

**一定のペトロbras株を以前に購入または取得したことがある場合、  
クラスアクションの和解金から現金による支払いを受けることができます。**

- Petróleo Brasileiro S.A. (ペトロbras) に対し投資家、その一部の関連会社、引受業者、外部監査人、現在および過去の取締役役および役員が提起した証券クラスアクション訴訟においては2つの和解案があります。和解金は合計で30億米ドル (3,000,000,000.00米ドル) の現金で和解することが承認された場合、訴訟におけるすべての請求が解決されます (「本件和解」)。
- 本件和解の対象となる投資家は法的権利およびオプションが与えられますが、これらの権利とオプションを行使する期限の定めがあります。
- 2010年1月22日から2015年7月28日までの間、一定のペトロbras証券を購入または取得した場合、本件和解の対象となります。本件和解の対象となるかどうかに関しては質問6をご覧ください。
- 和解案では、次の項目に応じて現金による支払いを受けることができます。購入または取得した証券、購入または取得した対象証券の数、対象証券を購入または取得した時期、その後に対象証券を売却した場合、その時期、および一定の追加のペトロbras証券を購入または取得したかどうかにかかわらず、本件和解の対象となる者に該当するかどうか。

2016年5月9日付のクラスアクション係属の通知 (郵送したもの) に対し、クラスアクションからの脱退を要求した場合、**あなたは本件和解の対象となりますので、本件和解クラスの対象とならない場合は、本通知に従い再度、脱退を申し立てる必要があります。**

本通知をよくお読みください。あなたの法的権利は、行動の有無にかかわらず、影響を受けます。ウェブサイト定期的にチェックしてください。[www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com](http://www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com) をご覧ください。

## A. 基本情報

### 1. 本通知の意味

あなたは本件和解を承認するかどうかについて当裁判所が決定する前にクラスアクション訴訟に関する本件和解案、あなたがとることができるオプション、期限について知る権利があるため、当裁判所は本通知を許可しました。

本件を担当する地方裁判所は、United States District Court for the Southern District of New York (以下「当裁判所」) です。裁判長は米国地方判事Jed S. Rakoffとなります。本件は、**ペトロbras証券訴訟条件** (事件番号) 14-cv-09662 (JSR) となります。<sup>1</sup>

2018年2月28日に、当裁判所は本件和解を暫定的に承認し、和解クラス (下記に定義します。) を予備的に認めるとともに、本通知を潜在的和解クラスの構成員に配布しました。また本件和解の最終承認を行うかどうかについて検討するために聴聞会を予定しています。

当裁判所は、あなたまたはあなたの家族、またはあなたが保管者を務める投資口座がクラス対象期間 (下記の質問4および6に定めがあります。) 中にペトロbras証券 (下記の質問4に定めがあります。) を購入または取得した可能性があるため、本通知をあなたに送付するように指示しました。当裁判所は潜在的な和解クラス構成員として、和解の当事者である被告の和解案に関して当裁判所の規則に従い、あなたのオプションに関して知る権利があるため、あなたに本通知を送るように指示しました。

和解の当事者である被告の和解案の条件、あなたが受ける影響、本件和解に参加しないことを選択する方法、本件和解に反対する場合に異議申し立てをする方法をあなたに通知することが本通知の目的です。本件和解の公正性、合理性、適切性、および弁護士報酬の支払いおよび経費の償還に関するクラス弁護士の動議を検討するために当裁判所が開催する公聴会についてあなたに通知します (「和解公聴会」)。和解公聴会の詳しい内容 (公聴会の開催日と会社場所を含みます。) については、下記の質問17をご確認ください。

当裁判所は本件和解および本件割り当て計画 (その他の割り当て計画) を承認し、クラス弁護士が選定し、当裁判所が承認した和解管理人は、異議申し立ておよび不服申し立てが解決され、すべての請求手続きが完了した後、本件和解に従い認証請求に対し支払いを行います。**本手続きは完了までに時間がかかるのでしばらくお待ちください。**

ペトロbrasおよびその一部の関連会社、引受業者、外部監査人、現在、将来の取締役および役員、その他の個人は本件訴訟の被告とします。本通知は本件訴訟、和解案、およびあなたの法的権利に関し説明するものです。あなたが訴えられているわけではありません。当裁判所は本件和解を最終的に承認するかどうかを決定しなければなりません。支払いは当裁判所が本件和解を最終的に承認し、かつ本件和解の条件に従い和解の承認が不服申し立ての期間が経過して確定した場合に限り行います。手続きが完了するまでお待ちください

<sup>1</sup> 本通知はクラスの代表者、被告ペトロbras、および被告の引受業者との間において2018年2月1日付で締結された和解免責書の規定 (「ペトロbras規定」) 中の定義を参照により組み入れます。先頭が大文字となっており、かつペトロbras規定中に特に定義のないものについては、ペトロbras規定に定める意味を有します。ペトロbras規定の定義が2017年11月30日付の和解契約 (修正後のもの) の規定 (「PwC規定」) との間で矛盾がある場合、ペトロbras規定の定義が優先します。ペトロbras規定およびPwC規定の内容は[www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com](http://www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com)に掲載されています。

い。それまでは本通知に記載されているウェブサイトでご確認ください。当裁判所に事件が継続している間は、本件和解の内容に関しペトロbrasまたはその関連会社と連絡することはできません。

**あなたが行動をしなくても、あなたの法的権利は影響を受けることがあります。  
本通知をよくお読みください。**

#### あなたの法的権利およびオプション

あなたは以下の権利を持っています。	
<b>2018年6月9日以前の消印がある請求書または同日以前に提出された権利の証拠を提出すること</b>	<p>あなたが脱退を要求せず、支払いを受ける資格を欲しい場合、請求の証拠を期限までに記入し、本通知と一緒に返却してください。</p> <p>指示事項をよくお読みください。権利の証拠に記入し、署名して以下のオンラインアドレスに提出してください。<a href="http://www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com">www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com</a>。または下記の住所に郵送すること。</p> <p style="text-align: center;">In re Petrobras Securities Litigation c/o GCG P.O.Box 10280 Dublin, OH 43017-5780</p> <p>2018年6月9日の消印有効</p> <p>期限内に権利の証拠および所定の情報を提出しない場合、和解基金から支払いを受けることはできません。ただし、本通知に記載されているとおり、本件和解から脱退しない限り、あなたは本規定、当裁判所の判決、そこに含まれるその他の判決・命令（免責を含みます。）によりその他のすべての側面において拘束されます。</p>
<b>本件和解から脱退する場合、脱退要求のためのフォームを提出してください（2018年4月27日必着）。</b>	<p>あなたは本件訴訟から脱退することができますが、本件和解に従い支払いを受けることはできません。</p> <p><sup>2</sup>本件で主張されている請求に関しては、ペトロbras被告、引受業者被告、PwCブラジル、その他免責当事者に対しその他の訴訟当事者となるのが唯一のオプションとなります。</p> <p><b>注意事項</b>本件和解から脱退した場合、免責当事者に対する一定の請求は時効が完成するために行使することができなくなる可能性があります。</p>
<b>異議申し立てをする場合、異議申立書を提出してください（2018年5月11日必着）。</b>	<p>和解クラスから脱退を要求せず、ペトロbras被告、引受業者被告、PwCブラジル、その他の免責当事者に関して和解案または弁護士報酬・費用の要求に異議申し立てを希望する場合、当裁判所に異議申し立ての理由を説明しなければなりません。</p> <p>和解クラスからの脱退要求をすでにしている場合、異議申し立てをすることはできません。</p>
<b>2018年6月4日午後2時に公聴会がありますので出席する場合はその旨の通知をしてください（2018年5月11日必着）。</b>	<p>2018年5月11日までに異議申立書および出席通知書を提出した場合、和解案および弁護士報酬、費用償還の要求の公正性に関し裁判所で発言することができます（許可は裁判所が裁量に従い判断します）。</p> <p>異議申立書を提出した場合、当裁判所の裁量に従い聴聞会に出席し、あなたの異議申し立てに関し当裁判所で発言することができます。ただし、出席の義務はありません。</p>
<b>何もしない</b>	<p>和解クラスの構成員にとどまる方法支払いを受けない。あなたは権利を放棄することになります。</p>

<sup>2</sup> PwCブラジルに関しては、「免責当事者」にはPwC規定に定義されている「PwC免責当事者」が含まれます。

## 2.この訴訟は何に関するものですか？

本件訴訟は、クラス期間内に被告がペトロbrasの財務諸表、営業報告書、コンプライアンス方針（贈収賄の企てを隠ぺいした。）に関して虚偽または誤解を招く記載をして連邦の証券法に違反したことを主張するものです。特に本件訴訟は、被告がペトロbrasの資産価値、ペトロbrasの営業費用、純利益（ペトロbrasにディスクロージャー管理／手続き、財務レポーティングに関する内部コントロールに重大な脆弱性があったかどうかは問わない。）を、贈収賄禁止に関するペトロbrasの取り組みに関しクラス対象期間を通じて重大な虚偽、誤解を招く記載をしたと主張するものです。

ペトロbras被告、引受業者被告、PwCブラジルは、違法行為（クラス代表者、和解クラスに対し損害賠償責任を負っていること、またはクラス代表者その他の和解クラスの構成員が損害を被ったこと）のすべての請求を否認しました。本件訴訟の過程において、被告は責任を否定し、実体上の抗弁本件訴訟において原告が主張するスキームの被害者であること、引受業者被告は適切なデューデリジェンスを実施したことを一貫して主張しました。

あなたは以下のサイトにおいて集団訴訟（クラスアクション訴訟）（第4版）を確認することができます。  
[www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com](http://www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com) ペトロbras、引受業者被告、PwCブラジルは、法律に違反したことを否認し、責任を負っていることを否認するとともに、ペトロbras証券に関する一切の違法行為を否認しました。和解当事者はこれらの問題につき当裁判所が決定を下す前に事件を解決することに合意しました。

## 3.和解当事者とは？

本件和解は以下の当事者間で締結されました。

- (i) 当裁判所が任命した**クラス代表者**:
  - a. Universities Superannuation Scheme Limited（Universities Superannuation Schemeの唯一の会社受託者として行動するもの）（以下「**USS**」または「リード原告」といいます。）；
  - b. ノースカロライナ州財務省（「**ノースカロライナ**」）；
  - c. ハワイ州従業員退職システム（「**ハワイ**」）
- (ii) **和解被告**:
  - a. ペトロレオ・ブラジレイロS.A. -ペトロbras（「ペトロbras」）、ペオロbras・グローバル・ファイナンスB.V.（「PGF」）、およびペトロbras・アメリカInc.（「PAI」）（以下総称して「**ペトロbras被告**」）といいます。）
  - b. BB Securities Ltd.、Citigroup Global Markets Inc.、J.P. Morgan Securities LLC、Itaú BBA USA Securities, Inc.、Morgan Stanley & Co. LLC、HSBC Securities (USA) Inc.、Mitsubishi UFJ Securities (USA), Inc. (n/k/a MUFG Securities Americas Inc.)、Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated、Standard Chartered Bank、Bank of China (Hong Kong) Limited、Banco Bradesco BBI S.A.、Banca IMI S.p.A.、Scotia Capital (USA) Inc.（以下総称して「**引受業者被告**」）といいます。）
  - c. PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes（「**PwCブラジル**」）

本件和解は下記の者に対する請求を棄却した。Almir Guilherme Barbassa、Jose Carlos Cosenza、Paulo Roberto Costa、Renato de Souza Duque、Guilherme de Oliveira Estrella、Maria das Graças Silva Foster、Jose Miranda Formigli Filho、José Sergio Gabrielli、Silvio Sinedino Pinheiro、Daniel Lima de Oliveira、José Raimundo Brandão Pereira、Sérvio Túlio da Rosa Tinoco、Paulo Jose Alves、Gustavo Tardin Barbosa、Alexandre Quintão Fernandes、Marcos Antonio Zacarias、Cornelis Franciscus Jozef Looman、Theodore M. Helms（以下「**個人被告**」）といいます。）、「Banco Votorantim Nassau Branch、Santander Investment Securities Inc.、and Petrobras International Finance Company（以下「**和解被告**」）と総称して「**被告**」）といいます。）。

よって、本件和解が当裁判所によって承認された場合、本件訴訟における和解クラスの請求が消滅します。

## 4.本件和解の対象である証券とは何ですか？

本件和解の対象となる証券は以下の証券です。集団和解には、以下のすべての人が含まれます：

- (a) 2010年1月22日から2015年7月28日までの期間（当日を含む。以下「**クラス期間**」）といいます。）内、ニューヨーク証券取引所において、または**対象取引**により購入または取得されたペトロbras証券（PifCoおよびPGFが発行する負債証券を含む。）
- (b) 米国での上場（2013年5月13日または2014に3月10日）に当たり**対象取引**を通じて購入または取得されたペトロbras、PifCoまたはPGFが発行する負債証券。ただし、募集の発効日（2013年5月13日の上場の場合は2014年8月11日または2014年3月10日の上場の場合は2015年5月15日）から少なくとも12か月間を対象とする財務諸表を株主に提供する前に限ります。

本件和解において、「**対象取引**」とは下記の基準のいずれかを満たす取引をいいます。

- (i) ニューヨーク証券取引所（「NYSE」）での取引のために上場されたペトロbras証券の取引

お問い合わせ電話番号: 1-855-907-3218ウェブサイト: [WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブサイトは更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。

- (ii) 米国証券保管振替機構を通じて決済されるペトロプラス証券の取引
- (iii) 米国証券（モリソンVSナショナル・オーストラリア・バンク、561 U.S. 247 (2010)に関する最高裁の決定が適用されるものを含む。）が適用されるペトロプラス証券の取引

下記は(i)および(ii)の基準を満たすペトロプラス証券です。

銘柄	CUSIPまたはISIN
ペトロプラス普通株式ADS (PBR)	
ペトロプラス優先株式ADS (PBR/A)	
グローバルノーツ（社債）（利率：8.375%。償還期限：2018年）	71645WAH4
グローバルノーツ（社債）（利率：6.125%。償還期限：2016年）	71645WAL5
グローバルノーツ（社債）（利率：5.875%。償還期限：2018年）	71645WAM3
グローバルノーツ（社債）（利率：7.875%。償還期限：2019年）	71645WAN1
グローバルノーツ（社債）（利率：5.75%。償還期限：2020年）	71645WAP6
グローバルノーツ（社債）（利率：6.875%。償還期限：2040年）	71645WAQ4
グローバルノーツ（社債）（利率：3.875%。償還期限：2016年）	71645WAT8
グローバルノーツ（社債）（利率：5.375%。償還期限：2021年）	71645WAR2
グローバルノーツ（社債）（利率：6.750%。償還期限：2041年）	71645WAS0
グローバルノーツ（社債）（利率：3.500%。償還期限：2017年）	71645WAU5
グローバルノーツ（社債）（利率：2.875%。償還期限：2015年）	71645WAV3
グローバルノーツ（社債）（利率：2.000%。償還期限：2016年）	71647NAC3
グローバルノーツ（社債）（利率：3.000%。償還期限：2019年）	71647NAB5
グローバルノーツ（社債）（利率：4.375%。償還期限：2023年）	71647NAF6
グローバルノーツ（社債）（利率：5.625%。償還期限：2043年）	71647NAA7
変動金利グローバルノーツ（社債）（利率3M LIBOR + 1.620%。償還期限：2016年）	71647NAD1
変動金利グローバルノーツ（社債）（利率3M LIBOR + 2.140%。償還期限：2019年）	71647NAE9
グローバルノーツ（社債）（利率：3.250%。償還期限：2017年）	71647NAG4
グローバルノーツ（社債）（利率：4.875%。償還期限：2020年）	71647NAH2
グローバルノーツ（社債）（利率：6.250%。償還期限：2024年）	71647NAM1
グローバルノーツ（社債）（利率：7.250%。償還期限：2044年）	71647NAK5
変動金利グローバルノーツ（社債）（利率3M LIBOR + 2.360%。償還期限：2017年）	71647NAJ8
変動金利グローバルノーツ（社債）（利率3M LIBOR + 2.880%。償還期限：2020年）	71647NAL3
グローバルノーツ（社債）（利率：6.850%。償還期限：2115年）	71647NAN9
グローバルノーツ（社債）（利率：9.125%。償還期限：2013年）	71645WAG6
グローバルノーツ（社債）（利率：7.75%。償還期限：2014年）	71645WAJ0

下記は基準(iii)を満たすペトロプラス証券のリストです。ただし、米国証券が適用される取引で購入された場合に限りです。

銘柄	CUSIPまたはISIN
ペトロプラス普通株式ADS (PBR)	
ペトロプラス優先株式ADS (PBR/A)	
グローバルノーツ（社債）（利率：8.375%。償還期限：2018年）	71645WAH4
グローバルノーツ（社債）（利率：6.125%。償還期限：2016年）	71645WAL5
グローバルノーツ（社債）（利率：5.875%。償還期限：2018年）	71645WAM3
グローバルノーツ（社債）（利率：7.875%。償還期限：2019年）	71645WAN1
グローバルノーツ（社債）（利率：5.75%。償還期限：2020年）	71645WAP6
グローバルノーツ（社債）（利率：6.875%。償還期限：2040年）	71645WAQ4

