



Oportunidade de Investimento na Indústria Petroquímica Brasileira

NOVEMBRO DE 2022



Sumário Executivo

Descrição da Oportunidade

- A Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras (“Petrobras”) está conduzindo um processo competitivo (“Processo”) de venda de sua participação na Metanor S.A. - Metanol do Nordeste (“Companhia” ou “Metanor”) (“Transação Potencial”)
- O Banco Crédit Agricole Brasil S.A. (“CA-CIB” ou “Crédit Agricole”) foi contratado pela Petrobras como seu assessor financeiro exclusivo com relação à Transação Potencial
- A Metanor é uma sociedade controlada conjuntamente pela Dexxos Participações S.A., GPC Química S.A. (conjuntamente “Grupo Dexxos”) e Petrobras. A Companhia atua, através de sua subsidiária Copenor – Companhia Petroquímica do Nordeste (“Copenor”), nos segmentos de comercialização de metanol e produção de seus derivados, notadamente formaldeído e hexamina. Os derivados de metanol são produzidos em unidade operacional da Copenor em Camaçari (BA)
- A Petrobras detém 50,0% das ações ordinárias, 26,9% das ações preferenciais e 34,5% do capital total da Metanor
- A Transação Potencial inclui 100% da participação da Petrobras na Companhia
- A menção à Petrobras, empresas afiliadas, associadas e controladas se dará, para fins deste Teaser, como “Petrobras e suas Participações Societárias”



Fonte: Companhia

Metanor

Visão Geral

Investment Highlights

- 

1 **Maior Player de Metanol do Nordeste**
 ✓ Importação e distribuição de metanol e fabricação de derivados
- 

2 **Sólida Posição Financeira**
 ✓ Crescente geração de caixa e baixo endividamento
- 

3 **Mercado Consumidor em Expansão**
 ✓ Taxas de crescimento acima da média
- 

4 **Localização Geográfica Privilegiada**
 ✓ Infraestrutura localizada no Complexo Petroquímico de Camaçari e fácil acesso ao Porto de Aratu

Localização do Ativo



Destaques Operacionais

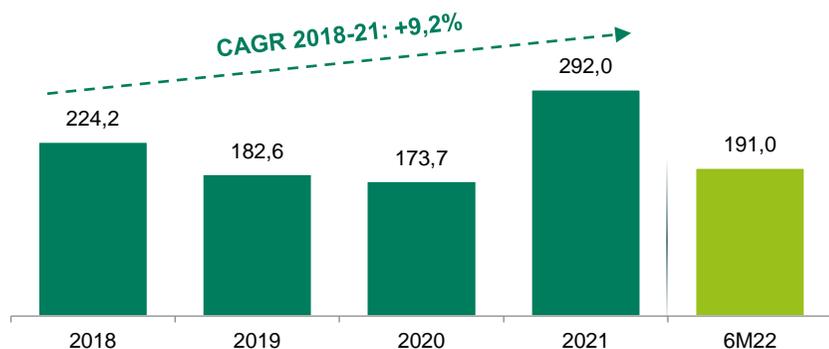
Metanor / Copenor		
Capacidade Produtiva	Formol (catalisador óxido)	45 mil ton / ano
	Formol (catalisador de prata)	50 mil ton / ano
	Hexamina	6 mil ton / ano
Fontes de Metanol	Chile	Porto de Aratu (BA)
	Trinidad e Tobago	Porto de Paranaguá (PR)

