

Petrobras anuncia ofertas privadas de troca e recompra de títulos globais

Rio de Janeiro, 09 de setembro de 2019 – A Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, por meio da sua subsidiária integral Petrobras Global Finance B.V. – PGF, anuncia o início de oferta de gerenciamento de passivos visando trocar sete séries de títulos antigos por novos títulos com vencimento em 2030 (“*Exchange Offer*”) ou recomprá-los, de acordo com as condições definidas abaixo.

Exchange Offer

A *Exchange Offer* propõe que os detentores das sete séries de títulos listadas na tabela I abaixo troquem seus atuais títulos por novos papéis de maturidade mais longa. Poderão aderir à oferta investidores institucionais qualificados nos Estados Unidos e investidores em geral em quaisquer outros países (conforme as regras de cada país).

Os novos títulos terão as seguintes características:

- Data de vencimento: 15 janeiro de 2030
- Pagamento de juros: semestrais, pagos nos meses de janeiro e julho de cada ano
- Rendimento ao investidor: taxa do título do Tesouro norte-americano na Data de Expiração (conforme abaixo definida) para o prazo de 10 anos, acrescida de 3,22% a.a.

A *Exchange Offer* expirará às 17h00, horário da cidade de Nova Iorque – EUA, em 13 de setembro de 2019 (“Data de Expiração”). Detentores de todos os títulos que forem entregues até este horário serão elegíveis a trocar seus títulos de acordo com os termos e condições descritos na tabela I, o que deve ocorrer no dia 18 de setembro de 2019 (“Data de Liquidação”). O preço de recompra de cada título será calculado a partir do *spread* sobre a taxa das notas do Tesouro Americano (“*Treasury*”) de referência de cada título, de acordo com os valores elencados na tabela I. Os detentores dos títulos também receberão um percentual do pagamento em dinheiro, na proporção do volume ofertado, conforme tabela I, limitado ao montante total dispendido pela PGF de US\$ 3 bilhões. Adicionalmente, os detentores de títulos que entregarem seus títulos também receberão juros capitalizados até a Data de Liquidação.

www.petrobras.com.br/ri

Para mais informações:

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS | Relações com Investidores

e-mail: petroinvest@petrobras.com.br / acionistas@petrobras.com.br

Av. República do Chile, 65 – 1002 – 20031-912 – Rio de Janeiro, RJ.

Tel.: 55 (21) 3224-1510/9947 | 0800-282-1540

Caso o montante ofertado pelos investidores na *Exchange Offer* faça com que o limite de US\$ 3 bilhões seja excedido, a oferta será cancelada para os títulos excedentes de acordo com a ordem de prioridade abaixo, iniciando-se pelo título de menor prioridade.

Tabela I – Troca para os novos títulos com vencimento em 2030

Nível de prioridade	Títulos	Código de identificação (CUSIP/ISIN)	Valor do principal devido	Spread sobre a <i>Treasury</i> oferecido (em %) ⁽¹⁾	Taxa de troca pelo novo título com vencimento em 2030	Taxa de troca por dinheiro
1	4,375% Global Notes com vencimento em maio de 2023	71647NAF6 / US71647NAF69	US\$ 1.500.414.000	1,40%	50%	50%
2	6,250% Global Notes com vencimento em março de 2024	71647NAM1 / US71647NAM11	US\$ 1.984.522.000	1,73%	50%	50%
3	5,299% Global Notes com vencimento em janeiro de 2025	71647N AV1, N6945A AJ6 / US71647NAV10, USN6945AAJ62	US\$ 2.661.378.000	1,78%	50%	50%
4	8,750% Global Notes com vencimento em maio de 2026	71647NAQ2 / US71647NAQ25	US\$ 2.962.000.000	2,43%	50%	50%
5	7,375% Global Notes com vencimento em janeiro de 2027	71647NAS8 / US71647NAS80	US\$ 3.391.069.000	2,49%	50%	50%
6	5,999% Global Notes com vencimento em janeiro de 2028	71647N AW9, N6945A AK3, 71647N AY5 / US71647NAW92, USN6945AAK36, US71647NAY58	US\$ 4.790.114.000	2,69%	70%	30%
7	5,750% Global Notes com vencimento em fevereiro de 2029	71647NAZ2 / US71647NAZ24	US\$ 2.623.099.000	2,81%	70%	30%

(1) *Spread* sobre a nota do do Tesouro americano de referência, conforme documentação da oferta.

