

Petrobras divulga teaser para venda da PBio na BSBios

Rio de Janeiro, 20 de dezembro de 2019 – A Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras informa que sua subsidiária integral Petrobras Biocombustíveis S.A. (PBio) iniciou a etapa de divulgação da oportunidade (*teaser*) referente à venda conjunta da totalidade de ações na BSBios Indústria e Comércio de Biodiesel Sul Brasil S/A (BSBios).

A PBio detém 50% de participação na BSBios e realizará a venda em conjunto com a sua sócia, a RP Biocombustíveis S.A, que detém os 50% restantes, através de processo competitivo conduzido exclusivamente pela PBio visando à venda de 100% das ações da BSBios, seguindo a Sistemática de Desinvestimento da PBio.

O *teaser*, que contém as principais informações sobre os ativos e os critérios de elegibilidade para a seleção de potenciais participantes, está disponível no site da Petrobras: <https://www.investidorpetrobras.com.br/pt/resultados-e-comunicados/teasers>

As principais etapas subsequentes do projeto serão informadas oportunamente ao mercado.

A presente divulgação está de acordo com as diretrizes para desinvestimentos da Petrobras e da PBio e com o regime especial de desinvestimento de ativos pelas sociedades de economia mista federais, previsto no Decreto 9.188/2017.

Essa operação está alinhada à otimização do portfólio e à melhora de alocação do capital da companhia, visando à maximização de valor para os nossos acionistas.

Sobre a BSBios

A BSBios é proprietária de duas usinas de biodiesel:

- i) Usina de Biodiesel de Passo Fundo, localizada no município de Passo Fundo, no Estado do Rio Grande do Sul, com capacidade de produção de 288 mil m³/ano (com previsão de ampliação para 414 mil m³/ano de biodiesel em 2020), capacidade de esmagamento de 1.152 mil toneladas/ano e capacidade de armazenamento de 120 mil toneladas de grãos, 60 mil toneladas de farelo e 7,5 mil m³ de biodiesel; e

www.petrobras.com.br/ri

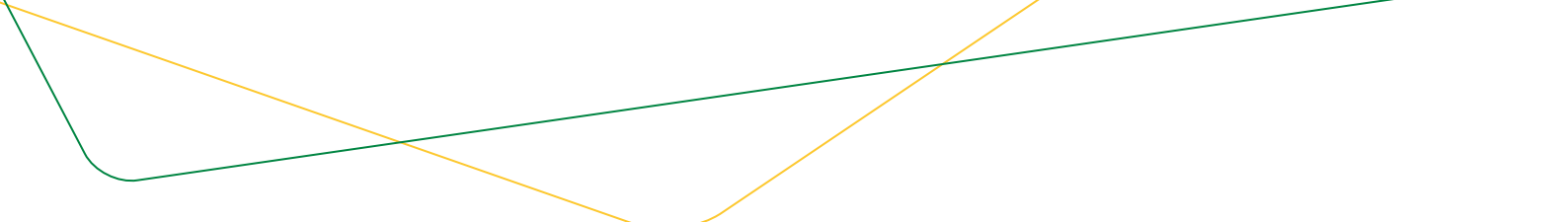
Para mais informações:

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS | Relações com Investidores

e-mail: petroinvest@petrobras.com.br / acionistas@petrobras.com.br

Av. República do Chile, 65 – 1803 – 20031-912 – Rio de Janeiro, RJ.

Tel.: 55 (21) 3224-1510/9947 | 0800-282-1540

- 
- ii) Usina de Biodiesel de Marialva, localizada no município de Marialva, no Estado do Paraná, com capacidade de produção de 414 mil m³/ano e capacidade de armazenamento de 3 mil m³ de óleo vegetal, 1,5 mil m³ de gordura animal e 4,5 mil m³ de biodiesel.

www.petrobras.com.br/ri

Para mais informações:

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS | Relações com Investidores

e-mail: petroinvest@petrobras.com.br/acionistas@petrobras.com.br

Av. República do Chile, 65 – 1803 – 20031-912 – Rio de Janeiro, RJ.

Tel.: 55 (21) 3224-1510/9947 | 0800-282-1540

Este documento pode conter previsões segundo o significado da Seção 27A da Lei de Valores Mobiliários de 1933, conforme alterada (Lei de Valores Mobiliários) e Seção 21E da lei de Negociação de Valores Mobiliários de 1934 conforme alterada (Lei de Negociação) que refletem apenas expectativas dos administradores da Companhia. Os termos: “antecipa”, “acredita”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “projeta”, “objetiva”, “deverá”, bem como outros termos similares, visam a identificar tais previsões, as quais, evidentemente, envolvem riscos ou incertezas, previstos ou não, pela Companhia. Portanto, os resultados futuros das operações da Companhia podem diferir das atuais expectativas, e, o leitor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas.



Oportunidade de investimento em biocombustíveis: BSBios Indústria e Comércio de Biodiesel Sul Brasil S.A.

