debêntures somente terá início após: (a) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (b) o registro para distribuição e negociação das Debêntures no ambiente da B3; (c) a divulgação do Anúncio de Início; e (d) a disponibilização do Prospecto Definitivo aos investidores.

O Prospecto Definitivo da Oferta será colocado à disposição dos investidores nos locais referidos acima, a partir da data de divulgação do Anúncio de Início, o que dependerá da concessão de registro da Oferta junto à CVM.

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA COMPANHIA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES A SEREM DISTRIBUÍDAS.



Seção 1

Overview da 3R Petroleum

Seção 2

Destaques das SPEs (Garantidoras)

Seção 3

Destaques Operacionais

Seção 4

Destaques Financeiros

Seção 5

Termos e Condições da Oferta

Seção 6

Fatores de Risco

Seção 7

Contatos das Distribuições

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

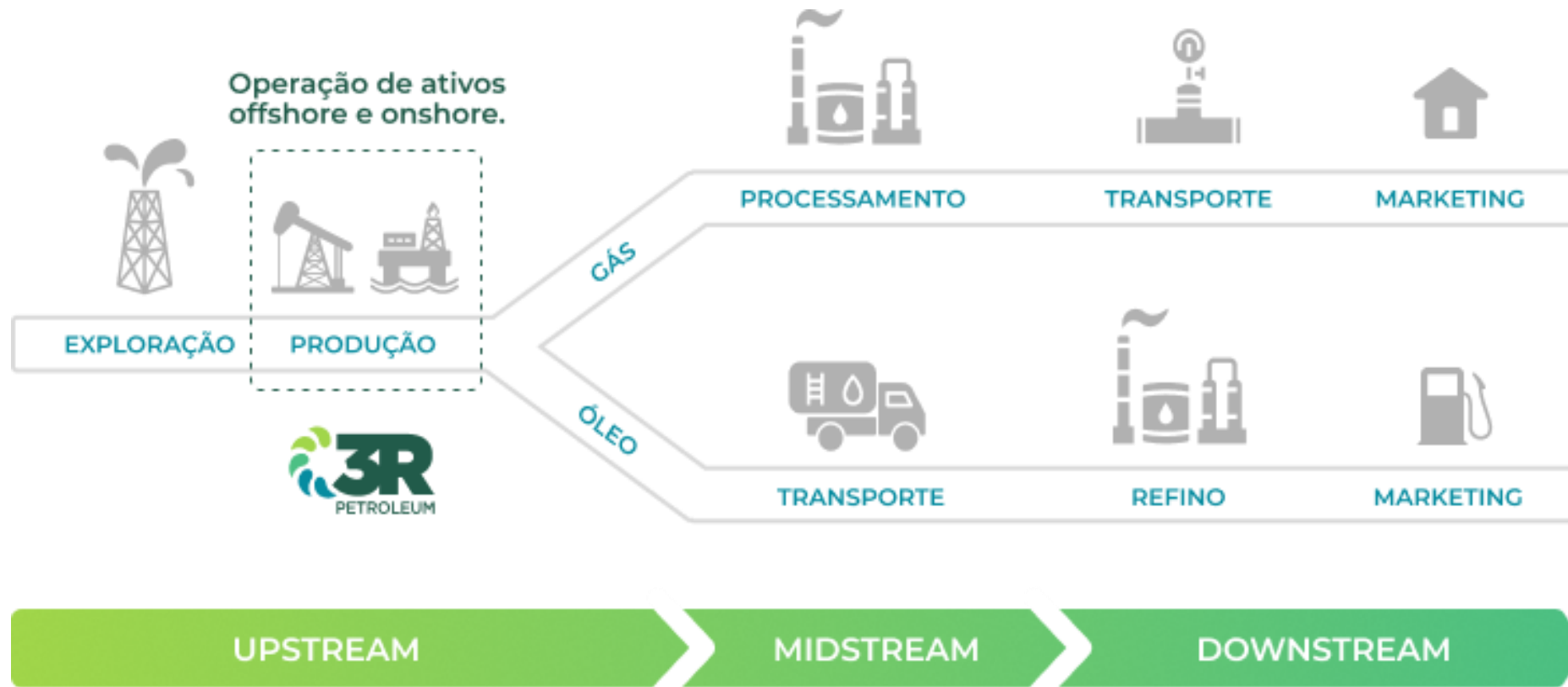
Seção 1

Overview da 3R Petroleum



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

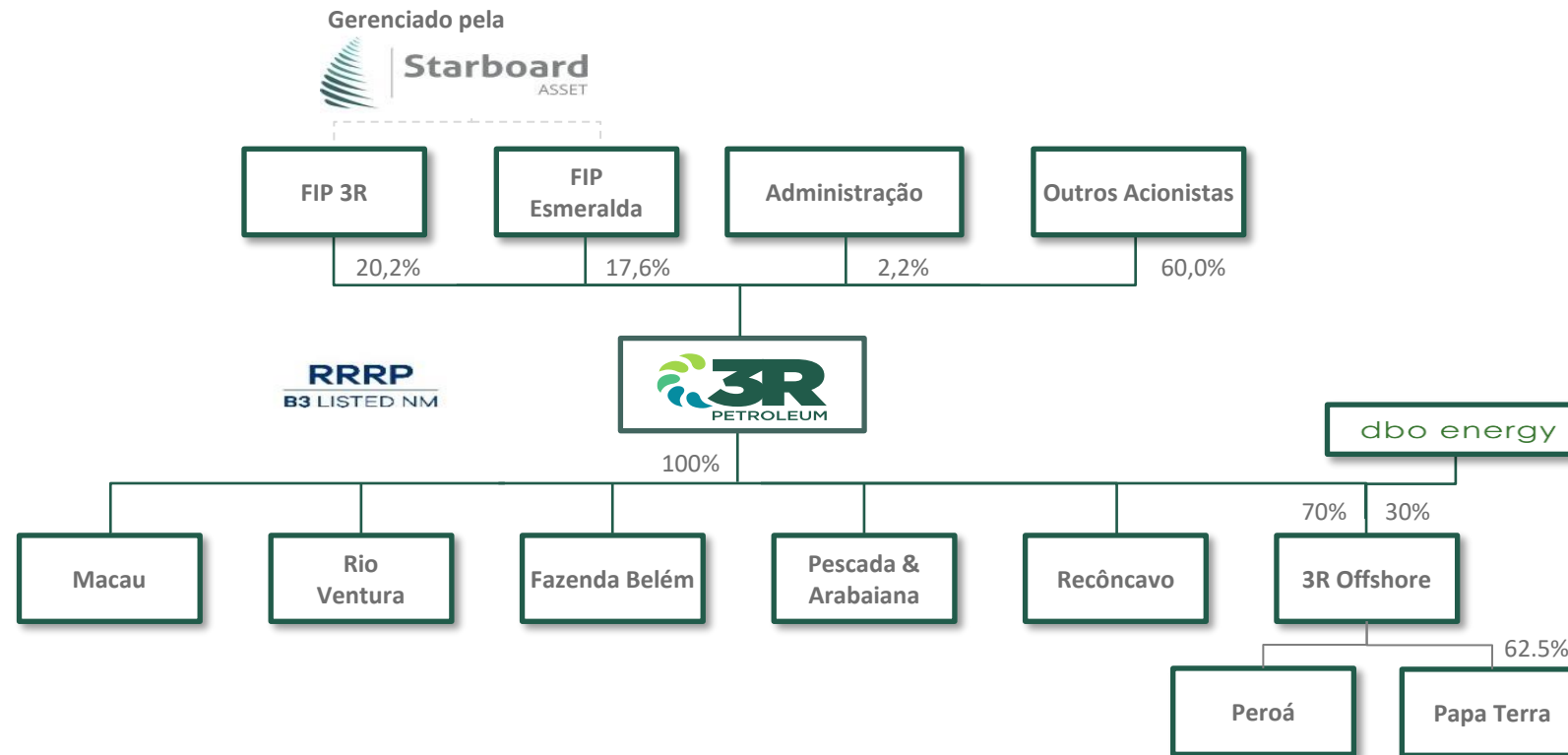
Processo de Produção de Óleo e Gás



Fonte: ANP e Companhia

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Composição Acionária



**Sólida estrutura acionária e societária para
apoiar o desenvolvimento do plano de negócios**

DNA da 3R | Gestão experiente na indústria de O&G e na operação de campos maduros



O time de executivos da 3R Petroleum tem larga experiência e domínio dos processos gerenciais e técnicos na operação de campos maduros. A Companhia formou uma equipe multidisciplinar, ancorada em profissionais de diferentes países e culturas, que são amplamente reconhecidos pela indústria de O&G.

Equipe de Gestão Experiente em O&G



Ricardo Savini
CEO
+34 anos de experiência



Hugo Repsold
Diretor Corporativo
e de Gás e Energia
+37 anos de experiência



Pedro Grijalba
Diretor de Operações
Onshore
+39 anos de experiência



Rodrigo Pizarro
Diretor Financeiro e DRI
+13 anos de experiência



Jorge Lorenzon
Diretor de Desenvolvimento
da Produção
+36 anos de experiência

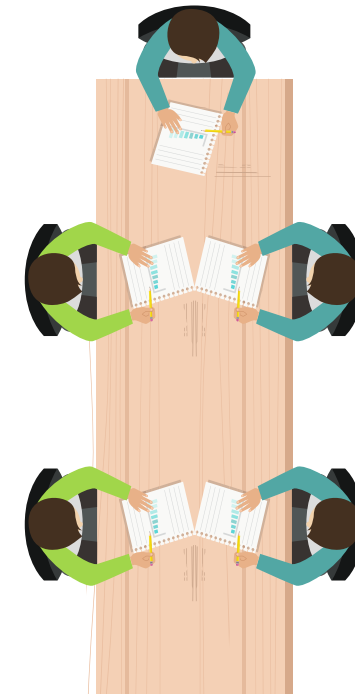


Maurício Diniz
Diretor de Operações
Offshore
+38 anos de experiência

Conselho Especializado e Diverso



Paulo T. Mendonça
Presidente



Paula Kovarsky
Membro
Independente
cosan

Kjetil Solbrække
Membro
Independente
dbo energy

Santiago de Lafuente
Membro



Apollo Global
Management

**Guilherme Affonso
Ferreira**
Membro



Uma proposta de valor única na indústria de O&G



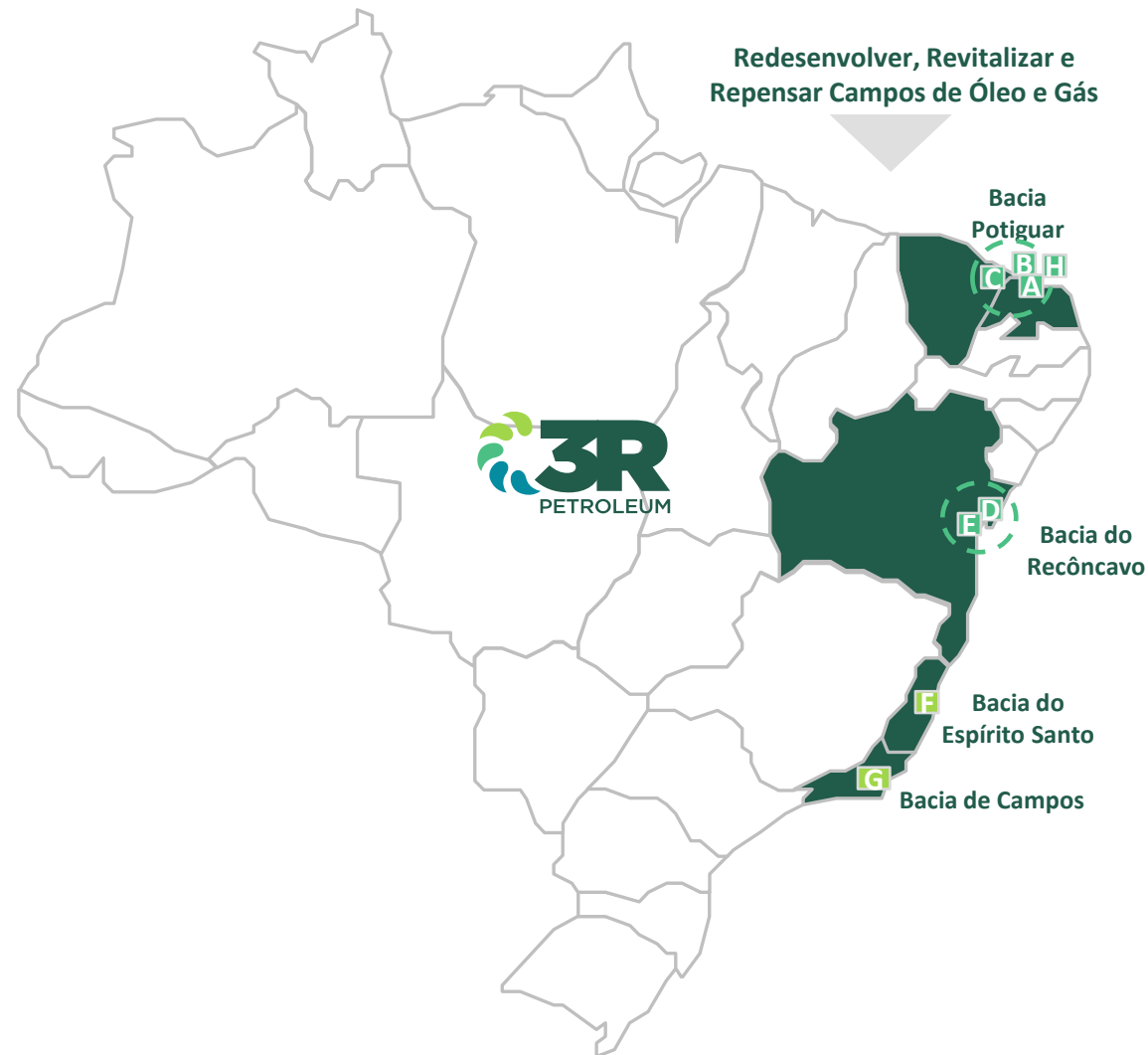
(1): taxa de reposição de reserva

11

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Gestão eficiente de portfólio e preparada para crescer



