

Petrobras anuncia ofertas privadas de intercambio y adquisición de títulos globales

Rio de Janeiro, 9 de septiembre de 2019 - Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, a través de su subsidiaria integral Petrobras Global Finance B.V. - PGF, anuncia el comienzo de una oferta de gestión de pasivos para intercambiar siete series de títulos antiguos por títulos nuevos con vencimiento en 2030 («*Exchange Offer*»), o adquirir según las condiciones establecidas a continuación.

Exchange Offer

Un *Exchange Offer* propone que los tenedores de las siete series de títulos enumerados en la tabla I a continuación intercambien sus títulos actuales por nuevos títulos con más tiempo hasta el vencimiento. Los inversores institucionales calificados en los Estados Unidos y los inversores en general en cualquier otro país (según las normas de cada país) pueden adherirse a la oferta.

Los nuevos títulos tendrán las siguientes características:

- Fecha de vencimiento: 1 de enero de 2030
- Pago de intereses: semestral, pagado en enero y julio de cada año.
- Ingreso del inversor: tasa del título de Bono del Tesoro de EE. UU. en la Fecha de Vencimiento (como se define a continuación) por un plazo de 10 años, más 3.22% p.a.

La *Exchange Offer* expirará a las 17:00, hora de la ciudad de Nueva York - EE.UU., el 13 de septiembre de 2019 («Fecha de Vencimiento»). Los tenedores de todos los títulos entregados en este momento serán elegibles para intercambiar sus títulos según los términos y condiciones descritos en la tabla I, que tendrá lugar el 18 de septiembre de 2019 ("Fecha de Liquidación"). El precio de adquisición de cada título se calculará a partir del *spread* sobre la tasa de interés de los bonos del Tesoro de los Estados Unidos («*Treasury*») de referencia de cada título, según los valores enumerados en la tabla I. Los tenedores de los títulos también recibirán un porcentaje del pago en efectivo, en proporción al volumen ofrecido, según la tabla I, limitado al monto total gastado por PGF de US\$ 3.000 millones. Además, los tenedores de títulos que entreguen sus valores también recibirán intereses capitalizados hasta la Fecha de Liquidación.

www.petrobras.com.br/ri

Para más informaciones:

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS | Relaciones con Inversores

email: 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

Si el monto ofrecido por los inversores en el *Exchange Offer* excede el límite de US\$ 3.000 millones, la oferta se cancelará para los títulos excedentes, en el orden de prioridad a continuación, comenzando con el título de menor prioridad.

Tabla I - Intercambio para los nuevos títulos con vencimiento en 2030

Nivel de prioridad	Títulos	Código de identificación (CUSIP/ISIN)	Valor del Principal Debido	Spread sobre el <i>Treasury</i> ofrecido (en%) ⁽¹⁾	Tasa de intercambio para el nuevo título con vencimiento en 2030	Tasa de intercambio para efectivo
1	4,375% Global Notes con vencimiento en mayo de 2023	71647NAF6 / US71647NAF69	US\$ 1.500.414.000	1,40%	50%	50%
2	6,250% Global Notes con vencimiento en marzo de 2024	71647NAM1 / US71647NAM11	US\$ 1.984.522.000	1,73%	50%	50%
3	5,299% Global Notes con vencimiento en enero de 2025	71647N AV1, N6945A AJ6 / US71647NAV10, USN6945AAJ62	US\$ 2.661.378.000	1,78%	50%	50%
4	8,750% Global Notes con vencimiento en mayo de 2026	71647NAQ2 / US71647NAQ25	US\$ 2.962.000.000	2,43%	50%	50%
5	7,375% Global Notes con vencimiento en enero de 2027	71647NAS8 / US71647NAS80	US\$ 3.391.069.000	2,49%	50%	50%
6	5,999% Global Notes con vencimiento en enero 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 con vencimiento en febrero de 2029	71647NAZ2 / US71647NAZ24	US\$ 2.623.099.000	2,81%	70%	30%

(1) *Spread* sobre el bono de referencia del Tesoro de EE.UU., según la documentación de la oferta.