Dezembro/2019

PBIO contratou o Rothschild & Co para atuar como seu assessor financeiro na alienação de 100% das ações da BSBios

Destaques da transação

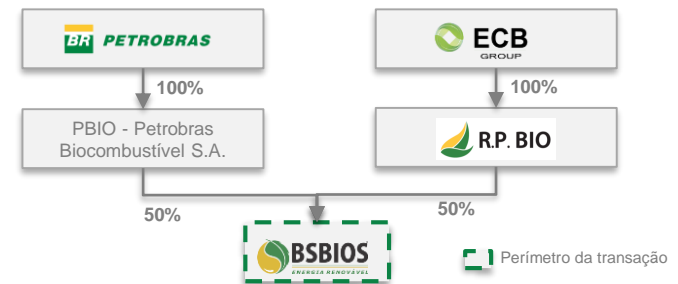
- A Petrobras Biocombustível S.A. ("PBIO"), mandatada pela R.P. Biocombustíveis LTDA ("RP BIO"), contratou o Rothschild & Co Brasil Ltda. ("R&Co" ou "Rothschild & Co") para atuar como seu assessor financeiro na alienação de 100% das ações da BSBios Indústria e Comércio de Biodiesel Sul Brasil S.A. ("BSBios" ou "Companhia" e "Potencial Transação")
- A BSBios é a maior produtora de biodiesel no país e proprietária de duas usinas de biodiesel, localizadas em Passo Fundo - RS e Marialva - PR, detalhadas neste teaser
- A Potencial Transação oferece aos potenciais compradores uma oportunidade única de entrar ou fortalecer sua presença em um mercado de biodiesel promissor, investindo em uma Companhia com relevante participação no mercado nacional

Contatos

- Os potenciais compradores não deverão entrar em contato com a PBIO ou com a RP BIO, BSBios ou qualquer de suas afiliadas, associadas, diretores, executivos, acionistas ou funcionários, com relação a qualquer aspecto da Potencial Transação
- O processo competitivo ("Processo") será gerenciado de acordo com os procedimentos que serão estabelecidos e comunicados periodicamente aos potenciais compradores
- Critérios para participação do processo e prazos estabelecidos estão especificados nas próximas páginas deste documento
- Todas as perguntas ou comunicações, incluindo solicitações de informações adicionais, devem ser direcionadas ao email: biodieselbrasil@rothschildandco.com

Estrutura da transação

- A Potencial Transação consiste na venda de 100% das ações da BSBios



- Foi celebrado um Acordo de Venda Conjunta, entre PBIO e RP BIO, por meio do qual a PBIO tem um mandato para conduzir a venda de 100% das ações da BSBios por meio de um processo competitivo, seguindo a Sistemática de Desinvestimento da PBIO
- Os acionistas, no contexto da transação, abriram mão dos seus direitos de preferência e *tag along*, previstos em Acordo de Acionistas. Em razão disso, a RP BIO, a seu exclusivo critério, poderá participar do Processo Competitivo em igualdade de condições com os demais participantes
- Em razão do mandato outorgado pela RP BIO para a PBIO para que esta conduza o Processo Competitivo, será designada uma Equipe Destacada com a finalidade de ser o único e exclusivo gestor de todas as informações pertinentes ao Processo Competitivo no âmbito da BSBios, cabendo-lhe gerir o fluxo de informações entre a BSBios e a PBIO com relação ao Processo Competitivo

Destaques do investimento

A BSBios representa uma oportunidade única de aquisição no mercado global de biocombustíveis



1 **Porta de entrada / expansão no 2º maior mercado de biodiesel do mundo**

2 **Cenário macroeconômico favorável impulsiona o consumo de combustíveis**

3 **Crescimento expressivo de 36,6% do mandato de mistura de biodiesel nos próximos 4 anos**

4 **Plataforma sustentável e certificada para monetizar créditos de descarbonização (CBIOS)**

5 **Localização estratégica com acesso a matéria prima abundante e junto aos maiores mercados consumidores**

6 **Companhia referência no setor de biodiesel, com resultados premiados e time de administração *best-in-class***

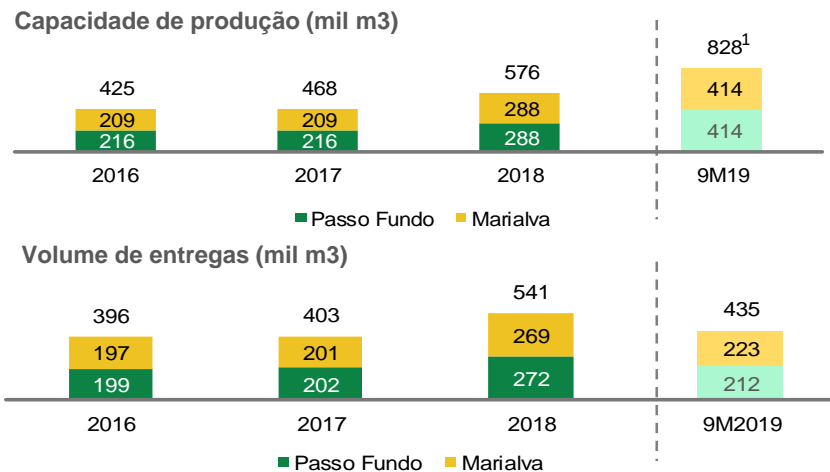
Visão geral da BSBios

BSBios é a maior produtora de biodiesel do país com 10,3% de *market share* em 9M19 e 828 mil¹ m³ de capacidade produtiva