Fonte: Companhia

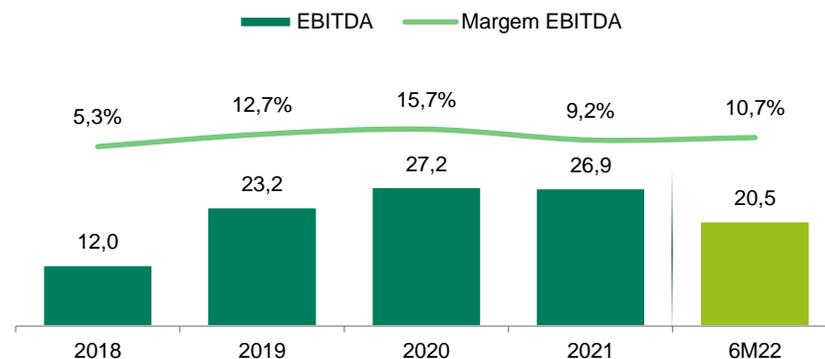
Metanor

Destaques Financeiros - Consolidado

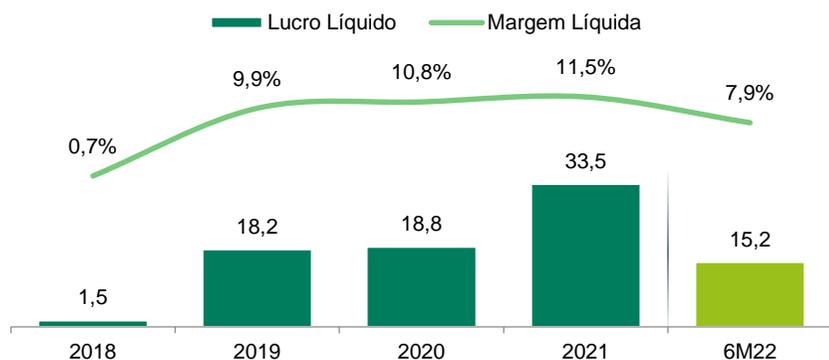
Receita Líquida (BRL MM)



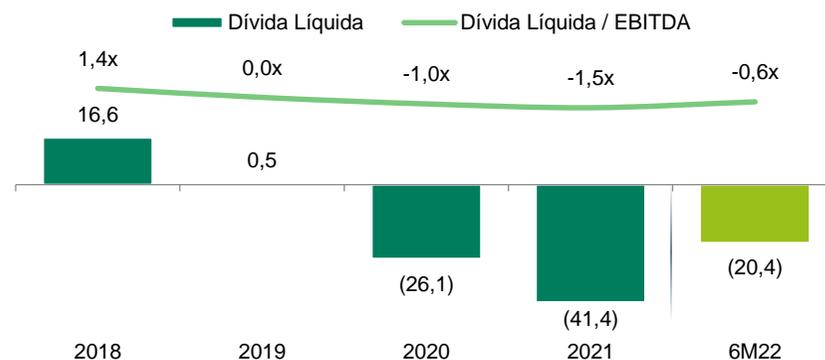
EBITDA (BRL MM)



Lucro Líquido (BRL MM)



Dívida Líquida (BRL MM)



Fonte: Companhia

O Processo

Visão Geral do Processo

1. Caso qualquer candidato que atenda a todos os Requisitos de Elegibilidade conforme abaixo descritos, esteja interessado em participar do Processo (“Potenciais Compradores”), deverá notificar formalmente o Crédit Agricole até 18 de Novembro de 2022 de seu interesse por meio dos contatos indicados na página 7, para receber os documentos necessários para participar do Processo: (i) Acordo de Confidencialidade (“CA”) e (ii) Certificado de Conformidade (“CC”).
2. A distribuição do Memorando de Informações Confidenciais (“CIM”) terá início em 06 de Dezembro de 2022, sendo enviado aos Potenciais Compradores que já executaram o CA e o CC.
3. O prazo para assinar o CA e o CC e obter acesso ao CIM pelos Potenciais Compradores será até 06 de Dezembro de 2022.
4. Recomenda-se que os Potenciais Compradores executem o CA e o CC com celeridade, para antecipar o acesso aos documentos dessa oportunidade.

