

Apresentação Institucional

Dezembro 2022



Esta apresentação pode conter declarações prospectivas sobre eventos futuros que não são baseadas em fatos históricos e não são garantias de resultados futuros. Essas declarações prospectivas apenas refletem as visões e estimativas atuais da Companhia sobre futuras circunstâncias econômicas, condições da indústria, desempenho da Companhia e resultados financeiros. Termos como "antecipar", "acreditar", "esperar", "prever", "pretender", "planejar", "projetar", "buscar", "deveria", junto com expressões semelhantes ou análogas, são usados para identificar tais declarações prospectivas.

Os leitores são alertados de que essas declarações são apenas projeções e podem diferir materialmente dos resultados ou eventos futuros reais. Aos leitores estão disponibilizados os documentos arquivados pela Companhia na CVM, especificamente o Formulário de Referência mais recente da Companhia, que identificam importantes fatores de risco que podem fazer com que os resultados reais sejam diferentes daqueles contidos nas declarações prospectivas, incluindo, entre outros, riscos relacionadas às condições econômicas e comerciais gerais, incluindo petróleo bruto, taxa de câmbio, incertezas inerentes às estimativas de nossas reservas de petróleo e gás, situação política, econômica e social internacional e no Brasil, recebimento de aprovações e licenças governamentais e nossa capacidade de gestão do negócio. A Companhia não assume nenhuma obrigação de atualizar ou revisar publicamente quaisquer declarações prospectivas, seja como resultado de novas informações ou eventos futuros ou por qualquer outro motivo.

Todas as declarações prospectivas são expressamente qualificadas em sua totalidade por este aviso legal e foram realizadas na data desta apresentação.

Adicionalmente, esta apresentação também contém certas medidas financeiras que não são reconhecidas pelo BR GAAP ou IFRS. Essas medidas não têm significados padronizados e podem não ser comparáveis a medidas com títulos semelhantes fornecidas por outras empresas. A Companhia fornece essas medidas porque as usa como uma medida de desempenho, porém essas não devem ser considerados isoladamente ou como um substituto para outras medidas financeiras que foram divulgadas de acordo com o BR GAAP ou IFRS.

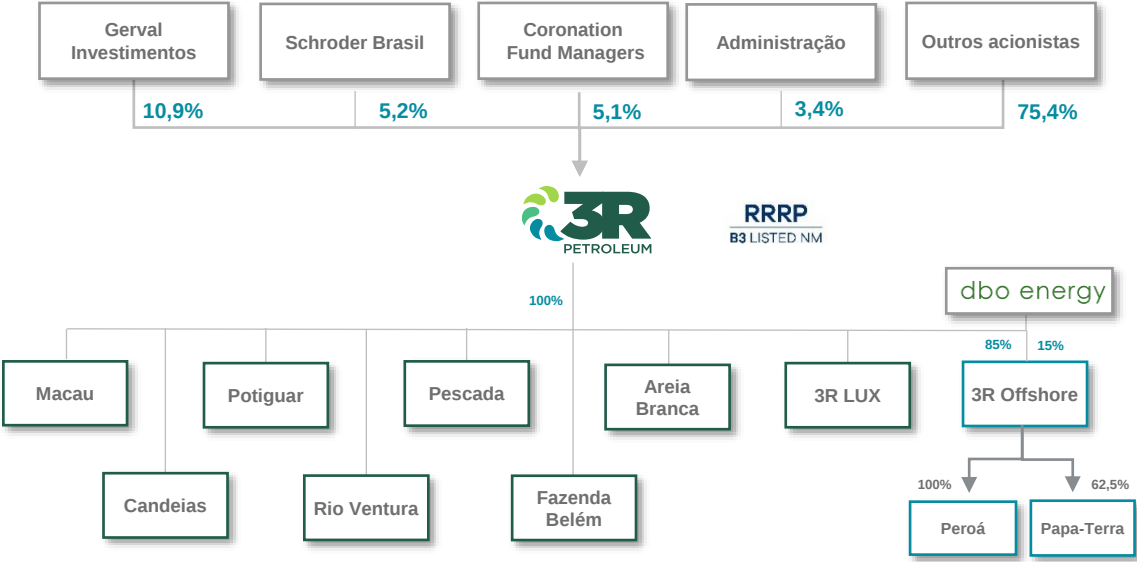


Visão Geral 3R Petroleum

1



Estrutura Societária

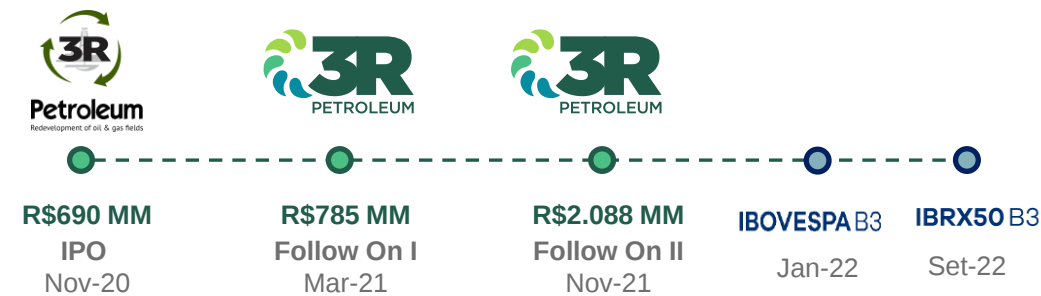


Sólida estrutura corporativa e societária para apoiar o desenvolvimento do plano de negócios

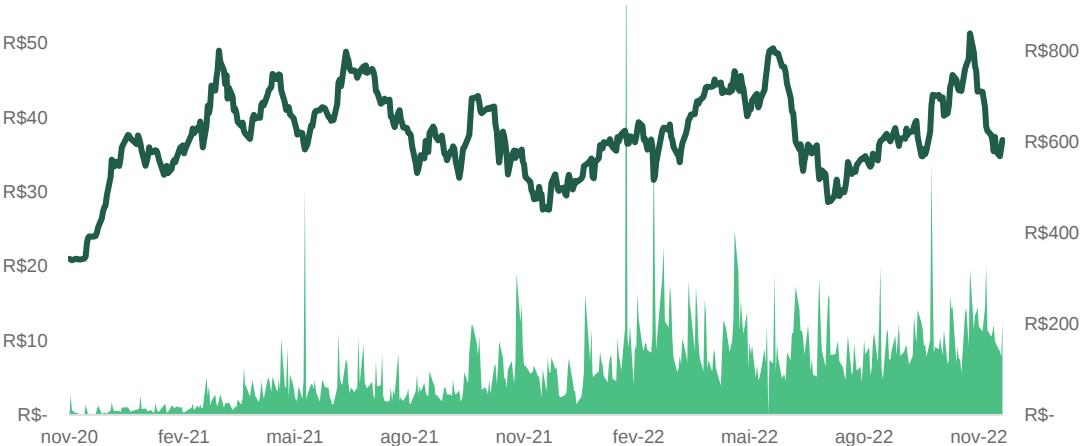
IBOVESPA B3 IBRX50 B3 IBRX100 B3 IBRA B3 IVBX B3
IGC-NM B3 IGC B3 IGCT B3 ITAG B3 SMLL B3

Evolução da 3R e impacto na liquidez

Cronograma de Ofertas



RRRP3 – Preço e Volume (R\$ MM)



Diretoria Executiva



Ricardo Savini
Diretor Presidente
+35 anos de experiência



Rodrigo Pizarro
Diretor Financeiro e RI
+15 anos de experiência



Jorge Lorenzon
Diretor de Desenvolvimento
da Produção
+37 anos de experiência



Matheus Dias
Diretor Comercial e
Corporativo
+16 anos de experiência



Pedro Grijalba
Diretor de Operações
Onshore
+39 anos de experiência



Maurício Diniz
Diretor de Operações
Offshore
+38 anos de experiência

Conselho de Administração

Roberto Castello Branco
Membro Independente
(Chairman)



Harley Scardoelli
Membro Independente



Paula Kovarsky
Membro Independente



Carlos Alberto Oliveira
Membro Efetivo



Richard Johannpeter
Membro Independente



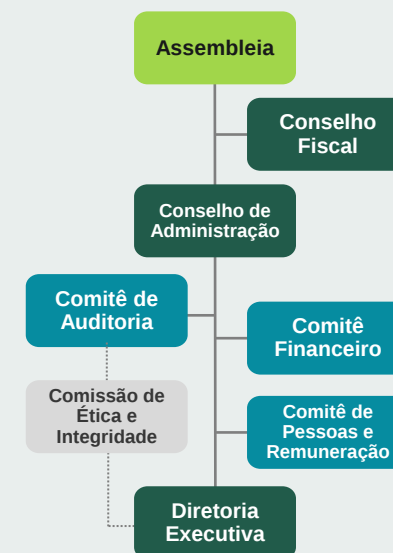
André Bartelle
Membro Independente



Guilherme Affonso
Membro Independente



Estruturas complementares de suporte ao negócio



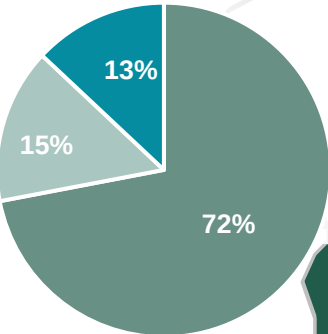
- Auditoria Interna
- Controles Internos e Risco Corporativo
- Grupos de Trabalho - ASG e SMS

■ Ativos em operação pela 3R
■ Ativos em transição

Cluster Potiguar

1. Macau | 2. Pescada | 3. Faz. Belém
4. Areia Branca | 5. Potiguar

Produção média diária por Cluster (boe/d – WI 3R - últimos 12 meses)



■ 3R Offshore
■ Cluster Potiguar
■ Cluster Recôncavo

7 6

Cluster do Recôncavo
6. Rio Ventura
7. Recôncavo

8 Peroá
Cluster Offshore
Bacia do Espírito Santo

9 Papa-Terra
Cluster Offshore
Bacia de Campos

Fonte: ANP e Companhia.

Portfólio Highlights

US\$ 2,2 bilhões em 9 ativos adquiridos da Petrobras:

- ❖ Aquisições totalmente financiadas;
- ❖ **Realmente independente:** capacidade para exportar 90% da produção de óleo do portfólio e comercializar produtos refinados com infraestrutura própria. Sem necessidade de capex ou instalações de terceiros.

O portfólio compreende 534 MMboe de reservas 2P certificadas:

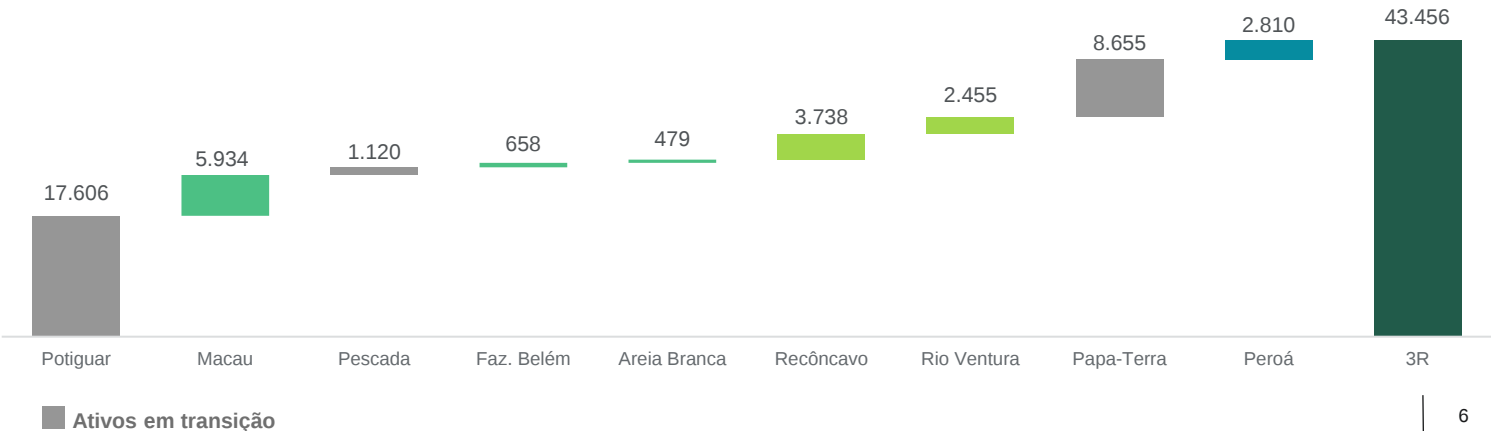
- ❖ 72% ou 387 MMboe das reservas classificadas como 1P;
- ❖ 34% classificados como PDP. **Risco de execução reduzido.**

A produção do Portfólio Operado atingiu 16,5Kboe em setembro.

O Portfólio Pro Forma somou 43,5 kboe em setembro (gráfico abaixo):

- ❖ Produção: Cluster Potiguar 59% | Cluster do Recôncavo 14% | 3R Offshore 26%;
- ❖ 81% petróleo e 19% gás.

Perfil de produção do portfólio 3R para setembro de 2022 boe/d



Destaques do 3T22 | Resultado recorde à medida que a 3R constrói a base para suportar o crescimento



Estratégia

Estrutura de Capital Assegurada:

- ✓ Financiamento do Cluster Potiguar concluído: US\$ 1 Bi;
- ✓ Debênture local para reforço de caixa (R\$ 900M);
- ✓ As dívidas têm flexibilidade e condições de pré-pagamento que suportam a perspectiva e a estratégia da 3R daqui para frente;
- ✓ *Derisking*: 3R se encontra totalmente financiada com uma estrutura de capital equilibrada entre *equity* e dívida.

3R está operando 6 dos 9 ativos adquiridos

- ✓ 3R assumiu as operações de Faz. Belém e Peroá em agosto;
- ✓ Ativos em operação representam ~43%¹ do portfólio no 3T22;
- ✓ Portfólio operado atingiu o pico de 16,5 mil boed em setembro.

Aumento de participação na 3R Offshore:

- ✓ 3R aumentou sua participação na subsidiária offshore para 85%;
- ✓ Total de reservas 2P atingiu 534MM;
- ✓ Movimento estratégico: *closing* de Papa-Terra próximo e Peroá já operado e gerando caixa para 3R.

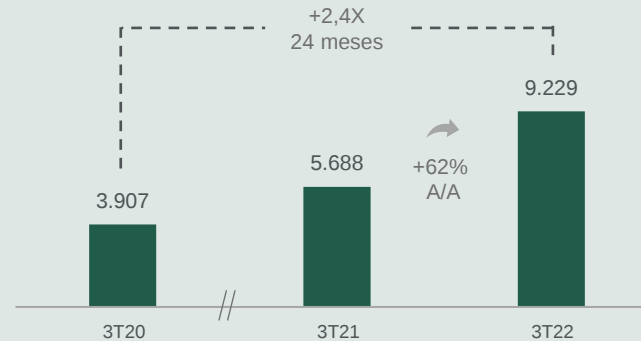
Operações:

- ✓ Sonda automática de perfuração *onshore* recebida. A Sonda estará pronta para a campanha de perfuração no 4T22;
- ✓ **Projeto GTW de Macau iniciado em novembro**: projeto terá grande participação na **redução de emissões** da Companhia;
- ✓ **Plantas de separação de Macau inspecionadas pela ANP e aguardando autorização final.**

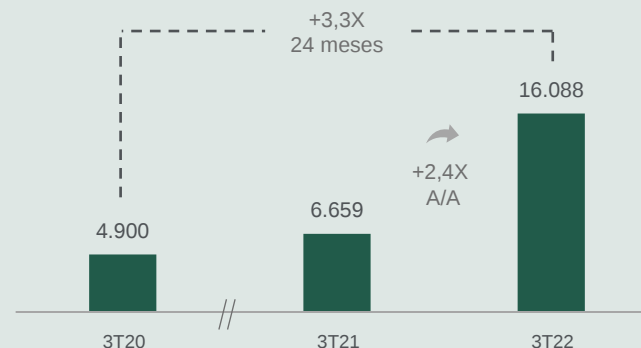
Evolução da Operação

Macau + Rio Ventura + Recôncavo + Areia Branca +
Fazenda Belém + Peroá + 35% Pescada

Produção de Óleo (bbl/d)

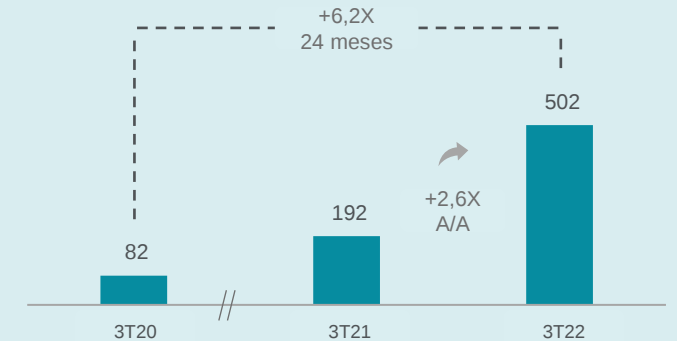


Produção Total - Óleo + Gás (boe/d)

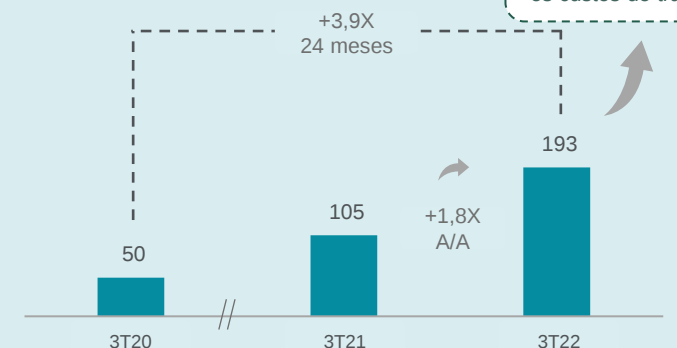


Desempenho Financeiro

Receita Líquida (R\$ MM)



EBITDA Ajustado (R\$ MM)

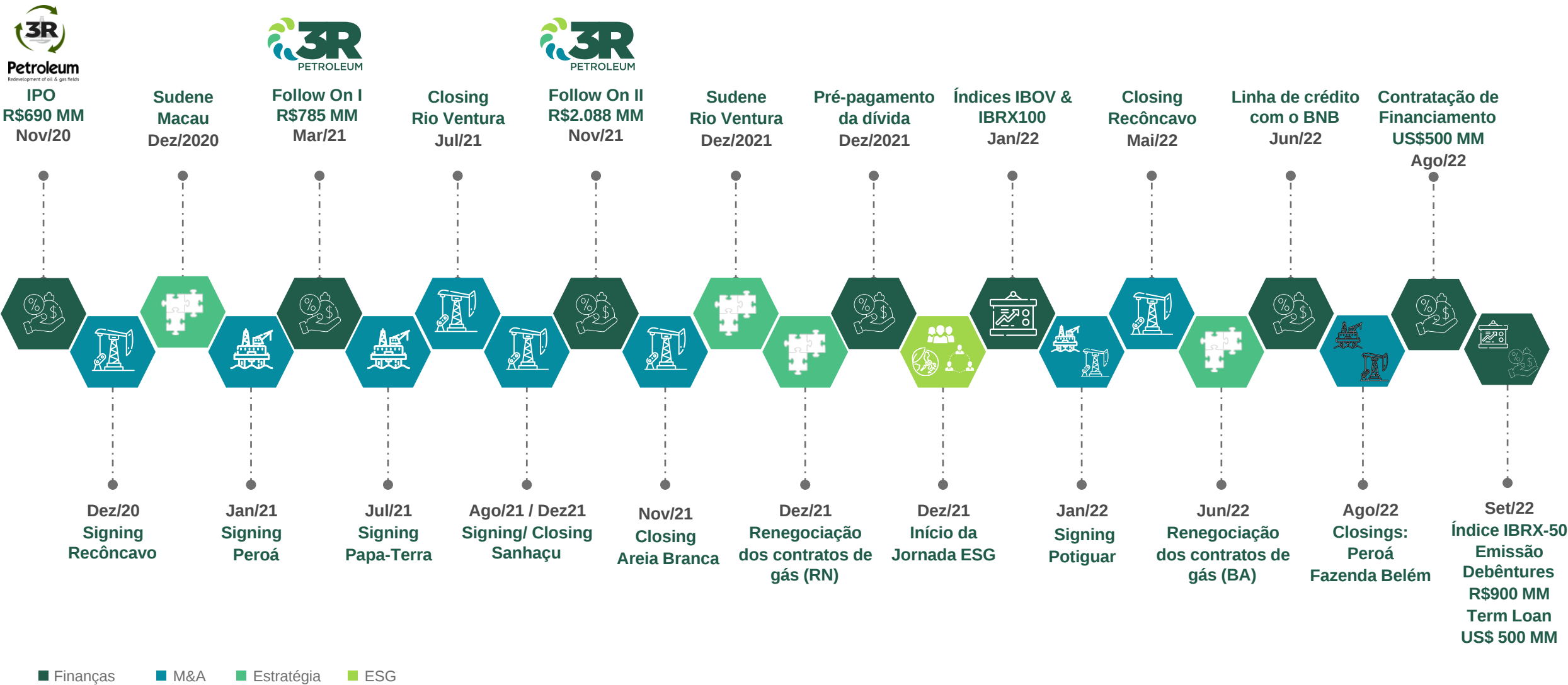


O EBITDA ajustado seria ~ R\$ 226MM sem os custos de transição.

