



## COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Rio de Janeiro/Sao Paulo, le 30 avril 2010

# PETROBRAS ET TEREOS FORMENT UN PARTENARIAT DANS L'INDUSTRIE DE LA CANNE A SUCRE ET DES BIOCARBURANTS

Petrobras et Tereos Participações Ltda. (Tereos Internacional) annoncent ce jour la signature d'un partenariat stratégique pour investir conjointement dans Açucar Guarani S.A. (Guarani), une filiale du groupe Tereos, en vue d'accélérer leur croissance dans l'industrie de l'éthanol, du sucre et de la bioénergie au Brésil. Par ailleurs, ils accroîtront les investissements qui permettront de développer la technologie et les programmes de R&D en matière de biocarburants de deuxième génération.

Selon les modalités de l'accord, Petrobras, via sa filiale détenue à 100%, Petrobras Biocombustível, investira par étapes 1,6 milliard R\$ (686 millions d'euros)<sup>1</sup>, sur la base d'une valorisation de Guarani de 5,83 R\$ par action dans le but de devenir actionnaire jusqu'à 45,7 % de Guarani, le quatrième transformateur de canne à sucre au Brésil.

Petrobras Biocombustível apportera ses compétences en matière de distribution, de commercialisation d'éthanol et d'énergie, ainsi que son expertise R&D à Guarani, tandis que Tereos Internacional apportera à la société son expérience dans le secteur de l'agro-industrie, la transformation de la canne à sucre et la commercialisation de l'éthanol et du sucre. Cette alliance réunit les objectifs communs des deux sociétés en investissant dans les secteurs en croissance du sucre et de l'énergie.

Cette alliance permettra à Guarani d'être positionnée stratégiquement pour jouer un rôle clé dans le développement et le mouvement de consolidation du secteur de la transformation de la canne à sucre. Les investissements prévus seront tournés vers le développement de la nouvelle génération de biocarburants ainsi que dans la cogénération d'énergie (production simultanée d'électricité et d'énergie thermique à partir d'une même source).

Jose Sergio Gabrielli de Azevedo, Président Directeur Général de Petrobras, a déclaré : « En ligne avec notre plan de développement, cet événement majeur pour le secteur des biocarburants va permettre à Petrobras de consolider durablement sa position dans le secteur des biocarburants et à Petrobras Biocombustível d'atteindre ses objectifs de production d'éthanol. »

Miguel Rossetto, Président Directeur Général de Petrobras Combustível, a déclaré : « Nous avons décidé d'investir de façon significative dans Guarani en raison de la qualité de ses opérations et de son équipe dirigeante et de sa longue expérience dans l'industrie de la canne à sucre. Par ailleurs, le positionnement et la stratégie de Guarani répondent parfaitement aux exigences de Petrobras : la

---

<sup>1</sup> Taux de change utilisé de 2,33190 EUR / BRL au 29/04/2010

localisation de Guarani dans l'Etat de Sao Paulo, le plus gros marché pour la production et la consommation d'éthanol au Brésil, qui favorisera la mise en œuvre de synergies logistiques avec Petrobras ; la possibilité de participer de façon conjointe aux décisions stratégiques ; et la stratégie de croissance de la société dans la production d'éthanol. »

Alexis Duval, Directeur international de Tereos, a souligné : « Nous nous sentons privilégiés d'avoir été choisis comme partenaire stratégique par Petrobras, un des groupes pétroliers les plus respectés au monde. Ce partenariat met en valeur les positions solides que nous avons constituées au Brésil par le biais de Guarani. Cette transaction renforce de manière significative le pôle de transformation de la canne à sucre de Tereos Internacional et ses liens avec le Brésil, un mois après l'annonce de la création de la société. Cette alliance constitue une base exceptionnelle de développement pour devenir un acteur industriel de premier plan ».

Jacyr Costa Filho, Directeur Général d'Açucar Guarani, a ajouté : « Cet accord conjoint avec Petrobras ouvre une nouvelle ère de développement pour Guarani. En alliant ses forces à celles de Petrobras, un des principaux acteurs mondiaux dans le secteur de l'énergie, Guarani disposera des moyens et du savoir-faire nécessaires pour devenir un acteur global du marché du bioéthanol en forte croissance».

L'Accord d'investissement établit que Petrobras Biocombustivel deviendra actionnaire de Guarani en trois étapes :

- a) Un investissement initial de Petrobras Biocombustivel de 682 millions R\$ (292 millions d'euros) par le biais d'une augmentation de capital de Cruz Alta Participações S.A., une société contrôlée par Guarani;
- b) Comme indiqué dans le « Fato Relevante » publié le 28 mars 2010, le groupe Tereos entend réunir ses actifs canniers du pôle Océan Indien, ses actifs céréaliers européens ainsi que Guarani, au sein de Tereos Internacional, une société basée au Brésil. Dans le cadre de cette opération, les actions Guarani seront échangées contre des actions Tereos Internacional et Guarani sera alors retirée de la cote. A l'issue de la fusion des actions de Cruz Alta Participações dans Guarani, la détention de Petrobras Biocombustivel sera convertie en une participation de 26,3 % au capital de Guarani;
- c) Dans un délai maximum de cinq ans, Petrobras Biocombustivel investira les 929 millions R\$ (398 millions d'euros) restants via une augmentation de capital pour atteindre une participation de 45,7 % dans Guarani.