Produção total dos 8 polos assinados pela 3R alcançou média diária de ~37,3kboe⁽¹⁾ no 1S21 sendo ~25,6kboe⁽²⁾ referente à participação da Companhia;



3R está preparada para participar ativamente do processo de desinvestimento da Petrobras *Onshore e Offshore*;



Gestão experiente e estratégia focada em revitalização de campos em produção, com baixo fator de recuperação e com baixo risco exploratório reforçada por executivos de destaque na indústria;



Operação focada no *Upstream* e projetada para formação de Clusters e Sinergia

Garantidoras

Cluster Potiguar

A Macau
B Pescada
C Fazenda Belém
H Duna

Cluster Recôncavo

D Rio Ventura
E Recôncavo

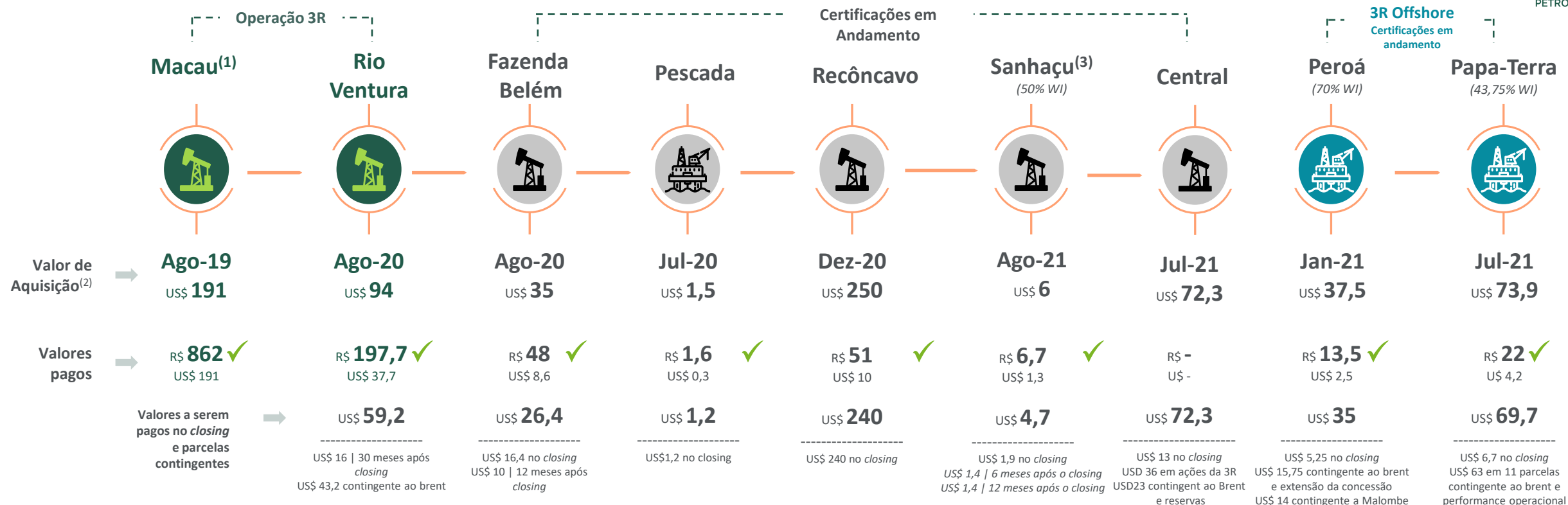
3R Offshore

F Peroá
G Papa Terra

Fonte: Empresa e ANP | (1) Considerando a produção total operada nos Polos Macau, Pescada Arabaiana, Fazenda Belém, Rio Ventura, Recôncavo, Peroá e Papa-Terra | (2) Considerando 70% do Polo Peroá e 43,8% do Polo Papa-Terra

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Linha do Tempo | Companhia com histórico de aquisições a múltiplos atrativos



Todos valores expressos em R\$ / US\$ MM

✓ Valores pagos à Petrobras



Ativos Offshore / Near-Shore



Ativos Onshore

Fonte: Companhia | (1) Não considera 50% do campo de Sanhaçu | (2) Os valores não consideram ajustes e correções até o fechamento da transação | (3) O campo de Sanhaçu é operado pela 3R, mas o resultado operacional ainda pertence à GALP

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Seção 2

Destaques das SPEs (Garantidoras)



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Portfólio *Onshore* Maduro | Longo Histórico de Produção e Geração de Caixa

	Macau	Rio Ventura	Fazenda Belém	Pescada & Arabaiana	Recôncavo
Status	Operação 3R	Operação 3R	Em andamento	Em andamento	Em Transição
Localização	Rio Grande do Norte	Bahia	Ceará	Rio Grande do Norte	Bahia
Bacia	Potiguar	Recôncavo	Potiguar	Potiguar	Reconcavo
Tipo	Onshore	Onshore	Onshore	Águas Rasas	Onshore
Participação 3R	100%	100%	100%	100%	100%
# de campos/concessões	5	8	2	3	14
Prazo da Concessão	2025	2025 (7 concessões) / 2037 (1 concessão)	2025	2025 / 2026	2025 (9 concessões) / 2034 – 2039 (5 concessões)
Reservas 1P (M boe)	44,9	15,5	7,1	3,6	46,7
Reservas 2P (M boe)	50,5	24,9	12,6	15,1	61,2
	<i>DeGolyer & MacNaughton</i>	<i>Gaffney Cline</i>	<i>Gaffney Cline</i>	<i>Gaffney Cline</i>	<i>DeGolyer & MacNaughton</i>
NPV 2P @10% (USD m)	441	367	133	115	611
OPEX/barril 2022 (USDm/boe)	4,4	10.7	20.4	8.4	8.4
Produção Oleo 1S21 (bbl/d)	4.673	779	710	232	2.013
Produção Gas 1S21 (km3/d)	145	41	1	167	483
Produção Total 1S21 (boe/d)	5.584	1.035	716	1.283	5.053
Offtaker	Petrobras	Petrobras	Petrobras	Petrobras	Petrobras

Fonte: ANP e relatórios de certificação da Degolyer & MacNaughton e Gaffney Cline. Notas: (1) 3R Petroleum passou a deter 35% do Polo Pescada através da fusão com a Ouro Preto em Fev-2020 e assinou a aquisição dos 65% remanescentes da Petrobras

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Macau | Eficiência operacional em um ano de gestão 3R

Alta Eficiência

A produção de óleo alcançou uma média de ~4,9 kbbld no 3T21, 33% maior que o 2T20. Em setembro, a produção somou ~5,3 Kbbld, 46,3% maior que junho de 2020, mês em que a 3R assumiu a operação do polo

Produção pulverizada

Menor risco de execução com a produção distribuída em dezenas de poços. Atualmente, cerca de 60 poços respondem por mais de 80% da produção do polo

Modernização da Operação

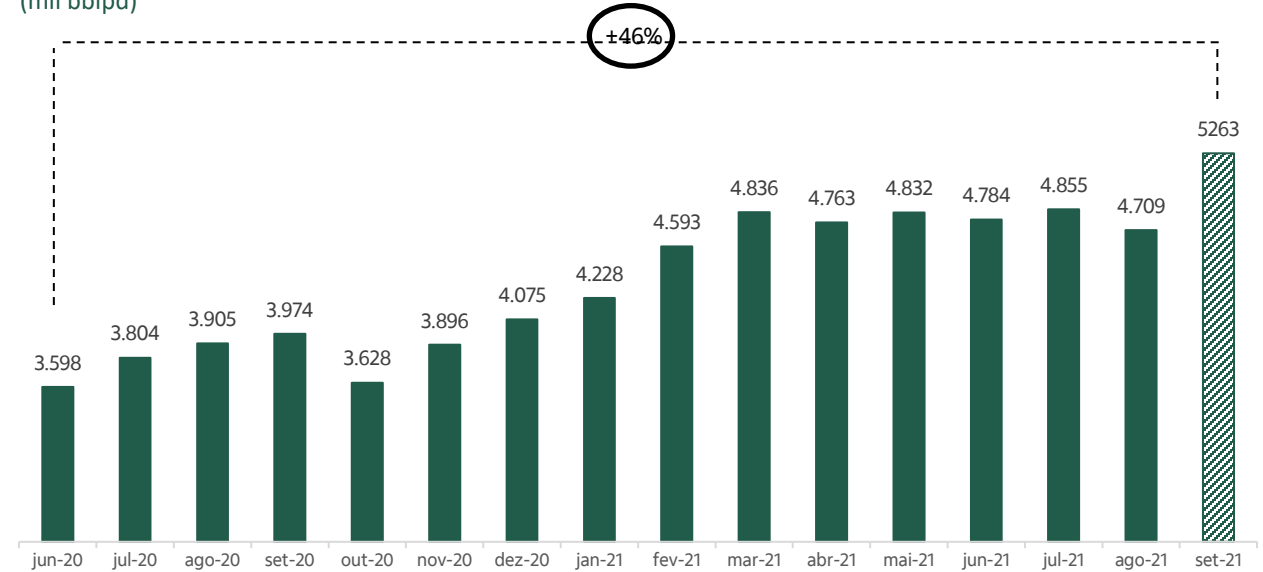
Mais de 50% dos poços foram automatizados desde que a 3R assumiu a operação do polo

Perspectiva de crescimento

Fase de investimentos em *workover* iniciada no 4T20 e 1T21 para acessar novas reservas nos próximos trimestres

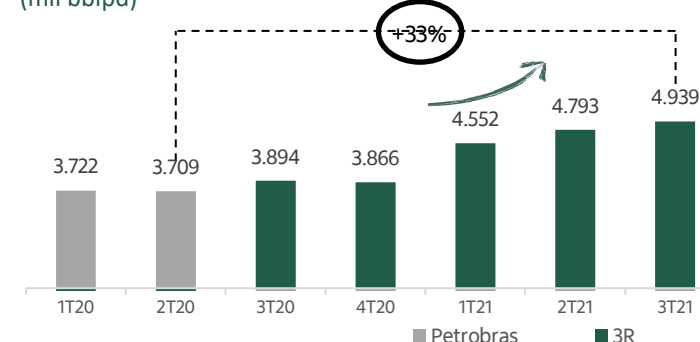
Produção de Óleo em Macau - Mensal

(mil bblpd)



Produção de Óleo em Macau - Trimestral

(mil bblpd)



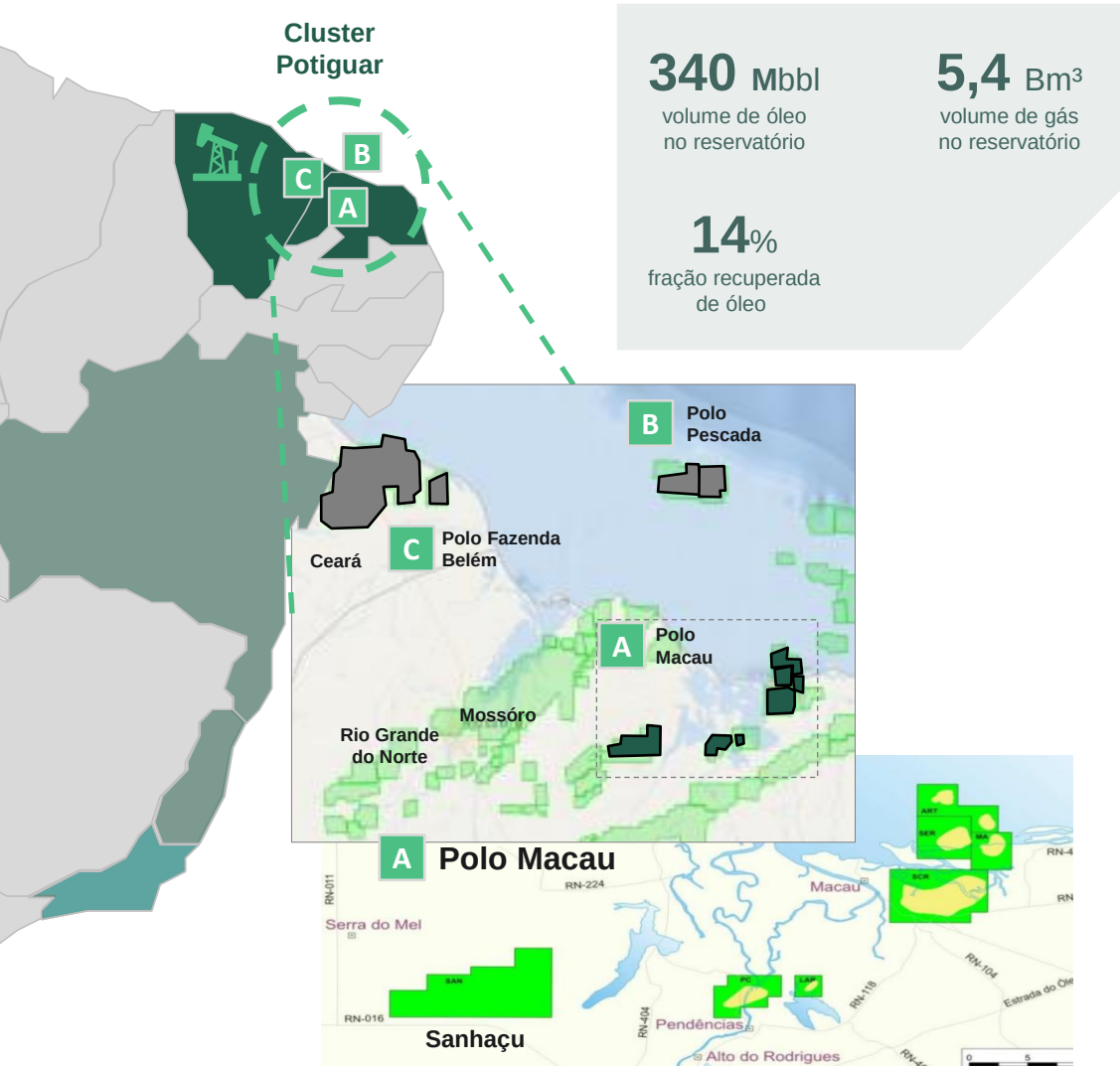
A 3R reverteu longa tendência de queda trimestral e entregou no 3T21 mais um quarter com crescimento quando comparado com o trimestre anterior.