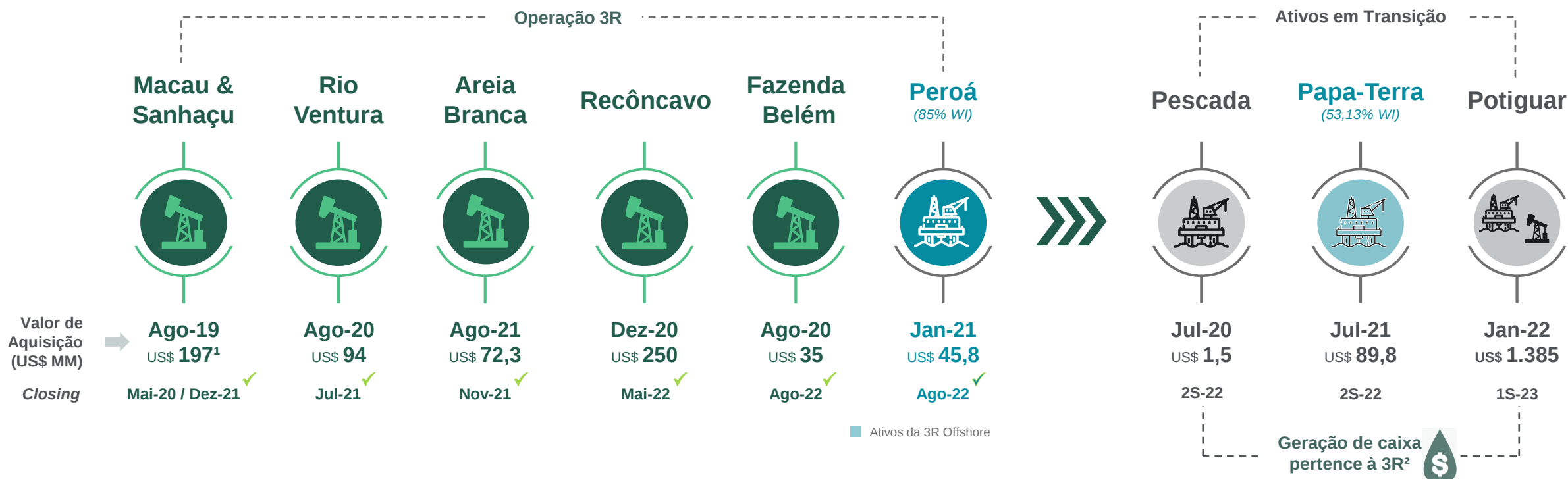
3R Linha do Tempo | Principais marcos alcançados desde o IPO



Em linha com sua trajetória eficiente em M&A, a 3R alcançou diversos marcos estratégicos desde seu IPO, como também, atingiu um crescimento robusto da produção em suas operações.



Construção do Portfólio | Da forte trajetória de M&A aos resultados



Preços do Brent versus datas de assinatura de ativos - 3R estava pronta no momento certo





Tese de Investimento

2



Destaques da Tese de Investimento



1

Momento oportuno para construção do portfólio no Brasil: **Aquisições com baixo múltiplo de entrada.**

2

Portfólio Relevante com **534M de Reserva 2P**, baixa **fração recuperada** e alta **proporção de reserva provadas**. (> 70%)

3

Time de gestão altamente experiente, com capacidade de execução comprovada em recentes resultados.

4

Lifting costs eficiente, baixo risco exploratório e flexibilidade para **implementação de Capex**. (>70% dos campos onshore)

5

Acesso estratégico ao mercado internacional de petróleo (instalações próprias) e **Receita em USD** e custos operacionais em BRL.

[B]³ Market cap. total da B3:
~US\$811 Bi



A
Market cap. total de energia:
~US\$157,4 Bi

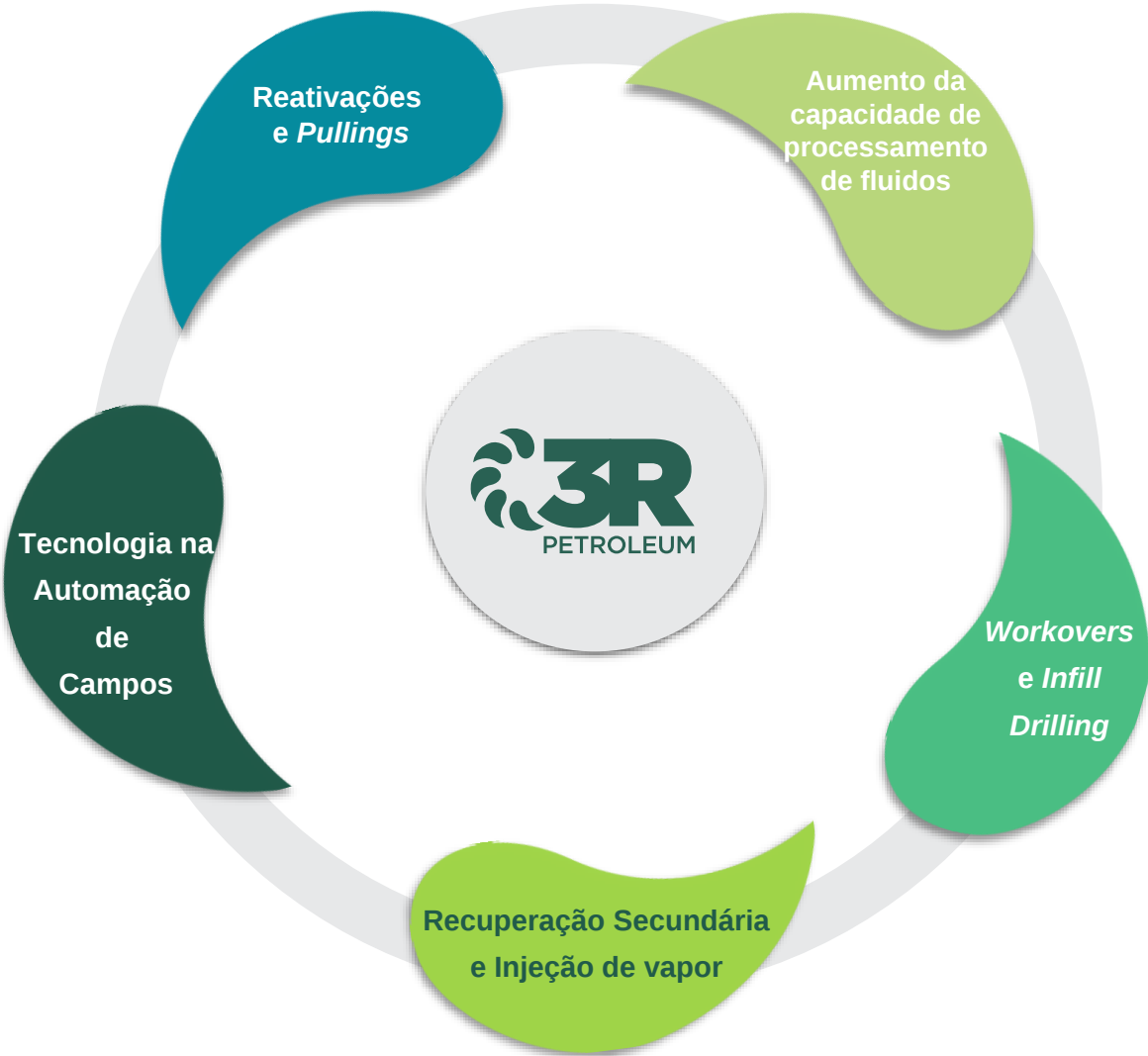


B
Market cap. total de E&P
~US\$77,7 Bi



C
Market cap.:
~US\$1,3Bi

A Energia +20 companhias	✓ Universo considerável de alternativas de investimento no setor de energia como um todo ✓ Concentração significativa no setor elétrico
B E&P 4 companhias	✓ Possibilidades limitadas de exposição a E&P e players de commodities na bolsa brasileira
C Produção Onshore & Offshore combinada Única empresa no segmento	✓ Excelente <i>timing</i> para aquisições: portfólio construído com baixo múltiplo de entrada (< USD 3,0 / 2P boe) ✓ 82% das reservas do portfólio em ativos onshore: flexibilidade para implementar CAPEX + <i>lifting cost</i> competitivo + <i>low hanging fruits</i> ✓ Acesso estratégico ao mercado internacional de petróleo: capacidade de exportar 90% da produção total (ativos RN + Papa-Terra)



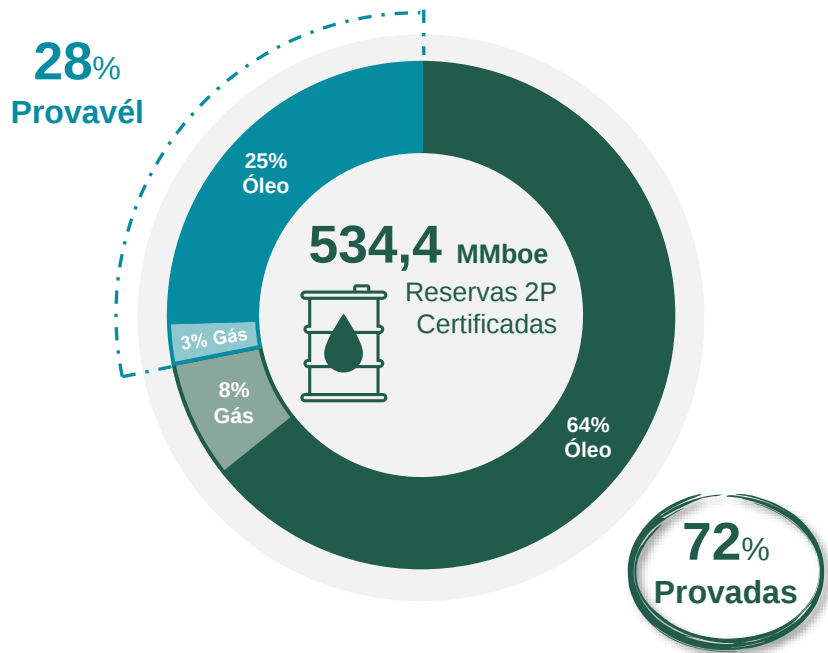
Amplo espaço para melhoria do Índice de Reposição de Reservas (IRR), considerando a média mundial de fração recuperada.

Ativos	VOIP ¹ (MMbbl)	Fração Recuperada (%)	Fator de Recuperação % (Reservas 2P)
1 Macau	364	18	32
2 Pescada	133	6	8
3 Fazenda Belém	540	6	8
4 Areia Branca	48	10	28
5 Potiguar	3.943	18	23
Cluster Potiguar	5.028	16	22
6 Rio Ventura	797	42	45
7 Recôncavo	1.367	19	23
Cluster Recôncavo	2.164	27	31
Onshore	7.191	19	25
8 Peroá	11	37	40
9 Papa Terra	1.909	2	7
Offshore	1.920	3	7
Total	9.111	16	21

¹ Volume de óleo estimado no reservatório

+ 534MMboe em reservas 2P

Visão Geral das Reservas | Relevante portfólio de reservas certificadas



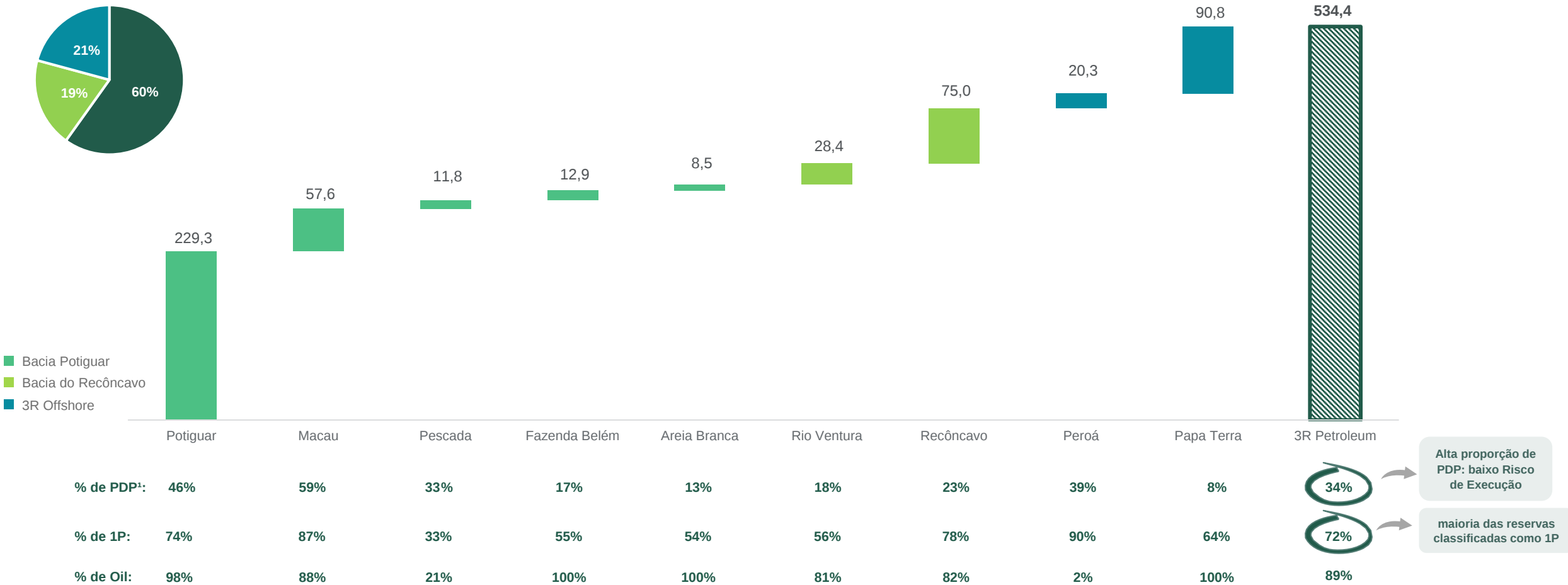
- ✓ 386,8 MMboe ou 72% das reservas são classificadas como provadas (1P) e 183,2 MMboe (34% do total 2P) são classificadas como PDP, reduzindo o risco de execução da Companhia;
- ✓ A 3R possui relevante volume de reservas 2P/1P/PDP entre os pares da América Latina (excluindo majors).

Ativo	PDP (MMboe)	1P (MMboe)	2P (MMboe)	3P (MMboe)	Data Base do Relatório	Múltiplo de entrada 2P (US\$/boe)	Cluster
Macau	33,7	50,3	57,6	63,2	Dez/21	3,5	Potiguar
Pescada Arabaiana	3,9	3,9	11,8	11,8	Dez/21		
Fazenda Belém	2,2	7,1	12,9	14,3	Dez/21		
Areia Branca	1,1	4,6	8,5	14,4	Dez/20		
Potiguar	104,4	169,7	229,3	267,0	Dez/21	N/A ²	
Rio Ventura	5,1	16,0	28,4	35,8	Dez/21	4,0	Recôncavo
Recôncavo	17,4	58,8	75,0	92,7	Dez/21		
Peroá (85% WI)	8,0	18,3	20,3	23,4	Fev/21	1,2	Offshore
Papa-Terra (53,13% WI)	7,4	58,1	90,8	117,2	Dez/21		
Total 3R Petroleum	183,2	386,8	534,4	639,8	-	2,9	-
VPL @ 10% (US\$ billion) ⁽¹⁾	US\$ 2,39	US\$ 4,86	US\$ 6,65	US\$ 8,12	-	-	-

Reservas Provasas (P1): pelo menos 90% de probabilidade de que as quantidades recuperadas sejam iguais ou superiores à estimativa P1; Reservas Prováveis (P2): probabilidade mínima de 50% de que as quantidades recuperadas sejam iguais ou superiores à estimativa de P2; Reservas Possíveis (P3): probabilidade mínima de 10% de que as quantidades recuperadas sejam iguais ou superiores à estimativa P3; Fonte: Relatórios de certificação elaborados pela Degolyer e MacNaughton e GaffneyCline. Os relatórios de certificação possuem datas-base diferentes e podem ser acessados pelo site RI da 3R.

Notas: (1) Não inclui NOL | (2) A 3R contratou uma consultoria especializada para analisar e avaliar os ativos de mid/downstream do Cluster Potiguar. Após a conclusão deste estudo a Companhia divulgará o múltiplo de entrada do Cluster Potiguar.

Composição do Portfólio 3R - Reservas 2P Certificadas¹
(MMboe)

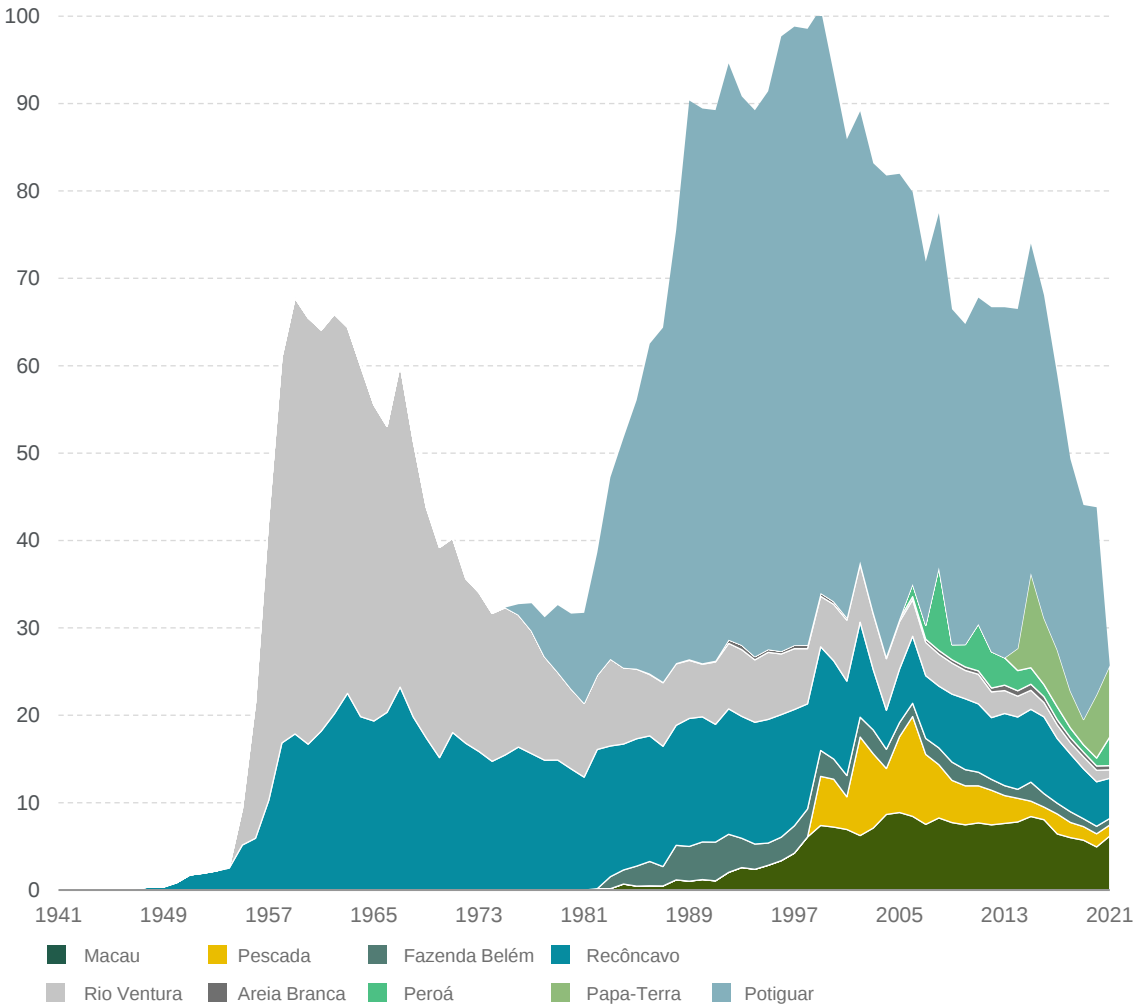


(1) Relatórios de certificação emitidos pela Degolyer and MacNaughton's e GaffneyCline para as participações da 3R. Os relatórios de certificação têm datas-base distintas.