Requisitos de Elegibilidade e de Conformidade

Para participar do Processo, o Potencial Comprador deve atender aos seguintes critérios (“Requisitos de Elegibilidade”)

1. Requisito de Elegibilidade Financeiro:
 - a) Corporações: O Potencial Comprador deve ter um valor patrimonial líquido contábil de, pelo menos, R\$ 135 milhões.
 - b) Investidores financeiros: O Potencial Comprador deve ter, pelo menos, R\$ 675 milhões em ativos sob gestão.
2. Nem o Potencial Comprador nem qualquer de suas subsidiárias ou controladas, administradores, empregados, representantes e/ou agentes podem:
 - a) Estar sujeito, ser detido ou controlado por uma pessoa ou entidade sujeita a quaisquer (i) 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 Europeia, pelos Países Baixos pelo Brasil e pelas respectivas instituições e agências governamentais de qualquer país ou instituição mencionado anteriormente (“Sanções”);
 - b) Estar localizado, constituído, incorporado, organizado ou residente em um país sujeito a Sanções;
 - c) Possuir a parte predominante de sua afiliação comercial ou negócio com pessoas ou em países sujeitos a quaisquer Sanções.
3. O Potencial Comprador ou qualquer de suas controladoras, subsidiárias ou controladas, não devem ser incluídos em nenhuma das seguintes listas restritivas:
 1. “Cadastro de Empresas Inidôneas e Suspensas” (CEIS) (disponível em: <http://www.portaldatransparencia.gov.br/sancoes/ceis>)
 2. “Cadastro Nacional de Empresas Punidas” (CNEP) (disponível em: <http://www.portaldatransparencia.gov.br/sancoes/cnep>)
 3. “Empresas impedidas de transacionar com a Petrobras” (disponível em: <http://transparencia.petrobras.com.br/licitacoes-contratos>)
4. Além disso, ao participar do Processo, o Potencial Comprador se compromete a 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”), Leis Brasileiras de Anticorrupção do Brasil (especialmente a Lei Federal 12.846/2013) (em conjunto doravante denominadas “Leis Anticorrupção”).

O Processo (cont.)

Requisitos de Elegibilidade e de Conformidade (cont.)

5. Para participar do Processo e cumprir os Requisitos de Elegibilidade estabelecidos acima, o Potencial Comprador deve assinar o CC fornecido pela Petrobras no âmbito do Processo, comprometendo-se a não praticar qualquer ação ou omissão que viole as Leis Anticorrupção, indicando, se aplicável, se está sujeito a algum tipo de Sanção, mesmo que considere que essa Sanção não impeça sua participação no Processo. Se o Potencial Comprador estiver sujeito a Sanções, deverá descrevê-las no CC, incluindo a natureza e os detalhes da Sanção, bem como indicar as restrições dela decorrentes.
6. 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.
7. A exatidão desta declaração e o cumprimento dos requisitos acima mencionados serão verificados pela Petrobras após a aceitação, pelo Potencial Comprador, das obrigações de confidencialidade advindas da assinatura do CA, necessárias para participar do Processo.
8. Caso o Potencial Comprador não atenda a algum dos Requisitos de Elegibilidade mencionados acima, poderá ser excluído do Processo a qualquer momento, em conformidade com as regras aplicáveis à Petrobras.

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 a Petrobras e partes envolvidas na Oferta Conjunta ("Líder da Oferta Conjunta").
3. Neste caso, o Potencial Comprador deverá informar 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 a ser informado pela Petrobras.
4. A 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.
5. A Oferta Conjunta deverá ser aprovada pela Petrobras, de acordo com os critérios legais e as regras aqui estabelecidas e mais detalhados ao longo do Processo. Depois de aprovado pela Petrobras e verificado o cumprimento dos Requisitos de Elegibilidade e das regras de formação de Oferta Conjunta de acordo com este Teaser e demais documentos e cartas de instrução emitidos pela Petrobras ao longo do Processo sobre o tema, o Potencial Comprador poderá participar do Processo.
6. A formação de Oferta Conjunta é permitida apenas se o Líder da Oferta Conjunta atender a todos os Requisitos de Elegibilidade e os outros Membros da Oferta Conjunta atenderem individualmente aos Requisitos de Elegibilidade descritos nos itens 2, 3, 4, 5, 6 e 7 da seção "Requisitos de Elegibilidade e de Conformidade".
7. Todos os Membros da Oferta Conjunta e todo Potencial Comprador devem executar seu próprio CA e CC diretamente com a Petrobras para possibilidade de acesso a qualquer informação não pública relacionada à Transação Potencial.
8. As regras aplicáveis à modificação na composição da Oferta Conjunta serão detalhadas pela Petrobras ao longo do Processo.

