



Marcio T. O. Silva
Márcio Thiago Oliveira Silva
Tradutor Público e Intérprete Comercial
JUCESE 04/122014
29/03/17
(118)

MÁRCIO THIAGO OLIVEIRA SILVA
Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial

Matriculado na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o número 04/122014, na data de 14 de abril de 2014, habilitado para os idiomas Inglês e Português. Endereço: Rua Vereador João Calazans, 348, Bairro 13 de Julho, Aracaju – SE. Telefones: +55 79 981260712/ +55 79 32247553. Email: marciothiago@gmail.com.

Tradução: 077

Livro: 003

Página: 219

Eu, Márcio Thiago Oliveira Silva, Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial, certifico que me foi apresentada uma cópia digital do documento original no idioma Inglês para ser traduzida para o idioma Português, o que cumpro em razão do meu ofício, na forma abaixo://

[Consta logo da Karoon Gas Australia Ltd]//

//

ESTRITAMENTE PESSOAL E CONFIDENCIAL//

//

26 de setembro de 2016//

//

Sr. Ivan de Souza Monteiro

Diretor Financeiro//

Petróleo Brasileiro S.A.//

Enviado por e-mail para: ivanmonteiro@petrobras.com.br//

//

Cc://

Sra. Anelise Lara Quintão//

Diretora Executiva de M&A//

Petróleo Brasileiro S.A.//

Enviado por e-mail para: alara@petrobras.com.br//

//

Sr. Mark Sooby//

Diretor Administrativo//

BofA Merrill Lynch//

Enviado por e-mail para: mark.sooby@baml.com//

//

Assunto: OFERTA DE COMPRA DE 100% DOS DIREITOS DA PETROBRAS NA CONCESSÃO DO BM-S-40 / OFERTA DE COMPRA DE 100% DOS DIREITOS DA PETROBRAS NA CONCESSÃO DO BES-100 / OFERTA DE COMPRA DE 50% DOS DIREITOS NÃO-OPERACIONAIS DA PETROBRAS NA CONCESSÃO DO BM-C-36 (coletivamente, o “Pacote”)//

//

Caros Ivan e Anelise,//

//

Em nome da Karoon Gas Australia Limited (“**Karoon**”), e dando seguimento à nossa oferta datada de 14 de Setembro de 2016 e à sua resposta datada de 20 de Setembro de 2016, a Karoon apresenta esta proposta vinculante, com alterações, para a aquisição do



Márcio T. D. Silva
Márcio Thiago Oliveira Silva
Tradutor Público e Intérprete Comercial
JUCESE 04/122014

29/03/17

(218)

MÁRCIO THIAGO OLIVEIRA SILVA
Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial

Matriculado na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o número 04/122014, na data de 14 de abril de 2014, habilitado para os idiomas Inglês e Português. Endereço: Rua Vereador João Calazans, 348, Bairro 13 de Julho, Aracaju – SE. Telefones: +55 79 981260712/ +55 79 32247553. Email: marciothiago@gmail.com.

Tradução: 077

Livro: 003

Página: 220

Pacote (que inclui, mas não se limita a, os direitos da Petrobras nos campos de Baúna, Golfinho/Canapu e Tartaruga Verde & Mestica) (a “Proposta”).//

//

A presente proposta substitui e suplanta a que consta na carta de 14 de Setembro de 2016 e é válida até 28 de Setembro de 2016.//

//

1. Contraprestação//

A contraprestação total da Proposta é de US\$1,851 bilhão, com data efetiva de 1º de julho de 2016 (a “Data Efetiva”), compreendendo://

//

Contraprestação Base//

• Depósito de US\$200 milhões a serem pagos após a conclusão satisfatória da auditoria e do cumprimento de toda a documentação de venda, incluindo o Contrato de Compra e Venda;//

• US\$1,430 bilhão a serem pagos após a Conclusão, conforme definido nos Contratos de Compra e Venda (“Conclusão”); e//

//

Contraprestação Contingente//

• Se o Preço Realizado do Petróleo (“Preço Realizado”) para a produção proveniente do Pacote alcançar e manter um nível mínimo de US\$70/bbl por um período contínuo de seis meses entre a data desta oferta e 31 de dezembro de 2018 (“Período Relevante”), então será feito um pagamento único adicional, de acordo com a tabela abaixo;

