

Fls.

**Processo: 0288463-96.2018.8.19.0001**

## Processo Eletrônico

Classe/Assunto: Recuperação Judicial - Recuperação Judicial

Autor: ARAZI S.À.R.L. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL.  
Autor: AMARALINA STAR LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: ALPHA STAR EQUITIES LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: BRAVA STAR LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING S.A. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: CONSTELLATION OVERSEAS LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: CONSTELLATION SERVICES LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: GOLD STAR EQUITIES LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: LANCASTER PROJECTS CORP. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: LAGUNA STAR LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: LONE STAR OFFSHORE LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: MANISA SERVIÇOS DE PETRÓLEO LTDA. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: OLINDA STAR LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: SNOVER INTERNATIONAL INC. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: STAR INTERNATIONAL DRILLING LTD. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: SERVICOS DE PETRÓLEO CONSTELLATION PARTICIPAÇÕES S.A. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: SERVIÇOS DE PETRÓLEO CONSTELLATION S.A. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Autor: TARSUS SERVIÇOS DE PETRÓLEO LTDA. EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL  
Administrador Judicial: MARCELLO MACEDO ADVOGADOS

---

Nesta data, faço os autos conclusos ao MM. Dr. Juiz  
Alexandre de Carvalho Mesquita

Em 25/09/2019

### Despacho

Fls. 119997/119999: atenda-se.

Fls. 120006/120009: considerando os argumentos narrados pelas recuperandas, publique-se, com urgência, o edital trazido em anexo à petição, na forma do parágrafo 1º do art. 142 da Lei nº 11.101/05, para alienação dos Ativos FPSO na forma de UPI, na modalidade de propostas fechadas, nos termos dos arts. 60 e 142, II da LRF, as quais deverão ser abertas por este juízo no dia 23/10/2019, às 15h, na sala de audiências ou, não estando a mesma disponível, no próprio gabinete.

Intimem-se o MP e o Administrador Judicial para o ato.

Rio de Janeiro, 25/09/2019.

**Alexandre de Carvalho Mesquita - Juiz Titular**

---

Autos recebidos do MM. Dr. Juiz

Alexandre de Carvalho Mesquita

Em \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Código de Autenticação: **4AMC.FHM2.SZNG.AUG2**

Este código pode ser verificado em: [www.tjrj.jus.br](http://www.tjrj.jus.br) – Serviços – Validação de documentos

**ANEXO I**  
**CARTA DE REFERÊNCIA BANCÁRIA**

Re: Processo Competitivo da UPI Ativos FPSO

A quem possa interessar:

A presente carta confirma que o Proponente ou empresas afiliadas mantém uma conta ativa registrada no [[●]] desde [●] e tem cumprido as suas obrigações perante o banco.

[[●]] é titular da conta registrada sob o número [●] e possui recursos suficientes e disponíveis a arcar com o Preço Mínimo de compra da UPI Ativos FPSO na forma do Edital, cuja cópia é anexada a esta declaração em versões em Português e Inglês.

**EXHIBIT I**  
**BANK REFERENCE LETTER**

Re: Competitive Process of UPI FPSO Assets

To whom it may concern:

This letter confirms that the Bidder or its affiliates has had an active account registered in [[●]] since [●] and has complied with its obligations with the bank.

[[●]] is the holder of the account under number [●] and has sufficient and available resources to pay Minimum Price to acquire the UPI FPSO Assets as set out in the Sale Notice, a copy of which is attached to this declaration in Portuguese and English versions.

## ANEXO II

### DECLARAÇÃO DE NÃO COMPETIÇÃO E DE IDONEIDADE PERANTE A PETROBRAS

1. [Nome do Proponente], [Qualificação do Proponente] ("Proponente"), ora representado por seus representantes legais, declara expressamente que o Proponente ou as entidades afiliadas não se qualificam como: (i) operadores de FPSO, (ii) construtores em contratos de EPC, (iii) empresa de engenharia que exerça qualquer atividade relacionada à operação de FPSO ou ao setor de óleo e gás, especificamente em áreas fora dos limites territoriais do Brasil.

1.1 O Proponente também declara que, assim como as entidades afiliadas ao Proponente, não é concorrente direto dos Projetos FPSO ou dos Acionistas FPSO.

2. O Proponente e/ou suas entidades afiliadas declara expressamente ser classificado como fornecedor idôneo perante a Petrobras e suas afiliadas, nacionais e internacionais.

2.1 O Proponente também declara que, caso seja comprovado a qualquer tempo durante o Processo Competitivo que este teve sua capacidade administrativa, financeira ou técnica afastada pela Petrobras, o Proponente deverá informar

## EXHIBIT II

### NON-COMPETITION AND PETROBRAS GOOD STANDING STATEMENT

1. [Bidder], [Bidder qualification] ("Bidder"), herein represented by its legal representatives, hereby expressly declares that it and its affiliates do not qualify as: (i) FPSO operators, (ii) EPC contractors in EPC contracts, (iii) engineering companies which operate in any kind of activity related to FPSO operation or the oil and gas sector, specifically outside Brazilian territorial borders.

1.1 The Bidder, as well as its affiliates, also declares that it is not a direct competitor of the FPSO Projects nor of the FPSO Shareholders.

2. The Bidder and/or its affiliates hereby expressly declares that it is in good standing before Petrobras and all of its affiliates, national and international.

2.1 The Bidder also declares that, if at any stage of the Competitive Process it is confirmed that the Bidder has had its administrative, financial or technical capacities denied by Petrobras, it shall inform Constellation Group immediately

imediatamente o Grupo Constellation e and will be automatically disqualified  
será automaticamente desqualificado do from the Competitive Process, without  
Processo Competitivo, sem direito a any right to indemnification or  
indenização ou compensação de compensation of any kind.  
qualquer natureza.