Fonte: ANP e Companhia

16

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Macau | Destaques Operacionais



Fonte: Companhia, ANP e relatórios de certificação da Degolyer & MacNaughton's e Gaffney Cline
Nota 1: Closing realizado.

Destaques Operacionais e Estratégicos

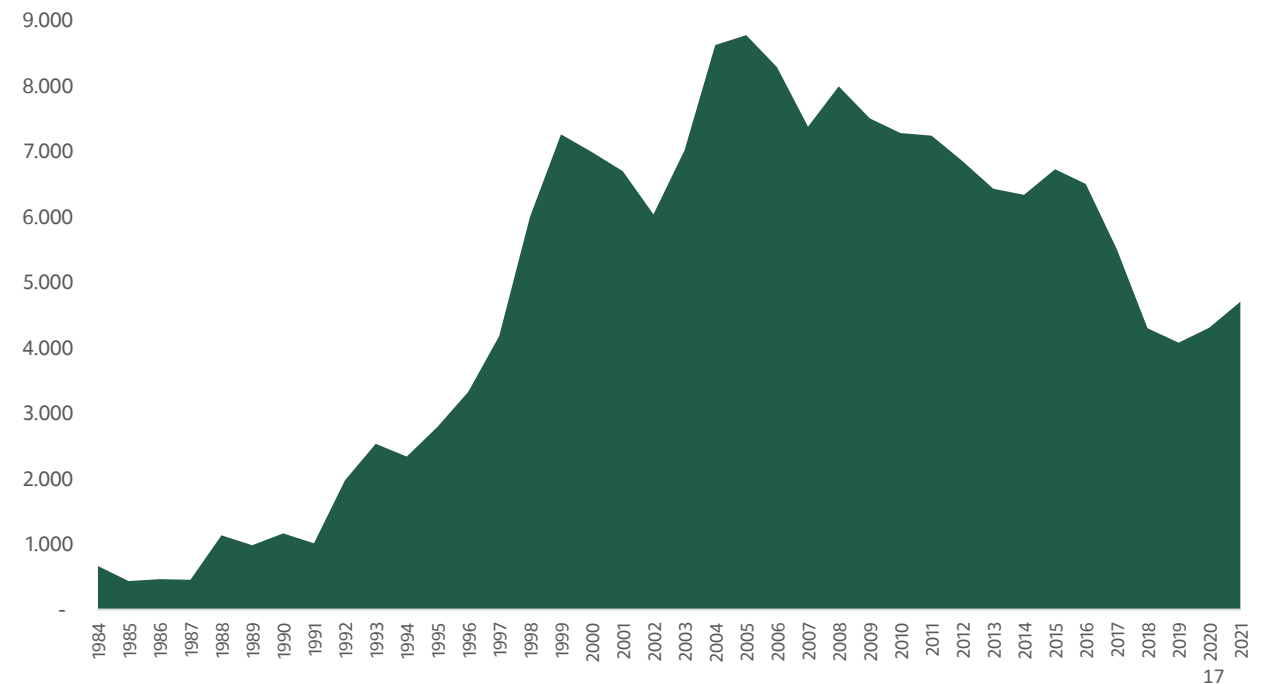
Transação: US\$191 MM e múltiplo de entrada de 4,0x por reserva 2P;

Produção: 4.673 de barris de óleo por dia e 145 mil m³/dia de gás natural no 1S21;

Reservas: 47,9 mm boe de reservas 2P (94% óleo), 89% classificadas como 1P;

Histórico de Produção

Óleo (mil bbl/d)



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Macau | Aquisição da totalidade do Campo de Sanhaçu | Estratégia em Gás

Cluster Potiguar

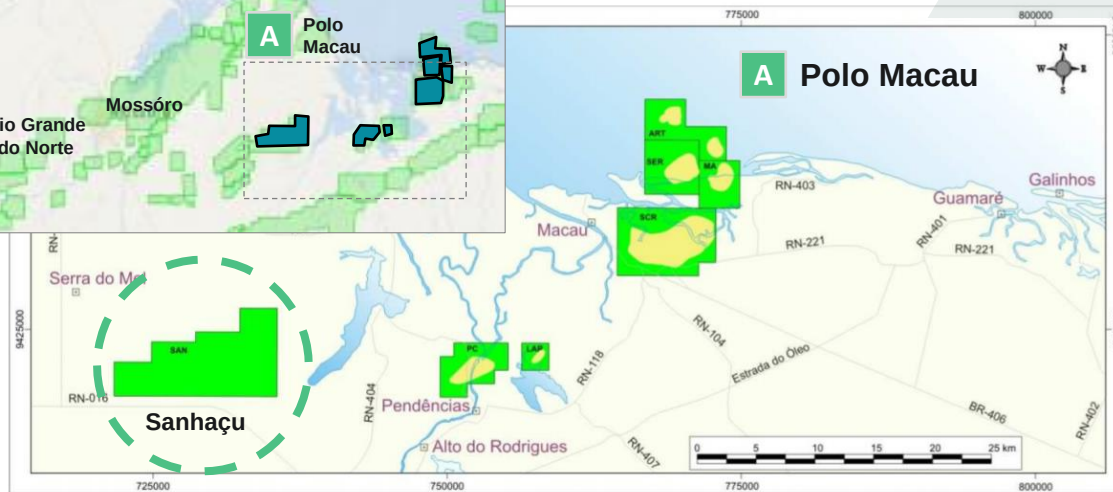
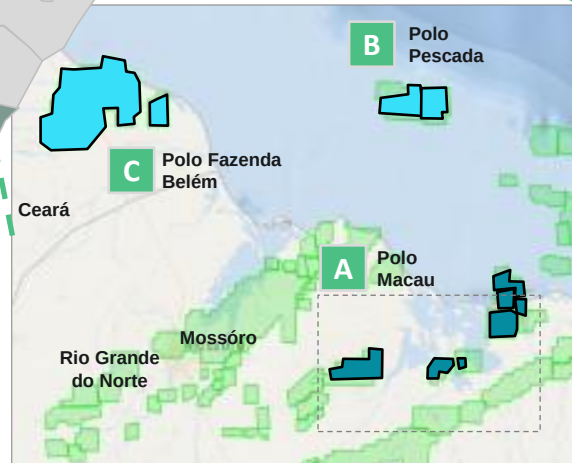
✓ 100% de participação no Campo de Sanhaçu

- ✓ 5,3 mm boe de reservas 2P: 10,4% do Polo Macau;
- ✓ Produção média no 1S21 de 974 boed: 17% do Polo Macau;
- ✓ Produção média de gás no 1S21 de 134 km3d: 92%% do Polo Macau;

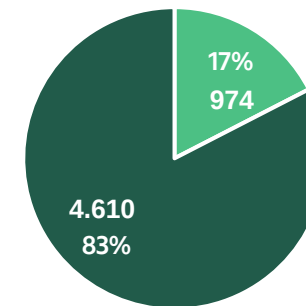
- ✓ Aquisição de valor total de US\$ 6 mm e múltiplo de 2,3X;
- ✓ Incremento de 5% nas reservas 2P do Polo Macau;
- ✓ Incremento de 9,6% na produção total do Polo Macau



- ✓ Maior produtor do Rio Grande do Norte, considerando o Polo Pescada;
- ✓ Aquisição estratégica para o desenvolvimento de ativos da região.
- ✓ Aumento da eficiência operacional e redução do custo de operação.

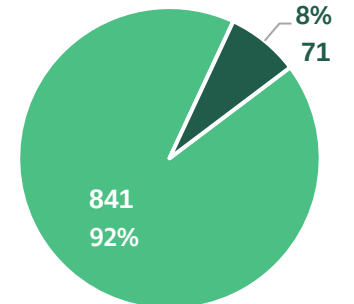


Produção Óleo e Gás 1S21
Polo Macau | 5.584 boed



■ Sanhaçu
■ Outros Campos do Polo Macau

Produção Gás 1S21
Polo Macau | 912 boed



Nota 1: Closing realizado.

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Rio Ventura | Transação concluída marcando a entrada da 3R no Estado da Bahia

Produção

Campos terrestres (onshore) de Água Grande, Bonsucesso, Fazenda Alto das Pedras, Pedrinhas, Pojuca, Rio Pojuca, Tapiranga e Tapiranga Norte. A produção média do Polo no 3T21 foi de aproximadamente 940 barris de óleo por dia (bpd) e 22 mil m³/dia de gás natural.

Reserva

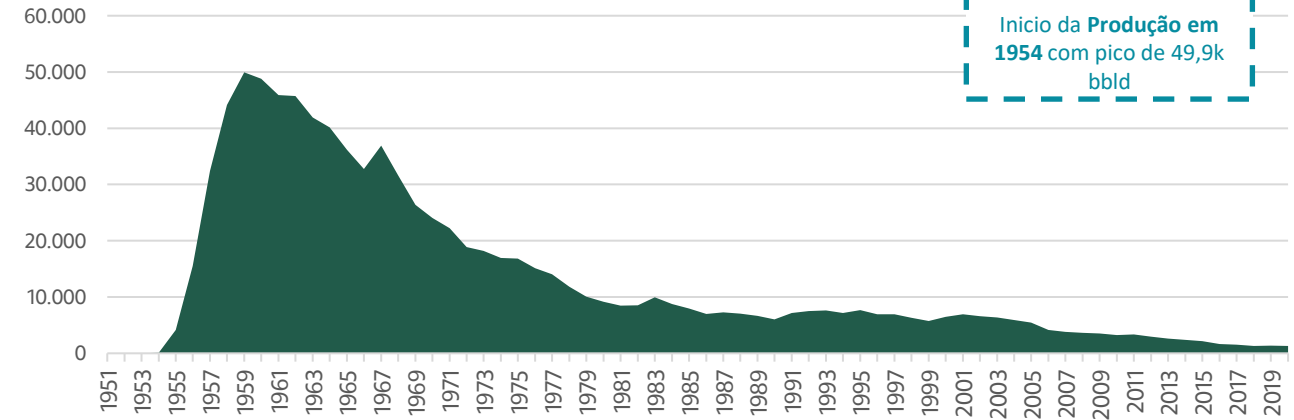
A certificação de reservas do ativo indica um volume de reservas provadas mais prováveis (2P) de 24,9 milhões de barris de óleo equivalente, sendo 62% classificadas como 1P.

Perspectivas

Entrada da 3R no Estado da Bahia, abrindo caminho para a Companhia replicar a bem-sucedida estratégia já adotada na Bacia Potiguar: (a) operação eficiente com baixo custo de extração, (b) modelo de gestão dedicada e (c) incremento da produção a partir da aplicação de técnicas como reativação de poços, recuperação secundária, novas perfurações e acesso a novas zonas produtoras.

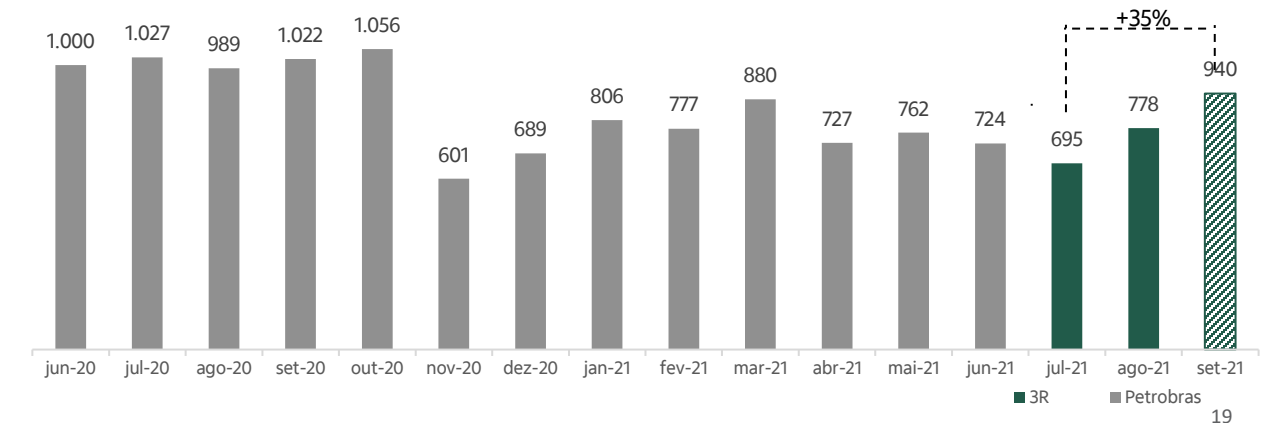
Produção em Rio Ventura

(mil bblpd)



Produção de Óleo em Rio Ventura - Mensal

(mil bblpd)



Fonte: ANP e Companhia

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Recôncavo | Em processo de fechamento⁽¹⁾ da transação, representando ~35% das reservas⁽²⁾



Produção

Campos terrestres de Aratu, Ilha de Bimbarra, Mapele, Massuí, Candeias, Cexis, Socorro, Dom João, Dom João Mar, Pariri, Socorro Extensão, São Domingos, Cambacica e Guanambi. A produção média do Polo no 1S21 foi de aproximadamente 2,013 de barris de óleo por dia (bpd) e 483 mil m³/dia de gás natural.