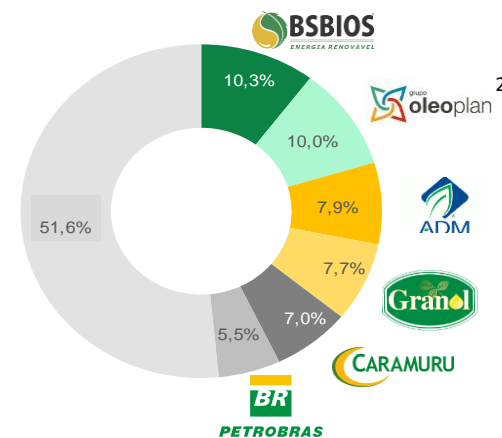
Destaques da Companhia

- Fundada em 2005, a BSBios é a maior produtora de biodiesel do país com 10,3% de *market share* em 9M19 e 828¹ mil m³ de capacidade produtiva anual
- Companhia também atua no esmagamento de soja, com capacidade de esmagamento de 3.000 toneladas por dia
- Possui duas usinas de biodiesel estrategicamente localizadas em Marialva (PR) e Passo Fundo (RS)
 - Próximas às fontes de matéria-prima e ao principal mercado consumidor nacional (regiões Sudeste e Sul)
 - Localizadas próximas a Portos e ferrovias facilitando transporte e exportação
- Utilização de ambos óleo vegetal e gordura animal para produção
- Certificada pela Green Domus para venda de CBIOS
- Primeira companhia a exportar biodiesel no Brasil

Capacidade de produção anual (ANP) e volume entregue (ANP)



Market share (ANP 9M19 - %)



Fonte: ANP e Companhia

Notas:

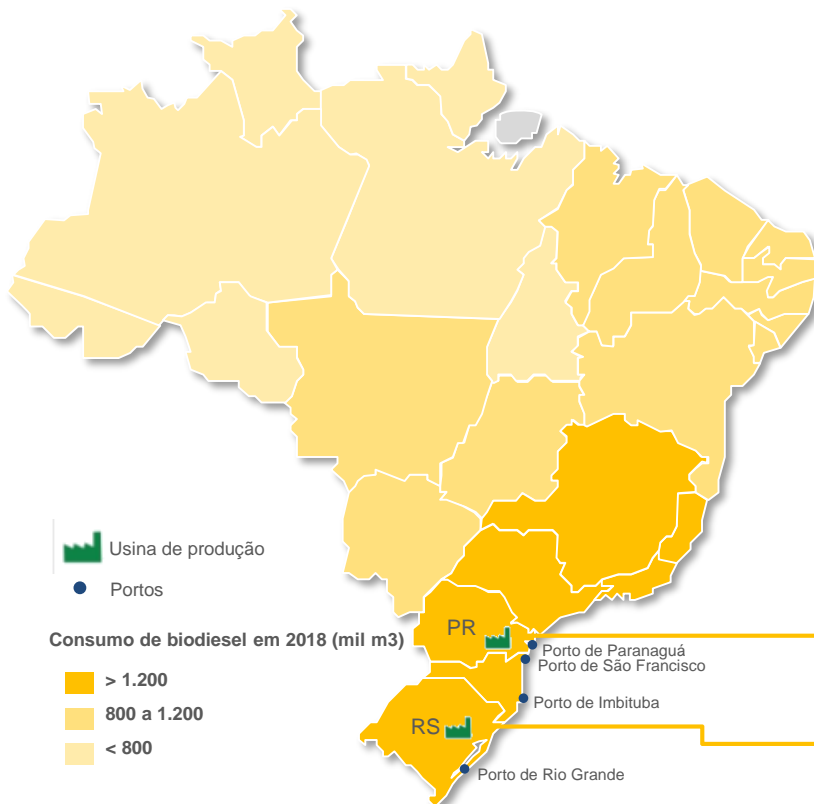
1 Ampliação de capacidade da planta de Passo Fundo está em processo de autorização da ANP para produção de 1.150 m³/dia. A capacidade atual de produção de biodiesel autorizada divulgada pela ANP é de 800 m³/dia.

2 Inclui Oleoplan Nordeste e Oleoplan

Destaques da companhia

A BSBios possui duas usinas de produção de biodiesel com localização diferenciada nos estados do Paraná e Rio Grande do Sul

Localização dos Ativos



Usinas com localização privilegiada:

- ✓ Próximas aos fornecedores de matéria prima
- ✓ Próximas à portos para exportação e à ampla estrutura ferroviária
- ✓ Próximas ao maior mercado consumidor de biodiesel (regiões Sul e Sudeste)

Fonte: ANP, Companhia

Notas:

1 Em processo de autorização da ANP para produção de 1.150 m3/dia. Capacidade atual de produção de biodiesel divulgada pela ANP de 800 m3/dia.

Usina de Marialva (PR)

- **Início das operações:** 2010
- **Capacidade de produção autorizada :** 1.150 m3/dia de biodiesel
- **Produtos:** biodiesel e subprodutos glicerina, oleína e ácidos graxos
 - Processa óleos e gorduras de origem animal (sebo) e vegetal
- Detentora do Selo Combustível Social
- Autorização para exportação

Usina de Passo Fundo (RS)

- **Início das operações:** 2007
- **Capacidade de produção autorizada:** 1.150 m3/dia de biodiesel¹
- **Capacidade de esmagamento de soja:** 3.000 ton/dia
- **Produtos:** biodiesel, farelo de soja e subprodutos glicerina, borra de refino e casca (resíduo de soja)
 - Processa soja, óleos vegetais e gorduras de origem animal (sebo)
- Detentora do Selo Combustível Social
- Autorização para exportação

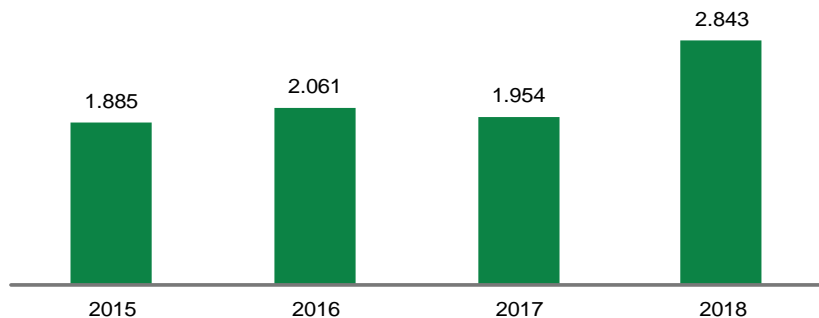
Considerada planta de biodiesel integrada por possuir uma unidade de esmagamento de soja

