

PRIO

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

2T22



Teleconferência 2T22

4 de Agosto de 2022

Português

15h00 (BRA)

Inglês

14h00 (NYC)

Webinar: **[clique aqui](#)**

O link para o Webinar também está disponível no website de Relações com Investidores: ri@prio3.com.br

A teleconferência será realizada em português com tradução simultânea para inglês.



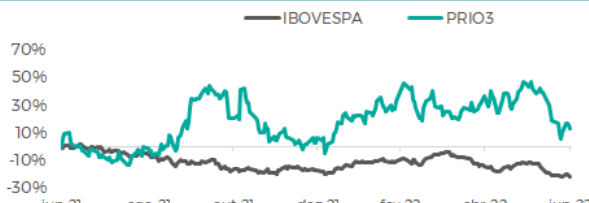
Relações com Investidores

ri.prio3.com.br/en

ri@prio3.com.br

+55 21 3721-2129

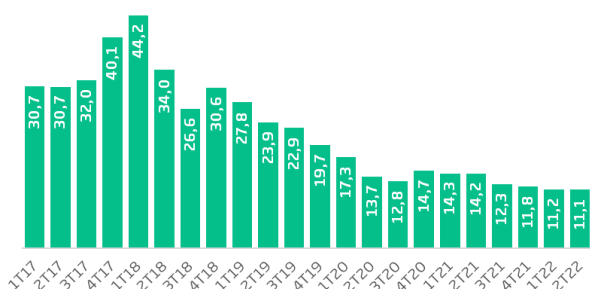
Rio de Janeiro, 03 de agosto de 2022 – A Petro Rio S.A. ("PRIO" ou "Companhia") (B3: PRIO3) apresenta seus resultados referentes ao segundo trimestre de 2022 ("2T22"). As informações financeiras e operacionais descritas a seguir, exceto onde indicado o contrário, são apresentadas em bases consolidadas e em dólar americano (US\$) de acordo com os padrões internacionais de demonstrações contábeis (IFRS), e incluem as subsidiárias diretas da Companhia: Petro Rio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda., Petro Rio Internacional S.A., PetroRioUSA Inc., e suas respectivas subsidiárias e filiais.

Informações sobre a ação			Evolução PRIO3 x Ibovespa 12 meses	
Ticker (B3)		PRIO3		
# Ações emitidas ex-tesouraria		843.893.615		
Market Cap (30/06/2022) ex-tesouraria	R\$	18.557.220.594		
Último preço (30/06/2022)	R\$	21,99		
Variação de preço - 12 meses		13%		
Média diária de negociação - 90 dias	R\$	472.765.744		

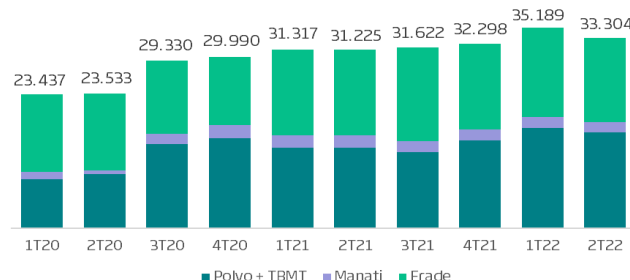
DESTAQUES DO PERÍODO

- Receita líquida recorde de US\$ 377 milhões (aumento de 95% vs.2T21) 
- Lucro líquido (ex-IFRS 16) de US\$ 140 milhões
- EBITDA ajustado recorde (ex-IFRS 16) de US\$ 269 milhões (vs. US\$ 121 milhões no 2T21) 
- Aproximadamente 3,3 milhões de barris vendidos e produção média de 33,3 Mboepd
- Lifting cost de US\$ 11,1, o menor já registrado 
- Assinatura do contrato de aquisição de Albacora Leste, em abril
- Aquisição da sonda West Capricorn
- Primeiro óleo dos poços ODP4 e MUP3A em Frade em julho, com produção conjunta de 18,5 kbpd
- Diversas ações ESG, preparando a Companhia para novas divulgações

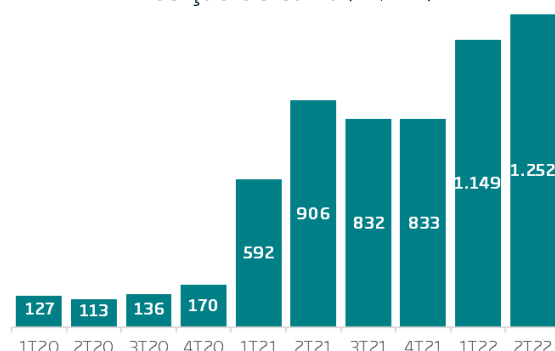
Lifting Cost (US\$/bbl)



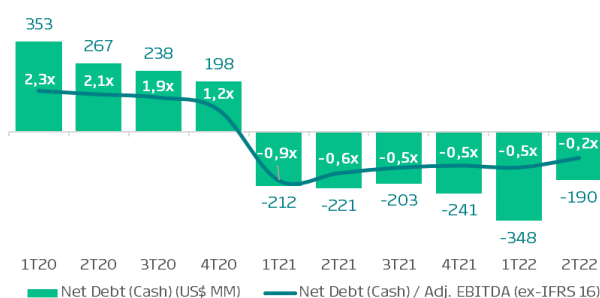
Produção (bpd)



Posição de Caixa (US\$ MM)



Net Debt (Cash) / EBITDA ajustado



MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O 2T22 foi marcado por mais uma excelente atuação da nossa equipe, buscando resultados cada vez melhores, sempre mantendo os mais altos índices de segurança operacional e respeito pelo meio ambiente e sociedade. Além disso, mais uma vez, demonstramos um eficaz controle dos custos, que, somados à venda de 3,3 milhões de barris de óleo e altos preços da commodity, levaram a PRIO a uma receita recorde de US\$ 377 milhões e EBITDA ajustado recorde de US\$ 269 milhões.

Em abril, demos início ao Plano de Revitalização de Frade, que está sendo executada de maneira segura e eficiente, tendo propiciado um aumento de mais de 50% na produção consolidada da PRIO até o momento.

O primeiro poço do Plano de Revitalização, o ODP4, foi executado em 68 dias, incluindo a perfuração, completação e conexão ao FPSO Valente. Isso trouxe uma redução expressiva no custo do poço, com redução de cerca de 30% frente ao originalmente previsto. O resultado do poço foi ainda melhor: 15.000 bpd de produção inicial, estável ao longo de julho, praticamente dobrando a produção do Campo. Em seguida, executamos o segundo poço, o MUP3A, em menos de 30 dias, com produção inicial 3.500 bpd e com o menor custo de poço em Frade, uma vez que ele foi perfurado a partir de um poço já existente que não estava produzindo.

Assim, a produção atual de óleo da PRIO chegou aos 52.000 bpd e esperamos agora uma redução expressiva no lifting cost, ao longo dos próximos trimestres.

Durante o período, também assinamos o contrato de aquisição de 90% do campo de Albacora Leste com a Petrobras, somando 244 milhões de barris de reservas 1P à PRIO. A transação obteve a aprovação do CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica) em 20/06/2022, quando iniciamos processo de transição. O campo adicionará inicialmente cerca de 27.000 bpd para a PRIO, além de uma carteira relevante de projetos de incremento de produção e aumento de eficiência, ao longo de 2023 a 2025.

Em junho, adquirimos a sonda West Capricorn, que vai complementar a necessidade de sondas da PRIO nos próximos anos. Esta aquisição nos garante a disponibilidade de uma sonda de sexta geração, com custo de operação significativamente abaixo dos praticados no mercado atual. Com a experiência de operação da sonda Kingmaker, vemos este ativo como mais uma maneira de garantir custos mais baixos e estabilidade às nossas operações.