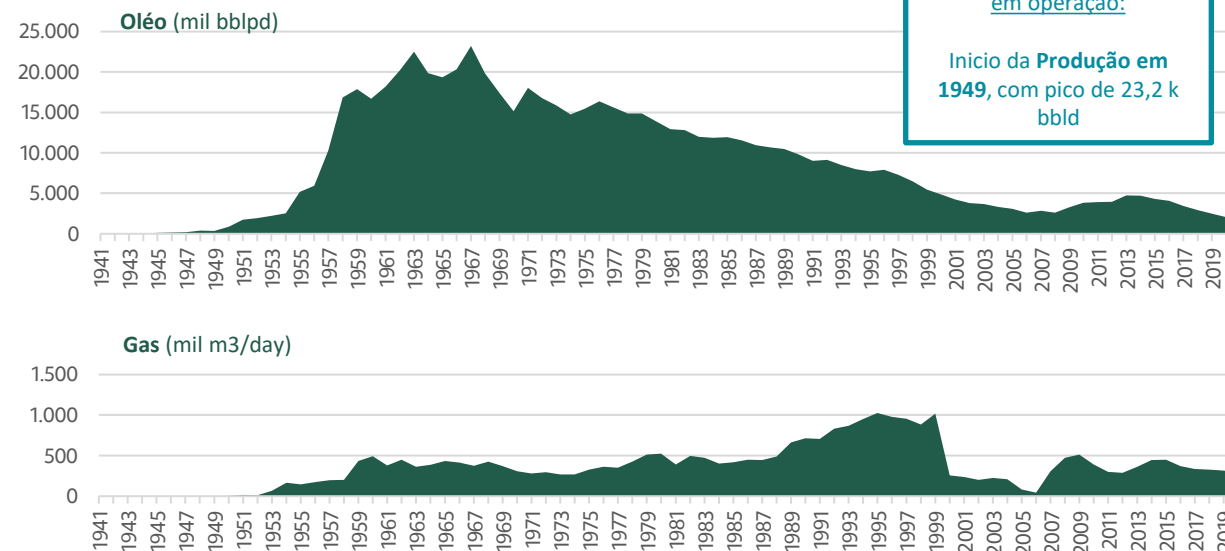
Reserva

A certificação de reservas do ativo indica um volume de reservas provadas mais prováveis (2P) de 61,2 milhões de barris de óleo equivalente, sendo 76% classificadas como 1P.

Perspectivas

Integração das operações dos Polos Rio Ventura e Recôncavo, criando sinergias: (i) otimização de equipes, fornecedores e prestadores de serviços relativos à operação e (ii) centralização da infraestrutura logística e de telecomunicações, controle e automação. Dessa forma, a 3R espera alcançar um *lifting cost* competitivo na Bacia do Recôncavo, além de criar oportunidades comerciais para ampliar a capacidade de monetização de seus produtos.

Produção em Recôncavo



Localização



Fonte: ANP e relatórios de certificação da Degolyer & MacNaughton e Gaffney Cline. Notas: (1) Em processo na ANP de transferência das concessões; (2) Desconsiderando a reserva de Papa Terra, visto que a certificação ainda está em andamento

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Fazenda Belém

Produção

A produção média do Polo no 1S21 foi de aproximadamente 710 de barris de óleo por dia (bpd)

Reserva

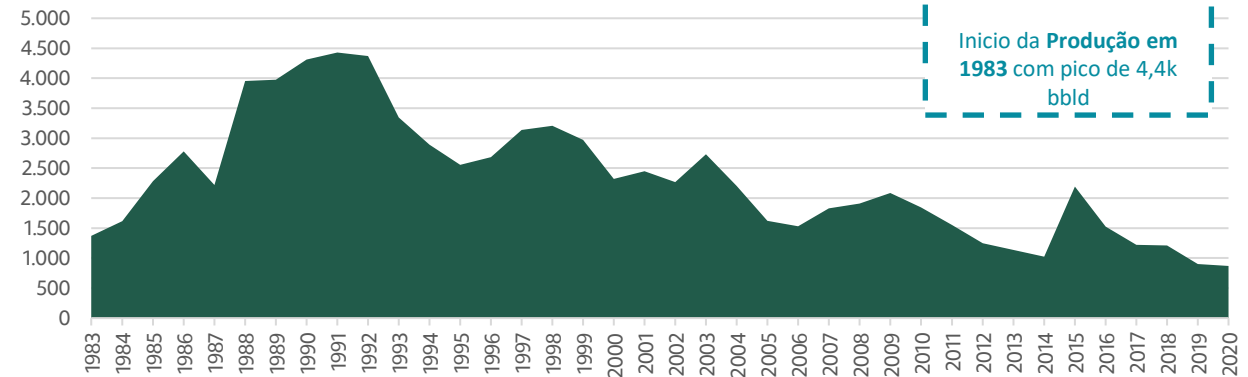
A certificação de reservas do ativo indica um volume de reservas provadas mais prováveis (2P) de 12,6 milhões de barris de óleo equivalente, sendo 56% classificadas como 1P.

Perspectivas

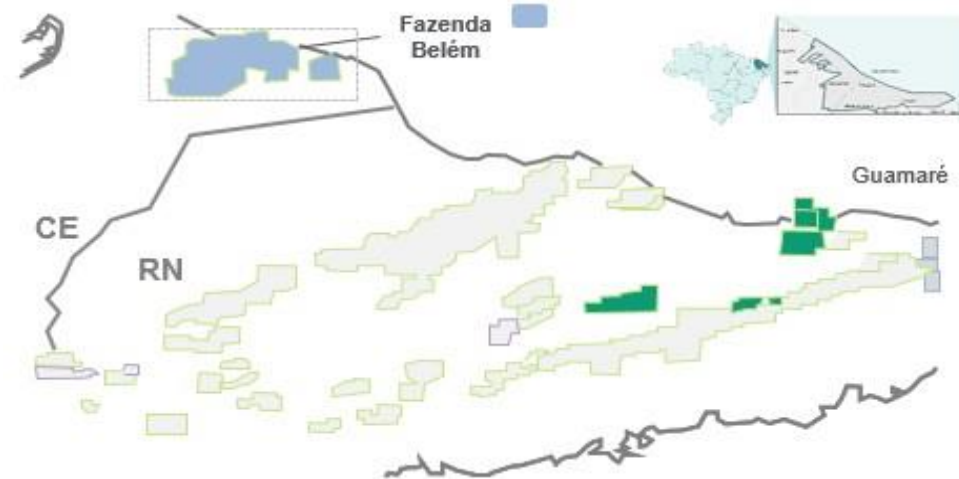
Polo com elevado VOIP. Ao longo dos próximos 5 anos, são previstos 103 perfurações de poços verticais, 10 horizontais e 137 *workovers*. Boas perspectivas de comercialização do óleo para alcançar mercado de asfalto.

Produção de Óleo em Fazenda Belém

(mil bblpd)



Localização



Fonte: ANP e relatórios de certificação da Degolyer & MacNaughton e Gaffney Cline.



Pescada & Arabaiana

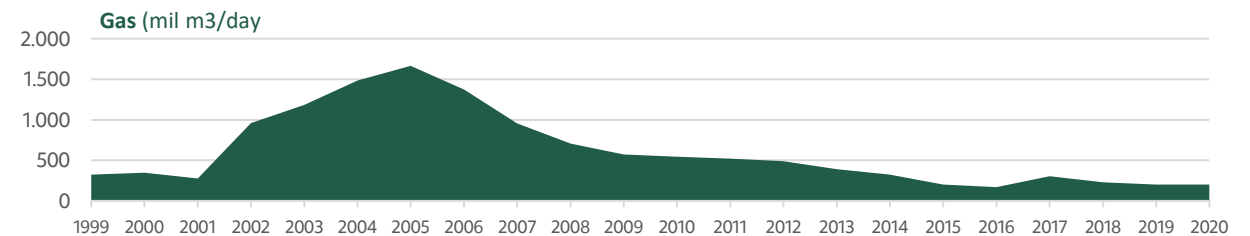
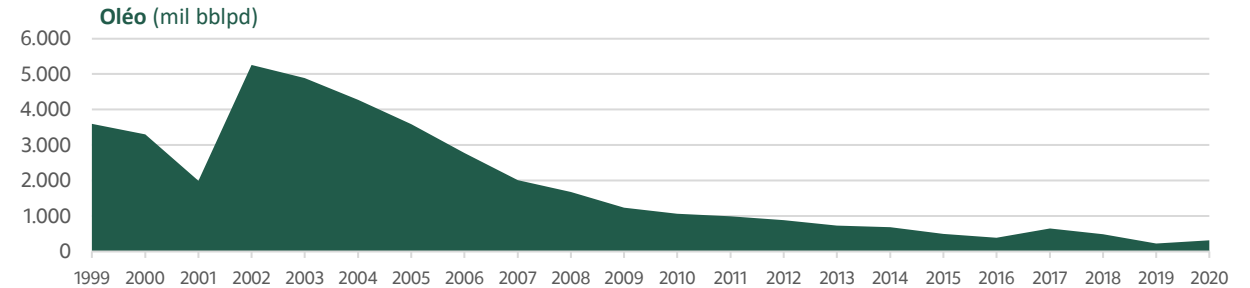
Produção

A produção média do Polo nos 1S21 foi de aproximadamente 232 de barris de óleo por dia (bpd) e 167 mil m³/dia de gás natural

Reserva

A certificação de reservas do ativo indica um volume de reservas provadas mais prováveis (2P) de 15.1 milhões de barris de óleo equivalente, sendo 24% classificadas como 1P.

Produção em Pescada & Arabaiana (mil bblpd)



Localização



Fonte: ANP e relatórios de certificação da Degolyer & MacNaughton e Gaffney Cline.

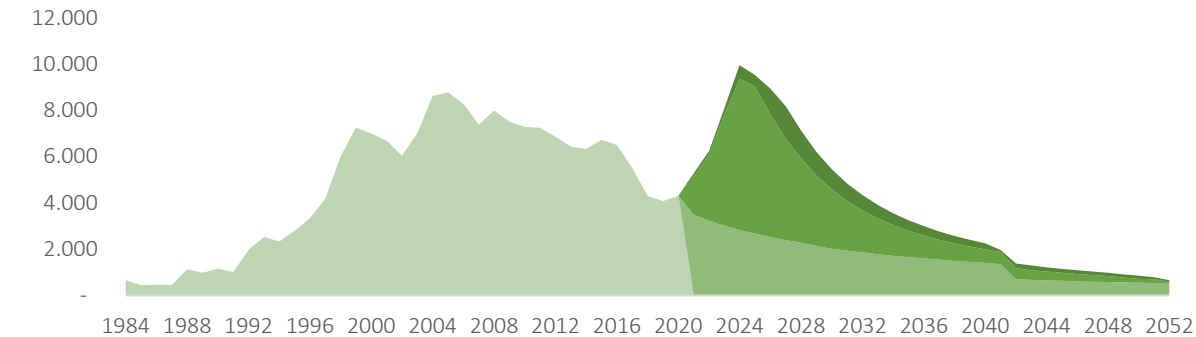
LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Plano de redesenvolvimento para acelerar a produção

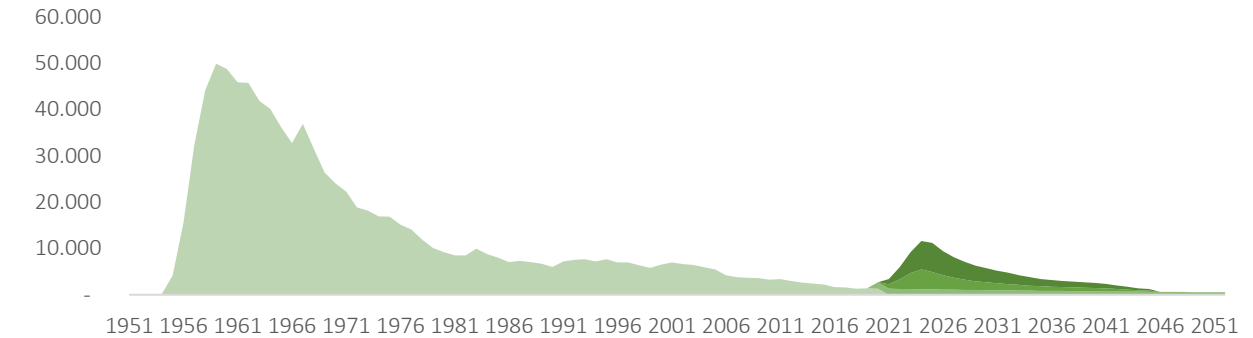
Macau Estratégia de Redesenvolvimento ⁽¹⁾

(produção diária de óleo, bpd)



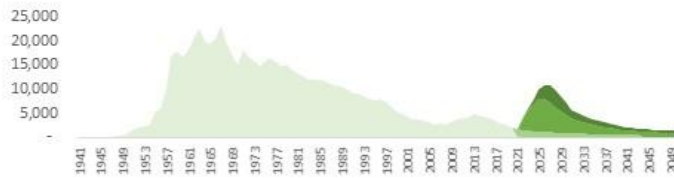
Rio Ventura Estratégia de Redesenvolvimento ⁽¹⁾

(produção diária de óleo, bpd)



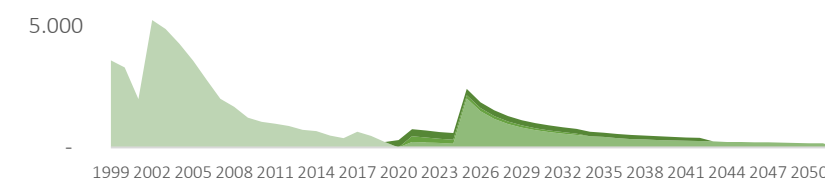
Reconcavo Estratégia de Redesenvolvimento (1)

