



Petrobras anuncia Oferta Privada de Repactuação (*Exchange Offer*) juntamente com Oferta de Títulos Globais e Recompra

Rio de Janeiro, 18 de setembro de 2017 - Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras anuncia que a sua subsidiária integral Petrobras Global Finance B.V. - PGF planeja oferecer títulos no mercado norte-americano e global em uma nova emissão (“Nova Emissão”), sujeita às condições de mercado. Os títulos serão emitidos com garantia total e incondicional da Petrobras.

A Petrobras também anuncia o início de duas ofertas de gerenciamento de passivos (*“Liability Management”*) visando repactuar cinco séries de títulos antigos por novos títulos de maturidade mais longa ou recomprá-los, de acordo com as condições definidas abaixo. Os títulos repactuados terão os mesmos termos e condições dos títulos vendidos na Nova Emissão.

Oferta de Títulos Globais:

Os títulos da Nova Emissão serão vendidos para investidores institucionais qualificados nos Estados Unidos e para investidores em geral em quaisquer outros países (conforme as regras de cada país). Serão oferecidos títulos com vencimentos em 2025 e 2028 limitados a US\$ 1 bilhão, cada.

Oferta de Repactuação:

A Oferta de Repactuação propõe que os detentores das cinco séries de títulos listadas nas tabelas I e II 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).

A Oferta de Repactuação irá expirar às 17h00, horário da cidade de Nova Iorque - EUA, em 22 de setembro de 2017 (“Data de Expiração da Repactuação”), a menos que o prazo de validade seja alterado pela Petrobras. Detentores de todos os títulos que forem entregues e não retirados até este horário serão elegíveis a trocar seus títulos de acordo com os termos e condições descritos nas tabelas I e II abaixo, o que deve ocorrer no dia 27 de setembro de 2017. Os detentores dos títulos também receberão pagamento em dinheiro pelos juros capitalizados até a data de liquidação correspondente.

www.petrobras.com.br/ri

Para mais informações:
PETRÓLEO BRASILEIRO S. A. – PETROBRAS | Relacionamento 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 / 994710800-282-1540





Tabela I - Repactuação para o novo título com vencimento em 2025:

Títulos	Código de Identificação (CUSIP/ISIN)	Valor do Principal Devido (US\$)	Valor do Principal do novo título com vencimento em 2025, para o qual os títulos serão repactuados (US\$) ⁽¹⁾
4.875% Global Notes com vencimento em 2020	71647NAH2 / US71647NAH26	542.535.000	1.055,00
5.375% Global Notes com vencimento em 2021	71645W AR2 / US71645WAR25	5.250.000.000	1.062,50

(1) a cada US\$ 1.000 de principal dos títulos antigos oferecidos para repactuação

Tabela II - Repactuação para o novo título com vencimento em 2028:

Títulos	Código de Identificação (CUSIP/ISIN)	Valor do Principal Devido (US\$)	Valor do Principal do novo título com vencimento em 2028, para o qual os títulos serão repactuados (US\$) ⁽¹⁾
7.875% Global Notes com vencimento em 2019	71645WAN1 / US71645WAN11	705.560.000	1.087,00
5.75% Global Notes com vencimento em 2020	71645WAP6 / US71645WAP68	1.165.227.000	1.075,00
8.375% Global Notes com vencimento em 2021	71647NAP4 / US71647NAP42	6.750.000.000	1.167,50

(1) a cada US\$ 1.000 de principal dos títulos antigos oferecidos para repactuação

Oferta de Recompra:

A Oferta de Recompra propõe que os detentores das cinco séries de títulos listadas na tabela III abaixo, revendam seus títulos para a PGF. Poderão aderir à oferta, detentores de títulos que não sejam investidores institucionais qualificados nos Estados Unidos e nem investidores de outros países.

A Oferta de Recompra irá expirar às 17h00, horário da cidade de Nova Iorque - EUA, em 22 de setembro de 2017 (“Data de Expiração da Oferta de Recompra”). Detentores de todos os títulos que forem entregues e não retirados até este horário e aceitos para a recompra, serão elegíveis a receber o pagamento conforme termos e condições descritos na tabela III abaixo, o que deve ocorrer no dia 27 de

www.petrobras.com.br/ri

Para mais informações:
 PETRÓLEO BRASILEIRO S. A. – PETROBRAS | Relacionamento 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 / 994710800-282-1540





setembro de 2017. Os detentores dos títulos também receberão os juros capitalizados até a data de liquidação correspondente.

A Oferta de Recompra estará limitada a um total de US\$ 500 milhões de principal, de acordo com a distribuição por série apresentada abaixo.

Tabela III - Recompra de títulos:

Títulos	Código de Identificação (CUSIP/ISIN)	Valor do Principal Devido (US\$)	Valor do Principal do máximo a ser recomprado (US\$)	Pagamento pela Oferta de Recompra (US\$) ⁽¹⁾
7.875% Global Note com vencimento em 2019	71645WAN1 / US71645WAN11	705.560.000	15.000.000	1.087,00
4.875% Global Note com vencimento em 2020	71647NAH2 / US71647NAH26	542.535.000	15.000.000	1.055,00
5.75% Global Note com vencimento em 2020	71645WAP6 / US71645WAP68	1.165.227.000	35.000.000	1.075,00
5.375% Global Note com vencimento em 2021	71645W AR2 / US71645WAR25	5.250.000.000	175.000.000	1.062,50
8.375% Global Note com vencimento em 2021	71647N AP4 / US71647NAP42	6.750.000.000	260.000.000	1.167,50

(1) a cada US\$ 1.000 de principal dos títulos antigos oferecidos para recompra

A Oferta de Repactuação e a Oferta de Recompra estão condicionadas à emissão de Oferta de Títulos Globais, entre outras condições.

A Petrobras pretende usar os recursos líquidos dessas operações para fins corporativos gerais, prioritariamente para o pré-pagamento de dívidas existentes.

Este comunicado não constitui uma oferta de venda de títulos nos Estados Unidos ou em qualquer outro país e não deverá ser feita nenhuma oferta, solicitação de oferta para compra ou venda destes títulos antes do devido registro ou qualificação de acordo com as leis de valores mobiliários de cada país. Os novos títulos emitidos pela PGF não poderão ser ofertadas ou vendidos nos Estados Unidos da América na ausência de registro ou de isenção de registros aplicáveis. Os novos títulos emitidos pela PGF possuirão direitos de registro de acordo com a Lei norte-americana "Securities Act of 1933, as amended".

www.petrobras.com.br/ri

Para mais informações:
 PETRÓLEO BRASILEIRO S. A. – PETROBRAS | Relacionamento 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 / 994710800-282-1540