Recentemente anunciamos a emissão de mais R\$ 2 bilhões em debêntures, que serão usadas para financiar o Plano de Revitalização de Frade. A emissão trará para a PRIO mais um financiamento de longo prazo, de mais de 5 anos de duration, a custos competitivos. Assim, continuamos reforçando nossa estrutura de capital e posição de caixa para fazer frente aos nossos investimentos futuros.

Na frente ambiental, contratamos a Witt O'Brien's para nos apoiar em mensurar nossas emissões de carbono, que serão, posteriormente, certificadas pela KPMG, marcando um passo importante de monitoramento ambiental e na transparência do compartilhamento de informações. Ao mesmo tempo, começamos a trabalhar com a NINT para publicar um relatório de sustentabilidade no começo de 2023, divulgando ainda mais informações de emissões, uso de água e tratamento de resíduos, estabelecendo metas para a melhoria de indicadores ambientais. Nós estamos comprometidos em demonstrar como reduzimos emissões ao longo do tempo em nossos ativos através da eficiência das nossas operações, parte integral da estratégia da Companhia.

Na frente social, um dos projetos que temos mais orgulho em apoiar, o Reação Offshore, o programa estabelecido pelo Instituto Reação e Instituto Todos na Luta para capacitar técnicos e graduados do ensino médio para atuar no mercado offshore, contou com quase 5.000 inscritos e já passa da primeira fase, com quase 200 candidatos selecionados.

Internamente, seguimos reforçando a saúde física e mental, promovendo e encorajando os nossos colaboradores a participarem de atividades tais como a primeira etapa da Night Run 2022, excursões PRIO Trekking, sessões de alongamento e fisioterapia, aulas de meditação e yoga e sessões de shiatsu tanto em nosso escritório como nas plataformas, além de melhorias nas instalações offshore. Acreditamos que o bem-estar holístico das pessoas que trabalham conosco é primordial para o seu bom desempenho e para a cultura da Companhia, e continuaremos nos esforçando para que todos tenham acesso a estas iniciativas.

Finalmente, agradecemos o esforço e a disciplina de todos os nossos colaboradores e stakeholders por estes marcos importantes. O poço ODP4, perfurado em Frade foi o sétimo poço perfurado pela PRIO, após três campanhas bem-sucedidas no cluster de Polvo/TBMT, sempre seguindo as melhores práticas da indústria, e mantendo os mais altos padrões de segurança.

Seguimos, muito entusiasmados, para os próximos passos destes projetos.

DESEMPENHO OPERACIONAL

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	2T22 X 2T21	2T22 X 1T22
Brent Médio	\$ 69,08	\$ 73,23	\$ 79,66	\$ 97,90	\$ 111,98	62,1%	14,4%
Preço Médio de Venda	\$ 66,85	\$ 74,41	\$ 83,19	\$ 110,28	\$ 108,37	62,1%	-1,7%
Tx Câmbio Média	5,29	5,23	5,59	5,22	4,92	-7,0%	-5,8%
Tx Câmbio Final	5,00	5,44	5,58	4,74	5,26	5,1%	10,9%
Offtakes (kbbbl)							
Campo de Frade (100%)	1.530	986	2.000	1.649	1.503	-1,7%	-8,9%
Cluster Polvo e TBMT (95%) ¹	1.307	1.498	1.827	1.149	1.844	41,1%	60,5%
Total PRIO	2.837	2.485	3.827	2.798	3.347	18,0%	19,6%
Produção (boepd)							
Campo de Frade (100%)	14.941	16.398	15.028	15.739	14.759	-1,2%	-6,2%
Cluster Polvo e TBMT (95%) ¹	14.093	13.356	15.347	17.537	16.762	18,9%	-4,4%
Campo de Manati (10%)	2.191	1.868	1.924	1.913	1.783	-18,6%	-6,8%
Total PRIO	31.225	31.622	32.299	35.189	33.304	6,7%	-5,4%
Lifting Cost (US\$/bbl)							
PRIO	14,2	12,3	11,8	11,2	11,1	-21,7%	-0,8%

¹ Com a conclusão do *tieback*, em 14 de julho de 2021, a participação da PRIO nos campos e **Polvo** e **Tubarão Martelo** passou de 100% e 80%, respectivamente, para 95% dos dois campos.

Dentre os principais destaques operacionais do trimestre, estão: (i) o *lifting cost*, que, mais uma vez, atingiu o menor patamar já registrado, com uma redução de 22% na comparação com o 2T21 e 1% na comparação com o trimestre anterior; e (ii) a quantidade de *offtakes* no período, 18% maior do que a registrada no 2T21, que, combinada à alta do preço do *Brent*, contribuiu significativamente com o aumento da receita da Companhia no trimestre.

No trimestre, a PRIO realizou a venda de 3,3 milhões de barris, um aumento de 18% no volume vendido quando comparado ao 2T21, em cinco *offtakes*, um em abril, dois em maio (em regime de *co-load*, um *blend* dos óleos de **Frade** e **Polvo + TBMT**) e dois em junho, totalizando 1,5 milhões de barris vendidos em **Frade** e 1,8 milhões de barris no *cluster Polvo e TBMT*, com preço médio bruto de venda de US\$ 108,37, em linha com o registrado no 1T22.

No *cluster Polvo e TBMT*, o volume produzido no trimestre foi 19% maior que o registrado no mesmo período do ano anterior, devido ao início de produção do poço TBMT-10H, em outubro de 2021.

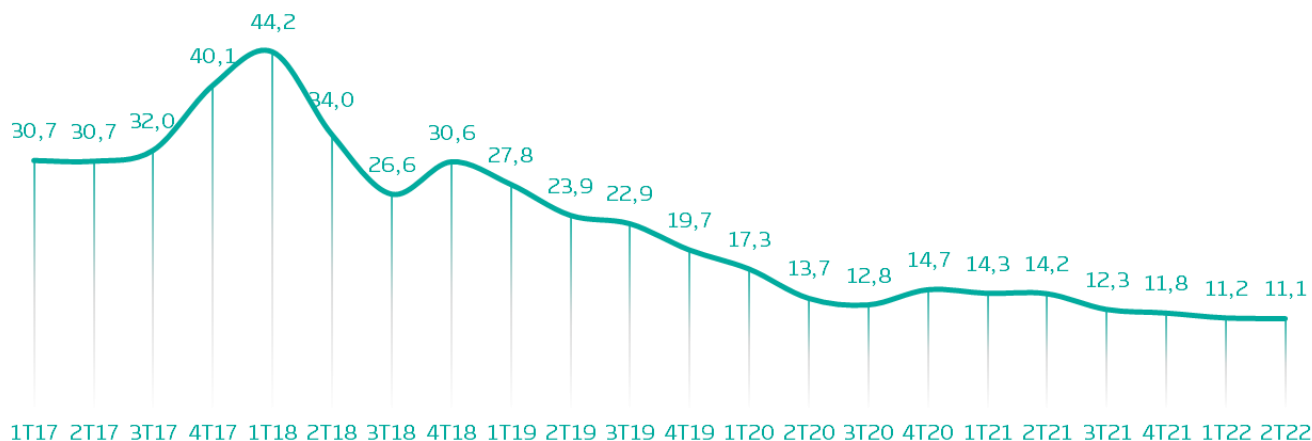
O volume produzido em **Frade** foi 1,2% menor quando comparado com o 2T21 e 6,2% menor do que o realizado no trimestre imediatamente anterior. A redução é explicada principalmente por atividades programadas de *subsea* e o fechamento dos poços OUP1, OUP2 e OUP3, durante o comissionamento do ODP4, primeiro poço produtor do Plano de Revitalização de **Frade**.

