

Deloitte.



Projeto Fênix *Teaser*

Março de 2023

Sumário executivo

- A Deloitte Touché Tohmatsu Consultores Ltda. ("Deloitte") foi contratado pela Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRAS ("Petrobras") como seu assessor financeiro com relação à alienação de carteira de direitos creditórios de sua titularidade, em cobrança por meio de ações judiciais que tramitam no território nacional e/ou administrativa.
- A alienação se dará por meio de licitação por modo de disputa fechado, tendo como critério de julgamento a maior oferta de percentual de participação (*profit sharing*) para a PETROBRAS, por meio de proposta firme.
- O preço mínimo de alienação é definido por um bônus fixo (*upfront*) obrigatório de R\$ 11.972.832,40 (onze milhões, novecentos e setenta e dois mil, oitocentos e trinta e dois reais e quarenta centavos) e percentual de participação (*profit sharing*), não inferior a 5% (cinco por cento), aplicado sobre o Desempenho do Lote anualmente (*true sale, com profit share*).
- O desempenho do lote será obtido mediante elaboração de um fluxo de caixa acumulado, em períodos de 12 (doze) meses, tendo como fatores (i) o Desempenho do Lote do Período de Apuração anterior, quando houver; (ii) os ingressos financeiros; e (iii) os desembolsos financeiros, estes últimos originados dos Direitos Creditórios no Período de Apuração, sendo todos os fatores corrigidos monetariamente pela SELIC.
- Quaisquer custos e/ou despesas do Cessionário ou inerentes à realização de suas atividades de recuperação de crédito (acompanhamento judicial, realização de diligências, perícias extrajudiciais e despesas inerentes à cobrança extrajudicial, por exemplo) ou inerentes à criação, administração, gestão, controle e encerramento de eventual associação ou veículo utilizado pelo Cessionário na operação, incluindo-se os desembolsos oriundos de contratos de prestação de serviços celebrados pelo Cessionário, associação ou pelo veículo, não farão parte do cálculo de desempenho do lote – Custos e despesas absorvidos pelo Cessionário.

Informações da Carteira



Execução, cobrança e/ou monitoria
#38 ações - R\$ 1,89 bi



Falência
#3 ações - R\$ 101,13 MM



Cobrança administrativa
#5 devedores - R\$ 64,02 MM

42 devedores

41 ações judiciais
R\$ 2,05 bi de saldo atualizado

Acesso ao edital

[Petrobras - Alienação de direitos creditórios inadimplidos](#)

Dúvidas e questionamentos



Comissão de Licitação

cc-alienacao-npa@petrobras.com.br

Aspectos Comerciais e Financeiros

- *True Sale com Profit Sharing*.
- Bônus inicial fixo + participação na recuperação futura
- Custos do veículo absorvidos pelo Cessionário.
- Valor mínimo de 5% no percentual de participação na recuperação futura.
- Bônus corrigido - Selic/CDI.

Cronograma



13/03
Publicação da oportunidade



13/03 a 10/04
Pré-habilitação de investidores



20/03 a 04/05
Período de Data Room



Até 26/04
Questionamentos sobre o Data Room:



Até 27/04
Habilitação dos Licitantes



05/05 a 09/05
Apresentação de propostas



A partir de 15/05
Homologação do Resultado da Licitação¹

¹Prazo pode ser impactado pela etapa de negociação e existência de recurso(s).

Equipe do projeto



Luis Vasco Elias
Sócio, PLAS
+55 (11) 5186 1777
luisvasco@deloitte.com



Ricardo Marin
Sócio, PLAS
+55 (11) 99901 9483
rimarin@deloitte.com



Giovanna Amador
Gerente, PLAS
+55 (11) 99636 3966
gioamador@deloitte.com

AVISO LEGAL:

- Este Teaser está sendo fornecida aos Potenciais Compradores e publicada no site da Petrobras (<https://petrobras.com.br/pt/canais-de-negocios/alienacao-de-direitos-creditórios-inadimplidos/>) com o objetivo de apresentar a potencial Transação.
- Este Teaser está sendo fornecido apenas com a finalidade de informar sobre o conteúdo do Edital Licitação PB-FINANÇAS-0001/2023 e eventualmente verificar o interesse do mercado na Transação e, portanto, não obriga a Petrobras a concluir o processo de venda de seus ativos creditórios que compõem a carteira. 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 potencial Transação. Este documento foi elaborado pela Petrobras conjuntamente ao Deloitte, como assessor financeiro 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. Este Teaser foi elaborado com o único propósito de informar aos potenciais compradores e que estejam aptos para receber mais informações para análise em relação à potencial Transação após o prévio comprometimento por escrito a determinadas obrigações de confidencialidade referentes às informações da potencial Transação e desde que os potenciais Compradores venham a cumprir com os critérios e requisitos para participação no processo e relacionados à potencial Transação, conforme descrito no Edital de Licitação PB-FINANÇAS-0001/2023.

- Embora as informações aqui contidas sejam obtidas 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 Deloitte Consultores, está fazendo declarações ou garantias, expressas ou implícitas, quanto à precisão, 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 ativo creditício 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.
- Além disso, qualquer informação apresentada neste documento sobre a potencial Transação está sujeita a vários fatores e envolvem uma série de riscos que não podem ser previstos pela Petrobras.
- 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 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 empreendimento 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 Deloitte, 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 jurídicas, 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 a Deloitte 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 ou substituir o presente Teaser e as informações fornecidas a qualquer momento e adiar ou encerrar o Processo Licitatório a qualquer momento e em qualquer respeito, para a potencial Transação tratada neste 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 além das constantes no presente, no Edital Licitação PB-FINANÇAS-0001/2023 e no Data Room.

- O potencial Comprador reconhece que será o único responsável pela sua própria avaliação jurídica, do mercado e da posição de mercado e que realizará sua própria análise e será exclusivamente responsável por formar a sua própria convicção acerca do valor e o potencial desempenho futuro dos ativos tratados na Potencial Transação. Nada contido neste Teaser deve ser interpretado como uma promessa ou compromisso de eventos futuros. Os potenciais Compradores manterão sua relação com a Petrobras confidencial em relação à potencial Transação e não deverão revelar a terceiros que estão avaliando seu interesse na potencial Transação, salvo quando autorizado por escrito pela PETROBRAS ou em razão de determinação de autoridade competente. Em nenhuma hipótese os membros da Petrobras ou do seu assessor Deloitte, serão responsáveis por quaisquer custos ou despesas incorridas em decorrência de qualquer avaliação ou investigação de qualquer membro ou parte da 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. Ao aceitar este documento, os potenciais Compradores declaram que 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/ou pela Deloitte 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 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 financeiro e jurídico, 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, não conferindo direitos ou remédios ao potencial Comprador ou qualquer outra pessoa.
- Este documento não excluirá qualquer responsabilidade ou remédio em relação à declarações fraudulentas. Ao aceitar este documento, o potencial Comprador concorda em ficar vinculado pelas limitações aqui descritas.
- Este documento deverá ser lido e interpretado em conjunto e com base no Edital Licitação PB-FINANÇAS-0001/2023, de 13/03/2023, disponível no site da Petrobras (<https://petrobras.com.br/pt/canais-de-negocios/alienacao-de-direitos-creditorios-inadimplidos/>)