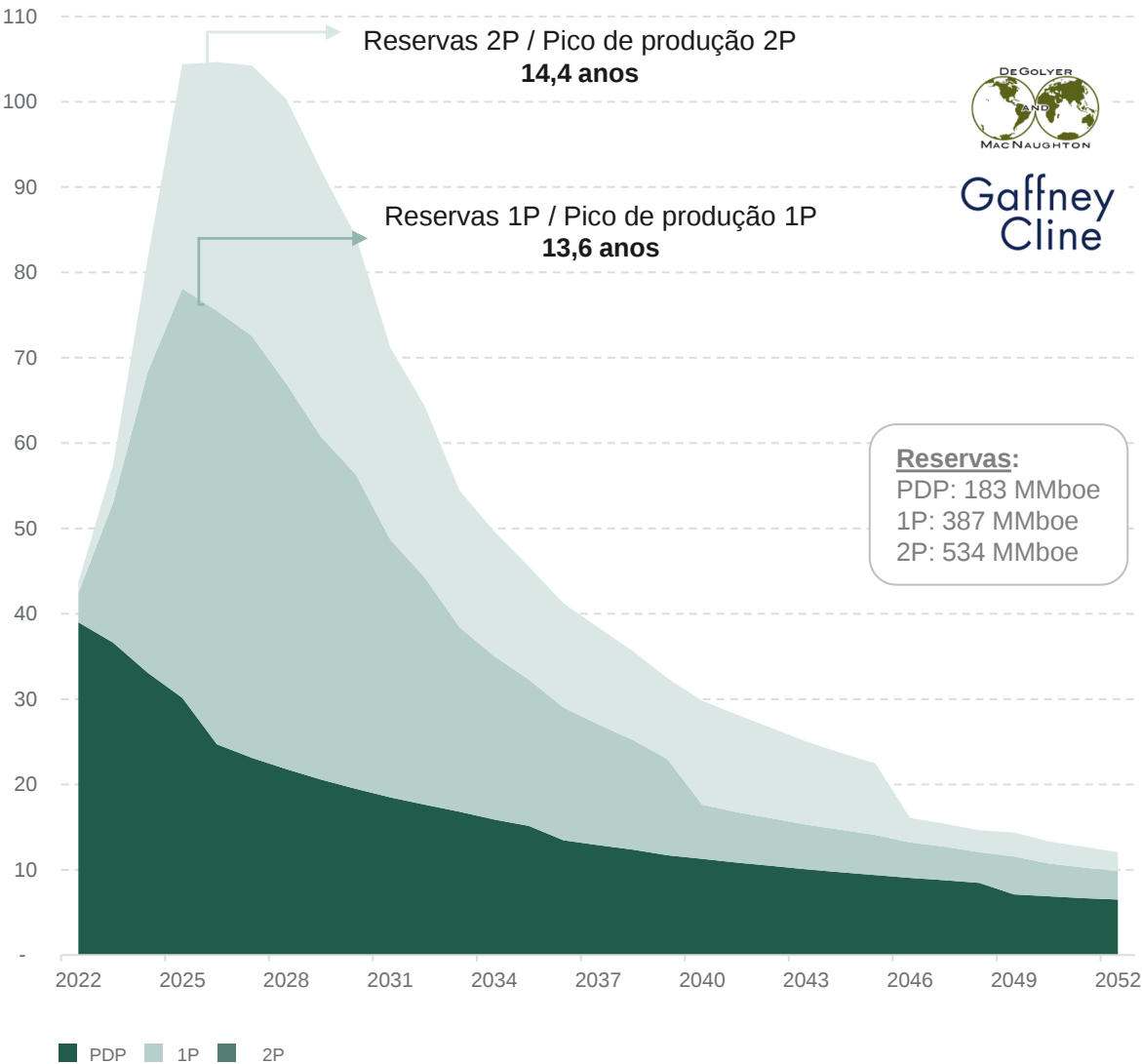
Estratégia suportada pelo longo ciclo de vida projetado das reservas 1P e 2P



Produção histórica de O&G dos ativos 3R
(kboe/dia)



Produção futura estimada de O&G de ativos 3R
(kboe/dia) | Estimativas dos relatórios de certificação elaborados pela Degolyer and MacNaughton e GaffneyCline

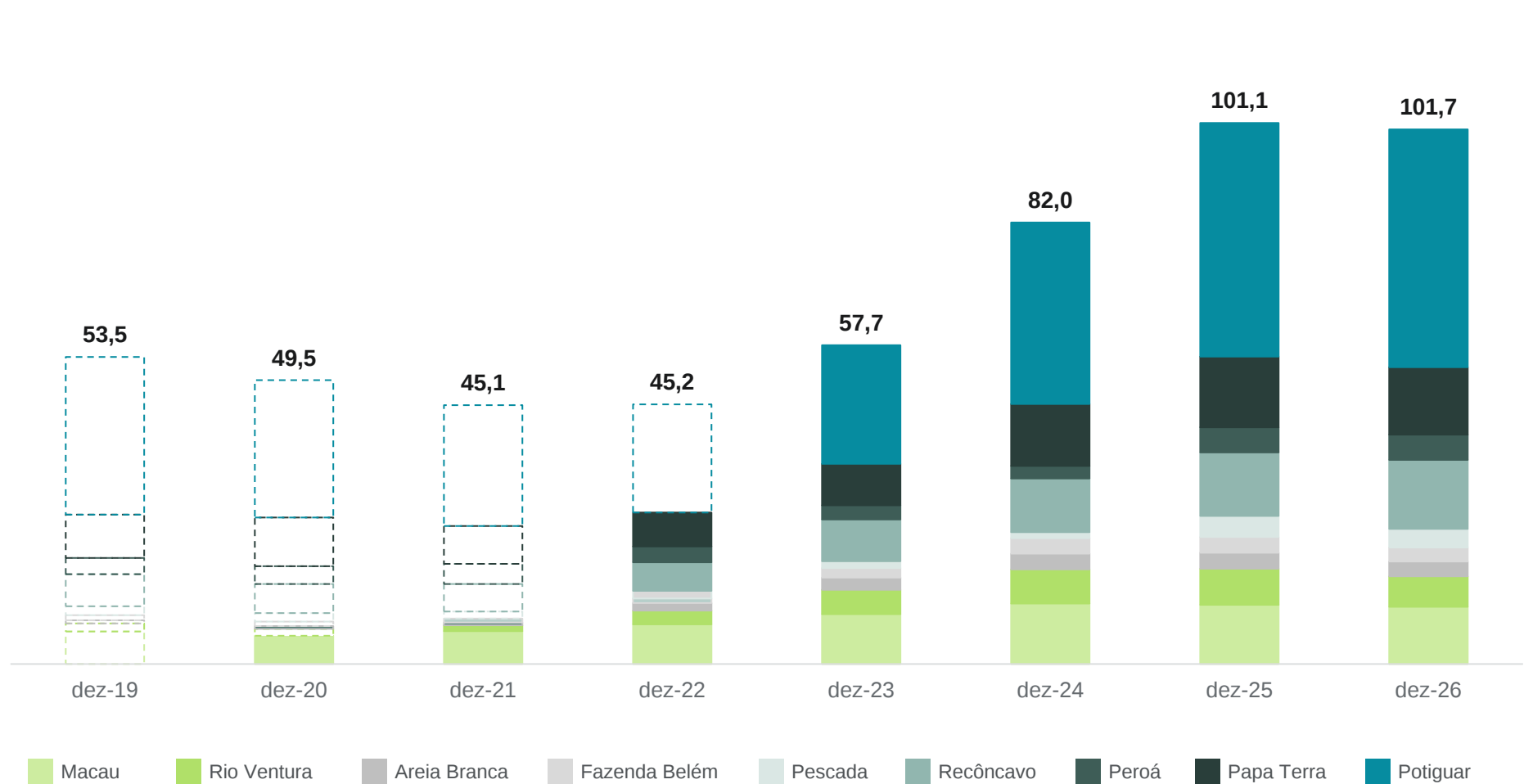


Fonte: ANP e Relatórios de Certificação de Reserva elaborados pelas empresas Degolyer and MacNaughton's e GaffneyCline.

Crescimento orgânico através da revitalização de ativos já adquiridos



Produção de Óleo & Gás (3R work interest)⁽¹⁾
(kboe/d)



Disclaimer

- ✓ Baseado nos últimos relatórios de certificação de reservas de cada ativo
- ✓ Considerando a produção média diária prevista para dezembro de cada ano
- ✓ CAPEX de US\$ 1,6 bilhão em 5 anos (2022 – 2026)
- ✓ 5% adicional no fator de recuperação do portfólio



Gaffney
Cline

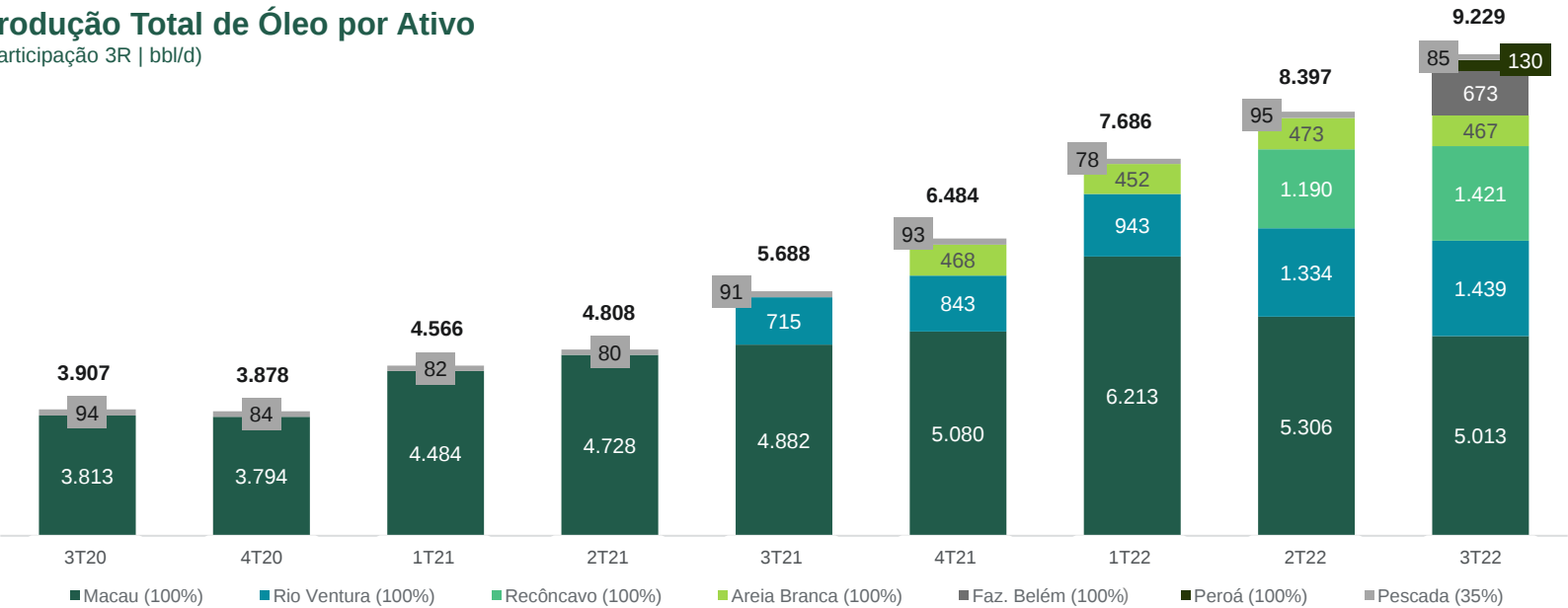
Notas: (1) Estimativa 2P a partir dos relatórios de certificação mais recentes

Produção Total 3T22 | Portfólio com trajetória de crescimento resiliente

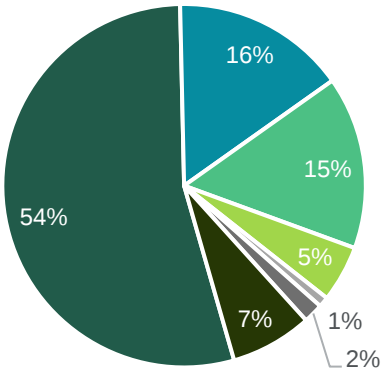


Produção Total de Óleo por Ativo

(Participação 3R | bbl/d)

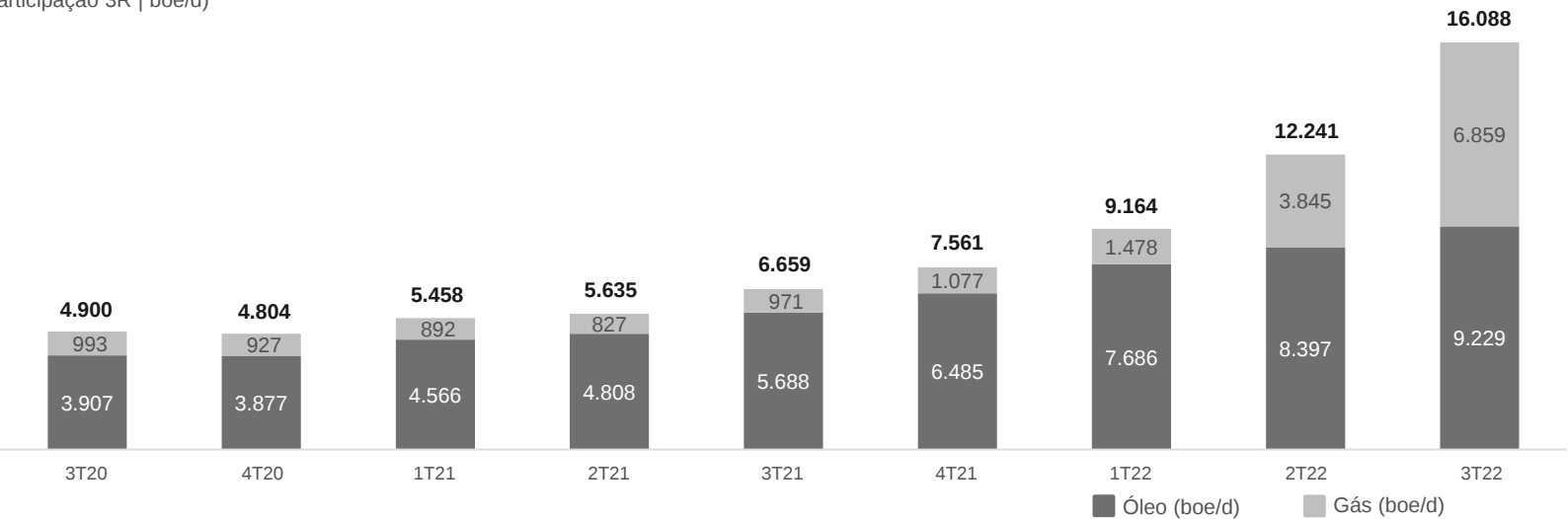


Produção média diária por ativo no 3T22 (% bbl/d)

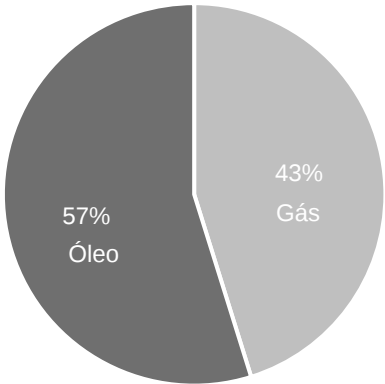


Produção Total de Óleo e Gás

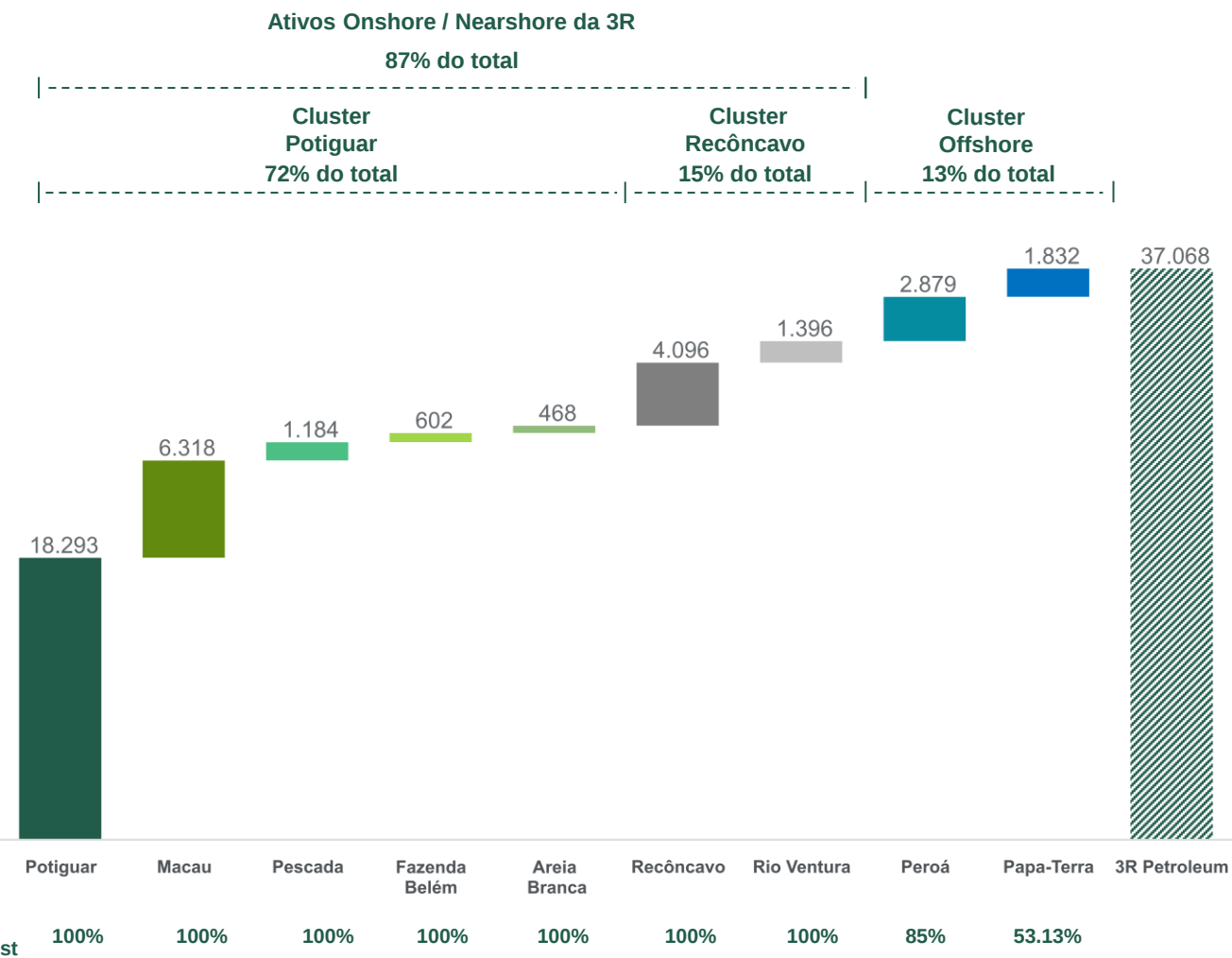
(Participação 3R | boe/d)



Produção média diária Óleo & Gás no 3T22 (% boe/d)



Produção de Óleo e Gás LTM ⁽¹⁾ – 3R WI (boe/d)