Desde o início do *turnaround* da Companhia, que consolidou sua estratégia de crescimento através da aquisição e desenvolvimento de ativos em produção, a PRIO trabalha para aumentar seus níveis de produção e racionalizar seus custos, mantendo sempre os níveis de excelência em responsabilidade ambiental, segurança e eficiência operacional. A PRIO acredita que a melhor proteção contra a volatilidade do *Brent* é a redução de seu *lifting cost* e

esse continuará sendo um pilar dos atuais e futuros projetos. A Companhia apresenta, abaixo, a evolução do seu *lifting cost* desde o início de 2017.

Lifting Cost PRIO

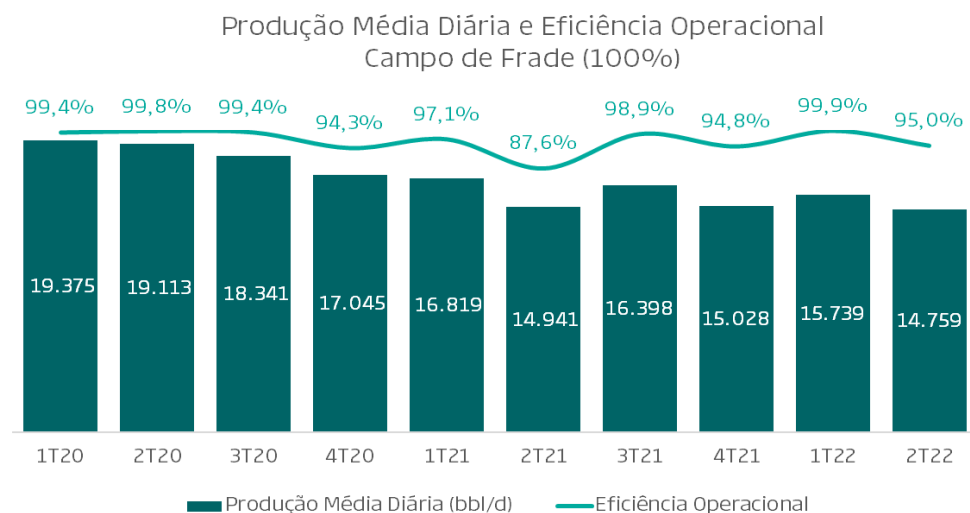
(US\$/bbl)



O *lifting cost* do 2T22, o menor já registrado pela Companhia, representa uma queda de aproximadamente 22% quando comparado ao mesmo trimestre do ano anterior. A despeito da redução na produção quando comparado com o 1T22, o *lifting cost* foi 1% inferior, demonstrando a busca da PRIO pela otimização de custos a cada trimestre. Os principais pontos de destaque para mais esta marca operacional foram o *tieback* entre os campos de **Polvo** e **Tubarão Martelo**, realizado em julho de 2021 e o início da produção do poço TBMT-10H em outubro de 2021, que agregou uma produção diária de aproximadamente 3 kbpd. A Companhia espera que este indicador continue sendo reduzido nos resultados futuros, com a entrada da produção dos novos poços produtores de Frade.



A eficiência operacional do campo no trimestre ficou em 95,0%, uma redução à apresentada no primeiro trimestre de 2022 devido principalmente às paradas para preparação do comissionamento do poço ODP4, o primeiro poço produtor do Plano de Revitalização de **Frade**. A produção do campo fechou o trimestre em uma média de 14,8 mil bpd, e a redução pode ser explicada, principalmente, por fatores como: (i) atividades programadas de *subsea*, e (ii) o fechamento dos poços OUP1, OUP2 e OUP3, durante o comissionamento do ODP4, primeiro poço produtor do Plano de Revitalização de **Frade**. O gráfico abaixo ilustra o histórico da média de produção diária e a eficiência operacional dos últimos trimestres:



No dia 7 de julho a PRIO informou ao mercado o início de produção do poço ODP4 no Campo de **Frade**, com produção inicial de aproximadamente 15.000 barris de óleo por dia, bastante superior às previsões iniciais, dobrando a produção do campo de **Frade** e aumentando a produção da Companhia em 45%, para cerca de 48.500 barris de óleo por dia.

O poço ODP4, primeiro poço do Plano de Revitalização de **Frade**, foi executado em 68 dias, incluindo a conexão submarina, prazo bastante inferior às projeções iniciais, resultando em uma redução de custo de 30% do valor orçado para a construção e conexão *subsea* do mesmo.

Devido ao menor custo e tempo de execução do poço ODP4, a PRIO decidiu antecipar a perfuração de um segundo poço produtor que estava prevista para a segunda fase do Plano de Revitalização de **Frade**, o MUP3A. Este novo poço, embora tenha apresentado uma produção inferior aos demais (de 3.500 barris de óleo por dia), também teve um CAPEX bastante inferior ao do poço ODP4 (de US\$ 22 milhões), dado que foi utilizada a estrutura *subsea* e parte do poço MUP3 (atualmente sem produção).

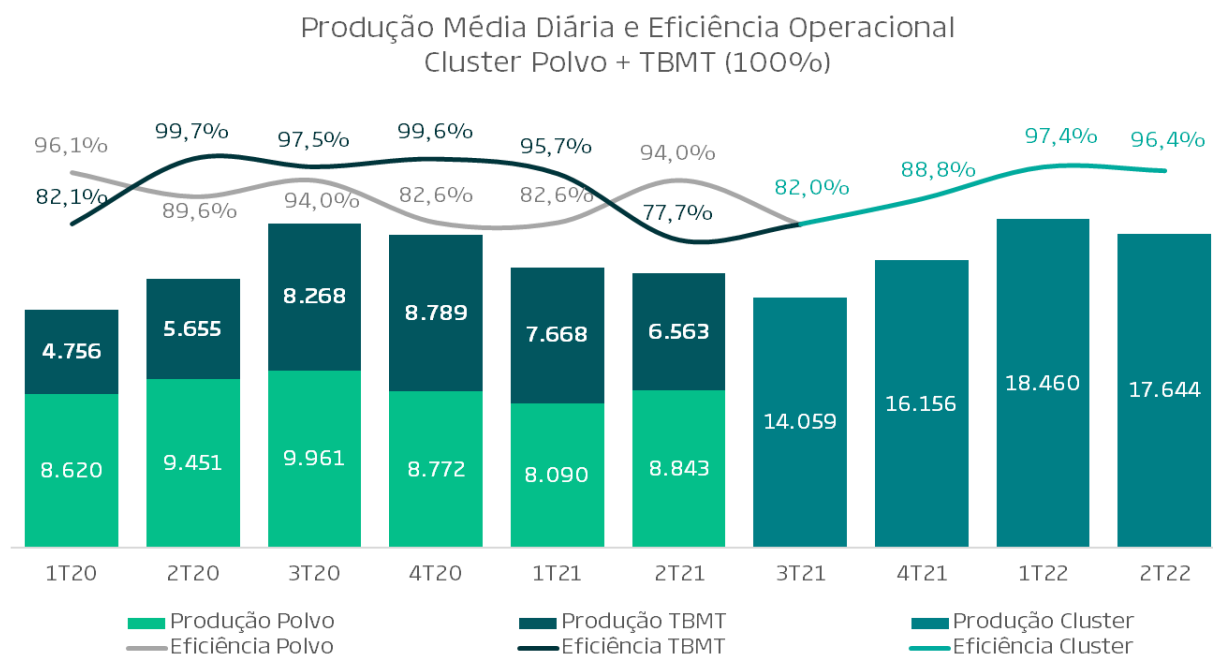
Assim sendo, a primeira fase do Plano de Revitalização de **Frade** passa a contar com 4 poços (2 produtores e 2 injetores) e o CAPEX associado à referida fase permanecerá nos mesmos valores já divulgados.

Os dois poços também aumentaram a produção de gás de **Frade**, e agora o campo passa a ser exportador de gás, com excedente de 150 mil m³ ou 943 boe por dia.

