LÂMINA DA OFERTA DE DÍVIDA

Conteúdo da lâmina de oferta de títulos de dívida, conforme art. 23 da Resolução nº 160, de 2022.

OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO SECUNDÁRIA DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, DA PRIMEIRA SÉRIE, DA PRIMEIRA EMISSÃO DA

ENAUTA PARTICIPAÇÕES S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado – CVM nº 2236-5 – CNPJ nº 11.669.021/0001-10 – NIRE 33.300.292.896

Avenida Almirante Barroso, nº 52, sala 1301 (parte), Centro, CEP 20031-918, Rio de Janeiro – RJ

Registro Automático da Oferta Secundária na CVM nº [•], em [•] de [•] de 2023

Informações Essenciais – Oferta Secundária de Debêntures

Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta. A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.

ALERTAS		
Risco de	[X] perda do principal	O investimento nas Debêntures da Oferta Secundária envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja seção "*Fatores de Risco*" do Prospecto.
	[X] falta de liquidez	A Oferta Secundária não é adequada aos Investidores Qualificados que necessitem de liquidez considerável com relação às Debêntures da Oferta Secundária. Para mais informações, veja seção "*Fatores de Risco*" do Prospecto, em especial: "*As Debêntures da Primeira Série poderão ser objeto de aquisição antecipada facultativa, o que poderá impactar de maneira adversa a liquidez e/ou valor de mercado das Debêntures da Oferta Secundária no mercado secundário*." "*Risco de baixa liquidez do mercado secundário*." "*Risco de negociação apenas entre investidores qualificados*."
	[X] dificuldade de entendimento	A Oferta Secundária não é adequada aos Investidores Qualificados que (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na Emissão, na Oferta Secundária e/ou nas Debêntures da Oferta Secundária ou que não tenham acesso à consultoria especializada; e que (ii) necessitem de liquidez considerável com relação às Debêntures da Oferta Secundária. Para mais informações, veja seção "*Fatores de Risco*" do Prospecto, em especial: "*A Oferta é inadequada aos investidores que não se enquadrem no Público-Alvo.*"
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático	**A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos da oferta.** **Há restrições à revenda dos títulos de dívida.**	

1. Elementos Essenciais da Oferta Secundária		Mais Informações
A. Valor Mobiliário	[X] Debêntures / [ ] debêntures conversíveis ou permutáveis em ações / [ ] Notas Comerciais / [ ] outro (descrever)	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"
a.1) Emissora	Enauta Participações S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 11.669.021/0001-10, website https://www.enauta.com.br/ ("Emissora" ou "Companhia")	Capa do Prospecto e Seção "*Identificação das Pessoas Envolvidas*" do Prospecto
a.2) Debenturista Vendedor	Banco BTG Pactual S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 30.306.294/0001-45, website https://www.btgpactual.com/investment-bank	Capa do Prospecto e Seção "*Identificação das Pessoas Envolvidas*" do Prospecto
a.3) Espécie	Com garantia real, com garantia adicional fidejussória.	
B. Oferta Secundária		
b.1) Debêntures da Primeira Série		
b.1.1) Código de negociação proposto	**ISIN:** BRENATDBS002	Capa do Prospecto
b.1.2) Mercado de negociação	[X] CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários / [ ] não será negociado em mercado organizado	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"
b.1.3) Quantidade ofertada – lote base	400.000	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"
b.1.4) Preço (intervalo)	A ser divulgado na data do Procedimento de Alocação. Na data do Prospecto Preliminar, o valor seria de R$ 1.026,42 (mil e vinte e seis reais e quarenta e dois centavos), correspondente ao valor presente do fluxo financeiro das Debêntures da Primeira Série na data deste Prospecto, descontado a valor presente a um cupom equivalente à soma exponencial da taxa interna de retorno do Tesouro IPCA+ (nova denominação da Nota do Tesouro Nacional, Série B – NTN-B), com vencimento em 2028, baseada na cotação indicativa divulgada pela ANBIMA em sua página na internet (http://www.anbima.com.br), apurada no fechamento do Dia Útil imediatamente anterior à data desta Lâmina, e um spread de 3,25% (três inteiros e vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Preço Indicativo de Referência").	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"
b.1.5) Taxa de remuneração (intervalo)	9,8297%	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"

