



PETROBRAS

**Oportunidade de Investimento no Campo de
Baúna, Localizado em Águas Rasas na Bacia de
Santos, Brasil**

Maio 2018



Oportunidade de Investimento no Campo de Baúna, Localizado em Águas Rasas na Bacia de Santos, Brasil

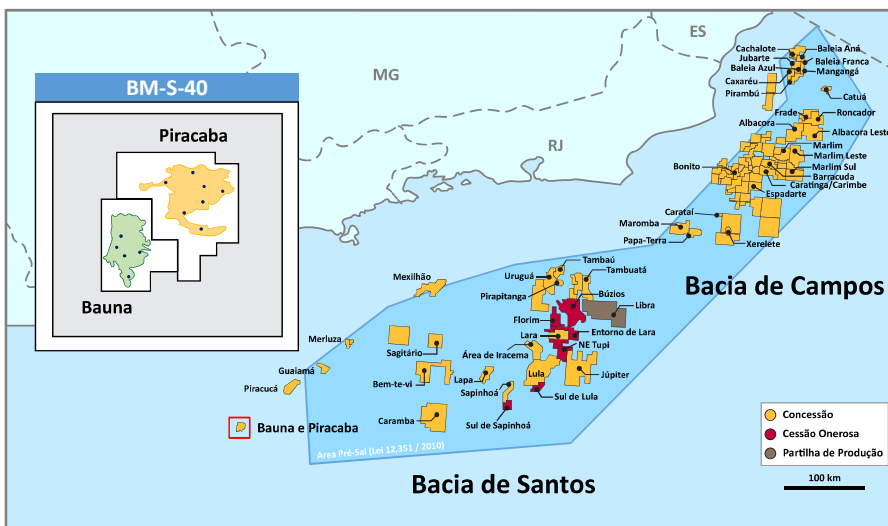
Visão Geral

Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras”) está realizando um processo (“Processo”) para ceder sua participação na concessão BM-S-40, localizada na Bacia de Santos, Brasil (“Transação Potencial”).

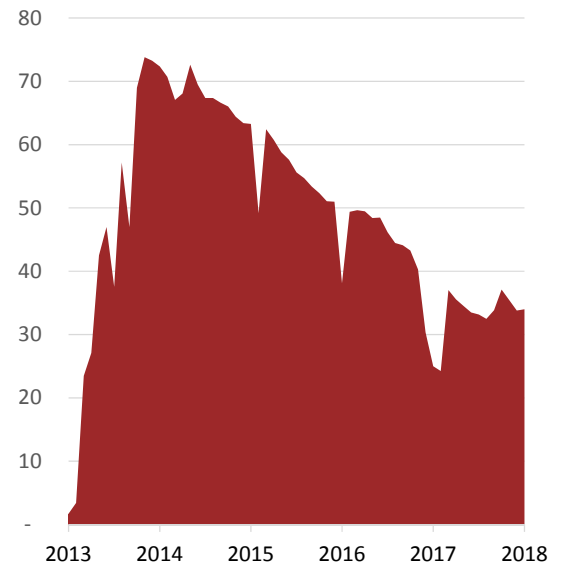
Concessão	Campo	Lâmina d'água (m)	Petrobras WI	Janeiro 2018 Prod'n (bbl/d)	Janeiro 2018 BSW (%)
BM-S-40 (Bacia de Santos)	Baúna	230 – 295	100%	33,788	37%

- Petrobras detém 100% de participação no campo de Baúna (Concessão BM-S-40), localizada ao Sul da Bacia de Santos.
- Baúna iniciou a produção em Fevereiro de 2013 com pico de produção acima de 76.000 bbl/dia em Setembro de 2013. No final de 2017, o campo apresentou uma produção acumulada total de 109,8 MMnbl de óleo e de 30 Bcf de gás (todo o gás produzido é reinjetado nos reservatórios).
- A produção média em Janeiro de 2018 foi de 33.788 bbl/dia de óleo leve (33 ° API).
- O Sistema de produção é formado por seis poços produtores, três poços injetores de água e um poço de injeção de gás, interligados ao FPSO Cidade de Itajaí, uma unidade de produção afretada, com capacidade de processamento de 80.000 bbl/dia.