O Plano de Revitalização do Campo de **Frade** busca aumentar o fator de recuperação do ativo e atende às condições da ANP para a extensão da concessão até 2041, como divulgado na aprovação do Plano de Desenvolvimento do Campo pela ANP. O projeto global considera a perfuração de quatro poços produtores e três injetores, que foram selecionados com base na maximização do fator de recuperação do campo.

No 2T22, o *cluster* Polvo e TBMT apresentou média de produção diária 19% superior à registrada no 2T21. Porém, quando comparado com o 1T22, o *cluster* apresentou uma média de produção 4% inferior, que pode ser explicada por: (i) uma parada de dois dias do poço TBMT-8H; e (ii) falha pontual no sistema de geração de energia, que ainda passa por ajustes para busca de máximo rendimento.

A eficiência operacional do *cluster* no trimestre foi de aproximadamente 96%, embora inferior ao trimestre passado, ainda condizente com os níveis esperados do *cluster*. A alta eficiência do *cluster* no trimestre reforça o empenho da Companhia em seguir levando os mais altos padrões operacionais desde o *tieback*. O gráfico abaixo ilustra a produção e a eficiência dos campos desde 2020:



Em 17 de junho e 8 de julho de 2021, a PRIO anunciou a conclusão das aquisições de participações de 35,7% e 28,6% no Campo de **Wahoo**, respectivamente.

Com as transações, a PRIO passou a deter 64,3% do Campo, e visa a criação de um segundo *cluster* de produção através da interligação (*tieback*) de **Wahoo** a **Frade** dando sequência a estratégia de otimização operacional dos seus ativos. O primeiro óleo de **Wahoo** está previsto para o início de 2024.

Wahoo, com descoberta de óleo em 2008 e teste de formação realizado em 2010, tem potencial para produzir aproximadamente 126 milhões de barris 1P (100% do campo), de acordo com o Relatório de Certificação de Reservas da DeGolyer & MacNaughton (“D&M”). A Companhia estimou uma produtividade média inicial de aproximadamente 10.000 barris por dia por poço e uma produção total que alcançará os 40.000 barris por dia, de acordo com os resultados do teste de formação realizado em poço exploratório.

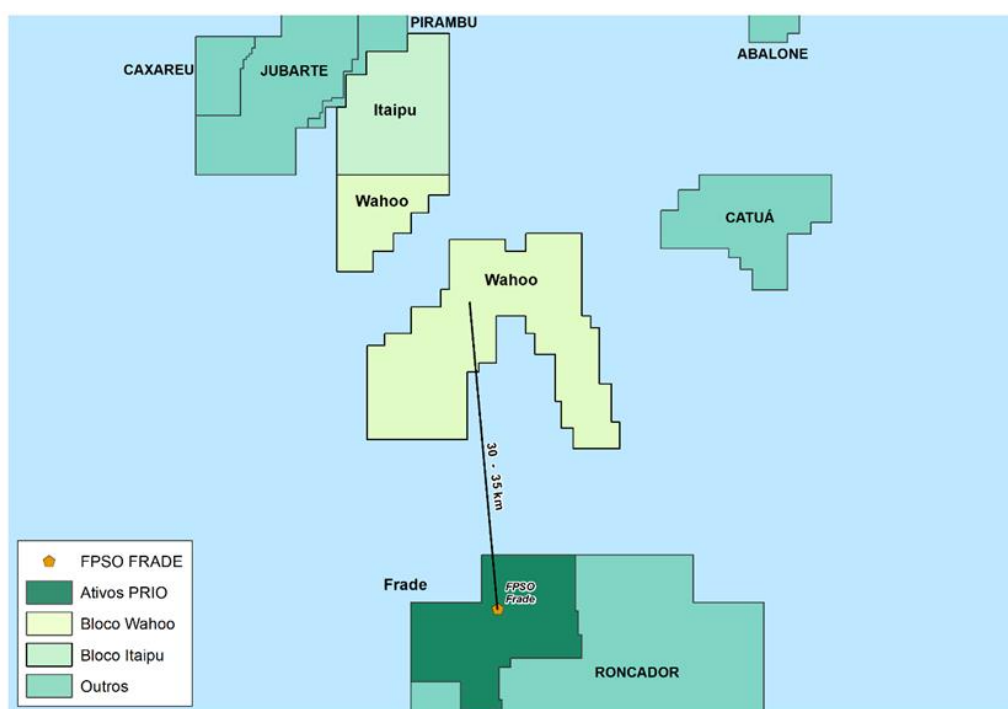
O projeto base de **Wahoo** contempla a perfuração de quatro poços produtores e dois poços injetores, assim como a conexão entre os poços e o FPSO **Valente**. O CAPEX estimado inicialmente do projeto como um todo é dividido em US\$ 300 milhões para o *tieback*, US\$ 360 milhões para a perfuração dos poços, US\$ 100 milhões para equipamentos *subsea* e US\$ 40 milhões para ajustes no FPSO **Valente** e outros itens.

No dia 22 de dezembro de 2021, a PRIO protocolou a Declaração de Comercialidade da descoberta de **Wahoo** (localizada no Bloco C-M-101) e o Plano de Desenvolvimento em regime de operação exclusiva junto à ANP, que estão sob análise no momento.

No segundo trimestre de 2022, a PRIO avançou nas negociações finais para compra das estruturas que serão utilizadas no projeto. A partir de agosto deve começar a ser feita a aquisição dos equipamentos para a parte de poços, *topside* e *subsea*, de modo a cumprir o cronograma do primeiro óleo de **Wahoo** no início de 2024.

Por fim, os próximos passos do desenvolvimento de **Wahoo** são:

- 1) Aprovação do Plano de Desenvolvimento;
- 2) Início do projeto de perfuração e interligação;
- 3) Primeiro óleo de **Wahoo**.



A PRIO assinou, em 28 de abril, Contrato de Compra e Venda, com a Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras”) para a aquisição de participação de 90% e operação do Campo de **Albacora Leste**.

Assim, o novo consórcio será formado pela PRIO, operadora do Campo com 90% de participação, e pela Repsol Sinopec Brasil (“RSB”), com 10% de participação. O negócio está sujeito às condições precedentes usuais para este tipo de operação, como aprovação da Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (“ANP”).

O pagamento terá parcela fixa de US\$ 1.951 milhões, sendo US\$ 293 milhões pagos na assinatura do contrato, e mais US\$ 1.658 milhões na conclusão da aquisição e transferência da operação para a Companhia, sujeito aos ajustes devidos até o fechamento da transação (contados a partir de 1º de outubro de 2022) e ao cumprimento de condições precedentes.

O negócio também contempla a possibilidade de pagamentos adicionais de até US\$ 250 milhões, a depender da média anual da cotação do barril de petróleo tipo *Brent* nos anos de 2023 e 2024, conforme tabela abaixo:

	2023			Total	2024		Total
Brent (US\$/bbl)	70	80	90	-	65	70	-
Pagamentos (US\$ MM)	10	45	45	100	75	75	150

Todos os valores serão pagos utilizando os recursos já disponíveis da PRIO, somados à geração de caixa da Companhia até o *closing* da operação e os níveis de alavancagem se manterão dentro de faixas saudáveis e conservadoras, próximos a 0,5 vez *Net Debt* / EBITDA.

Albacora Leste fica localizado em lâmina d’água de 1.200 metros, no norte da Bacia de Campos, a 23 km do campo de **Frade**.

O campo de **Albacora Leste** conta com uma reserva 1P de 279 milhões de barris, sendo, líquido para a PRIO, uma reserva de 244 milhões de barris, com previsão de abandono posterior a 2050, conforme relatório emitido pela DeGolyer & MacNaughton (“D&M”) com data de referência de 01/10/2022. As estimativas consideram uma cotação de longo prazo de US\$ 62 por barril de petróleo.

