



Informações Trimestrais – ITR

Petro Rio S.A.

30 de setembro de 2021
com Relatório dos Auditores Independentes
sobre a Revisão das Informações Trimestrais

Sumário

| | | |
|------|---|----|
| 1. | Contexto operacional..... | 3 |
| 2. | Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras | 7 |
| 3. | Caixa e equivalentes de caixa | 10 |
| 4. | Títulos e valores mobiliários | 11 |
| 5. | Caixa Restrito | 11 |
| 6. | Contas a Receber | 12 |
| 7. | Tributos a recuperar | 12 |
| 8. | Adiantamentos a fornecedores..... | 13 |
| 9. | Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda (Consolidado) | 14 |
| 10. | Investimentos..... | 15 |
| 11. | Imobilizado (Consolidado) | 19 |
| 12. | Intangível (Consolidado) | 20 |
| 13. | Fornecedores..... | 24 |
| 14. | Tributos e contribuições sociais a pagar | 24 |
| 15. | Outras contas à pagar – Aquisição de Wahoo | 24 |
| 16. | Empréstimos e financiamentos..... | 25 |
| 17. | Operações de Arrendamento Mercantil CPC 06 (R2) / IFRS 16 | 28 |
| 18. | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 29 |
| 19. | Provisão para abandono de instalações | 30 |
| 20. | Adiantamentos a/de parceiros em operações de óleo e gás | 32 |
| 21. | <i>Impairment</i> | 32 |
| 22. | Patrimônio líquido | 33 |
| 23. | Transações com partes relacionadas | 35 |
| 24. | Receita Líquida | 36 |
| 25. | Custos dos Produtos e Serviços Vendidos | 37 |
| 26. | Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas..... | 37 |
| 27. | Resultado financeiro..... | 38 |
| 28. | Imposto de Renda e Contribuição Social | 38 |
| 29. | Informações por segmento (Consolidado)..... | 39 |
| 30. | Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro | 39 |
| 31. | Seguros (Não revisado pelos auditores independentes)..... | 44 |
| 32. | Contingências..... | 45 |
| 33. | Eventos subsequentes..... | 47 |
| 33.1 | Início de produção do poço TBMT-10H | 47 |



Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Petro Rio S.A. ("PetroRio") foi constituída em 17 de julho de 2009. Com sede na cidade do Rio de Janeiro, tem como principal objetivo a participação em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista, no país e no exterior, com foco na exploração, no desenvolvimento e na produção de petróleo e gás natural.

Para efeitos deste relatório, a Petro Rio S.A e suas controladas são denominadas, isoladamente ou em conjunto, "Companhia" ou "Grupo", respectivamente.

Suas atividades relevantes são realizadas através das controladas Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. ("PetroRioOG"), Brasoil Coral Exploração Petrolífera S.A. ("Coral") e Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda. ("Jaguar"), voltadas para a produção de óleo e gás natural, operando na Bacia de Campos -RJ (PetroRioOG e Jaguar) e na Bacia de Camamu - BA ("Coral").

Campo de Polvo - 100%

A PetroRioOG é operadora e detentora de 100% do contrato de concessão do Campo de Polvo, adquirido da BP Energy do Brasil Ltda. ("BP") - 60% em 2014 e da Maersk Energia Ltda. ("Maersk") - 40% em 2015.

O Campo de Polvo está localizado na porção sul da Bacia de Campos (offshore), a 100 km a leste da cidade de Cabo Frio, Estado do Rio de Janeiro. A licença cobre uma área de aproximadamente 134 km² com vários prospectos para futuras explorações. A produção diária média no terceiro trimestre de 2021 foi de aproximadamente 7,4 mil barris (9,9 mil barris no terceiro trimestre de 2020). A redução em 2021 ocorreu devido a parada de produção para a desconexão do FPSO BW e conexão no Bravo (*tieback*).

Campo de Manati - 10%

Em março de 2017 a PetroRioOG concluiu a transação de aquisição de 100% das ações da Brasoil do Brasil Exploração Petrolífera S.A. ("Brasoil"). A Brasoil é uma sociedade holding, detendo indiretamente participação de 10% sobre os direitos e obrigações do contrato de concessão do Campo de Manati, em fase de produção, além de 10% de participação no Campo de Camarão Norte, em fase de desenvolvimento, o qual está em processo de devolução pelo consórcio à Agência Nacional de Petróleo, Gás Natural e Biocombustível, e 100% de participação nas concessões dos Blocos FZA-Z-539 e FZA-M-254, ambos em fase de exploração.

O Campo de Manati está localizado na Bacia de Camamu, no litoral do Estado da Bahia. A licença cobre uma área de aproximadamente 76 km². A produção diária média no terceiro trimestre de 2021 foi de aproximadamente 3,0 milhões de metros cúbicos de gás natural (2,8 milhões de metros cúbicos de gás natural no terceiro trimestre de 2020).



Notas Explicativas às informações trimestrais **30 de setembro de 2021**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme fato relevante divulgado em 05 de novembro de 2020, nesta mesma data, a Companhia assinou acordo com a Gas Bridge S.A. ("Gas Bridge"), para a alienação da participação de 10% detida pela Companhia no Campo de Manati.

O valor total da transação é de R\$ 144.400 e inclui a transferência de todas as responsabilidades da Companhia no Campo de Manati, incluindo a sua participação em seu abandono. A transação está sujeita a condições precedentes, dentre as quais está o êxito da Gas Bridge na aquisição da operação de Manati da Petrobras.

A transação é composta por uma parcela fixa de R\$ 124.400 e um *earn-out* de R\$ 20.000, sujeitos a determinadas aprovações regulatórias subsequentes relacionadas ao Campo.

A data efetiva (*effective date*) da venda é de 31 de dezembro de 2020. A partir desta data até a data da conclusão da operação de venda, a Companhia continuará registrando em seu balanço todos os resultados referentes à participação no Campo, porém a geração de caixa do Campo neste período será incluída no ajuste do preço de venda.

Com a assinatura do acordo em novembro de 2020, a Companhia passou a tratar contabilmente esse ativo de acordo com o CPC 31, como Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda, conforme Nota Explicativa 9.

Campo de Frade – 100%

Em 25 de março de 2019 e 01 de outubro de 2019, a Companhia concluiu, após cumpridas as condições precedentes e aprovações necessárias, a aquisição de 51,74% e 18,26%, respectivamente, de participação na concessão do Campo de Frade, nos ativos operacionais do Campo, e assumiu a operação do Campo.

Adicionalmente, em 28 de novembro de 2019, a Companhia assinou contrato de compra e venda com a Petrobras, para a aquisição dos 30% restantes de participação no Campo, passando a participação da Companhia do Campo de Frade para 100%. A conclusão desta transação se deu em 05 de fevereiro de 2021, conforme Nota Explicativa 12c.

O Campo de Frade está localizado na parte norte da Bacia de Campos, a cerca de 120 quilômetros da costa do Estado do Rio de Janeiro. A licença cobre uma área de aproximadamente 154 km², com lâmina d'água média de 1.155 m. O Campo produziu no terceiro trimestre de 2021 aproximadamente 16,7 mil barris de petróleo por dia (18,1 mil barris de petróleo por dia no terceiro trimestre de 2020).



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

FPSO Bravo (anteriormente denominado “OSX-3”) e Tubarão Martelo

Em 03 de fevereiro de 2020 a Companhia assinou contrato para a aquisição da embarcação FPSO Bravo (*Floating, Production, Storage and Offloading* – FPSO), construído em 2012 com capacidade de processamento de 100 mil barris de óleo por dia e armazenagem de 1,3 milhão de barris, no valor de US\$ 140 milhões, com parte dos recursos (US\$ 100 milhões) sendo financiado pela Prisma Capital. Atualmente o FPSO opera o Campo de Tubarão Martelo, e será utilizado para a operação de Polvo através de conexão com a Plataforma Fixa Polvo A. A operação de leasing do FPSO Bravo gerou à PetroRio receita de US\$ 129.315 por dia, durante o período de 03 de fevereiro de 2020 até a conclusão da aquisição do campo de Tubarão Martelo, que se deu em 03 de agosto de 2020.

Também em 03 de fevereiro de 2020, foi assinado contrato para a aquisição de 80% do Campo de Tubarão Martelo, bem como a operação do Campo, detidos integralmente pela Dommo Energia. Em 03 de agosto de 2020, após as aprovações do CADE – Conselho Administrativo de Defesa Econômica e da ANP – Agência Nacional de Petróleo, ocorreu a conclusão da aquisição, com a PetroRio assumindo a operação do Campo e incrementando em aproximadamente 17 milhões de barris em reservas provadas desenvolvidas.

O Campo produziu no terceiro trimestre de 2021 aproximadamente 6,8 mil barris de petróleo por dia.

Conexão entre os Campos de Polvo e Tubarão Martelo

A Companhia concluiu, em 14 de julho de 2021, a interligação (“*tieback*”) entre os campos de Polvo e Tubarão Martelo.

O projeto de interligação entre a Plataforma Polvo-A e o FPSO Bravo, que teve duração total de 11 meses, possibilitará uma redução de custos operacionais correspondentes ao valor de *leasing* do FPSO Polvo, atualmente afretado ao campo e operado pela BW Offshore, além de gastos com manutenção e diesel.

A redução dos custos absolutos do novo cluster permitirá que mais óleo seja recuperado nos reservatórios, durante um maior período, aumentando consideravelmente o fator de recuperação dos campos. De acordo com o relatório de certificação de reservas da DeGolyer and MacNaughton (“D&M”), publicado este ano, o cluster tem vida econômica até 2037 (ao considerarmos as reservas provadas 1P), o que representa uma extensão de 10 anos para Polvo e 12 anos para Tubarão Martelo.

A partir desta data, a PetroRio passará a ter o direito sobre 95% do óleo do polo Polvo + TBMT até os primeiros 30 milhões de barris de óleo produzido, e 96% do óleo do polo após 30 milhões de barris produzidos, assim como será responsável por 100% dos custos de *Opex*, *Capex* e abandono dos campos.



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Campo de Wahoo (64,3%) e Campo de Itaipu (60%)

Em 19 de novembro de 2020 foi assinado contrato com a BP Energy do Brasil Ltda. para a aquisição das participações de 35,7% no Bloco BM-C-30 ("Campo de Wahoo" ou "Wahoo"), e de 60% no Bloco BM-C-32 ("Campo de Itaipu" ou "Itaipu"). Em 17 de junho de 2021 a ANP – Agência Nacional de Petróleo aprovou a transferência dos ativos, e em 1 de julho de 2021, após concluídas todas as condições precedentes do contrato de compra e venda, ocorreu a assinatura do certificado de conclusão da operação de aquisição, com a PetroRio se tornando a operadora de ambos os campos de pré-sal e incrementando em aproximadamente 132 milhões de barris em reservas provadas desenvolvidas.

Adicionalmente, em 04 de março de 2021, a Companhia assinou contrato com a Total E&P do Brasil Ltda. para a aquisição da participação de 28,6% adicionais em Wahoo, cuja aprovação pela ANP se deu em 08 de julho de 2021.

Somada à parcela de Wahoo adquirida da BP, a participação da PetroRio na concessão passa a ser de 64,3%. A Companhia formalizou proposta para a aquisição dos 35,7% de participação restantes, e vem envidando esforços para a abertura da negociação com os atuais detentores da participação.

O Campo de Wahoo, com descoberta de óleo em 2008 e teste de formação realizado em 2010, se encaixa na estratégia de geração de valor da Companhia. Com o desenvolvimento do campo, a Companhia formará mais um *cluster* de produção, e compartilhará toda a infraestrutura com o Campo de Frade (inclusive o FPSO), possibilitando assim a captura de diversas sinergias resultando em mais uma forte e sustentável redução de *lifting cost*, com esforço para manter sempre os mais altos padrões de segurança e eficiência. Mais detalhes da aquisição na Nota Explicativa 12.

COVID-19

A Companhia constantemente revisa seu plano de negócios de maneira a se readequar a cenário de incerteza e volatilidade relacionado à disseminação do COVID-19, além de adotar diversas medidas de monitoramento e prevenção, que seguem vigentes e serão mantidas enquanto o cenário de pandemia existir.

Dentre elas, se destacam a redução do POB (*People on Board*) nas plataformas em que a Companhia opera, mantendo apenas o pessoal necessário para as atividades essenciais da Companhia de forma segura; a disponibilização intensiva de equipamentos de proteção individual (máscaras) e coletiva; maior frequência de sanitização e higienização das unidades *onshore* e *offshore*, especialmente nas áreas com maior probabilidade de contágio; comunicação intensiva de medidas de prevenção para todos os colaboradores e terceiros atuando nas unidades produtivas incluindo incentivos para a campanha nacional de vacinação; a adoção de testes rápidos do tipo antígeno e de protocolo de monitoramento no aeroporto, com auxílio de enfermeiro, para as pessoas que embarcam nas plataformas da Companhia;



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

realização semanal de testes rápidos do tipo imunológico de todos os colaboradores onshore.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico NBC TG 21 – Demonstração Intermediária, e com a norma internacional IAS 34 - “*Interim Financial Reporting*”, emitida pelo “*International Accounting Standards Board - IASB*” e estão sendo apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração do Formulário de Informações Intermediárias - ITR.

As demonstrações dos valores adicionados estão sendo apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS.

A Administração confirma que estão sendo evidenciadas todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais e que estas correspondem às utilizadas em sua gestão.

2.2. Base de elaboração

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos mensurados pelo valor justo, quando indicados.

2.3. Base de consolidação e investimentos em controladas

As informações trimestrais consolidadas compreendem as informações trimestrais da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

Os resultados das controladas adquiridas, alienadas ou incorporadas durante o período estão incluídos nas informações consolidadas do resultado e do resultado abrangente a partir da data da efetiva aquisição, alienação e incorporação, quando aplicável.

Nas informações trimestrais individuais da Companhia as informações trimestrais das controladas diretas e indiretas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

Quando necessário, as informações trimestrais das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àsquelas estabelecidas pelo Grupo.



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre empresas do Grupo são eliminados integralmente nas informações trimestrais consolidadas.