Mapa de Localização



Histórico de Produção (Mbbbl/dia)



Destques

- Possibilidade de adquirir 100% de participação como operador de um dos mais atrativos ativos do pós sal em produção, na Bacia de Santos.
- Atrativo ativo em águas rasas, com alta geração de fluxo de caixa de baixo risco, baixos custos operacionais e baixa necessidade de investimento.
- Reservas comerciais remanescentes para serem produzidas durante o período da concessão até 2040.

Crítérios para Elegibilidade de Potenciais Cessionários

1. Para participar do processo, o potencial cessionário deve atender aos seguintes critérios ("Crítérios de Elegibilidade"):

1.1 Atualmente ser qualificado pela Agência Nacional do Petróleo Gás Natural e Biocombustíveis (ANP) para atuar ao menos como operador "B", de acordo com o Edital de Licitações da ANP para outorga dos Contratos de Concessão para atividades de exploração e produção de petróleo e gás natural – 15ª Rodada de Licitação ("Edital ANP")¹ ou;

1.2 No caso de não ser atualmente qualificado ao menos como operador "B", o potencial cessionário deve declarar (de acordo com uma declaração a ser fornecida pela PETROBRAS): (i) que está ciente do processo de qualificação da ANP e (ii) que atende aos requisitos mais recentes da ANP para ser qualificado ao menos como operador "B" ("Declaração de Requisitos Regulatórios").

1.3 Se o potencial cessionário, por qualquer razão, possuir a intenção de associar-se com um patrocinador financeiro, deve prover: (i) carta do parceiro patrocinador financeiro afirmando sua intenção em financiar a Transação Potencial; e (ii) prova de que o parceiro financeiro possui pelo menos US\$ 1 bilhão em Ativos Sob Gestão ("AUM").

2. Será permitida a formação de consórcios pelos potenciais cessionários com partes independentes ou partes que participam deste Processo.

2.1 Nesse caso, o potencial cessionário deverá informar a Petrobras, por escrito, acerca de tal intenção e as partes ou partes independentes deverão assinar separadamente um Acordo de Confidencialidade e uma Declaração Prévia de Conformidade conforme estabelecido no item 6 abaixo, além de preencher os requisitos estabelecidos nos itens 3 e 4 abaixo.

2.2 Uma ou mais partes independentes poderão participar do Processo conjuntamente com um potencial cessionário original considerando que, para todos os propósitos e intenções deste Processo, o potencial cessionário original e a parte ou partes independentes sejam tratados como único potencial cessionário.

2.3 Para o propósito deste Processo, as partes devem indicar qual membro do consórcio deve ser considerado o líder de tal consórcio.

2.4 O líder do consórcio deve cumprir com os Crítérios de Elegibilidade.

3. Caso quaisquer dos eventos A, B e C abaixo cause descumprimento de (i) sanções, (ii) regulamentos, (iii) embargos ou (iv) medidas restritivas que foram decretadas, impostas ou executadas pelo Banco Mundial, o Conselho de Segurança das Nações Unidas, os Estados Unidos da América, o Canadá, o Reino Unido, a União Européia, os Países Baixos e o Brasil, bem como pelas respectivas instituições e agências governamentais em quaisquer dos países mencionados ("Sanções") aplicáveis à Petrobras, o potencial cessionário ou quaisquer de suas afiliadas não poderá, observado o disposto no item 6.2 abaixo:

(A) Estar sujeito, ser de propriedade ou controlado por uma pessoa ou entidade sujeita a quaisquer Sanções ("Pessoa Sancionada");

(B) Estar localizado, ter sido constituído ou ser residente em um país sujeito a Sanções ("País Sancionado");

(C) Possuir qualquer afiliação comercial ou negócio com, ou investimentos em, qualquer País Sancionado ou Pessoa Sancionada.

(1) O Edital pode ser encontrado no seguinte link: http://rodadas.anp.gov.br/arquivos/Round15/Edital/edital_R15_MAR.pdf

Critérios para Elegibilidade de Potenciais Cessionários (Continuação)

4. Ademais, o potencial cessionário e suas afiliadas não deverão constar de nenhuma das seguintes listas restritivas:

(A) “Cadastro Nacional de Empresas Inidôneas e Suspensas (Ceis) (Disponível em: <http://www.portaldatransparencia.gov.br/ceis>);

(B) “Empresas impedidas de transacionar com a Petrobras” (Disponível em: <http://transparencia.petrobras.com.br/licitacoes-contratos>).