Destaques financeiros

BSBios reportou resultados financeiros sólidos nos últimos anos

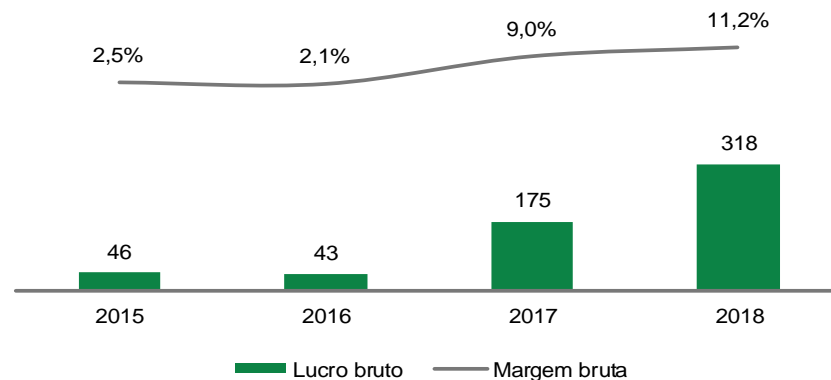
Receita Líquida (R\$ mm)

CAGR 2015-2018: 14,7%



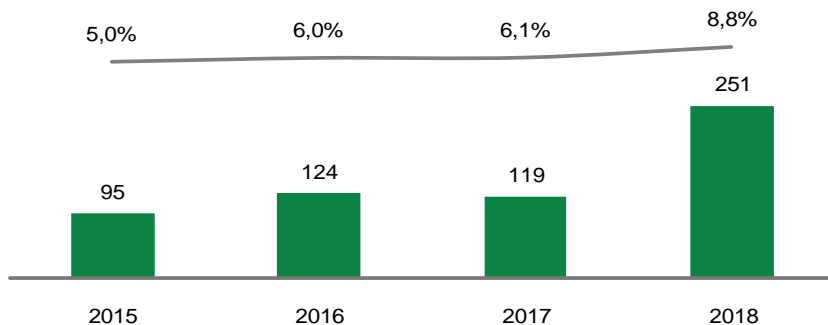
Lucro bruto (R\$ mm) e margem bruta (%)

CAGR 2015-2018: 90,1%

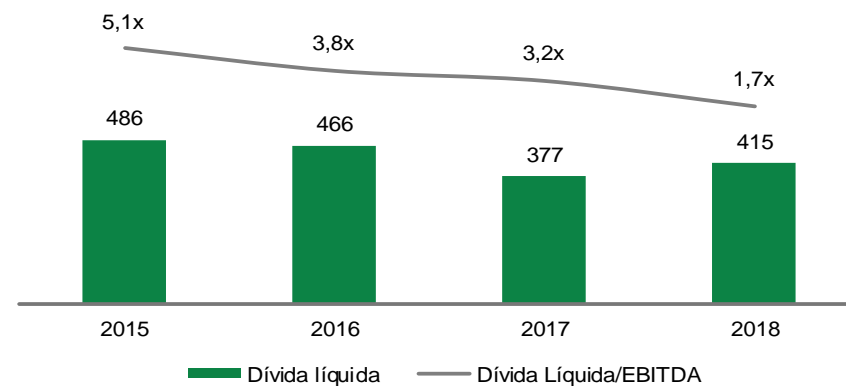


EBITDA (R\$ mm) e margem EBITDA (R\$ mm)

CAGR 2015-2018: 38,3%



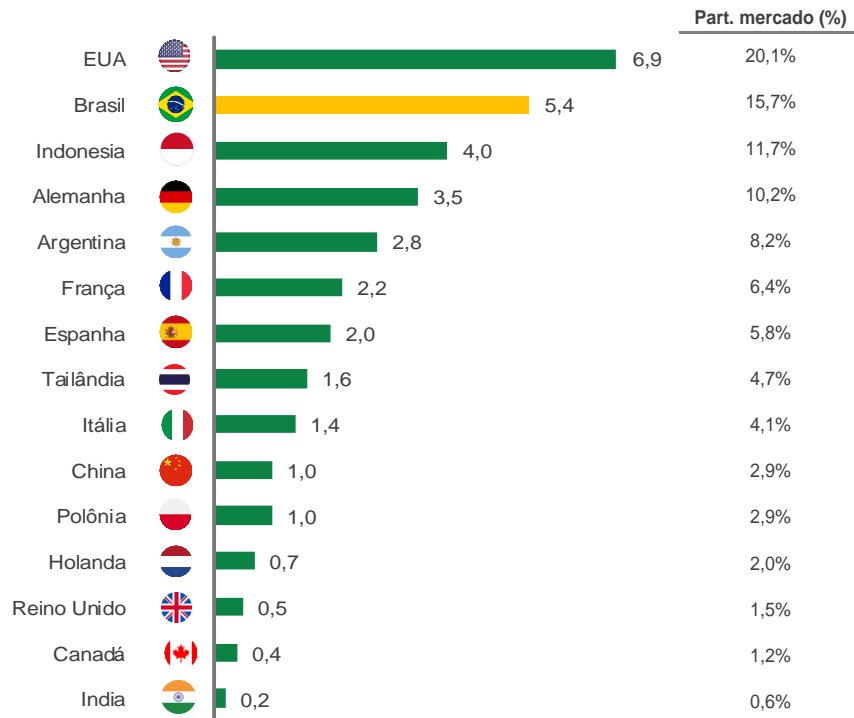
Dívida Líquida (R\$ mm) e alavancagem (x)