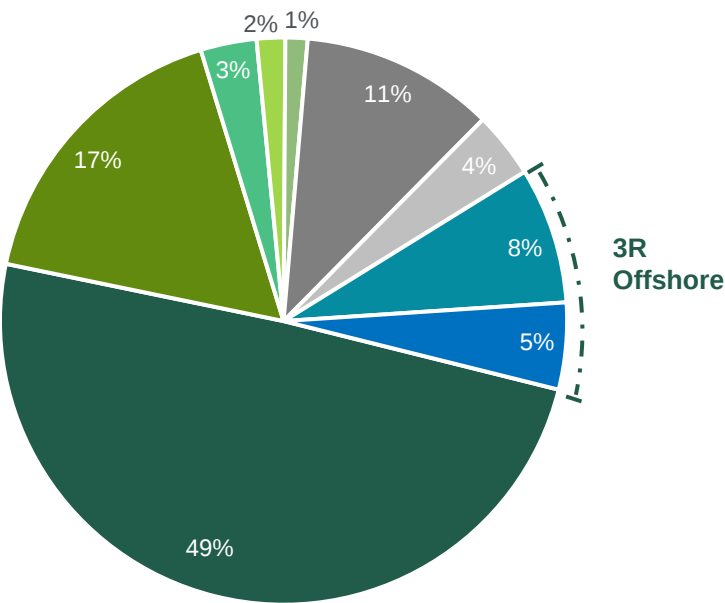


Fonte: ANP e Companhia
(1) Outubro/21 a Setembro/22

Parcela 3R | Produção – LTM ⁽¹⁾

- ✓ Produção média diária: 37,1 kboe/d
- ✓ Produção de Óleo: 29,0 kbpd (78% do total)
- ✓ Produção de Gás: 1,1 MMm³/d (19% do total)

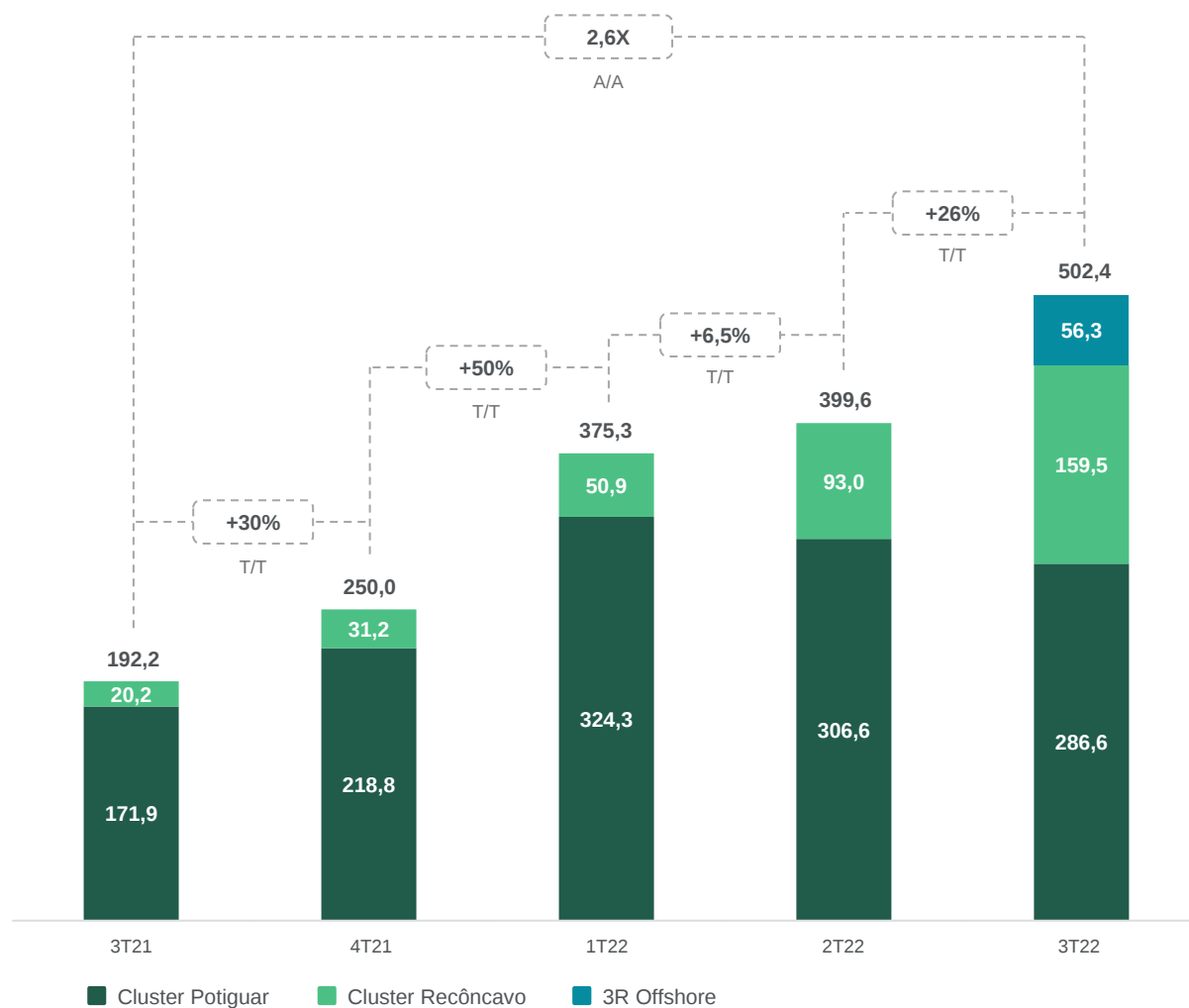
Produção média diária por ativo LTM ⁽¹⁾ (% | boe/d) – 3R WI



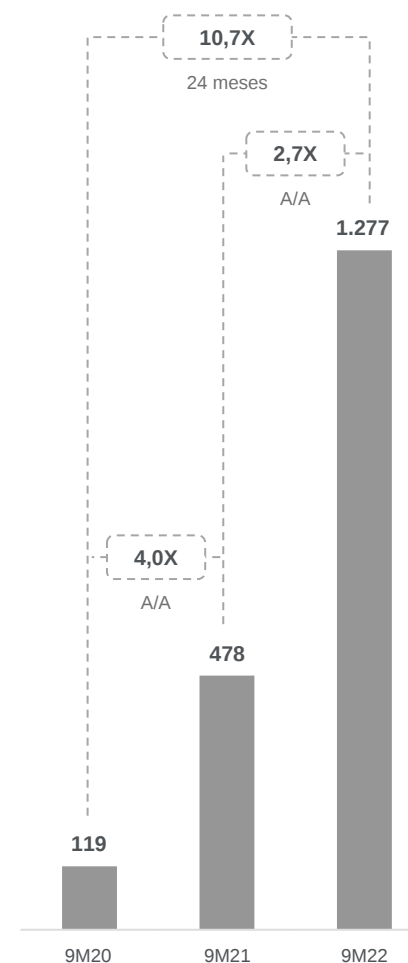
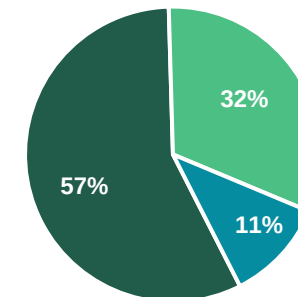
Receita Líquida | Forte capacidade de crescimento

Receita líquida 3T22 - 3R Offshore¹ + Clusters Potiguar² & Recôncavo

(R\$ MM)



Receita líquida por bacia | 3T22 (%)

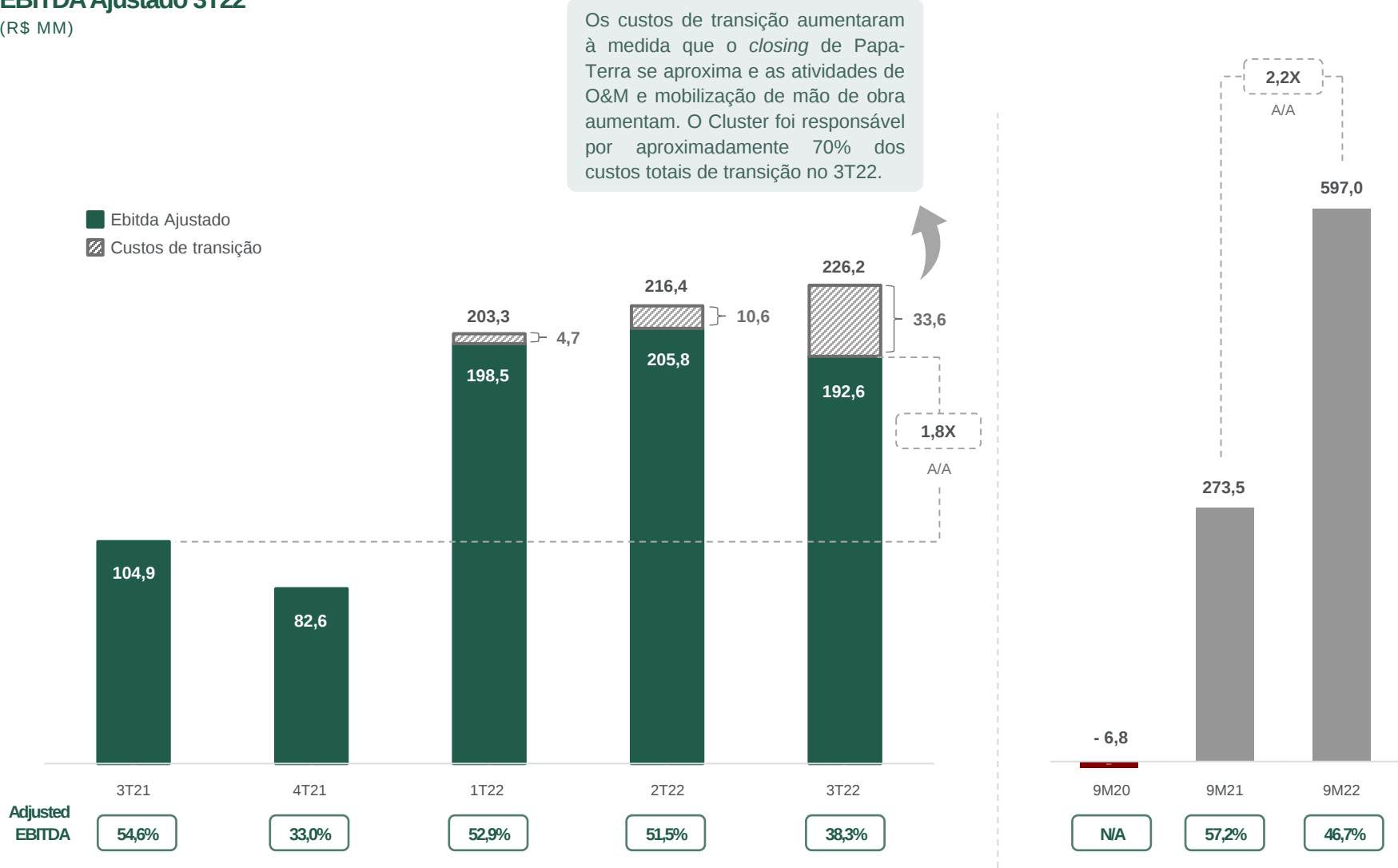


- ✓ Os resultados do 3T22 ainda refletem ~43%³ da produção do portfólio assinado pela 3R;
- ✓ Mantendo o ritmo de crescimento: as receitas foram 2,6 e 2,7 vezes maiores quando comparadas ao 3T21 e aos primeiros 9 meses de 2021, respectivamente;
- ✓ 3R Offshore representou 11% com menos de 2 meses de operação;
- ✓ O gás representou 23% da receita líquida no 3T22 com a incorporação de Peroá. O preço médio do gás foi de US\$ 8,6 por MMBTU e o preço médio do óleo foi de US\$ 88,4 por barril.

EBITDA Ajustado | Resultados resilientes à medida que a 3R se fortalece



EBITDA Ajustado 3T22
(R\$ MM)



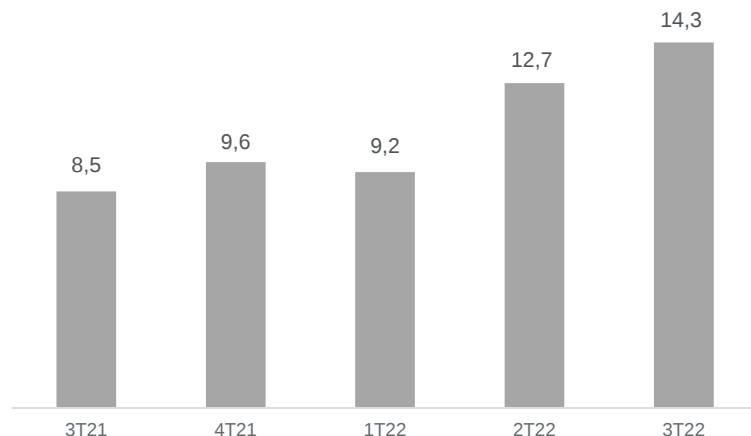
- ✓ A expectativa da Companhia é de que os custos de mobilização para a aquisição de Papa-Terra (fornecedores, parceiros e equipes próprias) sejam compensados pela geração de caixa do ativo. Tal geração de caixa, aferida desde julho/21, será abatida da parcela de *closing*, prevista para o 4T22 (~USD 8 MM) e se houver geração de caixa excedente, esta será utilizada para deduzir as parcelas contingentes futuras previstas na transação (atreladas a Brent e/ou targets de produção). **Papa-Terra registrou uma produção de ~16kboe em outubro de 2022.**
- ✓ **O EBITDA ajustado somou R\$ 192,6 MM no 3T22, 1,8 vezes maior quando comparado ao 3T21.**
- ❖ Aumento da produção no Cluster do Recôncavo e incorporação dos Polos Faz. Belém e Peroá;
- ❖ Margem sólida mesmo com o impacto de novos ativos que começam com margem menor à medida que herdamos: (i) grande backlog de Opex e Capex, e (ii) produção reduzida após meses de transição e baixo foco da antiga operadora.

Lifting Cost & Capex | Lifting Cost competitivo desde o início de sua jornada



Lifting Cost

(US\$/boe)



✓ Cluster Recôncavo | Rio Ventura + Recôncavo

❖ Crescimento da produção durante o 3T22 com custo estável. A 3R está antecipando o capex e aumentando os esforços para recuperar o backlog de opex do antigo operador, principalmente focado em segurança e instalações.

✓ Cluster Potiguar | Macau, Areia Branca, Pescada and Faz. Belém

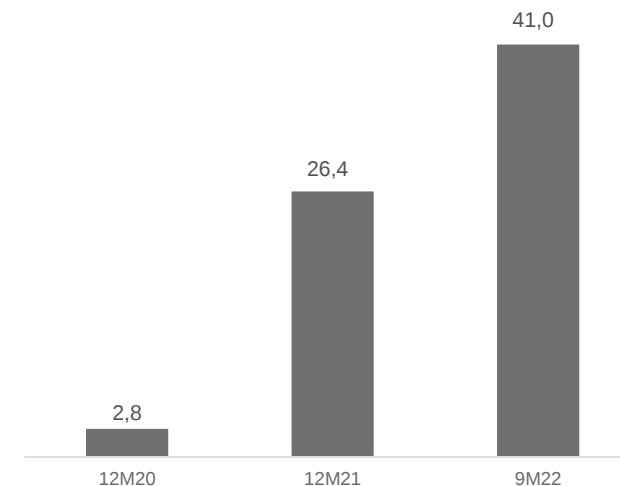
❖ Primeiro trimestre de operação em Faz. Belém: maior *lifting cost* no início devido ao uso de vapor e baixa produtividade herdada do antigo operador;

❖ Planta de separação de Macau em fase final. O projeto desbloqueará o crescimento da produção bruta e a reinjeção de água. Estes, juntamente com o projeto GTW, apoiarão a diluição de custos em 2023.

Lifting Cost 3R: aumento esperado no *lifting cost* enquanto a 3R integra ativos com menor eficiência e implementa sua metodologia juntamente com o aumento de produção.

CAPEX

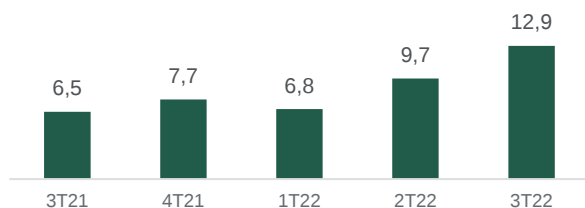
(US\$ MM)



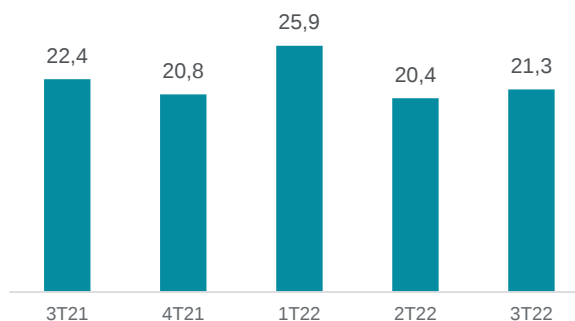
Lifting Cost por Cluster

(US\$/boe)

Cluster Potiguar Macau + Pescada + Faz. Belém + Areia Branca

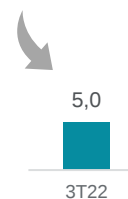


Cluster Recôncavo Rio Ventura + Recôncavo



3R Offshore Peraó

A operação começou com *lifting cost* de um dígito e grande eficiência.



Cluster Recôncavo: 3 sondas de *workover*

Atividades no 3T22: 41 intervenções em poços

- ✓ *Workover*: 17
- ✓ *Pullings*: 9
- ✓ Reativações: 15

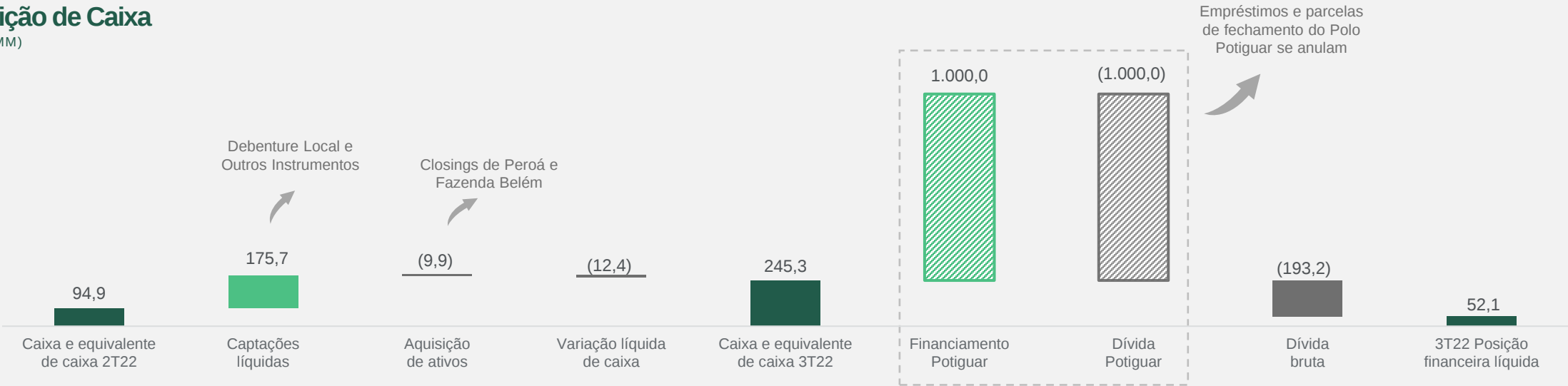
Cluster Potiguar: 2 sondas de *workover*

Atividades no 3T22: 50 intervenções em poços

- ✓ *Workover*: 9
- ✓ *Pullings*: 18
- ✓ Reativações: 15
- ✓ Mudança no método de elevação: 7
- ✓ Conversão de poços produtores em injetores: 1.