4.1 Caso um potencial cessionário, ou qualquer uma das suas afiliadas, seja incluído nas listas acima mencionadas ou não atenda a qualquer dos critérios acima mencionados, o potencial cessionário será eliminado deste processo.

5. Além disso, ao participar do Processo, o potencial cessionário concorda em não tomar qualquer ação ou deixar de tomar qualquer ação, que possa violar quaisquer leis aplicáveis, incluindo, mas não limitando-se a *US Foreign Corrupt Practices Act*, a *UK Bribery Act* e a Lei Brasileira de anti-corrupção (especialmente a Lei Federal 12846/2013) e os princípios descritos na Convenção sobre Combate da Corrupção de Funcionários Públicos Estrangeiros em Transações Comerciais Internacionais, aprovada no âmbito da Organização para Cooperação e Desenvolvimento Econômico da OCDE ("Lei anticorrupção").

6. Para assumir o cumprimento dos requisitos acima, de modo a participar do Processo, o potencial cessionário deve assinar uma Declaração Prévia de Conformidade, nos termos estritos do modelo a ser fornecido pela Petrobras:

6.1 A precisão desta declaração e o cumprimento dos requisitos acima serão verificados pela Petrobras após a assunção pelo potencial cessionário das obrigações de confidencialidade necessárias para participar do processo.

6.2. A Declaração Prévia de Conformidade deverá especificar as relações e situações descritas nos subitens (A), (B) e (C) do item 3, se houver. Nestes casos, a Petrobras avaliará se as relações ou situações descritas impedem a participação da interessada, por causar descumprimento a Sanções aplicáveis à Petrobras.

7. Todas as qualificações e requisitos regulatórios necessários para a cessão do Contrato de Concessão junto à ANP são de responsabilidade exclusiva do potencial cessionário (e de todas as partes do consórcio, se aplicável).

O Processo

- As partes interessadas, que cumprem os "Critérios para Elegibilidade de Potenciais Cessionários", devem entrar em contato com o endereço de e-mail do projeto abaixo para expressar seu interesse na oportunidade até **30 de Maio de 2018** para receber os documentos necessários para participar do Processo: (i) Acordo de Confidencialidade; (ii) Declaração de Requisitos Regulatórios; (iii) Declaração Prévia de Conformidade
 - A pedido da Petrobras, o potencial cessionário deverá fornecer documentação de suporte.
- Endereço de e-mail do projeto: pbr-bt@bankofamerica.com
- As partes interessadas, que estiverem devidamente elegíveis ao processo, devem entregar os documentos mencionados acima até **08 de Junho de 2018**, para então terem acesso ao um Pacote de Informações adicionais sobre o ativo.
- A Petrobras reserva-se o direito de alterar o Processo como julgar apropriado e assegurará que qualquer alteração seja divulgada a todos os participantes.
- Durante o processo, a Petrobras poderá realizar análises de prevenção de risco de acordo com a Lei Anti-Corrupção e o Programa Petrobras de Prevenção de Corrupção (PPPC) e pode solicitar ao participante que preencha um questionário detalhado para verificar a conformidade de suas práticas e conduta com a Lei Anticorrupção.
- A Petrobras contratou o Bank of America Merrill Lynch ("BofAML") como seu assessor financeiro exclusivo (ou "Assessor") no contexto da Transação Potencial.
- As consultas das partes interessadas que atendam aos "Critérios para Elegibilidade de Potenciais Cessionários " acima mencionados devem ser endereçadas exclusivamente ao endereço de e-mail do Projeto estabelecido acima. As partes interessadas não devem contatar nenhum funcionário da Petrobras.
- O endereço de e-mail do projeto deve ser usado apenas para fins da Transação Potencial. Qualquer pergunta geral ou perguntas não específicas ou não diretamente relacionadas à Transação Potencial devem ser endereçadas para o seguinte site: <http://transparencia.petrobras.com.br/>

Oportunidade de Investimento no Campo de Baúna, Localizado em Águas Rasas na Bacia de Santos, Brasil

Aviso

Esta Visão Geral da Oportunidade (Teaser) está sendo fornecida aos potenciais compradores e publicada no site da Petrobras (www.investidorpetrobras.com.br) com o objetivo de apresentar a Oportunidade de Negócio ("Transação").