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem:

| Empresas consolidadas integralmente | | Participação | | | |
|---|--------------------|--------------|----------|------------|----------|
| | | 30/09/2021 | | 31/12/2020 | |
| | | Direta | Indireta | Direta | Indireta |
| Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. | "PetroRioOC" | 100,00% | - | 100,00% | - |
| Petrório USA Inc. | "PrioUSA" | 100,00% | - | 100,00% | - |
| Petro Rio Internacional S.A. | "PrioIntl" | 1,23% | 98,77% | 1,23% | 98,77% |
| Petrório Luxembourg Holding Sarl | "Lux Holding" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Petrório Netherlands BV* | "Netherlands" | - | - | - | 100,00% |
| Walvis Petroleum (Pty) Ltd. | "Walvis" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Petrório Canada Inc.* | "Canadá" | - | - | - | 100,00% |
| Luderitz Petroleum (Pty) Ltd. | "Luderitz" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Petrório Luxembourg Trading Sarl | "Lux Sarl" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Cumoxi Investments (Pty) Ltd. | "Cumoxi" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Kunene Energy (Pty) Ltd. | "Kunene" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Orange Petroleum Ltd. | "Orange" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Petro Rio do Brasil Exploração Petrolífera S.A.* | "Brasoil" | - | - | - | 100,00% |
| Brasoil OPCO Exploração Petrolífera Ltda.* | "Opco" | - | 99,99% | - | 99,99% |
| Petro Rio Coral Exploração Petrolífera Ltda. | "Coral" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Petro Rio Energia Ltda. | "PrioEnergia" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Petro Rio Comercializadora de Energia Ltda | "Comercializadora" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Brasoil Finco LLC | "Finco" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Petro Rio Jaguar Petróleo Ltda | "Jaguar" | - | 100,00% | - | 100,00% |
| Frade B.V.* | "Frade BV" | - | - | - | 70% |
| Petro Rio Sardinha Participações Não Operadas Ltda | "Sardinha" | - | 100,00% | - | 100,00% |

* No processo de redução da sua estrutura organizacional, no trimestre findo em 30 de setembro de 2021, Netherlands, Netherlands, Canadá e Frade BV foram liquidadas, e a Brasoil foi incorporada por sua controlada Opco. A Petrório White Shark Petróleo Ltda. ("White Shark") teve seu nome alterado para Petro Rio Sardinha Participações Não Operadas Ltda.

2.4. Políticas contábeis adotadas

Declaramos que as políticas contábeis adotadas na elaboração destas informações trimestrais são uniformes às utilizadas nas demonstrações financeiras anuais mais recentes (exercício findo em 31 de dezembro de 2020). Desta forma, essas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo de 31 de dezembro de 2020.



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.5. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações trimestrais individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. A Companhia definiu que sua moeda funcional é o Real e a moeda funcional de suas controladas no exterior é o dólar norte-americano, principalmente em decorrência dos seus custos de operação incorridos. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.6. Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas

Na preparação das informações trimestrais, a Administração da Companhia considera, quando aplicável, as novas revisões e interpretações às IFRS e os pronunciamentos técnicos, emitidos pelo IASB e pelo CPC. Para os períodos contábeis de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021, não ocorreu nenhuma alteração que afetasse as informações trimestrais da Companhia.

2.7. Efeitos da aplicação do CPC 23 (IAS 8) – Políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erro.

2.7.1 Mudança de estimativa contábil

No primeiro trimestre de 2021, a Companhia realizou através da certificadora internacional independente DeGolyer and MacNaughton a reavaliação das reservas dos Campos de Polvo, Tubarão Martelo, Frade e Manati. Esta reavaliação apontou alterações nas reservas e vida útil de alguns Campos, e consequentemente, alteração nas alíquotas de depreciação e extensão dos prazos para cálculo da provisão para abandono.

Os estudos levaram em consideração os efeitos da pandemia provocada pela Covid-19 e os cenários atuais e futuros de preços de petróleo.

No Campo de Polvo, a reavaliação apontou a manutenção da vida útil do campo até o final de 2026, e um aumento das reservas provadas desenvolvidas em aproximadamente 3,6 milhões de barris, se comparados os mesmos períodos.

No Campo de Frade, a reavaliação apontou a manutenção da vida útil do campo até o final de 2030, e o mesmo montante de reservas provadas desenvolvidas, porém com incremento de aproximadamente 8,2 milhões de barris, relacionados à conclusão da aquisição dos 30% restantes do campo, se comparados os mesmos períodos.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No Campo de Tubarão Martelo, a reavaliação apontou um aumento da vida útil do campo até o final de 2034, e um aumento das reservas provadas desenvolvidas em aproximadamente 3,3 milhões de barris, se comparados os mesmos períodos.

Finalmente, em Manati, a reavaliação apontou para uma redução da vida útil do campo para o final de 2025, mesmo apresentando aumento de 57 milhões de m³ em suas reservas provadas desenvolvidas.

Conexão entre os Campos de Polvo e Tubarão Martelo

Com a conclusão do *Tieback*, a Companhia recalculou as estimativas de produção apontadas pela D&M para os Campos de Polvo e Tubarão Martelo, agora conectados, e a nova curva apontou a vida útil até 2033, para reservas provadas desenvolvidas, representando aumento de aproximadamente 7,5 milhões de barris. Essa nova projeção altera as bases utilizadas para depreciação dos ativos, bem com prazos de contratos de arrendamento e o cálculo da provisão de abandono dos campos, incluindo a atualização das taxas de desconto aplicadas.

2.8. Conclusão das informações trimestrais

A Administração da Companhia autorizou a apresentação destas informações trimestrais em 29 de outubro de 2021.

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Caixa | - | - | 54 | 55 |
| Bancos | 19.868 | 27.480 | 1.948.925 | 809.218 |
| | 19.868 | 27.480 | 1.948.979 | 809.273 |
| Nacional | 53 | 52 | 10.077 | 2.708 |
| Exterior | 19.815 | 27.428 | 1.938.902 | 806.565 |

O saldo de caixa e equivalentes de caixa constitui-se de recursos para fins de capital de giro do negócio, aplicados em instrumentos de alta liquidez no Brasil (compromissadas e CDB) e no exterior (disponibilidades em conta corrente remuneradas), sem risco de variação significativa do principal e rendimentos quando do resgate.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Títulos e valores mobiliários

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|------------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Certificados de Depósitos Bancários (i) | 3.539 | - | 239.189 | 22.793 |
| <i>Time Deposit</i> (ii) | 2 | - | 2.338.042 | - |
| Total de títulos e valores mobiliários | 3.541 | - | 2.577.231 | 22.793 |

- i. Conta corrente remunerada automaticamente via CDB em reais (aplicações em renda fixa), com rendimento médio de 98% do CDI;
- ii. *Time Deposit* com prazos de 90, 180 e 270 dias, com média de rendimento de 0,73% a.a.

A Companhia efetua a gestão de riscos dos títulos e valores mobiliários através da prática de políticas e procedimentos apropriados, conforme descrito na Nota Explicativa 30.

5. Caixa Restrito

| | Consolidado | |
|------------------------------|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Aquisição Frade - 51,74% (i) | - | 17.907 |
| Banco Santander (ii) | - | 16.405 |
| Banco Daycoval (iii) | - | 8.317 |
| Banco Fibra (iv) | - | 7.367 |
| | - | 49.996 |

- i. A Companhia, seguindo o acordo de compra e venda para aquisição de 51,74% de participação da concessão do Campo de Frade (Nota explicativa 12), efetuava depósitos mensais em uma conta restrita (*Escrow*) que era liberada ao vendedor seguindo os prazos acordados para o pagamento da dívida, que foi quitada em maio de 2021.
- ii. A Companhia mantinha caixa em aplicação de CDB como garantia à fiança bancária emitida junto ao Banco Santander, como exigência do contrato de financiamento com a Finep, que foi liquidado em abril de 2021. A garantia foi resgatada em julho de 2021.
- iii. A Companhia mantinha aplicação financeira no exterior como garantia aos 2 ACCs (Adiantamento sobre Contrato de Câmbio) emitidos junto ao Banco Daycoval, os quais foram liquidados em março de 2021.
- iv. A Companhia mantinha em conta vinculada como garantia à fiança bancária emitida junto ao Banco Fibra, como exigência do contrato de financiamento com a Finep, que foi liquidado em abril de 2021.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a Receber

| | Consolidado | |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Petrobras (i) | 20.443 | 20.594 |
| Petrochina | 491 | 126.919 |
| Shell (ii) | 69.962 | 237.977 |
| Trafigura (iii) | 200.367 | - |
| Outros | 520 | 675 |
| Total | 291.783 | 386.165 |
| Total em moeda nacional | 20.963 | 21.071 |
| Total em moeda estrangeira | 270.820 | 365.094 |

- (i) Saldo a receber referente às vendas de gás e óleo condensado realizadas pela Manati e Frade em agosto e setembro de 2021 de aproximadamente 16,3 milhões de m³ de gás, correspondente a uma receita de 19.661 para Manati e R\$ 25 para Frade, e saldo referente a quantidade não retirada de junho de 2020 (*take or pay*) no montante de R\$ 757 de Manati.
- (ii) Saldo a receber remanescente da venda de óleo do Campo de Frade realizada em agosto de 2021, referente a aproximadamente 986 mil barris de petróleo, que gerou uma receita de R\$ 381.886.
- (iii) Saldo a receber remanescente da venda de óleo do Campo de Polvo e Tubarão Martelo realizada em setembro de 2021, referente a aproximadamente 507 mil barris de petróleo, que gerou uma receita de R\$ 194.341.

A Companhia avaliou os impactos da pandemia provocada pela COVID-19 e entende que tais fatos não afetam os saldos a receber apresentados.

7. Tributos a recuperar

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Imposto de renda e contribuição social (i) | 2.262 | 2.622 | 13.389 | 13.736 |
| PIS e COFINS (ii) | 2 | 1 | 37.774 | 106.015 |
| ICMS (iii) | - | - | 27.618 | 34.554 |
| Imposto no exterior (VAT) (iv) | - | - | 2.304 | 1.485 |
| Outros | 23 | 25 | 4.783 | 1.379 |
| Total | 2.287 | 2.648 | 85.868 | 157.169 |
| Ativo Circulante | 2.287 | 2.648 | 76.977 | 124.321 |
| Ativo Não Circulante | - | - | 8.891 | 32.848 |

- (i) Refere-se basicamente a imposto de renda retido sobre aplicações financeiras, saldo negativo de IRPJ/CSLL e antecipação de IRPJ/CSLL;
- (ii) Créditos de PIS/COFINS sobre insumos utilizados na operação;
- (iii) ICMS a recuperar referente a empréstimos de óleo entre parceiros do campo de Frade e a movimentação de materiais quando da aquisição de Polvo.
- (iv) Impostos (VAT) em processo de restituição das controladas de Luxemburgo.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Adiantamentos a fornecedores

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Geoquasar Energy (i) | - | - | 12.596 | 12.596 |
| Garantia BW (Prosafe) (ii) | - | - | 34.564 | 33.187 |
| Petrobras | - | - | 247 | 246 |
| Nitshore | - | - | - | 468 |
| BJ Services Brasil | - | - | 3.767 | 2.637 |
| Asa Assessoria | - | - | 709 | 2.358 |
| Bornemann GMBH | - | - | - | 1.805 |
| Workship do Brasil | - | - | - | 1.245 |
| VME Process Inc | - | - | 1.397 | 702 |
| Appleton Marine Inc | - | - | 589 | 579 |
| ABB Automacao | - | - | 446 | 515 |
| Westcon | - | - | 480 | 480 |
| Schlumberger | - | - | 1.386 | 413 |
| Miros Scotland | - | - | 579 | 406 |
| Gevisa | - | - | - | 401 |
| GBA Corona | - | - | 334 | 338 |
| Siemens Infraestrutura | - | - | 4.298 | - |
| JS Aduaneira | - | - | 2.710 | - |
| Exterran | - | - | 1.720 | - |
| Posidonia Shipping | - | - | 5.728 | - |
| Parque de Material Aeronautica | - | - | 967 | - |
| Macgregor Norway | - | - | 1.296 | - |
| Atlantic Spare | - | - | 1.245 | - |
| Outros | 16 | 16 | 10.527 | 12.465 |
| Total | 16 | 16 | 85.585 | 70.841 |
| Total no ativo circulante | 16 | 16 | 72.989 | 58.245 |
| Total no ativo não circulante | - | - | 12.596 | 12.596 |

(i) Os valores de adiantamentos à Geoquasar referem-se aos créditos de custos de operação assumidos pela PetroRioOG e adiantamentos contratuais. Em contrapartida a estes adiantamentos, a Companhia mantém registrado provisão equivalente na rubrica de fornecedores de longo prazo R\$ 12.961 (nota explicativa 13). A quitação destes valores, tanto ativo quanto passivo aguarda decisão judicial.

(ii) Os valores dos adiantamentos à BW (Prosafe) – US\$ 5.671 (R\$ 30.847) e R\$ 3.717, referem-se a compromissos contratuais e são mantidos como garantia financeira dos contratos de arrendamento e operação do FPSO Polvo. Com o término do contrato com a BW em julho de 2021, os valores deverão ser liberados ou compensados com possíveis valores a pagar.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda (Consolidado)

Em novembro de 2020, a Companhia firmou um acordo com a Gas Bridge S.A. ("Gas Bridge") para alienação da participação de 10% detida pela Companhia no Campo de Manati.

O valor total da transação é de R\$ 144.400 mil e inclui a transferência de todas as responsabilidades da Companhia no Campo, incluindo a sua participação no abandono do mesmo. A transação está sujeita à condições precedentes, dentre as quais está o êxito da Gas Bridge na aquisição da operação de Manati da Petrobras.

A transação é composta por uma parcela fixa de R\$ 124.400 mil e um *earn-out* de R\$ 20.000 mil, sujeitos a determinadas aprovações regulatórias subsequentes relacionadas ao Campo.

A data efetiva (*effective date*) da venda é de 31 de dezembro de 2020. A partir desta data até a data da conclusão da operação de venda, a Companhia continuará registrando em seu balanço todos os resultados referentes à participação no Campo, porém a geração de caixa do Campo deste neste período será incluída no ajuste do preço de venda.

O resultado dos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 do Campo de Manati, proporcional à participação da Companhia, é apresentado a seguir:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Receita líquida de serviços | 81.638 | 38.670 |
| Custos dos serviços | (23.965) | (22.574) |
| Resultado bruto | 57.673 | 16.096 |
| Receitas (despesas) operacionais | | |
| Despesas de geologia e geofísica | - | (18) |
| Despesas com pessoal | (16.761) | (1.622) |
| Despesas gerais e administrativas | (2.023) | (1.017) |
| Despesas com serviços de terceiros | (1.192) | (876) |
| Impostos e taxas | - | (95) |
| Despesa de depreciação e amortização | - | (616) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 1.474 | 4.541 |
| Resultado operacional antes resultado financeiro | 39.171 | 16.393 |
| Receitas financeiras | 11.125 | 12.424 |
| Despesas financeiras | (13.691) | (17.945) |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | 36.605 | 10.872 |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | (6.357) | (6.031) |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | 332 | 5.585 |
| Resultado das operações descontinuadas | 30.580 | 10.426 |

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As principais classes de ativos e passivos classificados como mantidos para venda em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 são:

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------|----------------|
| Ativo | | |
| Adiantamentos a parceiros | 5.426 | 2.349 |
| Imobilizado | 3.398 | 3.677 |
| Intangível | 63.841 | 62.413 |
| Total do ativo | 72.665 | 68.439 |
| Passivo | | |
| Provisão para abandono de instalações | (4.424) | (3.392) |
| Outras obrigações | 1.579 | 743 |
| Total do passivo | (2.845) | (2.649) |
| Ativos não circulantes classificados como mantidos para venda | 75.510 | 71.088 |

Os fluxos de caixa líquidos incorridos nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 são:

| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|--|---------------|---------------|
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades operacionais | 36.808 | 29.274 |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de investimento | 279 | 1.679 |
| Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa | 37.087 | 30.953 |

Lucro por ação

| Apuração do resultado básico e diluído por ação | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|--|------------|------------|
| Numerador (em R\$ mil) | | |
| Resultado das operações descontinuadas | 30.580 | 10.426 |
| Denominador (em milhares de ações) | | |
| (+) Média ponderada de número de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição | 819.980 | 675.777 |
| Resultado básico e diluído por ação das operações descontinuadas: | 0,0373 | 0,0154 |

10. Investimentos

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresentava as seguintes participações em controladas diretas:

- Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda. ("PetroRioOG")**

A controlada foi constituída em 20 de julho de 2009, com sede na cidade do Rio de Janeiro, tendo como objeto social: (i) a exploração, o desenvolvimento e a produção de petróleo e gás natural; (ii) a importação, exportação, refino, comercialização e distribuição de petróleo, gás natural, combustível e produtos derivados de petróleo; (iii) a geração, comercialização e distribuição de energia elétrica; e (iv) a participação em outras sociedades.



Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A PetroRioOG detém 100% da concessão do Campo de Polvo, 80% da concessão do Campo de Tubarão Martelo, e a propriedade do FPSO Bravo, que a partir do dia 14 de julho de 2021 passou a operar os dois campos, após a conclusão da operação de TIEBACK, que reduz os custos de produção e aumenta a vida útil dos dois campos.

Desde março de 2011, a PetroRioOG já atuava como Operadora B, em águas rasas e áreas terrestres, e a partir de outubro de 2015, a PetroRioOG foi qualificada como Operadora A pela ANP, o que permite a realização de atividades em áreas terrestres, águas rasas, profundas e ultra profundas.

- **Petro Rio Internacional S.A. (“Priointl”)**

A controlada, com sede no Rio de Janeiro, tem como objeto social: (i) a exploração, o desenvolvimento e a produção de petróleo e gás natural; (ii) a importação, exportação, refino, comercialização e distribuição de petróleo, gás natural, combustível e produtos derivados de petróleo; (iii) a geração, comercialização e distribuição de energia elétrica; e (iv) a participação em outras sociedades.

Todas as empresas do Grupo localizadas fora do Brasil, com exceção da PrioUSA, estão consolidadas sob uma única estrutura societária, tendo como matriz a Priointl no Brasil.

Atualmente, as principais Companhias controladas pela Priointl são a Lux Holding, empresa que possui ativo de grande porte em operação, Coral, que foi aportada pela PetroRioOG em junho de 2019 e detém 10% de participação na concessão do Campo de Manati, e a Lux Trading, que a partir de setembro de 2016 passou a comercializar o petróleo produzido no Campo de Polvo e atualmente também comercializa a produção dos Campos de Frade e Tubarão Martelo. A Lux Holding é proprietária da plataforma fixa, “Polvo A”, e de uma sonda de perfuração de 3.000 HP. Ainda sob esta estrutura societária, estão subsidiárias localizadas na República da Namíbia, que se encontram em liquidação.

Conforme mencionado na Nota Explicativa 1, a PetroRio, através de sua controlada Lux Holding, assinou em 26 de outubro de 2018 e 30 de janeiro de 2019 acordos de compra e venda para aquisição de 18,26% e 51,74%, respectivamente, de participação da concessão do Campo de Frade e dos ativos operacionais do Campo, através da aquisição das empresas Frade Japão Petróleo Ltda, Inpex Offshore North Campos, Ltd., Chevron Brasil Upstream Frade Ltda. e Chevron Frade LLC, se tornando operadora do Campo de Frade, com 70% de participação.

Em fevereiro de 2021 a Companhia passou a deter 100% de participação do ativo, após a conclusão da operação de compra e venda assinada em 28 de novembro de 2019 com a Petrobrás (notas explicativas 1 e 12).

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Adicionalmente, a Companhia concluiu a aquisição de 64,3% de participação na concessão do Campo de Wahoo e 60% no Campo de Itaipu, conforme descrito na nota explicativa 1.

• PetroRio USA Inc (“PrioUSA”)

Constituída em 04 de março de 2011, anteriormente denominada HRT America Inc., incorporada sob as leis do estado de Delaware e sediada em Houston, EUA. A controlada foi constituída basicamente para prestar serviços de geologia e geofísica para as demais controladas do Grupo, principalmente para a PrioIntl e suas controladas. A companhia foi liquidada no terceiro trimestre de 2021.

Portfólio de concessões

Em 30 de setembro de 2021 as controladas da Companhia participavam das seguintes concessões nas bacias brasileiras:

| País | Bacia | Bloco | Campo | Concessionário | % | Status | Fase | PEM (*) |
|--------|-----------------|-----------|-----------------|----------------|-------|--------------|-----------------|------------|
| Brasil | Campos | BM-C-8 | Polvo | PetroRioOG | 100% | Operador | Produção | - |
| Brasil | Camamu | BCAM-40 | Manati (**) | Manati | 10% | Não operador | Produção | - |
| Brasil | Campos | Frade | Frade | Jaguar | 100% | Operador | Produção | - |
| Brasil | Campos | C-M-466 | Tubarão Martelo | PetroRioOG | 80% | Operador | Produção | - |
| Brasil | Camamu | BCAM-40 | Camarão Norte | Manati | 10% | Não operador | Desenvolvimento | - |
| Brasil | Foz do Amazonas | FZA-M-254 | - | Manati | 100% | Operador | Exploração | R\$ 587 |
| Brasil | Foz do Amazonas | FZA-M-539 | Pirapema | Manati | 100% | Operador | Exploração | R\$ 10.564 |
| Brasil | Ceará | CE-M-715 | - | Jaguar | 50% | Operador | Exploração | R\$ 59.200 |
| Brasil | Campos | BM-C-30 | Wahoo | Jaguar | 64,3% | Operador | Exploração | - |
| Brasil | Campos | BM-C-32 | Itaipu | Jaguar | 60% | Operador | Exploração | - |

(*) Programa exploratório mínimo remanescente.

(**) Conforme descrito na Nota Explicativa 9, a Companhia celebrou acordo de alienação deste ativo, cuja conclusão da operação está sujeita aos termos e condições usualmente adotados em transações desta natureza e as aprovações dos órgãos governamentais. Desta forma esses ativos estão apresentados como ativos não circulantes mantidos para venda.

O Consórcio do Bloco BCAM-40 deu início e aguarda a conclusão do processo de devolução junto à Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP) da descoberta de Camarão Norte, localizada ao sul do Campo de Manati, na Bacia de Camamu-Almada. A Companhia possui 10% de participação na descoberta de Camarão Norte, que foi declarado comercial em 2009. Após a avaliação de diversos planos de desenvolvimento e potencial unitização à área adjacente, o consórcio concluiu que a área não era economicamente viável e decidiu por sua devolução.

A aquisição da Jaguar incrementou o portfólio de concessões com 100% do Campo de Frade e com 50% do Bloco Exploratório CE-M-715, na Bacia do Ceará, em parceria com a Ecopetrol.



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Informações relevantes sobre as investidas em 30 de setembro de 2021

| | PetroRioOG | PrioIntl | PrioUSA |
|-----------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| Participação Direta | 100,00% | 1,23% | 100,00% |
| Participação Indireta | 0,00% | 98,77% | 0,00% |
| Patrimônio líquido | 5.792.084 | 3.565.519 | - |
| Resultado do período | 468.855 | 214.459 | (307) |
| Total dos ativos | 6.991.389 | 8.852.354 | - |

b) Composição do investimento

| | Controladora | |
|------------|---------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| PetroRioOG | 5.792.084 | 3.602.058 |
| PrioUSA | - | (39) |
| PrioIntl | 43.963 | 40.143 |
| | 5.836.047 | 3.642.162 |

c) Movimentação do investimento

| | PetroRioOG | PrioIntl | PrioUSA | Total |
|--|-------------------|-----------------|----------------|------------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2020 | 2.241.194 | 27.223 | 68 | 2.268.485 |
| Aumento/ redução de capital | 435.910 | - | 164 | 436.074 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 500.762 | 7.624 | (268) | 508.118 |
| Ajustes de conversão | 424.192 | 5.296 | (3) | 429.485 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 3.602.058 | 40.143 | (39) | 3.642.162 |
| Aumento/ redução de capital | 1.627.036 | - | 372 | 1.627.408 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 468.855 | 2.644 | (307) | 471.192 |
| Ajustes de conversão | 94.135 | 1.176 | (26) | 95.285 |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 5.792.084 | 43.963 | - | 5.836.047 |

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Imobilizado (Consolidado)

a) Composição do saldo

| | Taxa de Depreciação % | Custo | Depreciação | Ajuste de conversão | Saldo em 30/09/2021 | Saldo em 31/12/2020 |
|--|-----------------------|------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Em operação | | | | | | |
| Plataforma e Sonda - Polvo | UOP * | 104.917 | (103.740) | 23.661 | 24.838 | 23.834 |
| Ativos de Óleo e Gás - Frade ** | UOP * | 2.753.016 | (949.973) | - | 1.803.043 | 1.986.129 |
| FPSO Bravo (Tubarão Martelo) | UOP * | 797.445 | (136.710) | - | 660.735 | 718.235 |
| Máquinas e equipamentos | 10 | 9.488 | (6.422) | - | 3.066 | 4.633 |
| Móveis e utensílios | 10 | 2.185 | (996) | - | 1.189 | 1.354 |
| Equipamentos de comunicação | 20 | 674 | (449) | - | 225 | 320 |
| Equipamentos de informática | 20 | 6.598 | (4.350) | - | 2.248 | 2.382 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 4 | 6.998 | (517) | - | 6.481 | 6.367 |
| Gastos Desenvolvimento *** | UOP * | 751.635 | (190.883) | - | 560.752 | 204.176 |
| Manutenção de poços | 33 | 65.582 | (51.370) | - | 14.212 | 27.203 |
| Em andamento | | | | | | |
| Imobilizado em andamento **** | - | - | - | - | - | 237 |
| Manutenção de poços - Polvo ***** | - | 46.576 | - | - | 46.576 | 29 |
| Gastos Desenvolvimento/Tieback | - | 85.501 | - | 336 | 85.837 | 93.485 |
| Sobressalentes | - | 55.124 | - | 3.983 | 59.107 | 54.261 |
| Material para revitalização/reentradas poços - Frade *** | - | 245.366 | - | - | 245.366 | 234.304 |
| Material para uso e consumo (poços) | - | 1.277 | - | - | 1.277 | 2.064 |
| Total | | 4.932.382 | (1.445.410) | 27.980 | 3.514.952 | 3.359.013 |

*UOP - Units of Production (Método de depreciação por unidade produzida)

** Com a conclusão da aquisição de Frade, a Companhia passou a consolidar 100% dos ativos relacionados ao campo, que contemplam, além dos gastos relacionados aos poços produtores, o FPSO Frade e todos os equipamentos submarinos. Adicionalmente, o consórcio de Frade, se preparando para a Plano de Revitalização do Campo, adquiriu materiais e equipamentos, que se encontram classificados como ativos andamento, bem como equipamentos do FPSO e submarinos, que aguardam a perfuração de novos poços para a entrada em operação.

*** Campanhas de revitalização/perfuração.

**** Imobilizado em andamento refere-se basicamente à gastos com a instalações administrativas;

***** Workovers para a retomada e/ou melhoria de poços.

b) Movimentação do saldo

| | Saldo em 01/01/2021 | Aquisição Frade 30% | Adições | Baixas | Depreciação | Impairment | Transferências | Ajuste de conversão | Saldo em 30/09/2021 |
|--|---------------------|---------------------|----------------|-----------------|------------------|------------|----------------|---------------------|---------------------|
| Em operação | | | | | | | | | |
| Plataforma e Sonda - Polvo | 23.833 | - | - | - | (3.851) | - | 3.478 | 1.378 | 24.838 |
| Ativos de Óleo e Gás - Frade | 1.986.130 | 104.990 | 1.098 | - | (295.955) | - | 6.780 | - | 1.803.043 |
| FPSO Bravo (Tubarão Martelo) | 718.235 | - | - | - | (57.500) | - | - | - | 660.735 |
| Máquinas e equipamentos | 4.633 | - | - | (1.062) | (1.984) | - | 1.479 | - | 3.066 |
| Móveis e utensílios | 1.354 | - | - | - | (165) | - | - | - | 1.189 |
| Equipamentos de comunicação | 320 | - | - | - | (95) | - | - | - | 225 |
| Equipamentos de informática | 2.382 | - | - | - | (700) | - | 566 | - | 2.248 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 6.367 | - | - | - | (173) | - | 287 | - | 6.481 |
| Gastos Desenvolvimento | 204.176 | - | - | - | (44.836) | - | 401.412 | - | 560.752 |
| Manutenção de poços | 27.203 | - | - | - | (12.991) | - | - | - | 14.212 |
| Em andamento | | | | | | | | | |
| Imobilizado em andamento | 237 | - | 616 | - | - | - | (853) | - | - |
| Manutenção de poços - Polvo | 29 | - | 46.547 | - | - | - | - | - | 46.576 |
| Gastos Desenvolvimento/Tieback | 93.485 | - | 417.039 | (9.109) | - | - | (415.914) | 337 | 85.837 |
| Sobressalentes | 54.261 | - | - | - | - | - | 4.244 | 602 | 59.107 |
| Material para revitalização/reentradas poços - Frade | 234.304 | 13.530 | - | (2.468) | - | - | - | - | 245.366 |
| Material para uso e consumo (poços) | 2.064 | - | 1.278 | (586) | - | - | (1.479) | - | 1.277 |
| Total | 3.359.013 | 118.520 | 466.578 | (13.225) | (418.250) | - | - | 2.317 | 3.514.952 |

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Saldo em 01/01/2020 | Adições | Baixas | Depreciação | Impair- ment | Transfe- rências | Ajuste de conversão | Saldo em 31/12/2020 |
|--|------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Em operação | | | | | | | | |
| Plataforma e Sonda - Polvo | 23.925 | 301 | - | (7.362) | - | - | 6.970 | 23.834 |
| Ativos de Óleo e Gás - Manati | 6.388 | 397 | (2.453) | (658) | 3 | (3.677) | - | - |
| Ativos de Óleo e Gás - Frade | 1.735.177 | 16.482 | (21.327) | (362.448) | - | 265.646 | 352.599 | 1.986.129 |
| FPSO Bravo (Tubarão Martelo) | - | 1.273 | - | (79.210) | - | 785.949 | 10.223 | 718.235 |
| Máquinas e equipamentos | 6.215 | - | - | (2.644) | - | 1.062 | - | 4.633 |
| Móveis e utensílios | 1.559 | - | - | (220) | - | 15 | - | 1.354 |
| Equipamentos de comunicação | 446 | - | - | (126) | - | - | - | 320 |
| Equipamentos de informática | 2.992 | - | - | (860) | - | 250 | - | 2.382 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 6.597 | - | - | (230) | - | - | - | 6.367 |
| Mais-valia ativos de Óleo e Gás - Frade | 239.341 | - | - | (48.937) | - | (255.494) | 65.090 | - |
| Gastos Desenvolvimento | 187.963 | 103.611 | - | (56.894) | - | (30.504) | - | 204.176 |
| Manutenção de poços | 30.533 | - | - | (17.583) | - | 14.253 | - | 27.203 |
| Em andamento | | | | | | | | |
| Imobilizado em andamento | 3.638 | 497 | - | - | - | (3.898) | - | 237 |
| Manutenção de Poços | 4.301 | 5.086 | - | - | - | (9.358) | - | 29 |
| Aquisição do FPSO Bravo (Tubarão Martelo) | 49.096 | 603.492 | - | - | - | (788.757) | 136.169 | - |
| Gastos com perfuração de Poços | - | 70.821 | - | - | - | 18.813 | 3.850 | 93.484 |
| Sobressalentes | 50.069 | 1.303 | - | - | - | - | 2.889 | 54.261 |
| Material para revitalização/reentradas poços - Frade | 254.283 | - | (19.938) | - | - | (41) | - | 234.304 |
| Material para uso e consumo (poços) | - | - | - | - | - | 2.064 | - | 2.064 |
| Total | 2.602.523 | 803.263 | (43.718) | (577.172) | 3 | (3.677)* | 577.790 | 3.359.012 |

* Valores transferidos para ativos não circulantes classificados como mantidos para a venda, referentes ao Campo de Manati.