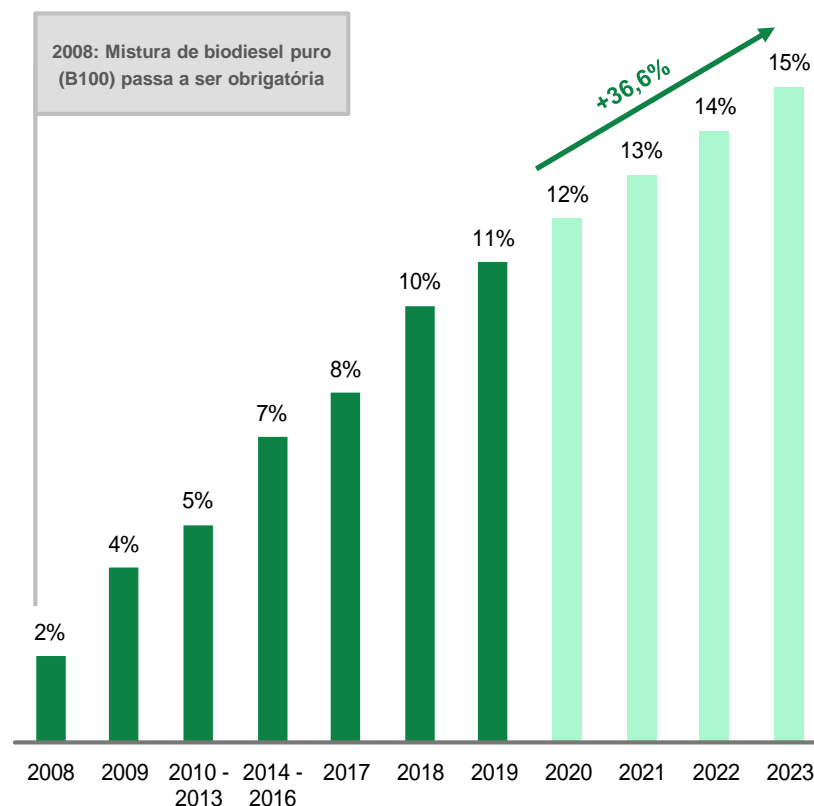
Destaques do setor de Biodiesel

O Brasil é o segundo maior mercado de biodiesel do mundo, com potencial de expansão de produção dado aumento do mandato de biodiesel projetado para os próximos anos

Maiores produtores de biodiesel em 2018 (bilhões de litros)



Evolução do mandato de biodiesel (%)



O mercado espera um crescimento contínuo do consumo de biodiesel no Brasil impulsionado em parte pela aprovação do aumento do mandato pelo Conselho Nacional de Política Energética (CNPE)

1. Visão geral

- a. Caso qualquer destinatário / participante que atenda a todos os Requisitos de Elegibilidade (“Potencial Comprador” ou “Potenciais Compradores”) esteja interessado em participar do processo competitivo (“Processo”), deverá notificar formalmente o Rothschild & Co de seu interesse por meio dos contatos indicados na página 2, para receber os documentos necessários para participar do Processo: (i) Confidentiality Agreement (“CA”) e Compliance Certificate (“CC”)
- b. A distribuição do Memorando de Informações Confidenciais (“CIM”) terá início em 27 de dezembro de 2019, sendo enviado aos Potenciais Compradores que já tenham executado o CA e o CC
- c. Para a fase não vinculante do processo, o prazo para assinar o CA e o CC e obter acesso ao CIM pelos Potenciais Compradores e participar do processo competitivo, será até 05 de março de 2020 às 18:00 horas de Brasília
- d. Recomenda-se que os Potenciais Compradores executem o CA e o CC com celeridade, pois qualquer atraso poderá afetar o prazo dos investidores para análise desta oportunidade.

2. Requisitos de elegibilidade

- a. Para participar do Processo, o Potencial Comprador deverá apresentar Receita Líquida superior a R\$ 400 milhões (ano de 2018) ou Patrimônio Líquido superior a R\$ 100 milhões (ano de 2018); ou *Assets Under Management* (ano de 2018) superiores a R\$ 500 milhões (“Requisitos de Elegibilidade”)
- b. Nem o Potencial Comprador nem qualquer uma de suas subsidiárias podem:
 - i. Estar sujeito, pertencer ou ser controlado por uma pessoa ou entidade sujeita a (i) quaisquer sanções econômicas, financeiras ou comerciais, (ii) sanções regulamentares, (iii) embargos ou (iv) medidas restritivas que foram administradas, promulgadas ou aplicadas pelo Banco Mundial, pelo Conselho de Segurança das Nações Unidas, pelos Estados Unidos da América, pelo Canadá, pelo Reino Unido, pela União Européia, pelos Países Baixos, pelo Brasil, pelo Uruguai e pelas respectivas instituições e agências governamentais de qualquer um dos mencionados anteriormente (Pessoa Sancionada)
 - ii. Estar localizados, constituídos, incorporados, organizados ou residentes em um país sujeito a (i) sanções econômicas, financeiras ou comerciais, (ii) sanções regulamentares, (iii) embargos ou (iv) medidas restritivas que foram administradas, promulgadas, impostas ou executadas pelo Banco Mundial, pelo Conselho de Segurança das Nações Unidas, pelos Estados Unidos da América, pelo Canadá, pelo Reino Unido, pela União Européia, pelos Países Baixos, pelo Brasil, pelo Uruguai e pelas respectivas instituições e agências governamentais mencionadas anteriormente (País Sancionado)
 - iii. Possuir a parte predominante de sua afiliação comercial ou negócio com qualquer Pessoa Sancionada ou em um País Sancionado
- c. O Potencial Comprador não deve ser listado nas seguintes listas restritivas:
 - i. “Cadastro de Empresas Inidôneas e Suspensas” (CEIS); disponível no: <http://www.portaldatransparencia.gov.br/sancoes/ceis>
 - ii. “Cadastro Nacional de Empresas Punidas” (CNEP); disponível no: <http://www.portaltransparencia.gov.br/sancoes/cnep>
 - iii. “Empresas impedidas de transacionar com a PETROBRAS”, disponível no: <http://transparencia.petrobras.com.br/licitações-contratos>
- d. Caso o Potencial Comprador, ou qualquer uma de suas subsidiárias, seja identificado na hipótese acima mencionada ou não atenda a algum dos requisitos mencionados acima, será excluído do Processo a qualquer momento, em conformidade com as regras aplicáveis ao Grupo PETROBRAS