Oferta de Adquisición

La Oferta de Adquisición propone que los tenedores de las siete series de títulos que se enumeran en la tabla II a continuación revendan sus valores a PGF. Solo los tenedores de

www.petrobras.com.br/ri

Para más informaciones:

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS | Relaciones con Inversores

email: petroinvest@petrobras.com.br / accionistas@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 puede contener previsiones según el significado de la Sección 27A de la Ley de Valores Mobiliarios de 1933, según modificaciones (Ley de Valores Mobiliarios), y Sección 21E de la Ley de Negociación de Valores Mobiliarios de 1934, según modificaciones (Ley de Negociación) que reflejan sólo expectativas de los administradores de la Compañía. Los términos: «anticipa», «cree», «espera», «prevé», «pretende», «planea», «proyecta», «objetiva», «deberá», así como otros términos similares, tienen por objetivo identificar tales previsiones que, evidentemente, implican riesgos o incertidumbres previstos o no por la Compañía. Por lo tanto, los resultados futuros de las operaciones de la Compañía pueden diferir de las expectativas actuales, y el lector no debe basarse exclusivamente en la información aquí contenida.

valores que no sean inversores institucionales calificados en los Estados Unidos o inversores de otros países pueden adherirse a la oferta.

De la misma manera que el *Exchange Offer*, la Oferta de Adquisición se expira en la Fecha de Vencimiento. Los tenedores de todos los títulos entregados en esta fecha y aceptados para la adquisición serán elegibles para recibir el pago según los términos y condiciones descritos en la tabla II, que debe ocurrir en la Fecha de Liquidación. El precio de adquisición de cada título se calculará en la base del *spread* sobre la tasa de interés de los bonos del Tesoro de los Estados Unidos («*Tesoro*») de referencia de cada título, según los valores enumerados en la tabla II. Además, los tenedores de títulos que entreguen sus valores también recibirán intereses capitalizados hasta la Fecha de Liquidación.

La Oferta de Adquisición se limitará al monto total gastado por PGF de US\$ 500 millones, según la distribución de la serie presentada a continuación.

Tabla II - Adquisición de Títulos

Nivel de prioridad	Títulos	Código de identificación (CUSIP/ISIN)	Valor del Principal Debido	Spread sobre el <i>Treasury</i> ofrecido (en%) ⁽¹⁾
1	4,375% Global Notes con vencimiento en mayo de 2023	71647NAF6 / US71647NAF69	US\$ 1.500.414.000	1,40%
2	6,250% Global Notes con vencimiento en marzo de 2024	71647NAM1 / US71647NAM11	US\$ 1.984.522.000	1,73%
3	5,299% Global Notes con vencimiento en enero de 2025	71647N AV1, N6945A AJ6 / US71647NAV10, USN6945AAJ62	US\$ 2.661.378.000	1,78%
4	8,750% Global Notes con vencimiento en mayo de 2026	71647NAQ2 / US71647NAQ25	US\$ 2.962.000.000	2,43%
5	7,375% Global Notes con vencimiento en enero de 2027	71647NAS8 / US71647NAS80	US\$ 3.391.069.000	2,49%
6	5,999% Global Notes con vencimiento en enero de 2028	71647N AW9, N6945A AK3, 71647N AY5 / US71647NAW92, USN6945AAK36, US71647NAY58	US\$ 4.790.114.000	2,69%
7	5,750% Global Notes con vencimiento en febrero de 2029	71647NAZ2 / US71647NAZ24	US\$ 2.623.099.000	2,81%

(1) *Spread* sobre el bono de referencia del Tesoro de EE.UU., según la documentación de la oferta.

www.petrobras.com.br/ri

Para más informaciones:

PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS | Relaciones con Inversores

email: petroinvest@petrobras.com.br / accionistas@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 puede contener previsiones según el significado de la Sección 27A de la Ley de Valores Mobiliarios de 1933, según modificaciones (Ley de Valores Mobiliarios), y Sección 21E de la Ley de Negociación de Valores Mobiliarios de 1934, según modificaciones (Ley de Negociación) que reflejan sólo expectativas de los administradores de la Compañía. Los términos: «anticipa», «cree», «espera», «prevé», «pretende», «planea», «proyecta», «objetiva», «deberá», así como otros términos similares, tienen por objetivo identificar tales previsiones que, evidentemente, implican riesgos o incertidumbres previstos o no por la Compañía. Por lo tanto, los resultados futuros de las operaciones de la Compañía pueden diferir de las expectativas actuales, y el lector no debe basarse exclusivamente en la información aquí contenida.