Posição de Caixa

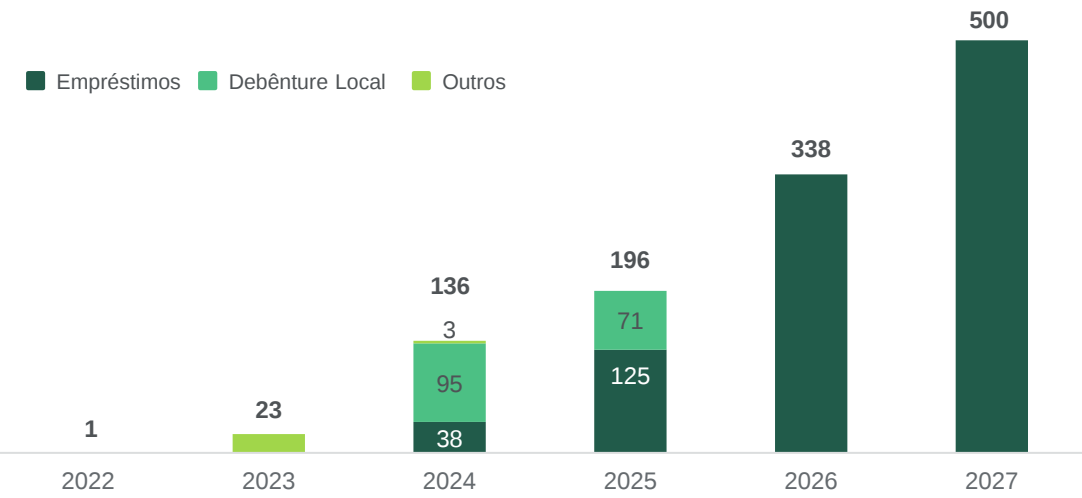
(US\$ MM)



Cronograma de Amortização

(US\$ MM)

■ Empréstimos ■ Debênture Local ■ Outros



Empréstimos: US\$ 1 bilhão de compromissos firmes contratados em dois instrumentos distintos;

- ✓ A estrutura tem *duration* média ponderada de 4,3 anos;
- ✓ Primeiros US\$ 500 MM assinados com um forte sindicato de bancos: flexibilidade para pré-pagamento em 12 meses sem multas e tamanho ajustável;
- ✓ Segundo empréstimo estruturado com banco local: flexibilidade para pré-pagamento em 24 meses;
- ✓ A 3R permanecerá analisando o mercado buscando oportunidades de refinanciamento e otimização da estrutura atual;

Debênture local de R\$ 900MM: demanda *overbook* com supressão de taxa de juros e aumento de tamanho. *Duration* de 2,1 anos.

Outros: Debênture emitida pela 3R Areia Branca e outras pequenas dívidas contratadas pela 3R Offshore.

Cronograma de Amortização considera o closing do Polo Potiguar em março de 2023.

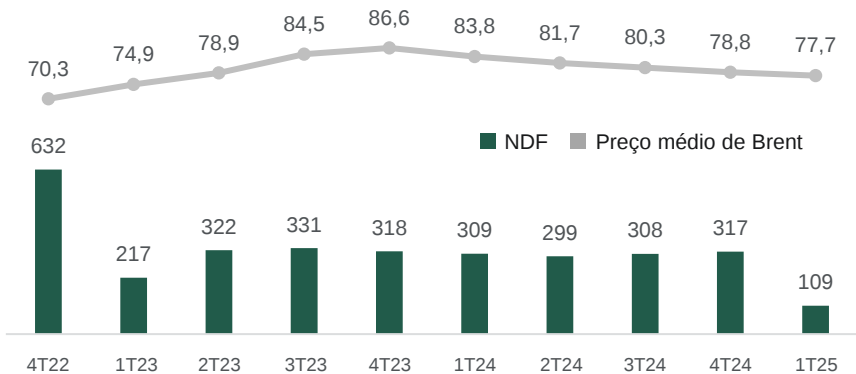
Hedge & Pagamentos atrelados ao portfólio



Posição de Hedge

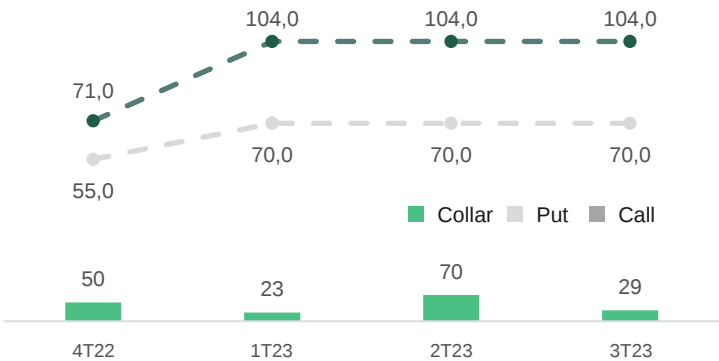
NDF | Preço médio do Brent / Barris cobertos

Milhares de barris | US\$



Collars | Call x Put Preço do Brent / Barris cobertos

Milhares de barris | US\$



NDF: horizonte de 30 meses

- 3,16 milhões de barris *hedgeados*;
- Preço médio do Brent de US\$ 79,1/bbl.

Collar (Zero Cost): horizonte de 12 meses;

- 172 mil barris *hedgeados*;
- Intervalo de hedge entre US\$ 65,6 e US\$ 94,1/bbl.

Até o *closing* de Potiguar a estratégia de hedge deverá estar ajustada para os *covenants* da dívida: mínimo de 55% para 12m e 45% para 24m da curva projetada do PDP. Não foram contratados instrumentos de hedge durante o 3T22.

Pagamentos atrelados ao Portfólio¹ (US\$ MM)

Ativos	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	2024+
Em milhões de dólares						
Rio Ventura	43,2				16	
Areia Branca				16		7
Sanhaçu (50%)	1,4					
Fazenda Belém				10		
Pescada e Arabaiana	0,3					
Peroá (85%)				19,1		17
Papa Terra (53%)	8,2			12,8		63,8
Potiguar		1.040,0				235
Total em pagamentos	53,1	1.040,00	-	57,9	16	322,8
Firmes	8,5	1.040,00				
Contingentes ¹	43,2			47,9		87,8
Diferidos	1,4			10	16	235

Papa-Terra:

- ✓ A Companhia espera que a geração de caixa contabilizada durante o período de transição seja suficiente para cobrir o pagamento no fechamento da transação (US\$ 8,2 MM) e parte das parcelas contingentes do negócio.
- ✓ Os pagamentos contingentes podem chegar até US\$ 76,5 MM e são divididos em 11 parcelas, sujeitas ao preço de referência do Brent e ao desempenho operacional do ativo até 2032.

Potiguar:

- ✓ US\$ 1 bilhão em empréstimos contratados para o pagamento no fechamento da transação. O valor total será deduzido pela geração de caixa do *upstream*, apurada de julho de 2022 até o fechamento, estimado para março de 2023;
- ✓ US\$ 235 MM divididos em 4 pagamentos diferidos anuais começando em 2024 e indo até 2027.

Rio Ventura: Parcela de U\$S 16 MM deve ser paga 30 meses após o fechamento (4T23);

Fazenda Belém: Parcela de U\$S 10 MM deve ser paga 12 meses após o fechamento (Ago/23);

Nota: (1) Datas de pagamento estimadas com base no status das transições e podem ser alteradas durante o processo; (2) Parcelas relacionadas a Brent médio, performance operacional, adição de reservas certificadas e/ou declaração de comercialidade.

 **Relevante player independente de Óleo e Gás no Brasil:** Companhia liderou aquisições no plano de desinvestimentos *onshore* e *offshore* da Petrobras.

 **Forte crescimento orgânico projetado por meio de Redesenvolvimento e Revitalização de campos maduros:** baixo *lifting costs* e baixo risco exploratório.

 **Resiliência** em cenários de preços de petróleo mais baixos, dado o baixo custo de *breakeven* dos campos.

 **Foco em segurança, eficiência operacional e financeira:** Receita em USD e custos em BRL.

 Time de gestão **experiente e especializado** em operações de campos *onshore* e *offshore* com capacidade de execução comprovada, conforme visto nos últimos resultados.



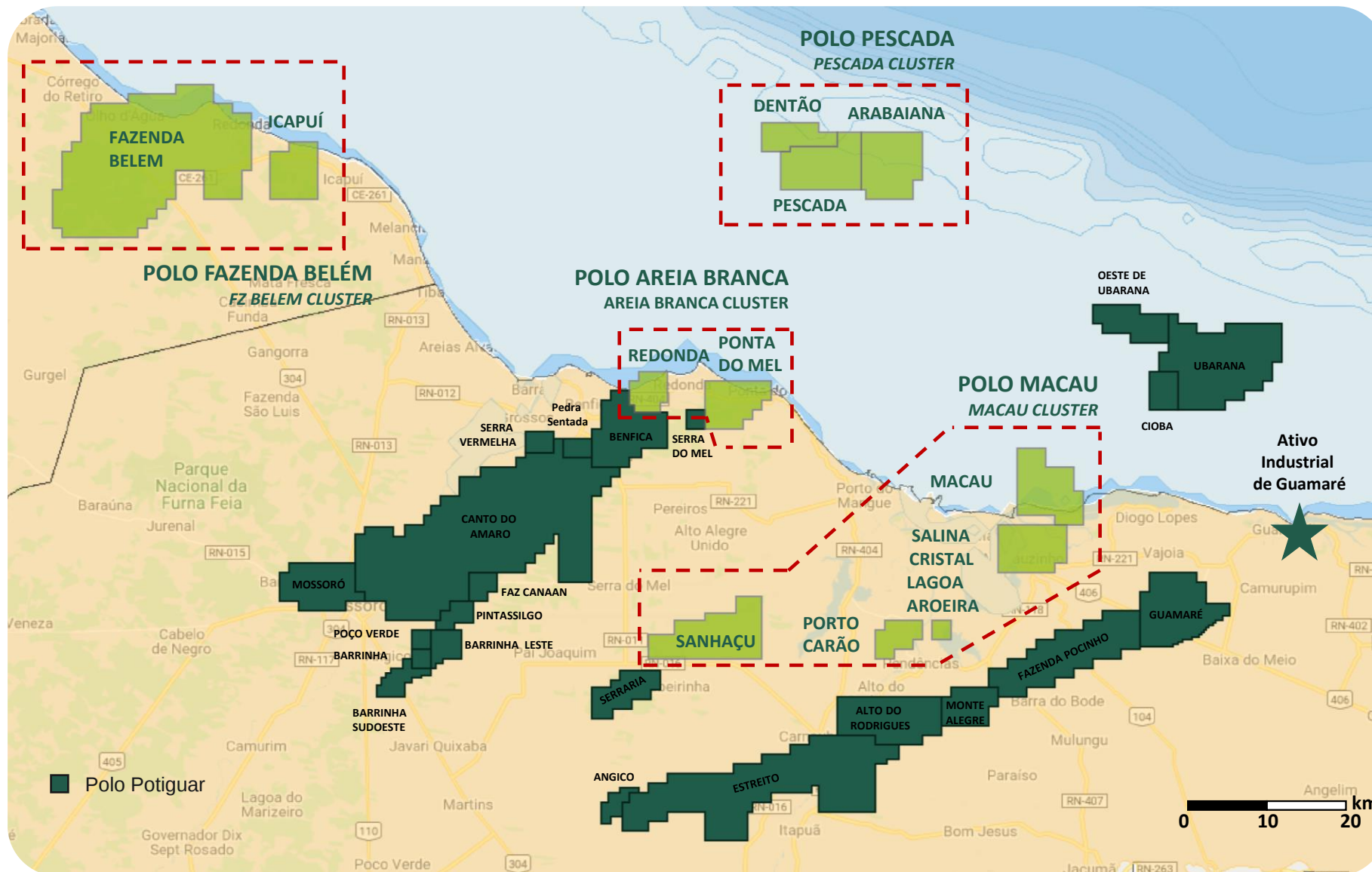


Portfólio

3



- ✓ **Produção de 20,7 kbbl de óleo/dia e 59,2 km³/dia de gás em 2021;**
- ✓ **Aquisição do Polo Potiguar coloca a Companhia entre os maiores produtores da América Latina;**
- ✓ **Operação com sinergias, ganhos de escala com fornecedores, prestadores de serviços;**
- ✓ **Redução de custos logísticos;**
- ✓ **Amplia substancialmente a escala de produção e a capacidade de reposição e aumento de reservas.**



Ativo Relevante

22 concessões, sendo 19 *onshore* e 3 *offshore*
21 mil boe produção média diária em 2021
3,9 Bi barris de VOIP

Fator de Recuperação

Níveis de fator de recuperação incompatíveis com a qualidade do reservatório e o tipo de óleo dos campos
Principal motivo: baixíssimo nível de recuperação secundária realizada pela Petrobras e falta de investimentos e atividades devido ao seu foco no Pré-Sal

Integração Logística Contribui em Lifting Cost Competitivo

Campos de óleo e gás *onshore* e *offshore* conectados por dutos e estações coletoras
Integração de campos, estações coletoras, plantas de separação, refino, sistema de exportação e/ou distribuição, possibilitando redução do *lifting cost*

Acesso Estratégico ao Mercado Internacional de Óleo

Terminal Portuário de Guamaré oferece à 3R acesso aos mercados internacionais, tornando a empresa independente de clientes locais

Eficiência Tributária

Possibilidade de exportação de todo o óleo produzido no RN, com isenção de impostos sobre a receita, e benefício da SUDENE para toda a produção *onshore* e *offshore*

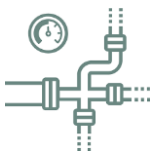


Polo Potiguar | Ativo mais estratégico do plano de desinvestimento da Petrobras



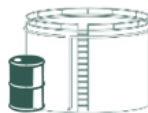
Acesso estratégico ao mercado internacional de petróleo

- ✓ Independência de clientes locais;
- ✓ Flexibilidade **para exportar toda a produção de petróleo bruto da Bacia Potiguar**, incluindo concessões da 3R e de outros *players*;
- ✓ **Capacidade de exportar 90% da produção total de petróleo ou 74% da produção total.**



Logística integrada que suporta baixo *Lifting Cost*

- ✓ **Campos onshore e offshore conectados por dutos;**
- ✓ Integração de campos, estações coletoras, plantas de separação, refino, sistema de exportação e/ou distribuição.



Infraestrutura completa:

Processamento, refino, armazenamento, transporte e escoamento de petróleo e gás natural:

- ✓ Terminal: Exportação e importação de produtos brutos e/ou processados.
- ✓ Refinaria: **Capacidade instalada de ~40 kboepd** - Gasolina, Diesel, Diesel S500, Bunker e Querosene de Aviação;
- ✓ UPGN: Capacidade instalada 5,7 Mm³/d - 1,8 Mm³/d em operação;
- ✓ Capacidade de armazenamento: 1,8MM bbl. Equivalente a mais de 20 dias de produção do RN.



3,9 Bbbl
volume de óleo
no reservatório

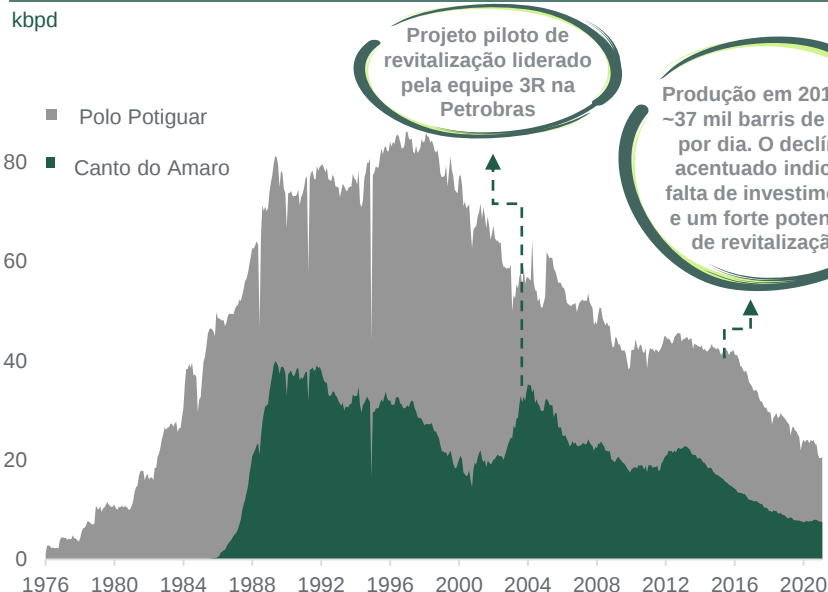
20,7 mil bbl/d
Média diária de
produção em 2021

