

FATO RELEVANTE

EMIÇÃO DE DEBÊNTURES

Rio de Janeiro, 05 de fevereiro de 2025 - A PRIO S.A. ("PRIO" ou "Companhia") (B3: PRIO3) e PRIO Forte S.A. ("Emissora"), nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 44, de 23 de agosto de 2021, conforme alterada ("Resolução CVM 44"), e da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada ("Resolução CVM 160"), comunicam a seus acionistas e ao mercado em geral que foi aprovada, nesta data, a realização da 5ª (quinta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 (duas) séries, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, da Emissora, no valor total de R\$1.200.000.000,00 (um bilhão e duzentos milhões de reais), na data de sua emissão ("Debêntures" e "Emissão", respectivamente), sendo (i) R\$800.000.000,00 (oitocentos milhões de reais) correspondentes às Debêntures da primeira série ("Debêntures da Primeira Série") e (ii) R\$400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) correspondentes às Debêntures da segunda série ("Debêntures da Segunda Série"), as quais serão objeto de oferta pública de distribuição, sob o rito de registro automático perante a CVM, com dispensa de análise prévia, nos termos da Resolução CVM 160, destinada exclusivamente a investidores profissionais, com garantia firme para a totalidade das Debêntures ("Oferta").

A Emissão contará com garantia fidejussória, sob a forma de fiança, outorgada pela Companhia e por suas controladas Prio Comercializadora Ltda., PRIO Bravo Ltda. e PRIO Tigris Ltda., nos termos aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia e da Emissora, em reuniões realizadas nesta data ("RCAs").

As Debêntures da Primeira Série terão prazo de vencimento de 5 (cinco) anos e as Debêntures da Segunda Série terão prazo de vencimento de 7 (sete) anos, observados os termos do "*Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em 2 (Duas) Séries, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, Registrada sob o Rito Automático, Destinada a Investidores Profissionais, da PRIO Forte S.A.*" ("Escritura de Emissão").

Além disso, a Emissora contratou *swaps* (instrumentos derivativos) com o objetivo de dolarizar a emissão. Dessa forma, a Emissão, em conjunto com os instrumentos derivativos, resultará em um custo médio dolarizado de 6,78% ao ano e *duration* aproximada de 4,4 anos.

O presente material tem caráter exclusivamente informativo, nos termos da legislação em vigor, e não deve ser interpretado ou considerado, para todos os fins e efeitos legais, como um material de venda das Debêntures e/ou de divulgação da Oferta.

Os termos utilizados no presente Fato Relevante que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído nas atas das RCAs.



Sobre a PRIO

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



MATERIAL FACT

DEBENTURES ISSUANCE

Rio de Janeiro, February 05, 2025 - PRIO S.A. ("PRIO" or "Company") (B3: PRIO3) and PRIO Forte S.A. ("Issuer"), in compliance with the terms of the Resolution No. 44, of August 23, 2021, as amended, issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM Resolution 44" and "CVM", respectively) and Resolution No. 160, of July 12, 2022, as amended, issued by CVM ("CVM Resolution 160"), informs its shareholders and the market in general the approval, on this date, of the fifth issuance of simple, non-convertible unsecured debentures of the Issuer, in two series, with corporate guarantee, in the total amount of R\$ 1,200,000,000.00 on the issuance date ("Debentures" and "Issuance", respectively), of which R\$800,000,000.00 corresponds to the Debentures of the First Series and R\$400,000,000.00 corresponds to the Debentures of the Second Series, which will be subject to a public offering under the automatic register procedure with the CVM, with waiver of prior analysis, pursuant to CVM Resolution 160, intended exclusively for professional investors, with underwriting guarantee for the total amount of the Issuance ("Offering").

The Issuance will be guaranteed by the Company and its subsidiaries PRIO Comercializadora Ltda., PRIO Bravo Ltda. and PRIO Tigris Ltda., under the terms approved by the Company's and the Issuer's Board of Directors, at meeting held on this date ("BoD Meetings").

The Debentures of the First Series will mature in 5 years, and the Debentures of the Second Series will mature in 7 years, subject to the terms set forth in the "*Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em 2 (Duas) Séries, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, Registrada sob o Rito Automático, Destinada a Investidores Profissionais, da PRIO Forte S.A.*" ("Indenture").

Furthermore, the Issuer has swapped the debt through derivative instruments with the purpose of being exposed to US dollars. Therefore, the Issuance together with the derivative instruments will result in an average dollarized cost of 6.78% per year and an approximate duration of 4.4 years.

This material fact is exclusively for informational purposes, in accordance with applicable law, and does not constitute, and must not be interpreted as, for all legal purposes and effects, an effort to sell the Debentures and/or advertise the Offering.

The terms used in this Material Fact that are not defined herein have the same meaning set forth in the BoD Meetings, as the case may be.



About PRIO

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

Disclaimer

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