お問い合わせ電話番号：1-855-907-3218ウェブサイト：[WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブサイトは更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。

銘柄	CUSIPまたはISIN
グローバルノーツ（社債）（利率：3.875%。償還期限：2016年）	71645WAT8
グローバルノーツ（社債）（利率：5.375%。償還期限：2021年）	71645WAR2
グローバルノーツ（社債）（利率：6.750%。償還期限：2041年）	71645WAS0
グローバルノーツ（社債）（利率：3.500%。償還期限：2017年）	71645WAU5
グローバルノーツ（社債）（利率：2.875%。償還期限：2015年）	71645WAV3
グローバルノーツ（社債）（利率：2.000%。償還期限：2016年）	71647NAC3
グローバルノーツ（社債）（利率：3.000%。償還期限：2019年）	71647NAB5
グローバルノーツ（社債）（利率：4.375%。償還期限：2023年）	71647NAF6
グローバルノーツ（社債）（利率：5.625%。償還期限：2043年）	71647NAA7
変動金利グローバルノーツ（社債）（利率3M LIBOR + 1.620%。償還期限：2016年）	71647NAD1
変動金利グローバルノーツ（社債）（利率3M LIBOR + 2.140%。償還期限：2019年）	71647NAE9
グローバルノーツ（社債）（利率：3.250%。償還期限：2017年）	71647NAG4
グローバルノーツ（社債）（利率：4.875%。償還期限：2020年）	71647NAH2
グローバルノーツ（社債）（利率：6.250%。償還期限：2024年）	71647NAM1
グローバルノーツ（社債）（利率：7.250%。償還期限：2044年）	71647NAK5
変動金利グローバルノーツ（社債）（利率3M LIBOR + 2.360%。償還期限：2017年）	71647NAJ8
変動金利グローバルノーツ（社債）（利率3M LIBOR + 2.880%。償還期限：2020年）	71647NAL3
グローバルノーツ（社債）（利率：6.850%。償還期限：2115年）	71647NAN9
グローバルノーツ（社債）（利率：9.125%。償還期限：2013年）	71645WAG6
グローバルノーツ（社債）（利率：7.75%。償還期限：2014年）	71645WAJ0
グローバルノーツ（社債）（利率：9.75%。償還期限：2011年）	71645WAB7
グローバルノーツ（社債）（利率：11%。償還期限：2012年）	BRPETRDBS019
グローバルノーツ（社債）（利率：10.3%。償還期限：2010年）	BRPETRDBS027
グローバルノーツ（社債）（利率：2.15%。償還期限：2016年）	JP90B000UCE1
グローバルノーツ（社債）（利率：4.875%。償還期限：2018年）	XS0716979249
グローバルノーツ（社債）（利率：5.875%。償還期限：2022年）	XS0716979595
グローバルノーツ（社債）（利率：6.25%。償還期限：2026年）	XS0718502007
グローバルノーツ（社債）（利率：3.25%。償還期限：2019年）	XS0835886598
グローバルノーツ（社債）（利率：4.25%。償還期限：2023年）	XS0835890350
グローバルノーツ（社債）（利率：5.375%。償還期限：2029年）	XS0835891838
グローバルノーツ（社債）（利率：2.75%。償還期限：2018年）	XS0982711631
グローバルノーツ（社債）（利率：3.75%。償還期限：2021年）	XS0982711987
グローバルノーツ（社債）（利率：4.75%。償還期限：2025年）	XS0982711714
グローバルノーツ（社債）（利率：6.625%。償還期限：2034年）	XS0982711474
グローバルノーツ（社債）（利率：6.83%。償還期限：2020年）	BRPETRDBS043

対象取引の定義に該当しない場合、BOVESPA（ブラジル、サンパウロのブラジル証券取引所）でペトロブラス証券を購入したことになります。

#### 5.何故、和解があるのですか？

クラス代表者は、和解クラスは被告に対し訴訟を継続するよりも、コスト、リスクまたは遅滞が発生せずに相当額の現金を受け取れるため、すべての和解クラス構成員にとって最善の方法であると考えています。被告は違法行為または責任の主張をすべて否認し、また本件訴訟において被告に対し主張されている行為に起因してクラス構成員が損害を被った事実を否認していますが、今後、訴訟を継続することの不確実性、負担、費用を防止するために本件和解契約を締結する意思があります。クラス代表者が損害因果関係または裁判で勝訴した場合に回復することができる金額を証明できたか否かに関し和解当事者は合意していません。

お問い合わせ電話番号: 1-855-907-3218 ウェブサイト: [WWW.PETROBRASSECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブ 사이트は更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。

ペトロbras被告、引受業者被告、PwCブラジルは、違法行為（クラス代表者、和解クラスに対し損害賠償責任を負っていること、またはクラス代表者その他の和解クラスの構成員が損害を被ったこと）のすべての請求を否認しました。本件訴訟の過程において、被告は責任を否定し、実体上の抗弁本件訴訟において原告が主張するスキームの被害者であること、引受業者被告は適切なデューデリジェンスを実施したことを一貫して主張しました。さらに、両当事者は、クラス代表者が各請求につき勝訴した場合に回復可能な金額、または回復可能と認められる1株当たりの平均損害額についても合意していません。和解当事者間の争点は次の項目です。(1) 積極的になされた陳述または告知義務違反が重大、虚偽、または誤解を招くものであるかどうか；(2) 被告は上記の陳述または不告知に関して証券に基づき責任を負うかどうか；(3) 和解クラス構成員が損害を被った損害の全部または一部の原因が上記の陳述または不告知以外の経済的条件または要素にあるかどうか。

本件和解の主要な条件の概要は本通知に記載されています。ペトロbras規定、PwC規定、およびそれらの添付書類には当事者の権利義務に関する、より詳細な記述があります。本通知とペトロbras規定またはPwC規定との間で矛盾がある場合、ペトロbras規定およびPwC規定が優先します。ペトロbras規定とPwC規定との間で矛盾がある場合、ペトロbras規定が優先します。

## B. 本件和解の当事者:

### 6. 私が和解に参加できるかどうかはどのようにすればわかりますか？

次の要件を満たす場合、本件和解の対象となります。

- (a) 2010年1月22日から2015年7月28日までの期間（当日を含む。以下「クラス期間」といいます。）内に、ニューヨーク証券取引所において、またはその他の対象取引によりペトロbras証券（PifCoおよびPGFが発行する負債証券を含む。）を購入または取得した場合
- (b) 米国での上場（2013年5月13日または2014年3月10日）に当たり対象取引を通じてペトロbras、PifCoまたはPGFが発行する負債証券を購入または取得した場合。ただし、募集の発効日（2013年5月13日の上場の場合は2014年8月11日または2014年3月10日の上場の場合は2015年5月15日）から少なくとも12か月間を対象とする財務諸表を株主に提供する前に限ります。

対象取引に関する詳しい情報については、質問4（「本件和解の対象となる証券」）を参照してください。

被告、ペトロbrasの現在または過去の役員、取締役、その家族および法定代理人、相続人、承継人または譲受人、被告が支配する法人、および本件訴訟における主張に関連する行為を理由にブラジル法または米国の法典で定める贈収賄禁止に関する刑事または民事の違反行為により有罪の確定判決を受けた者は和解クラス構成員の定義から除外されます。

上記の除外対象には、投資会社、集団投資基金またはラップアカウト（ミューチュアルファンドファミリー、上場投資信託、ファンドオブファンズ、プライベートエクイティファンド、不動産ファンド、ヘッジファンド、従業員福利厚生プランを含む。）等の「金融商品」は含まれません。ただし、当該投資会社等に対し引受業者被告、その関連会社が直接又は間接の権益を有し、または当該投資会社等において引受業者被告、その関連会社が投資アドバイザー、無限責任パートナー、業務執行社員、その他の類似の資格で行動する場合に限られます。

**注意事項:** 本通知を受領した場合であっても、あなたが自動的に和解クラス構成員となり、または和解による受領金を受け取る権利があることを意味しません。あなたが和解クラス構成員であり、和解による受領金の分配に参加すること希望する場合、権利の証拠および本通知、添付書類を所定の期限までに提出しなければなりません。

### 7. 類似の訴訟をすでに提起している場合

本証券クラスアクション訴訟（「本件訴訟」）のほか、30件の個別訴訟（現在係属中の個別訴訟の原告が本件和解クラス構成員となっているものを含む。）が本件訴訟の被告に対し実質的に類似の請求に基づき提起されています。

個別訴訟の原告は、係属中である限り、和解クラスの構成員とあり、本件和解に参加することができますが、本規定に拘束されることとなります（本規定の条件の適用を受けないことを選択した場合を除きます。）。

### 8. 本件和解の対象となっているか分かりません。

貴殿が参加できるか否かがわからない場合には、無償で問い合わせることができます。下記の質問18に記載の住所の和解管理者に連絡してください。

## C. 本件和解があなたに与える影響

### 9. 和解によって何を得られますか？

当裁判所の承認が得られることを条件に、クラス代表者は代表者自身および和解クラスを代表して総額30億米ドル（3,000,000,000.00米ドル）（現金）の和解金（「包括和解金」）の支払に合意しました。包括和解金は2つのエスクロー口座に振り込まれます。包括和解金は次のとおりに出されます。ペトロbras被告が2,950,000,000.00米ドルPwCブラジルが50,000,000.00米ドルPwCブラジルが抛出する部分は本件和解を暫定的に承認する当裁判所の命令が登録された日（2018年2月28日）の後20営業日以内に支払われます。包括

お問い合わせ電話番号: 1-855-907-3218 ウェブサイト: [WWW.PETROBRASSECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブサイトは更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。

和解金のうちペトロブラスの拠出部分は以下のとおり分割で支払われます。(1) 暫定承認命令から10日以内に983,000,000.00米ドル; (2) 本件和解に関する当裁判所の最終承認から10日以内に983,000,000.00米ドル; (3) 本件和解に関する当裁判所の最終承認から6か月以内または2019年1月15日までのうち、いずれか遅いほうまでに984,000,000.00米ドル

純和解資金（包括和解金にエスクロー口座で発生する利息を加算した金額（「和解資金」）から当裁判所がクラス弁護士（またはクラス弁護士が指名したその他のクラス代表者の弁護士）に対する報酬・費用、当裁判所が承認した租税公課および通知・管理の費用を控除した金額）をペトロブラス規定およびPwC規定、ならびに当裁判所が承認した事項（純和解資金を和解クラス構成員間で割り当てる方法を決定するもの）に従い下記の割り当て計画に従い分配します。

## 10. 本件和解および本件和解により和解クラス構成員が受ける影響

あなたが和解クラス構成員である場合、あなた当裁判所の命令（暫定承認命令を含む。）に従わなければなりません。暫定承認命令に従い、本件和解が承認すべきかどうかの最終決定があるまで、原告およびすべての和解クラス構成員、これらの者のために行動する者は和解された請求（ペトロブラス規定およびPwC規定に記載されているもの）を主張する訴訟を免責当事者に対し開始、追行することは禁止されます。

本件和解が承認された場合、当裁判所は判決（「本判決」）を登録します。本判決は被告に対する請求を棄却するものであり、発効日にクラス代表者および各和解クラス構成員は自身のほか、その現在、過去の役員、取締役、代行者、親会社、関連会社、子会社、承継人、前任者、譲受人、従業員、弁護士、パートナー、構成員、マネージャ、所有者、受託者、受益者、アドバイザー、コンサルタント、保険者、再保険者、株主、出資者、被指名者、保管者、受遺者、遺産受取人、遺産財団、相続人、遺言執行者、遺産管理人、およびそれらの代理人は法律および本判決に従いペトロブラス被告、引受業者被告、PwCブラジル、その他の免責当事者（下記に定義します。）に関する和解請求を完全、最終的、かつ永久に免責されること、およびペトロブラス被告、引受業者被告、PwCブラジル、その他の免責当事者に対し和解請求を開始、維持することは禁止され、これらを永久に放棄したことを明記します。

- 「和解請求」とは、以下の要件を満たす、すべての請求（不明の請求（その意味はペトロブラス規定のセクション 9 (rrr) に従います。）を含む。）を意味します。(a) 本件訴訟においてクラス代表者または和解クラス構成員が主張したこと、(b) ペトロブラス証券に関連して連邦、州または外国の裁判所または手続きにおいてペトロブラス被告、引受業者被告、およびその他の免責当事者に対し本件訴訟または本件訴訟で提起される主張、請求、抗弁、反訴に起因して主張され、または将来主張される可能性があること（連邦、州、外国、および慣習法に基づくものであると問わない。）。ただし、連邦、州、外国、および慣習法に基づき本件和解を執行するための請求は含みません。和解済み請求には、本件訴訟における賠償責任に関連する拠出／補償、および連邦民事訴訟規則第11条に基づく請求、またはその他の報酬、費用の請求が含まれます。<sup>3</sup>
- 「免責当事者」に次に掲げる者をいいます。被告、およびその現在、過去の親会社、子会社、部署、関連会社；現在、過去の従業員、株主、パートナー、役員、取締役；現在、過去の弁護士、会計士、監査人、引受業者、アドバイザー、管財人、管理者、受託者、コンサルタント、代理人、保険者、それらの各エージェント；前任者、相続人、承継人、譲受人。ただし、**免責個人被告**は免責当事者には含まれません。なお、PwCブラジルに関しては、「免責当事者」とは、PwC規定に定義されている「PwC免責当事者」を意味し、PwCブラジルおよびその関連会社の免責はPwC規定の条件に従うものとします。
- 「非免責個人被告」とは、Paulo Roberto Costa、Renato de Souza Duque、および本件訴訟における主張に関連する行為を理由にブラジル法または米国の法典で定める贈収賄禁止に関する刑事または民事の違反行為により有罪の確定判決を受けたその他の者を意味します。
- 「不明の請求」とは、原告請求の免責がなされた時点においてクラス代表者またはその他の和解クラス構成員が知らず、または存在することを疑っていないすべての原告請求、および被告その他の免責当事者が被告請求の免責がなされた時点で被告その他の免責当事者が知らず、または存在することを疑っておらず、かつ仮に被告その他の免責当事者が知っていた場合に本件和解の関する決定に影響を与えたと認められる被告請求を意味します。

本判決には、本件和解の発効日において本件和解の結果、被告（過去、現在の個人パートナー、従業員、前任者、承継人、譲受人を含む。）はクラス代表者、和解クラス構成員、およびそれらの弁護士、代行者、査定人、調査機関に対する被告請求が免責されること、およびこれらの者に対する被告請求を提起することは永久に禁止されることを明記します。

- 「被告請求」とは、被告（過去、現在の個人パートナーおよび従業員を含みます。）、それらの前任者、承継人、譲受人が、本件訴訟の開始、維持、和解に関連してクラス代表者、クラス弁護士、その他クラス代表者の弁護士、和解クラス構成員に対し本件訴訟で提起したすべての反訴、救済の根拠（不明の請求（その意味はペトロブラス規定のセクション 9 (rrr) に従います。）を意味します。ただし、本件和解または本判決を執行するための請求および連邦民事訴訟規則第60(b)(3)号に基づく請求、（連邦民事訴訟規則第11条に基づく請求、その他の報酬、費用の請求を含みます。）を除きます。

非免責個人被告を免責しない理由は、非免責個人被告がペトロブラスに対し与えた損害に関して当該非免責個人被告（ペトロブラスの権益に対し権限なく行動し、ペトロブラスに損害を与えたと主張されているもの）から賠償を受ける権利を保全することを希望するペトロブラス被告の要求があったからです。従って、対象取引に関連して非免責個人被告に対する和解クラス構成員から賠償を受けたことがペトロブラス被告に対しても効力が及ぶことを確保するために、包括和解金の支払いを受ける前に和解クラスを代表してクラス代表者が非免責個人被告から金銭的賠償を受けた場合、包括和解金の金額は非免責個人被告から受領した金額に付き減少されます。対象

<sup>3</sup> PwCブラジルに関しては、「和解済み請求」とはPwC規定に定める意味を有し、「免責当事者」とはPwC規定に定義する「PwC免責当事者」を意味します。

取引に関して和解クラスを代表することなく個別にクラス代表者または和解クラス構成員が非免責個人被告から受領した金額、または包括和解金の支払いもしくは確定判決の登録後に受領した金額はペトロbras被告に支払われます。

