

## FATO RELEVANTE

### EMISSÃO DE NOTAS REPRESENTATIVAS DA DÍVIDA

**Rio de Janeiro, 27 de maio de 2021** – A Petro Rio S.A. (a “Companhia” ou “PetroRio”) (B3: PRIO3), em atendimento ao disposto na Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que a PetroRio Luxembourg S.à r.l., controlada indireta da PetroRio, constituída sob as leis do Grão-Ducado de Luxemburgo (“PetroRio Lux”), iniciou esforços para a emissão de títulos de dívida, na forma de senior secured notes, a serem colocados no mercado internacional, em montante de até USD 500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares dos Estados Unidos da América), com vencimento em 2026 (“Oferta” e “2026 Senior Secured Notes”). As 2026 Senior Secured Notes serão garantidas por: (i) garantia fidejussória da Companhia, da Petro Rio Internacional S.A., da Petro Rio do Brasil Exploração Petrolífera S.A., da Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda., da Petro Rio White Shark Petróleo Ltda., da Petro Rio OPCO Exploração Petrolífera Ltda., da PetroRio Luxembourg Holding S.à r.l e da Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. (“Garantidoras”); (ii) penhor e/ou alienação fiduciária de ações e/ou quotas, conforme aplicável, de ações e/ou quotas de emissão das Garantidoras, exceto pelas ações de emissão da Companhia; e (iii) hipotecas dos FPSO Bravo e FPSO Valente, que serão constituídas mediante a liberação de ônus constituídos em benefício de dívidas previamente existentes, conforme aplicável, sendo certo que tais liberações serão concluídas pela Companhia após a liquidação financeira da Oferta.

A PetroRio Lux contratou instituições financeiras para atuarem como coordenadores da Oferta, a qual será realizada em conformidade com os procedimentos previstos na Rule 144-A do Securities Act of 1933 e no Regulation S, ambos editados pela Securities and Exchange Commission dos Estados Unidos da América. Caso a Oferta seja concluída, os recursos líquidos obtidos com a emissão das 2026 Senior Secured Notes serão utilizados para o pré-pagamento de certas dívidas da Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda., da Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda., da Companhia e de suas respectivas subsidiárias, conforme o caso, bem como para sua composição de caixa e fins corporativos gerais.

Este Fato Relevante não constitui (i) uma oferta de venda das 2026 Senior Secured Notes, (ii) uma solicitação de oferta para compra das 2026 Senior Secured Notes e/ou (iii) uma oferta pública destinada ao público em geral, e não deverá haver qualquer venda destas em qualquer estado ou jurisdição no qual esta oferta seja proibida, de acordo com as leis de valores mobiliários daquele estado ou jurisdição, incluindo o Brasil.

A Oferta das 2026 Senior Secured Notes está sendo realizada exclusivamente para investidores no mercado exterior e não será registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM, nem distribuída no Brasil, conforme definido nas leis e regulamentos brasileiros. Qualquer oferta pública ou distribuição de valores mobiliários no Brasil, conforme definido nas leis e



regulamentos brasileiros aplicáveis, exige registro prévio ou deve ser expressamente isenta de registro na CVM, nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada. As 2026 Senior Secured Notes não poderão ser oferecidas ou vendidas no Brasil, exceto em circunstâncias que não constituam a oferta ou distribuição de acordo com as leis e regulamentos brasileiros. A Companhia manterá seus Acionistas e o mercado informados sobre o desenvolvimento da Oferta por meio da divulgação de comunicado ao mercado ou fato relevante nas páginas eletrônicas da CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e da Companhia (<http://ri.petroriosa.com.br>). Informações adicionais poderão ser obtidas no Departamento de Relações com Investidores da Companhia, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, Praia de Botafogo, 370, 13º andar, Botafogo, CEP 22250-040, ou no website da Companhia (<http://ri.petroriosa.com.br>).

#### **Sobre a PetroRio**

A PetroRio é uma das maiores empresas independentes de produção de óleo e gás natural do Brasil. A cultura corporativa da Companhia busca o aumento de produção por meio da aquisição de novos ativos em produção, redensolvimento, maior eficiência operacional e redução dos custos de produção e das despesas corporativas. Seu objetivo maior é a criação de valor para seus acionistas com crescente disciplina financeira e preservação da sua liquidez, com total respeito à segurança e ao meio ambiente. Para mais informações acesse o site: [www.petroriosa.com.br](http://www.petroriosa.com.br).

#### **Aviso Legal**

Todas as declarações exceto aquelas relativas a fatos históricos contidas neste documento são declarações acerca de eventos futuros, incluindo, mas não limitado a, declarações sobre planos de perfuração e aquisições sísmicas, custos operacionais, aquisição de equipamentos, expectativa de descobertas de óleo, a qualidade do óleo que esperamos produzir e nossos demais planos e objetivos. Os leitores podem identificar várias dessas declarações ao ler palavras como "estima", "acredita", "espera" e "fará" e palavras similares ou suas negativas. Apesar de a administração acreditar que as expectativas representadas em tais declarações são razoáveis, não pode assegurar que tais expectativas se confirmarão. Por sua natureza, declarações acerca de eventos futuros exigem que façamos suposições e, assim, tais declarações são sujeitas a riscos inerentes e incertezas. Alertamos os leitores desse documento a não depositarem confiança indevida nas nossas declarações de eventos futuros considerando que certos fatores podem causar resultados, condições, ações ou eventos que podem diferir significativamente dos planos, expectativas, estimativas ou intenções expressas nas declarações acerca de eventos futuros e as premissas que as suportam. As declarações acerca de eventos futuros aqui incluídas estão baseadas na premissa de que nossos planos e operação não serão afetados por tais riscos, mas que, se nossos planos e operação forem afetados por tais riscos, as declarações acerca de eventos futuros podem se tornar imprecisas. As declarações acerca de eventos futuros incluídas neste documento são expressamente qualificadas em sua totalidade por este aviso legal. Tais declarações foram feitas na data deste documento. Não nos comprometemos a atualizar tais declarações acerca de eventos futuros, exceto quando exigido pela legislação de valores mobiliários aplicável.



