

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Oferta Pública de Certificado de Recebíveis Imobiliários das 1ª, 2ª e 3ª Séries da 67ª Emissão da Opea Securitizadora S.A., lastreados em Créditos Imobiliários

No volume total de, inicialmente,

R\$ 1.500.000.000,00

(um bilhão e quinhentos milhões de reais)

Rating da Oferta: AAA.br (sf) pela Moody's Local Brasil

Classificação ANBIMA dos CRI

Categoria: Corporativos

Concentração: Concentrado

Tipo de Segmento: Outros

Tipo de Contrato com Lastro: Valores Mobiliários Representativos de Dívida

Coordenador Líder



Coordenadores



Emissora



Agente Fiduciário



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Disclaimer

Este material é confidencial, de uso exclusivo de seus destinatários e não deve ser reproduzido ou divulgado a quaisquer terceiros, sendo proibida sua reprodução, total ou parcial.

Este material foi preparado exclusivamente para as apresentações relacionadas à emissão e à oferta ("Oferta") de certificados de recebíveis imobiliários ("CRI") das 1ª, 2ª e 3ª Séries da 67ª emissão da Opea Securitizadora S.A. ("Emissora"), com base em informações prestadas pela Emissora e pela Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras ("Devedora"), e não implica, por parte da XP Investimentos Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Coordenador Líder"), do Banco BTG Pactual S.A. ("BTG Pactual"), do Banco Itaú BBA S.A. ("Itaú BBA"), do Banco Safra S.A. ("Banco Safra"), da UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("UBS BB"), e quando mencionados em conjunto com o Coordenador Líder, Itaú BBA, Banco Safra, BTG Pactual, os "Coordenadores"), nenhuma declaração ou garantia com relação às informações contidas neste material ou julgamento sobre a qualidade da Oferta, da Emissora, da Devedora ou dos títulos objeto deste material e não deve ser utilizado como base para a decisão de investimento em valores mobiliários, e nem interpretado como uma solicitação ou oferta para compra ou venda de quaisquer valores mobiliários e não deve ser tratado como uma recomendação de investimento nos CRI.

Este material apresenta informações resumidas e não é um documento completo, de modo que potenciais investidores devem ler o prospecto preliminar da Oferta ("Prospecto Preliminar") (assim como sua versão definitiva, quando disponível), em especial a seção "Fatores de Risco", antes de decidir investir nos CRI. Qualquer decisão de investimento por tais investidores é de sua exclusiva responsabilidade e demanda complexa e minuciosa avaliação de sua estrutura e deverá basear-se nas informações contidas no Prospecto Preliminar (assim como sua versão definitiva, quando disponível), que conterá informações detalhadas a respeito da Oferta, dos CRI, da Devedora, das atividades, operações e histórico da Devedora, dos riscos relacionados a fatores macroeconômicos, ao setor imobiliário, à Emissora, aos direitos creditórios, às atividades da Devedora e aos CRI. O Prospecto Preliminar (assim como sua versão definitiva, quando disponível) poderá ser obtido junto à Emissora, aos Coordenadores, à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e à B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão - Balcão B3.

Os Coordenadores tomaram todas as cautelas e agiram com elevados padrões de diligência para assegurar que: (i) as informações prestadas pela Emissora e pela Devedora sejam verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta; e (ii) as informações a serem fornecidas ao mercado durante todo o prazo de distribuição que integram o Prospecto Preliminar (assim como sua versão definitiva, quando disponível) são suficientes, permitindo aos investidores a tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta

Recomenda-se que os potenciais investidores avaliem, juntamente com sua consultoria financeira e jurídica, até a extensão que julgarem necessário, os riscos de inadimplemento, liquidez e outros riscos associados a esse tipo de ativo, considerando sua situação financeira, seus objetivos de investimento, nível de sofisticação e perfil de risco. Para tanto, deverão, por conta própria, ter acesso a todas as informações que julguem necessárias à tomada da decisão de investimento nos CRI, incluindo, sem limitação, fatos relevantes e comunicados ao mercado.

Os investidores devem estar cientes que tais informações prospectivas estão ou estarão, conforme o caso, sujeitas a diversos riscos, incertezas e fatores relacionados às operações da Emissora e da Devedora, que podem fazer com que os seus atuais resultados sejam substancialmente diferentes das informações prospectivas contidas neste material e no Prospecto Preliminar (assim como sua versão definitiva, quando disponível).

As performances passadas da Devedora não são indicativas de resultados futuros. Os Coordenadores, suas afiliadas e seus representantes não se responsabilizam por quaisquer perdas e danos que possam advir como resultado de decisão de investimento tomada com base nas informações contidas neste material.

Este material não é direcionado para objetivos de investimento, situações financeiras ou necessidades específicas de qualquer investidor. Este material não contém todas as informações que um potencial investidor deve considerar antes de tomar sua decisão de investimento nos CRI.

Os investidores devem ter conhecimento sobre o mercado financeiro e de capitais suficiente para conduzir sua própria pesquisa, avaliação e investigação independentes sobre a Emissora, a Devedora, suas atividades e situação financeira, sobre os CRI, a Oferta e os riscos inerentes, bem como estarem familiarizados com as informações usualmente prestadas pela Emissora e pela Devedora aos seus acionistas, investidores e ao mercado em geral, incluindo, mas sem limitação, por meio de fatos relevantes e de comunicados ao mercado.

O investimento em CRI não é adequado aos investidores que: (i) necessitem de liquidez considerável com relação aos títulos adquiridos, uma vez que a negociação de CRI no mercado secundário brasileiro é restrita; e/ou (ii) não estejam dispostos a correr risco de crédito de empresas do setor de atuação da Devedora.

O investimento nos CRI envolve uma série de riscos que devem ser considerados pelo potencial investidor. Esses riscos incluem fatores como liquidez, crédito, mercado, regulamentação específica, entre outros.

Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre a Emissão, os CRI, a Oferta e este material poderão ser obtidas junto aos Coordenadores.

**LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL,
A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTA MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO**

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Disclaimer

Ao receber este material e/ou ler as informações aqui contidas, o destinatário deve (i) ter conhecimento e experiência em questões financeiras, de negócios e avaliação de risco suficiente com relação aos mercados financeiro e de capitais para conduzir sua própria análise, avaliação e investigação independentes sobre méritos, riscos, adequação de investimento em valores mobiliários, bem como sobre a Emissora, a Devedora, respectivas controladas, coligadas, setor de atuação, atividades e situação econômico-financeira da Emissora e da Devedora, bem como sobre a Oferta e os CRI, bem como sobre sua própria situação econômico-financeira e seus objetivos de investimento; e (ii) verificar se o investimento no CRI é adequado ao seu nível de sofisticação e ao seu perfil de risco. Os investidores, para tanto, deverão obter por conta própria todas as informações que julgarem necessárias à tomada da decisão de investimento nos CRI.

A OFERTA ENCONTRA SE EM ANÁLISE PELA CVM PARA OBTENÇÃO DO REGISTRO DA OFERTA. PORTANTO, AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO PROSPECTO PRELIMINAR SERÃO OBJETO DE ANÁLISE POR PARTE DA CVM E ESTÃO SUJEITAS À COMPLEMENTAÇÃO OU CORREÇÃO.

Nem a Emissora, nem a Devedora, nem os Coordenadores atualizarão quaisquer das informações contidas nesta apresentação, sendo certo que as informações aqui contidas estão sujeitas a alterações, sem aviso prévio aos destinatários.

OS COORDENADORES NÃO SE RESPONSABILIZAM POR QUALQUER INFORMAÇÃO QUE SEJA DIRETAMENTE DIVULGADA PELA EMISSORA OU PELA DEVEDORA OU OUTRAS INFORMAÇÕES PÚBLICAS SOBRE A EMISSORA OU PELA DEVEDORA QUE OS INVESTIDORES POSSAM UTILIZAR PARA TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

A LEITURA DESTE MATERIAL NÃO SUBSTITUI A LEITURA INTEGRAL E CUIDADOSA DOS DOCUMENTOS RELATIVOS AOS CRI, ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

ANTES DE TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO NOS CRI, OS INVESTIDORES DEVEM CONSIDERAR, CUIDADOSAMENTE, À LUZ DE SUAS PRÓPRIAS SITUAÇÕES FINANCEIRAS E OBJETIVOS DE INVESTIMENTO, TODAS AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NESTE MATERIAL E NO PROSPECTO PRELIMINAR DA OFERTA, EM PARTICULAR AS INFORMAÇÕES DETALHADAS SOBRE OS RISCOS ASSOCIADOS AO INVESTIMENTO NOS CRI, BEM COMO AS DEMAIS INFORMAÇÕES QUE ENTENDAM SER NECESSÁRIAS.

