



## Petrobras anuncia precificação e ofertas de recompra de títulos globais

Rio de Janeiro, 12 de março de 2019 - Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras anuncia a precificação de reabertura e nova emissão de títulos, no volume total de US\$ 750 milhões e US\$ 2,25 bilhões, respectivamente, em conjunto com o início de ofertas de recompra, por meio da sua subsidiária integral Petrobras Global Finance B.V. - PGF.

### Precificação de Reabertura e Novos Títulos Globais

Os termos da reabertura dos títulos, com vencimento em 2029, são os seguintes:

- Emissão: Global Notes a 5,75%, com vencimento em 2029
- Volume da reabertura: US\$ 750.000.000
- Volume total após a reabertura: US\$ 2.650.000.000
- Cupom: 5,75% a.a.
- Datas dos pagamentos de juros: 01 de fevereiro e 01 de agosto de cada ano
- Preço de emissão: 98,515%
- Rendimento ao investidor: 5,95% a.a.
- Vencimento: 01 de fevereiro de 2029

Os termos da emissão do novo título são os seguintes:

- Emissão: Global Notes a 6,90% com vencimento em 2049
- Volume Emitido: US\$ 2.250.000.000
- Cupom: 6,90% a.a.
- Datas dos pagamentos de juros: 19 de março e 19 de setembro de cada ano, iniciando em 19 de setembro de 2019
- Preço de emissão: 100%
- Rendimento ao investidor: 6,90% a.a.
- Vencimento: 19 de março de 2049

A oferta foi registrada na SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) e conta com a garantia total e incondicional da Petrobras.

A PGF pretende usar os recursos líquidos da venda dos títulos para financiar a aquisição dos títulos ofertados nas ofertas de recompra (abaixo definidas):

[www.petrobras.com.br/ri](http://www.petrobras.com.br/ri)

Para mais informações:  
PETRÓLEO BRASILEIRO S. A. – PETROBRAS | Relacionamento com Investidores  
e-mail: [petroinvest@petrobras.com.br](mailto:petroinvest@petrobras.com.br) / [acionistas@petrobras.com.br](mailto:acionistas@petrobras.com.br)  
Av. República do Chile, 65 – 1002 – 20031-912 – Rio de Janeiro, RJ  
Tel.: 55 (21) 3224-1510 / 994710800-282-1540





## Ofertas de Recompra de Títulos Globais

As ofertas para recompra pela PGF são: (i) a totalidade em circulação de seus títulos globais com cupom de 4,375% e vencimento em 2023 (“Any-and-all”) conforme descritos Tabela 1 abaixo, e (ii) os títulos das séries descritas na Tabela 2 abaixo na ordem mencionada na coluna “Nível de Prioridade” (“Waterfall”), até o limite de US\$ 4,5 bilhões *menos* o Pagamento Total realizado no âmbito da oferta Any-and-all (as ofertas, em conjunto, “Ofertas de Recompra”).

Tabela 1: Oferta de Recompra Any-and-all

Título	CUSIP/ISIN	Valor Principal Devido <sup>(1)</sup>	Pagamento Total <sup>(2)</sup>
4,375% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM MAIO DE 2023	71647NAF6/ US71647NAF69	US\$ 3.117.147.000	US\$ 1.015,00

(1) Inclui títulos detidos pela Petrobras ou suas afiliadas.

(2) Valores por US\$1.000

Tabela 2: Oferta de Recompra Waterfall

Títulos	CUSIP/ISIN	Valor Principal Devido <sup>(1)</sup>	Nível de Prioridade	Pagamento pela Oferta de Recompra <sup>(2)</sup>	Prêmio por Oferta Antecipada <sup>(2)</sup>	Pagamento Total <sup>(2)(3)</sup>
5,299% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM JANEIRO DE 2025	71647N AT6, 71647N AV1, N69454A AJ6 / US71647NAT63, US71647NAV10, USN6945AAJ62	US\$ 3.539.166.000	1	US\$ 988,75	US\$ 30,00	US\$ 1.018,75
5,375% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM JANEIRO DE 2021	71645W AR2/ US71645WAR25	US\$ 1.103.876.000	2	US\$1.006,25	US\$ 30,00	US\$ 1.036,25
6,125% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM JANEIRO DE 2022	71647N AR0/ US71647NAR08	US\$ 1.296.881.000	3	US\$1.032,50	US\$ 30,00	US\$ 1.062,50
6,250% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM MARÇO DE 2024	71647N AM1/ US71647NAM11	US\$ 2.439.500.000	4	US\$ 1.037,50	US\$ 30,00	US\$ 1.067,50
3,750% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM JANEIRO DE 2021	N/A / XS0982711987	€ 283.290.000	5	€ 1.033,75	€ 30,00	€ 1.063,75

[www.petrobras.com.br/ri](http://www.petrobras.com.br/ri)

Para mais informações:  
PETRÓLEO BRASILEIRO S. A. – PETROBRAS | Relacionamento com Investidores  
e-mail: [petroinvest@petrobras.com.br](mailto:petroinvest@petrobras.com.br) / [acionistas@petrobras.com.br](mailto:acionistas@petrobras.com.br)  
Av. República do Chile, 65 – 1002 – 20031-912 – Rio de Janeiro, RJ  
Tel.: 55 (21) 3224-1510 / 994710800-282-1540



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.





