

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

2T24

PRIO



IBOVESPA B3 SMLL IBRX ITAG IGC IGC-NM IGCT IBRA



DISCLAIMER

Esta apresentação contém declarações acerca de eventos futuros. Todas as declarações exceto aquelas relativas a fatos históricos contidas nesta apresentação 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 da 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. Nós alertamos os leitores dessa apresentação a não depositarem confiança indevida nas nossas declarações de eventos futuros considerando que certos fatores podem causar futuras circunstâncias, 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.

Os seguintes fatores de risco podem afetar nossa operação: os relatórios de avaliação de recursos contingentes e prospectivos envolvendo um significativo grau de incerteza e sendo baseados em projeções que podem não ser precisas; riscos inerentes à exploração e produção de óleo e gás natural; histórico limitado da operação como uma empresa de exploração e produção de óleo e gás natural; perfuração e outros problemas operacionais; quebras ou falhas de equipamentos ou processos; erros de contratos ou operadores; falha de execução de terceiros contratados; disputas trabalhistas, interrupções ou declínio na produtividade; aumento em custos de materiais ou pessoal; inatividade de atrair pessoal suficiente; exigências de intensivo capital para investimento e despesas de manutenção que a PRIO possa não estar apta a financiar; custos decorrentes de atrasos; exposição a flutuações da moeda e preços de commodity; condições econômicas no Brasil; leis complexas que possam afetar custos ou meio de conduzir o negócio; regulamentos relativos ao meio ambiente, segurança e saúde que possam se tornar mais rigorosos no futuro e levar a um aumento nos passivos e custos de capital, incluindo indenizações e penalidades por danos ao meio ambiente; término antecipado, não renovação e outras providências similares relativas aos contratos de concessão; e competição. Alertamos que essa lista de fatores não é completa e que, quando se basearem nas declarações acerca de eventos futuros para tomar decisões, investidores ou outros devem cuidadosamente considerar outras incertezas e eventos potenciais. 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 a cerca de eventos futuros podem se tornar imprecisas.

As declarações acerca de eventos futuros incluídas nesta apresentação são expressamente qualificadas em sua totalidade por este aviso legal. Tais declarações foram feitas na data desta apresentação. Não nos comprometemos a atualizar tais declarações acerca de eventos futuros, exceto quando exigido pela legislação de valores mobiliários aplicável.

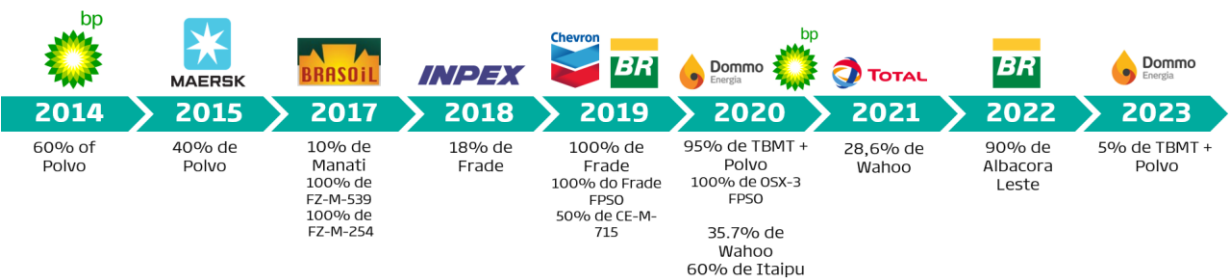
SUMÁRIO EXECUTIVO

Maior produtora independente de petróleo no Brasil

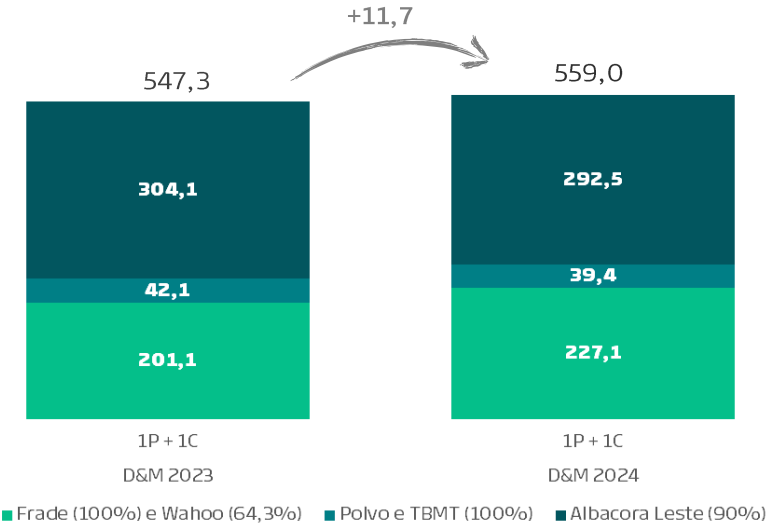
- A PRIO gera valor em **campos produtores** através de **redução de custos** e **revitalização da produção**
- Experiência única em **redesenvolvimento** de campos maduros
- **Time técnico altamente qualificado** Operador-A pela ANP
- **Capacidade de atrair capital** (Queda no Net Debt/EBITDA após aquisição recente de ativos dará espaço para alavancagem; Segmento de Listagem “Novo Mercado”)
- Administração extremamente focada na **disciplina de capital** e **otimização de custos operacionais**
- Grande **potencial de sinergias**, o que torna a PRIO mais competitiva em comparação aos pares

Histórico de M&A

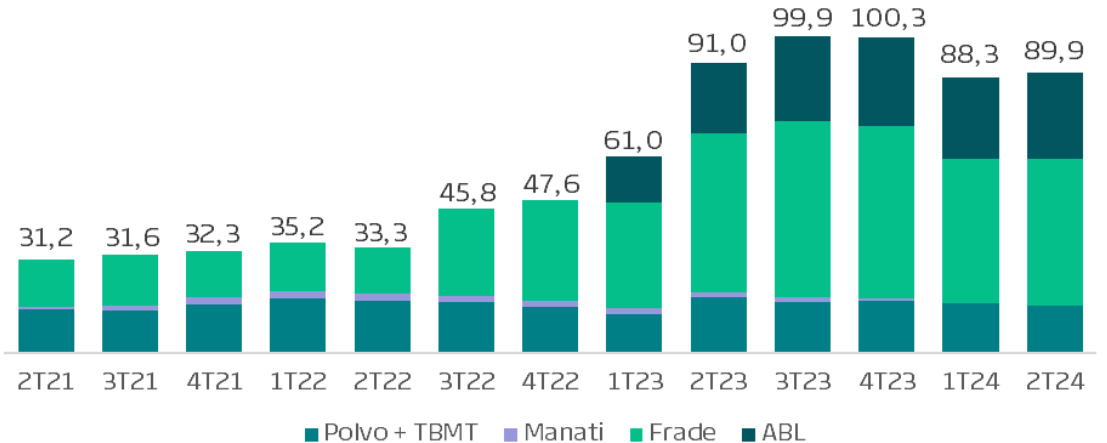
- Histórico de sucesso em M&A, com outras oportunidades disponíveis no mercado



Reservas (MMbbl)



Produção (kboe/d)



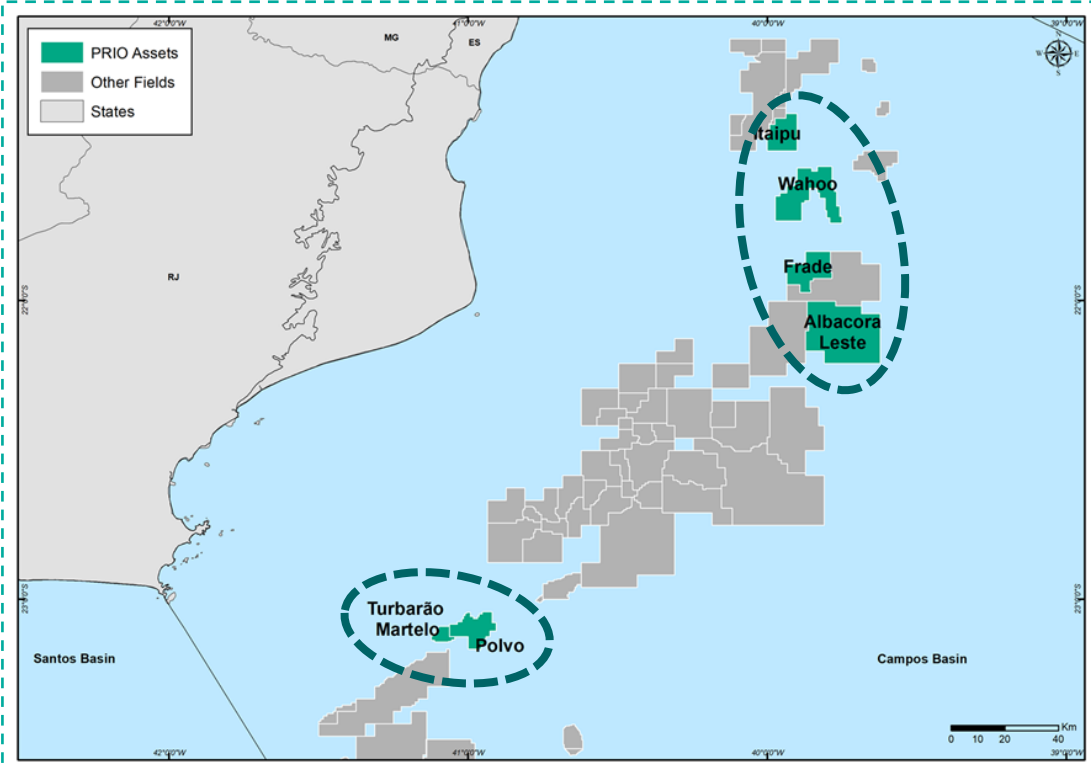
SUMÁRIO EXECUTIVO

	Cluster Frade + Wahoo	Cluster Polvo + TBMT	Albacora Leste	PRIO
Participação da PRIO	100% / 64,3%	100%	90%	n/a
Produção 2T24 (kboe/d)*	47,2	15,1	27,5	89,8
Reservas 1P + 1C (MMbbl)	227,1	39,4	292,5	559,0
CAPEX por poço	US\$ 50,5 – 51,3 MM	US\$ 24,8 MM	US\$ 59,2 MM	n/a
Previsão de Abandono (1P)	2052	2034	2046	n/a

* Produção correspondente à participação da PRIO nos ativos.