//

Preço Realizado Médio para o Período Relevante (US\$/bbl)	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80 ou acima
Pagamento Adicional (US\$)	50	55	60	67	74	81	93	100	107	114	121

//

• Um pagamento único de US\$100 milhões, aplicável se o Preço Realizado para a produção proveniente do Pacote atingir e manter um nível mínimo de US\$90/bbl por um período contínuo de seis meses entre a data desta oferta e 30 de junho de 2019.//

//

Note-se que as premissas para o preço do petróleo utilizadas na formulação de um preço de oferta pela Karoon são superiores à previsão para o preço do petróleo fornecida pela Petrobras em seu plano estratégico de cinco anos.//

//



Marcio T-O-Silva
Márcio Thiago Oliveira Silva
Tradutor Público e Intérprete Comercial
JUCESE 04/122014
29/03/17
(318)

MÁRCIO THIAGO OLIVEIRA SILVA
Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial

Matriculado na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o número 04/122014, na data de 14 de abril de 2014, habilitado para os idiomas Inglês e Português. Endereço: Rua Vereador João Calazans, 348, Bairro 13 de Julho, Aracaju – SE. Telefones: +55 79 981260712/ +55 79 32247553. Email: marciothiago@gmail.com.

Tradução: 077

Livro: 003

Página: 221

A contraprestação oferecida está sujeita ao cumprimento de todas as condições listadas na seção 2 abaixo, de modo que satisfaça à Karoon e a suas parceiras (Woodside Petroleum Ltd). Em particular, está sujeita à conclusão satisfatória da auditoria de confirmação, detalhada na referida seção.//

//

Após a aceitação desta proposta e a aceitação de um período de exclusividade, a Karoon compromete-se a concluir a auditoria confirmatória no Brasil o mais breve possível. A Karoon pretende concluir e cumprir o Contrato de Compra e Venda e a documentação relevante dentro do período de exclusividade.//

//

2. Condições-chave//

A Petrobras oferecerá à Karoon um período de exclusividade de oito a dez semanas a partir da data de aceitação desta Proposta (este período seria benéfico tanto para a Karoon quanto para a Petrobras, no sentido de permitir a auditoria e a negociação do Contrato de Compra e Venda)://

1. para negociar e celebrar Contratos de Compra e Venda de ativos sujeitos à Proposta://

- que sejam favoráveis à Karoon e a sua parceira quanto à forma e ao mérito; e//
- que estejam sujeitos à obtenção de todas as aprovações necessárias, incluindo, sem limitações://
 - aprovação final do conselho administrativo de nossa parceira e da Karoon; e//
 - aprovação pela ANP a) da transação e b) do custo e do programa de concessão (“**Programa de Concessão**”), conforme determinado pela Karoon após realização de auditoria relevante://

2. para negociar e celebrar um Contrato de Venda de Gás entre a Petrobras (como compradora) e a Karoon e sua parceira (como vendedoras) (a ser efetivado após a Conclusão) referente a todo o gás proveniente do BES-100 até a conclusão da produção, favoráveis à Karoon e sua parceira quanto à forma e ao mérito; e//

3. para realizar e concluir auditoria confirmatória referente a todos os ativos, de acordo com as exigências da Karoon e de sua parceira. Tal auditoria confirmatória será conduzida de acordo com o programa de trabalho proposto abaixo e incluirá://

- a realização de todas as auditorias jurídicas, técnicas, financeiras e ambientais pertinentes://



Marcio T.O. Silva
Márcio Thiago Oliveira Silva
Tradutor Público e Intérprete Comercial
JUCESE 04/122014
29/03/17
(4/8)

MÁRCIO THIAGO OLIVEIRA SILVA
Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial

Matriculado na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o número 04/122014, na data de 14 de abril de 2014, habilitado para os idiomas Inglês e Português. Endereço: Rua Vereador João Calazans, 348, Bairro 13 de Julho, Aracaju – SE. Telefones: +55 79 981260712/ +55 79 32247553. Email: marciothiago@gmail.com.