**3. Em caso de divergência interpretativa 3. May any interpretative mismatch arise**  
entre as cláusulas ou termos específicos between the clauses or specific terms in  
em português e inglês constantes da English and Portuguese herein, the  
presente Declaração, prevalecerá sempre interpretation of the Portuguese version  
o texto em português. shall always prevail.

Rio de Janeiro, [●]

---

[●]

**ANEXO III**  
**DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE**

[Nome do Proponente], [Qualificação do Proponente] ("Proponente"), ora representado por seus representantes legais, declara expressamente que **(i)** está ciente e concorda com o Processo Competitivo para a alienação da UPI Ativos FPSO na forma disposta no Edital e observadas as Cláusulas 3.10 e 3.11 do Plano e do *Term Sheet* FPSO; **(ii)** reconhece e declara que observará integralmente as disposições das Cláusulas 3.10 e 3.11 do Plano e do *Term Sheet* FPSO, bem como está ciente da existência de disposições em relação aos direitos de preferência e demais direitos dos Acionistas FPSO previstas nos Acordos de Acionistas, os quais serão disponibilizados no *Data Room*, e que cumprirá e adotará todas as medidas necessárias para que sejam cumpridas as mencionadas disposições; **(iii)** a proposta a ser apresentada na fase de submissão de propostas possuirá caráter irrevogável e irretratável e estará sujeita apenas às condições descritas no Contrato de Compra e Venda UPI Ativos FPSO e no Edital; **(iv)** concorda que, caso seja o Licitante Vencedor, firmará contrato de compra e venda substancialmente na forma do Contrato de Compra e Venda UPI Ativos FPSO, conforme exigido pelas Cláusulas 11.3, 11.4 e 12.1 do Edital.

Em caso de divergência interpretativa entre as cláusulas ou termos específicos em português e inglês constantes da presente Declaração, prevalecerá sempre o texto em português.

**EXHIBIT III**  
**CONFORMITY DECLARATION**

[Bidder], [Bidder qualification] ("Bidder"), herein represented by its legal representatives, expressly declares that **(i)** it is aware of and agrees with the procedures to be enforced for the Competitive Process related to the sale of the FPSO Assets, pursuant to the Sale Notice and complying with Clauses 3.10 and 3.11 of the Plan and with the *Term Sheet* FPSO; **(ii)** it recognizes and undertakes to fully comply with the provisions of Clauses 3.10 and 3.11 of the Plan and with the *Term Sheet* FPSO, as well that the acknowledgment of the provisions of preemptive rights and other rights of the FPSO Shareholders provided in the Shareholders Agreements that will be available in the *Data Room*, and shall comply and take all necessary measures towards the full compliance with the aforementioned provisions; **(iii)** the bid that shall be submitted during the proposal submission stage shall be irrevocable and final and shall be subject only to the conditions described in the UPI FPSO Assets Purchase and Sale Agreement and in the Sale Notice; **(iv)** it agrees that, if it comes out as the Successful Bidder, it shall sign the purchase and sale agreement, substantially in the form of the UPI FPSO Assets Purchase and Sale Agreement, as required in Clauses 11.3, 11.4 e 12.1 of the Sale Notice.

In case of contradiction between the clauses or specific terms in English and Portuguese herein, the interpretation of the Portuguese version shall always prevail.

Rio de Janeiro, [●], 2019

#### ANEXO IV

##### ACORDO DE CONFIDENCIALIDADE

Por meio do presente instrumento particular e de acordo com as leis aplicáveis:

[[●]], denominada **Parte Transmissora**, representada neste ato na forma de seus atos constitutivos; e

[[●]], denominada **Parte Receptora**, representada neste ato na forma de seus atos constitutivos;

Denominadas em conjunto como **Partes**;

##### CONSIDERANDO QUE:

(i) a Parte Transmissora proverá informações confidenciais à Parte Receptora, de modo que a Parte Receptora possa submeter proposta para aquisição da UPI Ativos FPSO no procedimento de alienação instaurado na Recuperação Judicial do Grupo Constellation, processo nº 0288463-96.2018.8.19.0001;

(ii) as Partes reconhecem que, para discutir o Projeto FPSO, será necessário que a Parte Transmissora revele à Parte Receptora as Informações Confidenciais;

(iii) o presente Acordo de Confidencialidade constitui o Anexo IV do Edital como parte do Processo Competitivo de alienação da UPI Ativos FPSO (conforme definido no Edital);

(iv) as Partes subscritoras submetem-se integralmente a todas as condições do Edital.

As Partes resolvem celebrar o presente Acordo de Confidencialidade ("Acordo"), no qual estabelecem seus direitos e obrigações relativos à consulta de informações sobre a UPI Ativos FPSO, a

#### EXHIBIT IV

##### NON-DISCLOSURE AGREEMENT

By this private instrument and in accordance with any existing and applicable laws:

[[●]], herein referred to as **Disclosing Party**, represented in the form of its Bylaws; and

[[●]], herein referred to as **Receiving Party**, represented in the form of its Bylaws;

Both herein referred collectively as **Parties**;

##### WHEREAS:

(i) whereas the Disclosing Party shall supply confidential information to the Receiving Party, in order for the Receiving Party to submit proposals to the acquisition of UPI FPSO Assets under the Competitive Process established in Constellation Group's Judicial Reorganization, process no. 0288463-96.2018.8.19.0001;

(ii) the Parties recognize that, in order to discuss the FPSO Project, it will be necessary for the Disclosing Party to reveal Confidential Information to the Receiving Party;

(iii) this Non-Disclosure Agreement is the Exhibit IV of the Sale Notice as part of the Competitive Process to sell the UPI FPSO Assets (as defined in the Sale Notice);

(iv) the Parties undersigned will be bound by all the conditions of the Sale Notice.