## MATERIAL FACT

### OFFERING OF SENIOR NOTES

**Rio de Janeiro, May 27, 2021** – Petro Rio S.A. (“Company” or “PetroRio”) (B3: PRIO3), in accordance with the provisions of Instruction No. 358, of January 3, 2002, as amended, issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission (“CVM”), informs its shareholders and the market in general that PetroRio Luxembourg S.à.r.l., incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (“PetroRio Lux”) proposes to offer senior secured notes to be placed in the international markets, in an amount of up to USD 500,000,000 and maturing in 2026 (“Offering” and “2026 Senior Secured Notes”, respectively). The 2026 Senior Secured Notes will be (i) guaranteed by the Company, Petro Rio Internacional S.A., Petro Rio do Brasil Exploração Petrolífera S.A., Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda., Petro Rio White Shark Petróleo Ltda., Petro Rio OPCO Exploração Petrolífera Ltda., Petrorio Luxembourg Holding S.à r.l and Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. (“Guarantors”); and secured by: (ii) liens over shares and quotas issued by the Guarantors, except the shares issued by the Company; and (iii) mortgages on FPSO Bravo and FPSO Valente. The security interests will be constituted following the discharge of existing liens that were placed in connection with previously existing secured credit facilities. The Company intends to discharge such liens after the financial settlement of the Offering.

PetroRio Lux engaged financial institutions to act as the Underwriters for the Offering, which will be carried out in accordance with Rule 144-A of the Securities Act of 1933 and Regulation S, both issued by the Securities and Exchange Commission of the United States of America. The 2026 Senior Secured Notes have not been and will not be registered under the Securities Act of 1933 and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from registration requirements. In case the Offering is concluded, the net proceeds obtained from the issuance of the 2026 Senior Secured Notes will be used to prepay certain outstanding credit facilities due from Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda., Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda., and the Company as well as their respective subsidiaries, as the case may be, and general corporate purposes.

This material fact notice does not constitute (i) an offering to sell the 2026 Senior Secured Notes; (ii) a solicitation of an offering to buy the 2026 Senior Secured Notes; and/or (iii) a public offering aimed at the general public, and there shall be no sale thereof in any state or jurisdiction in which this offering is prohibited, in accordance with the securities laws of that state or jurisdiction, including Brazil.

The 2026 Senior Secured Notes Offering is being made exclusively to investors in the foreign market and will not be registered with the CVM, nor distributed in Brazil, in accordance with Brazilian laws and regulations. Any public offering or distribution of securities in Brazil, as defined in applicable Brazilian laws and regulations, requires prior registration or must be



expressly exempt from registration with the CVM, pursuant to Law No. 6,385, of December 7, 1976, as amended. The 2026 Senior Secured Notes will not be offered or sold in Brazil, except in circumstances that do not constitute an offer or distribution in accordance with Brazilian laws and regulations. The Company will keep its Shareholders and the market informed about the development of the Offering through the disclosure of a Notice to the Market or a Material Fact on the CVM's website ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) as well as the Company's website (<http://ri.petroriosa.com.br>). Additional information can be obtained at the Company's Investor Relations Department, in the city of Rio de Janeiro, State of Rio de Janeiro, Praia de Botafogo, 370, 13th floor, Botafogo, CEP 22250-040, or in the Company's website (<http://ri.petroriosa.com.br>).

#### **About PetroRio**

PetroRio is one of the largest independent companies in the oil and gas production in Brazil. The Company's corporate culture seeks to increase production through the acquisition of new production assets, the redevelopment of assets, increased operational efficiency and reduction of production costs and corporate expenses. PetroRio's main objective is to create value for its shareholders with growing financial discipline and preserving its liquidity, with full respect for safety and the environment. For further information, please visit the Company's website: [www.petroriosa.com.br](http://www.petroriosa.com.br).

#### **Disclaimer**

This news release contains forward-looking statements. All statements other than statements of historical fact contained in this news release are forward-looking statements, including, without limitation, statements regarding our drilling and seismic plans, operating costs, acquisitions of equipment, expectations of finding oil, the quality of oil we expect to produce and our other plans and objectives. Readers can identify many of these statements by looking for words such as "expects", "believe", "hope" and "will" and similar words or the negative thereof. Although management believes that the expectations represented in such forward-looking statements are reasonable, there can be no assurance that such expectations will prove to be correct. By their nature, forward-looking statements require us to make assumptions and, accordingly, forward-looking statements are subject to inherent risks and uncertainties. We caution readers of this news release not to place undue reliance on our forward-looking statements because a number of factors may cause actual future circumstances, results, conditions, actions or events to differ materially from the plans, expectations, estimates or intentions expressed in the forward-looking statements and the assumptions underlying the forward-looking statements.