

FATO RELEVANTE

EMISSÃO DE NOTAS REPRESENTATIVAS DA DÍVIDA | PRECIFICAÇÃO

Rio de Janeiro, 02 de junho de 2021 – A Petro Rio S.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, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral, em complemento ao fato relevante publicado pela Companhia em 27 de maio de 2021, que a Petrorio Luxembourg S.à r.l., controlada indireta da PetroRio constituída sob as leis do Grão-Ducado de Luxemburgo (“PetroRio Lux”) precificou, nesta data, os seus títulos de dívida emitidos no exterior, na forma de *Senior Secured Notes*, com vencimento em 2026, e a serem colocados no mercado internacional, no valor total de USD 600.000.000,00 (seiscentos milhões de dólares dos Estados Unidos da América), a taxa de 6,125% a.a. (“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 SharkPetróleo 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) ações e/ou quotas de emissão das Garantidoras, exceto pelas ações de emissão da Companhia, na forma de alienação fiduciária de ações e/ou quotas; e (iii) hipotecas dos FPSO Bravo e FPSO Valente, mediante a liberação de determinados ônus constituídos em benefício de dívidas existentes, conforme aplicável. A liquidação das 2026 *Senior Secured Notes* está prevista para o dia 09 de junho de 2021.

Os recursos líquidos captados por meio 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 e a emissão das 2026 *Senior Secured Notes* não foram e não serão registradas na CVM, na *Securities and Exchange Commission* dos Estados Unidos da América (“SEC” e “EUA”, respectivamente), ou em qualquer outra jurisdição. As 2026 *Senior Secured Notes* não podem ser ofertadas e não serão vendidas no Brasil, exceto em circunstâncias que não constituam uma oferta pública ou uma distribuição não autorizada nos termos da legislação e regulamentação brasileiras. As 2026 *Senior Secured Notes* não poderão ser oferecidas ou vendidas nos EUA ou para *United States persons* na ausência de registro ou de uma isenção de registro, nos termos do *Securities Act of 1933* e qualquer legislação estadual aplicável.

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, redesenolvimento, 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.

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 | PRICING

Rio de Janeiro, June 02, 2021 – Petro Rio S.A. (“Company” or “PetroRio”) (B3: PRIO3), in compliance with the terms of the 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, in addition to the material fact published by the Company on May 27, 2021, that Petrorio Luxembourg S.à r.l, indirect subsidiary of PetroRio, incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (“PetroRio Lux”), on this date, priced its foreign- issued debt securities, in the form of senior security notes, maturing in 2026, to be placed in the international market, in the amount of USD 600,000,000.00 (six hundred million of the United States of America dollars), at the rate of 6.125% (“2026 Senior Secured Notes”). The 2026 Senior Secured Notes will be guaranteed by: (i) the Company, Petro Rio Internacional S.A., Petro Rio do Brasil Exploração Petrolífera S.A., Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda., Petro Rio White SharkPetróleo 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”), (ii) shares and/or quotas issued by the Guarantors, except for the Company's shares, in the form of a pledge and/or fiduciary alienation of shares and/or quotas, as applicable; and (iii) mortgages on FPSO Bravo and FPSO Valente, by releasing certain liabilities constituted for the benefit of the existing debts, as applicable. The settlement of the 2026 Senior Secured Notes is scheduled for June 9, 2021.

The net proceeds 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., the Company and their respective subsidiaries, as the case may be, as well as for their cash composition and general corporate purposes.

This material fact 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 offering and issuance of the 2026 Senior Secured Notes were not and will not be registered with the CVM, with the United States Securities and Exchange Commission (“U.S.” and “SEC”, respectively). The 2026 Senior Secured Notes cannot be offered and will not be sold in Brazil, except in circumstances that do not constitute a public offering or unauthorized distribution in accordance with Brazilian law and regulations. The 2026 Senior Secured Notes may not be offered or sold in the U.S. or to United States persons in the absence of registration statement or an exemption pursuant to the Securities Act of 1933, and any applicable state legislation.



Additional information may 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 on 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.

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.