The Parties hereto agree to enter into the present Non-Disclosure Agreement ("Agreement"), in which they establish their rights and obligations regarding the consultation for information of the UPI

serem regidos de acordo com as seguintes regras e condições:

FPSO Assets, to be governed according to the following terms and conditions:

**1. INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL:** Toda e qualquer informação técnica, financeira e comercial revelada por qualquer membro da Parte Transmissora à Parte Receptora, seus afiliados ou qualquer de seus Representantes, oralmente ou por escrito, serão consideradas informações confidenciais para os fins do presente Acordo ("Informação Confidencial"). Tais Informações Confidenciais incluem, mas não se limitam a:

**1. CONFIDENTIAL INFORMATION:** All and any technical, financial and commercial information revealed by any member of the Disclosing Party to the Receiving Party, its affiliates or any of their Representatives, in written or oral form, shall be considered as confidential information for the purposes of this Agreement ("Confidential Information"). Such Confidential Information may include, without limitation:

(a) quaisquer dados comerciais, negociais, financeiros, técnicos, operacionais, administrativos, publicitários, legais, societários, regulatórios e quaisquer outras informações e/ou dados (incluindo segredos comerciais, de *know-how*, detalhes de clientes e parceiros, novos produtos, detalhes de propriedades, ativos e explorações e/ou licenças ou permissões da Parte Transmissora e seu grupo ("Grupo Transmissor"), oportunidades de negócios e planos futuros para o desenvolvimento das atividades do Grupo Transmissor fornecidos ou recebidos por meio escrito, oral, magnético, eletrônico ou digital relativos ao Grupo Transmissor, o Projeto FPSO ou a UPI Ativos FPSO, direta ou indiretamente revelados ou disponibilizados após a data de assinatura do presente Acordo;

(a) any commercial, business, financial, technical, operational, administrative, marketing, legal, corporate, regulatory and any other information and/or data (including trade secrets, know-how, customer and partner details, new products, details of property, assets, and exploration and/or licenses or permits of the Disclosing Party and its group ("Disclosing Group"), business opportunities and future plans for the development of the business of the Disclosing Group supplied or received in written, oral, magnetic, electronic or digital form related to the Disclosing Group, the FPSO Project or the UPI FPSO Assets, which are directly or indirectly disclosed or made available after the date this Agreement is signed;

(b) cópias, análises, compilações, estudos e quaisquer outros documentos que contenham ou de alguma forma reflitam ou sejam produzidos a partir de tais informações; e

(b) copies, analyses, compilations, studies and other documents which contain or otherwise reflect or are generated from any such information; and

(c) quaisquer termos ou fatos relacionados ao Projeto FPSO e quaisquer termos de qualquer documentação do Projeto FPSO, incluindo o presente Acordo.

(c) any terms or facts related to the FPSO Project and the terms of any FPSO Project documentation, including this Agreement.



**1.1.** Além das previsões estabelecidas no item 1 acima, toda e qualquer informação referente ao Projeto FPSO ou à UPI Ativos FPSO, seja técnica, financeira, jurídica ou comercial, revelada, sob qualquer uma das formas descritas acima, pela Parte Transmissora à Parte Receptora, relacionada a qualquer companhia afiliada, coligada e/ou companhias do mesmo grupo econômico da Parte Transmissora e/ou companhias controladas direta ou indiretamente pelos sócios da Parte Transmissora, deverá ser considerada, para todos os fins do presente Acordo, Informação Confidencial.

**1.2.** Para os fins do presente Acordo, "Representantes" são pessoas que de fato receberem Informações Confidenciais, quaisquer afiliados, empregados, diretores, gerentes, e consultores externos, incluindo advogados, contadores, auditores e demais consultores da Parte.

**1.3.** As Partes reconhecem que a Parte Receptora é uma licitante para a compra da UPI Ativos FPSO e que nenhuma pessoa associada à Parte Receptora contrairá quaisquer obrigações derivadas deste Acordo, a não ser que de fato tenha contato com as Informações Confidenciais. A Parte Receptora compromete-se a não divulgar quaisquer Informações Confidenciais a seus Representantes, diretores, empregados, gerentes ou membros do conselho de administração se estes forem também Representantes, diretores, empregados, gerentes ou membros do conselho de administração de qualquer competidor direto do Grupo Transmissor que atue ou tenha a intenção de atuar em negócios de FPSO.

**2. OBRIGAÇÕES DE CONFIDENCIALIDADE:** Toda e qualquer Informação Confidencial deve ser mantida em segredo pela Parte Receptora e seus Representantes e não

**1.1.** In addition to the provisions set forth in item 1 hereinabove, any and all technical, financial, legal or commercial information disclosed, regarding the FPSO Project or the UPI FPSO Assets, under any of the forms described above, by the Disclosing Party to the Receiving Party, related to any affiliated, colligated company and/or company of the same economic group of the Disclosing Party and/or company controlled directly or indirectly by the Disclosing Party's shareholders, shall be considered by all effects of this Agreement as Confidential Information.

**1.2.** For the purpose of this Agreement, "Representatives" means, to the extent such persons actually receive Confidential Information, any affiliates, employees, directors, officers, and outside advisors, including lawyers, accountants, auditors and consultants of the Party.