En outre, Tereos Internacional a la possibilité d'investir jusqu'à 600 millions R\$ (257 millions d'euros) dans Guarani dans les 12 mois qui suivent l'investissement initial fait par Petrobras Biocombustivel dans cette société.

Petrobras Biocombustivel, en retour, disposera également de l'option de procéder à des investissements complémentaires qui lui permettront d'atteindre une participation, maximum, de 49% dans Guarani.

Ce partenariat, une fois mis en œuvre, viendra renforcer le bilan de Guarani et lui apportera les ressources nécessaires pour jouer un rôle clé dans la consolidation de l'industrie de la transformation de la canne à sucre.

## **Gouvernance**

La gouvernance de Guarani reflètera un équilibre entre les intérêts des deux actionnaires, au sein du Conseil d'administration comme au sein de l'équipe dirigeante. A l'issue de la transaction, Guarani disposera d'un Conseil d'administration composé de six membres, dont trois seront désignés par Tereos Internacional et trois par Petrobras Biocombustivel. Le Président du Conseil d'administration sera nommé par Tereos Internacional. Le Directeur Général et le Directeur Financier de Guarani seront nommés par Tereos Internacional, tandis que Petrobras Biocombustivel nommera le directeur industriel et le directeur du Développement et des Investissements. Jacyr Costa restera Directeur Général de la société après la mise en œuvre de l'accord d'investissement.

## **A propos de Petrobras**

***Petrobras**, groupe intégré d'énergie, est un leader brésilien et mondial dans l'exploration en eaux profondes et la production de pétrole et de gaz naturel. Le groupe opère dans 29 pays dans les activités pétrole, gaz naturel et énergie : exploration et production ; raffinage, commercialisation, transport et pétrochimie ; distribution ; gaz naturel, énergie et biocarburants. Le plan de développement pour 2009-2013 prévoit d'investir au total 174 milliards \$ dans toutes ces activités.*

*Dans les biocarburants, Petrobras investira 2,8 milliards de dollars sur la période 2009-2013 pour accroître sa production d'éthanol et de biocarburants, principalement au Brésil, afin de répondre à l'augmentation de la demande intérieure et mondiale. Dans la lignée du plan de développement de Petrobras, cette transaction représente une étape significative. Elle permettra à Petrobras de consolider sa position dans le secteur des biocarburants, se positionnant comme une société d'énergie engagé dans le développement durable et d'augmenter de façon significative sa production d'éthanol.*

## **A propos de Guarani**

***Guarani** est l'un des acteurs les plus importants dans l'industrie du sucre et de l'éthanol du Brésil. Son activité principale est la transformation de la canne à sucre pour produire de l'éthanol, de l'énergie et du sucre. Guarani est le quatrième transformateur de canne à sucre, l'un des principaux producteurs d'éthanol et le quatrième producteur de sucre au Brésil, avec une capacité de traitement estimé à 17,4 millions de tonnes pour la campagne 2010/11. Guarani compte sept sites de production, dont six sont situés au Brésil dans la région nord-ouest de São Paulo et un au Mozambique. Son modèle économique est basé sur l'emplacement privilégié de ses sites de production, sur l'approvisionnement en matières premières principalement auprès de fournisseurs tiers, sur une concentration sur des produits à forte valeur ajoutée ainsi que sur la spécialisation de ses sites de productions pour répondre aux demandes du marché. Guarani est engagé dans la mise en œuvre d'actions en profondeur dans les domaines sociaux et environnementaux.*

## **A propos de Tereos**

**Tereos** est un groupe agro-industriel coopératif spécialiste de la première transformation de la betterave, de la canne et des céréales. Grâce à l'engagement de ses 12 000 associés coopérateurs, agriculteurs français, le groupe Tereos s'est fortement développé depuis vingt ans en multipliant par 50 sa production totale de sucres, d'amidons et d'alcools. Ce développement permet à Tereos de répondre à l'internationalisation des marchés et à la volatilité des cours des matières premières. Environ 900 000 hectares de terres cultivées approvisionnent 33 établissements industriels en Europe, l'Amérique du Sud et l'Afrique. Tereos emploie 13 500 salariés permanents qui œuvrent à la production et à la transformation de la betterave, de la canne et des céréales, ainsi qu'à la commercialisation d'une gamme complète de sucres, de produits amylacés, d'alcools, de bioéthanol, de coproduits destinés à l'alimentation animale et d'énergie électrique. Grâce à sa capacité d'anticipation, à son expertise, à sa maîtrise des techniques et des marchés, Tereos se situe aujourd'hui parmi les leaders mondiaux dans ses différents secteurs d'activités. Dans sa vision à long terme de l'agriculture, Tereos valorise les ressources naturelles qu'il transforme tout en réduisant son impact environnemental et en proposant un cadre de travail propice à ses collaborateurs.