Este documento está sendo fornecido apenas com a finalidade de verificar o interesse do mercado na Transação e, portanto, não obriga a PETROBRAS a iniciar ou a concluir o Processo de venda de seus ativos. Este documento pode conter declarações prospectivas, na acepção das seguintes leis dos Estados Unidos da América: Seção 27A do Securities Act de 1933 e suas alterações (Securities Act), e Seção 21E do Securities Exchange Act de 1934, e suas alterações (Exchange Act), que meramente refletem as expectativas da administração da PETROBRAS. Termos como "antecipar", "acreditar", "esperar", "prever", "pretender", "planejar", "prover", junto com expressões semelhantes ou análogas, são usados para identificar declarações meramente prospectivas. Essas previsões envolvem, evidentemente, riscos e incertezas, previstos ou não pela PETROBRAS. Portanto, os resultados futuros das operações podem diferir das expectativas atuais, e os leitores deste Teaser não devem basear suas expectativas exclusivamente nas informações aqui apresentadas.

Este documento é emitido pela PETROBRAS no contexto da Transação. Este documento foi elaborado pela PETROBRAS e não por qualquer outra pessoa e é fornecido pela PETROBRAS unicamente para informação, não devendo tais informações serem exatas e/ou como hábeis a conferir direitos ao destinatário/participante ou qualquer de seus empregados, credores, Detentores de valores mobiliários ou de outros detentores de capital próprio ou qualquer outra pessoa.

Este Teaser foi elaborado com o único propósito de determinar se os potenciais compradores desejam receber mais informações para análise em relação à Transação após a adesão a determinadas obrigações de Confidencialidade, sempre que os potenciais compradores cumprirem com os critérios objetivos para participação no Processo, acima descritos.

Embora as informações aqui contidas sejam obtidas ou extrapoladas a partir de fontes públicas e preparadas de boa-fé, nem a PETROBRAS, nem suas afiliadas, nem suas associadas, nem suas controladas (Sistema PETROBRAS) nem seus respectivos diretores, Funcionários, representantes, consultores ou agentes, está fazendo declarações ou garantias, expressas ou implícitas, quanto à isenção, precisão, confiabilidade, suficiência, razoabilidade ou completude de tais informações, declarações ou opiniões contidas ou de outra forma em relação a este documento ou a quaisquer informações escritas ou orais disponibilizadas a qualquer participante, de maneira que nenhuma responsabilidade será aceita por qualquer pessoa em relação a tais informações ou opiniões. Somente as declarações e garantias que possam ser feitas em qualquer contrato definitivo relativo à Transação (que não contenha quaisquer declarações, garantias ou compromissos com relação a este documento) terá qualquer efeito. Em especial, qualquer comprador em potencial terá que reconhecer no contrato definitivo relativo à Transação que não se baseou ou foi induzido a celebrar tal contrato por qualquer declaração ou garantia, salvo as que constarão em tal contrato.

As informações contidas neste documento estão sendo entregues apenas para fins informativos. Todas as informações financeiras ("Informações Financeiras") contidas neste documento relativas a qualquer empresa do Sistema PETROBRAS foram obtidas a partir de informações ("Dados de Origem") preparadas pela administração da PETROBRAS apenas para fins internos e não com vistas à divulgação a terceiros, podendo não estarem em conformidade com as regras contábeis IFRS, UK, BR ou US GAAP. A PETROBRAS não fez nenhuma tentativa de auditoria ou verificação dos Dados de Origem ou da Informação Financeira ou qualquer outra informação financeira. Além disso, qualquer informação apresentada neste documento sobre reservas e recursos de petróleo, estimativas de produção e quaisquer outras informações prospectivas sobre a quantidade ou qualidade dos recursos petrolíferos está sujeita a vários fatores e envolve uma série de riscos que não podem ser previstos por Sistema PETROBRAS. Por exemplo, não é possível prever antecipadamente a perfuração e o ensaio se qualquer prospecto específico conterà petróleo ou gás natural ou – se contiver petróleo ou gás natural – se estará em quantidades suficientes para ser economicamente viável.

Este material é baseado em informações disponíveis até essa data e considerando as condições econômicas e outras mais na situação em que se encontram e da forma que podem ser avaliadas no momento.