No dia 30 de maio de 2022, a Companhia recebeu o *waiver* da Repsol Sinopec Brasil (“Repsol”), uma das condições precedentes para a conclusão do negócio, e no dia 20 de junho de 2022 o CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica) aprovou a operação, dando início ao processo de transição.





CAMPO DE GÁS NATURAL DE MANATI

O volume de gás líquido vendido no 2T22 foi de 1.783 boepd, 19% abaixo do registrado no mesmo trimestre de 2021 e 7% que no 1T22. Essa redução aconteceu devido a uma parada programada no campo, em junho.

O custo de operação, composto por custos diretos excluindo a depreciação, foi de US\$ 0,9 milhões no 2T22, uma redução de 27% (de US\$ 1,3 milhões no 2T21 para US\$ 0,9 milhões em 2T22) dos custos. Outros US\$ 0,5 milhões foram pagos como *royalties* e participações especiais pelos direitos de exploração do ativo no segundo trimestre de 2022.

O investimento na aquisição de **Manati** realizado em 2017 por aproximadamente R\$ 116 milhões (US\$ 37 milhões à época), teve *payback* de 2 anos. Em 5 de novembro de 2020, foi anunciada a alienação da participação de 10% detida pela Companhia no Campo de **Manati** por R\$ 144,4 milhões, porém, devido ao não cumprimento das condições precedentes, a Companhia anunciou em Fato Relevante publicado no dia 19 de abril de 2022 que a data limite para a conclusão da transação havia expirado e, com isso, o acordo foi encerrado.

A PRIO vê um futuro promissor para o Campo, particularmente frente ao recente cenário do mercado de gás. Entretanto, não descarta futuras transações envolvendo **Manati**.



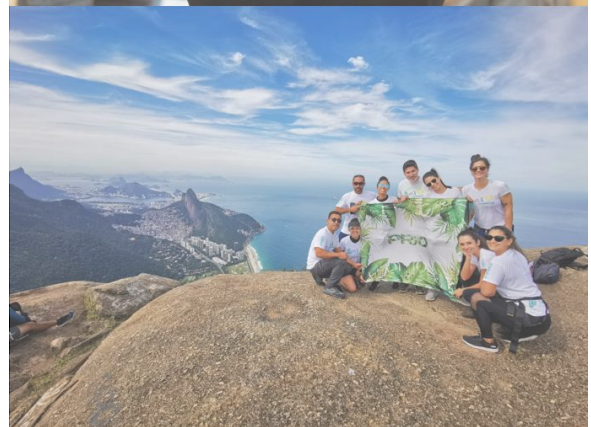
A Companhia sempre acreditou em um grande alinhamento entre a redução de pegada de carbono e sua estratégia operacional, muito ligada ao aumento de eficiência, consolidação de ativos e alongamento da vida dos campos.

Assim, a PRIO deu um importante passo, iniciando um projeto com empresas de consultoria que auxiliarão a estruturar, certificar e cancelar indicadores ambientais. Em particular, a Companhia buscou o apoio da empresa Witt O'Brien's para a quantificação das emissões, que posteriormente serão certificadas pela KPMG. Além disso, a Companhia também está ativamente trabalhando com a consultoria NINT para preparar seu Relatório de Sustentabilidade, com previsão de ser publicado no primeiro trimestre de 2023, em que estará aderente com os mais altos padrões e normas do mercado mundial.

O segundo trimestre de 2022 também foi importante pelo resultado positivo do projeto Reação Offshore, dos Institutos Reação e Todos na Luta, em parceria com o SENAI, que capacitará tanto técnicos como não-técnicos, além dar suporte socioemocional. O objetivo do projeto é qualificar jovens para atuar no setor de óleo e gás offshore. Foram 4.700 inscrições para o nível técnico, com a seleção de 190 pessoas, para início das quatro semanas de aulas no fim de julho.

Ainda no âmbito social, acreditando no poder de retornar para a sociedade, a Companhia apoia diversos projetos como a Casa Irmã Dulce, a Orquestra Neojiba, o projeto Favela Brass e a restauração do Hospital Umberto Primo, além do Instituto Todos na Luta, uma ONG que leva o ensino das aulas de boxe para crianças e jovens em situação de vulnerabilidade, reforçando a crença da PRIO no poder transformacional da educação e do esporte na formação de futuros profissionais.

Internamente, a PRIO segue encorajando seus colaboradores a participarem de seu extenso programa de Saúde e Bem-Estar, reforçando, a cada trimestre, a oferta de atividades, como a primeira etapa da Night Run 2022, excursões do PRIO Trekking (caminhadas em grupos nas trilhas naturais do Rio de Janeiro), sessões de alongamento e fisioterapia, aulas de meditação e yoga e sessões de shiatsu (tanto no escritório quanto nas plataformas), melhorias nas instalações de bem-estar offshore, além do programa de telenutrição e psicologia online.



DESEMPENHO FINANCEIRO

A PRIO apresenta abaixo o desempenho financeiro com e sem o impacto das mudanças no IFRS 16, e representações dos lançamentos contábeis não-caixa e não recorrentes e seus impactos nas demonstrações quando ilustradas em dólares.

No trimestre, o principal fator que impactou o desempenho financeiro da PRIO foi o aumento da receita, reflexo do aumento nas vendas e a alta do preço do *Brent*, que atingiu US\$ 123,58 por barril em junho. Assim, a PRIO registrou no trimestre uma receita líquida de US\$ 377 milhões, um aumento anual de 95% e um EBITDA Ajustado (ex-IFRS-16) de US\$ 269 milhões, 122% maior, ambos refletindo o crescimento de preço e *offtakes*.

Resultados do Período

(Em milhares de US\$)

	Ex IFRS-16			Acumulado - Ex IFRS-16			Inclui IFRS-16		
	2T21	2T22	Δ	6M21	6M22	Δ	2T21	2T22	Δ
Receita Total	193.327	377.337	95%	312.942	687.012	120%	193.327	377.337	95%
Custos de Produto Vendido	(47.410)	(62.884)	33%	(73.130)	(107.990)	48%	(32.010)	(55.444)	73%
Royalties	(15.537)	(31.598)	103%	(21.605)	(53.929)	150%	(15.537)	(31.598)	103%
Resultado das Operações	130.381	282.855	117%	218.208	525.093	141%	145.781	290.295	99%
Despesas gerais e administrativas	(8.879)	(13.567)	53%	(18.592)	(27.016)	45%	(8.610)	(13.231)	54%
Outras receitas (despesas) operacionais	(11.754)	(20.039)	70%	(15.450)	(23.445)	52%	(11.754)	(20.039)	70%
EBITDA	109.748	249.248	127%	184.166	474.632	158%	125.417	257.024	105%
Margem EBITDA	57%	66%	+9 p.p.	59%	69%	+10 p.p.	65%	68%	+3 p.p.
Depreciação e amortização	(36.081)	(31.295)	-13%	(55.444)	(61.504)	11%	(45.763)	(37.350)	-18%
Resultado financeiro	19.049	(35.737)	n/a	(39.520)	(37.185)	-6%	26.541	(36.124)	n/a
Receita Financeira	98.154	(23.208)	n/a	108.039	42.419	-61%	98.154	(23.208)	n/a
Despesa Financeira	(79.106)	(12.529)	-84%	(147.558)	(79.604)	-46%	(71.613)	(12.916)	-82%
Imposto de renda e contribuição social	(26.639)	(42.279)	59%	(30.384)	(7.710)	-75%	(26.639)	(42.279)	59%
Lucro (Prejuízo) do Período	66.076	139.936	112%	58.819	368.232	526%	79.555	141.270	78%
	2T21	2T22	Δ	6M21	6M22	Δ	2T21	2T22	Δ
EBITDA ajustado*	121.502	269.287	122%	199.616	498.077	150%	137.170	277.063	102%
Margem EBITDA ajustada	63%	71%	+8 p.p.	64%	72%	+8 p.p.	71%	73%	+2 p.p.