1. Elementos Essenciais da Oferta Secundária		Mais Informações
b.1.6) Montante ofertado da Série (=b.1.3*b.1.4) (intervalo)	R$ 410.568.000,00, estimado considerando o Preço Indicativo de Referência, e será fixado na Data do Procedimento de Alocação.	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"
b.1.7) Lote suplementar	Não	-
b.1.8) Lote adicional	Não	-
b.1.9) Título classificado como "verde", "social", "sustentável" ou correlato?	Não	-
C. Outras Informações		
Número total de debêntures da Oferta Secundária	400.000	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"
Montante total ofertado	R$ 410.568.000,00, sendo certo que tal valor poderá variar para cima ou para baixo quando da definição do Preço de Aquisição e/ou ser reduzido em razão da possibilidade de Distribuição Parcial.	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"
Caixa líquido e investimentos (**pro forma**)	Não aplicável, tendo em vista se tratar de uma oferta secundária.	N/A
Valor da empresa/(EBITDA **pro forma**)	Não aplicável, tendo em vista se tratar de uma oferta secundária.	N/A

2. Propósito da Oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	Tendo em vista que a Oferta Secundária é uma distribuição pública secundária de Debêntures da Oferta Secundária detidas pelo Debenturista Vendedor, a Companhia não receberá quaisquer recursos em decorrência da realização da Oferta Secundária. O Debenturista Vendedor receberá integralmente os recursos líquidos resultantes da venda das Debêntures da Oferta Secundária no âmbito da Oferta Secundária.	Seção "*Destinação dos Recursos da Oferta Secundária*" do Prospecto

3. Detalhes relevantes sobre o emissor dos títulos de dívida		Mais Informações
Quem é o emissor?		
Como o emissor gera receita?	Nos últimos três exercícios sociais, as receitas da Companhia foram originárias do único segmento operacional: exploração e produção de óleo e gás, sendo aproximadamente 76% da venda de óleo, 23% da venda de gás e 1% da venda de condensado no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.	Seção 7.2 do Formulário de Referência
Quais os pontos fortes da Emissora?	A Companhia é uma das principais empresas de petróleo e gás em volume de produção de petróleo e gás no Brasil, com foco na operação e desenvolvimento de ativos produtores, de acordo com o boletim mensal de produção da ANP de 30 de setembro de 2022. A Companhia é qualificada como "Operador A" pela ANP, o que permite operações em terra, águas rasas, profundas e ultraprofundas. A estratégia da Companhia está centrada no desenvolvimento de um portfólio equilibrado de ativos	Seção 7.1 do Formulário de Referência

3. Detalhes relevantes sobre o emissor dos títulos de dívida		Mais Informações
	de petróleo e gás, mantendo e desenvolvendo fontes diversificadas de receita, custos operacionais otimizados com resilientes custos de extração e baixa exposição à exploração.	
Quem são os principais clientes?	Todo óleo produzido é vendido para a Shell Western Supply & Trading Limited e todo gás natural produzido é vendido para a Petróleo Brasileiro S.A. (Petrobras).	Seção 7.4 do Formulário de Referência
Quem são os principais concorrentes?	A Petrobras permanece sendo a maior empresa na indústria brasileira de petróleo e gás natural.	Seção 7.3 do Formulário de Referência
Governança e acionistas principais		
Quem é o CEO da Emissora?	Décio Fabricio Oddone da Costa	Seção 12.5/12.6 do Formulário de Referência
Quem é o presidente do CA da Emissora?	Antônio Augusto de Queiroz Galvão	Seção 12.5/12.6 do Formulário de Referência
Participações significativas de administradores	Em 30 de setembro de 2022, 348.345 ações ordinárias de emissão da Companhia eram detidas por membros do Conselho de Administração e 125.489 eram detidas por membros da Diretoria.	Seção 13.9 do Formulário de Referência
Quem é o controlador ou quem integra o grupo de controle?	Queiroz Galvão S.A. e Quantum – Fundo de Investimento em Ações - FIA	Seção 15.1/15.2 do Formulário de Referência