(produção diária de óleo, bpd)



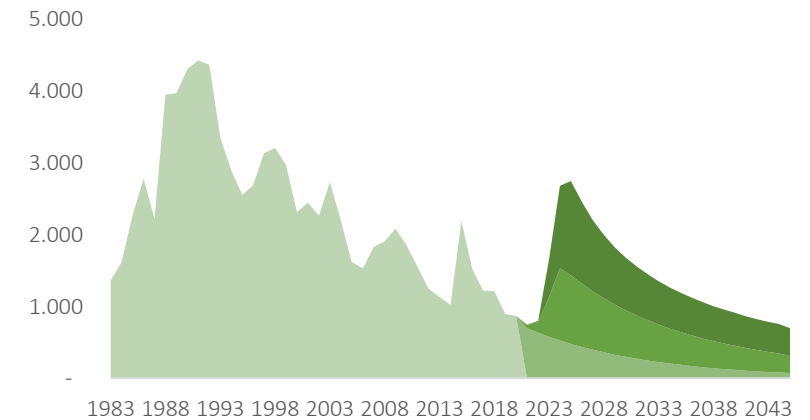
Pescada & Arabaiana Estratégia de Redesenvolvimento (1)

(produção diária de óleo, bpd)

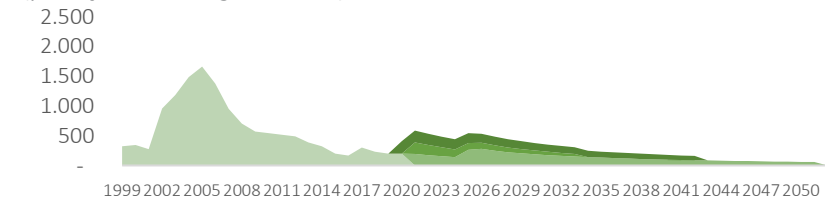


Fazenda Belém Estratégia de Desenvolvimento (1)

(produção diária de óleo, bpd)



(produção diária de gás, '000 m³)



Fonte: ANP e relatórios de certificação da Degolyer & MacNaughton e Gaffney Cline. Nota: (1) Baseado no relatório de certificação da Degolyer & MacNaughton e Gaffney Cline. Reservas consideram 27 anos de extensão das concessões.

BP Produção Histórica

Declínio

Redesenvolvimento (1P)

Redesenvolvimento (2P)

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Seção 3

Destaques Operacionais



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Visão geral das classificações dos recursos petrolíferos

Os recursos petrolíferos são classificados com base na probabilidade de comercialidade e incerteza das reservas



Fonte: Glossário do Sistema de Gestão de Recursos Petrolíferos

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Certificação 3R | Visão geral das reservas certificadas

189

Mboe reservas
2P certificadas

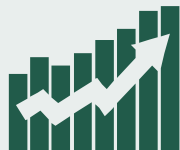
A 3R tem sua **estratégia focada no desenvolvimento e produção de reservas já descobertas, classificadas como provadas e prováveis** por experts do setor

28%
P2



72%
P1

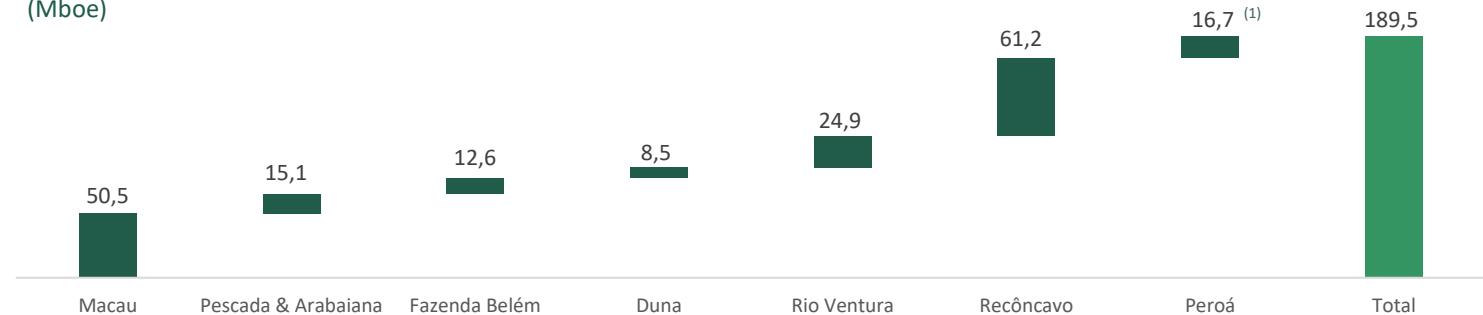
137 Mboe ou 72% das reservas estão classificadas como provadas (1P), reduzindo o risco de execução da Companhia



Com a aquisição dos Polos Peroá e Recôncavo, o **volume de reservas 2P da Companhia aumentou mais de 78% desde o IPO.**

Distribuição do Portfólio 3R – Reservas 2P

(Mboe)



% de 1P

89%	24%	56%	54%	62%	76%	90%	
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	--

Certificação de reservas	Volumes Certificados 1P (Mboe)	Volumes Certificados 2P (Mboe)	Volumes Certificados 3P (Mboe)
Macau	44,9	50,5	56,1
Pescada Arabaiana	3,6	15,1	16,3
Fazenda Belém	7,1	12,6	14,8
Duna	4,6	8,5	14,4
Rio Ventura	15,5	24,9	36,2
Recôncavo	46,7	61,2	77,1
Peroá (considerando participação de 70%)	15,2	16,7	19,2
Total 3R Petroleum	137,3	189,5	234,1
NPV @ 10 (US\$ bilhões) ⁽²⁾	US\$ 1,34	US\$ 1,94	US\$ 2,60

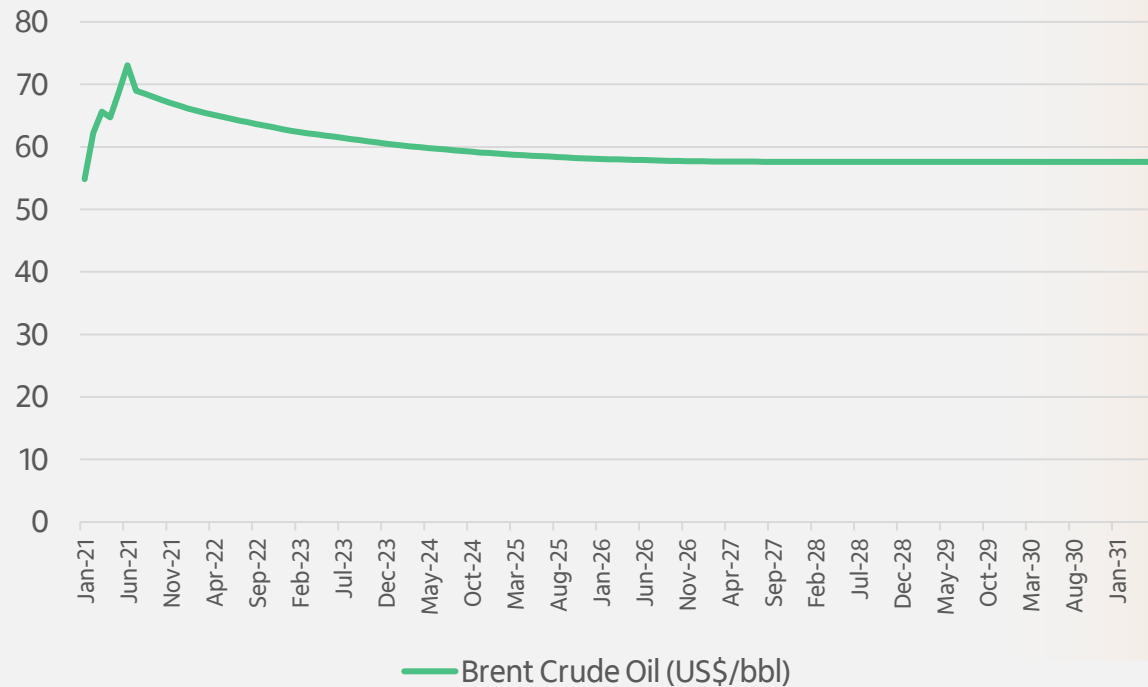
Fonte: Relatórios de certificação da Degolyer & MacNaughton e Gaffney Cline . (1) Considera a participação de 70% em Peroá | (2) Considera 50% do campo de Sanhaçu.

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Fator Resiliência: baixo Lifting Cost e aumento da eficiência operacional

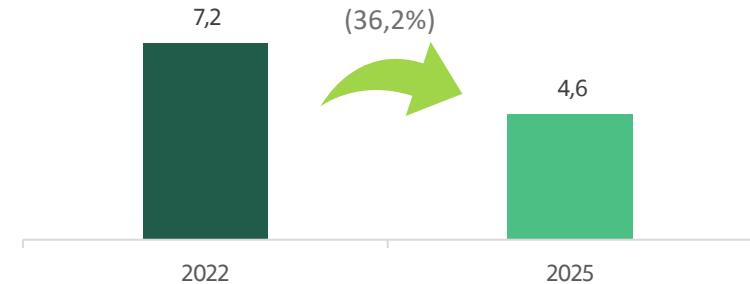
Preço do Brent (preços constantes, USD / bbl)



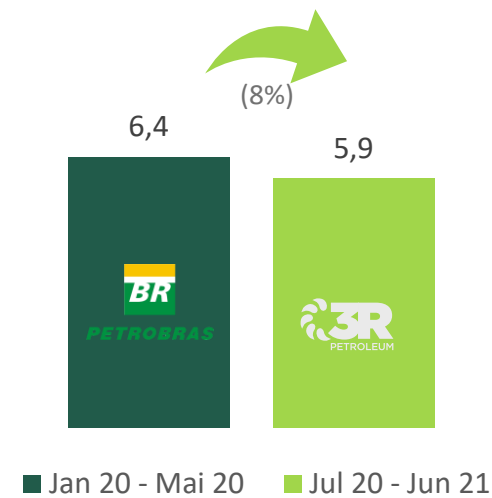
3R Petroleum é resiliente a baixos preços de Brent em função de baixo custo no *breakeven*

OPEX por Barril Equivalente (US\$ / boe)

Média dos Ativos: 2021 vs. 2025 Certificado



Macau Melhora Operacional : 3R vs. Petrobras



- Integração do time de desenvolvimento e cultura da 3R / Pecom
- Estrutura enxuta, com menos pessoas fazendo mais atividades (24/7)
- Mais de 50% de poços automatizados, maior eficiência na operação e manutenção
- Reativação de 30 poços que estavam ociosos na operação da Petrobras
- Centralização dos serviços em um único fornecedor - Pecom, compartilhando recursos

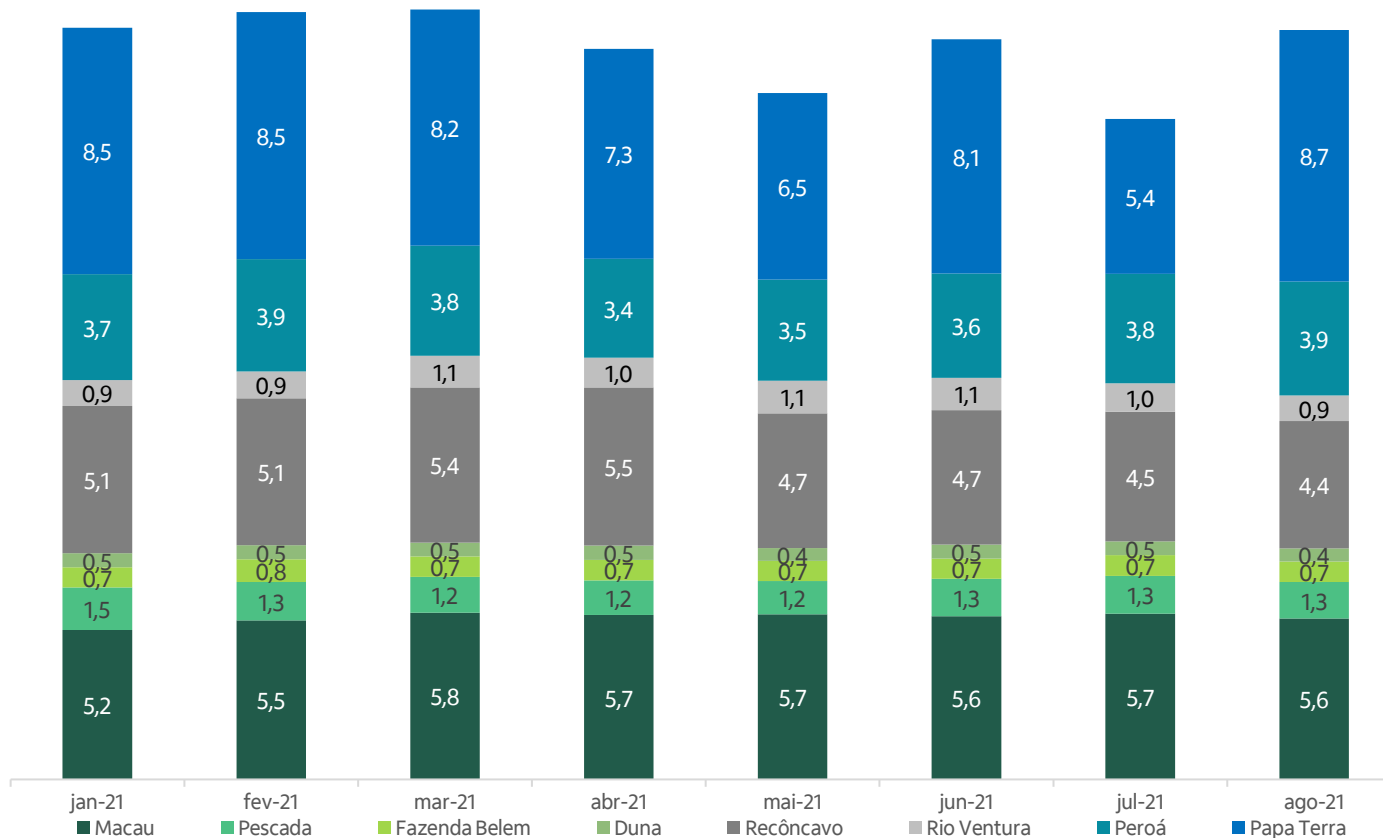
Fonte: ICE, e relatórios de reservas da Degolyer and MacNaughton e Gaffney Cline.