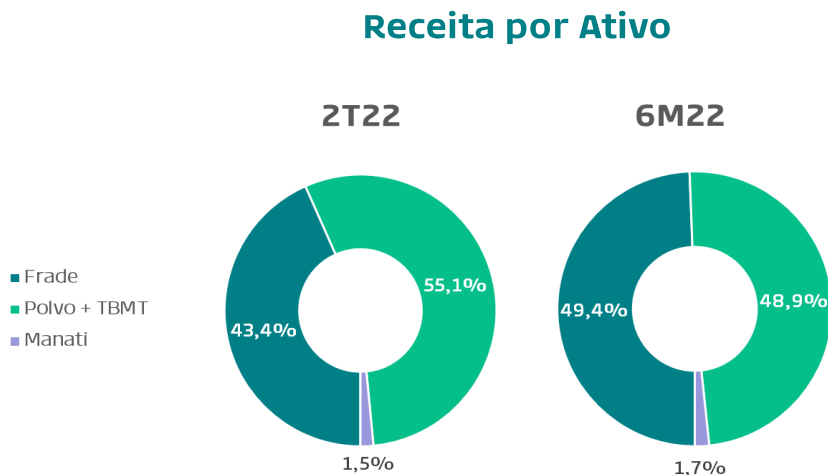
*O EBITDA Ajustado é calculado semelhante ao EBITDA, desconsiderando a linha composta com efeitos não recorrentes "Outras Receitas e Despesas".

**Para efeito comparativo, os resultados anteriores à 1 de janeiro de 2022, quando a Moeda Funcional da Companhia foi substituída pelo dólar americano, foram convertidos através da média do câmbio trimestral.

Receita PRIO	2T21	1T22	2T22	2T22 X 2T21	2T22 X 1T22
Preço Médio de Venda	\$ 66,85	\$ 110,28	\$ 108,37	62,1%	-1,7%
Produção (boepd)	31.225	35.189	33.304	6,7%	-5,4%
Offtakes (MMbbl)	2.837	2.798	3.347	18,0%	19,6%

Estoque de óleo	2T21	1T22	2T22	2T22 X 2T21	2T22 X 1T22
Saldo em barris (kbbbl)	2.235	1.439	970	-56,6%	-32,6%
Campo de Frade	756	453	287	-62,0%	-36,6%
Cluster Polvo e TBMT	1.479	986	683	-53,8%	-30,7%
Custo do Estoque (US\$ mil)	72.688	38.753	27.741	-61,8%	-28,4%
Campo de Frade	23.626	12.377	7.666	-67,6%	-38,1%
Cluster Polvo e TBMT	49.063	26.376	20.075	-59,1%	-23,9%

Analisando a receita trimestral, o campo de **Frade** e o *cluster* de **Polvo e TBMT** foram responsáveis por 43,4% e 55,1% da receita total da Companhia, respectivamente, e o ativo de gás natural **Manati**, por sua vez, contribuiu com receita líquida que representa 1,5% do total, referente à participação de 10% da PRIO no consórcio de gás natural. No gráfico abaixo, pode ser verificada a representatividade de cada ativo no total da receita líquida da Companhia:



Os Custos dos Produtos Vendidos (“CPV”) somaram US\$ 63 milhões no período, representando um aumento de 33% no 2T22 frente ao 2T21 (ex-IFRS 16), influenciado principalmente por: (i) aumento de produção e de vendas, que, comparado com o mesmo período do ano anterior, representaram 7% e 18% de crescimento, respectivamente, e (ii) uma venda proporcionalmente maior do *cluster* de **Polvo + TBMT**, que tem um *lifting cost* ligeiramente superior a **Frade**.

A Companhia reconheceu no 2T22 um Resultado Operacional (ex-IFRS 16) de US\$ 283 milhões, 117% superior ao registrado no mesmo período do ano anterior, em função das maiores receitas de **Frade** e **Polvo e TBMT**, devido ao aumento do preço do petróleo e incremento na produção e nas vendas.

As despesas gerais e administrativas, que incluem gastos com M&A, pessoal, projetos, geologia e geofísica, somaram US\$ 14 milhões no trimestre, um aumento de 53% quando comparado com 2T21, devido ao aumento de gastos com patrocínios de projetos sociais e pagamento de bônus.

A linha de outras receitas (despesas) operacionais somou US\$ 20 milhões negativos no trimestre, 70% superior ao registrado no 2T21, devido a despesas com a devolução do Bloco Ceará.

O EBITDA ajustado (ex-IFRS 16) de US\$ 269 milhões, 122% superior frente ao ano anterior, foi impulsionado pelo expressivo crescimento do Resultado Operacional.

O resultado financeiro (ex-IFRS 16) da Companhia foi negativo em US\$ 36 milhões, vs. US\$ 19 milhões positivos no 2T21, impactado negativamente pelas despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos, pela variação cambial sobre o caixa, aplicações financeiras e tributos e pelos impactos de juros e variação cambial sobre provisão de abandono.

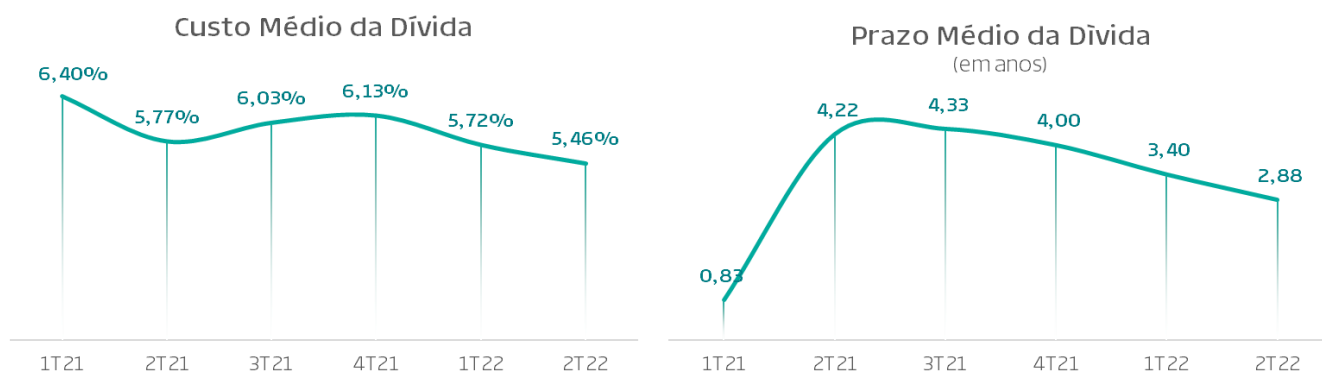
O lucro líquido (ex-IFRS 16) do período foi positivo em US\$ 140 milhões, um aumento de 112% *versus* o registrado no 2T21. O lucro foi impactado fortemente pelo aumento do imposto de renda, uma vez que este é impactado pelo aumento de receita.