Sumário dos principais riscos do emissor	Probabilidade	Impacto financeiro
1. A Companhia possui participação em dois ativos produtores e, portanto, qualquer falha que impacte a produção destes ativos pode afetar significativamente os negócios, a condição financeira ou os resultados de operações da Companhia.	[ ] Maior / [X] Média / [ ] Menor	[X] Maior / [ ] Médio / [ ] Menor
2. O cronograma de desenvolvimento de projetos de petróleo e gás está sujeito a custos adicionais e atrasos, que pode ser afetado por fatores como escassez de equipamentos, materiais e mão-de-obra; flutuações nos preços dos materiais; conformidade com regulamentação, acidentes; entre outros, o que pode ter um efeito material nos investimentos esperados.	[ ] Maior / [X] Média / [ ] Menor	[X] Maior / [ ] Médio / [ ] Menor
3. Os preços e mercados para petróleo e gás natural são voláteis, e dependem fatores, como condições econômicas e geopolíticas; mudanças na oferta e na demanda global; nível das atividades de produção, entre outros, e podem afetar de maneira significativamente adversa os negócios, condição financeira ou resultados de operações da Companhia.	[X] Maior / [ ] Média / [ ] Menor	[ ] Maior / [X] Médio / [ ] Menor
4. A Companhia está sujeita a amplos controles e regulamentações impostos pelos governos brasileiro e internacionais em relação à indústria de petróleo e gás natural e quaisquer mudanças em tais controles e regulamentações podem ter um efeito material adverso sobre a Companhia.	[ ] Maior / [X] Média / [ ] Menor	[X] Maior / [ ] Médio / [ ] Menor
5. Se a Companhia não conseguir implementar sua estratégia de diversificação de ativos, a partir de fusões e/ou aquisições, a perspectiva de crescimento da Companhia de forma sustentável, condição financeira e resultado de operações serão adversamente impactados.	[ ] Maior / [X] Média / [ ] Menor	[X] Maior / [ ] Médio / [ ] Menor

4. Principais informações dos títulos de dívida		Mais Informações
Características do título		
Principais características	400.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, da primeira série da primeira emissão da Emissora e de titularidade do Debenturista Vendedor.	Capa do Prospecto e Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Características das Debêntures da Oferta Secundária*"
Possibilidade de resgate antecipado compulsório	Caso ocorra um Evento de Pagamento Obrigatório, a Emissora deverá realizar uma oferta obrigatória para adquirir as Debêntures da Primeira Série e as Debêntures da Segunda Série dos titulares de Debêntures da Primeira Série e dos Debêntures da Segunda Série, observados os termos e condições previstos na Escritura de Emissão.	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Oferta de Aquisição Obrigatória das Debêntures da Oferta Secundária*"
Vencimento/Prazo	15 de dezembro de 2029 / 7 anos	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Prazo e Data de Vencimento das Debêntures da Oferta Secundária*" do Prospecto
Remuneração	IPCA + 9,8297% ao ano	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária - Juros Remuneratórios das Debêntures da Oferta Secundária*" do Prospecto
Amortização/Juros	O saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures da Primeira será amortizado em 8 parcelas semestrais, devidas sempre nos dias 15 de junho e 15 de dezembro de cada ano, sendo que a primeira parcela será devida em 15 de junho de 2026 e a última na Data de Vencimento.	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Pagamento da Remuneração das Debêntures da Oferta Secundária" e "Principais Características da Oferta Secundária – Amortização das Debêntures da Oferta Secundária*" do Prospecto
Duration	4,2 anos	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Prazo e Data de Vencimento das Debêntures da Oferta Secundária*" do Prospecto
Condições de recompra antecipada	A Emissora poderá, observado a Lei 12.431 e o prazo médio ponderado mínimo de 4 anos dos pagamentos transcorridos entre a Data de Emissão e a data do resgate, realizar o Resgate Antecipado Facultativo Total das Debêntures da Primeira Série. Não será admitido resgate parcial das Debêntures da Primeira Série.	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Resgate Antecipado Facultativo Total das Debêntures da Primeira Série*" e "*Principais Características da Oferta Secundária - Aquisição Facultativa das Debêntures da Oferta Secundária*" do Prospecto
Condições de vencimento antecipado	As Debêntures da Primeira Série estão sujeitas aos Eventos de Vencimento Antecipado Automáticos e aos Eventos de Vencimento Antecipado Não Automáticos, observados os termos e condições previstos na Escritura de Emissão.	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Eventos de Vencimento Antecipado*" do Prospecto
Restrições à livre negociação	( ) Revenda restrita a investidores profissionais. (x) Revenda a investidores qualificados após decorridos 90 dias do final da Oferta Restrita. ( ) Revenda ao público em geral após decorridos 180 dias do final da oferta. ( ) parcelas com *lock-up* em ofertas destinadas a investidores não profissionais {descrição das condições}. ( ) Não há restrições à revenda.	Seção "*Restrições a Direitos de Investidores no Contexto da Oferta – Restrição à negociação das Debêntures da Oferta Secundária no mercado secundário*" do Prospecto