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Produção Total 3R | Considerando a participação nos 8 ativos adquiridos

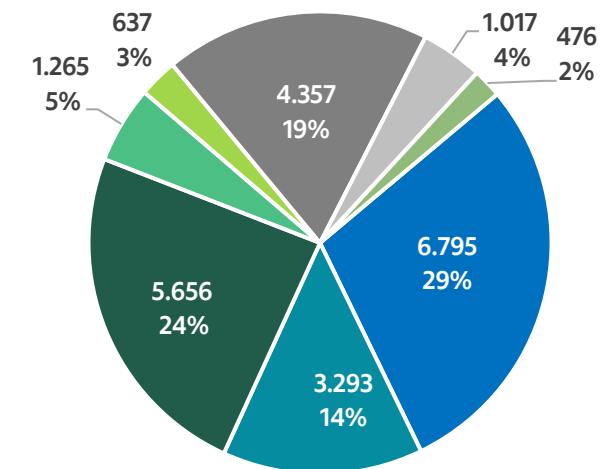
Produção de Óleo & Gás referente à 3R⁽¹⁾
(mil boepd)



Resultado do Polo Macau é o principal responsável pelo crescimento da produção consolidada



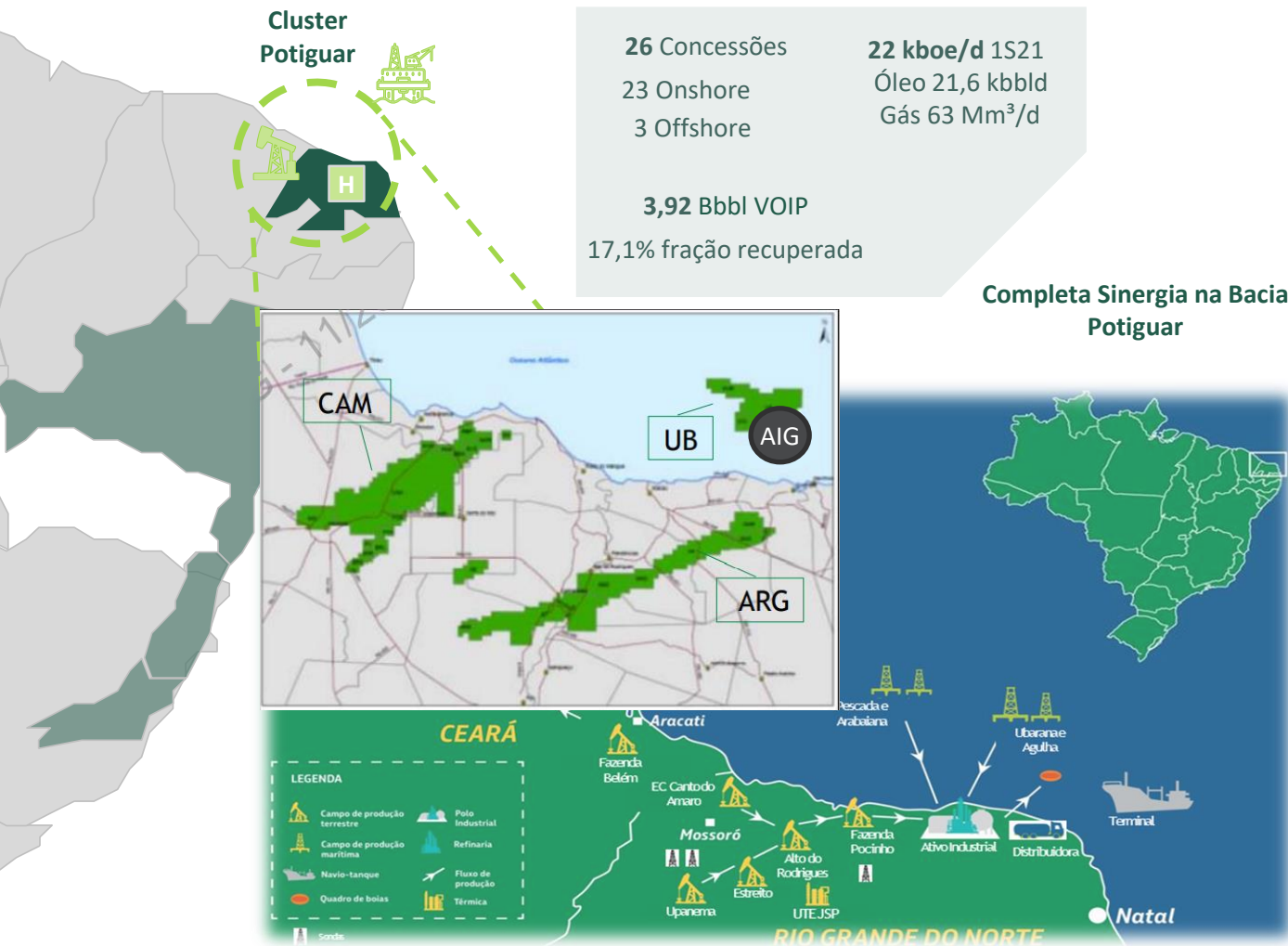
Produção média diária por Ativo no 1S21 (boe/d) – Parcela 3R



(1) 100% Macau (excluindo 50% da produção do campo de Sanhaçu) | 100% Pescada | 100% Rio Ventura | 100% Fazenda Belém | 100% Recôncavo | 70% Peroá
Fonte: ANP e Companhia

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Polo Potiguar | Ativo em negociação exclusiva com a Petrobras



Fonte: ANP e Teaser Petrobras

Ativo Industrial de Guamaré

Infraestrutura completa – processamento, refino, logística e de armazenamento, transporte e escoamento de petróleo e gás natural

Terminal de Guamaré: Exportação e importação de produtos brutos e/ou processados

Refinaria Clara Camarão: Capacidade instalada de 40 kboepd - Gasolina, Diesel, Diesel S500, Bunker e Querosene Aviação

UPGNs: Capacidade instalada 5,7 Mm³/d – 1,8 Mm³/d em operação;

Estações de tratamento: Óleo: 120 Mm³/d

Água: 117 Mm³/d

Óleo e gasodutos: integração de escoamento e descarte

Estações coletoras, compressoras e injetoras: gás, gás lift, e de água

Geradores de vapor: fixos e móveis

Laboratório de derivados

Heliporto

Subestações Elétricas

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

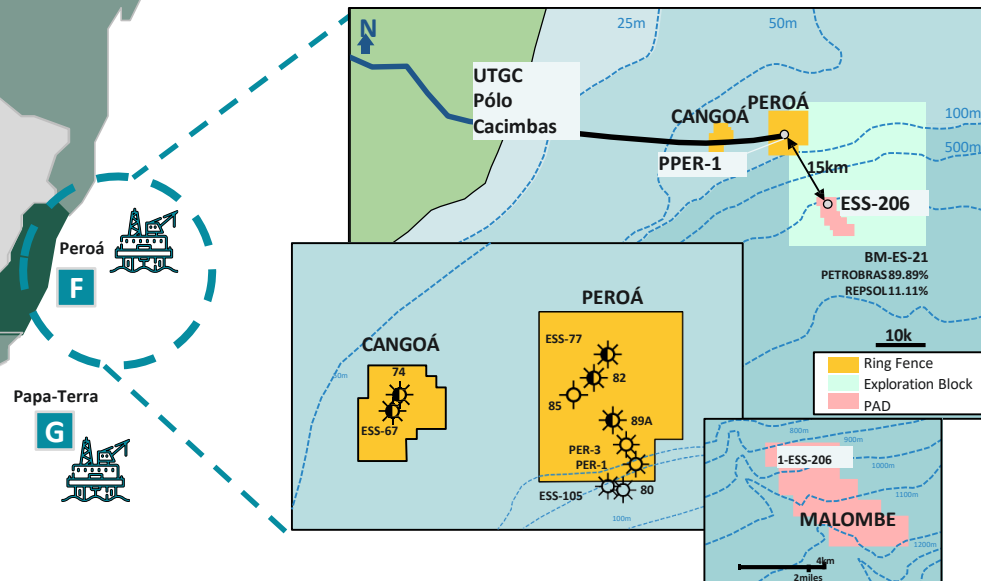
3R Offshore | Polo Peroá

57%
Fração recuperada de
gás vs. 80% benchmark

+5,3 kboed
produção média
diária no 1S21

24,5 Mboe
reservas 2P
certificada

17,5 Bm³
volume de gás
no reservatório



Fonte: Companhia, ANP e relatórios de certificação da Degolyer & MacNaughton's e Gaffney Cline

Destaques Operacionais e Estratégicos

Transação: US\$55 MM - Múltiplo de entrada de 2,2x por reserva 2P.

Produção: 242 de barris de óleo por dia e 791 mil m³/dia de gás natural no 1S21.

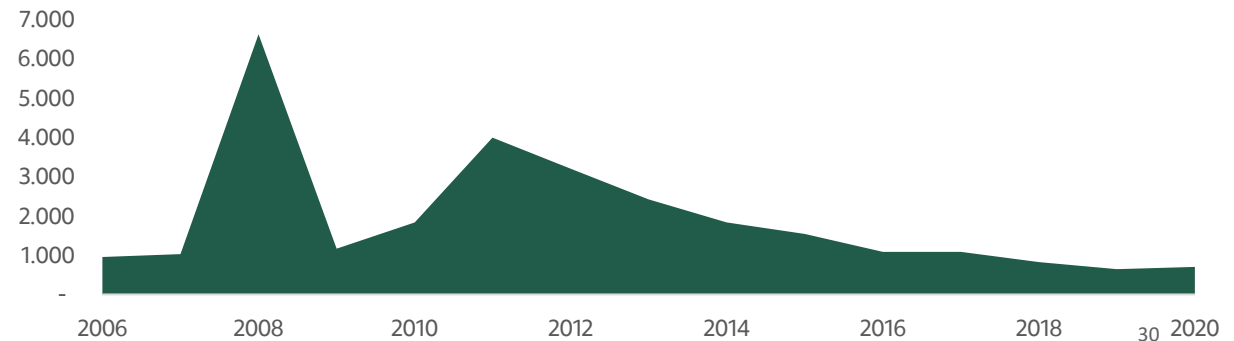
Reservas: 16,7 mm boe de reservas 2P (98% gás), 90% classificadas como 1P.

Estratégia: Integração das operações dos Polos Rio Ventura e Recôncavo, criando sinergias:

- Entrada da 3R no Estado Espírito Santo;
- Produção da 3R mais balanceada entre óleo e gás;
- Malombe tem pico de produção estimado pela Petrobras de 2,5 Mm³/dia de gás;
- Plataforma automatizada, operada remotamente e conectada por duto;
- Dispõe de capacidade para tratar a produção de Malombe sem capex adicional.

Histórico de Produção

Gas (mil
m³/day)



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

3R Offshore | Aquisição do Polo Papa-Terra

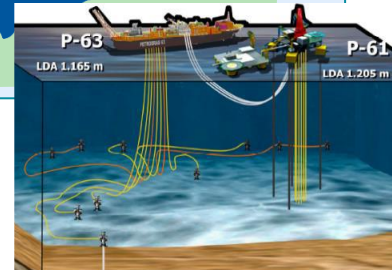
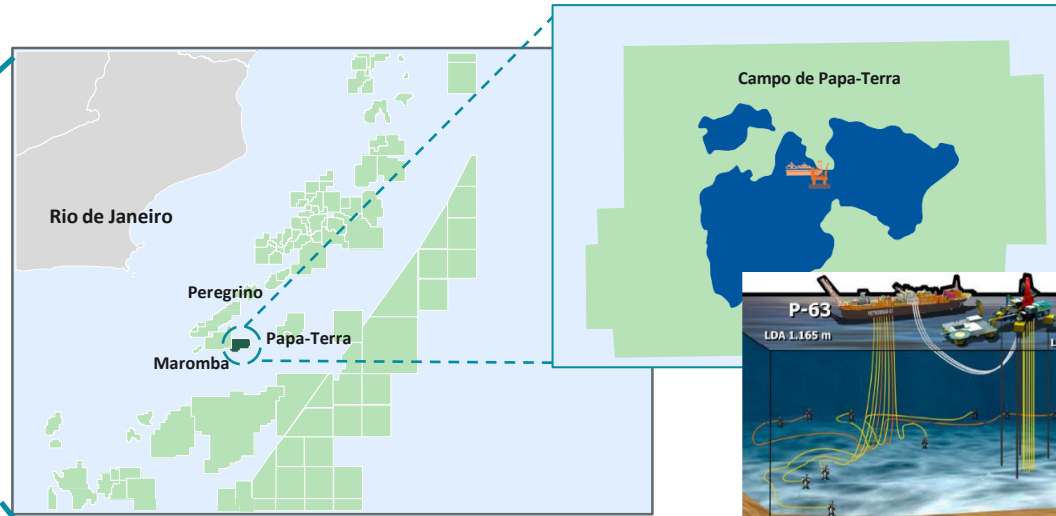
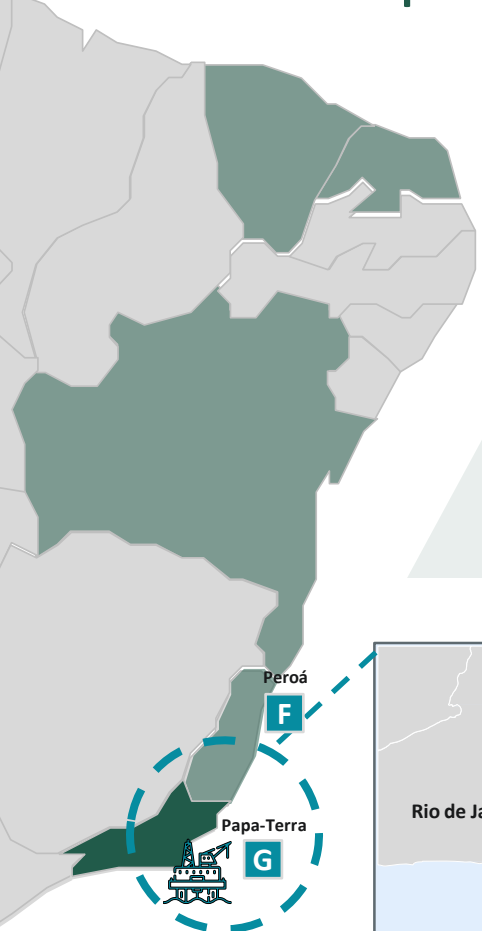
Aquisição estratégica:

- ✓ US\$ 105,6 MM - 62,5% do ativo (**85% pagamentos condicionados à eficiência operacional do ativo**);
- ✓ **Baixo múltiplo de entrada por reserva estimado;**
- ✓ **Geração de caixa pertence à 3R desde julho/21;**
- ✓ **Compartilhamento de abandono: ~60% do valor estimado ⁽¹⁾.**

1,98 Bbbl
volume de óleo
no reservatório

19,7 mil boe/d
produção média
diária no 1S21

~2,5%
Fração recuperada
de óleo de Papa-Terra



Fonte: Companhia | (1) 60% da parcela de abandono proporcional à participação da 3R Offshore no ativo.

2º ativo da 3R Offshore:

- ✓ **Participação relevante** na produção total da Companhia;
- ✓ **Capacidade de reposição e incremento de reservas;**
- ✓ **Alto potencial para aumento no fator de recuperação** com operação focada em eficiência e redução do custo total de operação.

Operação

- ✓ Operação atual | 9 poços: 6 produtores e 3 injetores. Os sistemas possuem capacidade ociosa e viabilizam a implementação de atividades de revitalização e redensolvimento - **core business da 3R.**
- ✓ **Capacidade das unidades instaladas:** processamento de 140 mil bbl/d, injeção de 340 mil barris de água por dia, estocagem de 1,4 milhão de barris e slots para conectar até 21 poços produtores e 11 poços injetores.

Seção 4

Destaques Financeiros

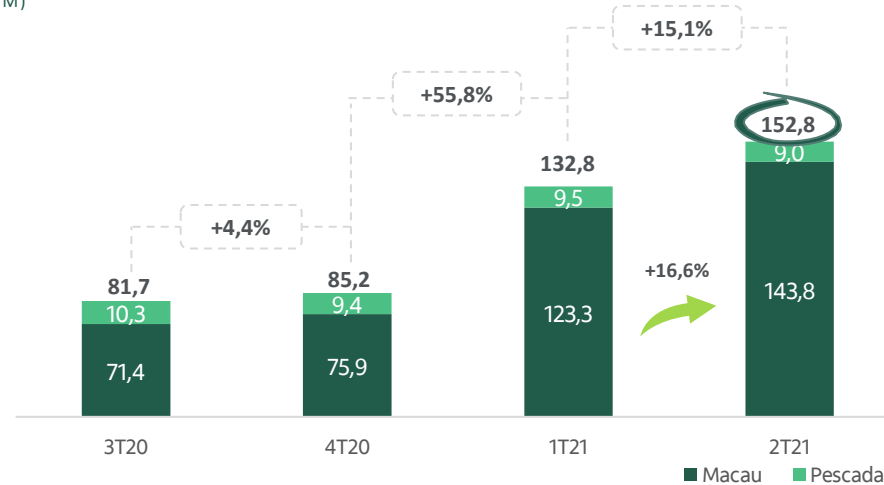


LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Resultado Financeiro | 100%⁽¹⁾ de Macau e 35% de Pescada

Receita Líquida

(R\$ MM)



Caixa e Equivalente de Caixa
R\$ 1,39 Bi

Pagamentos à Petrobras
US\$ 432,5 MM
US\$ 136MM contingentes

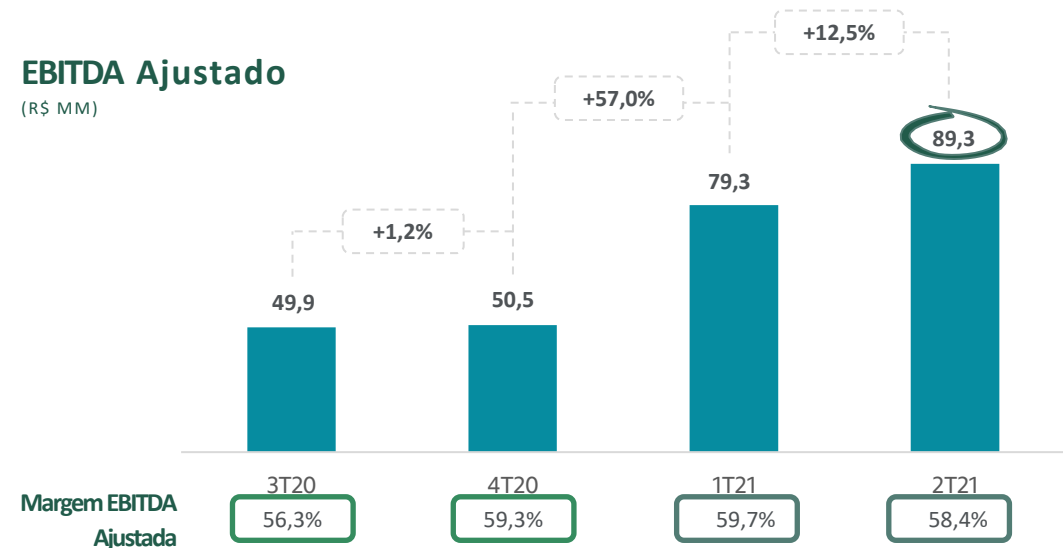
Reembolso de Abandono
US\$ 321,7 MM

Dívida Bruta (Principal)
US\$ 130 MM

(1) 100% de Macau excluindo 50% da produção do campo de Sanhuçu.

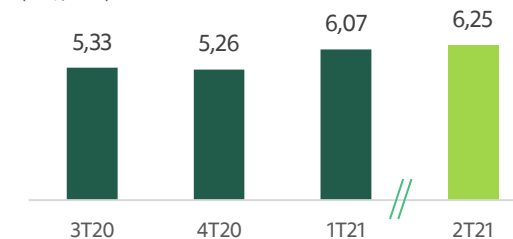
EBITDA Ajustado

(R\$ MM)



Lifting Cost Macau

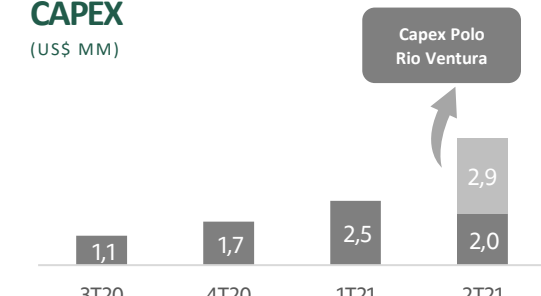
(US\$/boe)



✓ *Lifting Cost* impactado pelo maior consumo de energia com a bandeira tarifária vermelha durante o segundo trimestre

CAPEX

(US\$ MM)



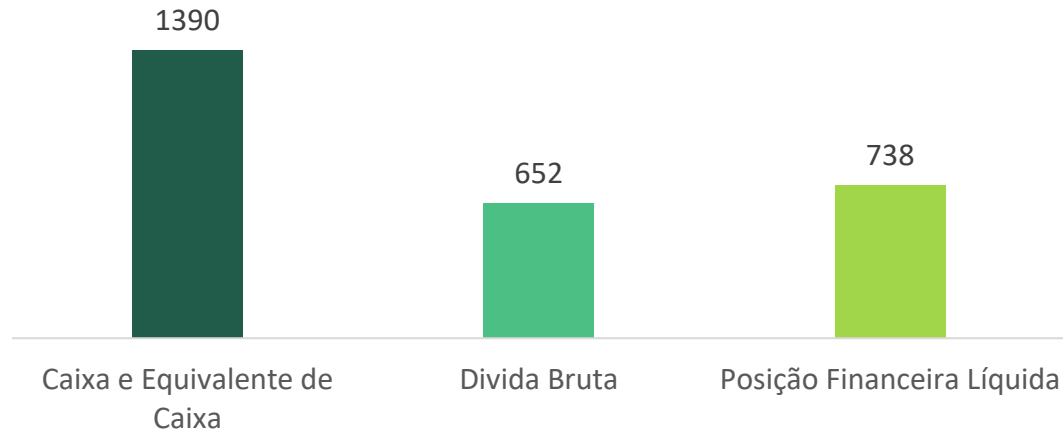
✓ ~60% do CAPEX no 2T21 foi referente a mobilização para início da operação do Polo Rio Ventura, em 15 julho de 21

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Destaques Financeiros (2T21) | Perfil da Dívida

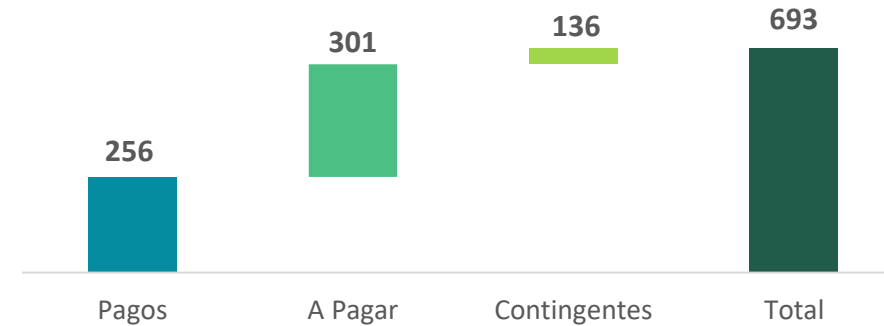
Balanço

(R\$ MM)



Aquisições

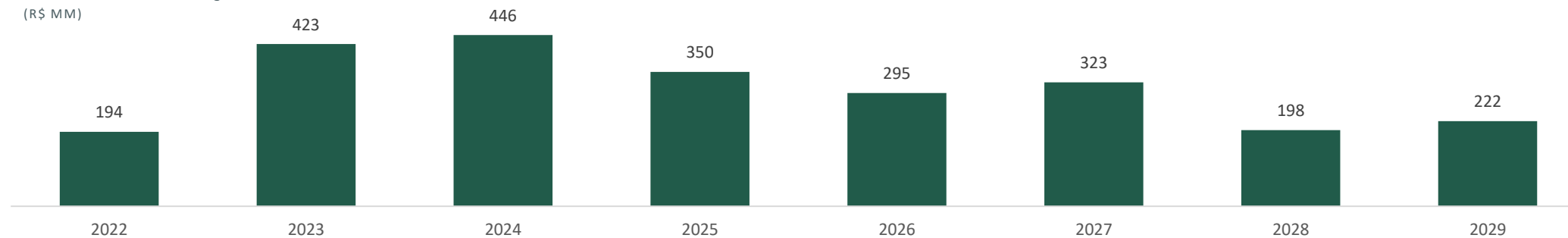
(US\$ MM)



Fluxo de Amortização da Dívida

(R\$ MM)

1



Nota: (1) considera emissão das Debêntures de R\$ 1,0 bilhão na 1ª série e R\$ 600 milhões na 2ª série

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Seção 5

Termos e Condições da Oferta



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Termos e Condições da Oferta

Emissora	3R Petroleum Óleo e Gás S.A. (capital aberto)
Coordenador Líder	Banco Itaú BBA S.A.
Coordenadores	Banco BTG Pactual S.A. e XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.
Título	Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) n.º 400, de 29 de dezembro de 2003.
Valor da Emissão	R\$ 1.600.000.000,00 (um bilhão e seiscentos milhões de reais), com opção de exercício dos lotes suplementar e adicional.
Regime de Colocação	Garantia firme para o Valor da Emissão, dividida igualmente entre os Coordenadores, na proporção de 1/3 para cada Coordenador.
SPEs / Projetos	(i) Polo Macau, (ii) Polo Fazenda Belém, (iii) Polo Rio Ventura, (iv) Polo Recôncavo; e (v) Polo Pescada Arabaiana (“SPEs” ou “Fiadoras”)
Destinação dos Recursos	(i) Aquisição dos campos negociados com a Petrobras (série incentivada nos termos do art. 2º da Lei 12.431); e (ii)) Pré-pagamento de dívidas já existentes, incluindo a dívida com o BTG.
Rating (Emissão)	br.A (A flat) em escala local, pela S&P.
Séries	3 séries, em vasos comunicantes, sendo a 1ª série nos termos do artigo 2º da Lei 12.431.
Prazos	1ª série: 8 (oito) anos; 2ª série: 6 (seis) anos; e 3ª série: 6 (seis) anos.
Amortizações de Principal	1ª série: semestral, com 1 (um) ano de carência; 2ª série: mensal, com 1 (um) ano de carência; 3ª série: mensal, com 1 (um) ano de carência; e
Remunerações Teto	1ª série: NTN-B 2026 + 3,70% a.a., com piso de NTN-B 2026 + 2,30% a.a.; 2ª série: CDI + 4,25% a.a., com piso de CDI + 3,50% a.a.; e 3ª série: USD + 5,5% a.a., com piso de USD + 4,00% a.a.
Pagamento de Juros	1ª série: semestral, com pagamento a partir de 15 de maio de 2022; 2ª série: mensal, com pagamento a partir de janeiro de 2022; e 3ª série: mensal, com pagamento a partir de janeiro de 2022.
Formato do Bookbuilding	Bookbuilding de taxa para todas as séries.