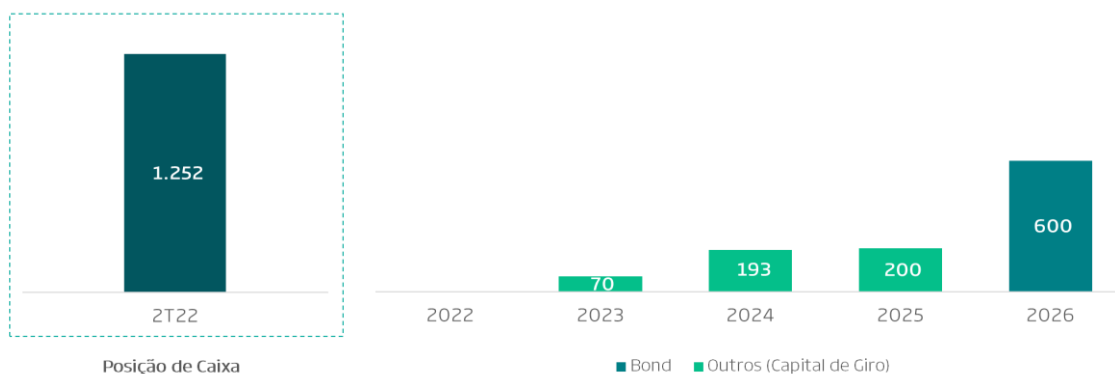
CAIXA, DÍVIDA E FINANCIAMENTOS

A PRIO vem, consistentemente, monitorando sua liquidez e seu grau de alavancagem. No segundo trimestre de 2022, a Companhia emitiu quatro novas dívidas de capital de giro. O objetivo de iniciar a captação de novas dívidas é de chegar a uma posição de maior liquidez, frente aos investimentos necessários para o Plano de Redesenvolvimento de **Frade**, o desenvolvimento de **Wahoo** e à aquisição já anunciada de **Albacora Leste** e de potenciais novos ativos.

A PRIO continua buscando reforçar a posição de caixa e robustez de sua estrutura de capital. As dívidas emitidas ao longo do segundo trimestre de 2022, com prazo médio de aproximadamente dois anos, ajudaram a reduzir o custo médio da dívida, mantendo a *duration* em um prazo adequado para os futuros projetos da PRIO. Essa estratégia de planejamento financeiro deixa a Companhia mais preparada para o crescimento inorgânico, um importante pilar de crescimento. O esforço da emissão de debêntures a ser concluída em agosto de 2022 prevê uma captação de aproximadamente US\$ 380 milhões, com *duration* média ponderada de 5,5 anos e custo médio dolarizado de 6,8%. Assim, a Companhia continua reforçando a posição de caixa para seus investimentos futuros.



Cronograma de amortização (em US\$ MM)





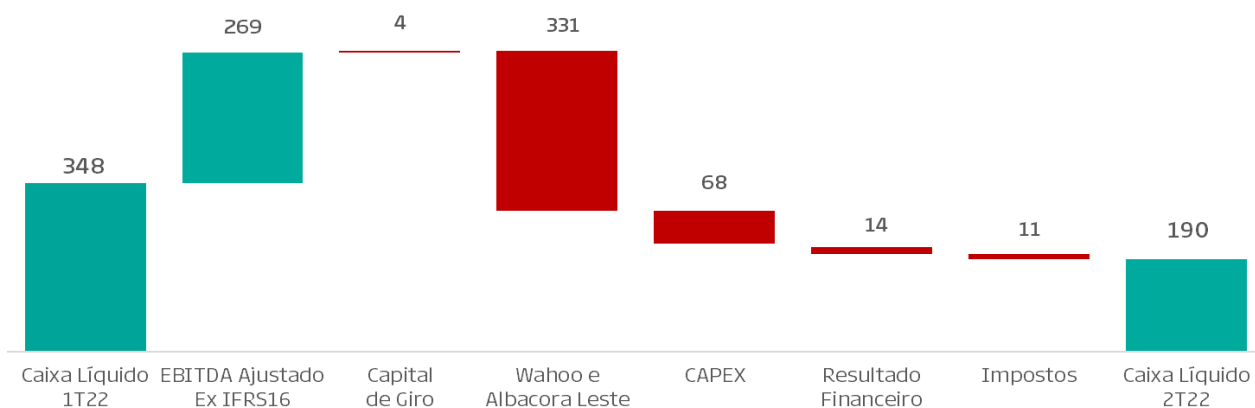
CAIXA LÍQUIDO E ALAVANCAGEM

No segundo trimestre de 2022, a posição de caixa líquido da PRIO reduziu em US\$ 158 milhões, impactado pelas seguintes variações:

- **Wahoo e Albacora Leste:** pagamento da última parcela da aquisição de **Wahoo** à BP (US\$ 37,5 milhões) e pagamento de sinal de **Albacora Leste** de US\$ 293 milhões à Petrobras;
- CAPEX: gastos com o Plano de Revitalização de **Frade**, estoque de materiais em **Frade** e início do desembolso para o desenvolvimento de **Wahoo**.

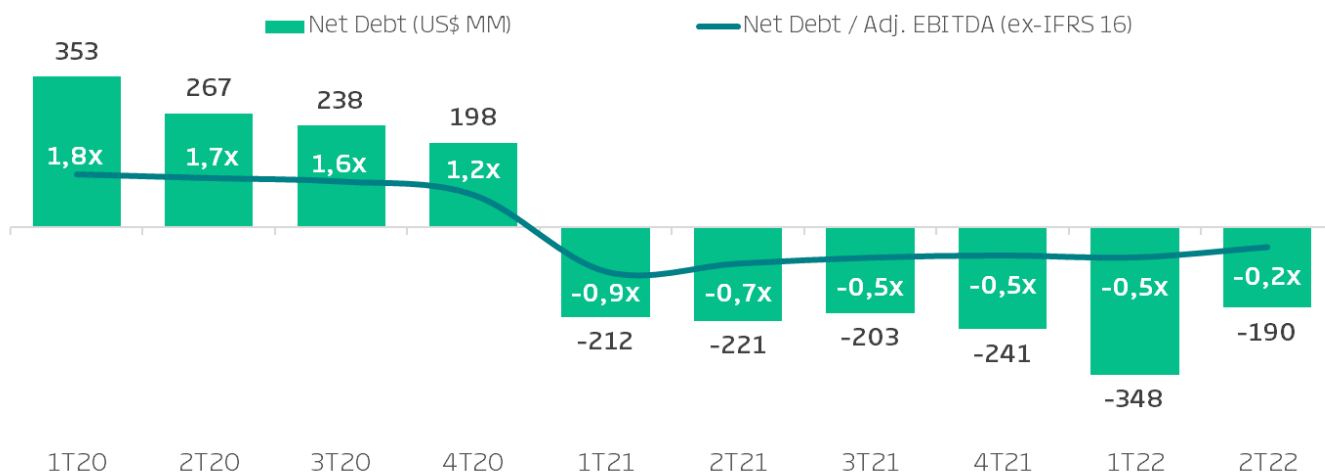
Variação do Caixa Líquido

(US\$ MM)



Net Debt (Cash) / EBITDA ajustado (ex-IFRS 16)

(em US\$ MM)



ANEXO 1

IFRS 16

Em 1º de janeiro de 2019 a Companhia incorporou a mudança de regra do IFRS 16. A mudança unifica o tratamento de arrendamentos operacionais e financeiros, impactando significativamente o balanço da Companhia, principalmente através do fretamento das embarcações de apoio utilizadas nas operações, que representa o maior contrato de arrendamento:

Ativos de direito de uso	Saldo
FPSO	-
Embarcações de Apoio	139.505
Helicópteros	8.126
Edificações/Bases de Apoio	15.672
Equipamentos	13.908
Total	177.211

Conforme anunciado no dia 2 de fevereiro de 2020, a Companhia adquiriu o FPSO **Bravo**, que é utilizado no sistema de produção do Campo de **Polvo** e **Tubarão Martelo**, no lugar do FPSO que era afretado e utilizado antes do projeto do *tieback* entre os dois campos ser concluído. Os contratos em dólar vigentes desde o início foram descontados com taxas de 5,63% a.a., recalculados para 5,90% a.a. quando do aumento da vida útil do Campo de **Polvo**. Os contratos em reais são descontados pela taxa de 10% a.a. Para um contrato em dólar de embarcação que entrou em 2020, em dólar, a taxa de desconto utilizada foi de 8,95% a.a., e para dois contratos que entraram no primeiro trimestre de 2022, ambos em dólar, a taxa utilizada foi a de 4,45% a.a., média dos empréstimos contratados no período.