#### D. 和解による利益—和解から得られる利益、およびそれを受け取る方法

##### 11. 本件和解に参加する方法について本件和解に参加するためにしなければならないこと

本件和解から和解金を受け取るためには、和解クラスの構成員となり、請求の証拠を期限までに記入し、本通知および必要な添付書類とともに提出しなければなりません。

あなたが自己の費用で選定した弁護士を通じて出廷する場合を除き、クラス代表者およびクラス弁護士があなた（和解クラス構成員）を代表することになります。あなたは自己の弁護士を雇う必要はありませんが、もし選任した場合、当該弁護士はあなたのために出廷通知を提出し、下記の「本件和解を承認するかどうかに関する決定を当裁判所が行う時期および場所」という見出しのセクションに記載されている弁護士出廷通知のコピーを送達しなければなりません。

あなたが本件和解、その条件、またはクラス弁護士の申請（弁護士報酬および費用の償還に関するもの）、クラス代表者の申請（補償的賠償）に対し異議がある場合において、あなたが和解クラスから脱退していないときは（下記の質問15を参照）、あなたは下記の「本件和解を承認するかどうかに関する決定を当裁判所が行う時期および場所」という見出しのセクションに記載されている指示事項に従い異議申し立てをすることができます。あなたが和解クラスから脱退する場合、あなたは異議申し立てをする権利はありません。

##### 12. 支払いはいくらになりますか？

あなたが純和解資金から受け取る金額は別添の割り当て計画に従い計算されたあなたの確定損害額に応じて純和解資金の中から支払われます。割り当て計画は、和解クラスに対し通知することなく、当裁判所の命令によって変更されることがあります。

ペトロbras被告またはそれらのために包括和解金の支払いをしたその他の個人又は法人は、本件和解を承認する当裁判所の判決が確定した後に和解資金の一部を取り戻すことができます。被告は、本件和解の管理、純和解資金の償還、または割り当て計画につき一切の責任、義務を負いません。

本件和解の承認は割り当て計画とは別個になされるものです。割り当て計画に関する決定があった場合、本件和解に影響を与えません。

当裁判所が特に命令しない限り、期限（2018年6月9日）内に請求の証拠を提出しなかった和解クラス構成員は純和解資金から和解金を受け取ることはできませんが、本規定および本件和解の条件（本件訴訟で登録される判決の条件および免責条件を含む。）のすべてに拘束されるとともに、和解請求に関してペトロbras被告、引受業者被告、PwCブラジル、その他の免責当事者に対し訴訟を提起することはできなくなります。

本件訴訟に関する請求および論争の管理、進行および決定に関する法的手続き（請求の有効性に関する法律問題および事実問題に関する争いを含む。）は当裁判所の管轄に属します。

各請求者は自己の請求に関し当裁判所の管轄に服するものとし、請連邦民事訴訟規則に基づく調査、証拠開示手続きが当該請求に適用されます。調査、証拠開示手続きは和解クラス構成員としての地位、および請求者の請求金額の有効性に限定されません。請求の証拠の取り扱いについては、本件訴訟または本件和解の実体法上の争点に関する証拠開示手続きは許されていません。

和解クラス構成員のみが純和解資金の分配を受けることができます。和解クラスから脱退した個人又は法人、あるいは2018年4月27日までに脱退の要求書を提出しなかった個人又は法人は純和解資金の分配を受けることはできず、請求の証拠を提出してはなりません。

リード原告が現在入手している情報、および損害査定人が行った分析に基づき、和解クラス構成員が割り当て計画に従い分配を受けうる金額の100%を請求した場合、1株当たりの平均分配額（当裁判所が承認した報酬、費用を控除する前の金額）はおおよそ次のように推定されます。

- 1.33米ドル（普通株式ADS）
- 1.49米ドル（優先株式ADS）
- 19.24米ドル（米ドル建て社債）
- 19.24米ドル（非米ドル建て社債）

1株当たりの平均分配額（当裁判所が承認した報酬、費用を控除した後の金額）はおおよそ次のように推定されます。

- 1.20米ドル（普通株式ADS）
- 1.34米ドル（優先株式ADS）
- 17.29米ドル（米ドル建て社債）
- 17.29米ドル（非米ドル建て社債）

お問い合わせ電話番号: 1-855-907-3218 ウェブサイト: [WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブサイトは更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。



和解クラス構成員の現実の回復額は、有効な請求の証拠を提出したすべての和解クラス構成員の確定請求額の合計のうち、請求者の確定請求額（下記の割り当て計画に定義があります。）によって決定された純和解資金の対応部分になります。

## E. あなたの代理人弁護士

### 13.本件では私に弁護士はいますか？

はい。当裁判所はあなた、およびその他の和解クラス構成員の代理人として弁護士を任命しています。クラス弁護士は次のとおりです。

**Pomerantz LLP**  
600 Third Avenue, 20th Floor  
New York, NY 10016  
(212) 661-1100

クラス弁護士が選任した和解管理人は次のとおりです。GCG, P.O.Box 10280, Dublin, OH 43017-5780, info@petrobrassecuritieslitigation.com, と 1-855-907-3218.

本件和解に関して質問がある場合、クラス弁護士または和解管理人にご相談ください。

あなたは異議申立書を作成し、または和解公聴会に出頭するに当たりあなたの代理人として弁護士を雇うことができます（義務ではありません。）あなたが弁護士を雇うことを決定した場合、自費となり、当該弁護士は当裁判所に出廷通知を提出し、それをクラス弁護士、ペトロbras被告の弁護士、引受業者被告の弁護士、およびPwCブラジルの弁護士（住所は下記に記載されています。）にも送達しなければなりません（通知は2018年5月11日必着）。

### 14.和解クラスに関し弁護士が求める支払いとは何ですか？弁護士への支払いはどのようになっていますか？

クラス弁護士、本件訴訟において他の原告の代理人を務めるその他の事務所は和解クラスのために被告（和解被告を含みます。）に対する請求を行う業務の対価を受け取っていません。またクラス弁護士は費用の償還を受けていません。クラス弁護士は、起訴となる請求の調査、探偵事務所、翻訳者、外国弁護士、損害査定人との協力、最初の申立書およびその修正書の提出、証拠開示手続き（数百万頁に及ぶ文書の分析、65件以上の宣誓書の取得を含む。）の実施、上訴裁判所での被告の上訴への応訴、和解の締結をすべて成功報酬制で行っています。

クラス弁護士は、弁護士報酬の予想金額は包括和解金の9.5%または2億8,500万米ドル（\$285,000,000.00）、費用償還額は1800万米ドル（\$18,000,000.00）を越えないものと考えています。これらは、弁護に費やした労力および事件の複雑性を考慮して妥当と考えています。当裁判所は弁護士報酬および費用償還の支払いに関し和解公聴会で検討します。さらに、当裁判所はクラス代表者の補償的賠償の支払いに関し40万米ドル（\$400,000.00）を上限として和解公聴会で検討します。和解公聴会において、またはその終了後において、当裁判所はこれらの支払いを承認すべきかどうかに関し決定します。

当裁判所は弁護士報酬または費用償還の金額を決定します。当裁判所が決定した金額は和解資金から支払われ、（本通知の送付費用に関し和解資金から充当することが可能となる380万米ドル（\$3,800,000.00）を上限とします。）です。和解クラス構成員はこれらの報酬または費用に関し個人的責任を負いません。

当裁判所の承認があった場合、要求された報酬および費用の合計はおおよそ次のとおりになります。

- 0.13米ドル（普通株式ADS）
- 0.15米ドル（優先株式ADS）
- 1.95米ドル（米ドル建て社債）
- 1.95米ドル（非米ドル建て社債）

## F. 本件和解からの脱退、および本件和解に対する異議申し立て

### 15.和解クラス構成員になりたくない場合、どうすればいいですか？脱退する方法は？

各和解クラス構成員は、有利不利を問わず、本件訴訟の決定、判決（本件和解に関するものを含む。）のすべてに拘束されます。ただし、下記の住所に宛てて（第1種郵便もしくはそれに相当する外国の郵便）で郵送し、または脱退要求フォームを配達した場合はこの限りではありません。In re Petrobras Securities Litigation, Attn: PETROBRAS EXCLUSIONS, c/o GCG, P.O.Box 10280, Dublin, OH 43017-5780脱退要求フォームは2018年4月27日が必着です。各脱退要求フォームには、脱退を希望する者の名前、住所、電話番号、Eメールアドレス、およびペトロbras証券訴訟事件（民事第14-cv-09662 (JSR)）の和解クラスから脱退を希望する旨を明記し、自署してください。脱退を要求する者は下記の情報を提供するように指示されます。(i)クラス期間に購入、売却したペトロbras証券の内容（負債証券の額面を含む。）および数量、(ii)証券に関して支払い、または受領した価格その他の対価、および(iii)各購入または売却取引が行われた日。ペトロbras証券としての資格を満たす証券のリストは質問4および別紙Xのとおりです。脱退要求は上記の情報が記載されていない場合、および上記の期限までに到着しない場合は、無効となります（当裁判所が別途、有効と認めた場合はこの限りではありません。）。

お問い合わせ電話番号: 1-855-907-3218ウェブサイト: [WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブサイトは更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。

注意事項本件和解から脱退する場合、純和解資金から分配を受ける権利ははく奪され、ペトロbras被告、引受業者被告、PwCブラジル、その他の免責当事者に対する請求については、請求権の時効が完成している可能性があり、その場合は当該請求をすることはできません。

期限までに脱退要求をした場合、あなたは本件和解に拘束されることはありませんが、純和解資金から支払いを受けることはできません。米国最高裁の決定（カリフォルニア公務員退職システムVS ANZ証券株式会社、137 S. Ct 811 (2017)）によれば、最近の和解クラスから脱退すると、ペトロbras証券（PifCoまたはPGFが発行した負債証券を含む。）の購入に関し被告に対する請求権は時効が完成し、当該請求に関し損害を回復することはできなくなる可能性がありますので、注意してください。和解クラスからの脱退を要求する前に、あなたの権利の内容、および和解クラスから脱退した場合の結果についてあなたの弁護士に相談することをお勧めします。

#### 16. 本件和解の内容が気に入らない場合、当裁判所に通知する方法は？

あなたが和解クラス構成員であり（2018年4月27日までに脱退要求書を提出していない場合に限り。）本件和解の内容（弁護士報酬、費用償還、クラス代表者の補償的賠償を含む。）が気に入らない場合、あなたは、**当裁判所、クラス弁護士、ペトロbras被告、引受業者被告、PwC ブラジルに対し異議申立書を送達して**、本件和解に対し書面で異議申し立てをすることができます。宛先の住所は以下のとおりです。

あなたは、当裁判所が本件和解の承認、弁護士の報酬、費用償還の要求の承認をしなければならないかの理由を述べることができます。この場合、当裁判所はあなたの意見を検討します。

異議申し立てをするためには、あなたはペトロbras証券訴訟（事件番号14-cv-09662 (JSR)）に異議申し立てをする旨、および下記の情報を明記しなければなりません。

- (a) あなたの名前、アドレス、電話番号；
- (b) ペトロbras証券（和解クラスの定義に該当するものに限り。）に係る、すべての取引のリストおよび関連文書（仲介受注書、その他の取引の証拠で、各購入または売却の金額、購入または売却がなされた日、および価格が記載されているもの）
- (c) 異議申し立ての理由記載した書面（異議申し立てのためのリーガルサポートを添付すること）；
- (d) 異議申し立ての根拠となる書面、概要書、その他の文書；
- (e) 異議申し立てを裏付けるために証人喚問する者のリスト；
- (f) 和解公聴会に出席する意思を確認する書面；
- (g) 過去5年間に和解の異議申立者またはその代理人として出席したその他の事件がある場合は、そのリスト；
- (h) あなたの署名（代理人がある場合も必要です）。

本件和解、割り当て計画、クラス弁護士の報酬、費用の支払い、クラス代表者の補償的賠償の支払いに異議申し立てをする場合において、和解公聴会において証拠を提出することを希望する場合、和解公聴会において喚問する証人の住所、氏名、および証拠として提出する証拠書類を異議申立書に記載してください。あなたの名前、住所、電話番号、署名、ペトロbras証券の取引の正確な日付、金額、価格、および異議申し立ての理由を明記してください。

本件和解または費用の支払いに異議申し立てをする場合、この件に関し当裁判所の管轄に服するものとします。またあなたの住所地で法廷外宣誓供述をし、和解公聴会の前に証拠開示要求に対し答弁書を当該供述の前に提出することに同意したものとします。

上記の証拠開示に従わない場合、あなたの異議申し立ては無効となります。

異議申立書、および異議申し立てを理由づけるその他の書面、概要書を下記の各宛先郵送または配達してください（2018年5月11日必着）。

United States District Court for the Southern District of New Yorkの書記官事務所の住所、およびクラス代表者と被告の代理人弁護士の住所は下記のとおりです。

**書記官事務所**

ニューヨーク南区連邦地方裁判所  
500 Pearl Street  
New York, NY 10007

**クラス弁護士**

**Pomerantz LLP**  
Jeremy A. Lieberman, Esq.  
600 Third Ave., 20<sup>th</sup> Floor  
New York, NY 10016

**ペトロブラス**

**弁護士**

**Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP**  
Lewis J. Liman, Esq.  
Roger A. Cooper, Esq.  
One Liberty Plaza  
New York, NY 10006

**引受業者被告の  
弁護士**

**Skadden, Arps, Slate,  
Meagher & Flom LLP**  
Jay B. Kasner, Esq.  
Four Times Square  
New York, NY 10036

**PwC Brazil's Counsel**

**King & Spalding LLP**  
Michael R. Pauzé, Esq.  
1700 Pennsylvania Ave. NW  
Washington, DC 20006

**King & Spalding LLP**

James J. Capra, Jr., Esq.  
1185 Avenue of the Americas  
New York, NY 10036

その他:

**Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP**

Lewis J. Liman, Esq.  
Roger A. Cooper, Esq.  
(住所は上記を参照してください。)

**G. 当裁判所における和解公聴会**

**17. 本件和解を承認するかどうかに関する決定を当裁判所が行う時期および場所について和解公聴会に出席する義務がありますか？  
本件和解が気に入らない場合、公聴会で発言することができますか？**

和解クラス構成員は和解公聴会に出席する必要はありません。当裁判所は、和解クラス構成員が公聴会に出席しなくても上記の質問16に従いなされた提出物を検討することができます。あなたは和解公聴会に出席しなくても本件和解に参加することができます。

和解公聴会は、2018年6月4日午後2時に、United States District Court for the Southern District of New York, Daniel P. Moynihan United States Courthouse, Courtroom 14B, 500 Pearl Street, New York, NY 10007において、裁判官Jed S. Rakoff氏の主催のもとで開催されます。当裁判所は、和解クラスの構成員に対し通知することなく、和解公聴会において、またはその終了後に本件和解、クラス弁護士の弁護士報酬、費用償還の支払い、クラス代表者の補償的賠償の支払い、および本件和解に関するその他の事項に関し承認することができます。

あなたは和解公聴会に出席することなく異議申し立てを提出することができます。ただし、上記の手続きに従い異議申し立てを提出、送達しない限り、あなたは和解公聴会に出席して異議申し立てを提出することはできません（当裁判所が特に命令した場合はこの限りではありません。）。

公聴会において本件和解、クラス弁護士の報酬、費用償還の支払い、またはクラス代表者の補償的賠償の支払いの承認に口頭で意見を述べたい場合において、上記に従い異議申し立てを期限内に提出、送達した場合、あなたは書記官事務所に出廷通知を提出し、かつペトロブラス被告の弁護士、引受業者被告の弁護士、PwCブラジルの弁護士（住所は上記のとおり）にも送達しなければなりません（2018年5月11日必着）。和解公聴会において異議申し立てを行い、証拠を提出しようとする者は和解公聴会において喚問する証人の住所、氏名、および証拠として提出する証拠書類を異議申し立てに記載しなければなりません。上記の者は当裁判所の裁量に従い口頭で意見を述べることができます。

あなたは異議申し立ての作成または和解公聴会の出席に当たり弁護士を雇う必要はありません。ただし、あなたが弁護士を雇うことを決定した場合、自費となり、当該弁護士は当裁判所に出廷通知を提出し、それをクラス弁護士、ペトロブラス被告の弁護士、引受業者被告の弁護士、およびPwCブラジルの弁護士（住所は下記に記載されています。）にも送達しなければなりません（通知は2018年5月11日必着）。

和解公聴会（その延期ないし継続を含みます。）は和解クラス構成員に通知することなく（公聴会またはその延期ないし継続で公表した場合を除きます。）当裁判所によって延期または継続することができます。あなたが和解公聴会に出席する予定の場合、クラス弁護士にその日時を確認してください。

当裁判所の命令がない限り、和解クラス構成員は上記の方法に従い異議申し立てをしない場合は、異議申し立てを放棄したものとみなし、和解案、クラス弁護士の報酬、費用償還支払い、およびクラス代表者の補償的賠償の支払いに対し異議申し立てをすることが永久に禁止されます。和解クラス構成員は和解公聴会に出席し、または自己の承認の意思を示すその他の行動をする必要はありません。