BACIA DE CAMPOS



PLATAFORMA FIXA POLVO A



FPSO BRAVO



FPSO FORTE



ESG

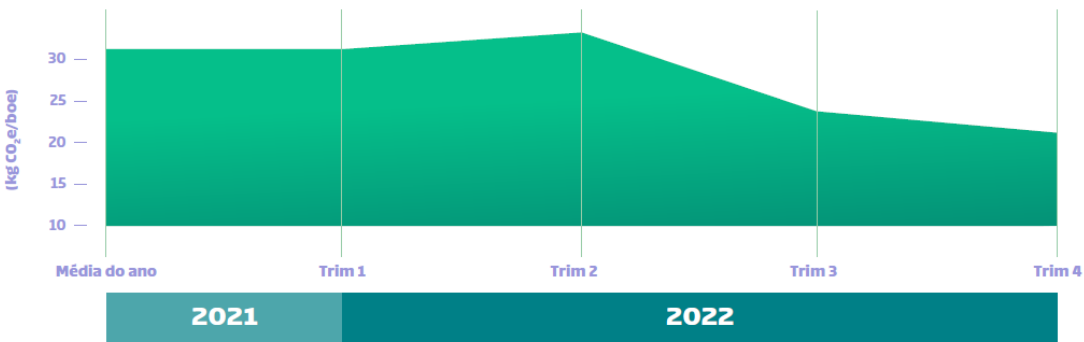
Divulgação do primeiro Relatório de Sustentabilidade da PRIO, nos padrões GRI, levando mais transparência sobre sua atuação corporativa frente aos pilares ESG.

Redução das emissões de CO₂ por barril de **27 kgCO₂ em 2022** para **21 kgCO₂ em 2023**.

Investimento de **R\$ 30 milhões** em 2023 para incentivo ao esporte e à cultura.

Ao final de 2022, a PRIO comemorou a marca de mais de **4.300 dias sem acidentes** com afastamento em seus ativos

Evolução das emissões relativas escopos 1 e 2 (em kgCO₂e/boe)



Emissões de CO₂ PRIO vs. Peers de O&G na Bacia de Campos

	Intensidade Upstream CO ₂ (kgCO ₂ /boe)
Companhia A	15
PRIO	21
Companhia C	28
Companhia D	31
Companhia E	57
Companhia F	67
Companhia G	73

Fonte: Rystad Energy

ESTRATÉGIA DE **CRIAÇÃO DE VALOR**



ESTRATÉGIA

Geração de valor em campos produtores

CUSTO

- Técnicas de **racionalização de custos**
- Captura de sinergias operacionais
- Renegociação de contratos

Custo de Operação nos Campos – USD MM

Polvo



Frade



Tubarão Martelo



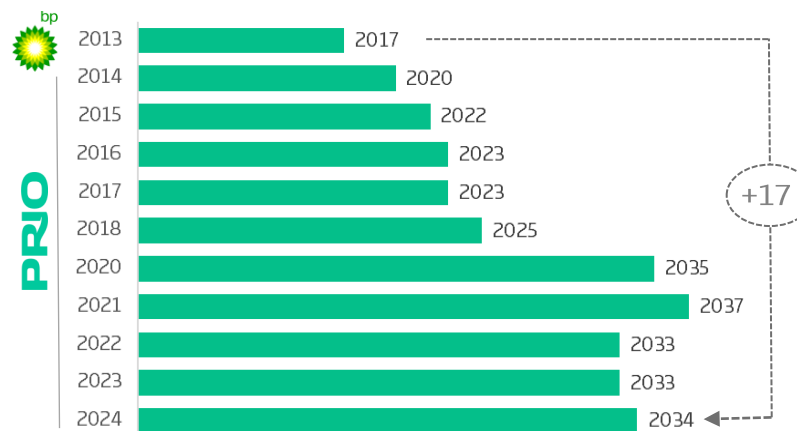
Albacora Leste



RESERVATÓRIO

- Foco no **gerenciamento metódico do reservatório** para estender a vida útil do campo
- Utilização de técnicas de E.O.R. (*Enhanced Oil Recovery*)

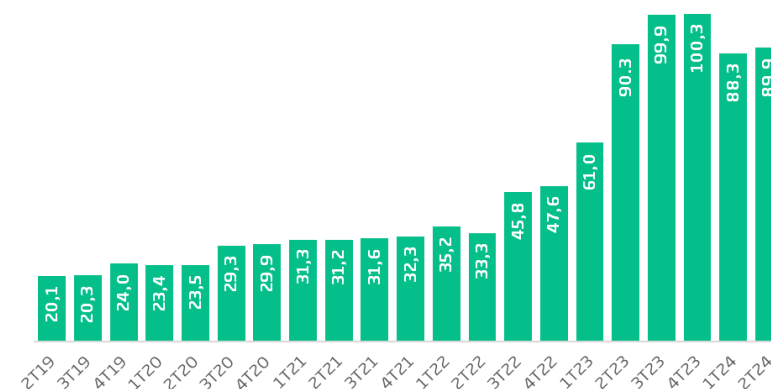
Histórico das datas estimadas de abandono de Polvo (1P)



PRODUÇÃO

- Redesenolvimento visando o **incremento na produção**
- Aumento da eficiência operacional
- *In-field development*
- Realização de campanhas de perfuração
- Criação de clusters de produção através de *tieback*

Produção Diária PRIO (kboe/d)



HISTÓRICO DE CRIAÇÃO DE VALOR

Experiência com aquisições estratégicas e redensolvimento de ativos

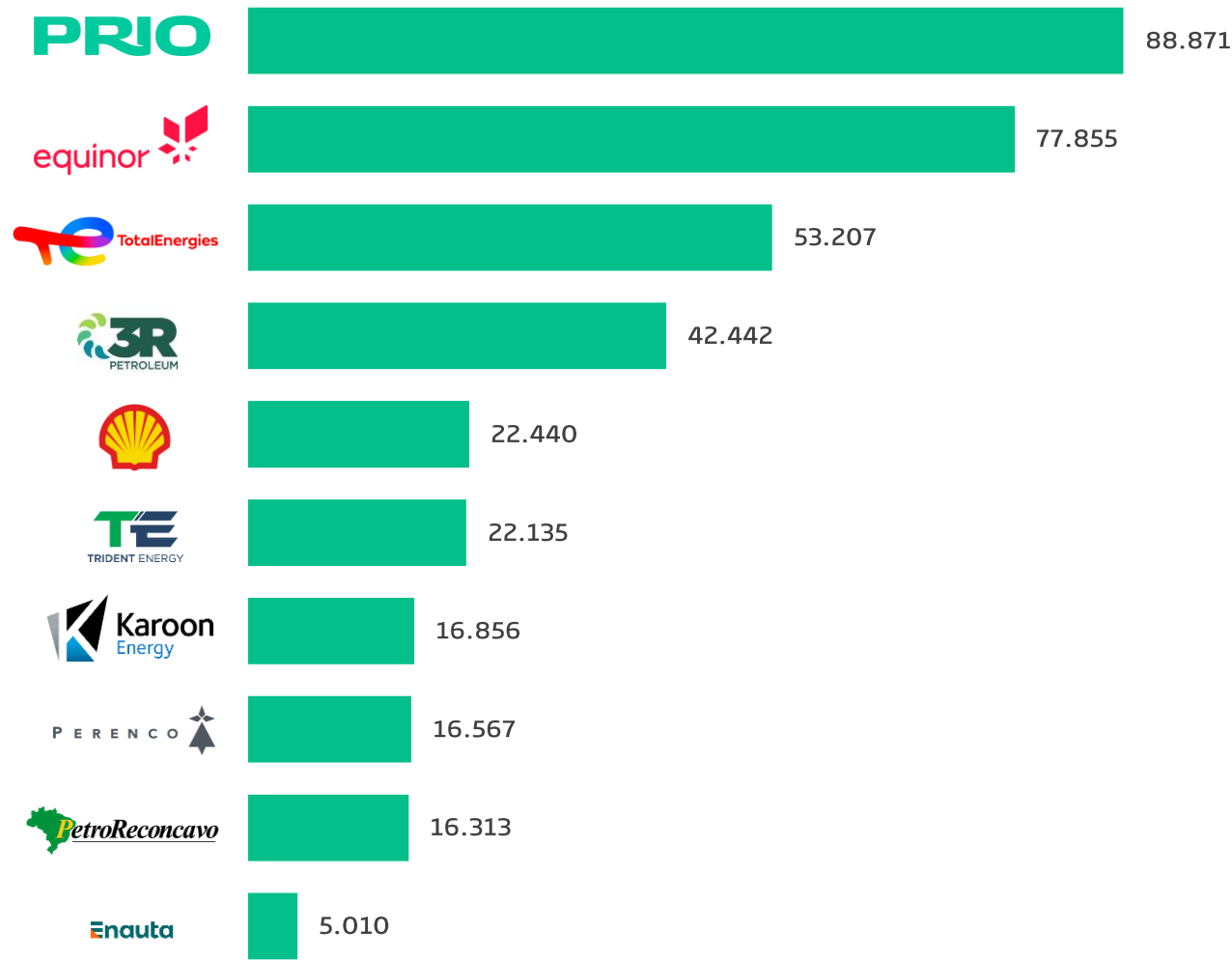


ENTREGANDO CRESCIMENTO

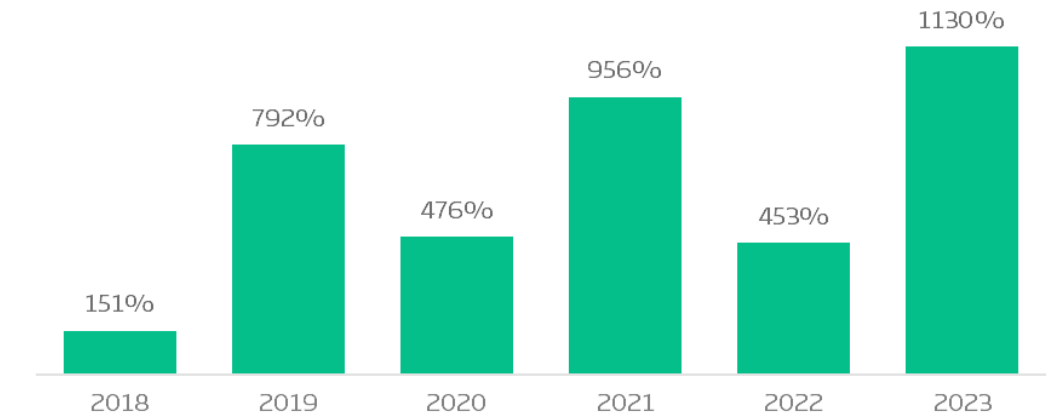
Crescimento através de aquisições, reposição de reservas acima do nível de produção anual e maior representatividade na produção brasileira

Ranking brasileiro de produção de petróleo (Ex-Petrobras)

Fonte: Boletim de Produção da ANP por operador vigente em junho de 2024, kbbi/d

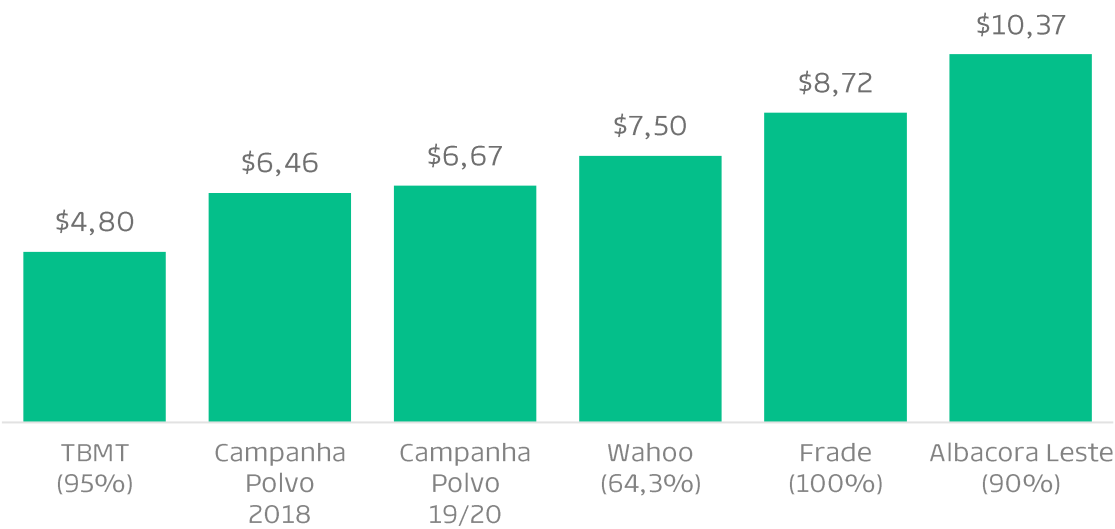


Reserve Replacement Ratio* (1P+1C)



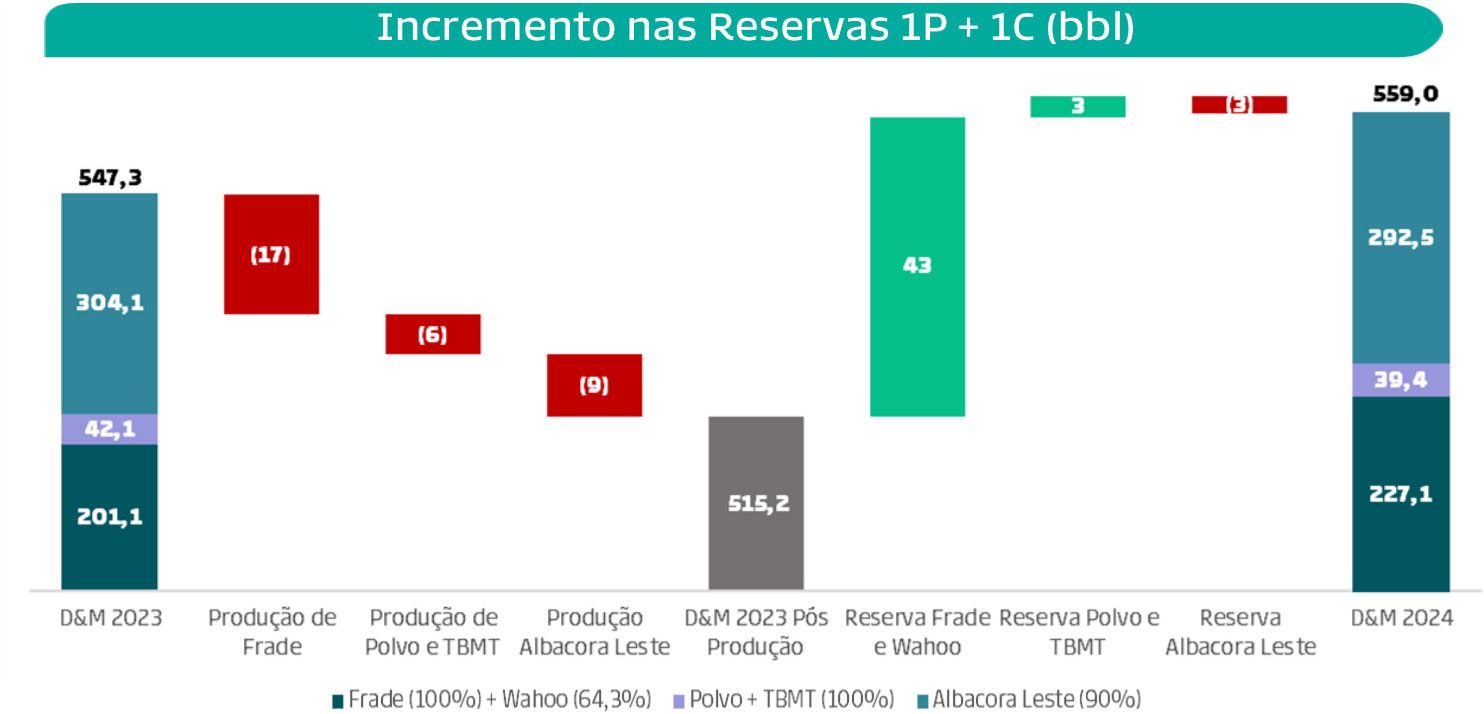
*RRR = Reserva adicionada¹ (Relatório D&M)/Produção anual da Companhia

US\$/bbl adicionado (1P)



RESERVAS

Relatório D&M de Janeiro/24 indica aumento nas reservas (1P+1C) da Companhia



Frade:

- * Reservas revisadas considerando a performance dos poços produtores perfurados em 2023
- * Maracanã e ODP6 como reservas contingentes (1C) sujeitas à aprovação do Plano de Desenvolvimento

Wahoo:

- * Primeiro óleo para agosto de 2024 e conclusão dos 4 poços em novembro de 2024

Cluster Polvo e TBMT:

- * Antecipação de 1 poço produtor para 2024

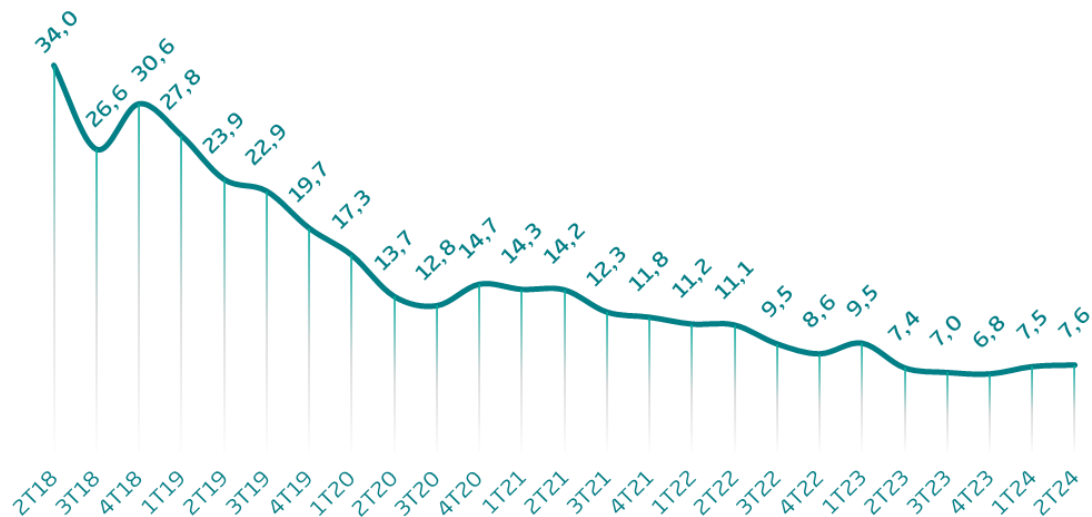
Albacora Leste:

- * Curva de produção ajustada considerando o plano atual de trabalho

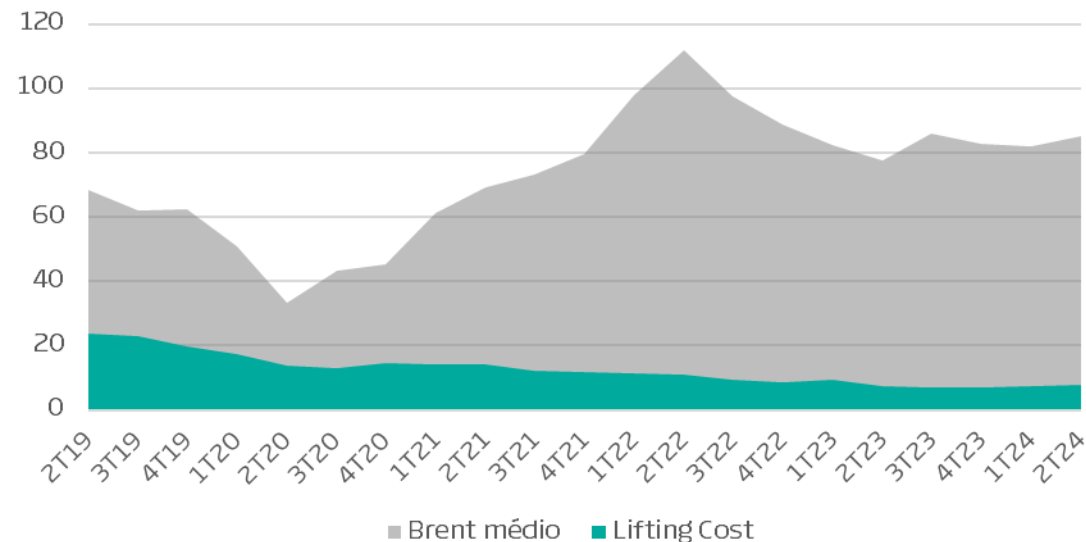
EVOLUÇÃO DO LIFTING COST

Redução contínua do lifting cost ao longo dos anos

Lifting cost PRIO (US\$/bbl)



Brent vs. Lifting Cost (US\$/bbl)



Aumento do lifting cost de 3% no 2T24 em relação ao 2T23 e aumento de 2% em comparação com o trimestre anterior.



O aumento pode ser explicado principalmente pela redução da produção na comparação com o 2T23.

Redução do lifting cost é a melhor e mais importante estratégia de proteção contra a volatilidade do brent

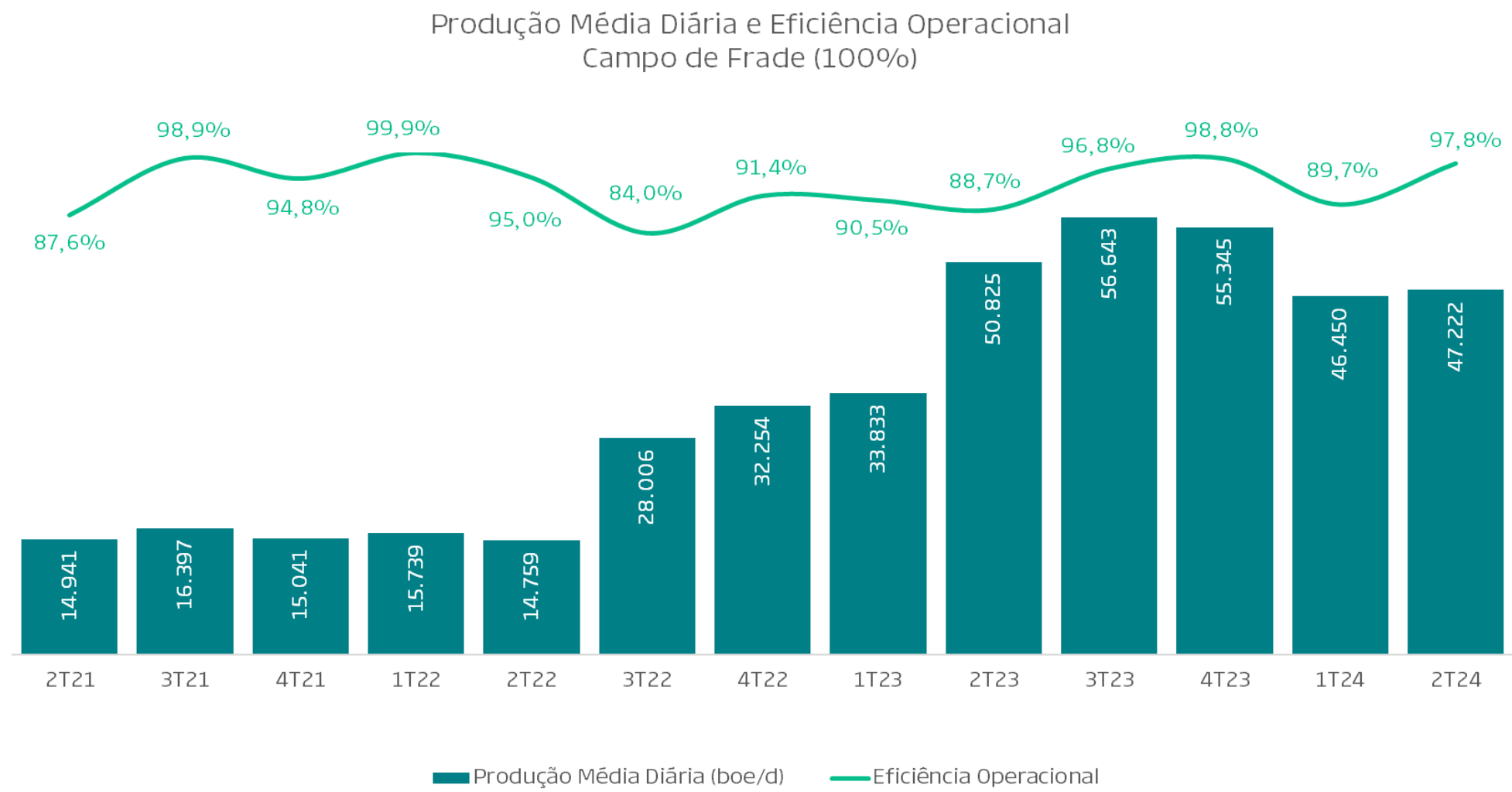
CAMPO DE FRADE

100% PRIO



DESEMPENHO OPERACIONAL

 Produção impactada no trimestre em função da parada do poço ODP3, que está aguardando a anuência do IBAMA para iniciar o workover.



PLANO DE REVITALIZAÇÃO DE FRADE

1ª FASE (concluída)

- ✓ 2 poços produtores (ODP4 e MUP3A)
- ✓ 2 poços injetores (ODI1A e OUI3)

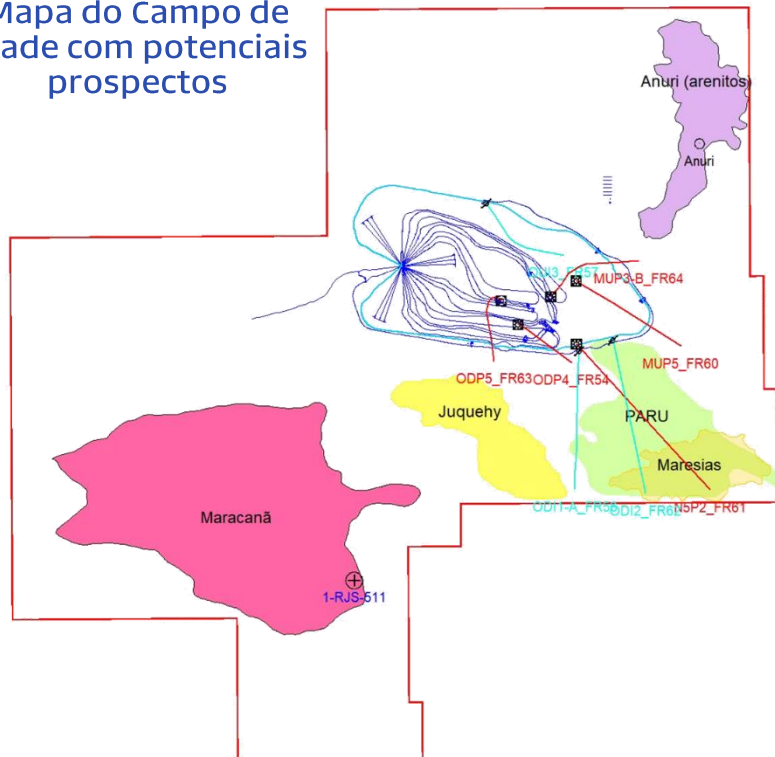
2ª FASE (concluída)

- ☒ 3 poços produtores (MUP5, N5P2 e ODP5)
- ☒ 1 poço injetor (ODI2)

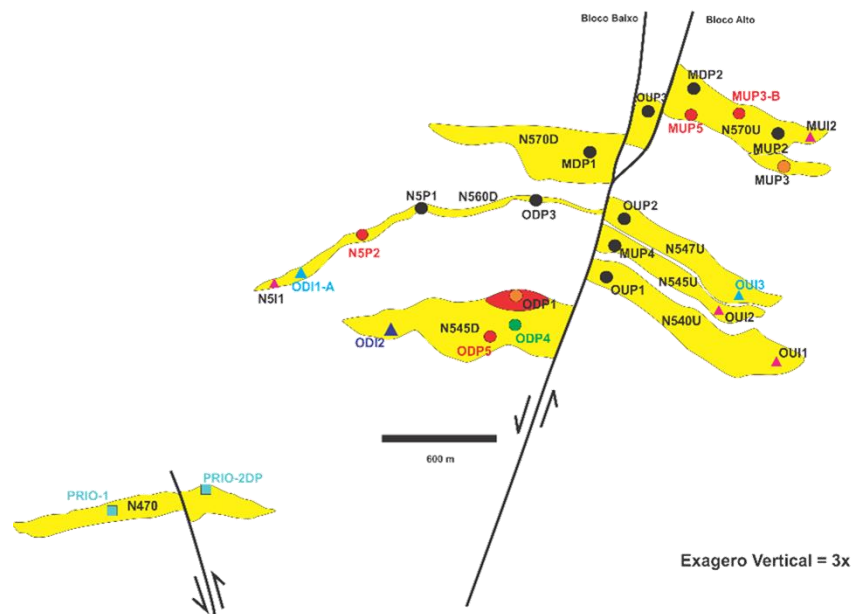
3ª FASE (em avaliação)

2 poços produtores (ODP6 e Maracanã)
Estudo de novos exploratórios

Mapa do Campo de Frade com potenciais prospectos



Corte longitudinal
Campo de Frade



Exagero Vertical = 3x

-  Produtores atuais
 Produtor fechado
 Produtor abandonado
 Produtor perfurado na 1ª Fase FRP
 Produtor perfurado na 2ª Fase FRP
 Injetor fechado
 Injetor perfurado na 1ª Fase FRP
 Injetor perfurado na 2ª Fase FRP
 Exploratório da 2ª Fase FRP



CAMPO DE WAHOO

64,3% PRIO

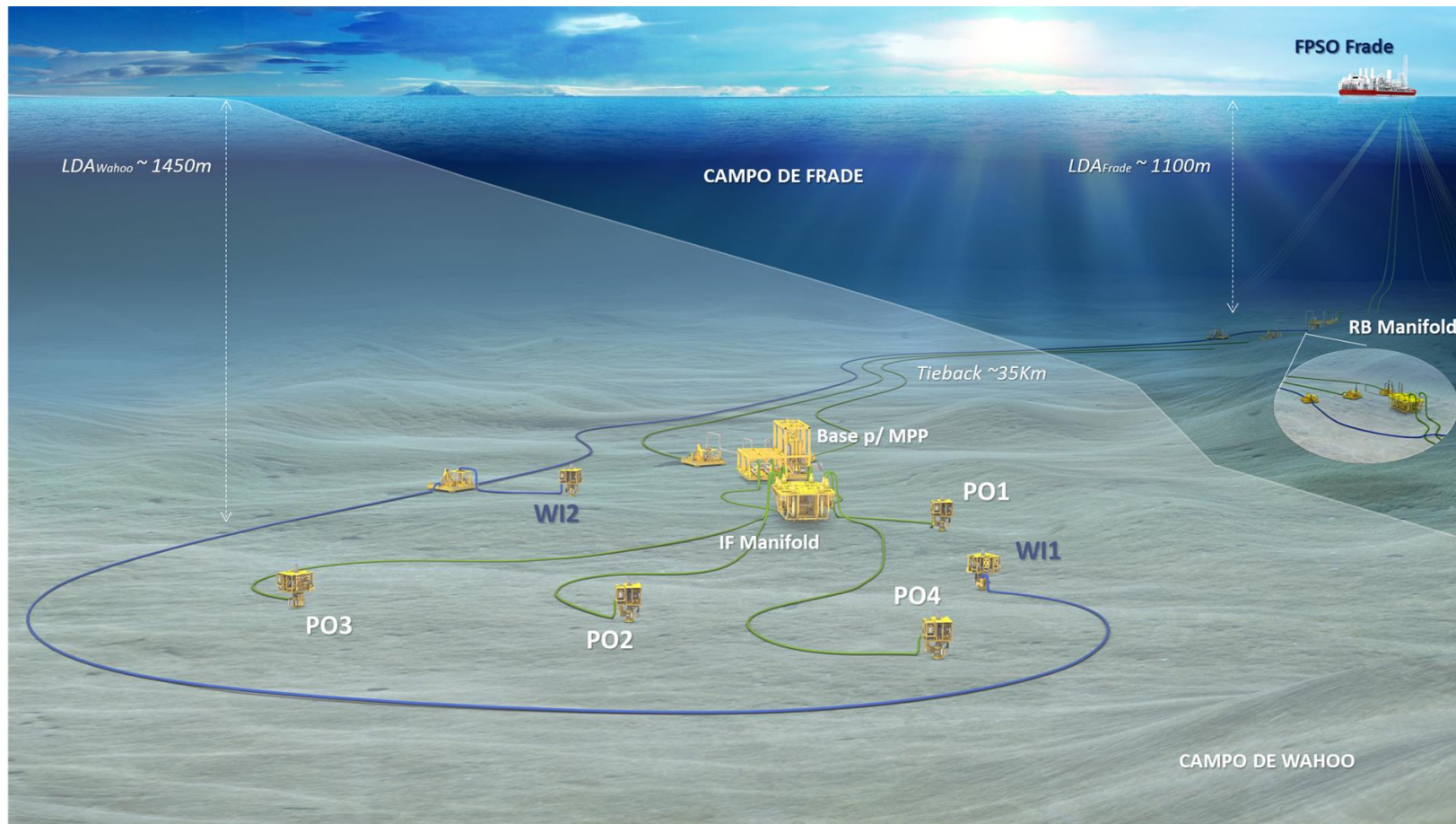
CAMPO DE WAHOO

Em andamento:

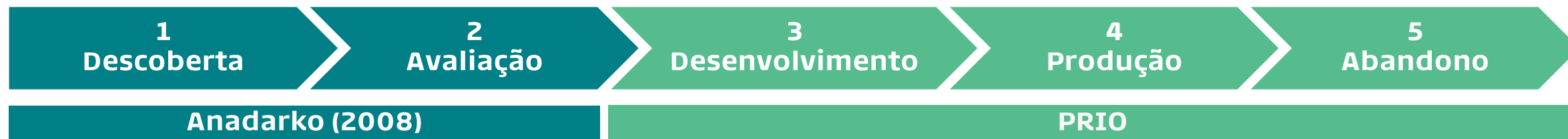
- Processo de aquisição de materiais e equipamentos
- Obras de adaptação do *topside* do FPSO Valente

Próximos passos:

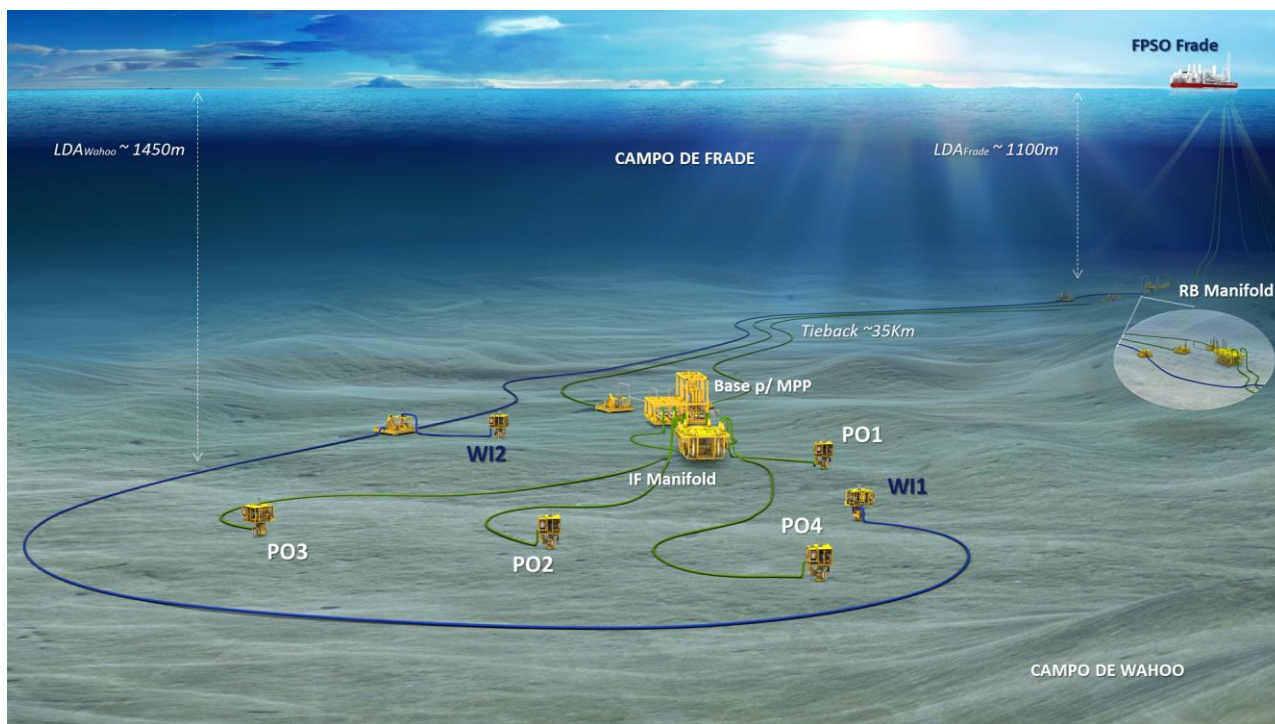
- Aprovação do licenciamento ambiental
- Início da campanha de perfuração
- Lançamento de linhas e instalação de equipamentos submarinos
- Primeiro óleo de Wahoo



OPERACIONAL



- * 4 poços piloto perfurados
- * 3 poços com descoberta de óleo e teste de formação
- * Novo projeto de desenvolvimento
- * Utilização da infraestrutura existente em Frade



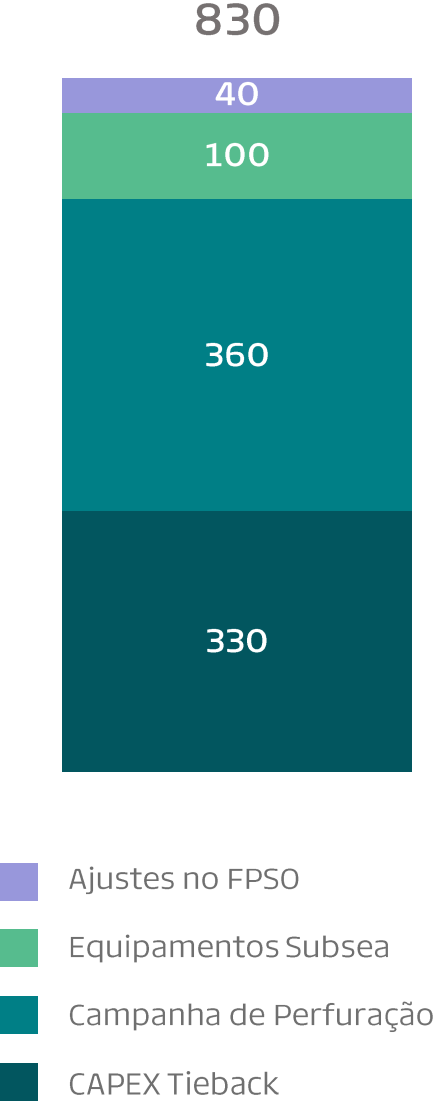
Detalhes técnicos

- * Perfuração de 4 poços produtores e 2 injetores
- * Instalação de *manifold* submarino com bombas multifásicas
- * Tieback de 30 a 35 km entre o *manifold* e o FPSO Frade

Produção

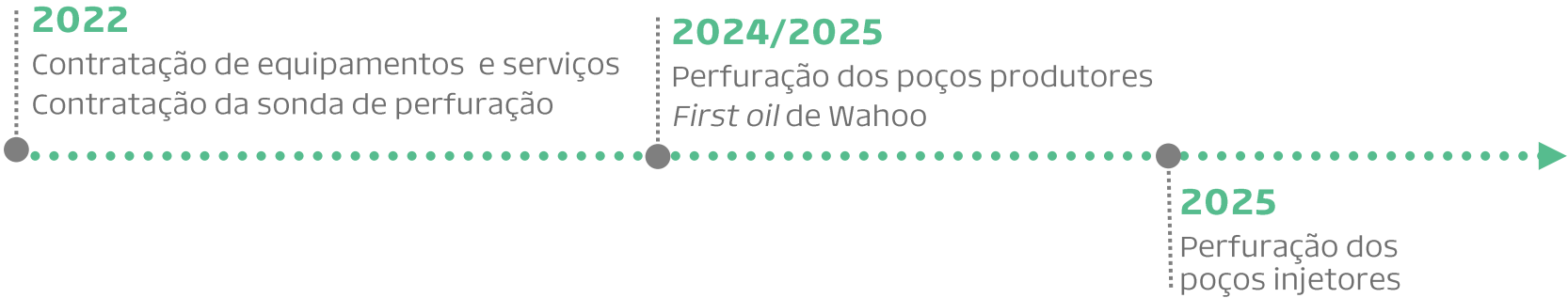
- * Produção esperada: ~10kbbbl/d por poço (~40kbbbl/d para o Campo)
- * Reserva adicionada: 87 MMbbl (64,3% de Wahoo)

CAPEX E ARBITRAGEM



Decisão Arbitral*

Em abril de 2024, a Câmara de Comércio Internacional proferiu a decisão final **A FAVOR** da **PRIO**, garantindo a Companhia o direito de continuar executando o projeto individualmente com direito a **100%** do óleo produzido no campo.



*A participação refere-se apenas ao projeto de Wahoo em específico, não sobre a participação da PRIO no campo. A participação da PRIO no campo permanece 64,3%.



100% PRIO

CLUSTER POLVO + TBMT

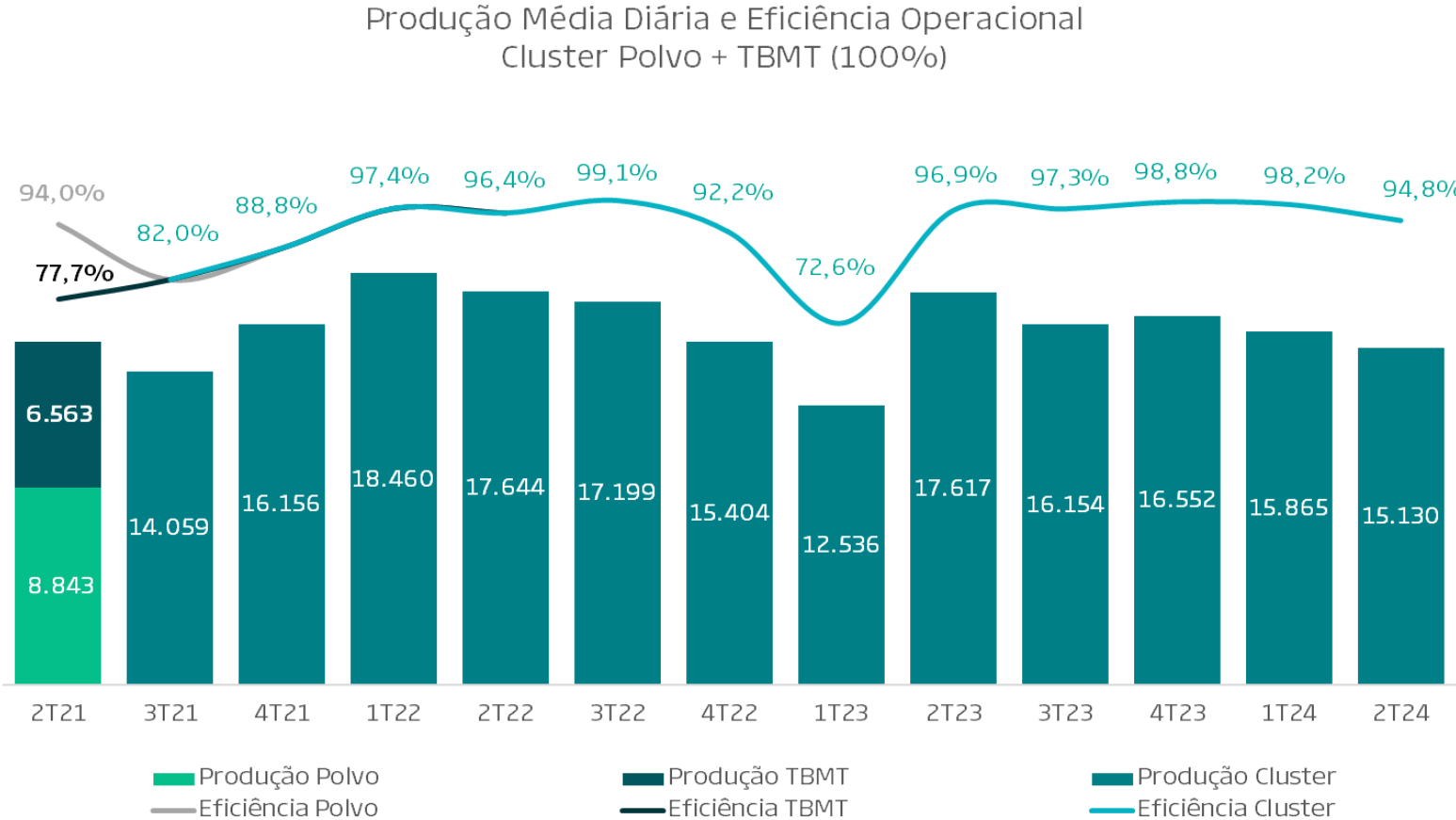
DESEMPENHO OPERACIONAL POLVO & TBMT



Eficiência operacional de 94,8% no trimestre.



Produção afetada pela interrupção temporária do poço TBMT-8H, TBMT-10H e TBMT-4H devido à falha na Bomba Centrífuga Submersa (BCS). Os poços permanecem aguardando a anuência do IBAMA para iniciar o workover.





90% PRIO

CAMPO DE ALBACORA LESTE

CAMPO DE ALBACORA LESTE

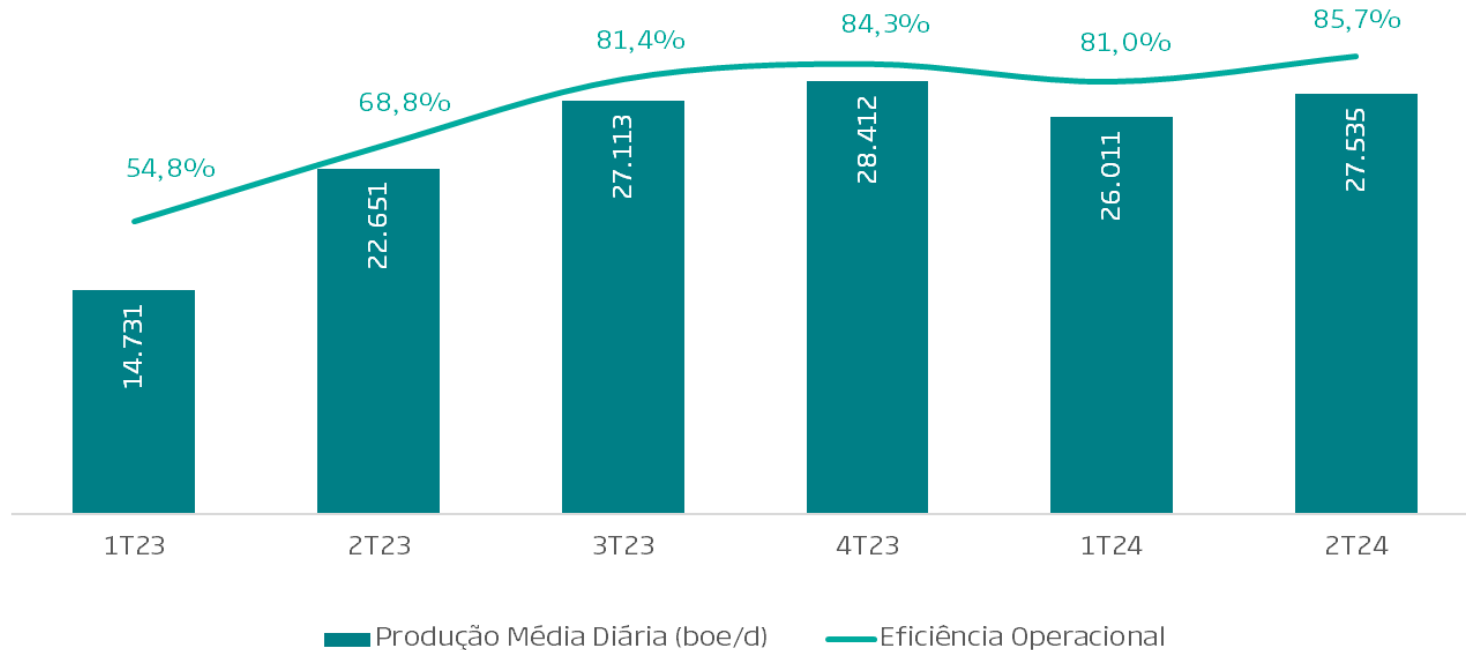


Produção média diária de aproximadamente 27,5 mil barris por dia (participação PRIO) no trimestre e uma eficiência operacional de 85,7%.



Na comparação com o trimestre anterior, o aumento da produção pode ser explicado pela reabertura em junho dos poços ABL-11 e ABL-68 e por uma falha no turbogerador que impactou a produção no 1T24. Em relação ao 2T23, a melhora se deve a melhorias na integridade e confiabilidade do ativo.

Produção Média Diária (90%) e Eficiência Operacional
Campo de Albacora Leste



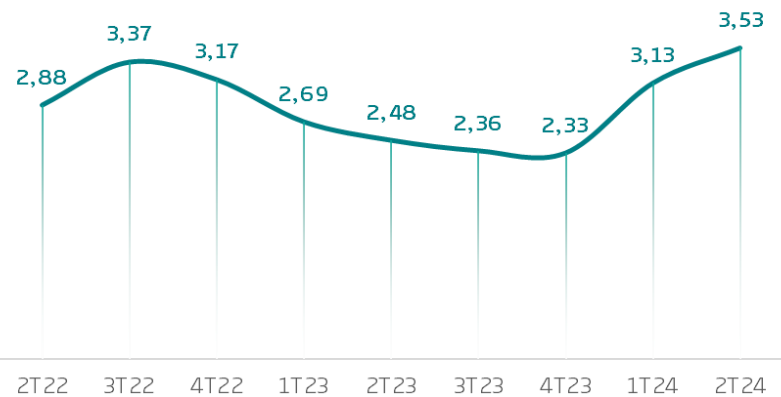
Foco constante na melhoria da confiabilidade, integridade e eficiência operacional do ativo

FINANCIANDO A EXPANSÃO

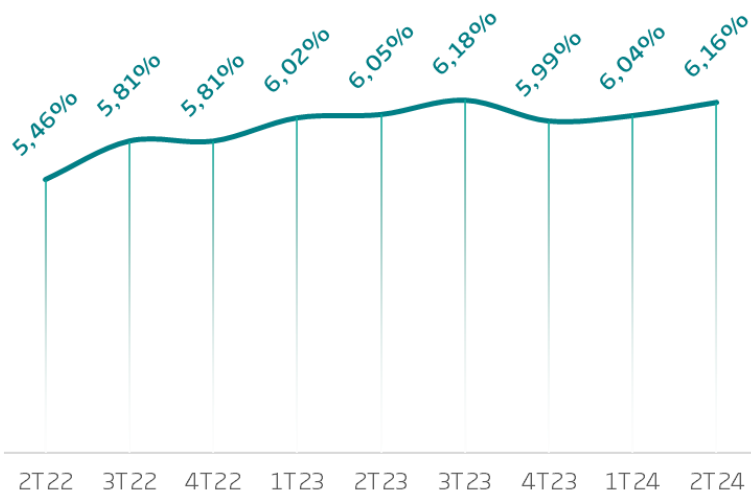


FUNDING

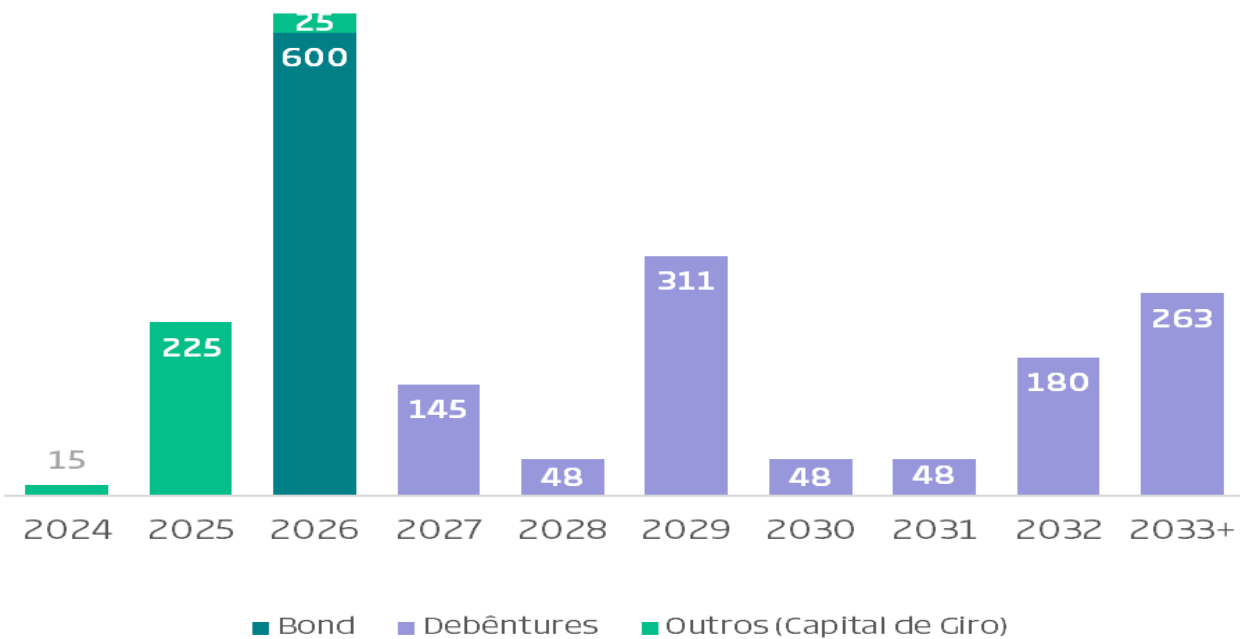
Duration (em anos)



Custo médio da dívida



Cronograma de amortização (US\$ MM)