2. Requisitos de elegibilidade (cont.)

- e. Além disso, ao participar deste Processo, o Potencial Comprador se compromete a não tomar nenhuma ação ou omissão que viole qualquer lei aplicável sobre ética nos negócios, incluindo, entre outros, a Lei de Práticas de Corrupção no Exterior dos EUA, a Lei de Suborno do Reino Unido, Leis Brasileiras de Anti-Corrupção (especialmente a Lei Federal Brasileira nº 12.846 / 2013), Leis Uruguaias de Anti-Corrupção (doravante denominadas “Leis Anticorrupção”)
- f. Para participar do Processo e cumprir os requisitos estabelecidos acima, o Potencial Comprador deve assinar um Certificado de Conformidade (CC) e indicar, se aplicável, se está sujeito a algum tipo de sanção, mesmo que considere que essa não impeça sua participação no processo. Se o Potencial Comprador estiver sujeito a sanções, ele deverá descrever no Certificado de Conformidade a relação, a natureza e os detalhes da sanção, bem como indicar as restrições decorrentes dela
- g. A exatidão da declaração e o cumprimento dos requisitos mencionados acima serão verificados pela P BIO após a aceitação, pelo Potencial Comprador, das obrigações de confidencialidade necessárias para participar do Processo

3. Oferta conjunta

- a. Um Potencial Comprador poderá formar um consórcio, associação ou apresentar uma oferta conjunta (“Oferta Conjunta”) com uma parte independente, ou partes, para participar deste Processo
 - i. As partes, conjuntamente, deverão preencher os Critérios de Elegibilidade;
 - ii. Uma Oferta Conjunta deverá ter um líder, que será o Potencial Comprador que conduzirá as negociações e será o principal canal de comunicação entre a P BIO e a Oferta Conjunta (“Líder da Oferta Conjunta”);
 - iii. Nesse caso, o Potencial Comprador deverá informar imediatamente a P BIO sua intenção de apresentar uma Oferta Conjunta, incluindo informações como quem é o Líder da Oferta Conjunta e quem são as partes envolvidas na Oferta Conjunta (“Membro(s) da Oferta Conjunta”). Dentro do prazo previamente estabelecido na Instruction Letter (“Carta de Instruções”) entregue junto à CIM; e
 - iv. Uma Oferta Conjunta deverá conter (i) procurações que concedam poderes ao Líder da Oferta Conjunta designado pelos outros participantes do Consórcio; e (ii) uma declaração do Líder da Oferta Conjunta confirmando que ele não está agindo como intermediário na Transação Potencial.
- b. Uma Oferta Conjunta deverá ser aprovada na conveniência da P BIO, de acordo com os critérios legais e as regras aqui estabelecidas e mais detalhados na Carta de Instruções. Depois de aprovado pela P BIO e verificado o cumprimento dos Requisitos de Elegibilidade e das regras de formação de Oferta Conjunta, o Potencial Comprador poderá participar do Processo.
- c. A formação de uma Oferta Conjunta é permitida se o Líder da Oferta Conjunta e todos os outros membros atenderem conjuntamente os Requisitos de Elegibilidade estabelecidos neste documento. Todos os Membros da Oferta Conjunta, inclusive o Líder da Oferta Conjunta, devem necessariamente atender individualmente aos requisitos de elegibilidade constantes das alíneas “b” até “g” do item “2. Requisitos de elegibilidade”, sendo certo que o requisito constante da alínea “a” do item “2. Requisitos de elegibilidade” do Teaser poderá ser somado, dentro de cada um dos critérios, entre o Líder da Oferta Conjunta e os Membros da Oferta Conjunta para fins de participação. A título de esclarecimento, para fins de atendimento ao Requisito de Elegibilidade previsto na alínea “a” do item “2. Requisitos de elegibilidade” do Teaser, deverão ser somados, ou os Patrimônios Líquidos, ou as Receitas Líquidas, ou os “Assets Under Management” do Líder da Oferta Conjunta e dos Membros da Oferta Conjunta, mas todos os demais Requisitos de Elegibilidade deverão ser considerados individualmente em relação ao Líder da Oferta Conjunta e a cada Membro da Oferta Conjunta