**18. 質問がある場合、どこに連絡したら良いですか？**

本通知には和解案の条件の概要のみが記載されています。本件訴訟に関し詳しい内容については、本件訴訟において提出されている書類（本規定を含みます。）を参照してください。これらの書類はUnited States District Court for the Southern District of New York, Daniel Patrick Moynihan United States Courthouse, 500 Pearl Street, New York, NY 10007の書記官事務所において営業時間に限り閲覧することができます。また、本規定のコピー、および当裁判所が登録した関連の命令は和解管理者が運営するウェブサイトに掲載されます。[www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com](http://www.PetrobrasSecuritiesLitigation.com)をご覧ください。

お問い合わせ電話番号: 1-855-907-3218ウェブサイト: [WWW.PETROBRASSECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブサイトは更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。

本通知に関する照会は下記にお願いします。

In re Petrobras Securities Litigation  
c/o GCG  
P.O.Box 10280  
Dublin, OH 43017-5780  
(855) 907-3218

および/または

Jeremy A. Lieberman, Esq.  
Pomerantz LLP  
600 Third Avenue, 20th Floor  
New York, NY 10016  
(212) 661-1100  
(888) 476-6529  
settlement@pomlaw.com

本通知に関しては、当裁判所、当裁判所の書記官事務所、ペトロbras被告の弁護士、引受業者被告の弁護士、PwCブラジルの弁護士、その他の被告またはその弁護士に電話または書簡を送らないでください。

### 割り当て計画

割り当て計画の目的は請求者がペトロbras証券の価値に関して被った経済的損失に基づき請求者間で公平に純和解資金を分配することにあります。割り当て計画では、請求者の回復金額の計算に当たり、いかなる和解クラス構成員が純和解資金および認識損失額から分配を受けるかを決定します。請求者は、割り当て計画に基づき、市場の要素、業界の要素、および主張されている違法行為に無関係の、会社特有の要素によって引き起こされた損失の回復できない可能性があります。

本件和解の対象者（和解クラス構成員）は以下に掲げる者です。(i) 2010年1月22日から2015年7月28日までの期間（当日を含む。以下「クラス期間」といいます。）内に、ニューヨーク証券取引所において、または対象取引によりペトロbras証券（PifCoおよびPGFが発行する負債証券を含む。）を購入または取得した者、および(ii)米国での上場（2013年5月13日または2014年3月10日）に当たり対象取引を通じてペトロbras、PifCoまたはPGFが発行する負債証券を購入または取得したもの。ただし、募集の発効日（2013年5月13日の上場の場合は2014年8月11日または2014年3月10日の上場の場合は2015年5月15日）から少なくとも12か月間を対象とする財務諸表を株主に提供する前に限ります。被告、ペトロbrasの現在または過去の役員、取締役、その家族および法定代理人、相続人、承継人または譲受人、被告が支配する法人、および本件訴訟における主張に関連する行為を理由にブラジル法または米国の法典で定める贈収賄禁止に関する刑事または民事の違反行為により有罪の確定判決を受けた者は和解クラス（および和解クラス構成員の定義）から除外されます。<sup>4</sup>

「対象取引」とは下記の基準のいずれかを満たす取引をいいます。(i) ニューヨーク証券取引所（「NYSE」）での取引のために上場されたペトロbras証券の取引、(ii) 米国証券保管振替機構を通じて決済されるペトロbras証券の取引、(iii) 米国証券（モリソンVSナショナル・オーストラリア・バンク、561 U.S. 247 (2010)に関する最高裁の決定が適用されるものを含む。）が適用されるペトロbras証券の取引。下記は(i)および(ii)の基準を満たすペトロbras証券のリストは別紙Wに添付されています。(iii)の基準を満たすペトロbras証券のリストは別紙Xに添付されています。BOVESPAでのペトロbras証券の購入は対象取引の定義から除外されます。

請求管理者は、当裁判所による審査を得たうえ、請求者の取引は本規定の条件に従い純和解資金から支払いを受ける資格があるかどうかに関し管理決定を行います。

本件和解が承認された場合、当裁判所は被告に対する請求を棄却する判決を登録します。

本判決には次の事項を記載します。発効日に、(i) クラス代表者および各和解クラス構成員、(ii) その現在、過去の役員、取締役、代行者、親会社、関連会社、子会社、承継人、前任者、譲受人、従業員、弁護士、パートナー、構成員、マネージャ、所有者、受託者、受益者、アドバイザー、コンサルタント、保険者、再保険者、株主、出資者、被指名者、保管者、受遺者、遺産受取人、遺産財団、相続人、遺言執行者、遺産管理人、およびそれらの代理人、および(iii) これらを通じて請求を行うその他の者は、法律および本判決に従いペトロbras被告、引受業者被告、PwCブラジル、その他の免責当事者（下記に定義する。）に関する和解請求を完全、最終的、かつ永久に免責されること、被告に対しその他の免責当事者に対し和解請求を開始、主張、維持することは禁止され、これらを永久に放棄したことを明記します。

「和解済み請求」とは、以下の要件を満たす、すべての請求（不明の請求（その意味はペトロbras規定のセクション¶(rr)に従います。）を含む。）を意味します。(a) 本件訴訟においてクラス代表者または和解クラス構成員が主張したこと、(b) ペトロbras証券に関連して連邦、州または外国の裁判所または手続きにおいてペトロbras被告、引受業者被告、およびその他の免責当事者に対し本件訴訟または本件訴訟で提起される主張、請求、抗弁、反訴に起因して主張され、または将来主張される可能性があること（連邦、州、外国、および慣習法に基づくものであると問わない。）ただし、連邦、州、外国、および慣習法に基づき本件和解を執行するための請求は含みません。<sup>5</sup> 和解済み請求には、本件訴訟における賠償責任に関連する拠出／補償、および連邦民事訴訟規則第11条に基づく請求、またはその他の報酬、費用の請求が含まれます。

<sup>4</sup> 上記の除外対象には、投資会社、集団投資基金またはラップアカウント（ミューチャルファンドファミリー、上場投資信託、ファンドオブファンド、プライベートエクイティファンド、不動産ファンド、ヘッジファンド、従業員福利厚生プランを含む。）等の「金融商品」は含まれません。ただし、当該投資会社等に対し引受業者被告、その関連会社が直接又は間接の権益を有し、または当該投資会社等において引受業者被告、その関連会社が投資アドバイザー、無限責任パートナー、業務執行社員、その他の類似の資格で行動する場合に限られます。

<sup>5</sup> PwCブラジルに関しては、「和解済み請求」とはPwC規定に定める意味を有し、「免責当事者」とはPwC規定に定義する「PwC免責当事者」を意味します。

お問い合わせ電話番号: 1-855-907-3218ウェブサイト: [WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブサイトは更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。

割り当て計画に基づく計算は、原則として、下記の条項に定める損害賠償の方法に従います。

- i. クラス期間中に発行され、表 1 に記載されている米ドル建ての社債に適用される 1933 年証券法第 11 条（以下「セクション 11」といいます。）；
- ii. 米国の証券取引委員会が 1934 年証券取引法の第 10(b)項およびその規則第 10b-5（以下「セクション 10(b)」といいます。）

### 認識損失額および確定請求

「認識損失額」はクラス期間中に購入または取得した各ペトロブラス証券につき下記の方法に従い、適切な文書に基づき計算します。認識損失額の計算はいくつかの要素（クラス期間中に株式、社債が購入または取得された具体的時期、金額、これらの証券の売却の有無、売却された場合、その金額等）によって異なります。

計算式の結果、法令に従う証券の取引により利益が出た場合、当該取引に係る認識損失額は 0.00 米ドルとなります。ペトロブラス証券の取引における損益の計算のための下記の計算式を適用するに当たり、損失は正の数、利益は負の数で表示します。ペトロブラス証券に係る、請求者の合計認識損失額、すべてのペトロブラス証券に関する合計認識損失額、および純市場損失（下記に定義する。）はこれらの計算式においては正の数として表示します。請求者の純市場利益（下記に定義する。）は、負の数で表示する。

クラス期間中に購入または取得されたすべてのペトロブラス証券に係る、請求者の合計認識損失額（セクション 11 社債に関する増分（下記に計算します。）を含む。）で、認識損失額が請求者の純市場損益（下記に計算します。）は請求者の「確定請求」となります。

請求管理者は各請求者の確定請求に基づく純和解資金のうち当該請求者に帰属する部分を決定します。認識損失額および純市場損益の計算式は純和解資金のから請求者に支払われる金額を見積もるためのものではありません。すべての対象ペトロブラス証券に係る、請求者の合計認識損失額、または当該請求者の純市場損失のうち、いずれか少ない金額が請求者の確定請求となります。すべての対象ペトロブラス証券に係る、請求者の合計認識損失が 0.00 米ドルである場合、当該請求者の確定請求は 0.00 米ドルとなります。下記の計算に従い請求者に純市場利益がある場合、当該請求者の確定請求は 0.00 米ドルとなります。確定請求は、請求者間で純和解資金を分配する基礎となる数値です。請求者が純和解資金から受ける分配額＝純和解資金×（当該請求者の確定請求の金額÷すべての請求者の確定請求の合計）

請求者がペトロブラス証券に関する純和解資金から回復することができる金額は当該ペトロブラス証券に係る、当該請求者の合計認識損失の実際額を超えることはできません。

### セクション 10(B)に基づく人為的価格高騰

クラス期間中にペトロブラスの価格の人為的高騰は不服申し立てにおいてクラス代表者が主張した一定の不実告知、および詐欺による不実開示によってペトロブラス証券の価格が変更された金額に基づき計算します。

- 1) 普通株式 ADS および優先株式 ADS: 2014 年 10 月 16 日は、不実告知により普通株式 ADS および優先株式 ADS の価格が下落した後、詐欺により価格が高騰した、クラス期間の起算日です。詐欺による不実開示によって普通株式 ADS および優先株式 ADS の価格高騰が減少した日は表 2 のとおり 2014 年 10 月 16 日以降に複数あります。
  - a) 本割り当て計画のもとでの認識損失の計算において、セクション 10(b)に基づく回復請求をするためには、2014 年 10 月 16 日の前のクラス期間中に購入または取得された普通株式 ADS および優先株式 ADS は上記の価格下落（その結果、当該 ADS 株式の価格高騰の減少を招いた。）の日まで保有が継続されていなければなりません。<sup>6</sup>

<sup>6</sup> 2014年10月16日は、詐欺による不実開示の結果、普通株式ADSおよび優先株式の価格が下落（統計的に有意性があると認められる程度の下落）し、価格高騰が減少した日としてクラス代表者が選任した鑑定人（損失の因果関係／損害の専門家）が特定した最初の日です。本割り当て計画のもとでの認識損失の計算において、セクション10(b)に基づく回復請求をするためには、当該日の前に購入または取得された普通株式ADSおよび優先株式は保有が継続されていなければなりません。しかしながら、2014年10月16日の詐欺による開示の結果としてすべての本件社債の価格が下落したわけではありません。本割り当て計画のもとでの認識損失の計算において、セクション10(b)に基づく回復請求をするためには、クラス期間中に購入または取得された特定の本件社債は詐欺の開示が引き起こした価格下落の日（その結果、価格高騰の減少を招いた。）のうち少なくとも1日まで保有が継続されていなければなりません。これらの日は表4のとおり各社債につき特定されています。

- b) 本割り当て計画のもとでの認識損失の計算において、セクション 10(b)に基づく回復請求をするためには、2014年10月16日以降に購入または取得された普通株式 ADS および優先株式は、2014年10月16日以降、詐欺の開示が引き起こした価格下落の日（その結果、価格高騰の減少を招いた。）のうち少なくとも1日まで保有が継続されていなければなりません。<sup>7</sup>
- c) 2014年10月16日より前にクラス期間中に購入または取得され、売却された普通株式 ADS および優先株式に関しては、本割り当て計画のもとでの認識損失額の計算において、セクション 10(b)に基づき回復請求することはできません。
- d) 詐欺の開示が引き起こした価格下落（その結果、価格高騰の減少を招いた。）の日として特定された2つの日の間の期間に購入または取得され、かつ売却された普通株式 ADS および優先株式に関しては、本割り当て計画のもとでの認識損失額の計算において、セクション 10(b)に基づき回復請求することはできません。
- 2) 米ドル建て社債: 詐欺の開示が引き起こした最初および以後の価格下落は、表 4 に示されているように個別の米ドル建て社債によって異なります。本セクションにおいて、米ドル建て社債とは別紙 W に記載の社債を意味します。<sup>8</sup>
- a) 本割り当て計画のもとでの認識損失の計算において、セクション 10(b)に基づく回復請求をするためには、クラス期間中に購入または取得された米ドル建て社債は、詐欺の開示が引き起こした、当該米ドル建て社債の価格下落の日（その結果、価格高騰の減少を招いた。）のうち少なくとも1日まで保有が継続されていなければなりません。
- b) 詐欺の開示が引き起こした価格高騰の最初の下落日より前にクラス期間中に購入または取得され、売却された米ドル建て社債に関しては、本割り当て計画のもとでの認識損失額の計算において、セクション 10(b)に基づき回復請求することはできません。
- c) 詐欺の開示が引き起こした価格下落（その結果、価格高騰の減少を招いた。）の日として特定された日の日の間の期間に購入または取得され、かつ売却された米ドル建て社債に関しては、本割り当て計画のもとでの認識損失額の計算において、セクション 10(b)に基づき回復請求することはできません。
- 3) その他のペトロブラス証券: 可能な限り、別紙 X の証券で、別紙 W に記載のない証券（「その他のペトロブラス証券」）の価格の人為的高騰は普通株式 ADS、優先株式 ADS、米ドル建て社債と同様の方法により計算します。

#### セクション 10(b)に基づくペトロブラスの普通株式 ADS、優先株式 ADS の人為的価格高騰

クラス代表者が選任した鑑定人（損失の因果関係／損害の専門家）は、詐欺による一部開示を原因とする、普通株式 ADS、優先株式 ADS の価格の統計的に有意性がある価格下落が発生した日（クラス期間中に限ります。）として 19 個を特定しました。表 2 は、クラス代表者の主張が適切であり、当該期間を通じて責任を適切に証明しているという前提で、クラス期間中のすべての日に関する普通株式 ADS の価格の 1 株当たりの高騰金額、および優先株式 ADS の価格の 1 株当たりの高騰金額を示しています。

#### セクション 10(b)に基づく普通株式 ADS の認識損失額の計算

普通株式 ADS の認識損失額の計算下記の計算式の適用の結果が負の数になった場合（利益が出た）、当該株式の取引に係る認識損失額は 0.00 米ドルとなります。

- 2014年10月16日より前にクラス期間中に購入または取得され、売却された普通株式 ADS に係る認識損失額は 0.00 米ドルとなります。
- 2014年10月16日より後にクラス期間中に購入または取得され、かつ売却された普通株式 ADS に係る認識損失額は表 2 に記載の ADS 購入／取得日現在の価格高騰の金額から表 2 に記載の ADS 売却日現在の価格高騰の金額を控除した金額となります。売却による認識損失額を実現するためには、普通株式 ADS は、詐欺による価格下落（その結果、当該株式の価格高騰が減少した。）の日まで保有を継続していなければなりません。

<sup>7</sup> 詐欺の開示が引き起こした、これらの普通株式 ADS および優先株式の価格下落の日（その結果、価格高騰の減少を招いた。）は次のとおりです。2014年10月16日; 2014年11月14日; 2014年11月17日; 2014年12月1日; 2014年12月15日; 2015年1月2日; 2015年1月5日; 2015年1月23日; 2015年1月28日; 2015年1月30日; 2015年2月6日; 2015年2月25日; 2015年3月9日; 2015年3月12日; 2015年3月19日; 2015年3月26日; 2015年4月27日; 2015年7月6日; および2015年7月20日普通株式 ADS および優先株式に関して1株当たりの価格高騰があった2日（2015年2月3日および2015年4月24日）が表2に記載されています。

<sup>8</sup> クラス代表者が選任した鑑定人（損失の因果関係／損害の専門家）は、下記の4つの米ドル建て社債（別紙Wに記載の社債）は詐欺による開示を原因とする、統計的に有意性がある価格下落を起こしていないと決定しました。71645WAG6; 71645WAJ0; 71645WAV3 および 71647NAN9。従って、これらの米ドル建て社債の認識損失額は0.00米ドルとなります。

お問い合わせ電話番号: 1-855-907-3218 ウェブサイト: [WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM](http://WWW.PETROBRASSESECURITIESLITIGATION.COM)。  
ウェブ 사이트は更新されるので、常に確認してください。裁判官または書記官に電話しないでください。

