



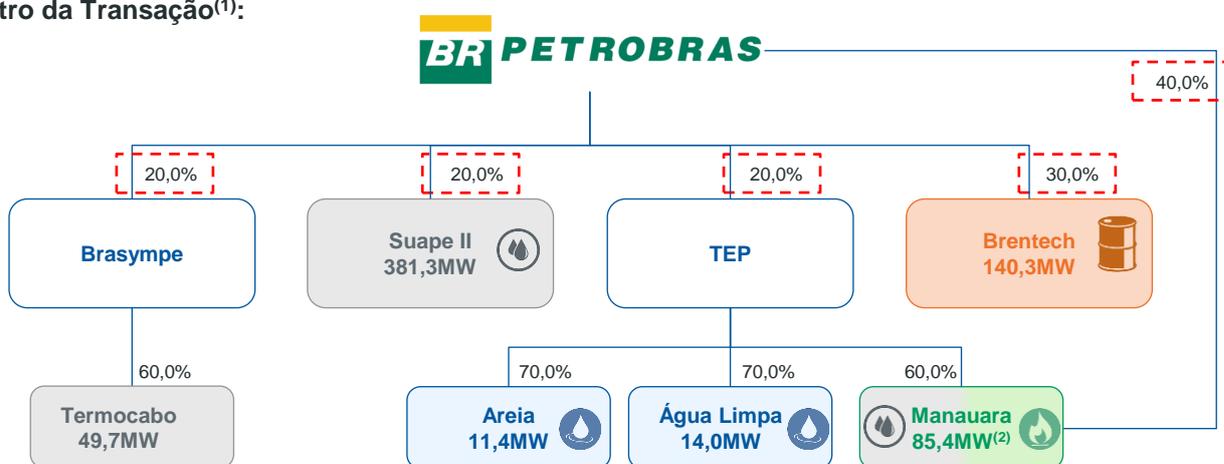
Oportunidade de Investimento no Setor Elétrico Brasileiro

Junho 2020



Transação Proposta

- A Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras (“Petrobras”) está conduzindo um processo competitivo (“Processo”) de venda de sua participação em um portfólio de ativos de geração (“Potencial Transação” ou “Potenciais Transações”): Brasympe, Suape II, TEP, Manauara e Brentech (individualmente “Companhia” ou conjuntamente “Companhias”)
- O Banco Crédit Agricole Brasil S.A. (“CA-CIB”) foi contratado pela Petrobras como seu assessor financeiro exclusivo com relação às Potenciais Transações
- As Companhias são totalmente operacionais e compõem um portfólio diversificado, tendo como fontes de geração: gás natural, óleo combustível, diesel e hidro
- A capacidade instalada das Companhias totaliza 682 MW, dos quais 172 MW associados à participação da Petrobras
- As Potenciais Transações incluem 100% da participação da Petrobras em cada Companhia
- Potenciais compradores poderão apresentar oferta pela participação da Petrobras em uma ou mais das Companhias
- As Potenciais Transações representam uma oportunidade única de adquirir um portfólio de ativos flexível e totalmente operacional no setor elétrico brasileiro
- **Perímetro da Transação⁽¹⁾:**



Legenda

- Holding
 Gás
 Óleo combustível
 Diesel
 Hidro
 Perímetro das Potenciais Transações

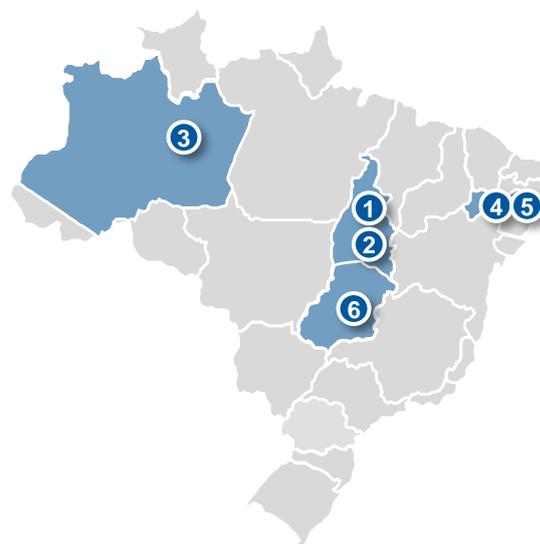
Notas: (1) Capacidade instalada para 100% de cada planta; (2) A Manauara é uma planta bi-combustível