Le 28 mars 2010, Tereos a annoncé la création de Tereos Internacional, un leader mondial de l'agroalimentaire et des bioénergies. Cette société est le résultat de la décision prise par Tereos d'apporter ses actifs canniens du pôle Océan Indien, ses actifs céréaliers européens ainsi que Guarani, dans Tereos Internacional, une société basée au Brésil. La société nouvellement créée affiche un chiffre d'affaires pro-forma 2009 de 2,5 milliards \$ et un EBITDA de 366 millions \$.

[www.tereos.com](http://www.tereos.com)

## **AVERTISSEMENT**

*Ce communiqué de presse ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription d'actions d'Açucar Guarani S.A. ("Guarani") ou Tereos Internacional. Une telle offre serait effectuée au moyen de documents d'offre spécifiques, incluant des prospectus soumis respectivement à l'approbation de la Comissão de Valores Mobiliários (CVM) et de l'Autorité des marchés financiers (AMF) en cas d'offres au public au Brésil et/ou en France.*

*Le groupe Tereos a annoncé qu'il envisage une levée de fonds de Tereos Internacional par le biais d'une introduction en bourse, à la suite de la réorganisation de la société et de son enregistrement en tant que société cotée au Brésil, et sous réserve des conditions de marché. Les investisseurs devront lire les prospectus correspondants avec attention, en particulier les sections « Facteurs de risques » de ces prospectus, avant de décider d'investir dans les titres Tereos Internacional, lorsque et si une offre de tels titres est mise en oeuvre.*

*S'agissant des États membres de l'Espace Économique Européen ayant transposé la Directive 2003/71/EC du Parlement européen et du Conseil du 4 novembre 2003 (la « Directive Prospectus »), autres que la France, aucune action n'a été entreprise et ne sera entreprise à l'effet de permettre une offre au public de titres rendant nécessaire la publication d'un prospectus dans l'un ou l'autre des États membres (autre que la France). Par conséquent, les titres auxquels il est fait référence dans ce*

*communiqué de presse ne peuvent être et ne pourront être offerts dans un quelconque État membre (autre que la France) sauf conformément à une des exemptions prévues à l'article 3.(2) de la Directive Prospectus, si elles ont été transposées dans l'État membre considéré, ou dans des circonstances ne nécessitant pas la publication par Tereos Internacional d'un prospectus aux termes de l'article 3 de la Directive Prospectus, ou conformément à la réglementation de l'État membre considéré.*

*Au Royaume-Uni, le présent communiqué est adressé et destiné uniquement aux investisseurs qualifiés au sens de l'article Article 2(1)(e)(i), (ii) et (iii) de la Directive Prospectus et qui sont également (i) des « investement professionnels » conformément à l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l' « Ordonnance »); (ii) des personnes visées par l'article 49(2)(a) à (d) (“high net worth companies, unincorporated associations, etc.”) de l'Ordonnance ou (iii) des personnes auxquelles une invitation ou sollicitation à conduire une activité d'investissement (au sens de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000) relative à l'émission ou la vente de titres financiers peut être communiquée conformément à la réglementation (les personnes susmentionnées étant ensemble désignées comme les “Personnes Habilitées”). Au Royaume-Uni ce document est uniquement destiné aux Personnes Habilitées et toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent communiqué et les informations qu'il contient. Tout investissement ou activité d'investissement auquel ce document se rapporte n'est accessible qu'à des Personnes Habilitées et ne sera ouvert qu'à des Personnes Habilitées.*

*Les informations incluses dans ce communiqué de presse contiennent certaines déclarations prospectives, tel que des objectifs managériaux, croyances ou attentes concernant entre autres les perspectives et stratégies de croissance de Tereos Internacional. De telles déclarations prospectives ne garantissent pas la performance future et comportent des risques et de l'incertitude. Les résultats réels peuvent différer de ceux prévus dans ces déclarations du fait de divers facteurs. Les investisseurs sont avertis qu'ils ne doivent pas se fonder sur ces déclarations prospectives, qui ne sont valables qu'à la date des présentes.*

*Ce communiqué de presse contient des informations financières pro forma non auditées relatives au groupe Tereos Internacional. Ces informations ne sont communiquées qu'à titre illustratif et ne sont indicatives ni des résultats ni de la situation financière du groupe Tereos Internacional si sa constitution était intervenue à une date plus récente, ni de ses résultats futurs et de sa situation financière à l'avenir.*