12. Intangível (Consolidado)

a) Composição do saldo

| | Taxa de amortização (%) | Consolidado | |
|--|----------------------------|------------------|------------|
| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Ativos de petróleo e gás | | | |
| Custo de Aquisição - Polvo | (i) | 313.787 | 313.787 |
| Custo de Aquisição - Tubarão Martelo | (i) | 253.782 | 297.409 |
| Custo de Aquisição - Frade | (i) | 197.418 | - |
| Custo de Aquisição - Wahoo | (i) | 845.781 | - |
| Bônus de assinatura - FZA-M-254 | | 5.968 | 5.968 |
| Bônus de assinatura - FZA-Z-539 | | 8.022 | 8.022 |
| Bônus de assinatura - Frade | (i) | 50.850 | 50.850 |
| Bônus de assinatura - Ceará | (i) | 31.358 | 31.358 |
| Mais-Valia na aquisição da concessão Frade | (ii) | 747.596 | 724.111 |
| Adiantamento para aquisição de ativo | (iii) | - | 64.959 |
| Softwares e outros | | 9.033 | 9.033 |
| | | 2.463.595 | 1.505.497 |
| Amortização Acumulada | | (675.432) | (548.631) |
| Total | | 1.788.163 | 956.866 |

(i) Os custos de aquisição/bônus de assinatura e gastos exploratórios são amortizados pelo método das unidades produzidas, considerando a produção de cada concessão e o volume de reservas provadas desenvolvidas, quando finalizados os processos exploratórios/ de redensolvimento.

(ii) Mais-Valia relacionada à aquisição do contrato de concessão do Campo de Frade, de Jaguar e Sardinha, amortizados pelo método das unidades produzidas, acompanhando o ativo gerador da mais-valia

(iii) Adiantamento para aquisição do Campo de Wahoo (64,3%) e Campo de Itaipu (60%), conforme descrito na nota explicativa 1.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Movimentação do saldo

| | Saldo em 01/01/2021 | Aquisição Wahoo | Aquisição Frade 30% | Adições | Baixas | Amorti- zação | Transfe- rência | Ajuste de conversão | Saldo em 30/09/2021 |
|--|------------------------|--------------------|---------------------------|----------------|-----------------|------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| Custo de Aquisição - Polvo | 29.826 | - | - | - | - | (4.369) | - | - | 25.457 |
| Custo de Aquisição - Tubarão Martelo | 277.922 | - | - | - | (43.627) | (19.573) | - | - | 214.722 |
| Custo de Aquisição - Frade | - | - | 157.353 | - | - | (24.424) | 40.065 | - | 172.994 |
| Custo de Aquisição - Wahoo | - | 412.954 | - | - | - | - | 432.827 | - | 845.781 |
| Bônus de assinatura - FZA-M-254 | 5.968 | - | - | - | - | - | - | - | 5.968 |
| Bônus de assinatura - FZA-Z-539 | 8.022 | - | - | - | - | - | - | - | 8.022 |
| Bônus de assinatura - Frade | 3.999 | - | - | - | - | (567) | - | - | 3.432 |
| Bônus de assinatura - Ceará | 31.358 | - | - | - | - | - | - | - | 31.358 |
| Mais-Valia na aquisição da concessão Frade | 534.538 | - | - | - | - | (77.868) | - | 23.485 | 480.155 |
| Softwares e outros | 274 | - | - | - | - | - | - | - | 274 |
| Adiantamento para aquisição de ativo | 64.959 | - | - | 416.066 | (8.133) | - | (472.892) | - | - |
| Total | 956.866 | 412.954 | 157.353 | 416.066 | (51.760) | (126.801) | - | 23.485 | 1.788.163 |

| | Saldo em 01/01/2020 | Adições | Baixas | Amortização | Transfe- rência | Ajuste de conversão | Saldo em 31/12/2020 |
|--|------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| Custo de Aquisição - Polvo | 46.772 | - | (7.559) | (9.387) | - | - | 29.826 |
| Custo de Aquisição - Manati | 36.888 | - | - | (5.048) | (31.840) | - | - |
| Custo de Aquisição - Tubarão Martelo | - | 297.409 | - | (19.487) | - | - | 277.922 |
| Bônus de assinatura - FZA-M-254 | 5.968 | - | - | - | - | - | 5.968 |
| Bônus de assinatura - FZA-Z-539 | 8.022 | - | - | - | - | - | 8.022 |
| Bônus de assinatura - Frade | 4.832 | - | - | (833) | - | - | 3.999 |
| Bônus de assinatura - Ceará | 31.358 | - | - | - | - | - | 31.358 |
| Ágio na aquisição - Brasoil | 20.228 | - | - | - | (26.080) | 5.852 | - |
| Mais-Valia na aquisição da concessão Frade | 500.919 | - | - | (112.153) | - | 145.772 | 534.538 |
| Carteira de Clientes - Manati | 4.038 | - | - | (702) | (4.494) | 1.158 | - |
| Softwares e outros | 274 | - | - | - | - | - | 274 |
| Adiantamento para aquisição de ativo | 30.230 | 34.729 | - | - | - | - | 64.959 |
| Total | 689.529 | 332.138 | (7.559) | (147.610) | (62.414) * | 152.782 | 956.866 |

* Valores transferidos para ativos não circulantes classificados como mantidos para a venda, referentes ao Campo de Manati.

c) Aquisição de ativos

1. Frade 30%

Em 05 de fevereiro de 2021 a Companhia concluiu por meio de suas controladas indiretas Jaguar e Lux Holding a operação de aquisição de 30% de Frade. Jaguar adquiriu 30% da concessão do Campo de Frade, FPSO, Equipamentos Submarinos e demais ativos e passivos relacionados à concessão, aos quais já possuía 51,74% dos direitos e o controle. Adicionalmente, a Lux Holding adquiriu 30% das ações da Frade BV, à qual já detinha 51,74% de participação e o controle da entidade.

A essência da operação foi a aquisição de 30% dos ativos relacionados à concessão pelo valor final ajustado líquido de R\$ 221.799 (US\$ 41.162 mil), pagos na forma de um adiantamento em novembro de 2019, na assinatura do contrato, no montante de R\$ 40.065 (US\$ 7.500 mil), e o saldo restante, no montante de R\$ 181.734 (US\$ 33.662 mil), no dia 05 de fevereiro de 2021, data da conclusão, através de um pagamento pela

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Jaguar de R\$ 1.396.656 (US\$ 259.197 mil) e de um recebimento pela Lux Holding de R\$ 1.214.922 (US\$ 225.470 mil).

A forma da aquisição foi através de dois contratos de compra e venda separados, com preços e partes distintos.

Os valores pagos e recebidos, bem como as alocações dos ativos e passivos está distribuída da seguinte forma:

| Alocação do Preço | Jaguar | Lux Holding | Total | |
|--|------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| | | | R\$ mil | US\$ mil |
| Consideração inicial | 107.768 | 431.072 | 538.840 | 100.000 |
| Ajuste de preço | 1.325.443 | (1.645.994) | (320.551) | (59.489) |
| Consideração final paga (recebida) | 1.433.211 | (1.214.922) | 218.289 | 40.511 |
| Concessão (intangível) | 465.783 | (435.322) | 30.461 | 5.653 |
| FPSO e equipamentos <i>subsea</i> (imobilizado) | 692.812 | (587.821) | 104.991 | 19.485 |
| Estoque de petróleo (ativo circulante) | 141.553 | (120.102) | 21.451 | 3.981 |
| Material para revitalização do campo (imobilizado) | 89.281 | (75.751) | 13.530 | 2.511 |
| Adiantamentos ao consórcio/fornecedores (ativo circulante) | 48.576 | - | 48.576 | 9.015 |
| Provisão do TAC (passivo não circulante) | (4.794) | - | (4.794) | (890) |
| Ações da Frade BV (investimento) | - | 183 | 183 | 34 |
| Adiantamentos ao consórcio (ativo circulante) | - | 3.891 | 3.891 | 722 |

Adicionalmente, foi constituída provisão de abandono, proporcional aos 30% de aquisição, no montante de R\$ 159.937, registrada na linha de concessão, no intangível, em contrapartida da provisão de abandono, no passivo, nota explicativa 19.

2. Campo de Wahoo (64,3%) e Campo de Itaipu (60%)

A Companhia concluiu em 01 de julho de 2021 a compra de 35,7% do Campo de Wahoo com a BP e em 28 de julho de 2021, a compra de 28,6% mesmo campo, pertencentes à Total. Em conjunto com a parcela adquirida da BP, foi comprado também 60% de participação do Campo de Itaipu.

Wahoo, foco da operação de compra, é um bloco exploratório na Bacia de Campos com potencial para produzir mais de 140 milhões de barris no pré-sal (100% do campo). Teve descoberta de óleo em 2008 e foi realizado um teste de formação em 2010. Wahoo se situa 30-35km ao norte de Frade, com lâmina d'água de 1.400m, e conta com reservatório carbonático a uma profundidade de 5 a 7 mil metros.

Itaipu é um bloco exploratório na Bacia de Campos, teve 3 poços piloto perfurados, encontra-se próximo ao cluster Parque das Baleias e estudos preliminares realizados indicam que a acumulação é potencialmente compartilhada com a região sudeste do cluster. Antes de qualquer definição de desenvolvimento, a área deverá passar por um processo de unitização.

Os dois campos encontram-se em fase de exploração, com Wahoo avançando para a fase de desenvolvimento. Nada além das concessões foi transferido no processo de



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

compra e venda. Os dois campos já realizaram os programas exploratórios mínimos e não possuem provisão de abandono, que só é formada no período de desenvolvimento.

Seguindo as orientações expressas no Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) - Combinação de negócios, a companhia efetuou o Teste opcional para identificar concentração de valor justo descrito no item B7, para determinar se a operação em questão é uma combinação de negócios.

Concluimos que, como todo o valor é concentrado em um único ativo identificável, no caso a concessão, já que não há outros ativos e passivos identificáveis, como caixa e equivalentes de caixa, ativos fiscais diferidos ou qualquer outro tipo de ativo, ficou determinado que a aquisição não é uma combinação de negócios, sem necessidade de avaliações adicionais.

Com isso, as aquisições dos campos de Wahoo e Itaipu foram tratadas como aquisições de ativo intangível, seguindo as orientações do Pronunciamento Técnico CPC 04 (R1) - Ativo Intangível, que estabelece que o custo do ativo intangível adquirido deve ser o valor pago na aquisição acrescido de custos incorridos inicialmente para tal aquisição (itens 18 e 27).

d) Combinação de Negócios

1. Tubarão Martelo

Em 03 de agosto de 2020 a Companhia concluiu por meio de sua controlada indireta PetroRioOG a operação de aquisição de 80% de participação no Campo de Tubarão Martelo.

A Companhia passou a ser operadora do Campo de Tubarão Martelo, podendo influenciar nas decisões do consórcio e implementar reduções de custo e sinergias em sua operação.

A Companhia apurou, com base no CPC 15 (R1) - Combinação de negócios, os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos, bem como a alocação do preço de aquisição, contabilizando seus efeitos de forma individualizada.

A alocação definitiva do preço de aquisição reconhecido promoveu a distribuição da seguinte forma:

| | |
|-------------------------|-----------|
| Preço final (a receber) | (59.762) |
| Alocação do Preço | |
| Concessão | 110.668 |
| Imobilizado assumido | 2.541 |
| Passivos assumidos | (126.286) |
| Provisão de abandono | (46.685) |

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O passivo assumido de R\$ 126.286 é referente à valores a pagar de leasing do FPSO que opera o campo de Tubarão Martelo (Bravo), devidos à Lux Sarl, controlada da PetroRio, não envolvendo caixa e, portanto, não faz parte das movimentações apresentadas na Demonstração dos Fluxos de Caixa da Companhia.

13. Fornecedores

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Fornecedores no país | 421 | 3.593 | 83.256 | 183.925 |
| Fornecedores no exterior | - | 347 | 134.555 | 66.604 |
| | 421 | 3.940 | 217.811 | 250.529 |
| Total no passivo circulante | 421 | 3.940 | 204.816 | 236.889 |
| Total no passivo não circulante | - | - | 12.995 | 13.640 |

14. Tributos e contribuições sociais a pagar

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| IRPJ e CSSL a pagar | - | - | 88.349 | 52.729 |
| PIS/COFINS/CSLL | 13 | - | 13.730 | 4.767 |
| IRRF sobre serviços | 489 | 709 | 667 | 11.851 |
| ICMS | 56 | 56 | 1.288 | 1.094 |
| INSS | 4.661 | 4.671 | 8.321 | 7.524 |
| Impostos sobre o patrimônio | - | - | 1.477 | 1.406 |
| Royalties | - | - | 11.408 | 7.795 |
| Outros | 67 | 48 | 1.121 | 575 |
| | 5.286 | 5.484 | 126.361 | 87.741 |