- 3) クラス期間中に購入または取得され、クラス期間の末までに保有された普通株式 ADS に係る 1995 年米国民事訴訟改革法（「PSLRA」）の「90 日遡求期間」規定により制約されます。クラス期間中に購入または取得され、クラス期間の終了から 90 日間（「90 日遡求期間」）の末（2015 年 10 月 26 日）において保有されている普通株式 ADS に係る認識損失額は以下の金額のうち、いずれか低い金額となります。
  - a) 当該株式の購入または取得の日における価格高騰（表 2）
  - b) 当該株式のために支払った購入金額または取得金額から 90 日遡求期間中に普通株式 ADS の平均取引価格である 5.28 米ドルを控除した金額（表 3）
- 4) クラス期間中に購入または取得され、90 日遡求期間（2015 年 10 月 26 日が終了日）中に売却された普通株式 ADS に係る認識損失額は以下の金額のうち、いずれか低い金額となります。
  - a) 当該株式の購入または取得の日における価格高騰（表 2）
  - b) 当該株式のために支払った購入金額または取得金額から売却日現在、90 日遡求期間の既経過部分の普通株式 ADS の移動平均価格を控除した金額（表 3）

クラス期間中に複数の購入、取得または売却を行った請求者については、以後最初になされた売却をクラス期間の最初の日現在に請求者のオープンポジションに対応させ、その後は順次、クラス期間の末までになされた各購入または取得に対応させます。クラス期間の起算日より前に購入または取得された普通株式 ADS の売却に関しては、認識損失額は発生しません。

### セクション 10(b)に基づくペトロプラス優先株式の認識損失額の計算

優先株式の認識損失額の計算は次のとおりです。下記の計算式の適用の結果が負の数になった場合（利益が出た）、認識損失額は 0.00 米ドルとなります。

- 1) 2014 年 10 月 16 日より前にクラス期間中に購入または取得され、売却された優先株式 ADS に係る認識損失額は 0.00 米ドルとなります。
- 2) 2014 年 10 月 16 日より前にクラス期間中に購入または取得され、売却された優先株式 ADS に係る認識損失額は表 2 に記載の ADS 購入／取得日現在の価格高騰の金額から表 2 に記載の ADS 売却日現在の価格高騰の金額を控除したとなります。売却による認識損失額を実現するためには、優先株式 ADS は、詐欺による価格下落（その結果、当該株式の価格高騰が減少した。）の日まで保有を継続していなければなりません。
- 3) クラス期間中に購入または取得され、クラス期間の末までに保有された優先株式 ADS に係る 1995 年米国民事訴訟改革法（「PSLRA」）の「90 日遡求期間」規定により制約されます。クラス期間中に購入または取得され、クラス期間の終了から 90 日間（「90 日遡求期間」）の末（2015 年 10 月 26 日）において保有されている優先株式 ADS に係る認識損失額は以下の金額のうち、いずれか低い金額となります。
  - a) 当該株式の購入または取得の日における価格高騰（表 2）
  - b) 当該株式のために支払った購入金額または取得金額から 90 日遡求期間中に優先株式 ADS の平均取引価格である 4.56 米ドルを控除した金額（表 3）
- 4) クラス期間中に購入または取得され、90 日遡求期間中に売却された優先株式 ADS に係る認識損失額は以下の金額のうち、いずれか低い金額となります。
  - a) 当該株式の購入または取得の日における価格高騰（表 2）
  - b) 当該株式のために支払った購入金額または取得金額から売却日現在、90 日遡求期間の既経過部分の優先株式 ADS の移動平均価格を控除した金額（表 3）

クラス期間中に複数の購入、取得または売却を行った請求者については、以後最初になされた売却をクラス期間の最初の日現在に請求者のオープンポジションに対応させ、その後は順次、時系列に従いクラス期間の末までになされた各購入または取得に対応させます。

セクション 10(b)およびセクション 11 が適用される米ドル建て社債については、認識損失額は以下の金額のうち、いずれか高い金額セクション 10(b)に従い計算される認識損失額またはセクション 11 に従い計算される認識損失額。ただし、当該高い方の金額に 25%を加算します。

ペトロブラス証券には、認識損失額を被った米ドル建て社債が22個あり、そのうち12個がセクション10(b)およびセクション11が適用され、また10個がセクション10(b)のみが適用されます(対象の米ドル建て社債については、別紙Wをご覧ください。)<sup>9</sup> クラス代表者およびクラス弁護士の見解では、セクション11に基づく賠償責任はセクション10(b)に基づく賠償責任と比べて裁判においてより容易に証明された可能性があるされています。従って、セクション10(b)およびセクション11の両方に基づく請求により、クラス期間中にれた米ドル建て社債に係る認識損失額は、セクション11に基づく米ドル建て社債の取引に係る認識損失額またはセクション10(b)に基づく米ドル建て社債の取引に係る認識損失額のうち、いずれか高い金額に25%を加算した金額となります(認識損失額は高いほうの金額に1.25を乗じた金額となります。)

### セクション10(b)に基づく米ドル建て社債の人為的高騰

ペトロブラス証券のうち、22個の米ドル建て社債がセクション10(b)の適用があり、認識損失額を被っています。クラス代表者が選任した鑑定人(損失の因果関係/損害の専門家)は、詐欺による一部開示が引き起こした米ドル建て社債の価格下落(その結果、ようやく価格高騰が収まった。)が発生した日として10日(クラス期間中に限ります。)を特定しました。<sup>10</sup> これらの10日すべてにつき詐欺による価格下落がすべての本件社債に発生したわけではありません。表4は、クラス代表者の主張が適切であり、当該期間を通じて責任を適切に証明しているという前提で、表4はセクション10(b)の適用がある22個の各米ドル建て社債の価格の高騰金額および認識損失額を示しています。詐欺の一部開示による各米ドル建て社債の下落(その結果、価格高騰が減少した。)は表4のとおりです。

### セクション10(b)に基づく米ドル建て社債の認識損失額の計算

セクション10(b)に基づく米ドル建て社債の認識損失額は以下のとおりに計算します。下記の計算式の適用の結果が負の数になった場合(利益が出た)、当該社債の取引に係る認識損失額は0.00米ドルとなります。

- 1) 最初の価格高騰の減少日(表4)より前にクラス期間中に購入または取得され、売却された米ドル建て社債に係る認識損失額は0.00米ドルとなります。
- 2) 最初の価格高騰の減少日(表4)より後にクラス期間中に購入または取得され、かつ売却された米ドル建て社債に係る認識損失額は表4に記載の米ドル建て社債の購入/取得日現在の価格高騰の金額から表4に記載の米ドル建て社債の売却日現在の価格高騰の金額を控除した金額となります。売却による認識損失額を実現するためには、米ドル建て社債は、詐欺による価格下落(その結果、当該株式の価格高騰が減少した。)の日まで保有を継続していなければなりません。
- 3) クラス期間中に購入または取得され、クラス期間の末までに保有された米ドル建て社債に係る1995年米国民事訴訟改革法(「PSLRA」)の「90日遡求期間」規定により制限されます。PSLRAで課されている損失額の計算には制限があります。クラス期間中に購入または取得され、クラス期間の終了から90日間(「90日遡求期間」)の末において保有されている米ドル建て社債に係る認識損失額は以下の金額のうち、いずれか低い金額となります。
  - a) 当該株式の購入または取得の日における米ドル建て社債の価格高騰(表4)
  - b) 当該米ドル建て社債のために支払った購入金額または取得金額から90日遡求期間(2015年10月26日が終了日)中に米ドル建て社債の平均取引価格を控除した金額(表5)
- 4) クラス期間中に購入または取得され、90日遡求期間(2015年10月26日が終了日)中に売却された米ドル建て社債に係る認識損失額は以下の金額のうち、いずれか低い金額となります。
  - a) 当該米ドル建て社債の購入または取得の日における価格高騰(表4)
  - b) 当該株式のために支払った購入金額または取得金額から売却日現在、90日遡求期間の既経過部分の米ドル建て社債の移動平均価格を控除した金額(表5)
- 5) 償還までに保有された米ドル建て社債の認識損失額は0.00米ドルとなります。

クラス期間中に対象の米ドル建て社債につき複数の購入、取得または売却を行った請求者については、以後最初になされた売却をクラス期間の最初の日現在に請求者のオープンポジションに対応させ、その後は順次、クラス期間の末までになされた各購入または取得に対応させます。

<sup>9</sup> クラス代表者が選任した鑑定人(損失の因果関係/損害の専門家)は、下記の4つの米ドル建て社債(別紙Wに記載の社債)は詐欺による開示を原因とする、統計的に有意性がある価格下落を起こしていないと決定しました。71645WAG6; 71645WAJ0; 71645WAV3および71647NAN9。従って、これらの米ドル建て社債の認識損失額は0.00米ドルとなります。

<sup>10</sup> 下落が起きた日は次のとおりです。2014年10月16日; 2014年11月14日; 2014年11月17日; 2014年12月1日; 2014年12月15日; 2015年1月5日; 2015年1月30日; 2015年2月25日; 2015年3月9日; 2015年3月12日表4を参照してください。



## セクション 11 に基づく米ドル建て社債の認識損失額の計算

セクション 11 が適用される 12 個の米ドル建て社債は、米国での上場（2013 年 5 月 13 日または 2014 に 3 月 10 日）に当たり対象取引を通じて購入または取得されたものです。ただし、募集の発効日（2013 年 5 月 13 日の上場の場合は 2014 年 8 月 11 日または 2014 年 3 月 10 日の上場の場合は 2015 年 5 月 15 日）から少なくとも 12 か月間を対象とする財務諸表を株主に提供する前に限りません。これらの米ドル建て社債を購入または取得した者は 1933 年証券取引法（「証券法」）セクション 11 に基づく請求をすることができます。本件に関しセクション 11 に基づき最初に訴訟が提起されたのは 2014 年 12 月 24 日（「訴訟日」といいます。）です。

セクション 11 に基づく米ドル建て社債の認識損失額は以下のとおりに計算します。下記の計算式の適用の結果が負の数になった場合（利益が出た）、損失額は 0.00 米ドルとなります。

- 1) 2014 年 12 月 24 日（訴訟日）より前にセクション 11 が適用される米ドル建て社債を売却した和解クラス構成員については、社債当たりの認識損失額は当該社債のため支払われた価格（募集価格を超えることはできません。）から売却価格を控除した金額となります。
- 2) 2014 年 12 月 24 日（訴訟日）より後にセクション 11 が適用される米ドル建て社債を売却した和解クラス構成員については、社債 1 口当たりの認識損失額は当該社債のために支払われた価格（募集価格を超えることはできません。）からセクション 11 が適用される米ドル建て社債の売却価格またはセクション 11 が適用される米ドル建て社債の訴訟日現在の価格のうち、いずれか高い金額を控除した金額となります。募集日および訴訟日現在のセクション 11 が適用される米ドル建て社債の価格は表 6 に記載のとおりです。
- 3) 米ドル建て社債を保有している（つまり、セクション 11 が適用される米ドル建て社債を売却しなかったこと）和解クラス構成員については、認識損失額は当該米ドル建て社債のために支払われた価格（募集価格を超えることはできません。）からセクション 11 が適用される米ドル建て社債の現在価格（請求日現在の当該米ドル建て社債の価格と推定することができます。）またはセクション 11 が適用される米ドル建て社債の訴訟日現在の価格のうち、いずれか高い金額を控除した金額となります。
- 4) 償還までに保有された米ドル建て社債の認識損失額は 0.00 米ドルとなります。

## セクション 10(b) に基づき計算されるその他のペトロbras証券の人為的高騰

割り当て計画の適用上、その他のペトロbras証券（その意味は上記の定義に従います。12 個の非米ドル建て社債を含みます。）の認識損失額はセクション 10(b) に基づくペトロbras証券に係る損害賠償の計算と同様の方法に従います。その他のペトロbras証券については、可能な限り、クラス代表者が選任した鑑定人（損失の因果関係／損害の専門家）が普通株式 ADS、優先株式 ADS、および米ドル建て社債の価格高騰の計算に使用した方法に従い計算します。その他のペトロbras証券についても、鑑定人は可能な限り価格高騰、および詐欺による一部開示が引き起こした価格下落（その結果、価格高騰の下落が発生した。）の金額の計算を行います。

## セクション 10(b) に基づき計算されるその他のペトロbras証券の損失額の計算

セクション 10(b) に基づくその他のペトロbras証券の損失額の計算はクラス代表者が選任した鑑定人（損失の因果関係／損害の専門家）が普通株式 ADS、優先株式 ADS、および米ドル建て社債の価格高騰の計算に使用した方法に従い計算します。その他のペトロbras証券の認識損失額の計算は普通株式 ADS、優先株式 ADS、および米ドル建て社債の認識損失額の計算に使用した方法に従い計算します。

## 割り当て計画の追加規定

「空売り」の場合の証券当たりの認識損失額は 0.00 米ドルとなります。ペトロbras証券がショートポジションである場合、「空売り」をカバーした日がペトロbras証券の購入日となります。また「空売り」の日がペトロbras証券の売却日となります。クラス期間中の最初の購入日をショートポジションに対応させ、そのショートポジションが完全にカバーされるまでは損害賠償を受ける資格はありません。

請求者が贈与、相続または法律の規定によりクラス期間中にペトロbras証券を取得した場合において、最初の購入がクラス期間中になされたときは、当該取得に係る認識損失額は（移転の結果、課税事由、またはペトロbrasの費用に関するその他の変更が発生しない限り、移転の日ではなく）最初の購入日におけるペトロbras証券の価格を使用して計算します。ペトロbras証券の最初の購入がクラス期間の開始より前になされ、請求者がクラス期間中に取得している場合において、クラス期間中の移転時に課税事由、またはペトロbrasの費用に関するその他の変更が発生していないときは、当該取得に係る、請求者の認識損失額は 0.00 米ドルとなります。ペトロbras証券の最初の購入がクラス期間の開始より前になされ、請求者がクラス期間中に取得している場合において、クラス期間中の移転時に課税事由、またはペトロbrasの費用に関するその他の変更が発生しているときは、請求者は当該取得日における終値（終値がない場合は、直近の取引価格）でペトロbras証券を取得したものとみなします。

被告、ペトロbrasの現在または過去の役員、取締役、その家族および法定代理人、相続人、承継人または譲受人、被告が支配する法人、および本件訴訟における主張に関連する行為を理由にブラジル法または米国の法典で定める贈収賄禁止に関する刑事または民事の違反行為により有罪の確定判決を受けた者は本割り当て計画に基づく損害賠償請求権者から除外されます。上記の除外対象には、投資会社、集団投資基金またはラップアカウント（ミューチャルフアンドファミリー、上場投資信託、ファンドオブファンド、プライベートエクイティファンド、不動産ファンド、ヘッジファンド、従業員福利厚生プランを含む。）等の「金融商品」は含まれません。ただし、当該投資会社等に対し引受業者被告、その関連会社が直接又は間接の権益を有し、または当該投資会社等において引受業者被告、その関連会社が投資アドバイザー、無限責任パートナー、業務執行社員、その他の類似の資格で行動する場合に限られます。

10.00 米ドル未満の配当を受ける請求者は配当を受けることはできません。請求者は実際の確定請求額を超える金額を純和解資金からの配当を受けることはできません。

純和解資金が本割り当て計画に基づくすべての認識損失額の 100%および当裁判所が決定した合理的な報酬および経費の合計額を支払うために十分な金額を超える場合、その残額はペトロbras被告が選定し、クラス弁護士が承認した、ブラジル法に基づき設立された組織（ブラジルにおいて腐敗対策および会社ガバナンスの改善に取り組むものに限ります。）に支払うものとします。

### 確定請求額

請求者の確定請求の決定に当たり、請求者の認識損失額は請求者の純市場損益に基づく制限が課されます。下記の適切計算式の結果、負の数になった場合（利益が出た）、確定請求額は 0.00 米ドルとなります。

請求者の純市場損益は以下のとおりに計算します。

- 1) クラス期間中に購入または取得されたすべてのペトロbras証券に関し支払われた合計金額から、
- 2) クラス期間および 90 日遡求期間中にペトロbras証券の売却により受領された合計収益を控除し、さらに 90 日遡求期間の末日（2015 年 10 月 26 日）までに保有されたペトロbras証券の公正価額を加算した金額（クラス期間の起算日より前に購入された証券による収益を除く。）

この計算において、90 日遡求期間の末日時点で保有されているペトロbras証券の公正価額は、90 日遡求期間（終了日は 2015 年 10 月 26 日）の平均取引価格となります。90 日遡求期間の対象証券の取引価格（終値）は表 3（普通株式 ADS および優先株式 ADS）および表 5（社債）に示されています。

請求者が上記の計算に従いクラス期間中に購入または取得したすべてのペトロbras証券に関し純市場損失を有する場合、当該請求者の確定請求は以下の金額のうち、いずれか低い方となります。