~18% óleo
Fração recuperada

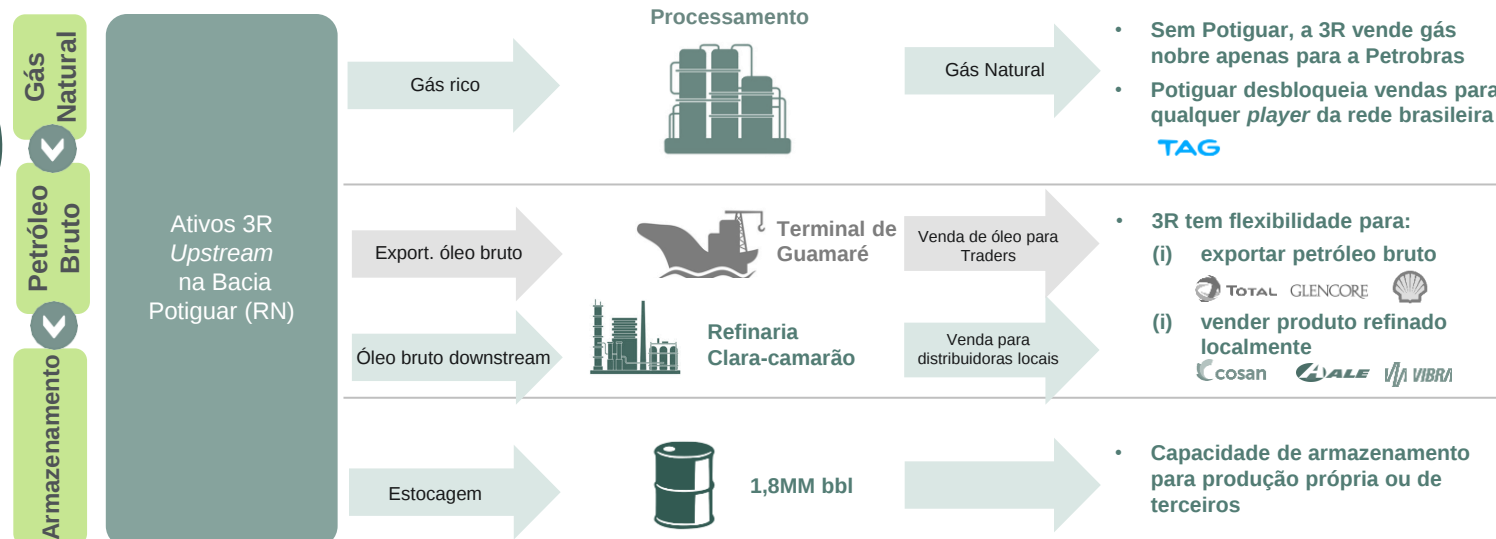
Capacidade de
armazenamento:
1,8MM bbl

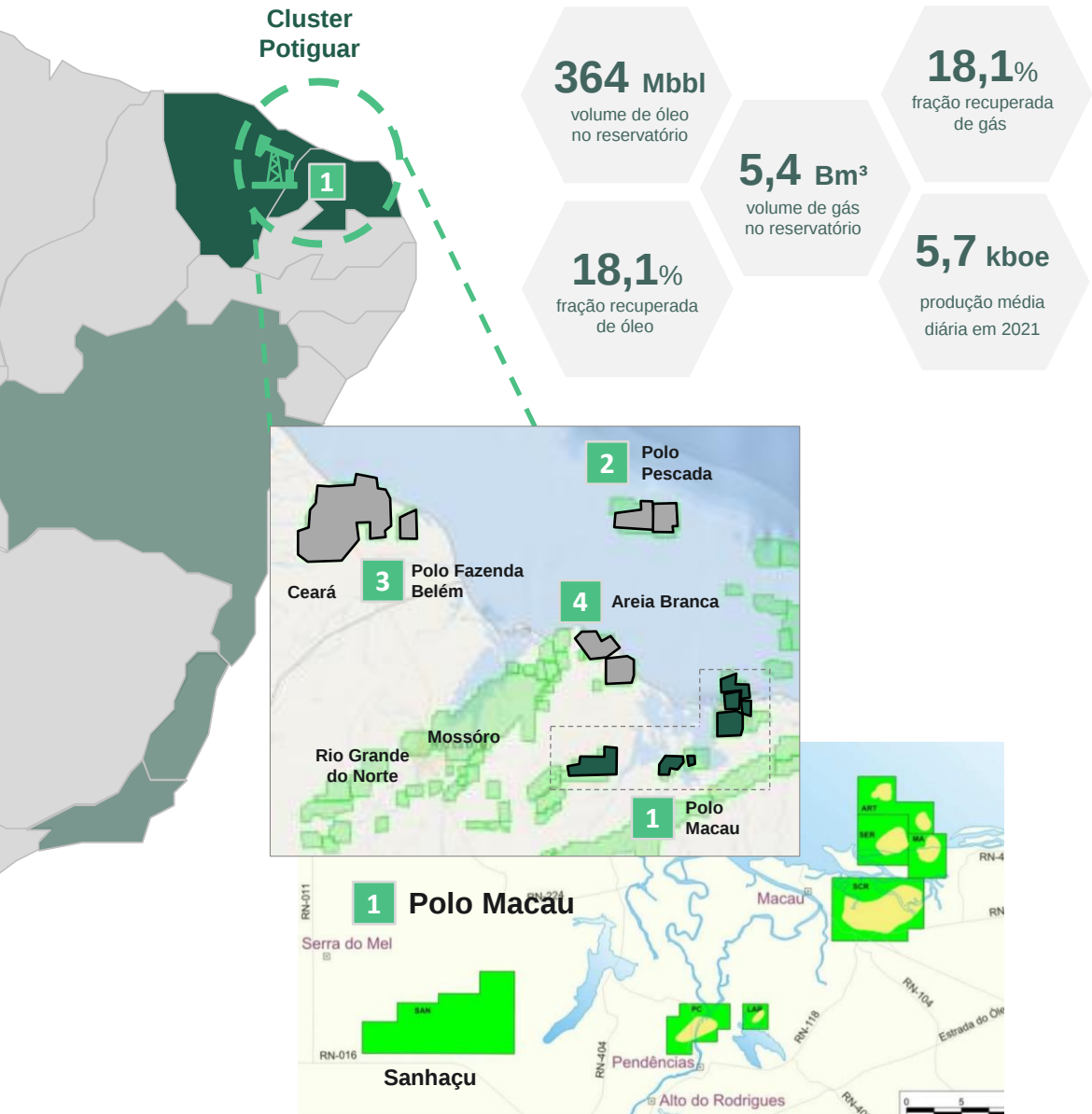
Capacidade
da refinaria:
40 mil boepd

Produção Histórica



Polo Potiguar após aquisição

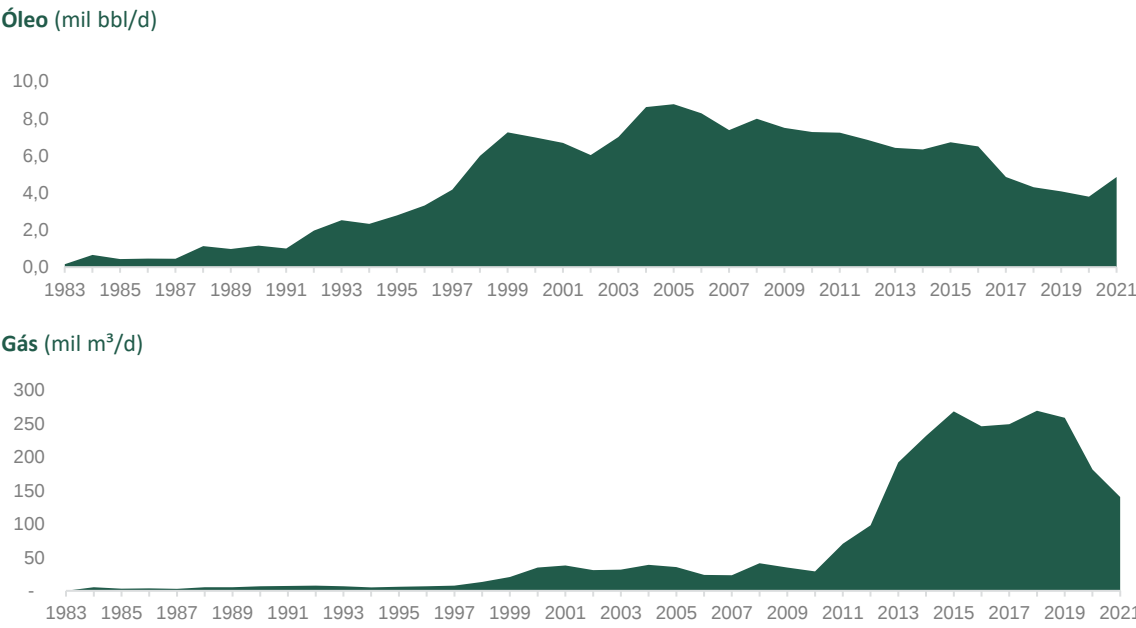




Destaques Operacionais e Estratégicos

Status	Operação 3R
Localização	Rio Grande do Norte
Bacia	Potiguar
Tipo	Onshore e Águas rasas
Participação 3R	100%
# de campos/concessões	5
Prazo das Concessões	2025 (extensível por até 27 anos)
Reservas 1P (Mboe)	50,3 88% óleo
Reservas 2P (Mboe)	57,6 88% óleo
Offtaker	Petrobras

Histórico de Produção



Fonte: ANP e relatório de certificação da DeGolyer and MacNaughton

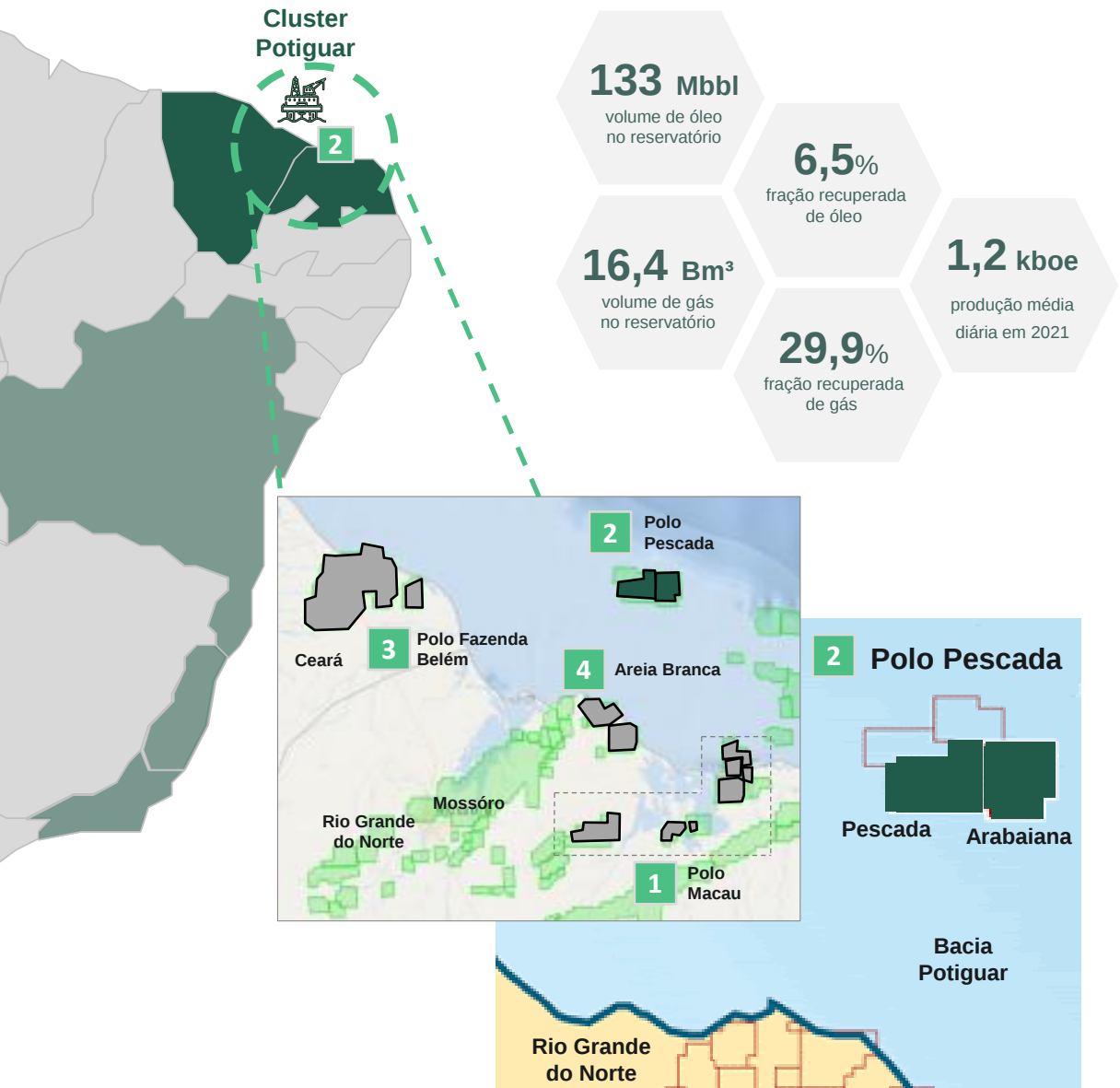


CAPEX: foco em estrutura e instalações

Macau estará pronto para suportar o crescimento da produção bruta nos próximos meses:

- ❖ Plantas de separação: primeira pronta e a segunda em comissionamento final. Projeto já inspecionado e aguardando aprovação da ANP;
- ❖ Início da campanha de perfuração no 4T22: primeira sonda terrestre importada recebida e em fase final de comissionamento;
- ❖ Investimentos em infraestrutura de escoamento e tubulações para aumentar a eficiência operacional e melhorar os padrões de segurança das operações;
- ❖ Projeto de reinjeção a ser concluído no início de 2023;
- ❖ Gas to wire: os primeiros resultados devem começar no 1T23.

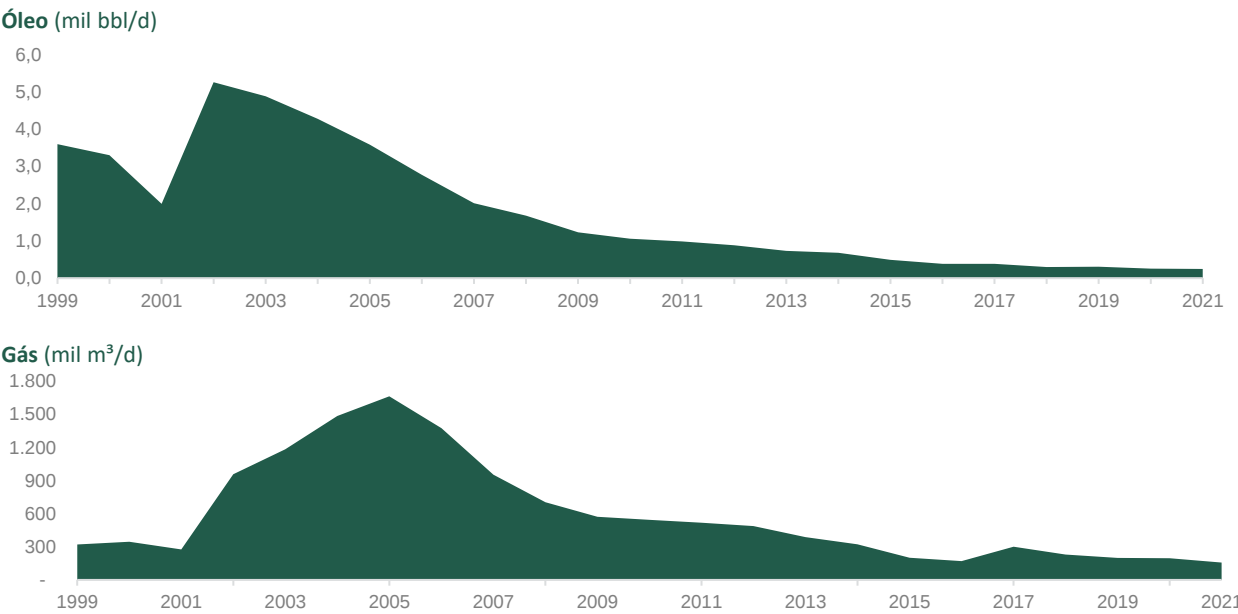


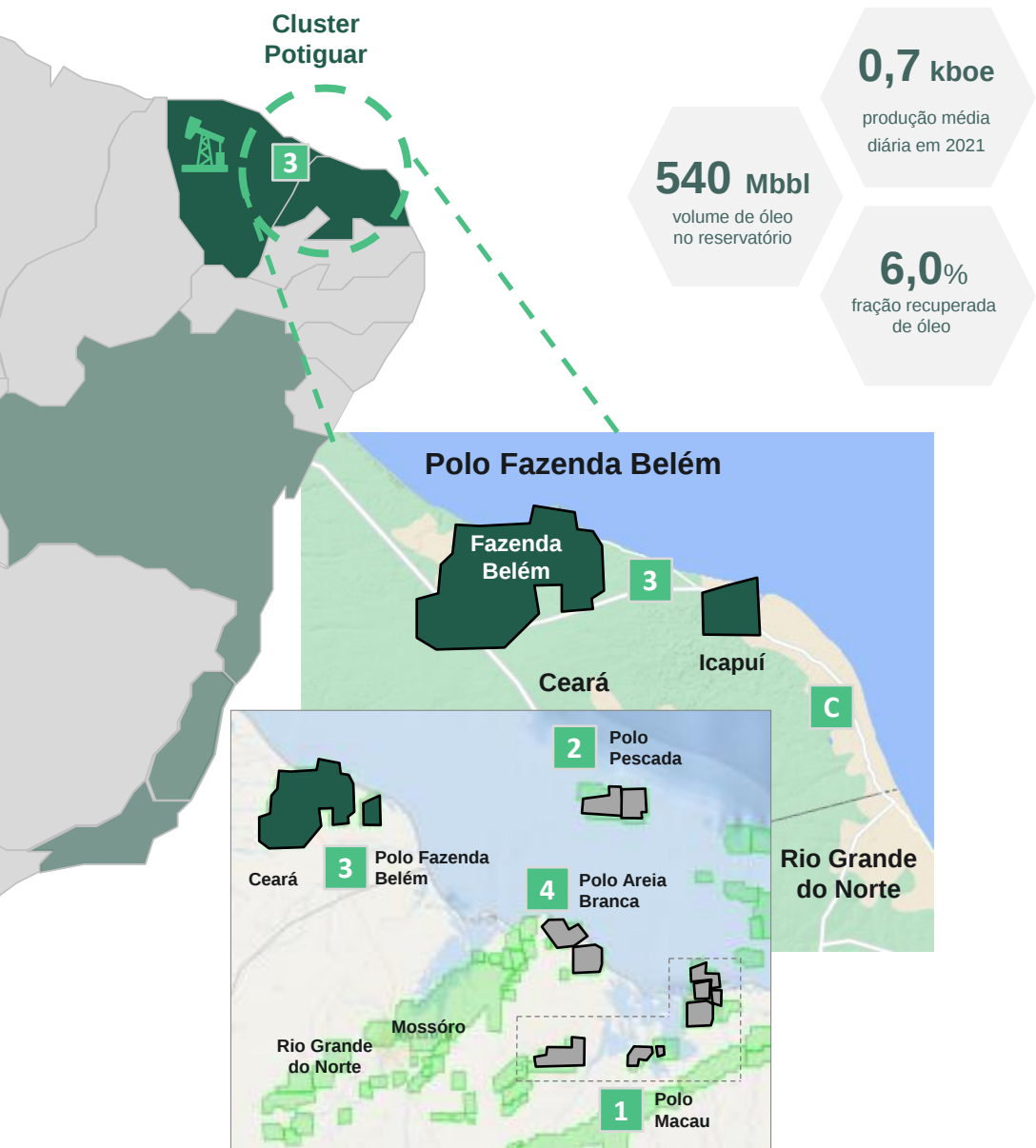


Destaques Operacionais e Estratégicos

Status	Transição Operacional
Localização	Rio Grande do Norte
Bacia	Potiguar
Tipo	Águas rasas
Participação 3R	100%
# de campos/concessões	2
Prazo das Concessões	2025 – 2026 (extensível por até 27 anos)
Reservas 1P (Mboe)	3,9 79% gás
Reservas 2P (Mboe)	11,8 79% gás
Offtaker	Petrobras

Histórico de Produção

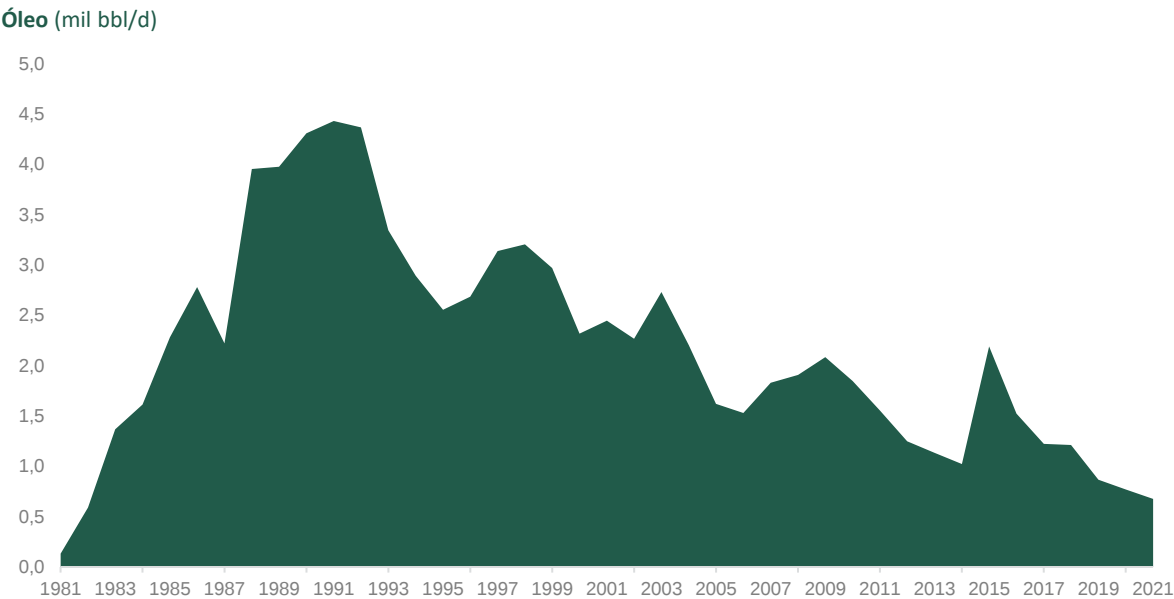




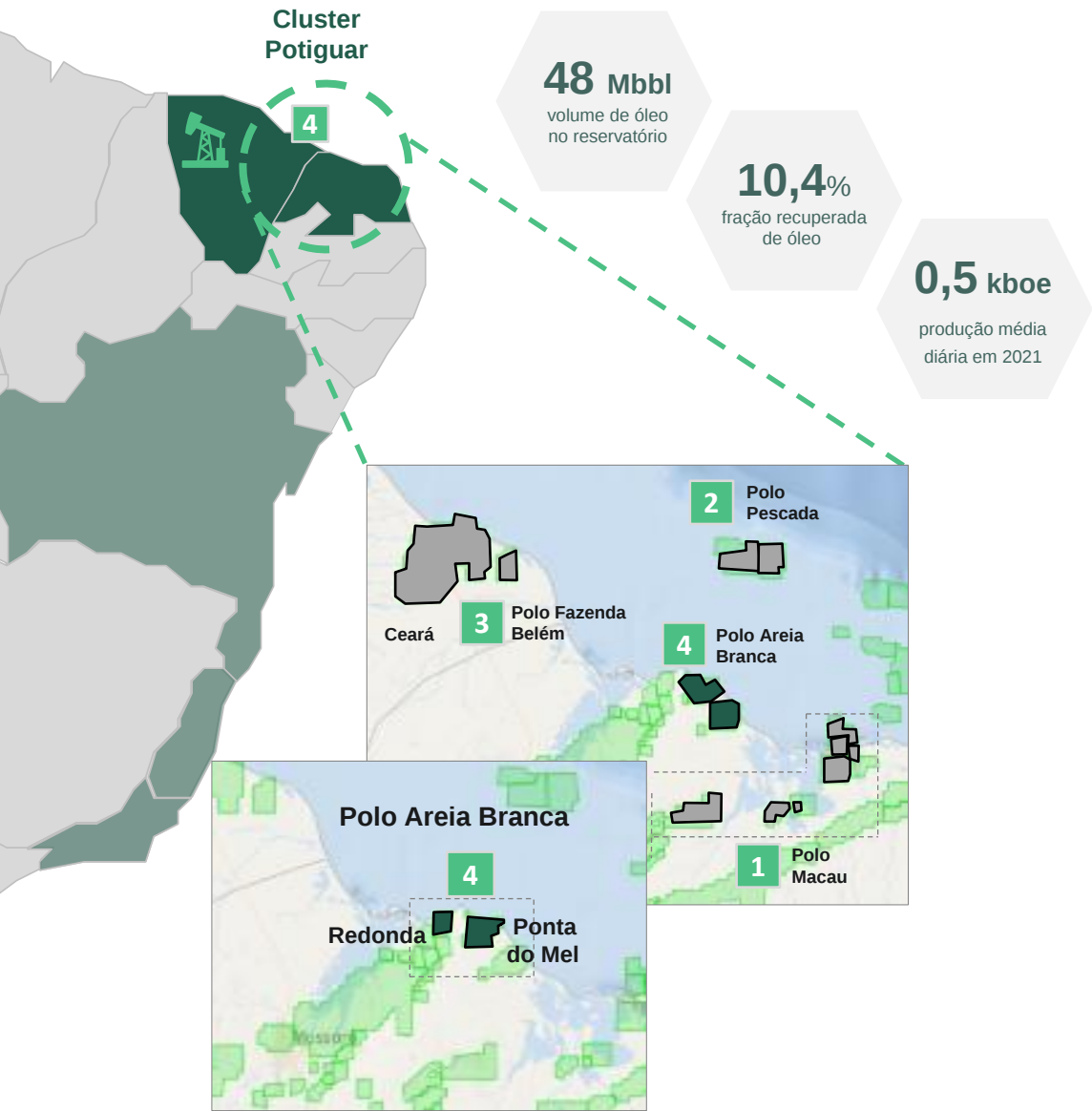
Destaques Operacionais e Estratégicos

Status	Operação 3R
Localização	Ceará
Bacia	Potiguar
Tipo	Onshore
Participação 3R	100%
# de campos/concessões	2
Prazo das Concessões	2025 (extensível por até 27 anos)
Reservas 1P (Mboe)	7,1 100% óleo
Reservas 2P (Mboe)	12,9 100% óleo
Offtaker	Petrobras