15. Outras contas à pagar – Aquisição de Wahoo

Na negociação de aquisição de 35,7% de participação no Campo de Wahoo, com a BP Energy do Brasil Ltda, ficou acordado o pagamento do valor da aquisição em parcelas. Do preço total, que foi de US\$ 100 milhões, US\$ 17,5 milhões foram pagos até a data do *closing*, 01 de julho de 2021, e o restante, US\$ 82,5 milhões (R\$ 448.750 mil em 30 de setembro de 2021) serão pagos em 3 parcelas, sem incidência de juros, sendo US\$ 15 milhões em 31 de dezembro de 2021, US\$ 30 milhões em 28 de fevereiro de 2022 e US\$ 37,5 milhões em 31 de maio de 2022.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos e financiamentos

| | | 31/12/2020 | Adições | | Pagamentos | | Apro- priação | Variação Cambial | Ajuste de Conversão | 30/09/2021 |
|---------------------|--------|------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------------|------------------|
| | | | Principal | Juros | Principal | Juros | | | | |
| Citibank | (i) | 41.808 | 176.258 | 2.606 | (206.973) | (2.784) | - | (10.915) | - | - |
| Trafigura | (ii) | 182.202 | - | 1.902 | (201.746) | (2.298) | - | 19.940 | - | - |
| CCB | (iii) | 108.215 | 150.775 | 3.652 | (110.912) | (3.169) | - | 1.488 | - | 150.049 |
| FINEP | (iv) | 57.738 | - | 1.328 | (54.101) | (4.965) | - | - | - | - |
| Fibra | (v) | 20.075 | - | 335 | (21.250) | (431) | - | - | 1.271 | - |
| Bradesco | (vi) | 26.669 | 55.200 | 551 | (78.763) | (1.273) | - | (2.384) | - | - |
| Daycoval | (vii) | 36.705 | 26.240 | 951 | (64.072) | (1.304) | - | 1.480 | - | - |
| Santander | (viii) | 65.126 | 282.925 | 2.334 | (317.286) | (6.048) | - | (27.051) | - | - |
| C.E.F. | (ix) | 30.961 | - | 443 | (33.100) | (1.828) | - | 3.524 | - | - |
| Chevron | (x) | 733.129 | - | 13.726 | (668.850) | (89.333) | - | - | 11.328 | - |
| Prisma Capital | (xi) | 539.437 | - | 20.523 | (511.470) | (40.272) | - | - | (8.218) | - |
| Safra | (xii) | 23.637 | 13.630 | 537 | (37.780) | (512) | - | 488 | - | - |
| Banco do Brasil | (xiii) | 44.017 | - | 826 | (41.579) | (956) | - | (2.308) | - | - |
| BTG | (xiv) | - | 275.575 | 2.821 | (246.385) | (2.654) | - | (29.357) | - | - |
| ABC | (xv) | - | 80.000 | 442 | (79.448) | (433) | - | (561) | - | - |
| Itaú | (xvi) | - | 159.965 | 1.154 | (153.312) | (1.149) | - | (6.658) | - | - |
| Gastos com captação | * | - | (7.343) | - | - | - | 6.543 | - | 800 | - |
| Subtotal | | 1.909.719 | 1.213.225 | 54.131 | (2.827.027) | (159.409) | 6.543 | (52.314) | 5.181 | 150.049 |
| BOND | (xvii) | - | 3.031.980 | 58.785 | - | - | - | - | 234.509 | 3.325.274 |
| Gastos com captação | ** | - | (54.152) | - | - | - | 3.704 | - | (4.045) | (54.493) |
| Total | | 1.909.719 | 4.191.053 | 112.916 | (2.827.027) | (159.409) | 10.247 | (52.314) | 235.645 | 3.420.830 |
| Circulante | | 1.519.966 | | | | | | | | 200.006 |
| Não Circulante | | 389.753 | | | | | | | | 3.220.824 |

* Custos com advogados e consultores para a captação junto à Prisma.

** Custos com bancos, advogados e consultores para a emissão do BOND.

(i) Em outubro de 2020, a Companhia assinou contrato de empréstimo na forma de um Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (ACC) junto ao Citibank no valor de US\$ 8 milhões com taxa de 3,28%, esse contrato foi pré-pago em junho 2021. Em março de 2021, a Cia contratou outro ACC junto ao Banco Citibank no valor de US\$ 25 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 2,63%, liquidado antecipadamente em setembro 2021. Em 10 de maio de 2021 a Cia assinou o terceiro contrato com o Banco Citibank no valor de US\$ 7 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 2,62% a.a., liquidado antecipadamente em junho 2021.

(ii) Em dezembro de 2020, a Companhia assinou mais um contrato de pré-pagamento à exportação com a Trafigura PTE Ltd, no valor de US\$ 35 milhões com custo de Libor + 3,75%. Esse contrato venceu em março de 2021.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Em março de 2020, a Cia contratou um ACC junto ao Banco China Construction Bank (CCB) no valor de US\$ 19 milhões, por prazo de 1 ano e custo de 4%. Em 05 de abril de 2021, a Cia contratou outro ACC no valor de US\$ 8 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 4,00% a.a.. Ambos com posição aberta em setembro 2021.

(iv) A Companhia assinou em 19 de novembro de 2018 contrato com a Finep para uma linha de crédito de R\$ 90 milhões com prazo de 10 anos, incluindo 2,5 anos de carência. O custo do financiamento é de TJLP + 1,5% a.a. Foram liberados aproximadamente R\$ 54.101 pela FINEP. Esse contrato foi pré-pago em abril de 2021.

(v) A Companhia assinou em 30 de novembro de 2020 um aditamento a linha de crédito com o Banco Fibra no valor de US\$ 3,8 milhões com prazo de 1 ano e custo de 6,8% a.a.. Esta dívida foi pré-paga em março de 2021.

(vi) A Companhia tinha dois contratos de ACC com o Banco Bradesco nos valores de US\$ 2 milhões e US\$ 3 milhões, que foram quitados no vencimento em março de 2021. No mesmo mês, a Cia contratou um novo contrato de US\$ 10 milhões com prazo de 180 dias e custo de 3,3%. Esta dívida foi pré-paga em junho de 2021.

(vii) A Companhia pré-pagou dois Adiantamentos sobre Contrato de Câmbio junto ao banco Daycoval nos valores de US\$ 5 milhões e US\$ 2 milhões com taxa de 8,7% em março de 2021. A Companhia assinou em 21 de maio de 2021 contrato com o Banco Daycoval no valor de US\$ 5 milhões, com prazo de 180 dias e custo de 4,00% a.a., liquidado antecipadamente em julho 2021.

(viii) A Companhia pré-pagou dois Adiantamentos sobre Contrato de Câmbio junto ao banco Santander nos valores de US\$ 10 milhões e US\$ 2 milhões com taxa de 5,12% em março de 2021. A Companhia assinou em 16 de abril de 2021 contrato com o Banco Santander no valor de US\$ 50 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 3,92% a.a., liquidado antecipadamente em junho 2021.

(ix) A Companhia assinou em 06 de abril de 2020 contrato com a Caixa Econômica Federal no valor de R\$ 30 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 5,7% a.a.. Em março de 2021 a Cia liquidou o principal da dívida e teve os juros debitados de sua conta em abril de 2021.

(x) A Companhia assinou em 29 de janeiro de 2019 com vigência a partir de 25 de março de 2019, com a Chevron Latin America Marketing LLC e Chevron Amazonas LLC, um contrato para aquisição da Chevron Brasil Upstream Frade LTDA, Chevron Frade LLC e Frade B.V. no valor de USD 224.023, com prazo de dois anos. O financiamento tem custo de Libor + 3% a.a.. Em junho de 2020 foi assinado aditivo ao contrato alterando o prazo final do contrato para novembro de 2021, com quitação em 3 parcelas, sendo a primeira em novembro de 2020, a segunda em maio de 2021 e a última em novembro de 2021, com juros renegociados de 7%a.a. Este contrato foi pré-pago em maio 2021.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(xi) A Companhia assinou em 27 de janeiro de 2020 contrato com uma entidade do fundo Prisma Capital para um *bridge loan* no valor de US\$100 milhões ao custo de 8,95% a.a.. Em 21 de dezembro de 2020, a Companhia assinou o *long term*, onde o vencimento do valor total da dívida foi para dezembro de 2022. Este contrato foi pré-pago em junho 2021.

(xii) A Companhia assinou em 23 de dezembro de 2020 contrato com o Banco Safra no valor de US\$ 5 milhões, com prazo de 6 meses e custo de 3,8% a.a. A Companhia assinou em 26 de abril de 2021 outro contrato com o Banco Safra no valor de US\$ 2,5 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 3,00% a.a, liquidado antecipadamente em junho 2021.

(xiii) A Companhia assinou em 6 de novembro de 2020 contrato com o Banco do Brasil no valor de US\$ 2,75 milhões, com prazo de 6 meses e custo de 5% a.a., pré-pago em junho 2021. Em 29 de dezembro de 2020, a Cia assinou outro contrato com o Banco do Brasil no valor de US\$ 5,7 milhões, com prazo de 6 meses e custo de 4,15% a.a., liquidado em junho 2021.

(xiv) A Companhia assinou em 22 de março de 2020 contrato com o BTG no valor de US\$ 50 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 4,15% a.a., pré-pagando o mesmo em junho 2021.

(xv) A Companhia assinou em 09 de abril de 2021 contrato com o Banco ABC no valor de US\$ 9 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 3,98% a.a., liquidado antecipadamente em junho 2021. Em 26 de maio de 2021, a Companhia assinou mais um ACC com o Banco ABC no valor de US\$ 5,7 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 3,00% a.a, liquidado antecipadamente em julho 2021.

(xvi) A Companhia assinou em 30 de abril de 2021 contrato com o Banco Itaú no valor de US\$ 20 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 3,65% a.a.. Em 21 de maio de 2021 a Companhia assinou mais um ACC com o Banco Itaú no valor de US\$ 10 milhões, com prazo de 1 ano e custo de 3,60% a.a.. Ambos liquidados antecipadamente em julho 2021.

(xvii) A Companhia emitiu em 09 de junho de 2021 uma dívida no mercado de capitais internacional no valor de US\$ 600 milhões ao custo de 6,125% a.a. e prazo final de 5 anos, com opção de recompra a partir do 3º ano. A amortização do principal será realizada no vencimento, 09 de junho de 2026, enquanto a amortização dos juros é semestral, sendo o primeiro em dezembro de 2021.

Este contrato possui cláusula de *covenants* financeiros atrelados ao índice de alavancagem. O índice é calculado por meio da divisão da dívida líquida do período pelo EBITDA Ajustado dos últimos 12 meses (EBITDA menos a linha de outras receitas e despesas). O limite máximo do índice é 2,5x, entretanto, eventual descumprimento deste índice resulta em restrição na tomada de novas dívidas. A medição desse índice será realizada trimestralmente, e em 30 de setembro de 2021 o indicador calculado ficou abaixo do limite estabelecido, atendendo à cláusula do contrato.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Operações de Arrendamento Mercantil CPC 06 (R2) / IFRS 16

Os ativos de direito de uso representam os seguintes ativos subjacentes:

| Ativos de direito de uso | Custo | Amortização | Saldo |
|----------------------------|----------------|------------------|----------------|
| FPSO Polvo | 318.543 | (318.543) | - |
| Embarcações de Apoio | 267.562 | (59.708) | 207.854 |
| Helicópteros | 66.031 | (13.046) | 52.985 |
| Edificações/Bases de Apoio | 111.306 | (22.840) | 88.466 |
| Equipamentos | 107.991 | (17.877) | 90.114 |
| Total | 871.433 | (432.014) | 439.419 |

Para calcular o montante do custo foram considerados os prazos em que os ativos serão necessários à operação e taxa incremental sobre os empréstimos vigentes, de 5,63% a.a. para os contratos em dólar e 10% a.a. para os contratos em reais, ambos para o Campo de Frade. Para os ativos que operam no Campo de Polvo, com a alteração da vida útil para 2033 (nota explicativa 2.7), as taxas foram recalculadas e fixadas em 5,903% a.a. para os contratos em dólar e se manteve em 10% a.a. para os contratos em reais. Adicionalmente, para um contrato que entrou em 2020 e vai até 2023, em dólar, a taxa de desconto utilizada foi de 8,95%.

As depreciações do direito de uso, quando de ativos voltados para a operação, são reconhecidas no primeiro momento no estoque, e transferidos para o resultado quando da venda destes. Quando os ativos são administrativos, são lançadas diretamente no resultado, ambas de forma linear, respeitando os períodos de utilização.

Variação cambial e atualização monetárias são lançadas diretamente no resultado financeiro da Companhia.

Os efeitos apresentados no período foram:

| | Ativo | Passivo |
|--|----------------|------------------|
| Saldo em 01 de janeiro de 2020 | 452.067 | (612.482) |
| Adições/reversões | 74.633 | (86.025) |
| Atualização cambial | - | (126.294) |
| Atualização monetária | - | (45.473) |
| Pagamentos efetuados | - | 244.174 |
| Depreciação | (156.864) | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 369.836 | (626.100) |
| Adições/reversões | 180.808 | (90.613) |
| Atualização cambial | - | (24.744) |
| Atualização monetária | - | (35.680) |
| Pagamentos efetuados | - | 172.939 |
| Depreciação | (111.225) | - |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 439.419 | (604.198) |
| Circulante | - | (142.170) |
| Não Circulante | 439.419 | (462.028) |

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Vencimento das prestações | Maturidade dos contratos Valor R\$ | *Pis/Cofins Valor R\$ |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|
| 2021 | 77.358 | 7.167 |
| 2022 | 82.638 | 7.644 |
| 2023 | 75.809 | 7.012 |
| 2024 | 69.169 | 6.398 |
| 2025 | 68.980 | 6.381 |
| 2026 | 68.980 | 6.381 |
| 2027 | 68.981 | 6.381 |
| 2028 | 69.170 | 6.398 |
| 2029 | 68.983 | 6.381 |
| 2030 | 68.984 | 6.381 |
| 2031 | 64.874 | 6.001 |
| 2032 | 65.053 | 6.017 |
| 2033 | 64.876 | 6.001 |
| Valores não descontados | 913.855 | 84.543 |
| Juros embutidos | (309.657) | |
| Saldo passivo arrendamento | 604.198 | |

* Pis/Cofins apresentados apenas a título de informação. Não estão sendo considerados para desconto dos valores de arrendamento projetados.