**1.3.** The Parties herein recognize that the Receiving Party is a bidder to acquire the UPI FPSO Assets and that no persons by any means related to the Receiving Party shall have any obligations hereunder, unless such person or entity actually receives Confidential Information. The Receiving Party shall not disclose Confidential Information to its Representatives, directors, employees, officers or members of the board of directors, if such Representatives, directors, employees, officers or members of the board of directors are also Representatives, directors, employees, officers or members of the board of directors of any direct competitor of the Disclosing Group which acts or intends to act as a service provider in the FPSO business.

**2. CONFIDENTIALITY OBLIGATIONS:** All and any Confidential Information shall be kept confidential by the Receiving Party and its Representatives, and shall not be

poderá ser publicada, disponibilizada ou revelada a terceiros, sejam pessoas físicas ou jurídicas, pela Parte Receptora, exceto mediante autorização prévia e por escrito da Parte Transmissora. Exceto se estabelecido em contrário no presente Acordo, a Parte Receptora não poderá revelar, divulgar ou de qualquer outra forma permitir o acesso ou publicar Informações Confidenciais recebidas na forma do presente Acordo a nenhuma pessoa física ou jurídica, tampouco poderá usar as Informações Confidenciais para qualquer outro fim além daqueles diretamente relacionados ao Projeto FPSO no âmbito do Processo Competitivo de alienação da UPI Ativos FPSO.

**2.1.** A Parte Receptora poderá ser autorizada a revelar Informações Confidenciais em caso de determinações judiciais, legais e/ou para preencher exigências determinadas por órgãos de regulação ou autorregulação competentes; a Parte Receptora deverá, no limite da permissão legal e de suas capacidades, notificar imediatamente a Parte Transmissora caso seja necessário revelar qualquer Informação Confidencial, disponibilizando cópia da respectiva exigência e apontando especificamente as informações divulgadas, de modo a permitir que a Parte Transmissora tenha o tempo devido para atuar de modo a limitar o escopo e extensão de tal divulgação. Caso seja requisitada a divulgação, a Parte Receptora deverá fornecer somente a parcela das Informações Confidenciais que seja legalmente requerida e cooperará com a Parte Transmissora em quaisquer meios para obter uma ordem judicial ou qualquer outra garantia confiável de que será dado tratamento confidencial às parcelas das Informações Confidenciais divulgadas.

**3. MODO DE DIVULGAÇÃO:** Conforme estabelecido no Plano, o acesso da Parte Receptora e potencial compradora às

published, made available or revealed to any third party, person, company or entity by the Receiving Party, except if previously authorized in writing by the Disclosing Party. Except as otherwise set forth in this Agreement, the Receiving Party shall not reveal, divulge or in any other manner permit the access to or publish Confidential Information received by force of this Agreement to any person, company or entity, neither use the Confidential Information for any other purpose, besides those directly related to the FPSO Project under the UPI FPSO Assets' Competitive Process.

**2.1** The Receiving Party shall be authorized to reveal Confidential Information in virtue of judicial determination, legislation enforcement and/or pursuant to a final requirement of a competent, regulatory or self-regulatory body; the Receiving Party shall, to the extent permitted by law and practicable, promptly notify the Disclosing Party of the necessity of revealing the Confidential Information, being also obligated to make available a copy of the respective request and reporting specifically all the information disclosed, in order to permit the Disclosing Party to contest in a timely manner and limit the scope and extent of such divulgation. If disclosure is required, the Receiving Party shall furnish only that portion of the Confidential Information which is legally required and cooperate with the Disclosing Party in any attempt necessary to obtain an order or other reliable assurance that confidential treatment will be given to the disclosed portions of the Confidential Information.

**3. DISCLOSURE PROCEDURE:** As established in the Plan, the access to the Confidential Information shall be granted to the

Informações Confidenciais dar-se-á unicamente por meio do ambiente virtual ("*data room*") disponibilizado pela Parte Transmissora, o qual permite o acesso remoto das pessoas para tanto autorizadas a analisar e avaliar as informações concernentes ao objeto do Edital de alienação. Para tal, a Parte Receptora deverá indicar seus Representantes autorizados a acessar o *data room*, aos quais a Parte Transmissora providenciará o acesso.

**4. PROTEÇÃO DAS INFORMAÇÕES:** As Partes comprometem-se a empreender seus melhores esforços para garantir que seus respectivos procedimentos de controle de documentos e medidas de segurança sejam adequados à proteção da Informação Confidencial que seja recebida em virtude do presente Acordo, tratando tal Informação Confidencial com o mesmo zelo utilizado à proteção contra acesso de terceiros ou a publicação de suas próprias e mais valiosas Informações Confidenciais, garantindo um nível razoável de cuidado.

**4.1.** A Parte Receptora estará autorizada a revelar Informações Confidenciais aos seus Representantes que necessitarem ter acesso às Informações Confidenciais para fins de avaliação ou aconselhamento relativo à possível participação da Parte Receptora no Projeto FPSO. Para que não haja dúvidas, a Parte Receptora deve avisar seus Representantes acerca da natureza confidencial das informações a serem publicadas, disponibilizadas ou reveladas no âmbito deste Acordo, sendo certo que estes deverão concordar a se submeter aos termos deste Acordo antes de receber tais Informações Confidenciais.

**4.2.** A Parte Receptora se responsabilizará por quaisquer violações ao presente Acordo praticadas por quaisquer de seus Representantes ou quaisquer outras pessoas a quem a Parte Receptora ou seus Representantes

Receiving Party only through the data room made available by the Disclosing Party, which shall grant remote access to authorized persons in order to analyze and evaluate the information regarding the object of the Sale Notice. To do so, the Receiving Party shall name the Representatives they wish to have access to the data room, to whom the Disclosing Party shall grant access.