A PETROBRAS não considera que a Informação Financeira que possa estar contida neste documento seja ou deva ser considerada como uma indicação confiável do desempenho financeiro projetado ou qualquer outro assunto. A Informação Financeira pode incluir certas declarações e previsões sobre o futuro, incluindo declarações relativas a condições financeiras e resultados de operações relacionadas a certas operações e economias de custos, planos e objetivos da administração para ativos relevantes. Estas declarações e previsões envolvem riscos e incertezas porque se relacionam com eventos e dependem de circunstâncias que irão ocorrer no futuro e podem basear-se em certos pressupostos relativos à evolução futura de uma série de magnitudes e da economia em geral, que podem não se materializar e, portanto, as conclusões a que se chegou neste documento podem ser alteradas. Nenhuma garantia ou declaração é feita no sentido de que qualquer dessas declarações ou previsões eventualmente virão a se concretizar. Os resultados reais são altamente suscetíveis de variar em relação a tais previsões ou projeções e essas variações podem ser significativas. Há uma série de fatores que podem fazer com que os resultados e desenvolvimentos reais diferem materialmente de qualquer dos expressos ou implícitos por tais declarações e previsões, tais como, mas não limitado a capacidade de alcançar poupanças de custos, exposição a flutuações de câmbio para moedas estrangeiras, inflação e condições econômicas adversas.

Nada contido neste documento é ou deve ser invocada como uma promessa ou garantia quanto ao futuro. Salvo indicação expressa em contrário, este documento referencia-se exclusivamente à presente data. Nem a entrega deste documento, nem qualquer compra de qualquer dos valores mobiliários, ativos, negócios ou empreendimentos da PETROBRAS ou de qualquer entidade relacionada, deve ser interpretada de forma a indicar ou implicar que não houve mudança nos negócios da PETROBRAS a partir da presente data. Além disso, o Sistema PETROBRAS ou suas respectivas afiliadas, conselheiros, diretores ou funcionários não incorrerão em qualquer responsabilidade ou obrigação de cuidado por atualizar este documento (ou quaisquer informações adicionais), corrigindo quaisquer imprecisões nele que possam se tornar evidentes ou fornecer qualquer informação adicional a qualquer destinatário/participante. As informações contidas neste documento são necessariamente baseadas em condições econômicas, de mercado e outras em vigor, e as informações disponibilizadas a partir da data deste documento ou conforme aqui indicado. Mesmo que eventuais desenvolvimentos subsequentes venham a afetar as informações aqui apresentadas, o Sistema PETROBRAS não tem obrigação de atualizar ou revisar essas informações.

Este documento não constitui um prospecto ou uma oferta para a venda ou compra de ações ou outros valores mobiliários ou qualquer ativo subjacente em relação a qualquer membro do Sistema PETROBRAS ou de outra forma a celebrar o negócio contemplado na Transação, não constituindo qualquer forma de compromisso por parte de qualquer membro do Sistema PETROBRAS ou qualquer outra pessoa a celebrar qualquer espécie de negócio jurídico. Este documento ou quaisquer outras informações escritas ou orais disponibilizadas a qualquer participante ou seus consultores não constituem nem constituirão a base ou linhas gerais de qualquer contrato ou compromisso. Qualquer proposta relativa a uma possível transação entre qualquer membro do Sistema PETROBRAS e o destinatário/participante e/ou potencial comprador só dará origem a obrigações contratuais por parte de tal membro do Sistema PETROBRAS se e quando um contrato definitivo tiver sido celebrado.

A PETROBRAS se reserva ao direito, sem qualquer responsabilidade, de alterar, substituir ou substituir o presente Teaser e as informações fornecidas a qualquer momento e alterar, modificar, adiar, acelerar ou encerrar o Processo, negociações e discussões a qualquer momento e em qualquer respeito, para a Transação em Potencial tratada neste documento ou para encerrar as negociações com qualquer potencial comprador/destinatário/participante deste documento, casos esses em que serão informados todos os participantes, observando-se a imparcialidade e igualdade de tratamento. A PETROBRAS não se obriga a fornecer aos destinatários/participantes acesso a informações adicionais.