Visão Geral dos Ativos

#	Ativo	D.O.C ¹	Capacidade (MW)	Prazo PPA / Ano Final	Participação ²	Capacidade para Petrobras (MW)
1	Areia	Fev. 2011	11,4	20 anos / 2031	14,00%	1,6
2	Água Limpa	Dez. 2010	14,0	20 anos / 2030	14,00%	2,0
3	Manauara	Set. 2006	85,4	20 anos / 2025	52,00%	44,4
4	Termocabo	Set. 2002	49,7	15 anos / 2024	12,00%	6,0
5	Suape II	Jan. 2013	381,3	15 anos / 2026	20,00%	76,3
6	Brentech	Jan. 2009	140,3	15 anos / 2023	30,00%	42,1
Total			682,1			172,3

Notas: (1) Data de Operação Comercial; (2) Considera participação direta e indireta

Localização Geográfica



Visão Geral do Processo

1. Caso qualquer destinatário / participante que atenda a todos os Critérios de Elegibilidade (“Potencial Comprador”), descritos na página 4, esteja interessado em participar do Processo, deverá notificar formalmente o Crédit Agricole até 3 de Julho de 2020 de seu interesse por meio dos contatos indicados na página 5, para receber os documentos necessários para participar do Processo: (i) Acordo de Confidencialidade (“AC”) e Certificado de Conformidade (“CC”).
2. A distribuição do Memorando de Informações Confidenciais (“CIM”) terá início em 6 de Julho de 2020, sendo enviado aos Potenciais Compradores que já executaram o AC e o CC.
3. Para a fase não vinculante do processo, o prazo para assinar o AC e o CC e obter acesso ao CIM pelos Potenciais Compradores, será até 3 de Julho de 2020.

Critérios de Elegibilidade

1. Para participar do Processo, o Potencial Comprador deve atender aos critérios descritos abaixo (“Critérios de Elegibilidade”):
 - a) Critério Financeiro: (i) patrimônio líquido ou (ii) ativos sob gestão acima de R\$ 30 milhões
2. O Potencial Comprador e suas afiliadas não devem ser incluídos em nenhuma das seguintes listas restritivas:
 - a) “Cadastro de Empresas Inidôneas e Suspensas” (CEIS) (disponível em: <http://www.portaldatransparencia.gov.br/sancoes/ceis>)
 - b) “Cadastro Nacional de Empresas Punidas” (CNEP) (disponível em: <http://www.portaltransparencia.gov.br/sancoes/cnep>)
 - c) “Empresas impedidas de transacionar com a Petrobras”, disponível em: <http://transparencia.petrobras.com.br/licitacoes-contratos>)
3. Caso um Potencial Comprador, ou qualquer de suas afiliadas, sejam incluídos nas listas acima mencionadas ou não atendam a quaisquer dos critérios acima mencionados, o Potencial Comprador será eliminado deste Processo.
4. No caso de o Potencial Comprador ou quaisquer de suas subsidiárias:
 - a) Estar sujeito, ser detido ou controlado por uma pessoa ou entidade sujeita a quaisquer (i) sanções econômicas, financeiras ou comerciais, (ii) sanções regulatórias, (iii) embargos ou (iv) medidas restritivas que tenham sido administradas, promulgadas, impostas ou aplicadas 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, e as respectivas instituições e agências governamentais de qualquer país ou instituição mencionado anteriormente;
 - b) Ser localizado, ter sido constituído, incorporado, organizado ou residente em um país sujeito a quaisquer (i) sanções econômicas, financeiras ou comerciais, (ii) sanções regulatórias, (iii) embargos ou (iv) medidas restritivas que tenham sido administradas, promulgadas, 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, e as respectivas instituições e agências governamentais de qualquer país ou instituição mencionado anteriormente;
 - c) Ter a parte predominante de seu respectivo negócio com pessoas ou em países sujeitos a quaisquer sanções.

