



PETROBRAS

Oportunidade de Investimento em Campos de Águas Rasas no Brasil

Cluster Garoupa

Agosto 2019

Visão Geral

Visão Geral

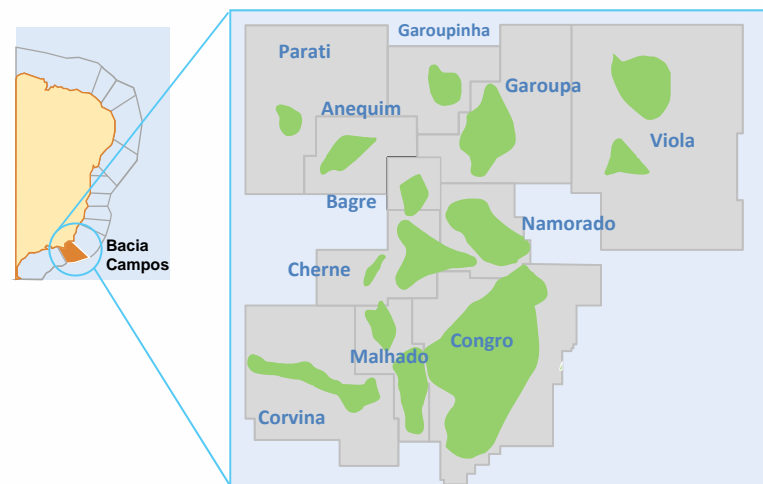
A Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras”) está realizando um processo (o “Processo”) para vender o total de suas participações operacionais em certos ativos de águas rasas localizados na bacia de Campos no Brasil (a “Transação Potencial”). Os ativos foram organizados em Polo (o “Polo”), conforme descrito na tabela a seguir:

Visão Geral dos Ativos

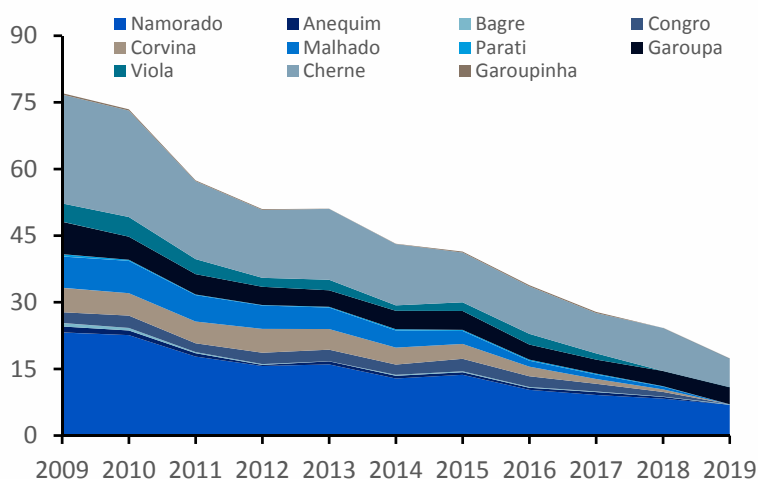
<u>Polo</u>	<u>Bacia</u>	<u>Concessões</u>	<u>Lâmina d’água (m)</u>	<u>Participação Petrobras</u>	<u>Produção nos últimos 12 meses (mil boe/d)</u>	<u>% Petróleo</u>
Garoupa	Campos	Anequim, Bagre, Cherne, Congro, Corvina, Malhado, Namorado, Parati, Garoupa, Garoupinha and Viola	70-740	100%	19,6	88%

- O pacote está localizado em águas rasas a uma distância de ~80km da costa, com profundidade do reservatório entre 70m - 740m e ocupando uma área de ~720km²
- Atualmente produzindo a partir 42 poços, 5 plataformas fixas (PGP-1, PCH-1, PCH-2, PNA-1, PNA-2) e 1 plataforma semissubmersível (P-09) instaladas no Polo
- O petróleo é exportado através de um oleoduto para Barra do Furado
- Todas as plataformas estão incluídas no perímetro da Transação Potencial, bem como o oleoduto de exportação da PGP-1 para Barra do Furado e todos os dutos internos que conectam as plataformas dentro do Polo

Mapa de Localização



Histórico de Produção (kboe/dia)



Destaques

- Ativos em operação com histórico baseado em um sistema maduro de produção, com o primeiro óleo no final da década de 1970
- Várias iniciativas de aumento da recuperação (incluindo adensamento de malha, interligação e recompletação de poços e injeção de água) podem ser implementadas para melhorar o perfil de produção
- Atratividade fiscal - concessões da rodada zero sem requisitos de conteúdo local
- Diversas oportunidades exploratórias identificadas
- Possibilidade de alto grau de gestão sobre os gastos, dado que a participação é de 100%

Oportunidade de Investimento em Campos de Águas Rasas no Brasil

Critérios para Elegibilidade de Potenciais Cessionários



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

1) Critérios de capacidade financeira

A) Patrimônio líquido superior a R\$ 67 milhões.

OU

B) Empresas que não atendam a essa condição, mas que desejam fazer uma proposta em conjunto com um parceiro financeiro devem apresentar (i) uma carta do parceiro declarando sua intenção de financiar a potencial aquisição e (ii) comprovar que o parceiro administra pelo menos US\$ 5 bilhões em ativos sob gestão.