3. Oferta conjunta (cont.)

- d. Todo(s) Membro(s) da Oferta Conjunta ou quaisquer Potencial Comprador devem executar seu próprio CA e CC diretamente com a PBIO para acessar qualquer informação não pública relacionada à Potencial Transação
- e. A composição dos Membro(s) da Oferta Conjunta, inclusive do Líder da Oferta Conjunta, poderá ser alterada ao longo do Processo Competitivo, desde que sejam atualizados os instrumentos de representação e respeitadas as seguintes restrições:
 - a. Eventual novo Líder da Oferta Conjunta deverá ser um dos Membro(s) da Oferta Conjunta, desde a apresentação da proposta não-vinculante, quando o processo utilizar a etapa de propostas não-vinculantes;
 - b. Eventual novo Líder da Oferta Conjunta deverá ser um dos Membro(s) da Oferta Conjunta, desde a apresentação da proposta vinculante, quando o processo não utilizar a etapa de propostas não-vinculantes; e
 - c. Eventual novo participante dos Membro(s) da Oferta Conjunta não poderá ser: um Potencial Comprador que tenha apresentado Proposta, conjunta ou isoladamente, na fase vinculante
- f. As demais regras aplicáveis à modificação na composição da Oferta Conjunta serão detalhadas na Carta de Instruções

4. Considerações adicionais

- a. Durante o Processo, a PBIO poderá realizar análises preventivas de risco, em conformidade com a Lei Anticorrupção e o Programa PETROBRAS de Prevenção de Corrupção - PPPC, e poderá solicitar a qualquer Potencial Comprador que preencha um questionário detalhado para verificar a conformidade de suas práticas e condutas com a lei anticorrupção
- b. Uma Declaração de Proposta independente deverá ser submetida até a proposta de cada oferta (não vinculante e vinculante)
- c. Para evitar um conflito de interesses, não será permitida a participação no Processo Competitivo qualquer Potencial Comprador que seja considerado uma empresa afiliada do consultor financeiro da PBIO ou RP BIO no Processo
- d. Os Potenciais Compradores podem, sob sua exclusiva responsabilidade e arcando com todas as despesas relacionadas, contratar consultores financeiros, técnicos e jurídicos para assessorar o Processo, desde que esses consultores sejam instituições com reputação e experiência indiscutíveis, e não estejam sujeitos a nenhum conflito de interesses relacionados à PETROBRAS, PBIO, RP BIO ou ECB Group, seja qual for a existência de conflito determinado de acordo com os critérios especificados pela PBIO, a seu critério

5. Contato

- a. As perguntas de Potenciais Compradores que atendam aos Requisitos de Elegibilidade mencionados acima devem ser dirigidas exclusivamente a indivíduos do R&Co em biodieselbrasil@rothschildandco.com
 - i. Este email deve ser usado apenas para os fins da potencial transação
 - ii. Sob nenhuma circunstância deve ser feito contato com a gerência ou funcionários do Grupo PETROBRAS ou qualquer de suas afiliadas
- b. Quaisquer perguntas ou perguntas gerais não específicas e diretamente relacionadas à potencial transação devem ser endereçadas ao seguinte site: <http://transparencia.petrobras.com.br/>

Informações legais relevantes

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 o objetivo de verificar o interesse do mercado na Transação e, portanto, não obriga a PBIO, a RP BIO ou qualquer de suas afiliadas a iniciar ou a concluir o Processo de venda dos ativos abrangidos na Transação. 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 PBIO e da RP BIO. 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 PBIO e RP BIO.

Portanto, os resultados futuros das operações podem diferir das expectativas atuais, e os Potenciais Compradores não devem basear suas expectativas exclusivamente nas informações aqui apresentadas.

Este documento é emitido pela PBIO, por si e na qualidade de mandatária da RP BIO, no contexto da Transação. Este documento foi elaborado pela PBIO e pelo Rothschild & Co Brasil Ltda. e não por qualquer outra pessoa e é fornecido pela PBIO unicamente para informação, não devendo tais informações serem exatas como hábeis a conferir direitos ao destinatário/participante / Potencial Comprador 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 e Conformidade, 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 PBIO, nem a RP BIO, nem suas afiliadas, nem suas associadas, nem suas controladas, nem seus respectivos diretores, funcionários, representantes, consultores ou agentes, estão 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 destinatário / participante / Potencial Comprador, 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 Potencial Comprador 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 foram obtidas a partir de informações ("Dados de Origem") preparadas pela BSBios 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 PBIO e ou o Rothschild & Co Brasil Ltda. não fizeram nenhuma tentativa de auditoria ou verificação dos Dados de Origem ou da Informação Financeira ou qualquer outra informação financeira. Além disso, qualquer informação que possa estar contida neste documento em relação à BSBios e sua estimativa de produção ou quaisquer outras informações prospectivas sobre a BSBios está sujeita a vários fatores e envolve uma série de riscos que não podem ser previstos pela PBIO, na qualidade de responsável por conduzir o processo competitivo por si e como mandatária da RP BIO.

Este documento foi elaborado exclusivamente pela PBIO, nos termos de mandato que lhe foi concedido pela RP BIO, e com base nas informações fornecidas pela BSBios. A PBIO se responsabiliza por qualquer erro material ocorrido na elaboração do presente documento. Este material é baseado em informações disponíveis até a presente data e considerando as condições econômicas e outras mais na situação em que se encontram e da forma que podem ser avaliadas no momento.

Informações legais relevantes (cont.)

A PBIO, por si e como mandatária da RP BIO, 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 difiram materialmente de qualquer dos expressos ou implícitos por tais declarações e previsões, tais como, mas não limitado à capacidade de alcançar poupanças de custos, exposição a flutuações de câmbio para moedas estrangeiras, inflação e condições econômicas adversas.