LEIA O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA, PARA ANÁLISE DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS ANTES DE INVESTIR NOS CRI. PARA TODOS OS EFEITOS, O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA, DA DEVEDORA E OS DEMAIS DOCUMENTOS PÚBLICOS DIVULGADOS PELA EMISSORA E PELA DEVEDORA NÃO FAZEM PARTE DA OFERTA E, PORTANTO, NÃO FORAM REVISADOS, SOB QUALQUER ASPECTO, PELOS COORDENADORES E PELOS ASSESSORES LEGAIS DA OFERTA. O FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA EMISSORA E DA DEVEDORA ENCONTRAM-SE INCORPORADOS POR REFERÊNCIA AO PROSPECTO PRELIMINAR (ASSIM COMO À SUA VERSÃO DEFINITIVA, QUANDO DISPONÍVEL) PARA CIÊNCIA E AVALIAÇÃO DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS COM RELAÇÃO À EMISSORA, À DEVEDORA, À OFERTA E AO INVESTIMENTO NOS CRI. A PRESENTE OFERTA PÚBLICA FOI ELABORADA DE ACORDO COM AS NORMAS DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA AS OFERTAS PÚBLICAS DE DISTRIBUIÇÃO E AQUISIÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS.

O REGISTRO OU ANÁLISE PRÉVIA DA PRESENTE OFERTA PÚBLICA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA ANBIMA OU DA CVM, GARANTIA DA VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, DA DEVEDORA, DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA, BEM COMO SOBRE OS VALORES MOBILIÁRIOS A SEREM DISTRIBUÍDOS.

Termos iniciados em letras maiúsculas neste material que não estejam aqui expressamente definidos terão o significado a eles atribuídos no Prospecto Preliminar.

**LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL,
A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO**

MATERIAL PUBLICITÁRIO

AGENDA

1. Termos e Condições
2. Planejamento Estratégico 2022-2026
3. Destaques Financeiros
4. Comercialização e Logística
5. Contatos Distribuição
6. Securitizadora e Agente Fiduciário
7. Informações Adicionais
8. Cronograma da Oferta
9. Fatores de Risco

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

1. Termos e Condições



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Termos e Condições da Oferta

Devedora	Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras		
Emissora	Opea Securitizadora S.A.		
Título	Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI via ICVM 400		
Lastro	Créditos Imobiliários devidos pela Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras		
Regime de Colocação	Garantia Firme para o Volume Total da Oferta reais, sem considerar o exercício total ou parcial da opção de lote adicional		
Volume	R\$1.500.000.000,00 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), com possibilidade de aumento, em até 20%, pelo exercício total ou parcial da Opção de Lote Adicional		
Rating da Emissão	AAA.br (sf) pela Moody's Local Brasil		
Valor Nominal Unitário	R\$ 1.000,00 (mil reais), sendo atualizado monetariamente pela variação do IPCA.		
Séries	3 (três) séries, no sistema de vasos comunicantes, conforme abaixo		
	1ª Série	2ª Série	3ª Série
Prazo de Vencimento	15 de abril de 2030	16 de novembro de 2032	16 de novembro de 2037
Remuneração	NTN-B 2030 + 0,05% ou IPCA + 6,20% a.a	NTN-B 2032 + 0,15% ou IPCA + 6,35% a.a	NTN-B 2035 + 0,30% ou IPCA + 6,60% a.a
Amortização do CRI	Bullet	Bullet	33% - 16 de novembro de 2035 50% - 17 de novembro de 2036 100% - 16 de novembro de 2037
Pagamentos de Juros	Anual, com 1,5 anos de carência	Anual, sem carência	Anual, sem carência

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Termos e Condições da Oferta

Forma de Pagamento da Remuneração	Os pagamentos serão efetuados utilizando-se procedimentos adotados pela B3
Destinação dos Recursos	Os recursos obtidos pela Devedora em razão da emissão dos CRI serão por ela utilizados integralmente para reembolso e/ou pagamento futuro de aluguéis, nos termos da Resolução 60.
Garantia	Não haverá
Resgate Antecipado Facultativo	Permitida a qualquer tempo a partir de 16 de novembro de 2026 (inclusive) para todas as séries
Prêmio de Resgate Antecipado Facultativo	O maior entre a curva do papel ou <i>make whole</i> pela NTN-B - 0,75% (setenta e cinco centésimos por cento)
Público-Alvo	Investidores Qualificados e Profissionais
Agente Fiduciário	Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Banco Liquidante Escriturador	Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Negociação	B3 - Brasil, Bolsa e Balcão S.A.
Data Estimada do Bookbuilding	16 de novembro de 2022
Data Estimada de Liquidação	05 de dezembro de 2022
Coordenadores	

2. Planejamento Estratégico 2022-2026



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Plano Estratégico 2022-2026: Métricas de Topo



IAGEE¹

E&P²

16,5 kg CO₂e/boe³

Refino:

39,2 kg CO₂e/CWT⁴



Volume Vazado

120 m³

Limite de Alerta



ΔEVA⁵

US\$ 2 Bilhões



TAR⁶

< 0,7

Limite de Alerta

Fonte: Plano Estratégico 2022-2026 (Fonte: Plano Estratégico 2022-2026 (<https://www.investidorpetrobras.com.br/apresentacoes-relatorios-e-eventos/apresentacoes/>)). | Notas: (1) IAGEE: Índice de atendimento às metas de gases de efeito estufa..(2) Exploração e Produção. (3) Quilograma de gás carbônico equivalente por barril de petróleo equivalente. (4) Quilograma de gás carbônico equivalente por complexity weighted tonne (indicador para equiparar diferentes perfis de refino). (5) Caso a dívida bruta supere US\$ 65 bilhões, a nota da métrica de topo será contabilizada como zero. (6) Taxa de Acidentados Registráveis por milhão de homens-hora. Estas informações compreendem estratégias da Companhia a respeito dos objetivos que almeja e não representam e nem devem ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de resultado e não representam e nem deve ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade.

CONFIDENCIAL 9

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL,
A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Plano Estratégico 2022-2026: Reforçando Nossos Compromissos de Sustentabilidade

Mudança Climática

1. Até 2030: Redução em 25% das Emissões Absolutas Operacionais Totais;
2. Até 2030²: Zero Queima de Rotina em *Flare*¹;
3. Até 2025: Reinjeção de ~40 MM ton CO₂³ em Projetos de CCUS⁴;
4. Até 2025: Redução de 32% na Intensidade de Carbono no E&P (15 kgCO₂e/boe, Mantidos Até 2030)
5. Até 2025: Redução de 40% na Intensidade de Emissões do Metano no E&P
6. Redução de 16% na Intensidade de Carbono no Refino Até 2025, ampliando para 30% Até 2030 (30 kgCO₂e/CWT)

Recursos Hídricos

7. Até 2030: Redução de 50% na Captação de Água Doce em Nossas Operações

Resíduos

8. Até 2025: Crescimento Zero na Geração de Resíduos

Biodiversidade

9. Até 2025: 100% das Instalações com Plano de Ação em Biodiversidade

Responsabilidade Social

10. Investimentos em Diversos Setores, como:
 - Projetos Socioambientais;
 - Programas em Direitos Humanos;
 - Relacionamento Comunitário;
 - Solução de Problemas Sociais e Ambientais;
- ... Envolvendo Oportunidades de Atuação Junto aos...
- Públicos de Interesse;
 - e Clientes dos Produtos Petrobras.

Fonte: Plano Estratégico 2022-2026 (<https://www.investidorpetrobras.com.br/apresentacoes-relatorios-e-eventos/apresentacoes/>). | Notas: Compromissos em carbono têm como ano base 2015 · Demais compromissos têm ano base 2018. (1) Flare: eliminação segura e eficaz dos gases não aproveitados ou a recuperação destes. (2) Conforme iniciativa de zero routine flaring do Banco Mundial. (3) Gás carbônico. (4) Caotura, utilização e armazenamento de carbono. Estas informações compreendem estratégias da Companhia a respeito dos objetivos que almeja e não representam e nem devem ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de resultado e não representam e nem deve ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade

CONFIDENCIAL 10

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL,
A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Governança Corporativa



Conselho Administrativo responsável por aprovar políticas globais de gestão estratégica comercial, financeira, riscos, investimentos, transação com partes relacionadas e outras.



Diretoria Executiva responsável pela gestão dos negócios e alcance de resultados, como:

- **Política de Preços:** Membros têm a responsabilidade pessoal de atuar alinhados aos interesses da Companhia.



Envolvimento de Comitês Estatutários nas deliberações de Diretores, Diretoria Executiva e Conselho Administrativo.



Processo Decisório para o Requerimento de base das áreas técnicas e parecer das áreas jurídica e de conformidade.



Estruturas de Governança e Conformidade, Auditoria Interna e Ouvidoria-Geral independentes.

Canal independente para recebimento de denúncias, com garantia de anonimato.