Tradução: 077

Livro: 003

Página: 222

- o encaminhamento à Karon de uma avaliação independente das reservas de 2P da Petrobras contidas nos BM-S-40, BM-C-36 e BES-100, e o julgamento satisfatório por parte da Karoon e de sua parceira de que essas reservas são suficientes para assegurar a contraprestação oferecida; //
- o fornecimento à Karoon e à sua parceira, por parte da Petrobras, de toda a documentação e apoio técnico necessários no sentido de permitir que a Karoon e sua parceira estabeleçam um Programa de Concessão econômico e sustentável; e //
- sem limitar as condições acima, a obtenção por parte da Karoon e de sua parceira de todas as informações relevantes e a satisfação de seus interesses em relação aos itens específicos de auditoria confirmatória abaixo: //

//

Ativo	Item Específico de Auditoria Confirmatória
Baúna	- Instalações a serem entregues à Karoon como parte do processo de venda, como a FPSO, infraestrutura submarina que inclui ferramentas e joias. - Todos os registros de poços existentes e projetos de poços para conclusão da auditoria de concessão final.
Golfinho	- Passivos da concessão. A Karoon solicita a localização dos poços do BES-100, bem como seus esquemas de projeto, todos os registros de poços existentes e projetos de poços para a conclusão da auditoria de concessão final. - Confirmação de reservas remanescentes e de curvas de produção previstas. - Instalações a serem entregues à Karoon como parte do processo de venda, como a FPSO, infraestrutura submarina que inclui ferramentas e joias.
Tartaruga	- Confirmação dos cronogramas de desenvolvimento atuais e modelagem submarina, fornecendo à Petrobras previsões sobre a produção de 2P para o campo de Tartaruga. - Confirmação de reservas remanescentes e de curvas de produção previstas.
Auditoria Comercial	Especificamente; - Regime Tributário no Estado do Rio de Janeiro (resultado legislativo do ICMS) - Estrutura societária de holding de ativos para cada ativo

//

Observação: A responsabilidade por todas as multas de conteúdo local relativas a Baúna e a Tartaruga, incluindo seu pagamento, fica em nome da Petrobras. //

//

Todos os outros termos e condições permanecem os mesmos daqueles descritos em nossas cartas de oferta datadas de 29 de fevereiro de 2016 e 3 de junho de 2016. //

//

3. Plano de Trabalho da Licitação //

A Proposta se baseia em informações atuais a que tenham acesso a Karoon e sua parceira. Solicitaremos mais auditorias confirmatórias, incluindo sessões de gerenciamento e acesso a informações, para que possamos confirmar a contraprestação



Marcio T.O. Silva
Márcio Thiago Oliveira Silva
Tradutor Público e Intérprete Comercial
JUCESE 04/122014
27/07/17
(5/8)

MÁRCIO THIAGO OLIVEIRA SILVA
Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial

Matriculado na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o número 04/122014, na data de 14 de abril de 2014, habilitado para os idiomas Inglês e Português. Endereço: Rua Vereador João Calazans, 348, Bairro 13 de Julho, Aracaju – SE. Telefones: +55 79 981260712/ +55 79 32247553. Email: marciothiago@gmail.com.

Tradução: 077

Livro: 003

Página: 223

oferecida e definir uma transação. Acreditamos que o trabalho pode ser concluído durante o mês de outubro de 2016, e propormos o plano de trabalho abaixo://