Histórico de Produção



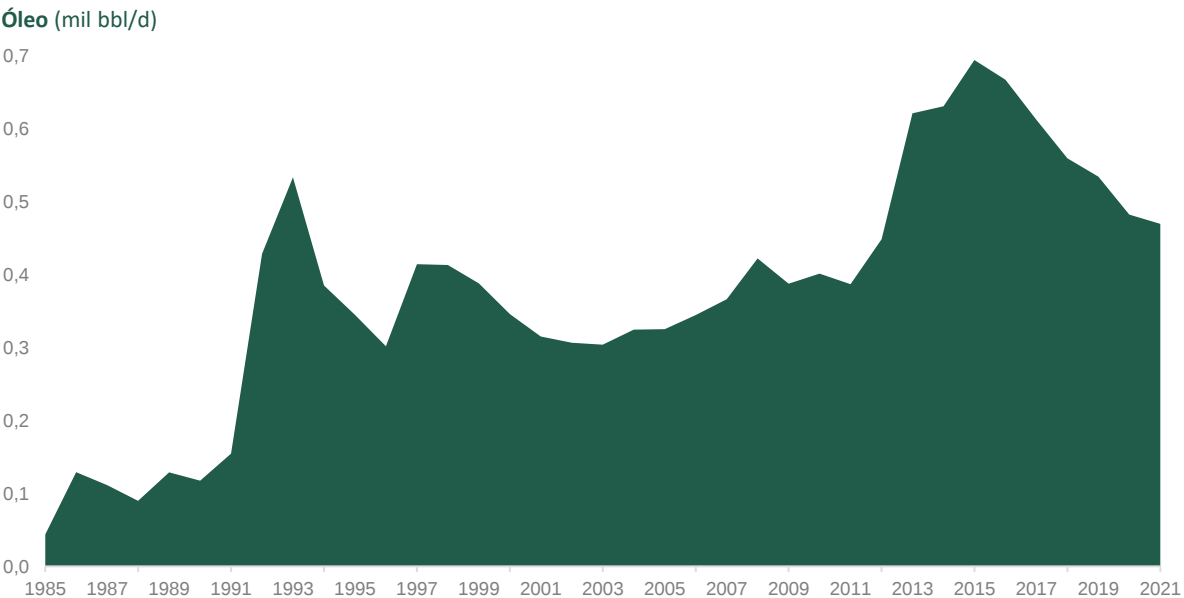
Fonte: ANP e relatório de certificação da GaffneyCline



Destaques Operacionais e Estratégicos

Status	Operação 3R
Localização	Rio Grande do Norte
Bacia	Potiguar
Tipo	Onshore
Participação 3R	100%
# de campos/concessões	2
Prazo das Concessões	2025 (extensível por até 27 anos)
Reservas 1P (Mboe)	4,6 100% óleo
Reservas 2P (Mboe)	8,5 100% óleo
Offtaker	Petrobras

Histórico de Produção



Eficiente estrutura de produção e otimização de custos

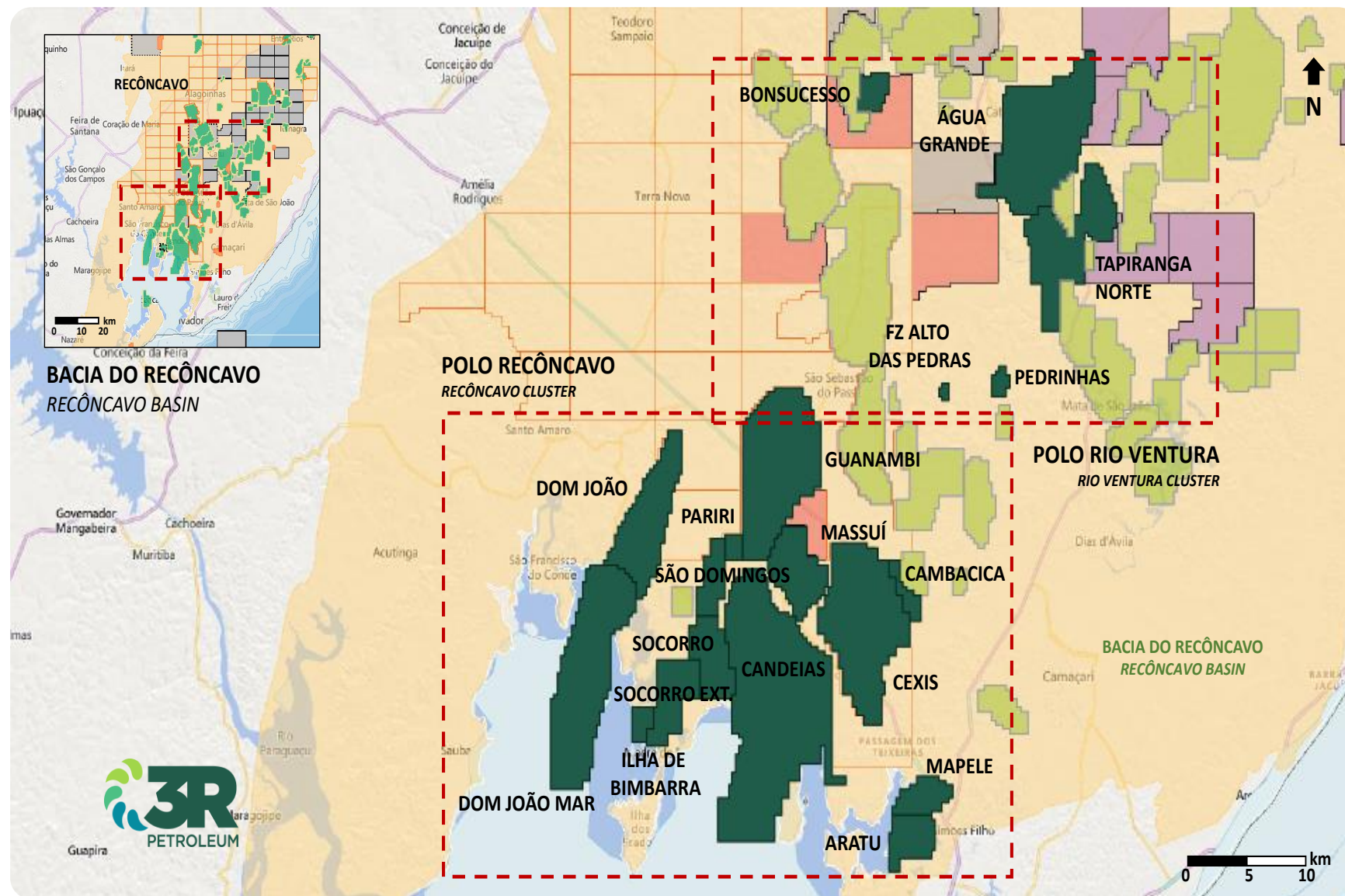
- ✓ Operação integrada
- ✓ Relevante *player* na Bacia do Recôncavo
- ✓ Desenvolvimento da produção de óleo e de gás

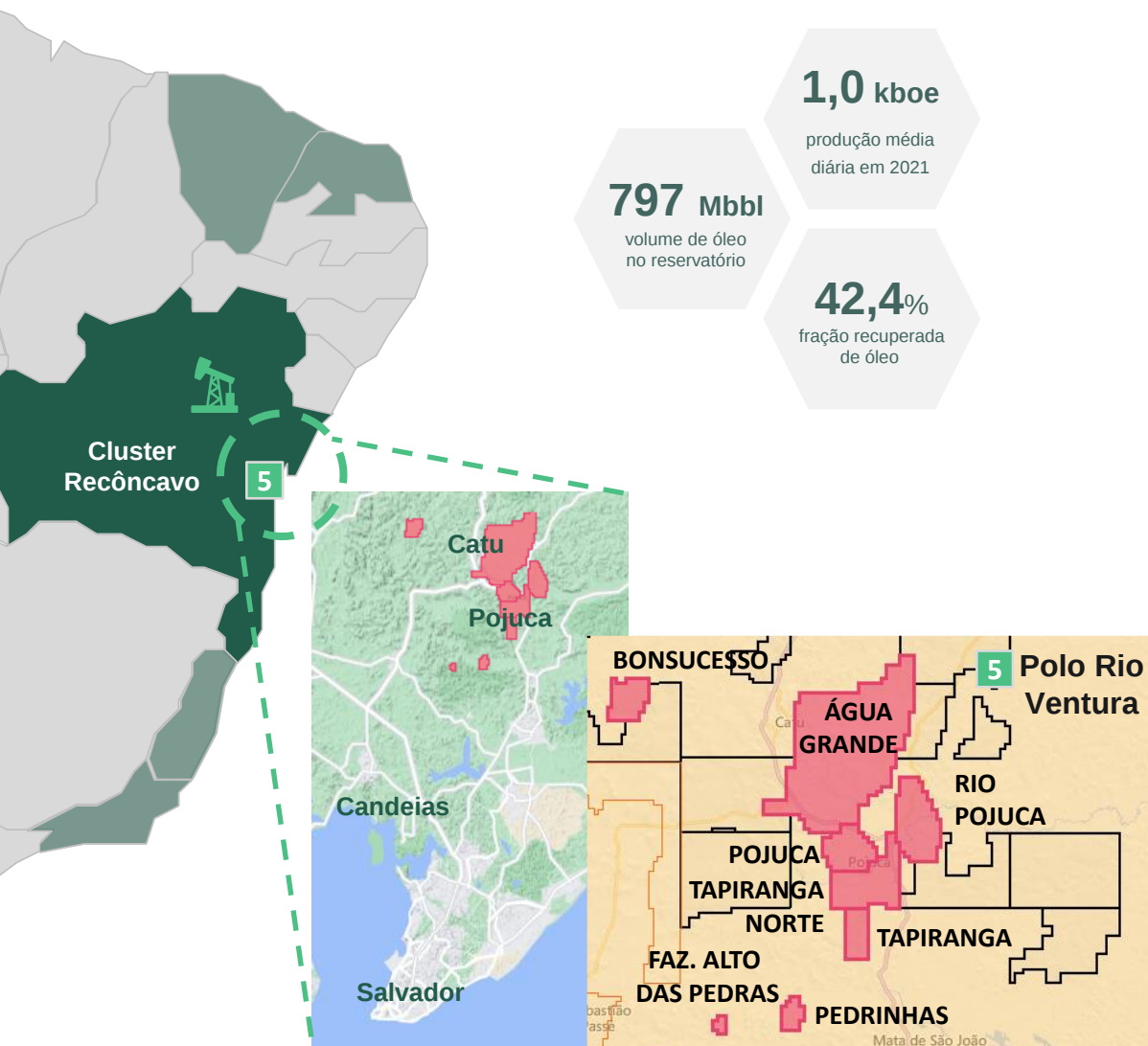
✓ Produção Média diária de 2,7 mil barris de óleo e 501 mil m³ de gás em 2021

✓ Grande oportunidade de reativação de poços em tradicional região da indústria de O&G do país;

✓ Operação otimizada e com sinergias, ganhos de escala com fornecedores e prestadores de serviços;

✓ Escalda de produção e capacidade de reposição e incremento de reservas.

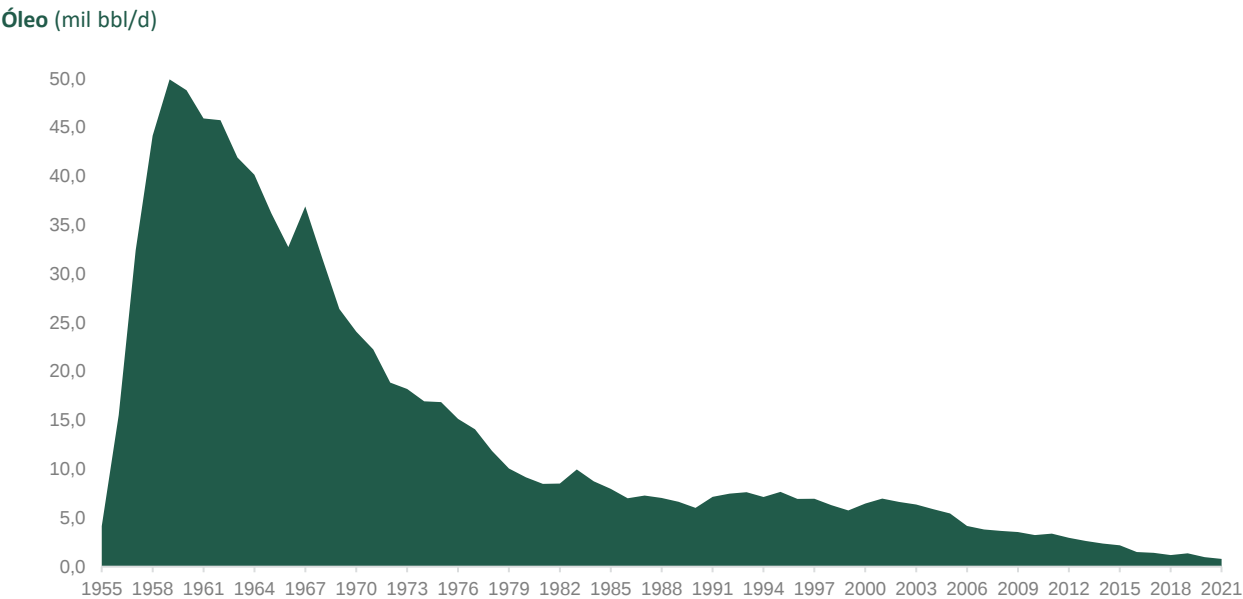


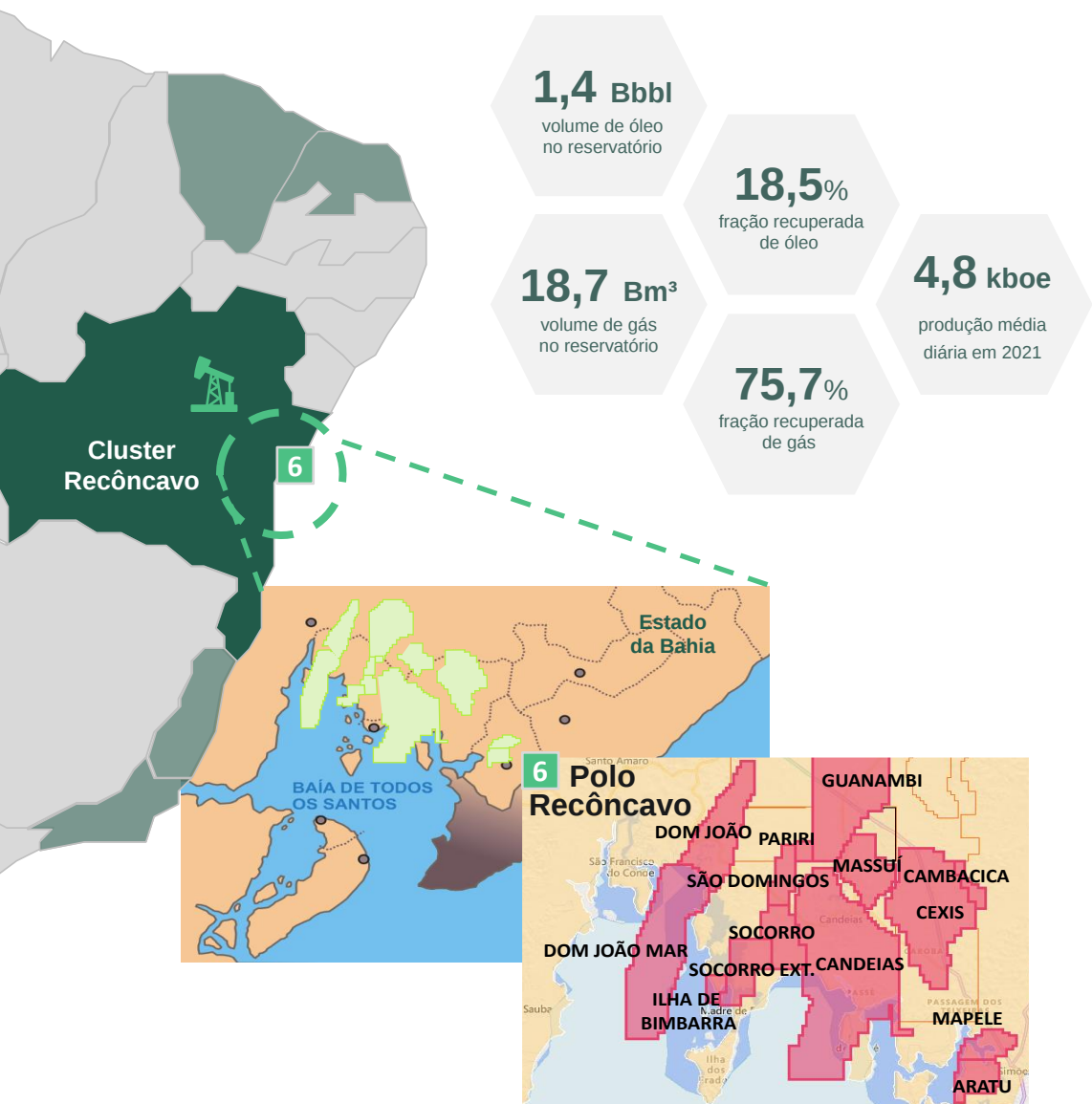


Destaques Operacionais e Estratégicos

Status	Operação 3R
Localização	Bahia
Bacia	Recôncavo
Tipo	Onshore
Participação 3R	100%
# de campos/concessões	8
Prazo das Concessões	2025 – 2037 (extensível por até 27 anos)
Reservas 1P (Mboe)	16,0 90% óleo
Reservas 2P (Mboe)	28,4 81% óleo
Offtaker	Petrobras