Petrobras é Fiscalizada por Diversos Órgãos de Controle:

CVM¹ e SEC² (Defesa dos Investidores), CGU³, TCU⁴ (Proteção do Patrimônio), SEST⁵ (Controle das Práticas de Governança) e CADE⁶ (Concorrência)

3. Destaques Financeiros



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Principais Destaques Financeiros



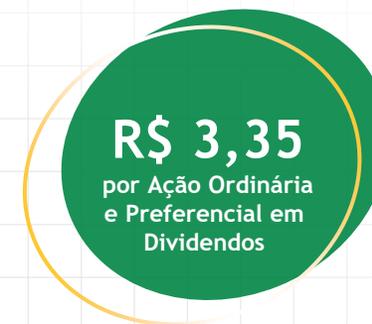
EBITDA Recorrente



Dívida Bruta



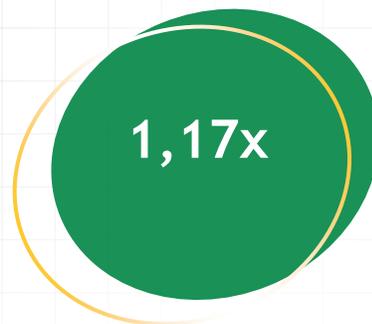
Lucro Líquido



Dividendos aprovados



FCO¹ Consistente



EL²/EBITDA



FCL³

Fonte: ITR 3T2022 e “Apresentação do Webcast” (apresentação aos investidores) do 3º trimestre, disponível em https://www.investidorpetrobras.com.br/resultados-e-comunicados_trashed/central-de-resultados/. Notas: (1) Fluxo de caixa operacional. (2) Endividamento líquido. (3) Fluxo de caixa líquido.

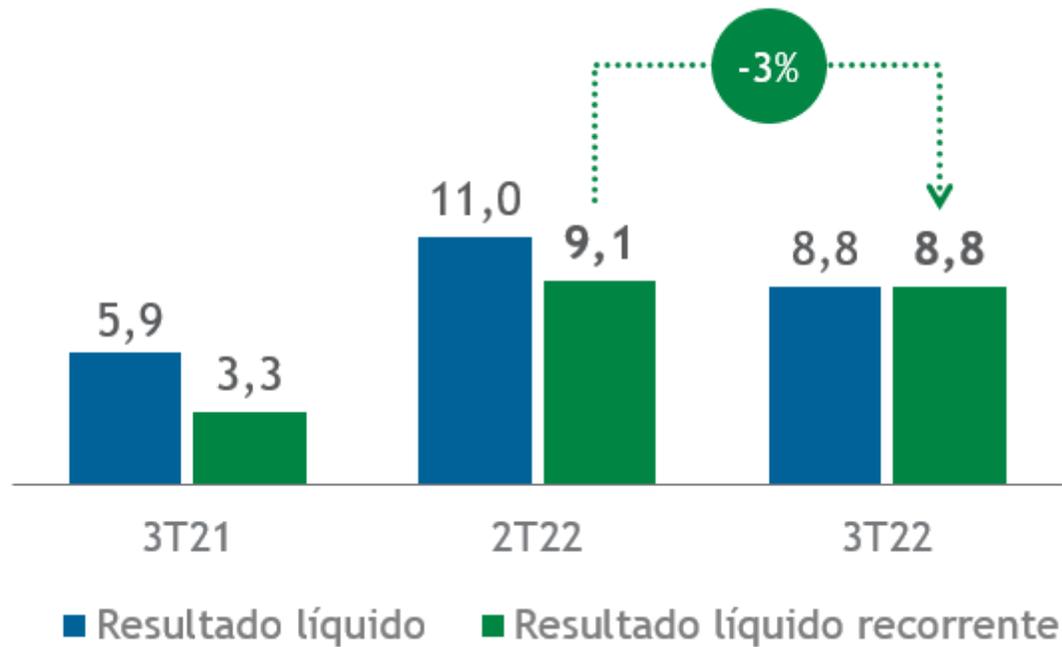
CONFIDENCIAL 13

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Resultado Líquido no 3T22

US\$ bilhões



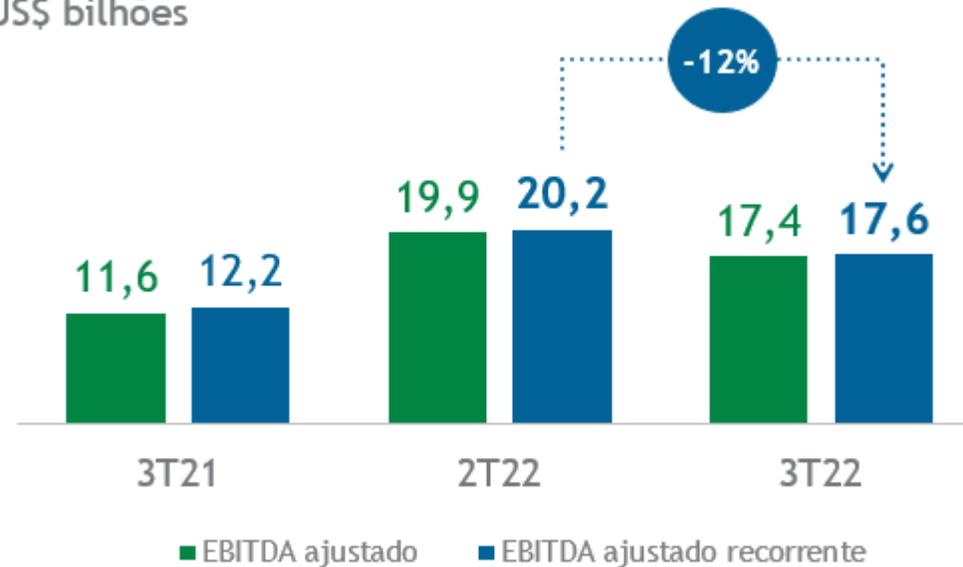
Fonte: ITR 3T2022 e “Apresentação do Webcast” (apresentação aos investidores) do 3º trimestre, disponível em https://www.investidorpetrobras.com.br/resultados-e-comunicados_trashed/central-de-resultados/.
Nota: (1) Brent é um tipo de petróleo mais leve cujo preço é referência nos mercados internacionais.

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTES MATERIAIS, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

EBITDA

US\$ bilhões



BRENT (US\$/bbl)	3T21	2T22	3T22
	73	114	101

Fonte: ITR 3T2022 e “Apresentação do Webcast” (apresentação aos investidores) do 3º trimestre, disponível em https://www.investidorpetrobras.com.br/resultados-e-comunicados_trashed/central-de-resultados/. | Notas: (1) Brent é um tipo de petróleo mais leve cujo preço é referência nos mercados internacionais.

CONFIDENCIAL 15

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Geração de Caixa e Resultados dos Negócios

CONCILIAÇÃO EBITDA X FCO X FCL X FCFE US\$ bilhão



FCO = Fluxo de caixa Operacional | FCL = Fluxo de Caixa Livre | FCFE = Fluxo de Caixa Livre ao Acionista