//

Plano de Trabalho Proposto//

//

Prazo previsto	Principais fluxos de trabalho	Local
Antes do final da 2ª Semana do período de licitação	<ul style="list-style-type: none">- A Karoon fornecerá um mark-up e iniciará a negociação dos Contratos de Compra e Venda para cada um dos BM-S-40, BM-C-36 e BES-100- A Petrobras fornecerá um projeto de Contrato de Operação Conjunta para o BM-C-36 e iniciará as negociações.- A Petrobras apresentará projetos de Contratos de Venda de Gás (para Golfinho e Tartaruga), Contratos de Entrega ou Retirada para Tartaruga	Melbourne
1ª a 6ª Semanas do período de licitação	<ul style="list-style-type: none">- Acesso a uma Sala de Dados Físicos ("PDR") e fornecimento de informações relevantes na execução dos itens de auditoria- Auditoria física presencial de todos os ativos incluídos no Pacote- Reunião de 3 a 5 dias da Karoon e sua parceira com a equipe de gestão da Petrobras, no Rio de Janeiro, durante o período inicial de três semanas- A pauta incluirá:<ul style="list-style-type: none">- Revisão técnica de subsolo (geofísica, geologia, engenharia de reservatórios)- Planos de concessão e desenvolvimento de campos- Previsões CAPEX e OPEX, incluindo orçamentos para workovers e programas de integridade de ativos- Panorama da FPSO e principais termos comerciais- Contrato de transição de operadora proposta- Estruturação Legal, Comercial, Fiscal	Rio de Janeiro
3ª Semana do período de licitação	<ul style="list-style-type: none">- Comentários para todos os Contratos de Compra e Venda e Contratos de Operação Conjunta- Confirmação de preço- Aprovações internas	Rio de Janeiro/ Melbourne
6ª Semana do período de licitação	<ul style="list-style-type: none">- Finalização dos Contratos de Venda de Gás e dos Contratos de Entrega de Produtos- Conclusão da auditoria e período de finalização da negociação do contrato	Rio de Janeiro
7ª e 8ª Semanas do período de licitação	<ul style="list-style-type: none">- Finalização do Contrato de Compra e Venda e do Contrato de Operação Conjunta	Rio de Janeiro

//

4. Contrato de Compra e Venda//

Anexado a esta carta encontra-se um resumo de nossas questões materiais de alto nível acerca dos projetos de Contratos de Compra e Venda fornecidos pela Petrobras, referentes aos campos de Baúna, Golfinho e Tartaruga Verde. Anexamos, ainda, os mark-ups detalhados dos Contratos de Compra e Venda fornecidos pelo consultor jurídico da Karoon (Mattos Filho), ainda sujeitos a aprovação interna final. A razão pela qual estamos disponibilizando este conteúdo agora é facilitar o adiantamento das



Márcio T. O. Silva
Márcio Thiago Oliveira Silva
Tradutor Público e Intérprete Comercial
JUCESE 04/122014
29/03/17
(618)

MÁRCIO THIAGO OLIVEIRA SILVA
Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial

Matriculado na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o número 04/122014, na data de 14 de abril de 2014, habilitado para os idiomas Inglês e Português. Endereço: Rua Vereador João Calazans, 348, Bairro 13 de Julho, Aracaju – SE. Telefones: +55 79 981260712/ +55 79 32247553. Email: marciothiago@gmail.com.

Tradução: 077

Livro: 003

Página: 224

discussões e o engajamento em relação a esses documentos durante o período de exclusividade.//

//

Salientamos também que os Contratos de Compra e Venda exigirão uma nova alteração que reflita esta Proposta, incluindo, sem limitações, a contraprestação oferecida e sua alocação em todos os ativos, a Data Efetiva e as condições estabelecidas na seção 2 acima. Além disso, a Karoon e a sua parceira reservam-se todos os direitos de introduzir novas alterações nos Contratos de Compra e Venda, tendo em vista os resultados do programa de auditoria confirmatória descrito acima.//

//

5. Qualificação da Karoon para Licitar e Operar//

A Karoon é uma renomada empresa multinacional de energia, detendo atualmente 5 concessões e a posição de Operadora A no Brasil. A Karoon possui uma equipe estabelecida com base no Rio de Janeiro, composta por profissionais locais e internacionais da indústria de petróleo e gás, todos com significativa experiência. A Karoon está preparada para trabalhar com a Petrobras, bem como assumir a operação do Pacote a qualquer momento. O planejamento da transição de operadora está em andamento preventivo e tem sido discutido com as pessoas relevantes da Petrobras, de modo a estarmos preparados caso o Pacote seja concedido.//

//

De modo geral, a Karoon acredita ser a opção de menor risco para a Petrobras, em termos de transição de operadora e aprovação de concessão, junto ao IBAMA e à ANP.//

//

Para a conclusão da transação, a Karoon se juntou a uma parceira de renome global na área; esta parceira traz consigo significativa capacidade de captação e experiência em desenvolvimento, a serem aplicadas na concessão do BM-C 36.//

//

A Woodside é a maior empresa independente de petróleo e gás da Austrália, com presença global, reconhecida por suas capacidades em nível mundial – como exploradora, desenvolvedora, produtora e fornecedora. Mais informações podem ser acessadas em www.woodside.com.au.//

//

Em anexo, encontra-se um resumo da Equipe de Produção e Desenvolvimento da Karoon.//



Marcio T. O. Silva
Márcio Thiago Oliveira Silva
Tradutor Público e Intérprete Comercial
JUCESE 04/122014
29/03/17
(718)

MÁRCIO THIAGO OLIVEIRA SILVA
Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial

Matriculado na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o número 04/122014, na data de 14 de abril de 2014, habilitado para os idiomas Inglês e Português. Endereço: Rua Vereador João Calazans, 348, Bairro 13 de Julho, Aracaju – SE. Telefones: +55 79 981260712/ +55 79 32247553. Email: marciothiago@gmail.com.