Histórico de Produção

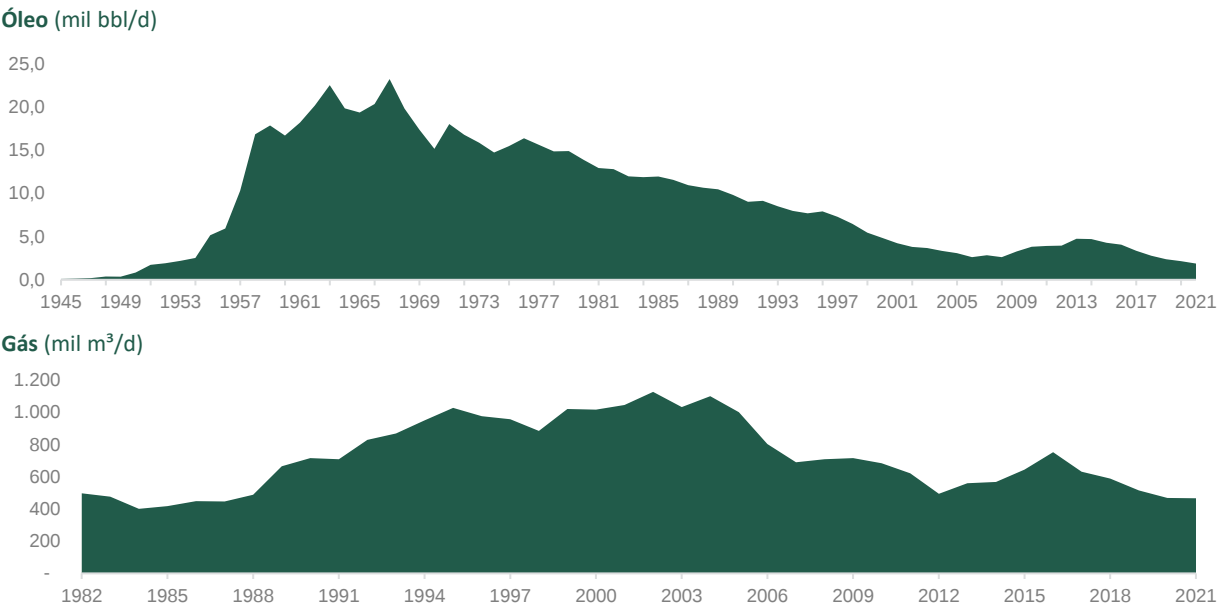




Destaques Operacionais e Estratégicos

Status	Operação 3R
Localização	Bahia
Bacia	Recôncavo
Tipo	Onshore
Participação 3R¹	100%
# de campos/concessões	14
Prazo das Concessões	2025 – 2039 (extensível por até 27 anos)
Reservas 1P (Mboe)	58,8 78% óleo
Reservas 2P (Mboe)	75,0 82% óleo
Offtaker	Petrobras

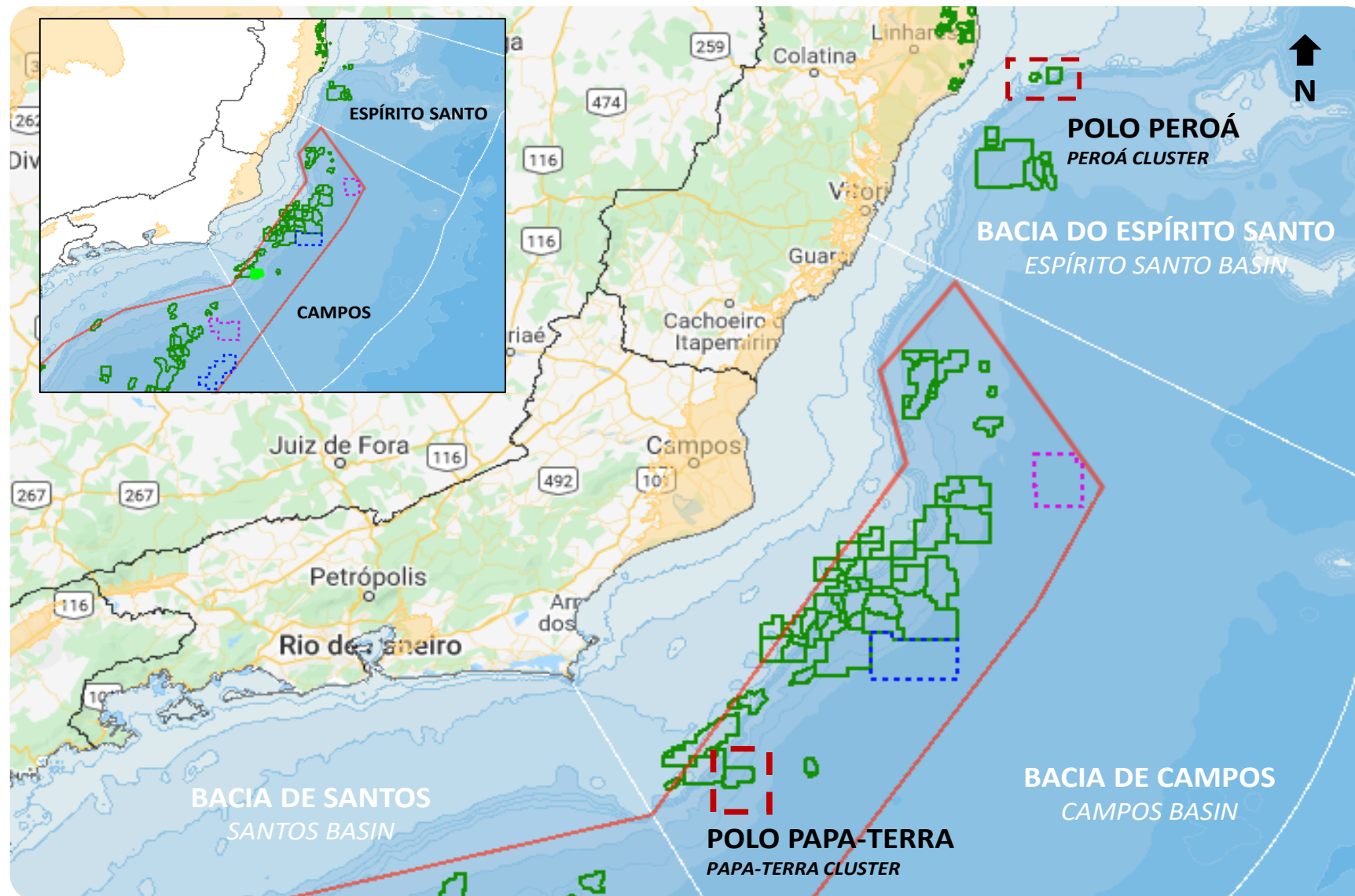
Histórico de Produção

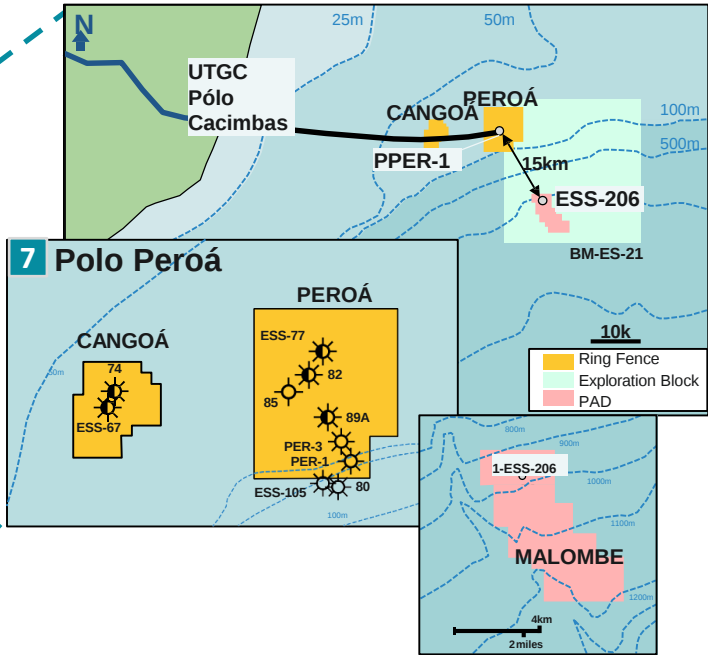
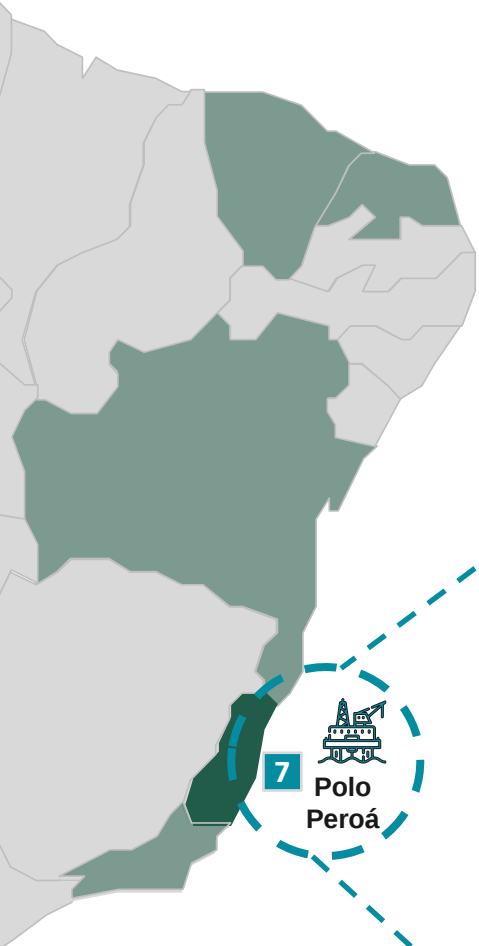


Fonte: ANP e relatório de certificação da DeGolyer & MacNaughton | (1) A Sonangol Hidrocarbonetos possui 25% e 20% das concessões de Cambacica e Guanambi, respectivamente.

Geração de Valor: Aquisições competitivas, diversificação e escala de produção

- ✓ Aquisições a múltiplos competidores por reserva 2P
- ✓ Exposição à óleo e gás
- ✓ Produção média diária de 7,9 mil barris de óleo e 699 mil m³ de gás em 2021 (Participação 3R);
- ✓ Parceria com grupos experientes: DBO Energy e MTI Energy Group.
- ✓ Ampliação da escala de produção e da capacidade de reposição e aumento das reservas da Companhia.

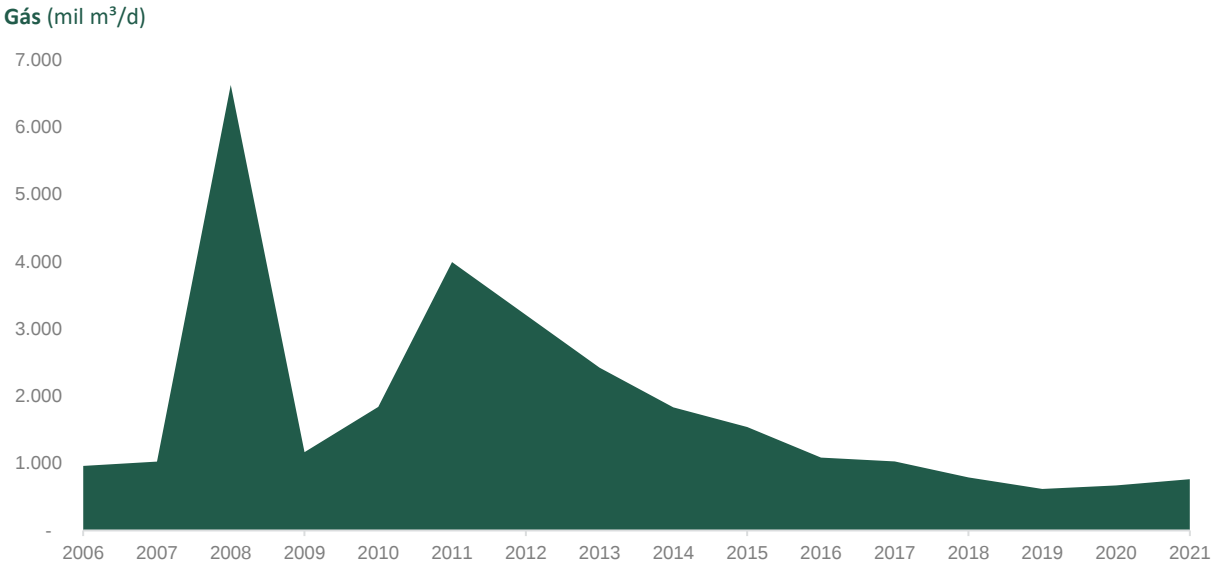




Destaques Operacionais e Estratégicos

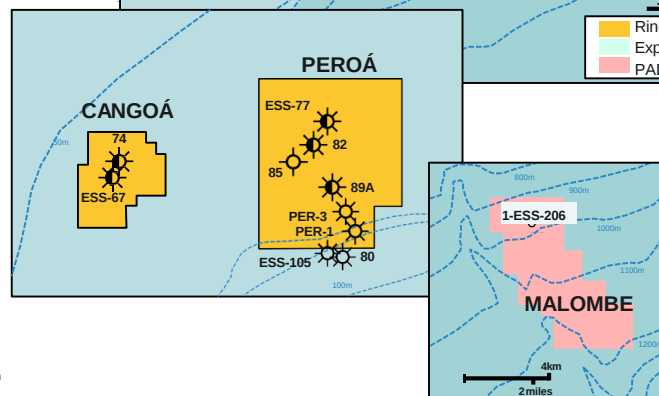
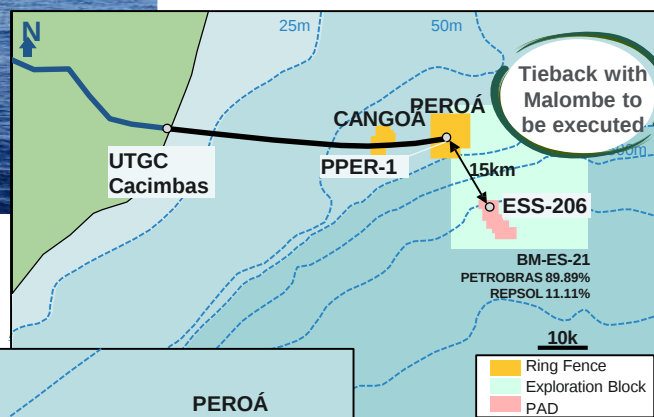
Status	Operação 3R
Localização	Espírito Santo
Bacia	Espírito Santo
Tipo	Offshore
Participação 3R¹	85%
# de campos/concessões²	3
Prazo das Concessões	2025 (extensível por até 27 anos)
Reservas 1P (Mboe)	18,3 98% gás
Reservas 2P (Mboe)	20,3 98% gás
Offtaker	Petrobras

Histórico de Produção



Fonte: ANP e relatório de certificação da GaffneyCline | (1) A DBO Energy possui 30% de participação no ativo. (2) Inclui o bloco BM-ES-21, referente a descoberta de Malombê.

Peroá | Forte resultado na primeira operação Offshore após transição do Polo



Peroá
Cluster Offshore
Bacia de Espírito
Santo

Destaques Polo Peroá

A operação de *Closing* foi concluída durante 3T22, com resultados perceptíveis em menos de dois meses de operação.

Início de operação bem-sucedida no segmento Offshore com uma transição harmoniosa do antigo operador para a 3R.

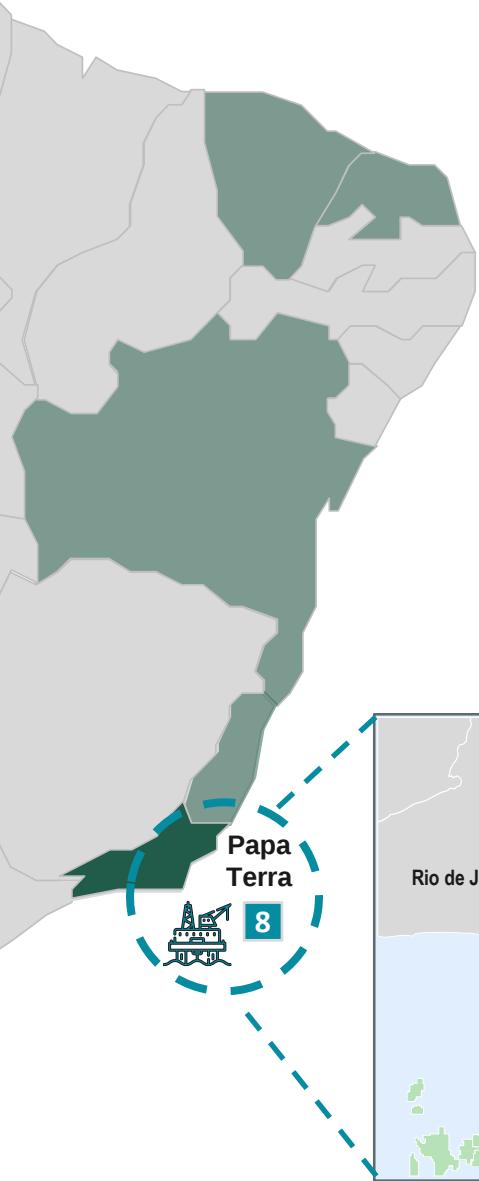
Produção do ativo próximo de 3,5 boe/d no período, em linha com as premissas definidas no contrato de take-or-pay.

- ✓ Contrato de Gás: 3R desenvolve melhorias e diversificação de clientes para otimização do atual contrato;
- ✓ A Companhia está pronta para implementar melhorias na produção assim que a frente comercial for definida;
- ✓ O tie-back de Malombe tem potencial de atingir um pico de produção de 2,5 MM m³/dia de gás.

Financeiro:

- ✓ Preço médio do Gás no período: US\$ 8,8 MMBTU;
- ✓ Peroá corresponde por 11% (R\$ 56,3 MM) da Receita Líquida da 3R no 3T22;
- ✓ Forte geração de Caixa: operação começou com lifting cost de um dígito (\$5) e margem Ebitda de ~70%.



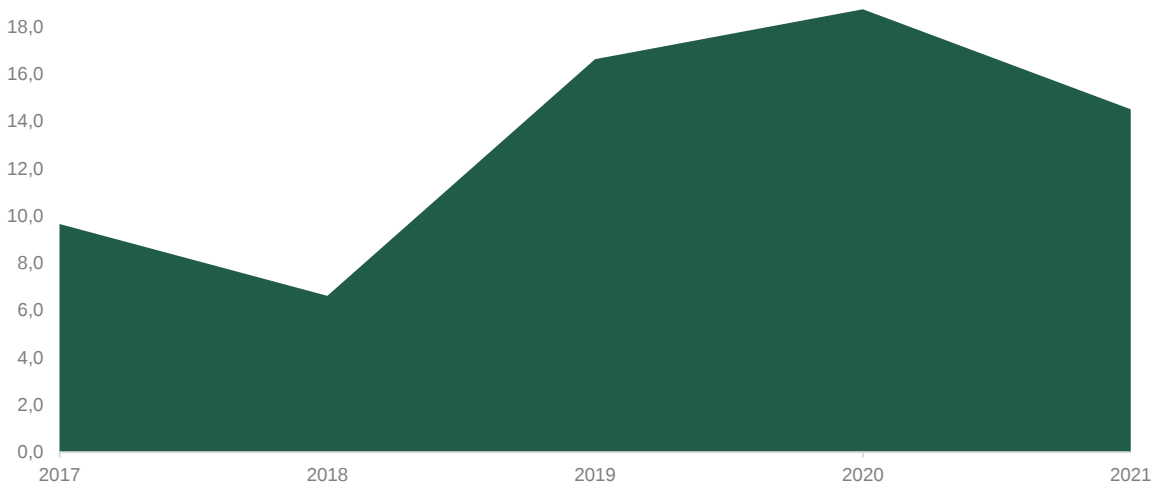


Destaques Operacionais e Estratégicos

Status	Transição Operacional
Localização	Rio de Janeiro
Bacia	Campos
Tipo	Offshore
Participação 3R¹	53,13%
# de campos/concessões	1
Prazo das Concessões	2032 (extensível por até 27 anos)
Reservas 1P (Mboe)	58,1 100% óleo
Reservas 2P (Mboe)	90,8 100% óleo
Offtaker	Em negociação

Histórico de Produção

Óleo (mil bbl/d)



Fonte: ANP e relatório de certificação da DeGolyer & MacNaughton | (1) A DBO Energy possui participação de 18,75% e o Grupo MTI Energy 32,5%.



#SOMOS3R #RRRP3