Dommo Energia S.A.

CNPJ/MF: 08.926.302/0001-05

Companhia Aberta – B3: DMMO3

– Divulgação de informações como parte de acordo com credores –

Rio de Janeiro, 16 de março de 2018 – Dommo Energia S.A. ("Dommo Energia" ou "Companhia") (B3: DMMO3; OTC: DMMOY), comunica ao mercado que, como resultado da implementação do Acordo firmado com seus credores em 24 de julho de 2017, conforme divulgado pela Companhia por meio dos Fatos Relevantes datados de 24 de julho de 2017, 03 de outubro de 2017 e 22 de dezembro de 2017 ("Acordo"), certas informações da Companhia foram divulgadas a determinados signatários do Acordo. Ainda como parte das negociações com tais credores, a Companhia acordou que tais informações seriam divulgadas a todos os acionistas da Companhia e ao mercado em geral, o que ora é feito por meio do presente comunicado e seus anexos ("Informações Divulgadas").

As Informações Divulgadas estão dispostas nos anexos a este comunicado, podendo conter valores e dados não atualizados até a presente data e que podem não refletir as estimativas e avaliações da atual administração, correspondendo a presente divulgação ao mero cumprimento de obrigação contratual.

Nota Importante

As Informações Divulgadas não deverão ser utilizadas como indicativa de que a Companhia ou qualquer outra pessoa considerou, ou considera, tal informação como previsão dos resultados futuros reais da Companhia, e não consiste uma admissão ou declaração por qualquer pessoa de que tal informação é relevante, ou de que as expectativas, entendimentos, opiniões e assunções que permeiam tais informações permanecem as mesmas desde a data desta divulgação ou da informação e a informação aqui contida pode ter sido substituída por acontecimentos subsequentes. Os leitores são avisados a não confiar indevidamente nessas informações e são direcionados às divulgações públicas atuais da Companhia.

Projeções/Informações Prospectivas

Projeções, incluindo aquelas referentes a fluxos de caixa, são incluídas neste material e não foram examinadas por auditores.

As projeções e outras informações previstas neste documento contêm certas declarações que são "declarações prospectivas". Tais declarações estão sujeitas a uma série de assunções, riscos e incertezas, muitas das quais são e permanecerão além do controle da Companhia.

Essas projeções são consideradas a partir das datas indicadas e não são garantias de desempenho futuro. Resultados reais ou desenvolvimentos podem mudar de forma relevante com relação às expectativas

explícitas ou implícitas previstas nas projeções prospectivas, e a Companhia não se compromete a atualizar tais projeções.

Tais projeções, ainda que apresentadas com detalhes numéricos, são baseadas em uma variedade de estimativas e assunções que, apesar de consideradas razoáveis pela Companhia, podem não se realizar e estão inerentemente sujeitas a incertezas e contingências negociais, econômicas, competitivas, industriais, regulatórias, de mercado e financeiras, muitas das quais são e permanecerão além do controle da Companhia. A Companhia reitera que nenhuma declaração pode ser realizada ou é realizada quanto à precisão do histórico financeiro ou das projeções ou da capacidade da Companhia de atingir os resultados previstos. Algumas assunções podem revelar-se imprecisas. Além disso, eventos e circunstâncias ocorridos subsequentes à data em que as projeções foram preparadas podem diferir daquelas assumidas, ou, alternativamente, podem não ter sido antecipadas e, portanto, a ocorrência de tais eventos pode afetar os resultados financeiros de forma material adversa ou de forma benéfica.

Informação Não-GAAP

A informação financeira refletida nas Informações Divulgadas não supõe a apresentação das condições financeiras da Companhia de acordo com os princípios contábeis geralmente aceitos nos Estados Unidos ou qualquer outro país. Os auditores independentes da Companhia não auditaram ou realizaram quaisquer procedimentos revisionais das Informações Divulgadas (exceto na medida em que certas informações financeiras históricas podem ter advindo em parte das demonstrações financeiras históricas da Companhia).

Obrigações de Financiamento

A Companhia possui vários contratos e outros interesses que ela deve observar, dentre os quais se incluem as obrigações financeiras. Caso a Companhia não consiga financiar suas obrigações, seus interesses em certos contratos estratégicos e acordos de associação (*joint venture agreements*) podem ser comprometidos. A Companhia reserva todos os direitos a respeito de quaisquer argumentos legais ou outros que poderão ser sustentados com relação à preservação de seus interesses.

Rio de Janeiro, 16 de março de 2018

Eduardo Yuji Tsuji
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Dommo Energia S.A.

Aviso Legal

Este documento contém algumas afirmações e informações relacionadas à Companhia que refletem a atual visão e/ou expectativa da Companhia e de sua administração a respeito do seu plano de negócios. Estas afirmações incluem, entre outras, todas as afirmações que denotam previsão, projeção, indicam ou implicam resultados, performance ou realizações futuras, podendo conter palavras como "acreditar", "prever", "esperar", "contemplar", "provavelmente resultará" ou outras palavras ou expressões de acepção semelhante. Tais afirmações estão sujeitas a uma série de expressivos riscos, incertezas e premissas. Advertimos que diversos fatores importantes podem fazer com que os resultados reais divirjam de maneira relevante dos planos, objetivos, expectativas, estimativas e intenções expressas neste documento. Em nenhuma hipótese a Companhia ou seus conselheiros, diretores, representantes ou empregados serão responsáveis perante quaisquer terceiros (inclusive investidores) por decisões ou atos de investimento ou negócios tomados com base nas informações e afirmações constantes desta apresentação, e tampouco por danos indiretos, lucros cessantes ou afins. A Companhia não tem intenção de fornecer aos eventuais detentores de ações uma revisão das afirmações ou análise das diferenças entre as afirmações e os resultados reais. Cada investidor deve fazer sua própria avaliação, incluindo os riscos associados, para a tomada de decisão de investimento.