18. Imposto de renda e contribuição social diferidos

| Empresas | Prejuízo fiscal | | Crédito fiscal | |
|-----------------|------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| PetroRio | 182.459 | 77.522 | 62.036 | 26.358 |
| PetroRioOG | 1.189.276 | 1.341.630 | 404.354 | 456.154 |
| PrioIntl | 14.807 | 14.807 | 5.034 | 5.034 |
| Brasoil | 100.130 | 131.214 | 34.044 | 44.613 |
| Jaguar | 1.368.584 | 1.472.678 | 465.319 | 500.711 |
| Sardinha | 837.371 | 878.408 | 284.706 | 298.659 |
| Lux Holding | 3.421.883 | 3.294.654 | 853.418 | 821.687 |
| | 7.114.510 | 7.210.913 | 2.108.911 | 2.153.216 |

A Companhia possui prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social gerados no Brasil e no Exterior, passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros, limitados a 30% a cada exercício no Brasil, e sem limite de compensação em Luxemburgo. Conforme detalhe abaixo, a Administração reconheceu contabilmente, com base nas projeções de resultado das empresas, valores proporcionais aos lucros futuros, bem como montante relacionado ao deságio registrado na aquisição do Campo de Polvo e ao valor integral dos passivos diferidos registrados em Luxemburgo, referentes aos deságios registrados na aquisição do Campo de Frade. Os demais créditos serão reconhecidos à medida que os lucros tributários futuros forem sendo gerados.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A provisão de imposto de renda e contribuição social diferidos está como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Deságio/mais-valia em combinação de negócios | - | - | 172.599 | 192.148 |
| Diferenças temporárias | (16.817) | (14.181) | (115.856) | (25.607) |
| Prejuízos fiscais | - | - | (259.002) | (366.483) |
| Saldo Líquido (Ativo) Passivo | (16.817) | (14.181) | (202.259) | (199.942) |

| Expectativa de realização | Consolidado | | | | | | | | | | |
|--|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|---------|-----------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | Total |
| Deságio/mais-valia em combinação de negócios | 30.519 | 26.311 | 22.707 | 19.670 | 16.962 | 14.690 | 12.732 | 11.076 | 9.597 | 8.335 | 172.599 |
| Diferenças temporárias | (115.856) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (115.856) |
| Prejuízos Fiscais | (30.519) | (40.468) | (58.960) | (45.174) | (27.451) | (14.690) | (12.732) | (11.076) | (9.597) | (8.335) | (259.002) |

19. Provisão para abandono de instalações

A movimentação do saldo da provisão para abandono de poços no Campo de Polvo, no Campo de Manati, no Campo de Frade e no Campo de Tubarão Martelo está demonstrada a seguir:

| | Polvo | Manati | Tubarão Martelo | Frade |
|--|----------------|---------------|------------------------|----------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 195.672 | 44.374 | - | 706.002 |
| Aquisição Tubarão Martelo (100%) | - | - | 233.426 | - |
| Redução | (25.498) | (6.870) | (12.205) | (582.875) |
| Atualização cambial | 51.003 | 9.030 | (4.850) | 191.419 |
| Atualização monetária | 11.066 | 2.461 | 5.568 | 43.284 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 232.243 | 48.995 | 221.939 | 357.830 |
| Aquisição Frade (30%) | - | - | - | 159.937 |
| Aumento / (Redução) | (74.564) | (123) | (43.412) | (36.667) |
| Atualização cambial | 4.575 | 1.949 | 8.079 | 15.512 |
| Atualização monetária | 13.747 | 2.957 | 9.087 | 23.462 |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 176.001 | 53.778 | 195.693 | 520.074 |
| (-) Fundo de abandono | (182.562) | (58.202) | - | - |
| Transferência para Passivos diretamente associados a ativos não circulantes classificados como mantidos para venda | - | 4.424 | - | - |
| Saldo líquido do passivo | (6.561) | - | 195.693 | 520.074 |
| Saldo total consolidado | | | | 709.206 |

As estimativas dos custos com abandono foram provisionadas para o período findo em 30 de setembro de 2021.

Para o Campo de Polvo, esta provisão correspondente à participação de 100% da PetroRio e reflete a estimativa em valor presente descontados à taxa de 6,98% ao ano e atualizado à taxa de inflação norte-americana de 2,1% médio ao ano. Adicionalmente, os valores são ajustados pela variação do dólar norte-americano. Estes custos serão incorridos no abandono do Campo de Polvo, incluindo e não limitados o tamponamento dos poços e a remoção das linhas e dos equipamentos de produção.



Notas Explicativas às informações trimestrais **30 de setembro de 2021**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para o Campo de Manati, foi realizado novo estudo de abandono, aprovado em novembro de 2018, que reduziu o total da provisão em aproximadamente US\$ 48 milhões (100%), com redução de R\$ 5.426 no balanço da Companhia, correspondente à participação de 10% da Manati. 20% da provisão de abandono são custos em Reais, atualizados à taxa de inflação média de 4,37% ao ano e descontados à taxa livre de risco de 8,12% ao ano. Os demais custos, estimados em Dólar, estão atualizados à taxa de inflação de 2,1% ao ano e descontados à taxa de 6,36%, antes da conversão para Reais.

Com o objetivo de assegurar a capacidade do consórcio para liquidar as obrigações no abandono no campo de Manati, a operadora Petrobras recolhe dos consorciados a parcela mensal relativa a gastos estimados de abandono. Os valores contribuídos são aplicados e serão utilizados para pagamento dos custos de abandono quando ocorrerem. Em 30 de setembro de 2021 a Companhia mantém o saldo de R\$ 58.202.

Para o Campo de Frade, foi realizado novo estudo de abandono, aprovado em dezembro de 2020 pela ANP, considerando condições de mercado atuais sob a ótica da PetroRio como novo operador, reduziu o total da provisão em aproximadamente US\$ 207 milhões com redução de R\$ 499.700 no balanço da Companhia, correspondente à participação de 70% de Frade. Esta provisão reflete a estimativa em valor presente descontados à taxa de 6,98% ao ano. Os principais gastos incluídos nesses levantamentos são remoção do FPSO, abandono dos poços (ex: aluguel de sonda, cimentação, remoção de tubulação e dutos, colocação de tampões), remediação do meio ambiente e remoção de equipamentos do fundo do mar (ex: Árvore de Natal, blocos de ancoragem).

Com a conclusão da aquisição de 80% do Campo de Tubarão Martelo, a Companhia assumiu, além de 80% do total previsto para abandono do campo conforme a participação de cada consorciado no campo, como dos 20% adicionais anteriormente de responsabilidade da Dommo, como contraprestação pela aquisição da participação. O valor presente reflete desconto de 6,98% ao ano sobre o total.

Adicionalmente, com a aquisição dos 30% complementar do campo de Frade, conforme descrito na nota explicativa 1 e 12, foi realizado complemento na provisão de abandono do campo, no montante de R\$ 159.937, proporcional ao valor já registrado anteriormente na companhia, de 70%.

Conforme destacado na nota explicativa 2.7.1, houve alteração nos valores presentes das provisões de abandono dos Campos, com a alteração da vida útil de Polvo e Tubarão e a atualização das taxas de desconto e inflação, com redução de R\$ 154.766. Destes, R\$ 111.355 afetaram diretamente o resultado, já que as provisões ativas dos Campos de Polvo, Manati e Frade não tinham mais saldo, e R\$ 43.412, referentes à Tubarão Martelo, reduziram o ativo intangível.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Adiantamentos a/de parceiros em operações de óleo e gás

| | Consolidado | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Blocos operados | | |
| Blocos operados (GALP - PEL 23 Namíbia) | (629) | (601) |
| Petrobras - Frade | - | (86.412) |
| Dommo - TBMT | (29.105) | - |
| Total - Wahoo/Itaipu | 1.061 | - |
| IBV - Wahoo | 423 | - |
| Ecopetrol - Ceará | (230) | 12 |
| Total de blocos operados | (28.480) | (87.001) |
| Petrobras - Coral/Cavalo Marinho/Manati | (5.423) | (2.345) |
| Total de blocos não-operados | (33.903) | (89.346) |
| Transferência para Passivos diretamente associados a ativos não circulantes classificados como mantidos para venda | 5.426 | 2.349 |
| Total de adiantamento de/a parceiros | (28.477) | (86.997) |
| Total no Passivo Circulante | - | - |
| Total no Ativo Circulante | (28.477) | (86.997) |

21. Impairment

A Companhia acompanha periodicamente, a cada data de *report*, mudanças nas expectativas econômicas e operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável de seus ativos. Sendo tais evidências identificadas, são realizados cálculos para verificar se o valor contábil líquido excede o valor recuperável, e se confirmado, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil ao valor recuperável.

Devido aos impactos provocados pela pandemia do COVID-19 em todo o mundo, a demanda de petróleo reduziu bruscamente, reduzindo consequentemente os preços praticados nos mercados internacionais. A redução relevante do preço do Brent, diretamente ligado às receitas da companhia, são indicativos de possível perda no valor recuperável dos ativos.

Mesmo com a recuperação dos preços do Petróleo no mercado internacional, a Companhia efetuou cálculos para a verificação do valor recuperável de seus ativos, frente aos valores contabilizados, utilizando as projeções mais atuais de preço de petróleo e de dólar, e não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão.

Os fluxos de caixa são estimados com base nos resultados já realizados, o orçamento anual da Companhia e considera o vencimento de cada concessão e a expectativa de crescimento do mercado, baseando-se em premissas validadas anualmente pelo certificador de reservas (DeGolyer and MacNaughton), quando da reavaliação destas. Tais fluxos são descontados pelo mais recente custo médio ponderado de capital da Companhia, 11,4%, utilizando-se de metodologia amplamente aplicada no mercado de óleo e gás.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Patrimônio líquido

22.1 Capital social

O capital autorizado da Companhia é de R\$ 10 bilhões.

Em 30 de setembro de 2021, o capital subscrito e integralizado no valor de R\$ 5.526.452 está representado por 878.330.845 ações todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A Companhia registrou R\$ 222.808 referentes aos custos com emissões das ações em conta redutora do Capital Social, que compõem o saldo apresentado de R\$ 5.303.644.

| Acionista | Nº de ações ordinárias | % de Participação* |
|---|------------------------|--------------------|
| Aventti Strategic Partners LLP | 167.937.200 | 19% |
| Truxt Investimentos | 96.781.165 | 11% |
| Squadra Investimentos - Gestão De Recursos Ltda | 48.708.903 | 6% |
| Outros Acionistas | 564.903.577 | 64% |
| Total | 878.330.845 | 100% |

*Conforme informações divulgadas em formulário de referência.

Em 28 de janeiro de 2021 foi aprovada, no âmbito da oferta pública de distribuição primária, com esforços restritos, de ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão da Companhia, a fixação do preço por ação no valor de R\$69,00 (sessenta e nove reais), perfazendo o montante total de R\$ 2.049.000 e o aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 29.700.000 (vinte e nove milhões e setecentas mil) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão da Companhia.

As Ações objeto da Oferta passaram a ser negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) em 1º de fevereiro de 2021, e a liquidação física e financeira das Ações ocorreu no dia 2 de fevereiro de 2021.

Adicionalmente, o Capital Social da companhia sofreu alterações em janeiro de 2021, com aumento de R\$ 13.743 através da emissão de ações pelo exercício de opções de ações outorgadas aos colaboradores, conforme descrito na nota explicativa 22.2.

Em 30 de abril de 2021 foi aprovado, em reunião do Conselho de Administração, o desdobramento das ações de emissão da Companhia, à razão de 1/5, de forma que cada ação de emissão da Companhia passe a ser representada por 5 (cinco) ações. As ações passaram a ser negociadas desdobradas no dia 6 de maio de 2021.



Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2021 o saldo ações ordinárias da Petro Rio S.A. em conta de Ações em Tesouraria, retificadora do Patrimônio Líquido, é de 39.077.565 ações, ao custo de aquisição de R\$ 40.874.

22.2 Remuneração com base em plano de opções de compra de ações

O Conselho de Administração, no âmbito de suas funções e em conformidade com o Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovou a outorga de opções de ações para Colaboradores da Companhia. O valor justo das opções de compra de ações foi estimado na data de concessão das opções utilizando o modelo *Black-Scholes* de precificação. As datas de realização das reuniões do Conselho de Administração e as premissas utilizadas no modelo de precificação estão relacionadas a seguir:

| | Programa I | Programa IV | Programa V | Programa VI | Programa VII |
|---|------------|-------------|------------|-------------|--------------|
| Data da outorga pelo Conselho de Administração | 25/01/2018 | 05/11/2018 | 28/02/2019 | 28/02/2019 | 28/02/2019 |
| Total de opções concedidas | 314.267 | 122.923 | 20.482 | 83.596 | 79.026 |
| Preço da ação na data da outorga | 91,50 | 118,00 | 150,98 | 150,98 | 150,98 |
| Preço do <i>Strike</i> | 54,70 | 54,7 | 86,27 | 86,27 | 97,06 |
| Valor justo ponderado da opção na data da concessão | 41,08 | 69,06 | 66,70 | 77,20 | 68,30 |
| Volatilidade estimada do preço da ação | 73,99% | 72,41% | 52,54% | 52,54% | 69,46% |
| Taxa de retorno livre de risco | 8,83% | 8,75% | 7,14% | 7,14% | 8,25% |
| Duração da opção (em anos) | 3 | 4 | 2 | 2 | 4 |

| | Programa VIII | Programa IX | Programa X | Programa XI |
|---|---------------|-------------|------------|-------------|
| Data da outorga pelo Conselho de Administração | 20/03/2020 | 20/03/2020 | 03/05/2021 | 03/05/2021 |
| Total de opções concedidas | 524.870 | 501.600 | 280.340 | 639.482 |
| Preço da ação na data da outorga | 12,40 | 12,40 | 91,86 | 91,86 |
| Preço do <i>Strike</i> | 17,36 | 19,53 | 35,27 | 39,86 |
| Valor justo ponderado da opção na data da concessão | 3,51 | 4,49 | 62,03 | 65,92 |
| Volatilidade estimada do preço da ação | 77,01% | 66,17% | 92,13% | 73,64% |
| Taxa de retorno livre de risco | 5,60% | 7,65% | 6,41% | 7,86% |
| Duração da opção (em anos) | 2 | 4 | 2 | 4 |

Para o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui saldo registrado no patrimônio líquido - resultado com remuneração baseada em ações - no montante de R\$ 270.763, tendo como contrapartida a demonstração de resultado como custo de pessoal desde a outorga.

Das opções outorgadas, 1.280.509 opções foram exercidas em 01 de janeiro de 2021, com a integralização de R\$ 13.622 no capital social da Companhia.

22.3 Resultado por ação

Em atendimento ao CPC 41 (IAS 33), a Companhia apresenta as informações sobre o resultado por ação para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020. O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do resultado do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O resultado diluído por ação é calculado através da divisão do resultado atribuído aos detentores de ações ordinárias da Controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias, excluindo as ações mantidas em tesouraria no período.

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos lucros básico e diluído por ação nos períodos:

| Apuração do resultado básico e diluído por ação | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2020 a 30/09/2020 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | | | |
| Numerador (em R\$ mil) | | | | |
| Resultado do período atribuído aos acionistas do Grupo | 97.104 | (110.598) | 452.214 | (271.861) |
| Denominador (em milhares de ações) | | | | |
| Média ponderada líquida de quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação (*) | 839.253 | 675.805 | 819.980 | 675.777 |
| Resultado básico por ação | 0,116 | (0,164) | 0,551 | (0,402) |
| Resultado diluído por ação | 0,114 | (0,164) | 0,545 | (0,402) |
| Ações potencialmente diluidoras em períodos futuros com lucro | 9.166 | 9.325 | 9.016 | 8.543 |

* A média ponderada da quantidade de ações considera o efeito da média ponderada das mudanças nas ações em tesouraria durante o período.

23. Transações com partes relacionadas

| | Controladora | |
|---|------------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Mútuo Petrório S.A x Petrório Internacional | 2 | 2 |
| Contas a pagar Petrório O&G x Petrório S.A (i) | 24.764 | 2.011 |
| Service agreement Petrório x Lux Holding (ii) | 980 | 936 |
| Rateio despesas administrativas Brasoil | 3.958 | 293 |
| Rateio despesas administrativas Frade | 10.475 | 5.385 |
| Mútuo Petrório S.A x Petrório Luxembourg Sarl (iii) | (212.836) | (200.830) |
| Mútuo Petrório S.A x Sardinha | - | (300.626) |
| Mútuo Petrório S.A x Coral | - | (39.189) |
| | (172.657) | (532.018) |
| Total no Ativo Não Circulante | 40.179 | 8.627 |
| Total no Passivo Não Circulante | (212.836) | (540.645) |

- (i) Saldo referente à remuneração com base em plano de opções de compra de ações entre a PetroRio e a PetroRioOG.
- (ii) Refere-se ao contrato firmado entre a PetroRio e a Petrório Lux Energy S.à.r.l., o qual estabelece que a Petrório Lux Energy S.à.r.l. deverá reembolsar à PetroRio todas as despesas incorridas pela administração do seu ativo (plataforma), tais como, salários, aluguel de espaço físico e equipamentos, telefone, internet, software.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (iii) Saldo referente à contratos de mútuo firmados desde o segundo semestre de 2019 entre a PetroRio e a Lux Sarl, com prazo indeterminado e taxa de juros de Libor + 2,9% a.a., que serão liquidados com a distribuição de dividendos da própria Lux Sarl.