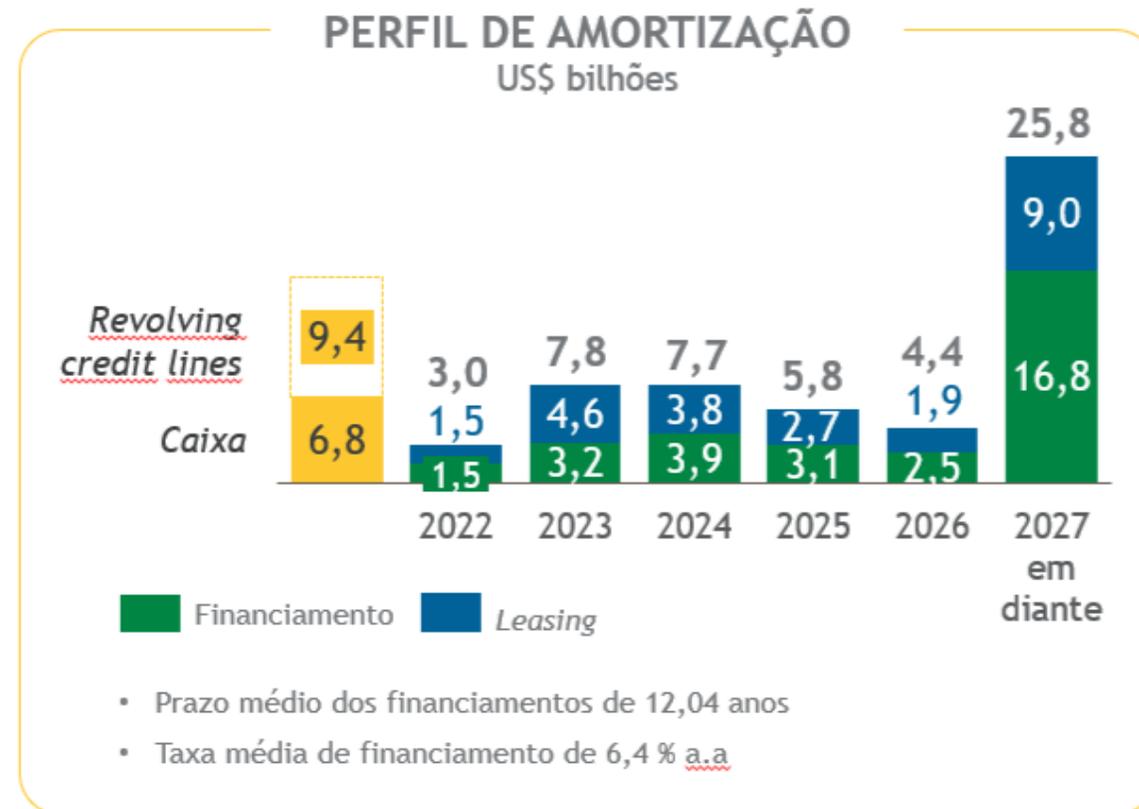
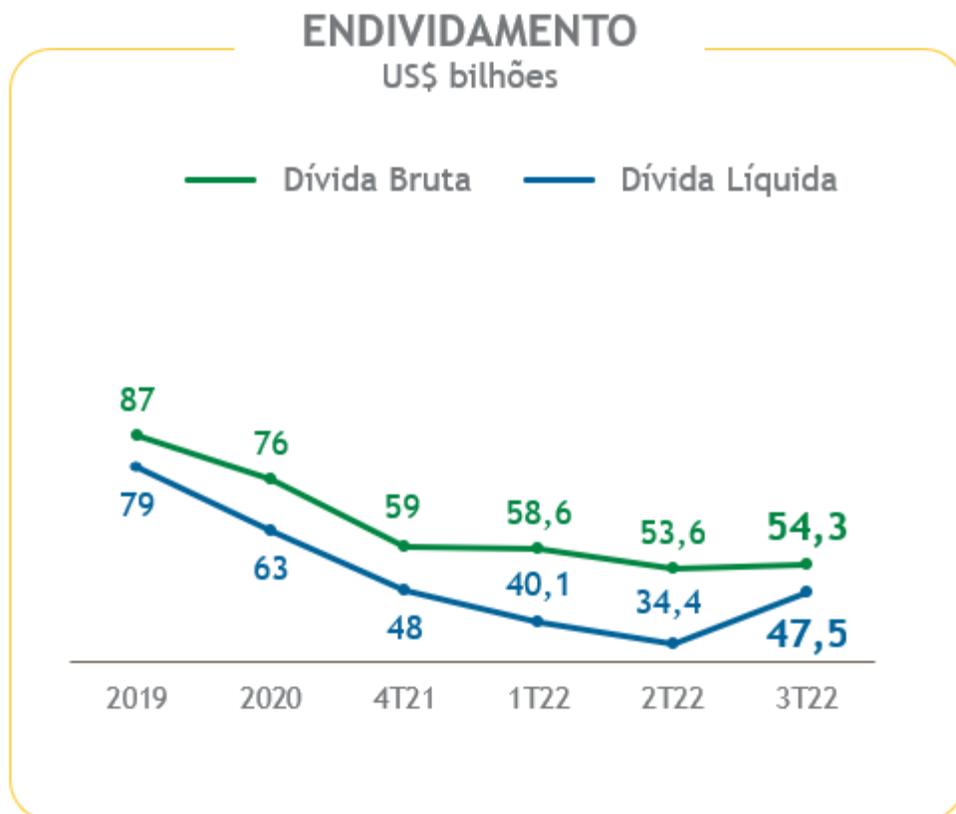
Fonte: ITR 3T2022 e “Apresentação do Webcast” (apresentação aos investidores) do 3º trimestre, disponível em <https://www.investidorpetrobras.com.br/resultados-e-comunicadostrashed/central-de-resultados/>. | Notas: (1) Contas a receber, estoque e fornecedores. (2) Inclui captações, amortizações, pré pagamentos e ágio na recompra de títulos. (3) Inclui dividendos recebidos, participação acionistas não controladores, investimentos em títulos e valores mobiliários e variação cambial sobre caixa.

CONFIDENCIAL 16

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Trajetória do nosso endividamento



Fonte: ITR 3T2022 e “Apresentação do Webcast” (apresentação aos investidores) do 3º trimestre, disponível em https://www.investidorpetrobras.com.br/resultados-e-comunicados_trashed/central-de-resultados/. Nota: Estas informações compreendem estratégias da Companhia a respeito dos objetivos que almeja e não representam e nem devem ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de resultado e não representam e nem deve ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade.

CONFIDENCIAL 17

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTES MATERIAIS, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

4. Comercialização e Logística



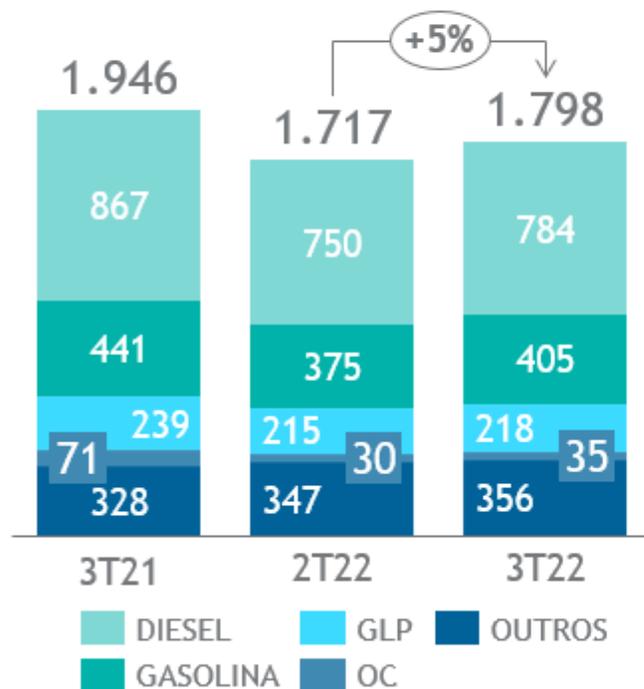
LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Vendas de Derivados



BRASIL
mbpd



EXTERIOR
mbpd



Fonte: ITR 3T2022 e “Apresentação do Webcast” (apresentação aos investidores) do 3º trimestre, disponível em <https://www.investidorpetrobras.com.br/apresentacoes-relatorios-e-eventos/apresentacoes/>. Nota: Estas informações compreendem estratégias da Companhia a respeito dos objetivos que almeja e não representam e nem devem ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de resultado e não representam e nem deve ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade.

CONFIDENCIAL 19

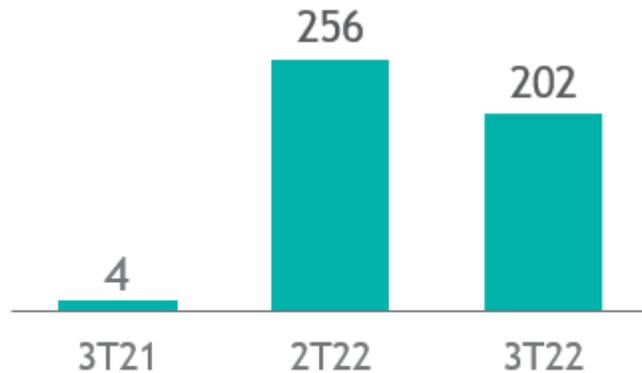
LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTES MATERIAIS, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

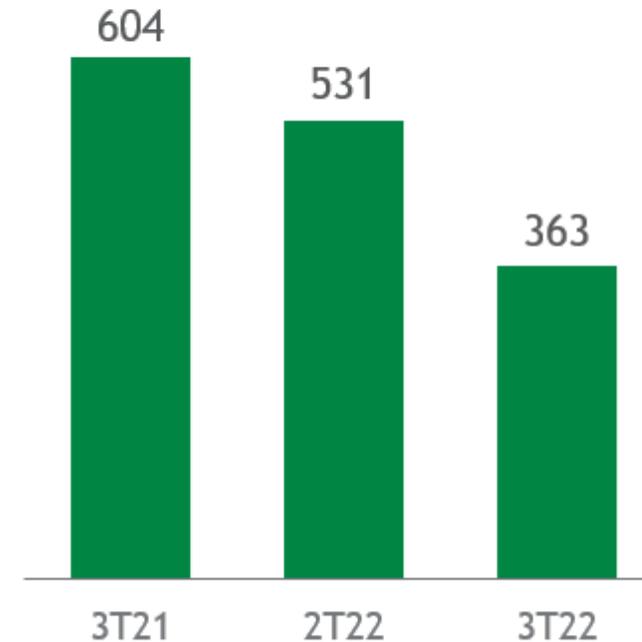
Vendas de Petróleo



BRASIL
mbpd



EXTERIOR
mbpd



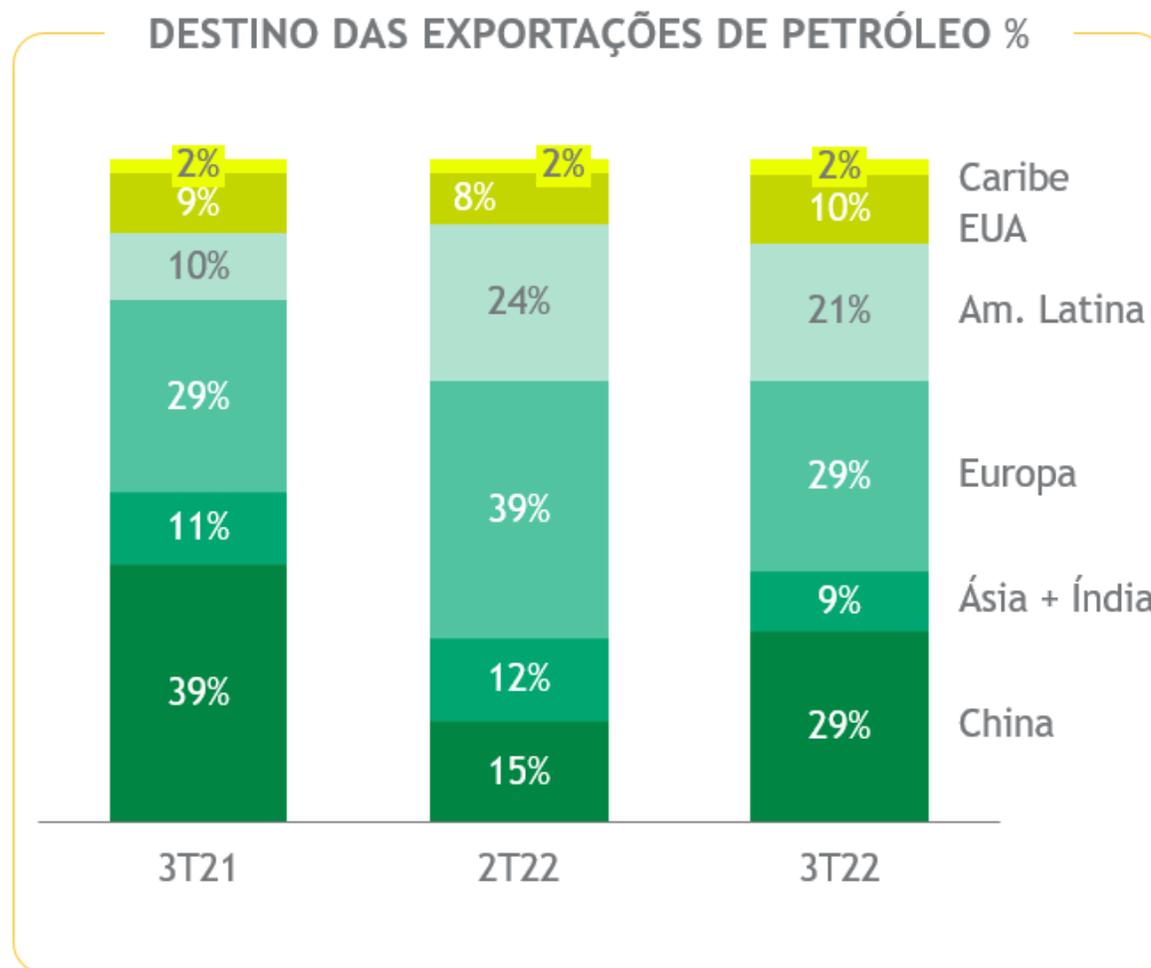
Fonte: ITR 3T2022 e “Apresentação do Webcast” (apresentação aos investidores) do 3º trimestre, disponível em <https://www.investidorpetrobras.com.br/apresentacoes-relatorios-e-eventos/apresentacoes/>. Nota: Estas informações compreendem estratégias da Companhia a respeito dos objetivos que almeja e não representam e nem devem ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de resultado e não representam e nem deve ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade.

CONFIDENCIAL 20

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL,
A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Novos Mercados para Exportação de Petróleo



Fonte: ITR 3T2022 e “Apresentação do Webcast” (apresentação aos investidores) do 3º trimestre, disponível em <https://www.investidorpetrobras.com.br/apresentacoes-relatorios-e-eventos/apresentacoes/>. Nota: Estas informações compreendem estratégias da Companhia a respeito dos objetivos que almeja e não representam e nem devem ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de resultado e não representam e nem deve ser consideradas, sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade.

CONFIDENCIAL 21

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

5. Contatos Distribuição



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Contatos de Distribuição



Coordenador Líder

Getúlio Lobo

Beatriz Aguiar

Carlos Antonelli

Dante Nutini, CFA

Giulia Costa

Guilherme Pontes

Gustavo Oxer

Gustavo Padrão

Lucas Sacramone, CFA

(11) 4871-4448

distribuicao institucional.rf@xpi.com.br

Coordenador

Paulo Arruda

Bruno Finotello

Daniel Gallina

Paula Montanari

(11) 2767-6191

OL-SALESRF@ubs.com

Coordenador

Rafael Cotta

(11) 3383-2099

rafael.cotta@btgpactual.com

Bruno Korkes

(11) 3383-2190

bruno.korkes@btgpactual.com

Victor Batista

(11) 3383-2617

victor.batista@btgpactual.com

Tiago Daer

(11) 3383-3034

Tiago.Daer@btgpactual.com

Jonathan Afrisio

(21) 3262-9795

jonathan.afrisio@btgpactual.com

Coordenador

Guilherme Maranhão

Luiz Felipe Ferraz

Felipe Almeida

Rogério Cunha

Rodrigo Melo

Fernando Shiraishi Miranda

Flavia Neves

Gustavo dos Reis

Raphael Tosta

Rodrigo Tescari

João Pedro Castro

Caio Jocronis

(11) 3708-8800

IBBA-FISalesLocal@itaubba.com.br

Coordenador

Januaría Rotta

Pedro Sene

Alexandre Baldrigue

Camila Cavalcante

Rafael Carvalhal

(11) 3175-8587

fi.sales@safra.com.br

6. Securitizadora e Agente Fiduciário



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Securitizadora e Agente Fiduciário



Securitizadora

Flávia Palacios

+ 55 (11) 3127-2700

gestao@opeacapital.com



OLIVEIRA TRUST

Agente Fiduciário

Antonio Amaro
Maria Carolina Abrantes Lodi de Oliveira

+ 55 (21) 3514-0000

af.controles@oliveiratrust.com.br

7. Informações Adicionais



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Informações Adicionais

O Prospecto Preliminar referente a esta Oferta encontra-se nas páginas na rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da B3 e da CVM, conforme segue:

- **Comissão de Valores Mobiliários**

Rua Sete de Setembro, n.º 111, 2º, 3º, 5º, 6º (Parte), 23º, 26º ao 34º Andar. Rio de Janeiro (RJ).

Rua Cincinato Braga, n.º 340, 2º, 3º e 4º Andares. São Paulo (SP).

Site: <https://www.gov.br/cvm> (neste website, na parte inferior da página principal, dentro da coluna "Principais Consultas", clicar em "Companhias", na sequência clicar em "Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)", clicar novamente em Informações de CRI e CRA (Fundos.Net)". Na página do Fundos Net, clicar em "Exibir Filtros", selecionar "CRI" dentro da aba "Tipo de Certificado", buscar, dentro do campo "Securizadora" por "Opea Securizadora S.A.", bem como certificar-se que os campos "Período de Entrega" estão sem preenchimento e digitar "67" no campo "Nome do Certificado", selecionar a presente emissão e na sequência selecionar o documento desejado conforme lista exibida).

- **B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ou B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão - Balcão B3**

Praça Antônio Prado, n.º 48, 7º Andar, Centro. CEP 01010-901. São Paulo (SP).

Site: https://www.b3.com.br/pt_br/ (neste website, acessar em "Produtos e Serviços" o campo "Renda Fixa", em seguida clicar em "Títulos Privados", selecionar "CRI", e no campo direito em "Sobre o CRI", selecionar a opção "CRIs listados". No campo de buscar, digitar Opea Securizadora S.A., ou identificar nas securizadoras indicadas, e em seguida procurar por "Emissão: 67 - Séries: 1ª, 2ª e 3ª". Posteriormente clicar em "Informações Relevantes" e em seguida em "Documentos de Oferta de Distribuição Pública" e realizar o download da versão mais recente do Prospecto Preliminar de Distribuição Pública das 1ª (primeira), 2ª (segunda) e 3ª (terceira) Séries da 67ª (sexagésima sétima) Emissão de Certificados de Recebíveis Imobiliários da Opea Securizadora);

- **Opea Securizadora S.A.**

Rua Hungria, nº 1.240, 6º Andar, Conjunto 62, Jardim Europa. CEP 01455-000. São Paulo (SP).

At. Sra. Flávia Palácios

Tel. (11) 3127-2700

E-mail: gestao@opeacapital.com

Site: www.opeacapital.com (neste website, acessar "Ofertas em Andamento", selecionar "Certificado de Recebíveis Imobiliários da 67ª Emissão das 1ª, 2ª e 3ª Séries da Opea Securizadora S.A.", e assim obter o Prospecto Preliminar).

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Informações Adicionais

O Prospecto Preliminar referente a esta Oferta encontra-se nas páginas na rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da B3 e da CVM, conforme segue:

- **XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, n.º 1.909, Torre Sul, 30º Andar. CEP 04.543-010. São Paulo (SP).