8,375% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM MAIO DE 2021	71647N AP4/ US71647NAP42	US\$ 901.967.000	6	US\$ 1.075,00	US\$ 30,00	US\$ 1.105,00
4,250% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM OUTUBRO DE 2023	N/A / XS0835890350	€ 454.807.000	7	€ 1.075,00	€ 30,00	€ 1.105,00
4,750% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM JANEIRO DE 2025	N/A / XS0982711714	€ 800.000.000	8	€ 1.080,00	€ 30,00	€ 1.110,00
5,875% GLOBAL NOTES COM VENCIMENTO EM MARÇO DE 2022	N/A / XS0716979595	€ 600.000.000	9	€ 1.106,25	€ 30,00	€ 1.136,25

(1) Inclui títulos detidos pela Petrobras ou suas afiliadas.

(2) Valores por US\$1.000 ou €1.000, conforme o caso.

(3) Inclui o Prêmio pela Oferta Antecipada.

Caso o montante ofertado pelos detentores dos títulos faça com que a Oferta de Recompra *Waterfall* ultrapasse o limite previamente estabelecido, os títulos validamente entregues e aceitos para recompra serão recomprados seguindo as ordens de prioridade acima indicadas até o limite de US\$4,5 bilhões *menos* o Pagamento Total realizado no âmbito da oferta *Any-and-all*, aplicando a proporcionalidade *pro rata* no título que causaria à PGF realizar uma recompra acima do limite anunciado.

A Oferta de Recompra *Any-and-all* irá expirar às 17:00h, horário de Nova York, em 18 de março de 2019 (“Data de Expiração *Any-and-all*”). Detentores de títulos que forem validamente entregues, não retirados e aceitos para recompra até a Data de Expiração *Any-and-all*, receberão o Pagamento Total indicado na Tabela 1 no dia 21 de março de 2019.

A Oferta de Recompra *Waterfall* irá expirar às 23:59h, horário de Nova York, em 8 de abril de 2019 (“Data de Expiração *Waterfall*”). Detentores de títulos de qualquer série que forem validamente entregues, não retirados e aceitos para recompra até as 17:00h, horário de Nova York, do dia 25 de março de 2019 (“Data de Expiração Antecipada”), serão elegíveis ao recebimento do Pagamento Total indicado na Tabela 2, que inclui um prêmio pela entrega antecipada.

Caso o limite da Oferta de Recompra *Waterfall* não seja alcançado na Data de Expiração Antecipada, detentores de títulos que forem entregues após a Data de Expiração Antecipada e até a Data de Expiração *Waterfall* e forem aceitos para recompra receberão apenas o Pagamento pela Oferta de Recompra, conforme descrito na Tabela 2. Os detentores dos títulos também receberão os juros capitalizados até a data de liquidação correspondente.

As operações serão conduzidas por BNP Paribas Securities Corp., Banco Bradesco BBI S.A., Citigroup Global Markets Inc., Goldman Sachs & Co. LLC, HSBC Securities (USA) Inc. e Santander Investment

[www.petrobras.com.br/ri](http://www.petrobras.com.br/ri)

Para mais informações:  
PETRÓLEO BRASILEIRO S. A. – PETROBRAS | Relacionamento com Investidores  
e-mail: [petroinvest@petrobras.com.br](mailto:petroinvest@petrobras.com.br) / [acionistas@petrobras.com.br](mailto:acionistas@petrobras.com.br)  
Av. República do Chile, 65 – 1002 – 20031-912 – Rio de Janeiro, RJ  
Tel.: 55 (21) 3224-1510 / 994710800-282-1540





Securities Inc., na qualidade de coordenadores-líderes, e por ABN AMRO Securities (USA) LLC, BBVA Securities Inc. e Commerz Markets LLC na qualidade de coordenadores de apoio. Solicitações de cópias do Offer to Purchase e outros documentos relacionados às Ofertas de Recompra poderão ser feitas diretamente ao Global Bondholder Services Corporation através dos telefones at +1 (866) 470-3800 (toll-free) ou +1 (212) 430-3774. Os documentos das Ofertas de Recompra também poderão ser obtidos através do link <http://www.gbhc-usa.com/Petrobras>.

[www.petrobras.com.br/ri](http://www.petrobras.com.br/ri)

Para mais informações:  
PETRÓLEO BRASILEIRO S. A. – PETROBRAS | Relacionamento com Investidores  
e-mail: [petroinvest@petrobras.com.br](mailto:petroinvest@petrobras.com.br) / [acionistas@petrobras.com.br](mailto:acionistas@petrobras.com.br)  
Av. República do Chile, 65 – 1002 - 20031-912 - Rio de Janeiro, RJ  
Tel.: 55 (21) 3224-1510 / 994710800-282-1540



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.