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Termos e Condições da Oferta

Garantias

- (i) Garantia Fidejussória das SPEs (Fiança Corporativa);
- (ii) Alienação Fiduciária de ações de subsidiárias: 3R Macau, 3R Fazenda Belém, 3R Rio Ventura, 3R Candeias e 3R Pescada.
- (iii) Cessão de Direitos Creditórios da Emissora e das subsidiárias acima mencionadas;
- (iv) Penhor dos direitos emergentes das concessões das subsidiárias acima mencionadas;

Sendo certo que as Garantias Reais acima descritas poderão ser objeto de compartilhamento com eventual emissão de *loan offshore* pela Emissora a ser realizada com base na Lei nº 4.131/1962, conforme alterada.

Covenants

- ICSD Consolidado mensurado no nível da holding acima de 1,40x;
- Manter a relação entre (i) dívida consolidada da Emissora e (ii) NPV@10% com base no nível de reserva provada desenvolvida e em produção (PDP) de, no máximo, 1,10x por todo período da dívida, sendo que o NPV@10% deverá ser atualizado com base nos relatórios anuais de reserva (“Asset-loan-Life”);
- Dívida Líquida / EBITDA Consolidado $\leq 2,0x$ até a apresentação da renovação da concessão de Macau e Recôncavo; $\leq 2,5x$ após a renovação. Caso haja alguma aquisição em curso, $\leq 3,0x$ após a renovação (2x consecutivas ou 3x alternadas)
- Vedada a distribuição de dividendos da Emissora, exceto: (i) em caso renovação das concessões dos Projetos pela ANP, no mínimo, até 2031 e (ii) manutenção de Dívida Líquida / EBITDA $\leq 2,0x$;
- Apresentação anual de relatório de reserva dos Projetos;
- Renovação das concessões até 2031, sujeito a vencimento antecipado;
- Proibição de (i) tomada de novas dívidas nos Projetos, (ii) Prestação de qualquer tipo de garantias dos Projetos ou promessa de garantia fora do âmbito destas Debêntures; (iii) realização de novos investimentos em desacordo com o Asset-loan-Life e (iv) realização de mútuos fora do âmbito dos Projetos.
- Manter um caixa mínimo de R\$ 100 mm até o closing dos Projetos com a Petrobras;
- Os recursos que serão destinados para o Projeto Recôncavo serão integralmente desembolsados em uma conta vinculada, e serão liberados para conta de livre movimento da Emissora apenas mediante comprovação do signing deste projeto;
- Manutenção de política de hedge do preço do barril de petróleo de 70% do nível de produção PDP para o primeiro ano e 40% para o segundo ano. O hedge deverá ser realizado com uma frequência máxima trimestral; e
- Manutenção da Emissora como operadora nível A dos Projetos.

Termos e Condições da Oferta

Oferta de Resgate Antecipado	(i) 1ª série: Permitido, desde que observados os termos do artigo 2º da Lei 12.431, podendo ou não ser aceita por cada um dos debenturistas; e (ii) 2ª e 3ª séries: Permitido, até o final do 12º mês a contar da data de emissão, podendo ou não ser aceita por cada um dos debenturistas.
Resgate Antecipado Facultativo	(i) 1ª série: Make-Whole call com prêmio de 2,00% a.a. e (ii) 2ª e 3ª séries: Permitido, após 12 (doze) meses a contar da data de emissão, mediante pagamento de prêmio flat equivalente a 1,70% (um inteiro e setenta centésimos por cento) ao ano, multiplicado pelo prazo médio remanescente.
Negociação	CETIP21
Público Alvo	1ª série: investidores institucionais (profissionais e qualificados) e não institucionais (pessoas físicas, jurídicas e clubes de investimento registrados na B3); e 2ª série: somente investidores institucionais; e 3ª séries investidores institucionais (profissionais e qualificados) e não institucionais (pessoas físicas, jurídicas e clubes de investimento registrados na B3).
Datas do Roadshow	26 e 27 de outubro de 2021
Data Estimada do <i>Bookbuilding</i> para Vinculados	08 de novembro de 2021
Data Estimada do <i>Bookbuilding</i>	18 de novembro de 2021
Data Estimada da Liquidação	23 de dezembro de 2021

Cronograma Indicativo da Oferta

	Eventos	Datas
1	Protocolo na CVM do pedido de registro da Oferta, nos termos da Instrução CVM 400.	<u>27</u> de <u>agosto</u> de 2021
2	Divulgação do Aviso ao Mercado. Disponibilização deste Prospecto Preliminar aos investidores do Público-Alvo da Oferta.	<u>20</u> de <u>outubro</u> de 2021
3	Início das apresentações de <i>Roadshow</i> .	<u>26</u> de <u>outubro</u> de 2021
4	Encerramento das apresentações de <i>Roadshow</i> .	<u>27</u> de <u>outubro</u> de 2021
5	Início do Período de Reserva. Início do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas.	<u>03</u> de <u>novembro</u> de 2021
6	Encerramento do Período de Reserva para Pessoas Vinculadas.	<u>08</u> de <u>novembro</u> de 2021
7	Procedimento de Bookbuilding (Pessoas Vinculadas).	<u>08</u> de <u>novembro</u> 2021
8	Encerramento do Período de Reserva.	<u>17</u> de <u>novembro</u> de 2021
9	Procedimento de <i>Bookbuilding</i> .	<u>18</u> de <u>novembro</u> de 2021
10	Registro da Oferta pela CVM.	<u>20</u> de <u>dezembro</u> de 2021
11	Divulgação do Anúncio de Início. Início da Oferta. Disponibilização do Prospecto Definitivo.	<u>22</u> de <u>dezembro</u> de 2021
12	Data de Liquidação Financeira das Debêntures.	<u>23</u> de <u>dezembro</u> de 2021
13	Data de início da negociação das Debêntures na B3.	<u>24</u> de <u>dezembro</u> de 2021
14	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento da Oferta.	<u>23</u> de <u>junho</u> de <u>2022</u>

Nota 1: As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações, atrasos e antecipações sem aviso prévio, a critério da Emissora e dos Coordenadores. Qualquer modificação no cronograma da distribuição deverá ser comunicada à CVM e poderá ser analisada como modificação da Oferta, seguindo o disposto nos artigos 25 e 27 da Instrução CVM 400.

Nota 2: Caso ocorram alterações das circunstâncias, suspensão, prorrogação, revogação ou modificação da Oferta, o cronograma poderá ser alterado.

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Seção 6

Fatores de Risco



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Fatores de Risco

páginas 161 a 174 do Prospecto Preliminar



Fatores de Riscos Relacionados à Oferta e às Debêntures

- Possível insuficiência das Garantias Reais.
- Caso ocorra a excussão das Garantias Reais, o Agente Fiduciário deve obrigatoriamente observar o procedimento específico previsto nos Contratos de Garantia e o recebimento, por parte dos titulares das Debêntures, da totalidade ou mesmo parte dos seus créditos, dependerá de tal processo de excussão.
- As Debêntures contarão com Garantia Reais da 3R Macau, 3R Fazenda Belém, 3R Candeias e 3R Pescada sob condição suspensiva. Caso ocorra o vencimento antecipado das Debêntures antes da verificação da Condição Suspensiva não há como garantir que os titulares das Debêntures receberão a totalidade ou mesmo parte dos seus créditos.
- A Fiança pode ser insuficiente para quitar o saldo devedor das Debêntures em caso de inadimplemento das obrigações da Emissora com relação à Emissão.
- Em caso de recuperação judicial ou falência da Emissora, das Fiadoras e de sociedades integrantes do grupo econômico da Emissora e das Fiadoras, não é possível garantir que não ocorrerá a consolidação substancial de ativos e passivos de tais sociedades.
- É possível que decisões judiciais, administrativas ou arbitrais futuras prejudiquem a estrutura da Oferta.
- As Debêntures da Primeira Série podem deixar de satisfazer determinadas características que as enquadrem como debêntures com incentivo fiscal.
- A Taxa DI utilizada para a remuneração das Debêntures pode ser considerada nula em decorrência da Súmula n.º 176 do Superior Tribunal de Justiça.
- A volatilidade do mercado de capitais brasileiro e a baixa liquidez do mercado secundário brasileiro poderão limitar substancialmente a capacidade dos investidores de vender as Debêntures pelo preço e na ocasião que desejarem.
- Riscos relacionados à situação da economia global e brasileira poderão afetar a percepção do risco no Brasil e em outros países, especialmente nos mercados emergentes, o que poderá afetar negativamente a economia brasileira inclusive por meio de oscilações nos mercados de valores mobiliários, incluindo as Debêntures.
- O surto de doenças transmissíveis em todo o mundo, como a atual pandemia do coronavírus (COVID-19), pode levar a uma maior volatilidade no mercado de capitais global e resultar em pressão negativa sobre a economia mundial, incluindo a economia brasileira, impactando o mercado de negociação das Debêntures.
- A modificação das práticas contábeis utilizadas para cálculo dos Índices Financeiros pode afetar negativamente a percepção de risco dos investidores e gerar efeitos adversos nos preços dos valores mobiliários da Emissora no mercado secundário.
- Eventual rebaixamento na classificação de risco atribuída às Debêntures e/ou à Emissora poderá dificultar a captação de recursos pela Emissora, bem como acarretar redução de liquidez das Debêntures para negociação no mercado secundário e impacto negativo relevante na Emissora.
- As obrigações da Emissora constantes da Escritura de Emissão estão sujeitas a hipóteses de vencimento antecipado.
- As Debêntures poderão ser objeto de aquisição facultativa, nos termos previstos na Escritura de Emissão, o que poderá impactar de maneira adversa a liquidez das Debêntures no mercado secundário.
- As Debêntures poderão ser objeto de resgate antecipado ou amortização extraordinária facultativa nas hipóteses previstas na Escritura de Emissão.
- As informações acerca do futuro da Emissora contidas no Prospecto Preliminar podem não ser precisas.
- A participação de Investidores Institucionais que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de *Bookbuilding* poderá impactar adversamente a definição da Remuneração das Debêntures.

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Fatores de Risco

páginas 161 a 174 do Prospecto Preliminar



Fatores de Riscos Relacionados à Oferta e às Debêntures

- O investimento nas Debêntures por Investidores da Oferta que sejam Pessoas Vinculadas poderá ter um impacto adverso na liquidez das Debêntures no mercado secundário.
- O investidor titular das Debêntures pode ser obrigado a acatar decisões deliberadas em Assembleia Geral de Debenturistas.
- A Oferta será realizada em até 3 (três) séries, sendo que a alocação das Debêntures entre as Séries da Emissão será efetuada com base no resultado do Procedimento de *Bookbuilding* e no Sistema de Vasos Comunicantes, o que poderá reduzir a liquidez da Série com menor demanda.
- A Oferta poderá vir a ser cancelada ou revogada pela CVM.
- Eventuais matérias veiculadas na mídia com informações equivocadas ou imprecisas sobre a Oferta, a Companhia, ou os Coordenadores e/ou os respectivos representantes de cada uma das entidades mencionadas poderão gerar questionamentos por parte da CVM, B3 e de potenciais investidores da Oferta, o que poderá impactar negativamente a Oferta.
- Um dos Coordenadores pode ter interesse vinculado à conclusão da Oferta, uma vez que parte dos recursos da Oferta será destinada pela Companhia ao Pré-Pagamento das Debêntures Macau.
- Eventual descumprimento por quaisquer dos Participantes Especiais de obrigações relacionadas à Oferta poderá acarretar seu desligamento do grupo de instituições responsáveis pela colocação das Debêntures, com o consequente cancelamento de todos Pedidos de Reserva feitos perante tais Participantes Especiais.

LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.

Seção 7

Contatos das Distribuições



LEIA A ESCRITURA DE EMISSÃO DE DEBÊNTURES, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA E O SUMÁRIO DE DEBÊNTURES ANTES DE ACEITAR A OFERTA RESTRITA, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”.



Contatos das Distribuições

Para maiores informações, favor entrar em contato com a Área de Distribuição dos Coordenadores:



Coordenador Líder

Percy Moreira
Luiz Felipe Ferraz
Felipe Almeida
Rogério Cunha
Rodrigo Melo
Fernando Miranda
Gustavo Azevedo
Flavia Neves
Rodrigo Tescari
Raphael Tosta
João Pedro Castro

ibba-fisaleslocal@itaubba.com.br
(11) 3708 8800



Coordenador

Rafael Cotta
(11) 3383 2099
Bruno Korkes
(11) 3383 2190
Victor Batista
(11) 3383 2617
Jonathan Afrisio



Coordenador

Institucional

Getúlio Lobo
Lucas Sacramone
Guilherme Gatto
Dante Nutini
Luiza Stewart
Beatriz Aguiar
Giulia Costa
Gustavo Oxer
Pedro Ferraz

Carlos Antonelli

getulio.lobos@xpi.com.br
dante.nutini@xpi.com.br
guilherme.gatto@xpi.com.br
distribuicaoinstitucional.rf@xpi.com.br

Varejo

Lucas Castro
Rafael Lopes
Luiza Lima
Daniela Luques
Fernando Minussi