At. Departamento de Mercado de Capitais e Departamento Jurídico de Mercado de Capitais.

Tel. (11) 4871-4448

E-mail: dcm@xpi.com.br; juridicomc@xpi.com.br

Site: <https://www.xpi.com.br> (neste website, acessar a aba "Investimentos", depois clicar em "Oferta Pública", em seguida clicar em "CRI Petrobras - Oferta Pública de Distribuição das 1ª, 2ª e 3ª Séries da 67ª Emissão da Opea Securitizadora S.A." e então, clicar em "Prospecto Preliminar " ou no documento desejado).

- **Banco BTG Pactual S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3477, 10º a 15º andares. São Paulo - SP, CEP 04538-133

At.: Departamento Jurídico

Tel.: (11) 3383-2576

E-mail: ol-legal-ofertas@btgpactual.com

Site: <https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste website, clicar em "Mercado de Capitais - Download", localizado na parte inferior da página inicial do website, depois clicar em "2022" e procurar "CRI - Petrobras - Oferta Pública de Distribuição de Certificado de Recebíveis Imobiliários das 1ª, 2ª e 3ª Séries da 67ª Emissão da Opea Securitizadora S.A." e, então, clicar em "Prospecto Preliminar").

- **Banco Safra S.A.**

Avenida Paulista, n.º 2100, 17º andar. São Paulo - SP, CEP 01310-930

At. Tarso Tietê

Tel. (11) 3175-9684

E-mail: tarso.tiete@safra.com.br

Site: www.safra.com.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm (neste website, clicar em "CRI - Petrobras", e, então clicar em "Prospecto Preliminar").

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Informações Adicionais

O Prospecto Preliminar referente a esta Oferta encontra-se nas páginas na rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da B3 e da CVM, conforme segue:

- **Banco Itaú BBA S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3500, 1º, 2º, 3º (Parte), 4º e 5º Andares. CEP 04538-132. São Paulo (SP).

At. Andrea Pinheiro - Fixed Income

Tel. (11) 3708-2506

E-mail: andrea.pinheiro@itaubba.com com cópia para a chave IBBA-FixedIncomeCIB@corp.bba.com.br

Site: <https://www.itaubba.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas/> [itaubba.com.br] (neste website clicar em "Ver Mais", identificar "Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS", e então, na seção "2022" e "CRI Petrobras", clicar em "Prospecto Preliminar")

- **UBS Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.**

Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 4.440, 7º andar (parte). São Paulo - SP, CEP 04538-132.

At. Antonio Emilio Bittencourt Ruiz

Tel. (11) 2767-6178 / (11) 97224-8648

E-mail: antonio.emilio@ubsbb.com

Site: www.ubsbb.com (neste website, acessar "Informações", clicar em "Ofertas Públicas", na seção Ofertas Públicas, clicar em "CRI - Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS" e, então, clicar em "Prospecto Preliminar").

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Informações Adicionais

Formulário de Referência da Emissora:

As informações referentes à situação financeira da Emissora e outras informações a ela relativas, tais como histórico, atividades, estrutura organizacional, propriedades, plantas e equipamentos, composição do capital social, administração, recursos humanos, processos judiciais, administrativos e arbitrais e outras informações exigidas no Anexo III e Anexo III-A, ambos da Instrução CVM 400, incluindo também (i) a descrição dos negócios com empresas ou pessoas relacionadas com a Emissora, assim entendidos os negócios realizados com os respectivos Controladores, bem como empresas coligadas, sujeitas a Controle comum ou que integrem o mesmo grupo econômico da Emissora, e (ii) análise e comentários da administração sobre as demonstrações financeiras da Emissora, podem ser encontradas no Formulário de Referência da Emissora, elaborado nos termos da Resolução CVM 60 e da Resolução CVM 80, que se encontra disponível para consulta no seguinte Website: <https://sistemas.cvm.gov.br/> (neste website acessar "Informações sobre Companhias" e buscar "Opea Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida, acessar "Opea Securitizadora S.A.", selecionar "Exibir Filtros e Pesquisa", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "FRE - Formulário de Referência", selecionar "Período" no campo "Período de Entrega", e posteriormente preencher no campo "de:" a data de 31/05/2022 e preencher no campo "até:" a data da consulta. Em seguida, clicar em "consultar". Procure pelo Formulário de Referência que será consultado. Na coluna "Ações", clique no primeiro ícone (imagem: uma lupa sobre um papel dobrado; descrição "visualizar o documento") e, em seguida, clicar em "Salvar em PDF". Certifique-se de que todos os campos estão selecionados e, por fim, clicar em "Gerar PDF" para fazer o download).

Formulário de Referência da Devedora:

As informações referentes à Devedora especificamente mencionadas neste Prospecto como constantes de seu Formulário de Referência podem ser encontradas no Formulário de Referência da Devedora, elaborado nos termos da Resolução CVM 80, que se encontra disponível para consulta no seguinte Website: <https://www.gov.br/cvm> (neste Website, acessar "Regulados", clicar em "Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)", depois em "Companhias", clicar em "Informações Periódicas e Eventuais Enviadas à CVM", buscar "Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras" no campo disponível, e, logo em seguida, clicar em "Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras". Posteriormente, procurar por "Formulário de Referência" no campo "Categoria", e realizar o download da versão mais atualizada do Formulário de Referência - Ativo).

8. Cronograma da Oferta



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Cronograma da Oferta

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista
1	Protocolo na CVM do pedido de registro da Oferta	16/09/2022
2	Divulgação do Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar aos Investidores da Oferta	31/10/2022
3	Início das apresentações de Roadshow	31/10/2022
4	Início do Período de Reserva	08/11/2022
5	Encerramento do Período de Reserva	14/11/2022
6	Procedimento de Bookbuilding	16/11/2022
7	Registro da Oferta na CVM	01/12/2022
8	Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo Início da Oferta	02/12/2022
9	Data de Liquidação Financeira dos CRI	05/12/2022
10	Divulgação do Anúncio de Encerramento da Oferta	06/12/2022

9. Fatores de Risco



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL, A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

Antes de tomar qualquer decisão de investimento nos CRI, os potenciais Investidores deverão considerar cuidadosamente, à luz de suas próprias situações financeiras e objetivos de investimento, os fatores de risco descritos abaixo, bem como as demais informações contidas neste Prospecto Preliminar e em outros Documentos da Operação, devidamente assessorados por seus assessores jurídicos e/ou financeiros.

Os negócios, situação financeira, ou resultados operacionais da Emissora, da Devedora e dos demais participantes da presente Oferta podem ser adversa e materialmente afetados por quaisquer dos riscos abaixo relacionados. Caso quaisquer dos riscos e incertezas aqui descritos se concretizem, os negócios, a situação financeira, os resultados operacionais da Emissora e/ou da Devedora poderão ser afetados de forma adversa, considerando o adimplemento de suas obrigações no âmbito da Oferta.

Este Prospecto Preliminar contém, e o Prospecto Definitivo conterà apenas uma descrição resumida dos termos e condições dos CRI e das obrigações assumidas pela Emissora no âmbito da Oferta. É essencial e indispensável que os Investidores leiam o Termo de Securitização e compreendam integralmente seus termos e condições, os quais são específicos desta operação e podem diferir dos termos e condições de outras operações envolvendo o mesmo risco de crédito.

Para os efeitos desta Seção, quando se afirmar que um risco, incerteza ou problema poderá produzir, poderia produzir ou produziria um "efeito adverso" sobre a Emissora e/ou a Devedora, quer se dizer que o risco, incerteza ou problema poderá, poderia produzir ou produziria um efeito adverso sobre os negócios, a posição financeira, a liquidez, os resultados das operações ou as perspectivas da Emissora e/ou da Devedora, conforme o caso, exceto quando houver indicação em contrário ou conforme o contexto requeira o contrário. Devem-se entender expressões similares nesta Seção como possuindo também significados semelhantes.

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

Os riscos descritos abaixo não são exaustivos. Outros riscos e incertezas ainda não conhecidos ou que hoje sejam considerados imateriais também poderão ter um efeito adverso sobre a Emissora e/ou sobre a Devedora. Na ocorrência de qualquer das hipóteses abaixo os CRI podem não ser pagos ou ser pagos apenas parcialmente, gerando uma perda para o Investidor.

Os demais fatores de risco relacionados à Emissora, seus controladores, seus acionistas, suas controladoras, seus investidores e ao seu ramo de atuação estão disponíveis em seu formulário de referência (itens "4.1. Fatores de Risco" e "4.2. Riscos de Mercado"), incorporado por referência a este Prospecto Preliminar, estando o Formulário de Referência da Emissora disponível em <https://sistemas.cvm.gov.br/> (neste website acessar "Informações sobre Companhias" e buscar "Opea Securitizadora S.A." no campo disponível. Em seguida, acessar "Opea Securitizadora S.A.", selecionar "Exibir Filtros e Pesquisa", e posteriormente no campo "categoria" selecionar "FRE - Formulário de Referência", selecionar "Período" no campo "Período de Entrega", e posteriormente preencher no campo "de:" a data de 31/05/2022 e preencher no campo "até:" a data da consulta. Em seguida, clicar em "consultar". Procure pelo Formulário de Referência que será consultado. Na coluna "Ações", clique no primeiro ícone (imagem: uma lupa sobre um papel dobrado; descrição "visualizar o documento") e, em seguida, clicar em "Salvar em PDF". Certifique-se de que todos os campos estão selecionados e, por fim, clicar em "Gerar PDF" para fazer o download).