- 1) クラス期間中に購入または取得されたペトロbras証券に係る、請求者の認識損失額の合計
- 2) クラス期間中に購入または取得されたペトロbras証券に係る、請求者の純市場損失  
請求者が上記の計算に従いクラス期間中に購入または取得したすべてのペトロbras証券に関し純市場利益を有する場合、当該請求者の確定請求は 0.00 米ドルとなります。

### 割り当て計画に対する当裁判所の権限

当裁判所は公正かつ衡平な資金分配を確保するために、通知することなく割り当て計画を修正、変更し、または請求者の確定請求を認容、却下、もしくは調整することができます。

割り当て計画に基づく支払いはすべての請求者のために決定的なものとして実施されます。請求者は和解管理者の定義に従い計算し、ゼロを下回ることはできません。本割り当て計画または当裁判所の更なる命令に従いなされた分配に関しては、いかなる者もリード原告もしくはクラス代表者、クラス弁護士、または請求管理者または割り当て計画を管理するクラス弁護士が選任した者、ペトロbras被告、引受業者被告、PwC ブラジル、またはその他の被告もしくはそれらの弁護士に対し請求をすることはできません。本割り当て計画に基づき請求をすることができる者が期限内に有効な請求の証拠を提出しなかった場合、特に当裁判所の命令がない限り、純和解資金からの分配に参加することはできません。

## 別紙W

銘柄	CUSIPまたはISIN
ベトロプラス普通株式ADS (PBR)	
ベトロプラス優先株式ADS (PBR/A)	
グローバルノーツ (社債) (利率: 8.375%。償還期限: 2018年)	71645WAH4
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.125%。償還期限: 2016年)	71645WAL5
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.875%。償還期限: 2018年)	71645WAM3
グローバルノーツ (社債) (利率: 7.875%。償還期限: 2019年)	71645WAN1
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.75%。償還期限: 2020年)	71645WAP6
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.875%。償還期限: 2040年)	71645WAQ4
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.875%。償還期限: 2016年)	71645WAT8
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.375%。償還期限: 2021年)	71645WAR2
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.750%。償還期限: 2041年)	71645WAS0
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.500%。償還期限: 2017年)	71645WAU5
グローバルノーツ (社債) (利率: 2.875%。償還期限: 2015年)	71645WAV3
グローバルノーツ (社債) (利率: 2.000%。償還期限: 2016年)	71647NAC3
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.000%。償還期限: 2019年)	71647NAB5
グローバルノーツ (社債) (利率: 4.375%。償還期限: 2023年)	71647NAF6
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.625%。償還期限: 2043年)	71647NAA7
変動金利グローバルノーツ (社債) (利率3M LIBOR + 1.620%。償還期限: 2016年)	71647NAD1
変動金利グローバルノーツ (社債) (利率3M LIBOR + 2.140%。償還期限: 2019年)	71647NAE9
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.250%。償還期限: 2017年)	71647NAG4
グローバルノーツ (社債) (利率: 4.875%。償還期限: 2020年)	71647NAH2
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.250%。償還期限: 2024年)	71647NAM1
グローバルノーツ (社債) (利率: 7.250%。償還期限: 2044年)	71647NAK5
変動金利グローバルノーツ (社債) (利率3M LIBOR + 2.360%。償還期限: 2017年)	71647NAJ8
変動金利グローバルノーツ (社債) (利率3M LIBOR + 2.880%。償還期限: 2020年)	71647NAL3
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.850%。償還期限: 2115年)	71647NAN9
グローバルノーツ (社債) (利率: 9.125%。償還期限: 2013年)	71645WAG6
グローバルノーツ (社債) (利率: 7.75%。償還期限: 2014年)	71645WAJ0

## 別紙X

銘柄	CUSIPまたはISIN
ベトロプラス普通株式ADS (PBR)	
ベトロプラス優先株式ADS (PBR/A)	
グローバルノーツ (社債) (利率: 8.375%。償還期限: 2018年)	71645WAH4
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.125%。償還期限: 2016年)	71645WAL5
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.875%。償還期限: 2018年)	71645WAM3
グローバルノーツ (社債) (利率: 7.875%。償還期限: 2019年)	71645WAN1
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.75%。償還期限: 2020年)	71645WAP6
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.875%。償還期限: 2040年)	71645WAQ4
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.875%。償還期限: 2016年)	71645WAT8
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.375%。償還期限: 2021年)	71645WAR2
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.750%。償還期限: 2041年)	71645WAS0
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.500%。償還期限: 2017年)	71645WAU5
グローバルノーツ (社債) (利率: 2.875%。償還期限: 2015年)	71645WAV3
グローバルノーツ (社債) (利率: 2.000%。償還期限: 2016年)	71647NAC3
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.000%。償還期限: 2019年)	71647NAB5
グローバルノーツ (社債) (利率: 4.375%。償還期限: 2023年)	71647NAF6
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.625%。償還期限: 2043年)	71647NAA7
変動金利グローバルノーツ (社債) (利率3M LIBOR + 1.620%。償還期限: 2016年)	71647NAD1
変動金利グローバルノーツ (社債) (利率3M LIBOR + 2.140%。償還期限: 2019年)	71647NAE9
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.250%。償還期限: 2017年)	71647NAG4
グローバルノーツ (社債) (利率: 4.875%。償還期限: 2020年)	71647NAH2
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.250%。償還期限: 2024年)	71647NAM1
グローバルノーツ (社債) (利率: 7.250%。償還期限: 2044年)	71647NAK5
変動金利グローバルノーツ (社債) (利率3M LIBOR + 2.360%。償還期限: 2017年)	71647NAJ8
変動金利グローバルノーツ (社債) (利率3M LIBOR + 2.880%。償還期限: 2020年)	71647NAL3
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.850%。償還期限: 2115年)	71647NAN9
グローバルノーツ (社債) (利率: 9.125%。償還期限: 2013年)	71645WAG6
グローバルノーツ (社債) (利率: 7.75%。償還期限: 2014年)	71645WAJ0
グローバルノーツ (社債) (利率: 9.75%。償還期限: 2011年)	71645WAB7
グローバルノーツ (社債) (利率: 11%。償還期限: 2012年)	BRPETRDBS019
グローバルノーツ (社債) (利率: 10.3%。償還期限: 2010年)	BRPETRDBS027
グローバルノーツ (社債) (利率: 2.15%。償還期限: 2016年)	JP90B000UCE1
グローバルノーツ (社債) (利率: 4.875%。償還期限: 2018年)	XS0716979249
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.875%。償還期限: 2022年)	XS0716979595
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.25%。償還期限: 2026年)	XS0718502007
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.25%。償還期限: 2019年)	XS0835886598
グローバルノーツ (社債) (利率: 4.25%。償還期限: 2023年)	XS0835890350
グローバルノーツ (社債) (利率: 5.375%。償還期限: 2029年)	XS0835891838
グローバルノーツ (社債) (利率: 2.75%。償還期限: 2018年)	XS0982711631
グローバルノーツ (社債) (利率: 3.75%。償還期限: 2021年)	XS0982711987
グローバルノーツ (社債) (利率: 4.75%。償還期限: 2025年)	XS0982711714
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.625%。償還期限: 2034年)	XS0982711474
グローバルノーツ (社債) (利率: 6.83%。償還期限: 2020年)	BRPETRDBS043

## ペトロブラス割り当て計画

表1: 請求別の対象証券のリスト

ソース: FINRA、ブルームバーグ

株式	ティッカーコード	請求	
		セクション	セクション
ペトロブラス普通株式ADS	PBR	X	
ペトロブラス優先株式ADS	PBR/A	X	

ペトロブラス社債	CUSIP	合計額面	募集日付	満期日付	表面利率	セクション10(b)	セクション11
NAK	71647NAK5	\$1,000,000,000	2014/03/10	2044/03/17	7.25%	X	X
NAA	71647NAA7	\$1,750,000,000	2013/05/13	2043/05/20	5.63%	X	X
WAS	71645WAS0	\$2,250,000,000 <sup>1</sup>	2011/01/20	2041/01/27	6.75%	X	
WAQ	71645WAQ4	\$1,500,000,000	2009/10/23	2040/01/20	6.88%	X	
NAM	71647NAM1	\$2,500,000,000	2014/03/10	2024/03/17	6.25%	X	X
NAF	71647NAF6	\$3,500,000,000	2013/05/13	2023/05/20	4.38%	X	X
WAR	71645WAR2	\$5,250,000,000 <sup>2</sup>	2011/01/20	2021/01/27	5.38%	X	
NAH	71647NAH2	\$1,500,000,000	2014/03/10	2020/03/17	4.88%	X	X
NAL	71647NAL3	\$500,000,000	2014/03/10	2020/03/17	利率3M LIBOR + 2.88%	X	X
WAP	71645WAP6	\$2,500,000,000	2009/10/23	2020/01/20	5.75%	X	
WAN	71645WAN1	\$2,750,000,000 <sup>3</sup>	2009/02/04	2019/03/15	7.88%	X	
NAB	71647NAB5	\$2,000,000,000	2013/05/13	2019/01/15	3.00%	X	X
NAE	71647NAE9	\$1,500,000,000	2013/05/13	2019/01/15	利率3M LIBOR + 2.14%	X	X
WAH	71645WAH4	\$750,000,000	2003/12/03	2018/12/10	8.38%	X	
WAM	71645WAM3	\$1,750,000,000 <sup>4</sup>	2007/10/29	2018/03/01	5.88%	X	
NAG	71647NAG4	\$1,600,000,000	2014/03/10	2017/03/17	3.25%	X	X
NAJ	71647NAJ8	\$1,400,000,000	2014/03/10	2017/03/17	利率3M LIBOR + 2.36%	X	X
WAU	71645WAU5	\$1,750,000,000	2012/02/01	2017/02/06	3.50%	X	
WAL	71645WAL5	\$899,053,000 <sup>5</sup>	2006/09/29	2016/10/06	6.13%	X	
NAC	71647NAC3	\$1,250,000,000	2013/05/13	2016/05/20	2.00%	X	X
NAD	71647NAD1	\$1,000,000,000	2013/05/13	2016/05/20	利率3M LIBOR + 1.62%	X	X
WAT	71645WAT8	\$2,500,000,000	2011/01/20	2016/01/27	3.88%	X	

注記:

<sup>1</sup>最初の発行金額: \$1,000,000,000.

<sup>2</sup>最初の発行金額: \$2,500,000,000.

<sup>3</sup>最初の発行金額: \$1,500,000,000.

<sup>4</sup>最初の発行金額: \$1,000,000,000.

<sup>5</sup>最初の発行金額: \$500,000,000.

<sup>6</sup>リード原告の鑑定人（損失の因果関係／損害の専門家）は、PGFが発行し、2014年10月16日（最初の修正開示日）現在、流通している下記の米ドル建て社債に関し詐欺による開示が引き起こした、統計的に有意性がある価格下落を特定していません。71647NAN9および71645WAV3.したがって、これらの社債に関する認識損失額は0.00米ドルとなります。

<sup>7</sup>様々な外貨でペトロブラスまたはPGFが発行した下記の社債、2014年10月16日（最初の修正開示日）現在、流通している下記の米ドル建て社債はクラス期間中、米国の金融業規制機構（「FINRA」）が運営する取引報告・相場報道システム（「TRACE」）に報告されています。EK2762293; EK0138041; EK0138108; EK0138223; EK0138348; EJ3777889; EJ3787334; EJ3778036; EI8991800; EI8955813; EI8955896; EI2469902. FINRAによれば、「FINRAの加盟会社であるすべての株式値付ディーラーは証券取引委員会が承認した一連のルール(<http://www.finra.org/industry/trace>)、に従い社債の取引に関しTRACEに報告する義務があります。」。またFINRAは「米国内の証券会社およびブローカーのためにすべての自己のルールを執行します。」(<https://www.finra.org/about/what-we-do>)。ただし、上記の社債が米国の証券取引所で購入され、または米国の国内取引を通じて取得された場合、当該取引に係る認識損失額は割り当て計画に記載の原則に従い計算されます。

ペトロブラス割り当て計画

表2: 日次の価格高騰－普通株式ADS、優先株式ADS

起算日	終了日	普通株式ADS (PBR)	優先株式ADS (PBRA)
2010/01/22	2014/10/15	\$9.02	\$9.42
2014/10/16	2014/11/13	\$7.92	\$8.09
2014/11/14	2014/11/16	\$7.44	\$7.58
2014/11/17	2014/11/30	\$6.80	\$6.97
2014/12/01	2014/12/14	\$5.91	\$6.12
2014/12/15	2015/01/01	\$5.14	\$5.30
2015/01/02	2015/01/04	\$4.60	\$4.68
2015/01/05	2015/01/22	\$4.21	\$4.27
2015/01/23	2015/01/27	\$3.81	\$3.92
2015/01/28	2015/01/29	\$3.19	\$3.25
2015/01/30	2015/02/02	\$2.81	\$2.82
2015/02/03	2015/02/05	\$3.25	\$3.32
2015/02/06	2015/02/24	\$2.73	\$2.74
2015/02/25	2015/03/08	\$2.31	\$2.24
2015/03/09	2015/03/11	\$1.99	\$1.95
2015/03/12	2015/03/18	\$1.81	\$1.68
2015/03/19	2015/03/25	\$1.53	\$1.45
2015/03/26	2015/04/23	\$1.24	\$1.11
2015/04/24	2015/04/26	\$1.77	\$1.27
2015/04/27	2015/07/05	\$0.83	\$0.81
2015/07/06	2015/07/19	\$0.38	\$0.33
2015/07/20	2015/07/28	\$0.00	\$0.00

## ペトロブラス割り当て計画

表3: 普通株式ADS、優先株式ADS、の90日遡求期間の価額

日付	普通株式ADS (PBR)	優先株式ADS (PBRA)
2015/07/29	\$7.07	\$6.40
2015/07/30	\$6.96	\$6.31
2015/07/31	\$6.91	\$6.26
2015/08/03	\$6.77	\$6.14
2015/08/04	\$6.70	\$6.09
2015/08/05	\$6.64	\$6.04
2015/08/06	\$6.62	\$6.01
2015/08/07	\$6.55	\$5.95
2015/08/10	\$6.54	\$5.93
2015/08/11	\$6.51	\$5.90
2015/08/12	\$6.50	\$5.88
2015/08/13	\$6.46	\$5.84
2015/08/14	\$6.42	\$5.80
2015/08/17	\$6.39	\$5.77
2015/08/18	\$6.35	\$5.73
2015/08/19	\$6.31	\$5.69
2015/08/20	\$6.27	\$5.65
2015/08/21	\$6.21	\$5.60
2015/08/24	\$6.14	\$5.53
2015/08/25	\$6.08	\$5.48
2015/08/26	\$6.04	\$5.43
2015/08/27	\$6.02	\$5.41
2015/08/28	\$6.01	\$5.39
2015/08/31	\$6.01	\$5.38
2015/09/01	\$5.98	\$5.35
2015/09/02	\$5.96	\$5.33
2015/09/03	\$5.95	\$5.30
2015/09/04	\$5.92	\$5.27
2015/09/08	\$5.90	\$5.24
2015/09/09	\$5.87	\$5.22
2015/09/10	\$5.84	\$5.18
2015/09/11	\$5.80	\$5.14
2015/09/14	\$5.76	\$5.11
2015/09/15	\$5.73	\$5.08
2015/09/16	\$5.70	\$5.05
2015/09/17	\$5.68	\$5.03
2015/09/18	\$5.65	\$4.99
2015/09/21	\$5.61	\$4.96
2015/09/22	\$5.57	\$4.92
2015/09/23	\$5.53	\$4.88
2015/09/24	\$5.50	\$4.84
2015/09/25	\$5.47	\$4.81
2015/09/28	\$5.43	\$4.77
2015/09/29	\$5.39	\$4.74
2015/09/30	\$5.37	\$4.71
2015/10/01	\$5.34	\$4.69
2015/10/02	\$5.33	\$4.67
2015/10/05	\$5.32	\$4.66
2015/10/06	\$5.31	\$4.65
2015/10/07	\$5.32	\$4.64

## ペトロプラス割り当て計画

表3: 普通株式ADS、優先株式ADS、の90日遡求期間の価額

日付	普通株式ADS (PBR)	優先株式ADS (PBRA)
2015/10/08	\$5.32	\$4.64
2015/10/09	\$5.33	\$4.64
2015/10/12	\$5.33	\$4.64
2015/10/13	\$5.33	\$4.63
2015/10/14	\$5.32	\$4.63
2015/10/15	\$5.32	\$4.62
2015/10/16	\$5.31	\$4.61
2015/10/19	\$5.31	\$4.60
2015/10/20	\$5.30	\$4.59
2015/10/21	\$5.29	\$4.58
2015/10/22	\$5.29	\$4.57
2015/10/23	\$5.28	\$4.57
<b>2015/10/26<sup>1</sup></b>	<b>\$5.28</b>	<b>\$4.56</b>

