

FATO RELEVANTE

LIQUIDAÇÃO DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Rio de Janeiro, 28 de fevereiro de 2025 - A PRIO S.A. ("PRIO" ou "Companhia") (B3: PRI03) e a 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"), em complemento ao Fato Relevante divulgado em 5 de fevereiro de 2025, comunicam a seus acionistas e ao mercado em geral que foi concluída, nesta data, a liquidação 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", "Emissão" e "Data de Emissão", respectivamente), tendo sido (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 Debêntures da Primeira Série têm prazo de vencimento de (cinco) anos contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 20 de fevereiro de 2030, e as Debêntures da Segunda Série têm prazo de vencimento de 7 (sete) anos contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 20 de fevereiro de 2032. As Debêntures foram objeto de oferta pública, realizada sob o rito de registro automático, 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"), cujo encerramento está previsto para 5 de março de 2025.

Além disso, conforme Fato Relevante divulgado no dia 5 de fevereiro de 2025, 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.

Os termos e condições das Debêntures constam das atas das Reuniões dos Conselhos de Administração da Companhia e da Emissora realizadas em 5 de fevereiro de 2025, 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") e dos demais documentos da Oferta disponíveis nos sites da Emissora e/ou da Companhia e da CVM, conforme o caso. Os termos utilizados no presente Fato Relevante que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído na Escritura de Emissão.

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.



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

FINANCIAL SETTLEMENT OF THE DEBENTURES

Rio de Janeiro, February 28, 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 23rd, 2021, as amended, issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission ("CVM Resolution 44" and "CVM", respectively), and Resolution No. 160, of July 13, 2022, as amended, issued by CVM ("CVM Resolution 160"), in addition to the Material Fact disclosed on February 5, 2025, hereby informs its shareholders and the market in general the conclusion of the financial settlement, 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", "Issuance" and "Issuance Date", respectively), of which R\$800,000,000.00 corresponds to the debentures of the first series ("Debentures of the First Series"), and R\$400,000,000.00 corresponds to the debentures of the second series ("Debentures of the Second Series"). The Debentures of the First Series have a maturity period of five (5) years from the Issuance Date, having its due date on February 20, 2030, and the Debentures of the Second Series have a maturity period of seven (7) years from the Issuance Date, having its due date on February 20, 2032. The Debentures were the object of a public offering, carried out under the automatic registration procedure, with no need for prior analysis, pursuant to CVM Resolution 160, aimed exclusively at professional investors, with a firm guarantee for all the Debentures ("Offering"), whose closing is scheduled for March 5, 2025.

In addition to the Material Fact released on February 5, 2025, 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.

The terms and conditions of the Debentures are set out in the minutes of the Meetings of the Boards of Directors of the Company and the Issuer held on February 5, 2025, 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"), and the other Offering documents available on the websites of the Issuer and/or the Company and the CVM, as the case may be. The terms used in this Material Fact that are not defined herein shall have the same meaning attributed to them in the Indenture.

This material 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.



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.