**4. PROTECTION OF INFORMATION:** The Parties bind themselves to use their best efforts to ensure that their respective procedures of document control and safety measures are adequate to the protection of the Confidential Information that may be received by virtue of this Agreement, treating such received Confidential Information with the same degree of care as it employs to avoid the access of third parties or the publication of its own most valuable Confidential Information, but no less than a reasonable degree of care.

**4.1** The Receiving Party shall be authorized to reveal Confidential Information to its Representatives who need to know such information for the sole purpose of evaluating or advising with regard to the Receiving Party's possible participation in the FPSO Project. For the avoidance of doubt, the Receiving Party must advise its Representatives of the confidential nature of the information to be published, made available or revealed in connection with this Agreement, who must agree to abide by the terms of this Agreement before receiving the Confidential Information.

**4.2.** The Receiving Party agrees to be responsible for any breach of this Agreement by any of its Representatives or by any other person to whom the Receiving Party or its Representatives have provided Confidential Information.

tenham fornecido as Informações Confidenciais. Mediante pedido por escrito da Parte Transmissora, a Parte Receptora fornecerá à Parte Transmissora uma lista de todos os Representantes da Parte Receptora com os quais foram compartilhadas Informações Confidenciais.

**5. PROPRIEDADE DAS INFORMAÇÕES:** Até o momento da efetiva alienação da UPI Ativos FPSO descrita no Edital, quaisquer informações confidenciais continuarão sendo propriedade da Parte Transmissora, que manterá seus direitos de propriedade que incluem, mas não se limitam a (i) materiais ou informações protegidas por direitos autorais, incluindo quaisquer traduções, adaptações ou modificações das mesmas; (ii) processos ou produtos que sejam ou possam ser protegidos por patentes, bem como quaisquer versões melhoradas dos mesmos; e (iii) dados ou processos que sejam segredos industriais, bem como quaisquer novos processos ou produtos desenvolvidos a partir de tais dados ou processos.

**5.1.** A Parte Receptora concorda que todas as Informações Confidenciais: (i) estão sendo disponibilizadas diretamente em conexão com cada Projeto FPSO e não através de nenhuma pessoa ou agente, (ii) deverá ser mantida em segurança e em sigilo pela Parte Receptora e seus Representantes, e (iii) não poderá ser vendida, trocada, publicada ou revelada a quaisquer pessoas, exceto aquelas expressamente autorizadas nos termos deste Acordo.

**6. NOTIFICAÇÃO DE DIVULGAÇÃO NÃO AUTORIZADA:** A Parte Receptora deverá notificar a Parte Transmissora, imediatamente e por escrito, acerca de quaisquer usos ou divulgações não autorizadas das Informações Confidenciais dos quais tome conhecimento, e deverá empreender melhores esforços na cooperação com a

At the written request of the Disclosing Party, the Receiving Party agrees to provide the Disclosing Party with a list of all the Receiving Party's Representatives to whom Confidential Information has been provided.

**5. PROPRIETARY INFORMATION.:** The Disclosing Party shall remain as the owner of any Confidential Information until the sale of the UPI FPSO Assets described in the Sale Notice, keeping its proprietary rights, including but not limited to (i) material or information protected by copyright, including any translation, adaptation or modification of the same; (ii) processes or products secured by patents or with this possibility, as well as any improvement of these; and (iii) data or processes protected by industry secrecy, as well as any new process or product developed from such data or processes.

**5.1** The Receiving Party agrees that all Confidential Information: (i) is being disclosed in connection with the FPSO Project and not through an agent or another person, (ii) shall be kept safely and in strict confidence by the Receiving Party and its Representatives, and (iii) shall not be sold, traded, published or disclosed to any person other than as expressly permitted hereunder.

**6. NOTIFICATION OF UNAUTHORIZED DISCLOSURE:** The Receiving Party shall notify the Disclosing Party, immediately and in writing, of any unauthorized use or disclosure of Confidential Information that comes to its notice, and must cooperate with the Disclosing Party, to the maximum extent possible, aiming at recovering the possession of Confidential

Parte Transmissora para recuperar a posse das Informações Confidenciais e evitar que continuem expostas.

Information and avoiding the Confidential Information to remain disclosed.

**7. EXCEÇÕES:** As obrigações de confidencialidade assumidas por meio do presente Acordo não se aplicarão a informações que:

**7. EXCEPTIONS:** The confidentiality obligations here undertaken shall not apply to information that:

(a) já estejam sob domínio público ou já sejam de conhecimento da Parte Receptora e/ou de qualquer de seus Representantes, desde que estes tenham tomado conhecimento por meio de fontes legítimas que não a Parte Transmissora à época do conhecimento da informação;

(a) is already of public domain or of the Receiving Party's or any of its Representatives' knowledge, by legitimate sources different from the Disclosing Party, at the time of receiving information;

(b) são ou se tornem domínio público, desde que sem culpa ou por conta de condutas dolosas da Parte Receptora ou seus Representantes;

(b) is or becomes of public domain, not by fault or willful misconduct of the Receiving Party or its Representatives;

(c) sejam recebidas pela Parte Receptora ou qualquer dos seus Representantes, sem quaisquer restrições, a partir de terceiros que tenham autorização da Parte Transmissora para tornar públicas tais informações;

(c) is received by the Receiving Party or any of its Representatives, with no restrictions, from third parties who have the Disclosing Party's authorization to publicize such information;

(d) tenham sido desenvolvidas independentemente pela Parte Receptora ou quaisquer de seus Representantes sem o uso de quaisquer informações fornecidas pela Parte Transmissora;

(d) has been independently developed by the Receiving Party or any of its Representatives without the use of any information provided by the Disclosing Party;

(e) sejam fornecidas por terceiros à Parte Receptora ou quaisquer de seus Representantes sem quaisquer restrições similares àquelas estabelecidas no presente Acordo; ou

(e) is supplied by third parties to the Receiving Party or any of its Representatives, without similar restrictions to those set forth in this Agreement; or

(f) tenham sua divulgação previamente autorizada pela Parte Transmissora.

(f) has its disclosure previously authorized by the Disclosing Party.

**8. NOTIFICAÇÕES:** Quaisquer avisos, concessões, autorizações, pedidos ou

**8. NOTIFICATIONS:** Any notice, concession, authorization, request or any other

quaisquer outras comunicações previstas neste Acordo, ou que derivem das obrigações aqui estabelecidas, deverão ser feitas por escrito e só poderão ser consideradas devidamente entregues à outra Parte caso feita à mão ou enviada por carta registrada ou e-mail (com aviso de recebimento), ou por fax (com prova de recebimento), considerando que sejam enviadas de acordo com as instruções dos acionistas dos Projetos FPSO.

**9. INEXISTÊNCIA DE GARANTIAS OU COMPROMISSOS:** A Parte Transmissora não fornecerá nenhuma garantia ou compromisso, expressos ou tácitos, relativos às Informações Confidenciais, sua precisão ou completude, ou a quaisquer conclusões, interpretações ou análises e nem a Parte Transmissora, nem seus Representantes, se responsabilizarão de qualquer forma perante a Parte Receptora pelo uso ou por quaisquer resultados provenientes do uso de quaisquer Informações Confidenciais transmitidas.

**10. DESTRUIÇÃO E DEVOLUÇÃO DAS INFORMAÇÕES:** A Parte Receptora obriga-se a destruir e desfazer-se de quaisquer Informações Confidenciais a que tenha tido acesso, assim como todo o material que contenha Informações Confidenciais, incluindo, mas não se limitando a: resumos, relatórios, cópias de documentos e trechos de Informações Confidenciais, armazenados em arquivos eletrônicos, disquetes ou qualquer outro meio assim que a alienação da UPI Ativos FPSO descrita no Edital se efetive.

**10.1.** A qualquer momento, a Parte Transmissora poderá requerer à Parte Receptora que devolva, dentro do prazo máximo de 10 (dez) dias úteis, toda e qualquer Informação Confidencial recebida, ou apresentar declaração garantindo que todas as cópias ou reproduções dos documentos recebidos

communication foreseen in this Agreement, or deriving from the obligations undertaken herein, shall be made in written form and shall only be considered as duly delivered to the other Party if made by hand or sent by registered mail or e-mail (with notice of receipt), or by fax transmittal (with proof of receipt), provided that they are sent according to the instructions of the shareholders of the FPSO Projects.

**9. NO WARRANTY OR REPRESENTATION:** The Disclosing Party does not make any express or implied warranty or representation concerning the Confidential Information, or the accuracy or completeness of the Confidential Information or with respect to any conclusions, interpretations or analysis and none of the Disclosing Party or its Representatives shall have any liability whatsoever to the Receiving Party as a result of the use of or reliance upon any of the Confidential Information by the Receiving Party.

**10. DISPOSAL AND RETURN OF INFORMATION:** The Receiving Party shall dispose of any Confidential Information to which it has had access, as well as all of the material which contains Confidential Information, including, but not limited to: summaries, reports, copies of documents and excerpts of Confidential Information, stored in electronic storage systems, floppy disks or in any other form as soon as the sale of the UPI FPSO Assets described in the Sale Notice takes place.

**10.1** At any time, the Disclosing Party shall remain entitled to request the Receiving Party to return within the maximum term of ten (10) business days all the Confidential Information received, or submit a declaration stating that all copies or other reproductions of documents received were destroyed, if

foram destruídos, caso seja requerido pela Parte Transmissora.

requested by the Disclosing Party to do so.

**10.2.** Inobstante a devolução ou destruição do material de que trata a presente cláusula, a Parte Receptora continuará vinculada ao presente Acordo e quaisquer obrigações que este estabeleça. Adicionalmente, a Parte Receptora continuará vinculada à confidencialidade e outras obrigações estabelecidas pelo presente Acordo relativas a quaisquer Informações Confidenciais mantidas mesmo após o fim do prazo estabelecido no Cláusula 11.

**10.2.** Regardless of the return or disposal of the material subject to this clause, the Receiving Party shall remain attached to this Agreement and any obligations hereby established. Additionally, the Receiving Party shall remain attached to all confidentiality obligations established by this Agreement related to any Confidential Information kept even after the term established in Clause 11.

**11. VALIDADE:** As Partes obrigam-se a manter em estrito segredo as Informações Confidenciais disponibilizadas e transmitidas como resultado do presente Acordo, que será encerrado na data que ocorrer primeiro: (a) após 3 (três) anos a partir da data da sua assinatura, ou (b) na data na qual a Parte Transmissora e a Parte Receptora e/ou seus afiliados cheguem a um acordo definitivo relativo à UPI Ativos FPSO (inobstante a possível devolução das Informações Confidenciais ou suas cópias e outras reproduções sejam destruídas antes do fim do referido prazo).

**11. VALIDITY:** The Parties herein bind themselves to keep in strict confidentiality Confidential Information made available and disclosed as a result of this Agreement, which shall terminate on the date that is the earliest of: (a) three (3) years from the date hereof, or (b) on the date on which the Disclosing Party and the Receiving Party and/or its affiliates enter into a definitive written agreement regarding the UPI FPSO Assets (notwithstanding that the Confidential Information may have been returned or copies or other reproductions thereof destroyed prior to the expiration of such period).