注記:

1) 90日遡求期間の平均価格



## ペトロブラス割り当て計画

表4: 日次の価格高騰—ペトロブラス米ドル建て社債

	NAK	NAA	WAS	WAQ	NAM	NAF	WAR	NAH	NAL	WAP	WAN	
募集日	2014/03/10	2013/05/13	2011/01/20	2009/10/23	2014/03/10	2013/05/13	2011/01/20	2014/03/10	2014/03/10	2009/10/23	2009/02/04	
満期日	2044/03/17	2043/05/20	2041/01/27	2040/01/20	2024/03/17	2023/05/20	2021/01/27	2020/03/17	2020/03/17	2020/01/20	2019/03/15	
表面利率 (%)	7.250	5.625	6.750	6.875	6.250	4.375	5.375	4.875	変動金利	5.750	7.875	
起算日	終了日	NAK	NAA	WAS	WAQ	NAM	NAF	WAR	NAH	NAL	WAP	WAN
2010/01/22	2014/10/15	\$14.87	\$16.35	\$14.98	\$23.32	\$13.60	\$11.56	\$11.08	\$8.88	\$10.89	\$11.54	\$9.66
2014/10/16	2014/11/13	\$14.87	\$16.35	\$14.98	\$23.32	\$13.60	\$11.56	\$11.08	\$8.88	\$10.89	\$11.54	\$9.66
<b>2014/11/14</b>	2014/11/16	<b>\$9.13</b>	<b>\$10.43</b>	<b>\$9.14</b>	<b>\$16.60</b>	<b>\$10.01</b>	<b>\$8.20</b>	<b>\$8.51</b>	<b>\$6.57</b>	\$10.89	<b>\$8.95</b>	<b>\$7.52</b>
<b>2014/11/17</b>	2014/11/30	\$9.13	\$10.43	\$9.14	\$16.60	\$10.01	\$8.20	\$8.51	\$6.57	<b>\$8.55</b>	\$8.95	<b>\$5.89</b>
<b>2014/12/01</b>	2014/12/14	\$9.13	<b>\$7.67</b>	\$9.14	<b>\$12.13</b>	\$10.01	\$8.20	\$8.51	\$6.57	\$8.55	\$8.95	\$5.89
<b>2014/12/15</b>	2015/01/01	\$9.13	\$7.67	\$9.14	<b>\$8.66</b>	<b>\$7.99</b>	<b>\$5.89</b>	<b>\$4.70</b>	<b>\$5.10</b>	<b>\$6.46</b>	<b>\$6.46</b>	<b>\$4.25</b>
2015/01/02	2015/01/04	\$9.13	\$7.67	\$9.14	\$8.66	\$7.99	\$5.89	\$4.70	\$5.10	\$6.46	\$6.46	\$4.25
<b>2015/01/05</b>	2015/01/22	\$9.13	\$7.67	\$9.14	\$8.66	<b>\$5.40</b>	\$5.89	\$4.70	\$5.10	\$6.46	<b>\$5.07</b>	\$4.25
2015/01/23	2015/01/27	\$9.13	\$7.67	\$9.14	\$8.66	\$5.40	\$5.89	\$4.70	\$5.10	\$6.46	\$5.07	\$4.25
2015/01/28	2015/01/29	\$9.13	\$7.67	\$9.14	\$8.66	\$5.40	\$5.89	\$4.70	\$5.10	\$6.46	\$5.07	\$4.25
<b>2015/01/30</b>	2015/02/02	<b>\$2.85</b>	<b>\$2.20</b>	<b>\$2.48</b>	<b>\$2.50</b>	<b>\$2.01</b>	<b>\$2.20</b>	<b>\$1.92</b>	<b>\$1.93</b>	<b>\$3.74</b>	<b>\$1.46</b>	<b>\$1.96</b>
2015/02/03	2015/02/05	\$2.85	\$2.20	\$2.48	\$2.50	\$2.01	\$2.20	\$1.92	\$1.93	\$3.74	\$1.46	\$1.96
2015/02/06	2015/02/24	\$2.85	\$2.20	\$2.48	\$2.50	\$2.01	\$2.20	\$1.92	\$1.93	\$3.74	\$1.46	\$1.96
<b>2015/02/25</b>	2015/03/08	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$1.37</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>
2015/03/09	2015/03/11	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1.37	\$0.00	\$0.00
<b>2015/03/12</b>	2015/03/18	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	<b>\$0.00</b>	\$0.00	\$0.00
2015/03/19	2015/03/25	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/03/26	2015/04/23	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/04/24	2015/04/26	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/04/27	2015/07/05	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/07/06	2015/07/19	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/07/20	2015/07/28	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00

注記: 各社債につき価格高騰の減少は太字で示されています。

## ペトロブラス割り当て計画

表4: 日次の価格高騰—ペトロブラス米ドル建て社債

	NAB	NAE	WAH	WAM	NAG	NAJ	WAU	WAL	NAC	NAD	WAT	
募集日	2013/05/13	2013/05/13	2003/12/03	2007/10/29	2014/03/10	2014/03/10	2012/02/01	2006/09/29	2013/05/13	2013/05/13	2011/01/20	
満期日	2019/01/15	2019/01/15	2018/12/10	2018/03/01	2017/03/17	2017/03/17	2017/02/06	2016/10/06	2016/05/20	2016/05/20	2016/01/27	
表面利率 (%)	3.000	変動金利	8.375	5.875	3.250	変動金利	3.500	6.125	2.000	変動金利	3.875	
起算日	終了日	NAB	NAE	WAH	WAM	NAG	NAJ	WAU	WAL	NAC	NAD	WAT
2010/01/22	2014/10/15	\$6.13	\$6.63	\$11.37	\$5.48	\$5.85	\$12.40	\$9.32	\$7.63	\$12.30	\$5.69	\$5.06
<b>2014/10/16</b>	2014/11/13	\$6.13	\$6.63	\$11.37	\$5.48	\$5.85	\$12.40	\$9.32	\$7.63	\$12.30	\$5.69	<b>\$4.73</b>
<b>2014/11/14</b>	2014/11/16	<b>\$4.08</b>	<b>\$4.77</b>	<b>\$9.03</b>	\$5.48	<b>\$4.51</b>	<b>\$10.75</b>	<b>\$8.12</b>	<b>\$6.50</b>	<b>\$11.11</b>	\$5.69	\$4.73
<b>2014/11/17</b>	2014/11/30	\$4.08	<b>\$2.12</b>	\$9.03	\$5.48	\$4.51	\$10.75	<b>\$6.86</b>	<b>\$5.61</b>	\$11.11	\$5.69	<b>\$3.87</b>
<b>2014/12/01</b>	2014/12/14	\$4.08	\$2.12	\$9.03	\$5.48	\$4.51	\$10.75	\$6.86	\$5.61	<b>\$9.79</b>	\$5.69	\$3.87
<b>2014/12/15</b>	2015/01/01	<b>\$2.40</b>	\$2.12	<b>\$2.18</b>	<b>\$2.99</b>	<b>\$3.55</b>	<b>\$6.48</b>	<b>\$4.20</b>	<b>\$3.95</b>	<b>\$5.33</b>	<b>\$2.86</b>	<b>\$2.88</b>
2015/01/02	2015/01/04	\$2.40	\$2.12	\$2.18	\$2.99	\$3.55	\$6.48	\$4.20	\$3.95	\$5.33	\$2.86	\$2.88
<b>2015/01/05</b>	2015/01/22	\$2.40	\$2.12	\$2.18	\$2.99	\$3.55	\$6.48	<b>\$3.26</b>	<b>\$3.08</b>	<b>\$4.32</b>	\$2.86	<b>\$2.12</b>
2015/01/23	2015/01/27	\$2.40	\$2.12	\$2.18	\$2.99	\$3.55	\$6.48	\$3.26	\$3.08	\$4.32	\$2.86	\$2.12
2015/01/28	2015/01/29	\$2.40	\$2.12	\$2.18	\$2.99	\$3.55	\$6.48	\$3.26	\$3.08	\$4.32	\$2.86	\$2.12
<b>2015/01/30</b>	2015/02/02	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$1.38</b>	<b>\$1.17</b>	<b>\$1.90</b>	<b>\$1.08</b>	<b>\$0.96</b>	<b>\$1.88</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.51</b>
2015/02/03	2015/02/05	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1.38	\$1.17	\$1.90	\$1.08	\$0.96	\$1.88	\$0.00	\$0.90
2015/02/06	2015/02/24	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$1.38	\$1.17	\$1.90	\$1.08	\$0.96	\$1.88	\$0.00	\$0.90
<b>2015/02/25</b>	2015/03/08	\$0.00	\$0.00	\$0.00	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$0.83</b>	\$0.00	<b>\$0.00</b>
<b>2015/03/09</b>	2015/03/11	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	<b>\$0.00</b>	\$0.00	\$0.00
2015/03/12	2015/03/18	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/03/19	2015/03/25	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/03/26	2015/04/23	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/04/24	2015/04/26	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/04/27	2015/07/05	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/07/06	2015/07/19	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
2015/07/20	2015/07/28	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00

注記: 各社債につき価格高騰の減少は太字で示されています。

# ペトロブラス割り当て計画

表5: 90日遡求期間の価額－ペトロブラス米ドル建て社債

日付	NAK	NAA	WAS	WAQ	NAM	NAF	WAR	NAH	NAL	WAP	WAN
2015/07/29	\$88.59	\$74.12	\$83.60	\$85.49	\$93.54	\$83.44	\$93.03	\$92.78	\$90.75	\$96.17	\$103.89
2015/07/30	\$88.92	\$74.58	\$83.84	\$85.56	\$93.58	\$83.53	\$93.09	\$92.74	\$90.85	\$96.22	\$104.00
2015/07/31	\$88.73	\$74.70	\$83.71	\$85.37	\$93.61	\$83.64	\$93.14	\$92.84	\$90.86	\$96.30	\$104.09
2015/08/03	\$88.65	\$74.64	\$83.72	\$85.31	\$93.59	\$83.69	\$93.14	\$92.83	\$90.86	\$96.25	\$104.04
2015/08/04	\$88.58	\$74.55	\$83.61	\$85.02	\$93.42	\$83.65	\$93.00	\$92.73	\$90.69	\$96.10	\$103.97
2015/08/05	\$88.43	\$74.39	\$83.35	\$84.69	\$93.23	\$83.44	\$92.80	\$92.51	\$90.53	\$95.87	\$103.76
2015/08/06	\$87.91	\$74.02	\$82.78	\$84.08	\$92.81	\$83.06	\$92.34	\$92.13	\$90.31	\$95.53	\$103.45
2015/08/07	\$87.46	\$73.77	\$82.31	\$83.64	\$92.47	\$82.75	\$91.92	\$91.78	\$90.15	\$95.24	\$103.16
2015/08/10	\$87.05	\$73.56	\$81.96	\$83.27	\$92.17	\$82.54	\$91.62	\$91.52	\$90.02	\$94.99	\$102.91
2015/08/11	\$86.78	\$73.50	\$81.70	\$83.04	\$91.99	\$82.42	\$91.42	\$91.50	\$89.83	\$94.81	\$102.76
2015/08/12	\$86.65	\$73.47	\$81.59	\$82.93	\$91.92	\$82.39	\$91.36	\$91.39	\$89.67	\$94.73	\$102.67
2015/08/13	\$86.53	\$73.44	\$81.47	\$82.84	\$91.84	\$82.35	\$91.31	\$91.32	\$89.61	\$94.66	\$102.61
2015/08/14	\$86.45	\$73.45	\$81.41	\$82.77	\$91.79	\$82.31	\$91.28	\$91.27	\$89.55	\$94.61	\$102.57
2015/08/17	\$86.40	\$73.41	\$81.36	\$82.77	\$91.74	\$82.31	\$91.28	\$91.25	\$89.50	\$94.63	\$102.58
2015/08/18	\$86.31	\$73.37	\$81.29	\$82.69	\$91.66	\$82.24	\$91.25	\$91.20	\$89.42	\$94.60	\$102.58
2015/08/19	\$86.08	\$73.28	\$81.14	\$82.56	\$91.53	\$82.14	\$91.17	\$91.13	\$89.33	\$94.53	\$102.53
2015/08/20	\$85.89	\$73.16	\$80.95	\$82.39	\$91.35	\$82.03	\$91.04	\$90.99	\$89.25	\$94.41	\$102.47
2015/08/21	\$85.67	\$73.00	\$80.73	\$82.19	\$91.19	\$81.89	\$90.88	\$90.83	\$89.13	\$94.28	\$102.40
2015/08/24	\$85.31	\$72.73	\$80.41	\$81.91	\$90.92	\$81.67	\$90.69	\$90.65	\$88.94	\$94.10	\$102.28
2015/08/25	\$85.11	\$72.59	\$80.23	\$81.71	\$90.77	\$81.54	\$90.59	\$90.53	\$88.80	\$93.98	\$102.22
2015/08/26	\$84.86	\$72.41	\$80.02	\$81.51	\$90.58	\$81.36	\$90.45	\$90.38	\$88.65	\$93.86	\$102.15
2015/08/27	\$84.72	\$72.35	\$79.91	\$81.44	\$90.47	\$81.27	\$90.39	\$90.29	\$88.55	\$93.77	\$102.11
2015/08/28	\$84.62	\$72.29	\$79.85	\$81.35	\$90.39	\$81.20	\$90.32	\$90.24	\$88.46	\$93.70	\$102.10
2015/08/31	\$84.49	\$72.17	\$79.73	\$81.25	\$90.28	\$81.09	\$90.23	\$90.14	\$88.40	\$93.59	\$102.04
2015/09/01	\$84.33	\$72.06	\$79.60	\$81.13	\$90.16	\$80.99	\$90.13	\$90.04	\$88.34	\$93.49	\$101.98
2015/09/02	\$84.16	\$71.85	\$79.48	\$80.98	\$90.03	\$80.89	\$90.02	\$89.95	\$88.28	\$93.37	\$101.92
2015/09/03	\$83.97	\$71.69	\$79.30	\$80.81	\$89.90	\$80.77	\$89.88	\$89.84	\$88.15	\$93.26	\$101.85
2015/09/04	\$83.75	\$71.46	\$79.06	\$80.61	\$89.73	\$80.60	\$89.70	\$89.71	\$88.03	\$93.14	\$101.74
2015/09/08	\$83.46	\$71.22	\$78.81	\$80.36	\$89.52	\$80.41	\$89.48	\$89.53	\$87.90	\$92.96	\$101.62
2015/09/09	\$83.23	\$71.03	\$78.62	\$80.16	\$89.33	\$80.23	\$89.30	\$89.37	\$87.76	\$92.80	\$101.49
2015/09/10	\$83.02	\$70.85	\$78.42	\$79.94	\$89.12	\$80.02	\$89.09	\$89.18	\$87.59	\$92.63	\$101.37
2015/09/11	\$82.74	\$70.66	\$78.20	\$79.71	\$88.85	\$79.79	\$88.85	\$88.96	\$87.31	\$92.41	\$101.19
2015/09/14	\$82.48	\$70.44	\$77.94	\$79.45	\$88.52	\$79.49	\$88.56	\$88.69	\$87.02	\$92.14	\$100.96
2015/09/15	\$82.22	\$70.28	\$77.70	\$79.19	\$88.21	\$79.22	\$88.28	\$88.44	\$86.73	\$91.88	\$100.73
2015/09/16	\$81.95	\$70.11	\$77.45	\$78.91	\$87.91	\$78.95	\$87.97	\$88.16	\$86.46	\$91.59	\$100.48
2015/09/17	\$81.70	\$69.95	\$77.22	\$78.66	\$87.64	\$78.71	\$87.70	\$87.91	\$86.20	\$91.33	\$100.26
2015/09/18	\$81.47	\$69.77	\$76.98	\$78.41	\$87.37	\$78.47	\$87.44	\$87.68	\$85.97	\$91.08	\$100.05
2015/09/21	\$81.18	\$69.59	\$76.73	\$78.16	\$87.08	\$78.21	\$87.15	\$87.39	\$85.73	\$90.81	\$99.80
2015/09/22	\$80.81	\$69.35	\$76.40	\$77.81	\$86.68	\$77.85	\$86.79	\$87.03	\$85.39	\$90.41	\$99.45
2015/09/23	\$80.46	\$69.14	\$76.09	\$77.49	\$86.31	\$77.52	\$86.43	\$86.70	\$85.04	\$90.05	\$99.12
2015/09/24	\$80.05	\$68.89	\$75.74	\$77.11	\$85.89	\$77.14	\$86.02	\$86.29	\$84.60	\$89.60	\$98.73
2015/09/25	\$79.71	\$68.70	\$75.46	\$76.81	\$85.53	\$76.82	\$85.66	\$85.95	\$84.28	\$89.23	\$98.38
2015/09/28	\$79.33	\$68.46	\$75.12	\$76.46	\$85.12	\$76.45	\$85.25	\$85.55	\$83.91	\$88.80	\$97.98