Tradução: 077

Livro: 003

Página: 225

//

6. Considerações sobre valor adicional//

A Karoon inclui em seu preço de compra os riscos associados à Concessão em Golfinho e, apesar do valor global negativo atribuído a esse campo pela economia, concorda em assumir 100% esse risco. Esse fator deve ser levado em alta conta pela Petrobras.//

//

A Karoon reconhece que o valor econômico do BM-C-36 aumentou potencialmente, porém esta concessão continua a ser um campo de alto custo e depende de uma premissa para o preço do petróleo maior do que seria usado para uma licitação no ambiente atual. Para isso, a Karoon tenta oferecer um valor adicional à Petrobras, ajustando seus patamares de bônus em relação ao preço do petróleo.//

//

7. Aprovações//

Esta proposta foi analisada pela equipe executiva da Karoon e reapresentada à diretoria da Karoon antes de ser submetida à Petrobras. Todas as aprovações internas, corporativas e outras exigidas pela Karoon foram obtidas para esta Proposta.//

//

8. Confidencialidade//

Esta proposta://

a) é confidencial, está sujeita aos termos dos Acordos de Confidencialidade assinados em 2 de dezembro de 2015 e não pode ser divulgada a terceiros (exceto à Petrobras e seus consultores jurídicos e financeiros) sem o consentimento prévio, por escrito, da Karoon; e//

b) não cria obrigações legais ou contratuais.//

//

Em conclusão, a Karoon trabalhou diligentemente na análise das informações fornecidas pela Petrobras, e consideramos o preço desta oferta razoável.//

//

Acreditamos que a combinação da experiência da Karoon no Brasil (onde está presente desde 2007) e de sua acreditação como operadora de Categoria A, aliada aos conhecimentos em águas profundas e ao poderoso balanço da Woodside, fornecerá uma solução convincente e altamente confiável para a Petrobras.//

//

Fico no aguardo de sua resposta.//

//



Marcio T. O. Silva
Márcio Thiago Oliveira Silva
Tradutor Público e Intérprete Comercial
JUCESE 04/122014
29/03/17
(8/8)

MÁRCIO THIAGO OLIVEIRA SILVA
Tradutor Público Juramentado e Intérprete Comercial

Matriculado na Junta Comercial do Estado de Sergipe sob o número 04/122014, na data de 14 de abril de 2014, habilitado para os idiomas Inglês e Português. Endereço: Rua Vereador João Calazans, 348, Bairro 13 de Julho, Aracaju – SE. Telefones: +55 79 981260712/ +55 79 32247553. Email: marciothiago@gmail.com.

Tradução: 077

Livro: 003

Página: 226

Atenciosamente, //

//

[Consta assinatura, ilegível] //

Robert Hosking //

Diretor Geral //

Karoon Gas Australia Limited //

//

[As páginas do documento original estão numeradas de 1 a 5, respectivamente. No rodapé da primeira página, constam endereço e informações de contato: “Karoon Gas Australia Ltd ABN 53 107 001 338 -- PO Box 469 Mt Martha Victoria 3934 – Tel. +613 59741044 Fax: +613 59741644 -- Website: www.karoongas.com.au”] //

//

[Em anexo encontra-se uma cópia do documento original conforme apresentada para tradução, com o carimbo e a assinatura do tradutor no verso de cada página. Esta tradução é válida somente com carimbo e assinatura do tradutor em cada página] //

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

//

Nada mais continha o documento que fielmente traduzi, conferi, achei conforme e dou fé. Esta Tradução não implica julgamento sobre a forma, a autenticidade e/ou o conteúdo do documento. Márcio Thiago Oliveira Silva, matrícula 04/122014 JUCESE. Aracaju, 29 de março de 2017. //