**12. EXECUÇÃO ESPECÍFICA:** As Partes têm conhecimento que a Parte Transmissora pode ser irremediavelmente prejudicada por quaisquer violações do presente Acordo pela Parte Receptora ou seus Representantes, sendo possível que tal prejuízo não possa ser adequadamente compensado por perdas e danos. Dessa forma, o presente Acordo não impede que a Parte Transmissora tome quaisquer medidas legais cabíveis contra a Parte Receptora para executar as obrigações aqui estabelecidas.

**12. SPECIFIC EXECUTION:** The Parties acknowledge that the Disclosing Party may be irreparably injured by a breach of this Agreement by the Receiving Party or its Representatives, and such injury may not be adequately compensated for by damages. Therefore, nothing provided in this Agreement shall be deemed in a way to prevent the Disclosing Party to take, against the Receiving Party, any measures laid down by law to enforce the compliance with the obligations undertaken herein.

**13. TOLERÂNCIA:** A tolerância por qualquer das Partes ao descumprimento de quaisquer cláusulas ou condições estabelecidas no presente Acordo não

**13. TOLERANCE:** The tolerance, by any of the Parties, in relation to default of any of the clauses or conditions agreed herein, shall not represent in any form a waiver

significará renúncia a quaisquer dos direitos ou obrigações garantidas às Partes, seus Representantes ou sucessores a qualquer título.

of the rights or obligations which are granted to the contracting Parties, its assignees or successors at any title.

**14. DISPOSIÇÕES DO ACORDO:** As disposições do presente Acordo refletem todos os entendimentos entre as Partes relativos ao objeto deste Acordo e substituirão quaisquer disposições e propostas anteriores em contrário, por meio escrito ou oral.

**14. PROVISIONS OF THIS AGREEMENT:** The provisions of this Agreement reflect the entirety of understandings between the Parties regarding the object of this Agreement, and shall supersede previous understandings and proposals, oral or written.

**15. MANIFESTAÇÃO EXPRESSA DE VONTADE:** As Partes declaram que qualquer consentimento relativo ao presente Acordo dependerá da expressa manifestação de vontade. Todos e quaisquer direitos e obrigações decorrentes deste Acordo só poderão ser levados a cabo mediante consentimento prévio, expresso e por escrito da outra Parte.

**15. EXPRESS MANIFESTATION OF WILL:** The Parties hereby declare that any consent regarding this Agreement shall depend on the express manifestation of will. All and any assignment of rights and obligations arising from this Agreement shall only be made upon previous consent, express and written, by the other Party.

**16. IRREVOGABILIDADE:** Todas as obrigações neste Acordo são irrevogáveis e irretroatáveis, podendo ser aditadas ou modificadas mediante acordo escrito entre as Partes.

**16. IRREVOCABILITY:** All obligations established hereby by the Parties are irrevocable and may be modified upon previous written consent between both Parties.

**17. INTERPRETAÇÃO DAS CLÁUSULAS:** Em caso de divergência interpretativa entre as cláusulas ou termos específicos em português e inglês constantes do presente Acordo, prevalecerá sempre o texto em inglês.

**17. INTERPRETATION OF THE CLAUSES:** May any interpretative mismatch arise between the clauses or specific terms in English and Portuguese herein, the interpretation of the English version shall always prevail.

**18. LEI E FORO APLICÁVEIS:** O presente Acordo será regido e interpretado de acordo com as leis do Estado de Nova Iorque. As Partes submetem à jurisdição federal ou à jurisdição estadual da Comarca de Nova Iorque, Estado de Nova Iorque, qualquer processo decorrente ou relacionado a este Acordo.

**18. GOVERNING LAW AND JURISDICTION:** This Agreement shall be governed by the laws of the State of New York. The Parties hereby submit to the jurisdiction of the federal or state courts located in the Country of New York, State of New York, any proceeding arising out of or relating to this Agreement.



*(Página de assinaturas do Acordo de  
Confidencialidade)*

*(Page of signature of the Non-Disclosure  
Agreement)*

**PARTE TRANSMISSORA**

Nome:

Cargo:

**DISCLOSING PARTY**

Name:

Title:

**PARTE RECEPTORA**

Nome:

Cargo:

**RECEIVING PARTY**

Name:

Title:

**ANEXO V**  
**PROPOSTA PARA AQUISIÇÃO DA UPI**  
**ATIVOS FPSO**

Os termos iniciados em letra maiúscula não definidos nesta Proposta terão o significado a eles atribuído no Plano de Recuperação Judicial ("Plano") e no Edital, conforme aplicável.

1. "Ativos FPSO": é a totalidade dos ativos de titularidade de Arazi e Lancaster, incluindo as participações societárias, relativos à propriedade e/ou operação direta ou indireta, conforme aplicável, dos FPSOs, as quais serão alienadas nos termos do Plano e na forma do Edital. Os Ativos FPSO incluem, sem limitação, as participações societárias detidas por Arazi e Lancaster nas Empresas FPSO.

2. "Contrato de Compra e Venda UPI Ativos FPSO": é o contrato de compra e venda da UPI Ativos FPSO já assinado ou a ser assinado pelo Licitante Vencedor, substancialmente na forma da minuta que será disponibilizada no *website* do Administrador Judicial.

3. "UPI Ativos FPSO": é a unidade produtiva isolada, na forma do artigo 60 da LRF, composta pelos Ativos FPSO.

4. "Preço Mínimo": é o valor mínimo para aquisição da UPI Ativos FPSO correspondente a US\$ 100.000.000,00 (cem milhões de dólares dos Estados Unidos da América), a serem pagos nos termos do Contrato de Compra e Venda UPI Ativos FPSO.