## ペトロブラス割り当て計画

表5: 90日遡求期間の価額－ペトロブラス米ドル建て社債

日付	NAK	NAA	WAS	WAQ	NAM	NAF	WAR	NAH	NAL	WAP	WAN
2015/09/29	\$78.93	\$68.22	\$74.80	\$76.10	\$84.71	\$76.11	\$84.83	\$85.14	\$83.52	\$88.35	\$97.55
2015/09/30	\$78.65	\$68.09	\$74.59	\$75.86	\$84.45	\$75.87	\$84.56	\$84.88	\$83.19	\$88.04	\$97.21
2015/10/01	\$78.45	\$68.00	\$74.43	\$75.70	\$84.27	\$75.73	\$84.38	\$84.68	\$82.93	\$87.83	\$96.97
2015/10/02	\$78.26	\$67.92	\$74.28	\$75.54	\$84.09	\$75.60	\$84.21	\$84.50	\$82.70	\$87.65	\$96.75
2015/10/05	\$78.14	\$67.88	\$74.19	\$75.43	\$83.97	\$75.51	\$84.10	\$84.38	\$82.51	\$87.51	\$96.61
2015/10/06	\$78.08	\$67.87	\$74.15	\$75.37	\$83.90	\$75.46	\$84.02	\$84.31	\$82.35	\$87.43	\$96.53
2015/10/07	\$78.06	\$67.87	\$74.12	\$75.34	\$83.84	\$75.42	\$83.97	\$84.27	\$82.26	\$87.38	\$96.47
2015/10/08	\$77.95	\$67.83	\$74.04	\$75.24	\$83.73	\$75.34	\$83.86	\$84.18	\$82.13	\$87.29	\$96.38
2015/10/09	\$77.90	\$67.82	\$73.98	\$75.18	\$83.66	\$75.30	\$83.80	\$84.12	\$81.99	\$87.25	\$96.32
2015/10/12	\$77.86	\$67.80	\$73.93	\$75.12	\$83.60	\$75.27	\$83.75	\$84.06	\$81.85	\$87.20	\$96.25
2015/10/13	\$77.81	\$67.78	\$73.89	\$75.06	\$83.52	\$75.21	\$83.68	\$84.00	\$81.72	\$87.15	\$96.19
2015/10/14	\$77.72	\$67.73	\$73.82	\$74.99	\$83.43	\$75.14	\$83.60	\$83.93	\$81.60	\$87.08	\$96.12
2015/10/15	\$77.64	\$67.69	\$73.76	\$74.91	\$83.33	\$75.06	\$83.52	\$83.86	\$81.48	\$87.00	\$96.05
2015/10/16	\$77.59	\$67.65	\$73.70	\$74.84	\$83.26	\$75.00	\$83.46	\$83.81	\$81.40	\$86.95	\$96.00
2015/10/19	\$77.52	\$67.61	\$73.65	\$74.76	\$83.18	\$74.94	\$83.40	\$83.77	\$81.32	\$86.90	\$95.96
2015/10/20	\$77.45	\$67.57	\$73.59	\$74.69	\$83.10	\$74.87	\$83.34	\$83.72	\$81.24	\$86.85	\$95.91
2015/10/21	\$77.37	\$67.51	\$73.52	\$74.60	\$83.00	\$74.78	\$83.26	\$83.66	\$81.14	\$86.78	\$95.86
2015/10/22	\$77.28	\$67.46	\$73.46	\$74.52	\$82.91	\$74.70	\$83.18	\$83.60	\$81.06	\$86.71	\$95.80
2015/10/23	\$77.22	\$67.41	\$73.41	\$74.45	\$82.84	\$74.64	\$83.11	\$83.56	\$81.00	\$86.66	\$95.77
<b>2015/10/26<sup>1</sup></b>	<b>\$77.18</b>	<b>\$67.38</b>	<b>\$73.37</b>	<b>\$74.40</b>	<b>\$82.79</b>	<b>\$74.59</b>	<b>\$83.06</b>	<b>\$83.52</b>	<b>\$80.93</b>	<b>\$86.63</b>	<b>\$95.75</b>

注記:

1) 90日遡求期間の平均価格

# ペトロブラス割り当て計画

表5: 90日遡求期間の価額－ペトロブラス米ドル建て社債

日付	NAB	NAE	WAH	WAM	NAG	NAJ	WAU	WAL	NAC	NAD	WAT
2015/07/29	\$90.77	\$90.78	\$106.53	\$100.36	\$97.31	\$97.30	\$97.74	\$102.06	\$98.47	\$98.50	\$100.08
2015/07/30	\$90.75	\$90.68	\$106.60	\$100.26	\$97.56	\$97.10	\$97.89	\$101.99	\$98.77	\$98.48	\$100.17
2015/07/31	\$90.81	\$90.68	\$106.96	\$100.31	\$97.83	\$97.03	\$97.98	\$101.99	\$98.77	\$98.74	\$100.09
2015/08/03	\$90.78	\$90.74	\$106.88	\$100.39	\$97.88	\$97.00	\$98.03	\$101.98	\$98.76	\$98.70	\$100.14
2015/08/04	\$90.67	\$90.49	\$106.82	\$100.40	\$97.76	\$97.20	\$98.03	\$101.97	\$98.75	\$98.74	\$100.15
2015/08/05	\$90.55	\$90.37	\$106.72	\$100.33	\$97.64	\$97.29	\$97.94	\$101.95	\$98.74	\$98.79	\$100.14
2015/08/06	\$90.24	\$90.14	\$106.41	\$100.09	\$97.44	\$97.27	\$97.83	\$101.90	\$98.73	\$98.82	\$100.12
2015/08/07	\$89.90	\$90.00	\$106.18	\$99.83	\$97.28	\$97.28	\$97.71	\$101.79	\$98.72	\$98.67	\$100.14
2015/08/10	\$89.64	\$89.94	\$105.95	\$99.67	\$97.12	\$97.15	\$97.60	\$101.74	\$98.71	\$98.62	\$100.13
2015/08/11	\$89.49	\$89.86	\$105.73	\$99.55	\$97.01	\$97.12	\$97.54	\$101.68	\$98.69	\$98.62	\$100.16
2015/08/12	\$89.41	\$89.82	\$105.60	\$99.50	\$96.96	\$97.07	\$97.48	\$101.66	\$98.69	\$98.63	\$100.16
2015/08/13	\$89.34	\$89.87	\$105.49	\$99.49	\$96.92	\$97.03	\$97.45	\$101.65	\$98.69	\$98.64	\$100.17
2015/08/14	\$89.29	\$89.91	\$105.43	\$99.45	\$96.91	\$97.02	\$97.43	\$101.67	\$98.70	\$98.61	\$100.17
2015/08/17	\$89.27	\$89.94	\$105.38	\$99.42	\$96.85	\$96.97	\$97.43	\$101.68	\$98.71	\$98.64	\$100.17
2015/08/18	\$89.24	\$89.93	\$105.30	\$99.41	\$96.84	\$96.93	\$97.42	\$101.67	\$98.70	\$98.65	\$100.16
2015/08/19	\$89.22	\$89.90	\$105.20	\$99.37	\$96.81	\$96.89	\$97.41	\$101.69	\$98.72	\$98.64	\$100.16
2015/08/20	\$89.15	\$89.89	\$105.08	\$99.36	\$96.78	\$96.88	\$97.38	\$101.68	\$98.70	\$98.62	\$100.15
2015/08/21	\$89.05	\$89.77	\$104.99	\$99.29	\$96.74	\$96.87	\$97.33	\$101.65	\$98.68	\$98.60	\$100.16
2015/08/24	\$88.91	\$89.64	\$104.83	\$99.19	\$96.65	\$96.86	\$97.27	\$101.60	\$98.65	\$98.61	\$100.14
2015/08/25	\$88.83	\$89.54	\$104.74	\$99.13	\$96.60	\$96.80	\$97.23	\$101.56	\$98.61	\$98.59	\$100.14
2015/08/26	\$88.76	\$89.46	\$104.66	\$99.06	\$96.56	\$96.72	\$97.18	\$101.53	\$98.58	\$98.55	\$100.12
2015/08/27	\$88.73	\$89.41	\$104.61	\$99.03	\$96.53	\$96.65	\$97.15	\$101.51	\$98.58	\$98.50	\$100.12
2015/08/28	\$88.74	\$89.36	\$104.57	\$99.01	\$96.53	\$96.59	\$97.14	\$101.50	\$98.60	\$98.45	\$100.12
2015/08/31	\$88.68	\$89.32	\$104.51	\$98.97	\$96.51	\$96.52	\$97.12	\$101.47	\$98.60	\$98.40	\$100.12
2015/09/01	\$88.64	\$89.25	\$104.42	\$98.94	\$96.48	\$96.51	\$97.10	\$101.46	\$98.60	\$98.38	\$100.11
2015/09/02	\$88.59	\$89.19	\$104.34	\$98.90	\$96.44	\$96.44	\$97.09	\$101.44	\$98.59	\$98.36	\$100.10
2015/09/03	\$88.52	\$89.12	\$104.27	\$98.84	\$96.39	\$96.40	\$97.05	\$101.41	\$98.58	\$98.36	\$100.10
2015/09/04	\$88.43	\$89.02	\$104.15	\$98.76	\$96.36	\$96.35	\$97.00	\$101.38	\$98.57	\$98.31	\$100.10
2015/09/08	\$88.31	\$88.79	\$104.02	\$98.64	\$96.31	\$96.26	\$96.94	\$101.34	\$98.54	\$98.27	\$100.09
2015/09/09	\$88.20	\$88.61	\$103.90	\$98.54	\$96.26	\$96.18	\$96.90	\$101.30	\$98.52	\$98.25	\$100.08
2015/09/10	\$88.06	\$88.39	\$103.73	\$98.41	\$96.20	\$96.10	\$96.84	\$101.25	\$98.50	\$98.23	\$100.06
2015/09/11	\$87.90	\$88.15	\$103.54	\$98.26	\$96.13	\$96.01	\$96.78	\$101.19	\$98.46	\$98.20	\$100.04
2015/09/14	\$87.70	\$87.86	\$103.32	\$98.05	\$96.02	\$95.87	\$96.69	\$101.13	\$98.41	\$98.14	\$100.03
2015/09/15	\$87.50	\$87.58	\$103.08	\$97.86	\$95.92	\$95.76	\$96.59	\$101.06	\$98.37	\$98.11	\$100.01
2015/09/16	\$87.28	\$87.32	\$102.84	\$97.65	\$95.82	\$95.65	\$96.50	\$101.00	\$98.33	\$98.08	\$99.99
2015/09/17	\$87.08	\$87.08	\$102.60	\$97.46	\$95.73	\$95.56	\$96.41	\$100.94	\$98.30	\$98.07	\$99.97
2015/09/18	\$86.89	\$86.85	\$102.40	\$97.27	\$95.65	\$95.47	\$96.33	\$100.89	\$98.27	\$98.06	\$99.96
2015/09/21	\$86.67	\$86.57	\$102.17	\$97.06	\$95.56	\$95.33	\$96.24	\$100.85	\$98.25	\$98.05	\$99.94
2015/09/22	\$86.36	\$86.27	\$101.86	\$96.77	\$95.42	\$95.18	\$96.12	\$100.78	\$98.21	\$98.01	\$99.92
2015/09/23	\$86.07	\$85.94	\$101.53	\$96.49	\$95.29	\$95.06	\$95.99	\$100.73	\$98.18	\$97.98	\$99.90
2015/09/24	\$85.72	\$85.58	\$101.15	\$96.17	\$95.11	\$94.86	\$95.82	\$100.65	\$98.13	\$97.90	\$99.86
2015/09/25	\$85.42	\$85.25	\$100.83	\$95.88	\$94.96	\$94.70	\$95.69	\$100.59	\$98.10	\$97.85	\$99.84
2015/09/28	\$85.06	\$84.88	\$100.46	\$95.54	\$94.80	\$94.53	\$95.53	\$100.51	\$98.05	\$97.80	\$99.81

## ペトロブラス割り当て計画

表5: 90日遡求期間の価額－ペトロブラス米ドル建て社債

日付	NAB	NAE	WAH	WAM	NAG	NAJ	WAU	WAL	NAC	NAD	WAT
2015/09/29	\$84.69	\$84.45	\$100.05	\$95.18	\$94.62	\$94.34	\$95.35	\$100.43	\$98.00	\$97.74	\$99.78
2015/09/30	\$84.42	\$84.12	\$99.73	\$94.88	\$94.48	\$94.16	\$95.21	\$100.34	\$97.96	\$97.68	\$99.75
2015/10/01	\$84.23	\$83.86	\$99.49	\$94.66	\$94.37	\$94.03	\$95.09	\$100.28	\$97.93	\$97.65	\$99.73
2015/10/02	\$84.07	\$83.63	\$99.27	\$94.48	\$94.27	\$93.92	\$94.99	\$100.23	\$97.91	\$97.61	\$99.72
2015/10/05	\$83.97	\$83.43	\$99.12	\$94.39	\$94.19	\$93.84	\$94.90	\$100.18	\$97.90	\$97.59	\$99.71
2015/10/06	\$83.91	\$83.29	\$99.01	\$94.33	\$94.16	\$93.79	\$94.87	\$100.15	\$97.89	\$97.58	\$99.71
2015/10/07	\$83.89	\$83.20	\$98.94	\$94.29	\$94.17	\$93.76	\$94.86	\$100.13	\$97.89	\$97.58	\$99.70
2015/10/08	\$83.82	\$83.08	\$98.87	\$94.23	\$94.15	\$93.73	\$94.83	\$100.11	\$97.88	\$97.58	\$99.69
2015/10/09	\$83.79	\$83.01	\$98.83	\$94.21	\$94.14	\$93.71	\$94.83	\$100.09	\$97.88	\$97.58	\$99.69
2015/10/12	\$83.77	\$82.95	\$98.78	\$94.19	\$94.13	\$93.69	\$94.82	\$100.08	\$97.88	\$97.58	\$99.68
2015/10/13	\$83.73	\$82.88	\$98.75	\$94.16	\$94.12	\$93.66	\$94.82	\$100.06	\$97.89	\$97.59	\$99.68
2015/10/14	\$83.68	\$82.81	\$98.71	\$94.12	\$94.10	\$93.66	\$94.80	\$100.04	\$97.89	\$97.59	\$99.68
2015/10/15	\$83.63	\$82.73	\$98.68	\$94.10	\$94.09	\$93.65	\$94.79	\$100.03	\$97.90	\$97.60	\$99.67
2015/10/16	\$83.60	\$82.67	\$98.67	\$94.09	\$94.10	\$93.64	\$94.79	\$100.02	\$97.90	\$97.60	\$99.67
2015/10/19	\$83.56	\$82.60	\$98.67	\$94.07	\$94.10	\$93.64	\$94.80	\$100.02	\$97.90	\$97.61	\$99.68
2015/10/20	\$83.53	\$82.54	\$98.65	\$94.05	\$94.11	\$93.64	\$94.80	\$100.01	\$97.91	\$97.62	\$99.68
2015/10/21	\$83.48	\$82.49	\$98.63	\$94.02	\$94.11	\$93.64	\$94.80	\$100.01	\$97.91	\$97.63	\$99.68
2015/10/22	\$83.44	\$82.43	\$98.61	\$94.00	\$94.12	\$93.63	\$94.81	\$100.01	\$97.92	\$97.63	\$99.68
2015/10/23	\$83.41	\$82.39	\$98.60	\$93.99	\$94.13	\$93.63	\$94.82	\$100.02	\$97.92	\$97.64	\$99.68
<b>2015/10/26<sup>1</sup></b>	<b>\$83.40</b>	<b>\$82.35</b>	<b>\$98.62</b>	<b>\$93.98</b>	<b>\$94.15</b>	<b>\$93.64</b>	<b>\$94.84</b>	<b>\$100.02</b>	<b>\$97.93</b>	<b>\$97.64</b>	<b>\$99.68</b>

注記:

1) 90日遡求期間の平均価格

## ペトロブラス証券訴訟

表6: セクション11が適用されるペトロブラス米ドル建て社債  
—募集価格およびセクション11訴訟日2014/12/24現在の価格

ペトロブラス米ドル建て社債	募集価格	訴訟日2014/12/24
NAK	\$99.17	\$98.88
NAA	\$98.03	\$81.75
NAM	\$99.77	\$95.38
NAF	\$98.83	\$86.65
NAH	\$99.74	\$93.46
NAL	\$100.00	\$91.03
NAB	\$99.35	\$89.51
NAE	\$100.00	\$91.00
NAG	\$99.96	\$96.04
NAJ	\$100.00	\$92.91
NAC	\$99.58	\$96.02
NAD	\$100.00	\$95.05