A Petrobras avaliará se as relações ou situações descritas acima impedem a participação do Potencial Comprador no Processo devido a não conformidade com as Sanções aplicáveis à Petrobras e informará a exclusão do Potencial Comprador do Processo, se for o caso.

Critérios de Elegibilidade (cont.)

5. Além disso, ao participar do Processo, o Potencial Comprador concorda em não tomar nenhuma ação ou deixar de tomar medidas que possam violar qualquer lei aplicável, incluindo, entre outras, a Lei de Práticas de Corrupção no Exterior dos EUA (“US Foreign Corrupt Practices Act”), a Lei de Suborno do Reino Unido (“UK Bribery Act”) e leis de anticorrupção do Brasil (especialmente a Lei Federal 12.846/2013) (“Leis Anticorrupção”).
6. Para assumir que atende aos requisitos acima, para participar do Processo, o Potencial Comprador deve assinar um Certificado de Conformidade, nos estritos termos do modelo a ser fornecido pela Petrobras e indicar, se for o caso, se ele e suas afiliadas são sujeitos a qualquer tipo de Sanção, mesmo que considere que a Sanção não impede sua participação no Processo. No caso de o Potencial Comprador e/ou suas afiliadas estarem sujeitos a Sanções, ele deve descrever no Certificado de Conformidade a natureza e os detalhes da Sanção, bem como indicar as restrições decorrentes desta.
7. A exatidão desta declaração e o cumprimento dos requisitos acima mencionados serão verificados pela Petrobras após o cumprimento de todas as obrigações de confidencialidade exigidas para participar deste Processo.

Formação de Oferta Conjunta

1. Um Potencial Comprador poderá formar um consórcio, associação ou apresentar uma oferta conjunta (“Oferta Conjunta”) com uma parte independente, ou partes independentes, para participar deste Processo.
2. A Oferta Conjunta deverá ter um líder, que será o Potencial Comprador que conduzirá as negociações e será o principal canal de comunicação entre Petrobras e partes envolvidas na Oferta Conjunta (“Líder da Oferta Conjunta”).
3. Neste caso, o Potencial Comprador deverá informar imediatamente à Petrobras de sua intenção de apresentar uma Oferta Conjunta, incluindo informações de 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*.
4. A Oferta Conjunta deverá conter (i) procurações que concedam poderes ao Líder da Oferta Conjunta designado pelos outros participantes da Oferta Conjunta; e (ii) uma declaração do Líder da Oferta Conjunta confirmando que ele não está agindo como intermediário na Potencial Transação.
5. A Oferta Conjunta deverá ser aprovada pela Petrobras, de acordo com os critérios legais e as regras aqui estabelecidas e mais detalhados na *Instruction Letter*. Depois de aprovado pela Petrobras e verificado o cumprimento dos Critérios de Elegibilidade e das regras de formação de Oferta Conjunta, o Potencial Comprador poderá participar do Processo.
6. A formação de Oferta Conjunta é permitida apenas se todos os membros coletivamente atenderem o item 1 e individualmente os itens 2, 3, 4, 5, 6, 7 da seção “Critérios de Elegibilidade”.
7. Todos os Membros da Oferta Conjunta devem executar seu próprio AC e CC diretamente com a Petrobras para acessar qualquer informação não pública relacionada à Potencial Transação ou às Companhias.
8. As regras aplicáveis à modificação na composição da Oferta Conjunta serão detalhadas na *Instruction Letter* (fase não vinculante).