Os fatores de risco relacionados à Devedora, seus controladores, seus acionistas, seus investidores e ao seu ramo de atuação estão disponíveis em seu formulário de referência (itens "4.1. Fatores de Risco" e "4.2. Riscos de Mercado"), incorporado por referência a este Prospecto Preliminar, estando o Formulário de Referência da

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Fatores de Risco

Devedora disponível em <https://sistemas.cvm.gov.br/> (neste website, clicar em "Informações Sobre Companhias", buscar "PETROBRAS" no campo disponível. Em seguida, clicar em "PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS", clicar em "+ Exibir Filtros de Pesquisa" e selecionar "Período" no campo "Período de Entrega" e, posteriormente, preencher no campo "De:" a data de 01/01/2022 e preencher no campo "Até:" a data da consulta. Em seguida, no campo "Categoria", selecionar "FRE - Formulário de Referência" e, em seguida, clicar em "Consultar". Procure pelo formulário com a data mais recente de entrega. Na coluna "Ações", clique no primeiro ícone (imagem: uma lupa sobre um papel dobrado; descrição "Visualizar o Documento") e, em seguida, clique em "Salvar em PDF". Certifique-se de que todos os campos estão selecionados e, por fim, clique em "Gerar PDF" para fazer o download do Formulário de Referência.

Fatores de Risco

1. OS 5 (CINCO) PRINCIPAIS FATORES DE RISCO

- A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding afetará adversamente a formação das taxas de remuneração final dos CRI e resultará na redução da liquidez dos CRI
- Os CRI poderão ser objeto de Resgate Antecipado Obrigatório dos CRI decorrente de Resgate Antecipado Facultativo Total Alteração de Controle das Notas Comerciais, Resgate Antecipado Obrigatório dos CRI decorrente do Resgate Antecipado Facultativo Total Ordinário das Notas Comerciais, Resgate Antecipado Obrigatório dos CRI decorrente do Resgate Antecipado Facultativo Total por Alteração de Tributos, Amortização Extraordinária Obrigatória dos CRI decorrente da Amortização Extraordinária Facultativa das Notas Comerciais e Resgate Antecipado Obrigatório dos CRI, nos termos previstos no Termo de Securitização, o que impactará de maneira adversa na liquidez dos CRI no mercado secundário
- Falta de liquidez dos CRI
- Riscos relacionados à Tributação dos CRI
- Risco de Concentração e efeitos adversos na Remuneração e Amortização

Fatores de Risco

2. RISCOS DA OPERAÇÃO

- Não existe jurisprudência firmada acerca da securitização, o que pode acarretar perdas por parte dos Investidores
- Os Créditos Imobiliários constituem o Patrimônio Separado, de modo que o atraso ou a falta do recebimento dos valores decorrentes dos Créditos Imobiliários, assim como qualquer atraso ou falha pela Emissora, ou a insolvência da Emissora, afetará negativamente a capacidade de pagamento das obrigações decorrentes dos CRI
- Não realização adequada dos procedimentos de execução e atraso no recebimento de recursos decorrentes dos Créditos Imobiliários
- Risco de pagamento das despesas pela Devedora
- Risco relativo à possibilidade de fungibilidade caso os recursos decorrentes dos Créditos Imobiliários sejam depositados em outra conta que não seja a Conta do Patrimônio Separado

Fatores de Risco

3. RISCOS DOS CRI E DA OFERTA

- A participação de investidores que sejam considerados Pessoas Vinculadas no Procedimento de Bookbuilding afetará adversamente a formação das taxas de remuneração final dos CRI e resultará na redução da liquidez dos CRI
- Indisponibilidade de Negociação dos CRI no Mercado Secundário até o Encerramento da Oferta
- Os CRI poderão ser objeto de Resgate Antecipado Obrigatório dos CRI decorrente de Resgate Antecipado Facultativo Total Alteração de Controle das Notas Comerciais, Resgate Antecipado Obrigatório dos CRI decorrente do Resgate Antecipado Facultativo Total Ordinário das Notas Comerciais, Resgate Antecipado Obrigatório dos CRI decorrente do Resgate Antecipado Facultativo Total por Alteração de Tributos, Amortização Extraordinária Obrigatória dos CRI decorrente da Amortização Extraordinária Facultativa das Notas Comerciais e Resgate Antecipado Obrigatório dos CRI, nos termos previstos no Termo de Securitização, o que impactará de maneira adversa na liquidez dos CRI no mercado secundário

Fatores de Risco

3. RISCOS DOS CRI E DA OFERTA

- Falta de liquidez dos CRI
- Riscos relacionados à Tributação dos CRI
- Risco de integralização dos CRI com ágio ou deságio
- Quórum de deliberação em Assembleia de Titulares de CRI
- Eventual rebaixamento na classificação de risco dos CRI poderá dificultar a captação de recursos pela Devedora, bem como acarretar redução de liquidez dos CRI para negociação no mercado secundário e causar um impacto negativo na Devedora
- Ausência de diligência legal das informações do Formulário de Referência da Emissora e do Formulário de Referência da Devedora e ausência de opinião legal relativa às informações do Formulário de Referência da Emissora e do Formulário de Referência da Devedora

Fatores de Risco

3. RISCOS DOS CRI E DA OFERTA

- Risco de Revogação da Oferta em virtude de Resilição do Contrato de Distribuição
- Risco de Quórum Elevado para Substituição dos Contratos Imobiliários
- Risco decorrente da inexistência de manifestação pelos Auditores Independentes da Emissora no âmbito da Oferta
- Risco decorrente do descasamento da Remuneração das Notas Comerciais e da Remuneração dos CRI
- Risco Relacionado à Inexistência de Informações Estatísticas sobre Inadimplementos, Perdas e Pré-Pagamento

Fatores de Risco

4. RISCOS DOS CRÉDITOS IMOBILIÁRIOS

- Ausência de garantia e risco de crédito da Devedora
- O risco de crédito da Devedora e a inadimplência dos Créditos Imobiliários podem afetar adversamente os CRI
- Risco de Concentração e efeitos adversos na Remuneração e Amortização
- Risco de Amortização Extraordinária, Vencimento Antecipado ou Resgate Antecipado dos Créditos Imobiliários
- A Oferta não é adequada aos Investidores Profissionais ou Investidores Qualificados que (i) necessitem de liquidez com relação aos títulos adquiridos, uma vez que a negociação de certificados de recebíveis imobiliários no mercado secundário brasileiro é restrita; e/ou (ii) não estejam dispostos a correr risco de crédito relacionado ao setor imobiliário; e/ou (iii) não estejam dispostos a correr risco de crédito corporativo da Devedora e do seu setor de atuação (energia)

Fatores de Risco

4. RISCOS DOS CRÉDITOS IMOBILIÁRIOS

- Risco de originação e formalização dos Créditos Imobiliários
- Riscos de Formalização do Lastro da Emissão
- Não realização adequada dos procedimentos de execução e atraso no recebimento de recursos decorrentes dos Créditos Imobiliários
- Risco de indisponibilidade do IPCA
- Riscos Relativos à Responsabilização da Emissora por prejuízos ao Patrimônio Separado
- Ausência de Coobrigação da Emissora

Fatores de Risco

5. RISCOS RELACIONADOS À DEVEDORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA DEVEDORA

- Mudanças no ambiente competitivo do mercado brasileiro de petróleo e gás podem intensificar as exigências da Devedora por um nível de desempenho que permaneça alinhado aos das melhores empresas globais do setor. A necessidade de adaptação a um ambiente cada vez mais competitivo e mais complexo pode comprometer a capacidade da Devedora de implementação de seu atual Plano Estratégico ou quaisquer planos subsequentes adotados
- Falhas nos sistemas de tecnologia da informação, sistemas de segurança da informação (*cybersecurity*) e sistemas e serviços de telecomunicações da Devedora podem impactar adversamente as operações e reputação da Devedora
- A seleção e o desenvolvimento dos projetos de investimento da Devedora possuem riscos que podem afetar seus resultados esperados
- A Devedora está exposta a riscos de segurança, meio-ambiente e saúde em suas operações, que podem levar a acidentes, perdas significativas, processos administrativos e passivos judiciais

Fatores de Risco

5. RISCOS RELACIONADOS À DEVEDORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA DEVEDORA

- Fatores externos podem impactar o sucesso da implementação de parcerias e gerenciamento de portfólio
- Mudanças climáticas podem impactar o resultado e a estratégia da Devedora
- Manter os objetivos da produção de petróleo no longo prazo depende da capacidade da Devedora de incorporar e desenvolver com êxito as suas reservas
- A Devedora não possui seguro contra interrupção de negócios nas operações no Brasil e a maioria dos ativos não está segurada contra guerra ou sabotagem
- Greves, paralisações ou reivindicações trabalhistas por parte dos empregados da Devedora ou por empregados de seus fornecedores, empresas contratadas podem afetar adversamente os resultados e o negócio da Devedora