	Ativo	Passivo
Saldo em 31 de dezembro de 2021	76.313	(106.330)
Adições/reversões	108.926	(105.429)
Atualização cambial	-	(1.378)
Atualização monetária	-	(4.615)
Pagamentos efetuados	-	11.223
Amortização	(8.028)	-
Saldo em 30 de junho de 2022	177.211	(206.529)
Circulante	-	(28.779)
Não Circulante	177.211	(177.750)

*Fator de conversão: câmbio de fechamento os períodos para os saldos e média do período para as movimentações

Maiores detalhes podem ser encontrados nas notas explicativas 17 das Demonstrações Financeiras do 2T22.

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em milhares de US\$)

ATIVO	Dez/21	Jun/22
Caixa e equivalentes de caixa	173.942	609.657
Títulos e Valores Mobiliários	659.472	642.610
Contas a receber	163.970	169.717
Estoque de Óleo	33.953	27.741
Estoque de Consumíveis	5.028	24.892
Instrumentos financeiros Derivativos	6.274	-
Tributos a recuperar	15.382	8.468
Adiantamentos a fornecedores	15.055	24.672
Adiantamentos a parceiros	5.952	9.791
Despesas antecipadas	1.749	4.974
Outros créditos	92	27
Total Ativo Circulante	1.080.869	1.522.549
Ativo disponível para venda	13.351	-
	1.094.220	1.522.549
Adiantamentos a fornecedores	-	-
Depósitos e cauções	1.908	2.038
Tributos a recuperar	1.534	8.481
Tributos diferidos	67.858	127.274
Direito de Uso (Leasing CPC 06.R2/IFRS 16)	76.313	177.211
Imobilizado	635.973	682.535
Intangível	312.217	590.311
Total Não circulante	1.095.802	1.587.850
Total do Ativo	2.190.022	3.110.399

PASSIVO	Dez/21	Jun/22
Fornecedores	52.362	60.469
Obrigações trabalhistas	23.560	24.380
Tributos e contribuições sociais	32.914	57.015
Empréstimos e financiamentos	99	4.794
Debêntures	-	-
Encargos Contratuais (Leasing CPC06.R2/IFRS 16)	18.978	28.779
Contas a pagar - Aquisição Wahoo	67.500	-
Outras obrigações	-	10.276
Total Passivo Circulante	195.412	185.713
Passivos mantidos para venda	(8 07)	-
	194.606	185.713
Fornecedores	72	97
Empréstimos e financiamentos	592.665	1.057.485
Debêntures	-	-
Provisão para abandono de instalações	124.055	122.949
Provisão para contingências	4.889	6.044
Tributos diferidos	-	-
Encargos Contratuais (Leasing CPC06.R2/IFRS 16)	87.352	177.750
Outras obrigações	65	295
Total Não circulante	809.098	1.364.620
Participações minoritárias	-	-
Capital Social Realizado	950.389	953.485
Reservas de Capital	62.519	66.889
Outros resultados abrangentes	127.648	129.257
Reserva de Lucro	45.763	45.763
Resultado acumulado do período	-	364.672
Participações dos Acionistas	-	-
Total Patrimônio líquido	1.186.318	1.560.066
Total do Passivo	2.190.022	3.110.399

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

(Em milhares de US\$)

	2T21	2T22
Receita Total	193.327	377.337
Custos de Produto Vendido	(32.010)	(55.444)
Depreciação e amortização	(45.763)	(37.350)
Royalties	(15.537)	(31.598)
Resultado Bruto	100.017	252.944
Receitas (despesas) operacionais	(20.364)	(33.271)
Geologia e geofísica	(177)	(1.414)
Despesas com pessoal	(5.303)	(7.199)
Despesas gerais e administrativas	(1.391)	(3.013)
Despesas com serviços de terceiros	(2.226)	(460)
Impostos e taxas	487	(1.145)
Outras receitas (despesas) operacionais	(11.754)	(20.039)
Resultado financeiro	26.541	(36.124)
Receita Financeira	98.154	(23.208)
Despesa Financeira	(71.613)	(12.916)
Resultado antes do Imposto de renda e contribuição social	106.194	183.549
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	(11.334)	(37.797)
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	(15.305)	(4.481)
Lucro (Prejuízo) do Período	79.555	141.270

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

(Em milhares de US\$)

	2T21	2T22
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Resultado do período (antes de impostos)	106.135	183.549
Depreciação e amortização	44.615	37.350
Receita financeira	(51.576)	36.945
Despesa financeira	(31.541)	(12.777)
Remuneração com base em plano de ações	153	1.015
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Provisão para contingências/perdas/P&D	8.161	10.981
Redução da provisão do abandono	-	1.723
Provisão de impairment	-	5.619
	75.947	264.405
(Aumento) redução nos ativos		
Contas a receber	(62.021)	8.303
Tributos a recuperar	8.024	(475)
Despesas antecipadas	1.234	576
Adiantamento a fornecedores	(4.419)	(6.830)
Estoque de óleo	(3.956)	10.556
Estoque de consumíveis	1.170	(4.298)
Partes relacionadas	-	-
Adiantamento a parceiros em operações de E&P	166	616
Depósito e cauções	4	230
Outros créditos	(91)	200
Aumento (redução) nos passivos		
Fornecedores	9.972	10.963
Obrigações trabalhistas	6.389	5.325
Tributos e contribuições sociais	(17.060)	(18.193)
Partes relacionadas	-	-
Contingências	-	-
Adiantamento a parceiros em operações de E&P	-	-
Outras obrigações	66	(6)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades operacionais	15.424	271.372
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
(Aplicação) Resgate de Títulos e Valores Mobiliários	(200.093)	(148.510)
(Aplicação) Resgate em Caixa Restrito	13.761	-
(Aplicação) Resgate em Fundo de Abandono	295	(1.249)
Ativo não circulante mantido pra venda	634	-
(Compra) venda de ativo imobilizado	(36.536)	(70.213)
(Compra) venda de ativo intangível	344	(292.650)
(Aumento) redução de investimentos	-	-
(Aquisição) de ativos de óleo e gás	663	(37.500)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de investimento	(220.932)	(550.122)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Captações de empréstimos	684.328	265.000
Pagamento de principal sobre empréstimos	(375.197)	-
Juros pagos sobre empréstimos	(22.382)	(18.375)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 - Principal	(11.776)	(5.598)
Encargos contratuais Leasing IFRS 16 - Juros	(1.425)	(2.616)
Operação com derivativos	(8.792)	(2.615)
(Compra) venda de ações da própria Companhia (mantidas em tesouraria)	-	-
(Redução) Integralização de capital	(402)	-
Participações dos não controladores	-	-
Caixa líquido (aplicado nas) gerado das atividades de financiamento	264.353	235.796
Ajuste de conversão	(147.369)	69
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	116.984	(42.885)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	559.042	652.542
Caixa e equivalente de caixa no final do período	676.026	609.657
Aumento (redução) líquido no caixa e equivalentes de caixa	116.984	(42.885)

A GENTE ENXERGA
O RIO EM TODO
SEU POTENCIAL.



PATROCINADORA
DO INSTITUTO REAÇÃO.



Sobre a PRIO

A PRIO é a maior empresa independente de produção de óleo e gás natural do Brasil. A cultura corporativa da Companhia busca o aumento de produção por meio da aquisição de novos ativos em produção, redesenvolvimento, maior eficiência operacional e redução dos custos de produção e das despesas corporativas. Seu objetivo maior é a criação de valor para seus acionistas com alta disciplina financeira e preservação da sua liquidez, com total respeito à segurança e ao meio ambiente. Para mais informações acesse o site: www.prio3.com.br.

Aviso Legal

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