Considerações Adicionais

1. A Petrobras poderá, durante o Processo, realizar análises preventivas de riscos, em conformidade com as Leis Anticorrupção e com o Programa Petrobras de Prevenção da Corrupção, podendo solicitar a qualquer Potencial Comprador o preenchimento de um questionário detalhado para verificar a conformidade de suas práticas e condutas com as Leis Anticorrupção.
2. Uma Declaração de Oferta Independente deverá ser submetida até a submissão de cada oferta (não vinculante e vinculante).
3. A fim de evitar um conflito de interesses, não será permitida a participação no Processo de qualquer Potencial Comprador que seja considerado uma empresa afiliada do assessor financeiro da Petrobras no processo (Crédit Agricole).
4. O Potencial Comprador poderá contratar assessor financeiro, técnico e jurídico para auxiliá-lo no Processo, sob sua exclusiva responsabilidade e arcando com seus custos, desde que tais assessores sejam instituições com reputação ilibada, que possuam experiência na área e que não tenham conflito de interesses com a Petrobras, sendo que a existência de eventual conflito será apurada de acordo com os critérios estipulados pela Petrobras.

Informações para Contato

- Consultas dos Potenciais Compradores que atendam aos Critérios de Elegibilidade devem ser endereçadas exclusivamente ao Crédit Agricole através do correio eletrônico powerportfolio-petrobras@ca-cib.com.
- Este correio eletrônico deve ser usado somente para os propósitos da Potencial Transação.
- Em nenhuma circunstância deverá ser feito contato com a administração ou funcionários da Petrobras ou qualquer uma de suas afiliadas.
- Qualquer pergunta geral ou perguntas não específicas ou não diretamente relacionadas à Potencial Transação devem ser endereçadas para o seguinte site: <http://transparencia.petrobras.com.br/>.

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 Potencial Transação.

Este Teaser 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 Potencial Transação. Este documento foi elaborado pela Petrobras conjuntamente ao Crédit Agricole, como assessor financeiro exclusivo da Petrobras na Potencial Transação, 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 Potencial Comprador ou qualquer de seus empregados, credores, detentores de valores mobiliários ou de outros detentores de capital próprio ou qualquer outra pessoa direta ou indiretamente relacionada a este Potencial Comprador.

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, nem o Crédit Agricole, 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 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 Potencial 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 Potencial 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.

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 redução 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, o Crédit Agricole, 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 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, o Sistema Petrobras e o Crédit Agricole 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 Potencial 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 Potencial Comprador 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 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 deste documento, casos esses em que serão informados todos os Potenciais Compradores, observando-se a imparcialidade e igualdade de tratamento. A Petrobras não se obriga a fornecer aos Potenciais Compradores acesso a informações adicionais.

O Potencial Comprador 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 Potencial Transação. Nada contido neste Teaser deve ser interpretado como uma promessa ou compromisso de eventos ou empreendimentos futuros. Os Potenciais Compradores manterão sua relação com a Petrobras confidencial em relação à Potencial Transação e não deverão revelar a terceiros que receberam este documento ou que estão avaliando seu interesse na Potencial Transação. Em nenhuma hipótese os membros do Sistema Petrobras ou qualquer de seus assessores, incluindo o Crédit Agricole, 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 Potencial Comprador. Os Potenciais Compradores deste documento e seus representantes devem observar os requisitos legais aplicáveis em sua jurisdição. Por conseguinte, o 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 Potenciais Compradores 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 ou parte do Sistema Petrobras e/ou pelo Crédit Agricole 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 Potenciais Compradores busquem os seus próprios assessoramentos financeiros, dentre outros, e espera-se que tal Potencial Comprador 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 Potencial Comprador ou qualquer outra pessoa.

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