Oferta de Recompra

A Oferta de Recompra propõe que os detentores das sete séries de títulos listadas na tabela II abaixo revendam seus títulos para a PGF. Somente poderão aderir à oferta, detentores de

www.petrobras.com.br/ri

Para mais informações:

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS | Relações com Investidores

e-mail: petroinvest@petrobras.com.br / acionistas@petrobras.com.br

Av. República do Chile, 65 – 1002 – 20031-912 – Rio de Janeiro, RJ.

Tel.: 55 (21) 3224-1510/9947 | 0800-282-1540

Este documento pode conter previsões segundo o significado da Seção 27A da Lei de Valores Mobiliários de 1933, conforme alterada (Lei de Valores Mobiliários) e Seção 21E da lei de Negociação de Valores Mobiliários de 1934 conforme alterada (Lei de Negociação) que refletem apenas expectativas dos administradores da Companhia. Os termos: “antecipa”, “acredita”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “projeta”, “objetiva”, “deverá”, bem como outros termos similares, visam a identificar tais previsões, as quais, evidentemente, envolvem riscos ou incertezas, previstos ou não, pela Companhia. Portanto, os resultados futuros das operações da Companhia podem diferir das atuais expectativas, e, o leitor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas.

títulos que não sejam investidores institucionais qualificados nos Estados Unidos e nem investidores de outros países.

Da mesma forma que a *Exchange Offer*, a Oferta de Recompra expirará na Data de Expiração. Detentores de todos os títulos que forem entregues até esta data e aceitos para a recompra, serão elegíveis a receber o pagamento conforme termos e condições descritos na tabela II, o que deve ocorrer na Data de Liquidação. O preço de recompra de cada título será calculado a partir do *spread* sobre a taxa das notas do Tesouro Americano (“*Treasury*”) de referência de cada título, de acordo com os valores elencados na tabela II. Adicionalmente, os detentores de títulos que entregarem seus títulos também receberão juros capitalizados até a Data de Liquidação.

A Oferta de Recompra estará limitada ao montante total dispendido pela PGF de US\$ 500 milhões, de acordo com a distribuição por série apresentada abaixo.

Tabela II - Recompra de títulos

Nível de prioridade	Títulos	Código de identificação (CUSIP/ISIN)	Valor do principal devido	<i>Spread</i> sobre a <i>Treasury</i> oferecido (em %) ⁽¹⁾
1	4,375% Global Notes com vencimento em maio de 2023	71647NAF6 / US71647NAF69	US\$ 1.500.414.000	1,40%
2	6,250% Global Notes com vencimento em março de 2024	71647NAM1 / US71647NAM11	US\$ 1.984.522.000	1,73%
3	5,299% Global Notes com vencimento em janeiro de 2025	71647N AV1, N6945A AJ6 / US71647NAV10, USN6945AAJ62	US\$ 2.661.378.000	1,78%
4	8,750% Global Notes com vencimento em maio de 2026	71647NAQ2 / US71647NAQ25	US\$ 2.962.000.000	2,43%
5	7,375% Global Notes com vencimento em janeiro de 2027	71647NAS8 / US71647NAS80	US\$ 3.391.069.000	2,49%
6	5,999% Global Notes com vencimento em janeiro de 2028	71647N AW9, N6945A AK3, 71647N AY5 / US71647NAW92, USN6945AAK36, US71647NAY58	US\$ 4.790.114.000	2,69%
7	5,750% Global Notes com vencimento em fevereiro de 2029	71647NAZ2 / US71647NAZ24	US\$ 2.623.099.000	2,81%

(1) *Spread* sobre a nota do Tesouro americano de referência, conforme documentação da oferta.

www.petrobras.com.br/ri

Para mais informações:

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. – PETROBRAS | Relações com Investidores

e-mail: petroinvest@petrobras.com.br / acionistas@petrobras.com.br

Av. República do Chile, 65 – 1002 – 20031-912 – Rio de Janeiro, RJ.

Tel.: 55 (21) 3224-1510/9947 | 0800-282-1540

Este documento pode conter previsões segundo o significado da Seção 27A da Lei de Valores Mobiliários de 1933, conforme alterada (Lei de Valores Mobiliários) e Seção 21E da lei de Negociação de Valores Mobiliários de 1934 conforme alterada (Lei de Negociação) que refletem apenas expectativas dos administradores da Companhia. Os termos: “antecipa”, “acredita”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “projeta”, “objetiva”, “deverá”, bem como outros termos similares, visam a identificar tais previsões, as quais, evidentemente, envolvem riscos ou incertezas, previstos ou não, pela Companhia. Portanto, os resultados futuros das operações da Companhia podem diferir das atuais expectativas, e, o leitor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas.