



FATO RELEVANTE

LIQUIDAÇÃO DA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Rio de Janeiro, 29 de fevereiro de 2024 - A PRIO S.A. (“PRIO” ou “Companhia”) (B3: PRIO3) e a Petro Rio Jaguar Petróleo 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 9 de fevereiro de 2024, comunicam a seus acionistas e ao mercado em geral que foi concluída, nesta data, a liquidação da 2ª (segunda) 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\$2.000.000.000,00 na data de sua emissão (“Debêntures” e “Emissão”, respectivamente), tendo sido (i) 800.000 Debêntures emitidas na Primeira Série, com vencimento em 15 de fevereiro de 2029 (“Debêntures da Primeira Série”); e (ii) 1.200.000 Debêntures emitidas na Segunda Série, com amortizações anuais a partir do oitavo ano e vencimento final em 15 de fevereiro de 2034 (“Debêntures da Segunda Série”). 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”).

Além disso, conforme Fato Relevante divulgado no dia 9 de fevereiro de 2024, 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 6,14% ao ano e *duration* aproximada de 5,9 anos.

Os termos e condições das Debêntures constam das atas das Reuniões dos Conselhos de Administração da Companhia e da Emissora realizadas em 9 de fevereiro de 2024, do “*Instrumento Particular de Escritura da 2ª (Segunda) 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 Petro Rio Jaguar Petróleo 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 29, 2024 - PRIO S.A. ("PRIO" or "Company") (B3: PRIO3) and Petro Rio Jaguar Petróleo S.A. ("Issuer"), in compliance with the terms of the Resolution No. 44, of August 23, 2021 as amend, 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 9, 2024, hereby informs its shareholders and the market in general the conclusion of the financial settlement, on this date, of the 2nd (second) issuance of simple, non-convertible unsecured debentures of the Issuer, in 2 (two) series, with corporate guarantee, in the total amount of R\$ 2,000,000,000.00 on the issuance date ("Debentures" and "Issuance", respectively), with: (i) 800,000 Debentures issued on the First Series, with maturity on February 15, 2029 ("First Series Debentures"), and (ii) 1,200,000 Debentures issued on the Second Series, with annual amortization starting in the eighth year and final maturity on February 15, 2034 ("Second Series Debentures"). 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").

In addition to the Material Fact released on February 9, 2024, 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 6.14% per year and an approximate duration of 5.9 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 9, 2024, "*Instrumento Particular de Escritura da 2ª (Segunda) 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 Petro Rio Jaguar Petróleo 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.