Remuneração dos Administradores

A remuneração dos Administradores da PetroRio S.A. no período findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 5.950 (R\$ 2.229 em 30 de setembro de 2020), conforme detalhado abaixo:

| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|--|--------------|--------------|
| Benefícios de curto prazo a empregados | 1.356 | 1.796 |
| Pagamento baseado em ações | 4.594 | 433 |
| | 5.950 | 2.229 |

24. Receita Líquida

A Receita líquida dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 é composta da seguinte forma:

| | 01/01/2021 a 30/09/2021 | | | | | 01/01/2020 a 30/09/2020 | | | | |
|------------------------|-------------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|-------------------------|---------------|----------------|---------------|------------------|
| | Tubarão | | | | | Tubarão | | | | |
| | Polvo | Manati | Frade | Martelo | Total | Polvo | Manati | Frade | Martelo | Total |
| Receita bruta | 761.658 | 99.637 | 1.273.454 | 500.938 | 2.635.687 | 348.849 | 47.134 | 560.312 | 76.320 | 1.032.615 |
| Deduções | - | (17.999) | - | - | (17.999) | - | (8.465) | - | - | (8.465) |
| Receita líquida | 761.658 | 81.638 | 1.273.454 | 500.938 | 2.617.688 | 348.849 | 38.669 | 560.312 | 76.320 | 1.024.150 |

| | 01/07/2021 a 30/09/2021 | | | | | 01/07/2020 a 30/09/2020 | | | | |
|------------------------|-------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Tubarão | | | | | Tubarão | | | | |
| | Polvo | Manati | Frade | Martelo | Total | Polvo | Manati | Frade | Martelo | Total |
| Receita bruta | 260.688 | 30.918 | 387.454 | 266.105 | 945.165 | 183.629 | 22.208 | 210.412 | 76.320 | 492.569 |
| Deduções | - | (5.648) | - | - | (5.648) | - | (3.874) | - | - | (3.874) |
| Receita líquida | 260.688 | 25.270 | 387.454 | 266.105 | 939.517 | 183.629 | 18.334 | 210.412 | 76.320 | 488.695 |

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Custos dos Produtos e Serviços Vendidos

| | Consolidado | | | |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2020 a 30/09/2020 |
| FPSO/Plataforma | (5.627) | (1.247) | (8.538) | (12.700) |
| Logística | (14.889) | (11.835) | (43.189) | (35.235) |
| Consumíveis | (47.131) | (33.385) | (118.137) | (66.970) |
| Operação e Manutenção | (68.405) | (23.365) | (147.431) | (60.270) |
| Pessoal | (35.036) | (14.174) | (76.332) | (40.115) |
| SMS | (2.490) | (1.823) | (6.963) | (4.057) |
| Compra de óleo para revenda | - | (62.500) | (21.451) | (62.500) |
| Outros Custos | (37.571) | (5.061) | (59.788) | (11.912) |
| Royalties e participação especial | (78.575) | (24.377) | (194.020) | (77.736) |
| Amortização CPC 06 (R2) | (36.449) | (44.441) | (111.526) | (90.866) |
| Depreciação e Amortização | (127.083) | (97.102) | (370.975) | (289.511) |
| Total | (453.256) | (319.310) | (1.158.350) | (751.872) |

Estoque de petróleo (quantidade não revisada pelos auditores independentes)

| | 30/09/2021 | | 31/12/2020 | |
|------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Valor | Barris (mil) | Valor | Barris (mil) |
| Polvo | 86.577 | 575 | 138.437 | 874 |
| Tubarão Martelo | 69.766 | 436 | 35.878 | 256 |
| Frade | 203.053 | 1.306 | 11.845 | 79 |
| Total | 359.396 | 2.317 | 186.160 | 1.209 |

26. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2020 a 30/09/2020 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2020 a 30/09/2020 |
| Aumento/Redução da provisão de abandono (alteração de taxa/curva) | - | - | - | - | 112.301 | - | 111.355 | 95.417 |
| Reversão (Provisão) para Impairment | - | - | - | - | - | - | - | 3 |
| Reversão (Provisão) para Contingências Trabalhistas | - | - | - | - | 828 | 11.959 | (5.861) | 36.424 |
| Reversão (Provisão) para Contingências Fiscais | - | - | - | - | - | 9.400 | 4.144 | (9.631) |
| Reversão (Provisão) para Contingências Cíveis | - | - | - | 280 | 3.960 | 156 | (42.255) | 427 |
| Crédito Impostos (PIS e COFINS/INSS/ICMS) | - | - | - | - | 1.593 | (5.580) | 4.448 | 37.328 |
| Receita de aluguel do FPSO OSX-3 | - | - | - | - | - | 22.249 | - | 126.959 |
| Despesa de depreciação do FPSO OSX-3 | - | - | - | - | - | (4.700) | - | (28.918) |
| Indenizações trabalhistas anos anteriores | - | - | (247) | (1.365) | - | (5.219) | (3.184) | (20.518) |
| Contas a receber descomissionamento Dommo Energia | - | - | - | - | - | 2.786 | - | 2.786 |
| Descomissionamento - Tubarão Azul | - | - | - | - | (45.620) | - | (19.540) | - |
| Indirect Overhead - Frade | - | - | - | - | 369 | 705 | 487 | 2.057 |
| Baixa no estoque por devolução do FPSO | - | - | - | - | (27.864) | - | (27.864) | - |
| IRRF sobre remessa de aluguel de subsea | - | - | - | - | - | - | (33.662) | - |
| Taxa de sucesso aquisição de ativos | - | - | - | - | (17.118) | - | (17.118) | - |
| Manutenção da quilha FPSO Valente | - | - | - | - | (1.396) | - | (15.917) | - |
| Baixa do ajuste de conversão da PrioUSA | 5.257 | - | 5.257 | - | 5.257 | - | 5.257 | - |
| Gratificação de administradores | (4.594) | - | (4.594) | - | (19.529) | - | (19.529) | - |
| Outras Receitas (Despesas) | 1.522 | (159) | 1.700 | (655) | 2.995 | (3.251) | (7.422) | (9.122) |
| Total | 2.185 | (159) | 2.116 | (1.740) | 15.776 | 28.505 | (66.661) | 233.212 |

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Resultado financeiro

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2020 a 30/09/2020 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2020 a 30/09/2020 |
| Receitas financeiras | 1.574 | 8.991 | 30.882 | 10.663 | 220.610 | 275.498 | 794.068 | 1.034.843 |
| Receita de aplicação financeira realizada | 52 | - | 64 | 41 | 26.211 | 1.824 | 46.039 | 13.756 |
| Receita de variação cambial | 1.517 | 8.984 | 30.803 | 10.589 | 193.940 | 258.175 | 746.940 | 611.113 |
| Ganho realização de derivativos | - | - | - | - | - | 3.907 | - | 258.404 |
| Marcação a valor justo de derivativos | - | - | - | - | - | - | - | 134.572 |
| Outras receitas financeiras | 5 | 7 | 15 | 33 | 459 | 11.592 | 1.089 | 16.998 |
| Despesas financeiras | (18.735) | (20.753) | (45.106) | (70.899) | (484.917) | (457.679) | (1.280.002) | (1.545.151) |
| Perda em aplicação financeira realizada | - | - | - | - | (620) | (966) | (25.166) | (1.192) |
| Despesa de variação cambial (*) | (17.035) | (16.116) | (38.922) | (60.525) | (379.722) | (382.439) | (964.253) | (1.250.794) |
| Juros sobre empréstimos | (1.647) | (3.948) | (3.797) | (8.837) | (54.571) | (36.245) | (164.763) | (127.460) |
| Comissão sobre fianças | - | - | - | - | (363) | (213) | (2.990) | (1.112) |
| Marcação a valor justo - derivativos | - | - | - | - | 396 | - | 17.181 | - |
| Perda realização de derivativos | - | - | - | - | (23.482) | (7.119) | (86.014) | (92.526) |
| Despesas com juros sobre arrendamentos | - | - | - | - | (18.511) | (9.697) | (31.847) | (30.440) |
| Outras despesas financeiras | (53) | (689) | (2.387) | (1.537) | (8.044) | (21.000) | (22.150) | (41.627) |

(*) Despesa de variação cambial refere-se principalmente à variação da taxa de dólar aplicada sobre os saldos de provisão de abandono, passivo de arrendamento mercantil (IFRS 16) e empréstimos.

28. Imposto de Renda e Contribuição Social

Os impostos sobre o lucro da Companhia diferem do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto aplicável, conforme demonstrado abaixo:

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2020 a 30/09/2020 | 01/07/2021 a 30/09/2021 | 01/07/2020 a 30/09/2020 | 01/01/2021 a 30/09/2021 | 01/01/2020 a 30/09/2020 |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | 91.679 | (112.943) | 449.578 | (289.327) | 167.421 | (74.158) | 683.987 | (249.483) |
| Alíquota de acordo com a legislação vigente | 34% | 34% | 34% | 34% | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social com base na alíquota vigente | 31.171 | (38.400) | 152.857 | (98.371) | 56.924 | (25.213) | 232.556 | (84.824) |
| Despesas indedutíveis/receita não tributável, líquidas: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Diferenças Permanentes | (29.269) | 208 | (29.178) | 952 | (520) | 1.640 | 10.026 | 5.467 |
| Diferenças Temporárias | - | - | - | - | (5.480) | 64.387 | (12.410) | 112.645 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (35.136) | 33.495 | (160.205) | 73.392 | - | - | - | - |
| Outras adições (exclusões) | (1.788) | - | (1.788) | - | (1.265) | (1.160) | (914) | 73 |
| Dedução/ Benefícios Fiscais | - | - | - | - | (3.158) | (1.155) | (9.726) | (1.687) |
| (Utilização de) Prejuízo Fiscal anteriormente não reconhecido | - | - | - | - | (5.631) | 6.966 | (18.956) | (72.925) |
| Prejuízos fiscais não reconhecidos | 29.597 | 2.353 | 35.678 | 6.561 | 29.597 | (11.741) | 35.678 | 88.456 |
| Efeito de alíquotas fiscais reduzidas nos EUA e Luxemburgo | - | - | - | - | (150) | 3.664 | (184) | (23.879) |
| Ajuste relativo a tributos | - | - | - | - | - | (948) | (4.297) | (948) |
| Total | (5.425) | (2.344) | (2.636) | (17.466) | 70.317 | 36.440 | 231.773 | 22.378 |
| Imposto de renda e contribuição social | - | - | - | - | 94.553 | 9.759 | 234.090 | 24.534 |
| Imposto de renda diferido | (5.425) | (2.344) | (2.636) | (17.466) | (24.236) | 26.681 | (2.317) | (2.156) |
| Despesa líquida do imposto de renda e contribuição social no resultado | (5.425) | (2.344) | (2.636) | (17.466) | 70.317 | 36.440 | 231.773 | 22.378 |
| Alíquota efetiva sobre o lucro antes do imposto | -5,92% | 2,08% | -0,59% | 6,04% | 42,00% | -49,14% | 33,89% | -8,97% |



Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Informações por segmento (Consolidado)

A PetroRio opera em um único segmento operacional, que é o de exploração e produção (E&P) de óleo e gás no Brasil e no exterior.

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante | | |
| Brasil | 1.671.339 | 512.726 |
| Exterior | 3.719.658 | 1.260.250 |
| Ativo não circulante | | |
| Brasil | 5.156.468 | 4.127.685 |
| Exterior | 825.036 | 823.733 |
| Receita | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Brasil | 420.026 | 388.371 |
| Exterior | 2.197.662 | 635.780 |

30. Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da PetroRio referem-se a contas a pagar a fornecedores de bens e serviços a serem utilizados em suas operações de exploração e produção de hidrocarbonetos, debêntures conversíveis em ações e contratos de garantia financeira. Por outro lado, a Companhia mantém no ativo disponibilidades financeiras, conforme descrito nas Notas Explicativas 3 e 4.

A Companhia está exposta a riscos de mercado (taxas de juros e câmbio), de crédito e de liquidez, e tem como estratégia a realização de parte de seus investimentos em ativos de renda fixa e variável, transações envolvendo câmbio, juros, *swaps*, derivativos, commodities diversas e outros instrumentos financeiros, para fins especulativos, em diversos setores no Brasil e no exterior, a curto, médio e/ou longo prazo, a fim de maximizar a rentabilidade e buscar um maior retorno a seu acionista. Ao adotar essa estratégia, a Companhia está exposta aos riscos inerentes a tais investimentos, e à flutuação nos preços destes ativos, o que pode impactar negativamente o caixa da Companhia.

O Conselho de Administração revisa e estabelece políticas para gestão de cada um desses riscos, os quais são resumidos abaixo.

Risco de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes do efeito da oscilação dos valores de mercado de instrumentos financeiros e mercadorias (*commodities*). A companhia realiza acompanhamento constante do mercado e, quando necessário, contrata operações com derivativos para neutralizar os impactos destas oscilações de preço das *commodities*.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Instrumentos Financeiros Derivativos – Hedge

No segundo trimestre de 2021 a Companhia realizou contratos de derivativos que visavam oferecer cobertura (*hedge*) contra o risco de volatilidade dos preços do petróleo para as vendas de 2021.

Essencialmente, as operações protegem a companhia com a obtenção de um preço mínimo (*floor*) por barril conforme quadro a seguir:

| Operação | Tipo | Vencimento | Liquidação | Strike | Quantidade | Preço | Posição | |
|--------------|------|------------|------------|--------|------------|-------------|--------------|---------------|
| | | | | | | Contratação | US\$ mil | R\$ mil |
| Compra | PUT | 30/06/21 | 30/06/21 | 68,25 | 400 | 0,230 | - | - |
| Compra | PUT | 31/07/21 | 31/07/21 | 68,00 | 1.495 | 1,425 | - | - |
| Compra | PUT | 31/08/21 | 31/08/21 | 67,50 | 935 | 2,370 | - | - |
| Compra | PUT | 30/09/21 | - | 67,00 | 975 | 3,135 | - | - |
| Compra | PUT | 31/10/21 | - | 66,25 | 488 | 3,710 | 9.262 | 50.380 |
| 4.293 | | | | | | | 9.262 | 50.380 |

Risco de taxa de juros

A aplicação de recursos disponíveis é efetuada em títulos emitidos por instituições financeiras de primeira linha, a taxas pós-fixadas, em sua maioria com liquidez diária, respeitando limites de concentração prudenciais.