Fatores de Risco

5. RISCOS RELACIONADOS À DEVEDORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA DEVEDORA

- A Devedora conta com fornecedores de bens e serviços na operação e realização de seus projetos e, como resultado, pode ser afetada adversamente por falha ou atrasos de tais fornecedores
- Os projetos e operações da Devedora podem afetar e ser afetados pelas expectativas e dinâmicas das comunidades onde ela atua, impactando os negócios, a imagem e a reputação da Devedora
- Eventos de escassez hídrica em algumas regiões onde a Devedora atua podem impactar a disponibilidade de água em quantidade e/ou qualidade necessárias às suas operações, bem como dificuldades na obtenção de outorgas de direito de uso de recursos hídricos, impactando a continuidade de negócios das unidades industriais da Devedora
- Mudanças no ambiente econômico, na indústria de óleo e gás e em outros fatores resultaram, e poderão resultar, em substanciais reduções do valor contábil de alguns dos ativos da Devedora, o que pode afetar adversamente seus resultados e condição financeira

Fatores de Risco

5. RISCOS RELACIONADOS À DEVEDORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA DEVEDORA

- A capacidade de desenvolver, se adaptar e ter acesso a novas tecnologias é fundamental para a competitividade da Devedora
- As estimativas de reservas de petróleo e gás natural da Devedora envolvem certo grau de incerteza, o que pode afetar adversamente a sua capacidade de gerar receita
- A Devedora não é proprietária das acumulações de petróleo e gás natural no subsolo do Brasil
- Em decorrência da realização dos desinvestimentos e parcerias, a Devedora está exposta a riscos que podem levar a perdas financeiras não previstas
- A Devedora possui ativos e investimentos em outros países da América do Sul, onde a situação política, econômica e social pode impactar negativamente os seus negócios
- A atuação de empresas que possuem licença de uso das marcas da Devedora pode impactar negativamente a imagem e reputação da Devedora

Fatores de Risco

5. RISCOS RELACIONADOS À DEVEDORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA DEVEDORA

- O fluxo de caixa e rentabilidade da Devedora estão expostos à volatilidade dos preços do petróleo, gás natural e derivados
- As flutuações do mercado, relacionadas à instabilidade política, atos de terrorismo, conflitos armados e guerras em várias regiões do mundo, podem ter um efeito adverso relevante nos negócios da Devedora
- A Devedora tem passivos substanciais e pode estar exposta a restrições de liquidez significativas no curto e médio prazo, o que pode afetar materialmente e adversamente sua condição financeira e resultados
- A Devedora está vulnerável ao aumento do serviço da dívida resultante da depreciação do real em relação ao dólar americano e aumentos nas taxas de juros vigentes no mercado
- As obrigações com plano de pensão ("Petros") e assistência médica são estimativas, que são revisadas anualmente, e podem divergir das contribuições reais futuras devido a mudanças nas condições de mercado e econômicas, bem como mudanças nas premissas atuariais

Fatores de Risco

5. RISCOS RELACIONADOS À DEVEDORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA DEVEDORA

- A Devedora está exposta a riscos de crédito de alguns de seus clientes e aos riscos de inadimplência associados. Qualquer falta de pagamento relevante ou descumprimento por alguns de seus clientes podem afetar adversamente o fluxo de caixa, resultados e condição financeira da Devedora
- A Devedora pode sofrer perdas e dedicar tempo e recursos financeiros na defesa de litígios e arbitragens pendentes
- A falha em prevenir, detectar em tempo hábil, ou corrigir comportamentos incompatíveis com princípios éticos e regras de conduta da Devedora pode ter um efeito material adverso sobre seus resultados e sua condição financeira
- A Devedora está sujeita ao risco de que os controles internos possam se tornar inadequados no futuro devido a mudanças no ambiente de controles, ou de que o grau de conformidade com suas políticas e procedimentos possa se deteriorar
- Possíveis desdobramentos adversos na Operação Lava Jato ou outras investigações futuras relacionadas à possibilidade de descumprimento da Lei Sobre Práticas de Corrupção no Exterior (Foreign Corrupt Practices Act) dos EUA podem afetar adversamente a Devedora. As violações desta ou de outras leis podem exigir que a Devedora pague multas e pode expor a Devedora e seus empregados a sanções penais e ações civis

Fatores de Risco

5. RISCOS RELACIONADOS À DEVEDORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA DEVEDORA

- A Devedora poderá enfrentar processos adicionais relacionados com a Operação Lava Jato
- Interpretações divergentes e inúmeras regulamentações ambientais, de saúde e segurança e normas da indústria que estão se tornando mais rigorosas podem resultar em aumento de gastos operacionais e de capital e em redução da produção
- Interpretações divergentes da legislação tributária ou mudanças na lei tributária podem causar um efeito adverso sobre a condição financeira da Devedora e sobre os seus resultados
- Diferenças de interpretações e novas exigências das agências reguladoras no setor da Devedora podem resultar na necessidade de aumento de investimentos, despesas e custos operacionais ou podem provocar atrasos na produção
- A Devedora está sujeita a sanções ou a concessão de novas licenças e permissões ambientais, que podem resultar em atrasos na entrega de alguns de seus projetos e dificuldades para alcançar seus objetivos de produção de petróleo e gás natural

Fatores de Risco

5. RISCOS RELACIONADOS À DEVEDORA E AO SETOR DE ATUAÇÃO DA DEVEDORA

- Operações com partes relacionadas podem não ser devidamente identificadas e tratadas
- A Devedora pode ser obrigada judicialmente a garantir o fornecimento de produtos ou serviços para contrapartes inadimplentes
- A União Federal, como acionista controlador da Devedora, pode buscar certos objetivos macroeconômicos e sociais por intermédio da Devedora, o que pode ter um efeito adverso relevante sobre a Devedora
- Fragilidade no desempenho da economia brasileira, instabilidade no ambiente político, mudanças regulatórias e percepção do investidor dessas condições podem afetar adversamente o resultado das operações e o desempenho financeiro da Devedora e podem ter um efeito adverso relevante sobre ela
- Instabilidade no Ambiente Político Brasileiro
- Alegações de corrupção política contra membros do governo brasileiro podem criar instabilidade econômica e política

Fatores de Risco

6. RISCOS DO REGIME FIDUCIÁRIO

- Risco da existência de credores privilegiados

7. RISCOS RELACIONADOS À EMISSORA

- Os incentivos fiscais para aquisição de CRI
- Ausência de diligência legal das informações do Formulário de Referência da Emissora e ausência de opinião legal relativa às informações do Formulário de Referência da Emissora
- Regulamentação do mercado de CRI
- Decisões judiciais sobre a Medida Provisória nº 2.158-35/01 podem comprometer o Regime Fiduciário sobre as séries de CRI emitidas
- Atuação negligente e insuficiência de patrimônio da Emissora

Fatores de Risco

7. RISCOS RELACIONADOS À EMISSORA

Riscos relacionados aos setores da economia nos quais a Emissora atua

- Inflação
- Política Monetária
- Ambiente Macroeconômico Internacional

Riscos relacionados à regulação dos setores em que a Emissora atua

- Regulamentação do mercado de CRIs
- Regulamentação dos setores de construção civil e incorporação imobiliária
- Decisões judiciais sobre a Medida Provisória nº 2.158-35 podem comprometer os regimes fiduciários sobre as séries de CRI emitidas
- Atuação Negligente e Insuficiência de Patrimônio da Emissora

Fatores de Risco

8. RISCOS RELACIONADOS A FATORES MACROECONÔMICOS

- Impacto de crises econômicas nas emissões de Certificados de Recebíveis Imobiliários
- Interferência do Governo Brasileiro na economia pode causar efeitos adversos nos negócios da Emissora e da Devedora
- Efeitos dos mercados internacionais
- A inflação e os esforços da ação governamental de combate à inflação podem contribuir significativamente para a incerteza econômica no Brasil e podem provocar efeitos adversos no negócio da Emissora e da Devedora
- A instabilidade política pode afetar adversamente os negócios e resultados da Emissora, Devedora e o preço dos CRI
- Acontecimentos e percepção de riscos em outros países
- Riscos relacionados à situação da economia global e brasileira poderão afetar a percepção de risco no Brasil e em outros países, especialmente nos mercados emergentes, o que afetará negativamente a economia brasileira inclusive por meio de oscilações nos mercados de valores mobiliários, incluindo os CRI

MATERIAL PUBLICITÁRIO



LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO E O TERMO DE SECURITIZAÇÃO, EM ESPECIAL,
A SEÇÃO DE FATORES DE RISCO E OS TERMOS E CONDIÇÕES DESTE MATERIAL, ANTES DE ACEITAR O INVESTIMENTO