4. Principais informações dos títulos de dívida		Mais Informações
Formador de mercado	O Debenturista Vendedor, tampouco a Emissora, não contratou formador de mercado para as Debêntures, nos termos da Resolução CVM 133.	Seção "*Outras Características da Oferta – Formador de mercado*" do Prospecto
Garantias		
Garantia Fidejussória	A Enauta Energia S.A. presta fiança em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, em conformidade com o artigo 818 do Código Civil, independentemente de outras garantias constituídas no âmbito da Emissão, obrigando-se solidariamente com a Emissora, em caráter irrevogável e irretratável, como fiadora, codevedora solidária e principal pagadora responsável pelo fiel, pontual e integral pagamento do Valor Total da Emissão.	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Garantia Fidejussória*" do Prospecto
Garantias Corporativas Estrangeiras	A Enauta Netherlands B.V. e a Atlanta Field B.V. outorgam garantias corporativas, regidas pelas leis da Holanda e observadas as limitações impostas em tal legislação, nos termos da "*Notes Guarantee*", outorgada pela Enauta Netherlands e da "*Notes Guarantee*" outorgada pela Atlanta Field.	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Garantias Corporativas Estrangeiras*" do Prospecto
Garantia Real 1	Alienação fiduciária da totalidade das ações de emissão da Enauta Energia S.A., nos termos do "*Instrumento Particular de Alienação Fiduciária de Ações e Outras Avenças*", celebrado em 29 de novembro de 2022, entre a Emissora, o Agente Fiduciário e a Enauta Energia S.A., na qualidade de interveniente anuente	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Garantias Reais*" do Prospecto
Garantia Real 2	Garantia sobre as ações de emissão da Enauta Netherlands e da Atlanta Field, nos termos do "*Deed of Pledge of Shares*", celebrado em 22 de dezembro de 2022 entre Enauta Netherlands, o Agente Fiduciário e a Atlanta Field e do "*Deed of Pledge of Shares*", celebrado em 22 de dezembro de 2022, entre Enauta Energia, o Agente Fiduciário e a Atlanta Field.	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Garantias Reais*" do Prospecto
Garantia Real 3	Penhor da totalidade dos direitos detidos pela Enauta Energia emergentes de suas respectivas participações nos Contratos de Concessão, conforme aditados e/ou renovados de tempos em tempos ("Penhor das Concessões"), nos termos dos "*Instrumento Particular de Penhor de Direitos Emergentes da Concessão de Atlanta-Oliva e Outras Avenças*" e do "*Instrumento Particular de Penhor de Direitos Emergentes da Concessão de Manati e Outras Avenças",* celebrados em 29 de novembro de 2022, entre a Enauta Energia, na qualidade de empenhante, o Agente Fiduciário e a Emissora, na qualidade de interveniente anuente	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Garantias Reais*" do Prospecto

4. Principais informações dos títulos de dívida		Mais Informações
Garantia Real 4	Cessão fiduciária das Contas Vinculadas, nas quais deverão ser depositados, mensalmente, recursos equivalentes a 1/6 da próxima parcela de amortização do Valor Nominal Unitário Atualizado e Remuneração das Debêntures, bem como cessão fiduciária dos recursos depositados, transitados e/ou mantidos ou a serem mantidos nas Contas Vinculadas a qualquer tempo, inclusive os Investimentos Permitidos, bem como todos os seus frutos e rendimentos.	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária – Garantias Reais*" do Prospecto
Classificação de risco (se houver)		
Agência de Classificação de Risco	Não Aplicável	-
Classificação de Risco	Não Aplicável	-

5. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Participação na oferta		
Quem pode participar da oferta?	[X] Investidores Profissionais [X] Investidores Qualificados [ ] Público em geral	Seção "*Principais Características da Oferta Secundária - Identificação do Público-Alvo*" do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade.	Não aplicável	-
Qual o valor mínimo para investimento?	Não Aplicável	-
Como participar da oferta?	Preencher e apresentar à uma Instituição Participante da Oferta uma ou mais ordens de investimento ou Pedidos de Reserva, conforme o caso.	Seção "*Outras Características da Oferta – Dinâmica de coleta de intenções de investimento*" do Prospecto
Como será feito o rateio?	Não haverá rateio. O Coordenador Líder/Debenturista Vendedor terá autonomia e discricionariedade para decidir a alocação, inclusive em caso de excesso de demanda.	Seção "*Outras Características da Oferta – Dinâmica de coleta de intenções de investimento*" do Prospecto
Como poderei saber o resultado do rateio?	Não haverá rateio. O resultado do Procedimento de Alocação será informado ao Investidor na data de realização do Procedimento de Alocação, por endereço eletrônico ou telefone, pela respectiva Instituição Participante da Oferta.	Seção "*Outras Características da Oferta – Dinâmica de coleta de intenções de investimento*" do Prospecto
O ofertante pode desistir da oferta?	Os Pedidos de Reserva efetuados pelos Investidores são irrevogáveis e irretratáveis, exceto nas hipóteses de suspensão ou modificação da Oferta Secundária.	Seção "*Outras Características da Oferta – Dinâmica de coleta de intenções de investimento*" do Prospecto

5. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	Tratamento tributário nos artigos 1º e 2º da Lei 12.431. Reduzida para 0% a alíquota do IR sobre rendimentos das Debêntures da Primeira Série	Seção "Principais Características da Oferta Secundária – *Tratamento tributário das Debêntures da Oferta Secundária"*
Indicação de local para obtenção do Prospecto	**Debenturista Vendedor** https://www.btgpactual.com/investment-bank (neste site clicar em "Mercado de Capitais - Download", depois clicar em "2023" e, "Enauta Participações S.A. – Oferta Secundária de Debêntures da 2ª série da 1ª emissão" e, então, localizar o documento desejado). **Coordenador Líder** https://www.btgpactual.com/investment-bank (neste site clicar em "Mercado de Capitais – Download", depois clicar em "2023" e, "Enauta Participações S.A. - Oferta Secundária de Debêntures da 2ª série da 1ª emissão" e, então, localizar o documento desejado). **CVM** www.gov.br/cvm (em tal página, no campo "Principais Consultas", acessar "Ofertas Públicas", em seguida, acessar "Ofertas Públicas de Distribuição", então, clicar em "Ofertas Registradas", selecionar o ano "2023", clicar na linha "Debêntures" e "Enauta Participações S.A. – Oferta Secundária de Debêntures da 1ª série da 1ª emissão" e, então, localizar o documento desejado). **B3** https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/ (em tal página, acessar "Ofertas em andamento", depois clicar "Enauta Participações S.A." e, então, localizar o documento desejado).	Seção "*Cronograma da Oferta Secundária*" do Prospecto
Quem são os coordenadores da oferta?	BANCO BTG PACTUAL S.A., instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º e 6º andares (parte), Botafogo, CEP 22250-040, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 30.306.294/0001-45	Capa do Prospecto
Outras instituições participantes da distribuição	O Coordenador Líder poderá convidar instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários para participar da Oferta.	N/A
Procedimento de colocação	[X] Melhores esforços / [ ]Garantia Firme / [ ] Compromisso de Subscrição	Capa do Prospecto
Calendário		
Qual o período de reservas?	02/02/2023 (inclusive) até 16/02/2023 (inclusive)	Seção "*Cronograma da Oferta Secundária*" do Prospecto
Qual a data da fixação de preços?	Não haverá procedimento de fixação de preço, mas o preço final será divulgado em 17/02/2023 por meio do Anúncio de Início.	Seção "*Cronograma da Oferta Secundária*" do Prospecto

5. Informações sobre o investimento e calendário da oferta		Mais informações
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	Não haverá rateio, mas a alocação final será realizada em 17/02/2023	Seção "*Cronograma da Oferta Secundária*" do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	24/02/2023	Seção "*Cronograma da Oferta Secundária*" do Prospecto
Quando receberei a confirmação da compra?	17/02/2023	Seção "*Cronograma da Oferta Secundária*" do Prospecto
Quando poderei negociar?	Revenda a investidores qualificados após decorridos 90 dias do final da Oferta Restrita, observado o item "*Restrições a Direitos de Investidores no Contexto da Oferta – Restrição à negociação das Debêntures da Oferta Secundária no mercado secundário*" do Prospecto.	Seção "*Cronograma da Oferta Secundária*" do Prospecto

LUZ CAPITAL MARKETS

V012