O Processo (cont.)

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 - PPPC, 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 juntamente com a(s) oferta(s) apresentada(s).
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 e experiência indiscutíveis, e não estejam em conflito de interesses com a Petrobras, seja qual for a existência de eventual conflito determinada de acordo com os critérios estipulados pela Petrobras. Caso o Potencial Comprador decida manter assessores e/ou consultores que possuam potenciais conflitos de interesses relacionados à Petrobras, a Petrobras poderá, a seu exclusivo critério, excluir o Potencial Comprador do Processo.

Informações para Contato

- Consultas dos Potenciais Compradores que atendam aos Requisitos de Elegibilidade devem ser endereçadas exclusivamente ao Crédit Agricole através do correio eletrônico pbr.metanor@ca-cib.com ou para um dos representantes abaixo:

Pedro Salgado
Executive Director
Head of M&A Brazil
T: +55 11 3896 6413



Pedro Pena
Director
Investment Banking Brazil
T: +55 11 3896 6414



Tárek Assaf
Vice President
Investment Banking Brazil
T: +55 11 3896 6332



Bruno Dagir
Analyst
Investment Banking Brazil
T: +55 11 3896 6345



- Este correio eletrônico deve ser usado somente para os propósitos da Transação Potencial.
- Em nenhuma circunstância deverá ser feito contato com a administração ou funcionários da Petrobras e suas Participações Societárias.
- Quaisquer perguntas gerais e que não sejam diretamente relacionadas à Transação Potencial e/ou ao Processo devem ser endereçadas para o seguinte site: <http://transparencia.petrobras.com.br/>

Aviso Legal

Este documento (Teaser) está sendo fornecido aos Potenciais Compradores e publicada no site da Petrobras (www.investidorpetrobras.com.br) com o objetivo de apresentar a Transação Potencial.

Este Teaser está sendo fornecido apenas com a finalidade de verificar o interesse do mercado na Transação Potencial 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 Teaser é emitido pela Petrobras no contexto da Transação Potencial. Este documento foi elaborado pela Petrobras conjuntamente ao Crédit Agricole, como assessor financeiro exclusivo da Petrobras na Transação Potencial, 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. Este Teaser foi elaborado com o único propósito de determinar se os Potenciais Compradores desejam e estão aptos para receber mais informações para análise em relação à Transação Potencial após o prévio comprometimento por escrito a determinadas obrigações de confidencialidade referentes às informações da Transação Potencial e desde que os Potenciais Compradores venham a cumprir com os critérios e requisitos para participação no Processo e relacionados à Transação Potencial.

Embora as informações aqui contidas sejam obtidas ou extrapoladas a partir de fontes públicas e preparadas de boa-fé, nem a Petrobras e suas Participações Societárias 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 Transação Potencial (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 Potencial 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 da Petrobras e suas Participações Societárias 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 a Transação Potencial e infraestruturas nela envolvidas estão sujeitas a vários fatores e envolvem uma série de riscos que não podem ser previstos pela Petrobras.

Este Teaser 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 difiram 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, a Petrobras e suas Participações Societárias, 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, a Petrobras e suas Participações Societárias e o Crédit Agricole não tem obrigação de atualizar ou revisar essas informações.

Aviso Legal (cont.)

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 Petrobras e suas Participações Societárias ou, de outro modo, ingressar nos negócios contemplados na Transação Potencial, não constituindo qualquer forma de compromisso por parte de qualquer membro da Petrobras e suas Participações Societárias 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 da Petrobras e suas Participações Societárias e o Potencial Comprador só dará origem a obrigações contratuais por parte de tal membro 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 Potencial 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 da Petrobras e suas Participações Societárias 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 Potencial. 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 Transação Potencial e não deverão revelar a terceiros que receberam este documento ou que estão avaliando seu interesse na Transação Potencial, salvo quando autorizado por escrito pela Petrobras ou em razão de determinação de autoridade competente. Em nenhuma hipótese os membros da Petrobras e suas Participações Societárias 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 da Petrobras e suas Participações Societárias 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 da Petrobras e suas Participações Societárias 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 da Petrobras e suas Participações Societárias 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 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.