O destinatário/participante reconhece que será o único responsável pela sua própria avaliação do mercado e da posição de mercado de qualquer membro do Sistema PETROBRAS ou de qualquer de seus valores mobiliários, ativos ou passivos ou parte dele e que realizará sua própria análise e será exclusivamente responsável por formar a sua própria convicção acerca do valor e o potencial desempenho futuro do ativo tratado na Transação. Nada contido neste Teaser deve ser interpretado como uma promessa ou compromisso de eventos ou empreendimentos futuros. Os destinatários/participantes manterão sua relação com a PETROBRAS confidencial em relação à Transação e não deverão revelar a terceiros que receberam este documento ou que estão avaliando seu interesse na Oportunidade de Transação, salvo quando autorizado por escrito pela Petrobras ou em razão de determinação de autoridade competente. Em nenhuma hipótese os membros do Sistema PETROBRAS ou qualquer de seus assessores serão responsáveis por quaisquer custos ou despesas incorridas em decorrência de qualquer avaliação ou investigação de qualquer membro ou parte do Sistema PETROBRAS ou quaisquer outros custos e despesas incorridos por um destinatário/participante. Os destinatários/participantes deste documento e seus representantes devem observar os requisitos legais aplicáveis em sua jurisdição. Por conseguinte, o destinatário/participante concorda que nem ele, nem qualquer de seus agentes ou afiliados utilizarão essas informações exceto para os fins especificados neste aviso ou documento e não usarão essas informações para qualquer outro propósito comercial. A distribuição deste documento em certas jurisdições pode ser restringida por lei e, portanto, ao aceitar este documento, os destinatários/participantes declaram que eles são aptos a recebê-lo/acessá-lo sem contravenção de quaisquer requisitos de registro não cumpridos ou outras restrições legais ou regulamentares na jurisdição em que eles residam ou realizem negócios. Nenhuma responsabilidade é aceita por qualquer pessoa em relação à distribuição ou posse do documento em ou a partir de qualquer jurisdição.

Este documento não deve ser reputado como aconselhamento legal, fiscal ou financeiro e não deve ser considerado como uma recomendação de qualquer membro do Sistema PETROBRAS ou qualquer um dos seus respectivos representantes, diretores, funcionários, empregados, consultores ou agentes ou qualquer outra pessoa para celebrar quaisquer transações. Recomenda-se que os destinatários/participantes busquem os seus próprios assessoramentos financeiros, dentre outros, e espera-se que tal destinatário/participante tome as suas próprias decisões sem basear-se exclusivamente neste documento. Conforme já indicado, este documento tem por finalidade exclusivamente informação e as informações aqui contidas não devem ser tratadas como confiáveis, não conferindo direitos ou remédios ao destinatário/participante ou qualquer outra pessoa.

Este documento não excluirá qualquer responsabilidade ou remédio em relação a declarações fraudulentas. Ao aceitar este documento, o destinatário/participante concorda em ficar vinculado pelas limitações aqui descritas.

Nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, é feita pelo Bank of America Merrill Lynch ou qualquer uma das suas respectivas afiliadas, funcionários ou representantes ("BoFAML") quanto à correção, precisão, confiabilidade, razoabilidade ou integridade de qualquer informação, declaração ou opiniões contidas ou de qualquer forma relacionadas a este documento ou qualquer informação escrita ou oral disponibilizada a qualquer parte interessada, e qualquer responsabilidade por qualquer pessoa em relação a qualquer informação ou opinião. O BoFAML não faz nenhuma representação ou garantia quanto à precisão de quaisquer dados contidos nesta apresentação sobre reservas e recursos de petróleo, cronogramas de exploração, estimativas de produção, entre outros. O BoFAML não é responsável, no todo ou em parte, de forma expressa ou implícita, por quaisquer erros, omissões ou insuficiência de informações ou outras informações enviadas ou oferecidas por meio de formulários escritos ou orais, e nada aqui deve ser considerado como uma representação ou garantia, no Presente ou no futuro, do BoFAML. Este material é necessariamente baseado em informações disponíveis para esta data e considerando condições de mercado, condições econômicas e outras na situação em que estão e como elas podem ser avaliadas no momento. Além disso, o BoFAML ou seus respectivos afiliados, conselheiros, diretores ou funcionários não devem ser responsabilizados por atualizar este documento (ou qualquer informação adicional), corrigindo-se as imprecisões que possam tornar-se evidentes ou fornecer qualquer informação adicional para qualquer destinatário. As informações contidas neste documento são necessariamente baseadas em condições econômicas, condições de mercado e outras, disponibilizadas a partir da data aqui mencionada ou conforme estabelecido neste documento. Deve entender-se que os desenvolvimentos subsequentes podem afetar essas informações e que o BoFAML não tem obrigação de atualizar ou revisar essas informações. O BoFAML não fornecerá nenhum conselho ao destinatário em relação a qualquer lei ou regulamento potencialmente aplicável à Transação Potencial, incluindo regras ou procedimentos aplicáveis a essa transação.