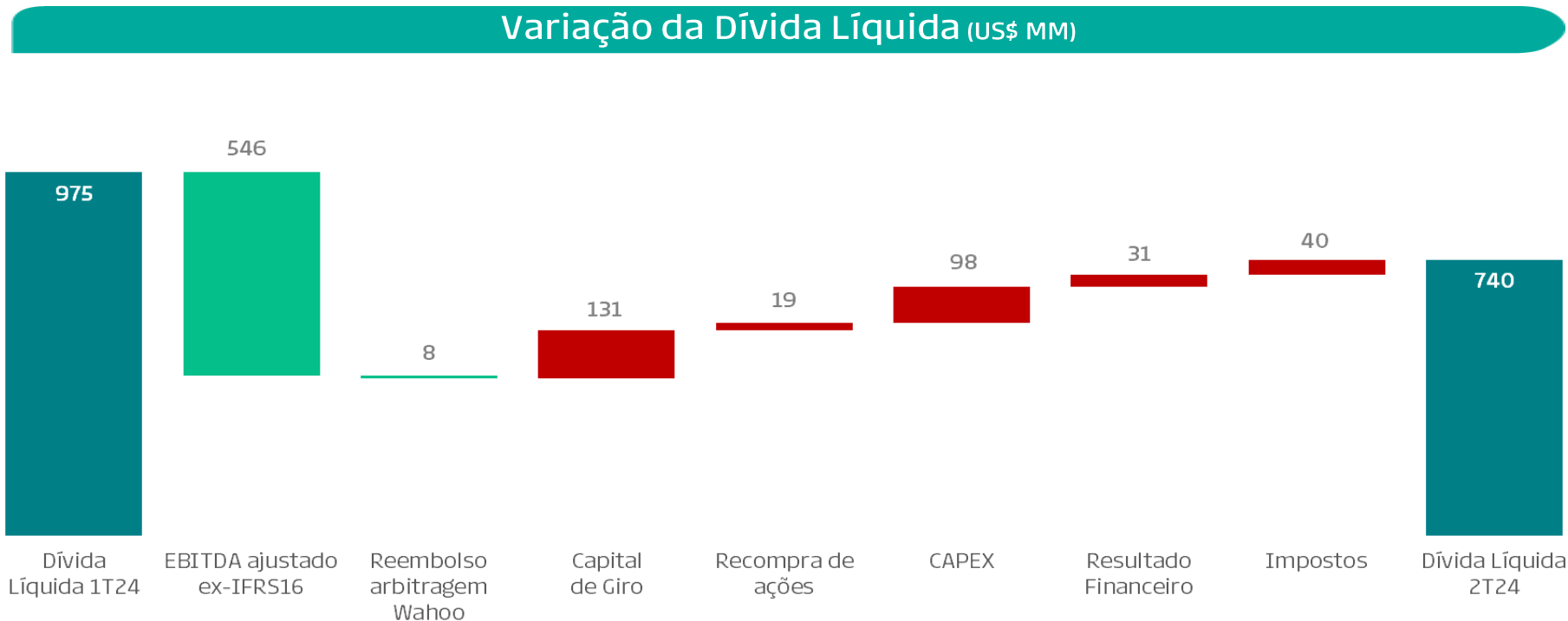


Amortização de dívidas com principal de US\$ 135 milhões e 2º emissão de debêntures de infraestrutura no valor total de R\$ 2 bilhões.



A PRIO mantém o custo e *duration* das dívidas em patamares considerados adequados pela Companhia e segue monitorando o mercado nacional e internacional buscando oportunidades de melhorias em prazo e custo.

CAIXA LÍQUIDO

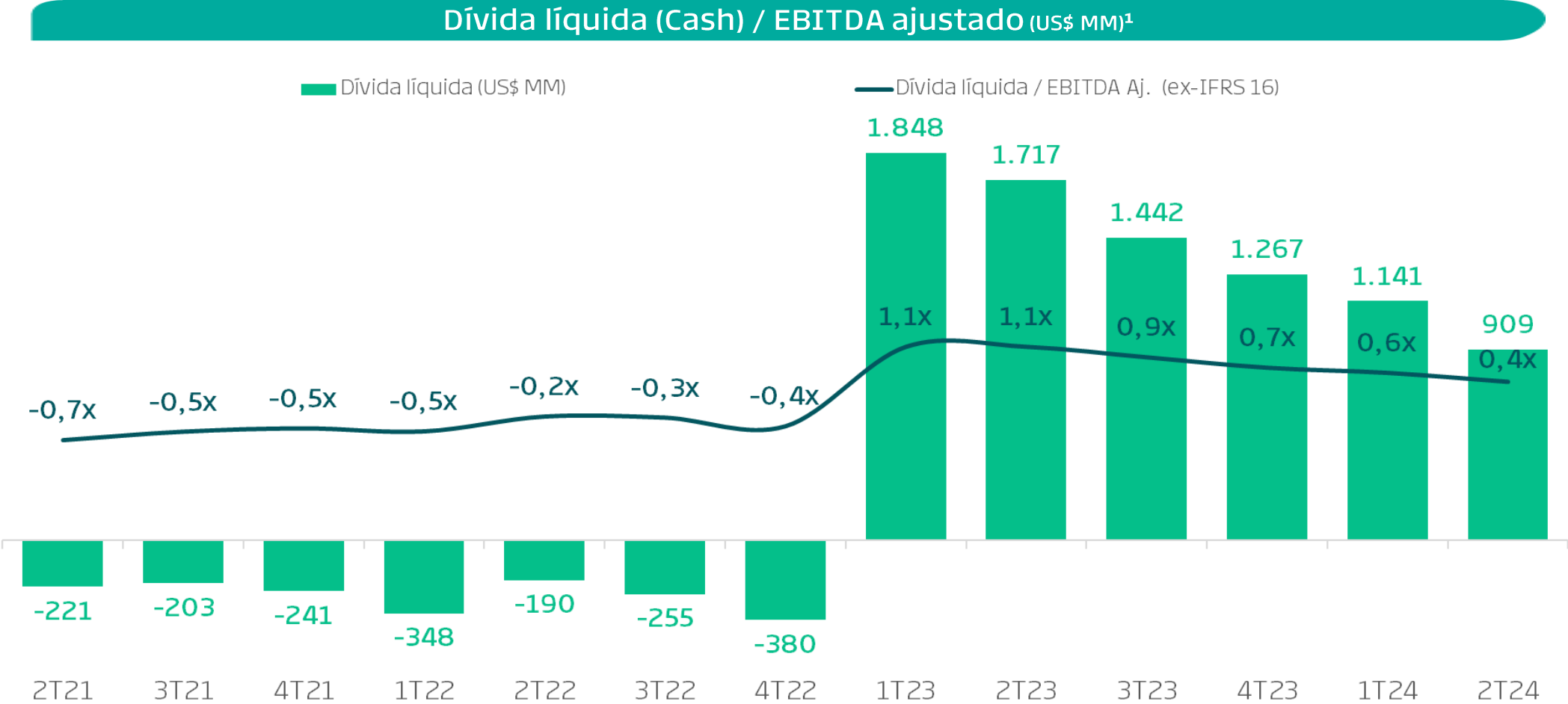


Capital de giro: majoritariamente devido ao aumento de recebíveis, estoques e de tributos a recuperar.



CAPEX: compra de materiais majoritariamente para o desenvolvimento de Wahoo, bem como aquisição de materiais para Albacora Leste e perfuração em Polvo.

ALAVANCAGEM



¹No cálculo do indicador, foi considerado um possível *earn-out* de ABL no valor de US\$ 205 milhões e foi incluída uma estimativa do EBITDA ajustado gerado pelo ativo nos últimos 12 meses



PRIO

Praia de Botafogo, 370
22250-040 Rio de Janeiro/RJ, Brasil

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

☎ +55 21 3721 2129
✉ ri@prio3.com.br
💻 ri.petroriosa.com.br

ANEXO: DRE PRO FORMA (US\$ milhares)

	Ex-IFRS 16			Acumulado - Ex - IFRS16			Inclui IFRS 16		
	2T23	2T24	Δ	6M23	6M24	Δ	2T23	2T24	Δ
Receita Total	532.490	727.560	37%	1.097.206	1.357.540	24%	532.490	727.560	37%
Impostos de venda interna e exportação	(47.635)	-	-100%	(69.186)	-	-100%	(47.635)	-	-100%
Resultado de Comercialização	(34.042)	(27.685)	-19%	(52.609)	(61.142)	16%	(34.042)	(27.685)	-19%
Receita Total - FOB	450.813	699.875	55%	975.412	1.305.792	34%	450.813	699.875	55%
Custos de Produto Vendido	(53.854)	(73.073)	36%	(142.383)	(136.181)	-4%	(45.156)	(59.514)	32%
Royalties	(46.643)	(57.405)	23%	(90.971)	(114.375)	26%	(46.643)	(57.405)	23%
Resultado das Operações	350.315	569.397	63%	742.057	1.055.236	42%	359.013	582.956	62%
Despesas gerais e administrativas	(16.968)	(23.314)	37%	(29.348)	(42.335)	44%	(16.610)	(23.314)	40%
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.483)	38.705	-2710%	(28.729)	38.906	-235%	(1.483)	38.705	-2710%
EBITDA	331.865	584.788	76%	683.980	1.051.806	54%	340.921	598.347	76%
Margem EBITDA	74%	84%	+9 p.p.	70%	81%	+ 10 p.p.	76%	85%	+16 p.p.
Depreciação e amortização	(85.252)	(119.364)	40%	(144.398)	(234.663)	63%	(95.526)	(129.009)	35%
Resultado financeiro	(63.107)	(2.834)	-96%	(105.746)	(34.412)	-67%	(69.672)	(13.063)	-81%
Receita Financeira	161.429	409.895	154%	217.928	487.577	124%	161.429	409.895	154%
Despesa Financeira	(224.536)	(412.729)	84%	(323.674)	(521.989)	61%	(231.101)	(422.958)	83%
Imposto de renda e contribuição social	1.065	(189.734)	-17908%	(17.937)	(285.827)	1494%	1.065	(189.734)	-17908%
Lucro (Prejuízo) do Período	184.571	272.857	48%	415.900	496.904	19%	176.788	266.542	51%
	2T23	2T24	Δ	6M23	6M24	Δ	2T23	2T24	Δ
EBITDA ajustado*	333.348	546.083	64%	712.709	1.012.900	42%	342.404	559.642	63%
Margem EBITDA ajustada	74%	78%	+4 p.p.	73%	78%	+ 5 p.p.	76%	80%	+4 p.p.

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