Nada contido neste Teaser deve ser interpretado como uma promessa ou compromisso de eventos ou empreendimentos futuros. 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 PBIO, RP BIO ou de qualquer entidade relacionada, deve ser interpretada de forma a indicar ou implicar que não houve mudança nos negócios da PBIO ou da RP BIO, a partir da presente data. Além disso, a PBIO ou a RP BIO 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 / Potencial Comprador. 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, a PBIO, na qualidade de responsável por conduzir o processo competitivo por si e como mandatária da RP BIO, 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 da PBIO, da RP BIO ou de outra forma a celebrar o negócio contemplado na Transação, não constituindo qualquer forma de compromisso por parte de qualquer membro da PBIO, da RP BIO 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 da PBIO ou da RP BIO e o destinatário/participante e/ou Potencial Comprador só dará origem a obrigações contratuais por parte de tal membro da PBIO ou da RP BIO se e quando um contrato definitivo tiver sido celebrado.

A PBIO na qualidade de responsável por conduzir o processo competitivo por si e como mandatária da RP BIO, 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 tratada neste documento ou para encerrar as negociações com qualquer destinatário / participante / Potencial Comprador deste documento, casos esses em que serão informados todos os participantes, observando-se a imparcialidade e igualdade de tratamento. A PBIO, na qualidade de responsável por conduzir o processo competitivo por si e como mandatária da RP BIO, não se obriga a fornecer aos destinatários/participantes acesso a informações adicionais.

Antes de decidir participar de presente transação, os potenciais compradores devem tomar todas as medidas que consideram necessárias para garantir o devido entendimento acerca de todos os aspectos da Transação e realizar uma avaliação independente de sua conveniência e de seus objetivos, particularmente em relação aos riscos e benefícios de se entrar nesta transação. O Rostchild & Co Brasil Ltda. e as companhias aqui mencionadas não possuem ou possuirão qualquer responsabilidade em relação à realização de *due diligence*, auditoria, análise tributária, legal, regulatória ou qualquer outra, sendo o potencial comprador o único responsável pela contratação, às suas custas, de assessores apropriados para análise destes assuntos.

O destinatário/participante / Potencial Comprador reconhece que será o único responsável pela sua própria avaliação do mercado e da posição de mercado de qualquer membro da PBIO e da RP BIO 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.

Informações legais relevantes (cont.)

Os destinatários / participantes / Potenciais Compradores manterão confidencial o relacionamento com a PBIO, por si e como mandatária da RP BIO, em relação à potencial transação e não divulgarão a terceiros que receberam este documento ou que estejam avaliando seu interesse na oportunidade potencial de transação, a menos que autorizado por escrito pela PBIO por uma autoridade competente. Em hipótese alguma, a PBIO, a RP BIO ou a BSBios ou qualquer de seus consultores serão responsáveis por quaisquer custos ou despesas incorridos como resultado de qualquer avaliação ou investigação de qualquer membro ou parte do Sistema PETROBRAS ou quaisquer outros custos e despesas incorridos por um destinatário / participante / Potenciais Compradores.

Os destinatários /participantes deste documento e seus representantes devem observar os requisitos legais aplicáveis em sua jurisdição. Por conseguinte, o destinatário/participante / Potencial Comprador 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 / Potencial Comprador 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 da PBIO, RP BIO e ou do Rothschild & Co Brasil Ltda. 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 / Potencial Comprador busquem os seus próprios assessoramentos financeiros, dentre outros, e espera-se que tal destinatário/participante / Potencial Comprador tome as suas próprias decisões sem basear-se exclusivamente neste documento. Conforme já indicado, este documento tem finalidade exclusivamente informativa e as informações aqui contidas não devem ser tratadas como confiáveis, não conferindo direitos ou remédios ao destinatário/participante / Potencial Comprador ou qualquer outra pessoa.

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

Ao iniciar a análise deste material, destinatário / participante / Potencial Comprador declara que concorda com todos os termos mencionados acima.

Os destinatários / participantes / Potenciais Compradores que tiverem acesso a este material e estiverem interessadas em fazer uma proposta acerca da transação aqui descrita deverão tomar por base os maiores detalhes acerca do procedimento que serão encaminhados em um documento separado. A PBIO, por si e como mandatária da RP BIO, , com a assessoria do Rothschild, determinará quais potenciais compradores serão convidados a continuar no processo competitivo. A PBIO se reserva o direito de rejeitar quaisquer ou todas as demonstrações de interesse ou propostas e a terminar completamente o procedimento competitivo ou apenas em relação a algum dos potenciais compradores. A PBIO, por si e como mandatária da RP BIO, se reserva o direito de entrar em discussões exclusivas com qualquer parte a qualquer tempo sem incorrer em qualquer responsabilidade.

Ao aceitar este material, o destinatário / participante / Potencial Comprador e seus diretores, conselheiros, empregados, consultores, acionistas ou parceiros concordam que não poderá, em qualquer circunstância, contatar diretamente a PBIO, a RP BIO ou a própria BSBios ou quaisquer de seus acionistas (incluindo, sem limitações, seus respectivos diretores, conselheiros, consultores e empregados), estando entendido que qualquer contato deverá ser feito por meio do Rothschild & Co Brasil Ltda. Assim, todas (i) comunicações relativas à potencial transação, (ii) solicitações de informações adicionais, (iii) requisição de visitas aos locais e reuniões com os empregados, e/ou (iv) discussões ou questionamentos sobre os procedimentos ligados com a potencial transação deverão ser submetidos direcionados exclusivamente ao Rothschild & Co Brasil Ltda.