2) Critérios de Capacidade Técnica - Operação:

A) Qualificação como operadora A ou B pela Agência Nacional do Petróleo (ANP);

OU

B) Caso o potencial cessionário não detenha status de Operador A ou B, o mesmo deve declarar (conforme documentação de declaração a ser fornecida pela PETROBRAS): (i) que está ciente do processo de Qualificação da Agência e (ii) que atende aos mais recentes requisitos técnicos da ANP para ser classificado como Operador B.

3) Critérios de Capacidade Técnica - Experiência:

A) Ter uma produção mundial média de mais de 10.000 boe/d nos últimos 12 meses.

2. O potencial cessionário poderá apresentar uma proposta conjunta com parte(s) independente(s) para fins de participação neste processo.

2.1 Nesse caso, o potencial cessionário deverá informar a Petrobras, por escrito, acerca de tal intenção e a parte ou partes independentes deverão assinar separadamente um Contrato de Confidencialidade e uma Declaração Prévia de Conformidade conforme estabelecido no item 8 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 inicial, considerando que, para todos propósitos e intenções deste Processo, o potencial cessionário inicial e a parte independente serão ambos tratados como um único potencial cessionário.

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

2.4 O líder da proposta conjunta deve cumprir os Critérios de Elegibilidade e deve declarar formalmente que não está participando do processo meramente como intermediário

2.5 Demais regras relativas à apresentação de propostas conjuntas, inclusive quanto à possibilidade de modificações de composição do grupo proponente, serão informadas pela Petrobras em tempo oportuno.

3. Caso quaisquer dos eventos A, B e C abaixo causem 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 Europeia, 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 participar do Processo.

(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

Oportunidade de Investimento em Campos de Águas Rasas no Brasil

Critérios para Elegibilidade de Potenciais Cessionários (Cont.)



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>).

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 do Processo.

5. “Afiliadas” de uma Entidade significa, para fins dos itens 3 e 4, qualquer companhia ou entidade legal que controla, ou é controlada por tal Entidade. “Controlar” significada, em relação a uma Entidade ou um Consórcio, possuir (i) propriedade de mais de cinquenta por cento (50%) dos direitos de voto de uma companhia ou entidade legal; (ii) possuir direta ou indiretamente, o poder ou direito de gerir ou direcionar políticas de gestão, seja pela propriedade de ações com direito a voto, por contrato ou acordo de crédito, como agente fiduciário ou executor, ou de qualquer outra maneira.

6. 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*, às leis brasileiras anticorrupção (especialmente a Lei Federal 12846/2013) e aos 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 (OCDE). Ademais, ao participar do processo, o potencial cessionário declara conhecer e estar em conformidade com as normas estabelecidas no Código de Ética da Petrobras.

7. Para assumir o cumprimento dos requisitos 3 e 4 acima, e a concordância do conteúdo do item 6 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:

7.1. 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.

7.2. A Declaração Prévia de Conformidade deverá especificar as relações e situações descritas nos itens 3 e 4, 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.

8. 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).

Visão Geral do Processo

- As partes interessadas, que cumprirem os "Critérios para Elegibilidade de Potenciais Cessionários", deverão entrar em contato através do endereço de e-mail do projeto abaixo para expressar seu interesse na oportunidade até às 23:59, horário de Brasília/Brasil, do dia **23 de Agosto de 2019** e receber os documentos necessários para participar do Processo: (i) Acordo de Confidencialidade; (ii) Declaração de Requisitos Regulatórios; (iii) Declaração Prévia de Conformidade.
 - Se requerido pela Petrobras, o potencial cessionário deve prover documentação de suporte.
- Endereço de e-mail do projeto: garoupa@baml.com
- As partes interessadas, que estiverem devidamente elegíveis ao processo, devem entregar os documentos assinados mencionados acima até às 23:59, horário de Brasília/Brasil, do dia **30 de Agosto de 2019**, para então terem acesso ao Pacote de Informações adicionais sobre o ativo.
- A Petrobras se reserva o direito de aditar o Processo como julgar apropriado, assegurando que qualquer mudança seja equanimemente informada a todos os participantes.
- A Petrobras poderá, durante o Processo, realizar análises de prevenção de riscos, em conformidade com a Lei Anticorrupção e com o Programa Petrobras de Prevenção à Corrupção – PPC, e poderá solicitar que o participante preencha um detalhado questionário para verificar a conformidade de suas práticas e condutas com a Lei Anticorrupção.
- A Petrobras contratou o Bank of America Merrill Lynch (“BofAML”) como seu assessor financeiro exclusivo (ou “Assessor”) no contexto da Potencial Transação.
- As consultas das partes interessadas que atendam aos "Critérios para Elegibilidade de Potenciais Cessionários" acima mencionados devem ser endereçadas exclusivamente ao BofAML. As partes interessadas não devem contatar nenhum funcionário da Petrobras.
- O endereço de e-mail do projeto deve ser usado apenas para fins da Potencial Transação. Qualquer pergunta geral ou perguntas não específicas ou não diretamente relacionadas à Potencial Transação devem ser endereçadas para o seguinte site: <http://www.petrobras.com.br/>.

Oportunidade de Investimento em Campos de Águas Rasas no 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: Secção 27A do Securities Act de 1933 e suas alterações (Securities Act), e Secção 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 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 conterá 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 invocado 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 Potencial Transação 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 à 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 Potencial Transação, incluindo regras ou procedimentos aplicáveis a essa transação.