Sensibilidade a taxas de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, no resultado e no patrimônio da Companhia, antes da tributação, mantendo-se todas as outras variáveis constantes.

| Operação | Risco | Cenário Provável | Cenário (I) 25% | Cenário (II) 50% |
|---|--------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Impacto nos títulos e valores mobiliários | Queda do CDI | 57 | (1) | (60) |

Para os rendimentos das aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários, foram consideradas as projeções da CDI divulgada pela BM&FBOVESPA, para o período de três meses a partir de 30 de setembro de 2021 no cenário provável (CDI 6,38%), redução de 25% no projetado para o cenário I e redução de 50% para o cenário II, ambas em relação ao cenário provável.

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de câmbio

A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se, principalmente, às suas atividades operacionais e aos investimentos líquidos em controladas no exterior. A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma variação que possa ocorrer na taxa de câmbio e seu impacto no patrimônio da Companhia, antes da tributação.

| Operação | Risco | Cenário Provável | Cenário (I) 25% | Cenário (II) 50% |
|------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| Impacto nas aplicações financeiras | Queda do dólar | 8.015 | (185.913) | (371.826) |
| Provisão para abandono (ARO) | Aumento do dólar | (10.191) | (236.387) | (472.773) |
| Empréstimos | Aumento do dólar | (36.868) | (855.208) | (1.710.415) |

Para o cálculo dos valores nos cenários acima, considerou-se no cenário provável a projeção de taxa média de câmbio divulgada pela BM&FBOVESPA o período de três meses a partir de 30 de setembro de 2021 (US\$ 1/R\$ 5,4980). No cenário I esta projeção foi majorada em 25% e no cenário II a curva foi majorada em 50%, ambas em relação ao cenário provável.

Risco de crédito

A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais e depósitos em bancos e/ou instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. Para mitigar tais riscos, a Companhia adota uma administração conservadora ao realizar aplicações, em sua maioria, com liquidez diária e taxas pós-fixadas, em bancos de primeira linha, levando-se em consideração as notações das principais agências de risco e respeitando limites prudenciais de concentração.

Com relação ao risco de crédito de suas operações de vendas, a Companhia analisa a situação financeira e patrimonial de seus clientes, em conjunto com o prestador de serviço de comercialização (*trader*), que também atua como intermediário nas transações de venda do petróleo. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 ocorreram vendas de petróleo para a Petrochina, Leeuwin, Shell e Trafigura, e as vendas de gás para um único cliente (Petrobrás), no entanto apresentam risco de crédito irrelevante, considerando que historicamente não possuem atrasos nem inadimplências.

Risco de liquidez

A gestão prudente do risco implica manter caixa compatível com as necessidades de desembolso para cobrir as obrigações, em consonância com o plano de negócios da Companhia.

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado

| Período findo em 30 de setembro de 2021 | até 12 meses | 1 a 5 anos | Total |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| Passivo | | | |
| Empréstimos e financiamentos | (200.006) | (3.220.824) | (3.420.830) |
| Fornecedores | (204.816) | (12.995) | (217.811) |
| Obrigações trabalhistas | (105.896) | - | (105.896) |
| Tributos e contribuições sociais | (126.361) | - | (126.361) |
| Provisão para Abandono | - | (709.206) | (709.206) |
| Provisão para contingências | - | (126.465) | (126.465) |
| Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16) | (142.170) | (462.028) | (604.198) |
| Outras obrigações | (448.750) | (1.574) | (450.324) |
| | (1.227.999) | (4.533.092) | (5.761.091) |

| Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | até 12 meses | 1 a 5 anos | Total |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|
| Passivo | | | |
| Empréstimos e financiamentos | (1.519.966) | (389.753) | (1.909.719) |
| Fornecedores | (236.889) | (13.640) | (250.529) |
| Obrigações trabalhistas | (54.857) | - | (54.857) |
| Tributos e contribuições sociais | (87.741) | - | (87.741) |
| Provisão para Abandono | - | (638.504) | (638.504) |
| Provisão para contingências | - | (75.809) | (75.809) |
| Encargos Contratuais (Leasing IFRS 16) | (223.579) | (402.521) | (626.100) |
| Outras obrigações | - | (960) | (960) |
| | (2.123.032) | (1.521.187) | (3.644.219) |

Controladora

| Período findo em 30 de setembro de 2021 | até 12 meses | 1 a 5 anos | Total |
|--|---------------------|-------------------|-----------------|
| Passivo | | | |
| Fornecedores e outros | (421) | - | (421) |
| Obrigações trabalhistas | (18.418) | - | (18.418) |
| Tributos e contribuições sociais | (5.286) | - | (5.286) |
| Provisão para contingências | - | (500) | (500) |
| | (24.125) | (500) | (24.625) |

| Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | até 12 meses | 1 a 5 anos | Total |
|--|---------------------|-------------------|-----------------|
| Passivo | | | |
| Fornecedores e outros | (3.940) | - | (3.940) |
| Obrigações trabalhistas | (1.304) | - | (1.304) |
| Tributos e contribuições sociais | (5.484) | - | (5.484) |
| Provisão para contingências | - | (500) | (500) |
| | (10.728) | (500) | (11.228) |



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Valor justo dos ativos e passivos financeiros

O conceito de “valor justo” prevê a avaliação de ativos e passivos com base nos preços de mercado, quando se tratar de ativos com liquidez, ou em metodologias matemáticas de precificação, no caso contrário. O nível de hierarquia do valor justo fornece prioridade para preços cotados não ajustados em mercado ativo. Estes instrumentos financeiros estão agrupados em níveis de 1 a 3, com base no grau em que o seu valor justo é cotado:

a) Nível 1: a mensuração do valor justo utiliza preços cotados (não corrigidos) nos mercados ativos, com base em ativos e passivos idênticos.

b) Nível 2: a mensuração do valor justo é derivada de outros insumos cotados incluídos no Nível 1, que são cotados através de um ativo ou passivo, quer diretamente (ou seja, como os preços) ou indiretamente (ou seja, derivada de preços).

c) Nível 3: a mensuração do valor justo é derivada de técnicas de avaliação que incluem um ativo ou passivo que não possui mercado ativo.

| | 30/09/2021 | | | | 31/12/2020 | | | |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | Controladora | | Consolidado | | Controladora | | Consolidado | |
| | Valor contábil | Valor Justo | Valor contábil | Valor Justo | Valor contábil | Valor Justo | Valor contábil | Valor Justo |
| Ativos financeiros | | | | | | | | |
| Custo amortizado: | | | | | | | | |
| Contas a receber (i) | - | - | 291.783 | 291.783 | - | - | 386.165 | 386.165 |
| Partes relacionadas | 40.179 | 40.179 | - | - | 8.627 | 8.627 | - | - |
| Valor justo por meio do resultado | | | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa (ii) | 19.868 | 19.868 | 1.948.979 | 1.948.979 | 27.480 | 27.480 | 809.273 | 809.273 |
| Títulos e Valores Mobiliários (ii) | 3.541 | 3.541 | 2.577.231 | 2.577.231 | - | - | 22.793 | 22.793 |
| Passivos financeiros | | | | | | | | |
| Custo amortizado: | | | | | | | | |
| Fornecedores (i) | 421 | 421 | 217.811 | 217.811 | 3.940 | 3.940 | 250.529 | 250.529 |
| Empréstimos e Financiamentos | - | - | 3.420.830 | 3.420.830 | - | - | 1.909.719 | 1.909.719 |

Os valores de mercado (“valor justo”) estimados pela Administração foram determinados pelo Nível 1 para estes instrumentos financeiros:

(i) Os valores relacionados aos saldos de contas a receber e fornecedores não possuem diferenças significativas ao seu valor justo devido ao giro de recebimento/pagamento destes saldos não ultrapassar 60 dias.

(ii) As mensurações de valor justo são obtidas por meio de variáveis observáveis diretamente (preços, por exemplo) ou indiretamente (derivados dos preços).

Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Seguros (Não revisado pelos auditores independentes)

A Companhia adota a política de contratação de seguros para os bens sujeitos a riscos.

A Companhia possui coberturas contra as principais exposições, tais como o P&I para o FPSO de Frade, *Energy Package*, que engloba: Danos Físicos aos ativos *offshore*, Despesas Extras do Operador (OEE - Controle de Poço, Despesa Extra/Reperfuração, Infiltração, Poluição, Limpeza e Contaminação) e Responsabilidade Civil *Offshore*, além da cobertura de Transporte para os equipamentos/suprimentos referentes às operações dos campos de Polvo e Frade e o seguro de D&O para seus administradores.

Os seguros vigentes em 30 de setembro de 2021 cobrem a Importância Segurada de R\$ 28.512.671. A seguir, demonstramos os principais ativos e interesses cobertos e seus respectivos limites de indenização:

| Seguros/Modalidade | Importância Segurada |
|--|----------------------|
| Danos Físicos (Óleo em estoque) | 971.477 |
| Plataforma Fixa | 989.971 |
| Plataforma <i>Offshore</i> | 121.299 |
| FPSO Frade | 4.030.051 |
| Equipamento <i>Subsea</i> | 5.155.003 |
| Propriedades <i>offshore</i> (dutos) | 158.830 |
| Propriedades <i>onshore</i> (dutos) | 63.641 |
| Estação <i>Onshore</i> de Tratamento | 94.646 |
| OEE Produção (Controle de poço) | 1.305.456 |
| Responsabilidade Civil Operações <i>Offshore</i> + Excesso | 4.188.338 |
| Transporte (Polvo) | 5.000 |
| D&O | 40.000 |
| P&I | 7.343.190 |
| Responsabilidade Civil Geral | 5.000 |
| Patrimonial | 13.200 |
| Garantia Judicial | 230.571 |
| Seguro de Vida | 23.066 |
| Seguro Garantia PEM - ANP | 73.644 |
| Seguro Viagem <i>Travel Guard</i> | 1.496 |
| Casco e Máquina FPSO OSX-3 | 3.698.792 |
| Total Segurado | 28.512.671 |

Notas Explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

32. Contingências

A Administração da Companhia e de suas controladas consubstanciadas na opinião de seus consultores legais quanto à possibilidade de êxito nas diversas demandas judiciais, entende que as provisões constituídas registradas no balanço em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 nos montantes de R\$ 126.465 e R\$ 75.809, respectivamente, são suficientes para cobrir perdas consideradas prováveis e razoavelmente estimáveis.

Provisões registradas

A Companhia possui atualmente demandas judiciais que apresentam risco provável, que são basicamente reclamações trabalhistas que somam o montante de R\$ 11.692, reclamações fiscais no valor de R\$ 362, reclamações cíveis no valor de R\$ 98.800 e contingência por conta do incidente de Frade no valor de R\$ 15.611.

Dentre as ações cíveis, a mais relevante envolve uma ação anulatória de uma arbitragem referente à suposta rescisão imotivada de dois contratos de arrendamento de sondas de perfuração da controlada PetroRioOC, do período em que a PetroRioOC era operadora de blocos exploratórios na Bacia Sedimentar do Solimões. A Companhia, com base no parecer dos advogados que patrocinam as ações, considera as perdas como prováveis com provisão no montante de R\$ 87.367.

Incidente do Frade

Por conta do incidente ocorrido em novembro de 2011 no campo do Frade, ainda neste período sob operação da Chevron, a Sociedade recebeu notificações da ANP durante o ano de 2011 e 2012. Adicionalmente, em 21 de novembro de 2011, a Sociedade recebeu multa do IBAMA, no montante de R\$ 50.000 e em 23 de dezembro de 2011 outra multa no montante de R\$ 10.000. Estas multas foram pagas em julho de 2013 com os valores corrigidos, após negociação com o IBAMA, de R\$ 37.762 e R\$ 7.095, respectivamente. As diferenças entre os valores provisionados e os pagamentos efetuados foram estornados para o resultado.

Em setembro de 2012, a ANP emitiu 6 multas referentes ao incidente do Campo de Frade ocorrido em novembro de 2011, no total de R\$ 35.160. O Consórcio renunciou ao direito de recorrer e efetuou o pagamento deste montante durante o prazo recursal de 10 dias, sendo a multa reduzida em 30%. Em 21 de setembro de 2012, o Consórcio do Campo de Frade pagou o total de R\$ 24.612.

A Sociedade foi citada em duas ações cíveis públicas movida pelo Ministério Público Federal de Campos dos Goytacazes alegando dano ambiental derivado do vazamento de óleo, cujo valor da causa era de R\$ 20 bilhões cada uma. Esta ação cível encontrava-se ante 1º Vara Federal do Rio de Janeiro. Ao final de 2012, a Sociedade provisionou o valor de R\$ 95.000 referente às medidas preventivas e compensatórias do Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) e o mesmo foi aprovado e assinado em setembro de



Notas Explicativas às informações trimestrais **30 de setembro de 2021**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2013 junto ao MPF, ANP e IBAMA. Tal acordo substitui as duas ações cíveis, que inicialmente haviam sido propostas pelo MPF.

A administração da Sociedade mantém apenas a provisão do TAC, no valor de R\$ 15.249, correspondente 100% de participação no campo de Frade, atualizados após a aquisição dos 30% restantes, conforme nota explicativa 12c. Os saldos desta provisão são corrigidos monetariamente todos os meses, e tiveram atualização de R\$ 1.035 em 2021.

Demais causas

Segundo os consultores jurídicos do Grupo, o risco de perda das demais causas é “possível” no montante de R\$ 1.850.583 (R\$ 1.296.736 em 31 de dezembro de 2020), sendo R\$ 1.267.342 de causas fiscais, R\$ 539.766 cíveis e R\$ 43.475 trabalhistas. As causas com valores mais relevante são: uma autuação da Receita Federal do Brasil (“RFB”), recebida no terceiro trimestre de 2021, no montante de R\$ 650.979, lavrada para exigir tributos federais suspensos na admissão temporária do FPSO Polvo e seu sistema de ancoragem, o qual encontra-se devidamente impugnado e aguardando julgamento ainda em fase administrativa; e da Federação dos Pescadores do Rio de Janeiro (“FEPERJ”), no montante de R\$ 352.209, requerendo a reparação por supostos prejuízos sofridos pelos pescadores em decorrência dos Derramamentos de Petróleo do Campo de Frade em 2011/2012, quando operado pela Chevron, que atualmente encontra-se em fase de conhecimento. Seguindo as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS a Administração não constitui provisão para contingências para as causas possíveis e remotas de perda.



Notas Explicativas às informações trimestrais 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Eventos subsequentes

33.1 Início de produção do poço TBMT-10H

A Companhia iniciou em 26 de outubro de 2021 a produção do poço TBMT-10H, no campo de Tubarão Martelo, com produção inicial de aproximadamente 3.800 barris de óleo por dia, ainda em período de estabilização.

O poço TBMT-10H foi perfurado em 2013 e a instalação da completação superior e interligação do poço ao FPSO Bravo, recentemente realizados pela PetroRio, representam um investimento de aproximadamente US\$ 17,5 milhões, com um *payback* estimado de menos de 3 meses.

O volume recuperável estimado deste poço, em cerca de 3,7 milhões de barris, deverá ser reclassificado de *Proved Undeveloped Reserves* para *Proved Developed Producing Reserves*, na certificação de reservas mais recente.

Esta produção incremental também terá o benefício da alíquota marginal de royalties reduzida, de 5%, conforme aprovado pela ANP em julho de 2021.