Nos termos do Edital da UPI Ativos FPSO, [●], ("**Licitante Habilitado**"),

**EXHIBIT V**  
**BID PROPOSAL FOR THE UPI FPSO ASSETS**

Capitalized terms not defined in this proposal shall have the meaning ascribed to them in the Judicial Reorganization Plan ("Plan") and in the UPI FPSO Assets Sale Notice, as applicable.

1. "FPSO Assets": means all the assets held by Arazi and Lancaster, including the equity interests related to the ownership and/or direct or indirect operation, as applicable, of the FPSOs, which shall be divested as provided in the Plan and under this Notice. Without limitation, the FPSO Assets include the equity interests held by Arazi and Lancaster in the FPSO Companies.

2. "UPI FPSO Assets Sale and Purchase Agreement": means the UPI FPSO Assets Sale and Purchase Agreement already signed or to be signed by the Successful Bidder, substantially as set out in the draft, which will be made available in the Judicial Administrator's website.

3. "UPI FPSO Assets": means the isolated production unit, pursuant to article 60 of the LRF, composed of the FPSO Assets.

4. "Minimum Price": is the minimum price for the acquisition of UPI FPSO Assets corresponding to US\$ 100,000,000.00 (one hundred US dollars), to be paid according to provisions of the UPI FPSO Assets Purchase and Sale Agreement.

Pursuant to the terms of the FPSO Sale Notice, [●], ("**Qualified Bidder**"),

neste ato representado por seus representantes legais, conforme documentação societária anexa, apresenta esta Proposta firme, irrevogável e irretratável para a aquisição da UPI Ativos FPSO (“Proposta”), no valor total de USD [●] ([●])(“Preço Proposto”), conforme termos previstos no Contrato de Compra e Venda da UPI Ativos FPSO detalhada da seguinte forma:

hereby represented by its legal representatives, according to the attached Bylaws, submits this firm, irrevocable and irreversible Proposal in order to acquire the UPI FPSO Assets (“Bid”), for the total amount of USD [●] ([●]) (“Bid Price”), to be paid according to the terms described in the UPI FPSO Assets Sale and Purchase Agreement detailed as follows:

Sociedade/Company	Participação Arazi e Lancaster/Interest Arazi and Lancaster
FPSO Capixaba Venture S.A.	20%
SBM Espírito do Mar Inc.	20%
Tupi Nordeste Holding Ltd.	20%
Tupi Nordeste Ltd.	20%
Tupi Nordeste S.à.r.l.	20%
Guara Norte S.à.r.l.	12,75%
Guara Norte Holding Ltd.	12,75%
Alfa Lula Alto Holding Ltd.	5%
Alfa Lula Alto S.à.r.l.	5%
Beta Lula Central Holding Ltd.	5%
Beta Lula Central S.à.r.l.	5%

O Licitante Habilitado ainda declara expressamente que:

The Qualified Bidder also expressly declares that:

I. a presente Proposta é apresentada em caráter irrevogável, irretratável, definitivo e vinculante com a declaração de preço líquido (livre de todos e quaisquer tributos, taxas, emolumentos e contribuições, no Brasil ou no exterior, ou qualquer outra compensação) em dólares dos Estados Unidos da América, em montante total igual ou superior ao Preço Mínimo, a ser desembolsado na forma e prazos previstos no Contrato de Compra e Venda UPI Ativos FPSO;

I. the present Proposal is irrevocable, irreversible, definite and binding nature submitted with a net price statement (free from all and any taxes, levies, fees and contributions, in Brazil or overseas, or any other set off), in US dollars, of a total sum equal to or greater than the Minimum Price, to be disbursed in the terms and timeframes provided in the UPI FPSO Assets Purchase and Sale Agreement;

- II. apresenta a presente Proposta em relação a todos, e não menos do que todos, os Ativos FPSO;
- III. adere ao Edital e ao Contrato de Compra e Venda UPI Ativos FPSO, bem como as disposições dos Acordos de Acionistas em relação aos direitos de preferência e demais direitos dos Acionistas FPSO comprometendo-se a, se vencedor, assinar o respectivo instrumento nos termos do Edital, concordando substancialmente com os termos e condições estipulados no Contrato de Compra e Venda UPI Ativos FPSO;
- IV. pagará o Preço Proposto à Arazi S.à.r.l., nos termos do Contrato de Compra e Venda Ativos FPSO, caso a Proposta sagre-se vencedora; e
- V. está vinculado e obrigado a observar todos os termos e condições estabelecidos nas Cláusulas 3.10 e 3.11 do Plano e no Edital.
- VI. em caso de divergência interpretativa entre as cláusulas ou termos específicos em português e inglês constantes da presente Declaração, prevalecerá sempre o texto em português.
- II. it submits this Proposal to the purchase of all, and no less than all, of the FPSO Assets;
- III. it accedes to the Sale Notice and the UPI FPSO Assets Purchase and Sale Agreement, as well as with the provisions of the Shareholders Agreements with respect to the preemptive rights and other rights of the FPSO Shareholders, committing itself to, should its bid win the Competitive Process, sign the relevant instrument as provided for in the Sale Notice, hereby agreeing substantially with the terms and conditions stipulated in the UPI FPSO Assets Purchase and Sale Agreement;
- IV. shall make the payment of the Bid in favor of Arazi S.à.r.l., under the terms of the UPI FPSO Assets Purchase and Sale Agreement, should its Bid win the Competitive Process. ; and
- V. it is bound and obliged to the terms set out in Clauses 3.10 and 3.11 of the Plan and in the Sale Notice.
- VI. in case of contradiction between the clauses or specific terms in English and Portuguese herein, the interpretation of the Portuguese version shall always prevail.

Rio de Janeiro, [●] de 2019