Contatos

Investidores:

Eduardo Tsuji
Pedro Serio
Victor Rosenzvaig
Cinthya Coutinho
ri@dommoenergia.com.br
+55 21 2196-4545

Mídia:

Cibele Flores
cibele.flores@dommoenergia.com.br
+55 21 2196-4505

Alternativas e cenários relacionados ao ativo BS-4

- As Chamadas de Capital (*Cash Calls*) pendentes totalizam cerca de US$ 46 milhões, podendo alcançar cerca de US$ 72 milhões até o primeiro óleo em Março/Junho de 2018.
- Os sócios do Bloco BS-4, QGEP e Barra têm garantido a participação de 40% da Dommo sob o contrato de Garantia do Afretamento (*Charter Guarantee*) com custo financeiro que aumentará substancialmente quando a plataforma for conectada.
- As negociações com a Azilat estagnaram.
- A Dommo discute de forma preliminar e não-vinculante com partes interessadas na participação do Bloco BS-4 e busca negociações comerciais para solucionar a disputa envolvendo o ativo.
- Os trâmites recentes nos processos junto à ANP indicam que uma decisão contrária à Dommo poderia ser tomada no âmbito do processo administrativo iniciado pela QGEP. Tal decisão, caso adversa, poderia variar entre penalidades menos gravosas até a imposição de cessão compulsória de participação no Bloco BS-4.
- A Dommo ainda possui opções para intensificar grau de litigiosidade.

BS4- *Valuation*[1]

Modelo Financeiro	*Sensitivity Case*	Modelo da Dommo
Participação em BS-4	40%	40%
Valor do Ativo (NPV 10)		
Receita Bruta	US$ 494,1 milhões	US$ 481,1 milhões
Custo Operacional Total	- US$ 219,1 milhões	- US$ 192,0 milhões
Royalties	-US$ 38,7 milhões	-US$ 37,7 milhões
Custo de Investimento	-US$ 89,1 milhões	-US$ 89,9 milhões
Custo de Abandono[1]	-US$ 28,0 milhões	-US$ 10,4 milhões
NPV 10	**US$ 119,2 milhões**	**US$ 151,1 milhões**
Fluxo de Caixa Livre acumulado projetado		
Até o fim da Fase I	US$ 158,1 milhões	US$ 195,4 milhões
Principais Premissas	40%	40%
Horizonte de tempo da Fase I (início em 2018)	4,2 anos	3,3 anos
Produção Acumulada	13,36 MMBbl	12,54 MMBbl
Preço do Brent (USD/bbl)	US$ 60 - flat	US$ 60 - flat
Frete e Desconto do Brent (USD/bbl)	- US$ 14 bbl	- US$ 14 bbl

[1] Produção (P50) de 12,5 MMBbl, composta de; 2,7 MMBbl, 4,1 MMBbl, 4,0 MMBbl e 1,7 MMBbl em 2018, 2019, 2020 e 2021, respectivamente.

Produção (P90) de 8,3 MMBbl, composta de: 2,0 MMBbl, 2,6 MMBbl, 2,7 MMBbl e 1,0 MMBbl in 2018, 2019, 2020 e 2021, respectivamente.

ANEXO

Observações:

1. Parte dos custos de abandono são alocados como custos operacionais em ambos os modelos
2. Nenhum dos modelos considera os custos relacionados à necessidade de uma conta vinculada para a Garantia do Afretamento
3. Um fator significativo é o preço da commodity (sensibilidade calculada no **modelo da Dommo**):
    a. Em US$ 50/bbl (↓16,7%), valor do ativo é US$ 55 milhões (↓63,6%)
    b. Em US$ 70/bbl (↑16,7%), valor do ativo é US$ 247 milhões (↑63,6%)

- Alternativas e cenários nessa apresentação são fundamentados em modelos internos da Dommo e de sua administração.
- Curva de produção: A curva referente ao *Sensitivity Case* é ligeiramente mais extensa para a Fase I, o que explica a produção acumulada e custos operacionais mais elevados.
- Custos de Abandono: Dommo considera apenas o custo de rescisão. *Sensitivity Case* considera o custo de rescisão, somado a um custo adicional estimado, o que explica a diferença.

ANEXO

Alternativas para BS-4

(Em US$ milhões, exceto se indicado de maneira diferente)	Cenário I	Cenário II
Participação no BS-4	**0%**	**40%**
Valor potencial para Dommo e seus Acionistas		
Fluxo de Caixa Livre acumulado projetado (Fase I – 2018-21)	n/a	195,4
Valor do Ativo (NPV 10)	**n/a**	**151,1**
Produção de óleo acumulada projetada (MMBbls)	n/a	12,5
Saídas de Caixa "desobrigadas"	**72,0**	**0,0**
Chamadas de Capital	72,0	0,0
Vencidas	*46,0*	*0,0*
Até o primeiro óleo	*26,0*	*0,0*
Entradas de Caixa	**20,0**	**0,0**
Pagamento Contingencial	20,0	0,0
Valor econômico do negócio	92,0	0,0
Resultado líquido da Venda de participação	20,0	0,0

	Cenário I	**Cenário II**
Necessidade de Recursos "imediata" projetada	**n/a**	**77,0**
Imediata (Chamadas de Capital vencidas)	n/a	46,0

Conta Garantia (Chamadas de Capital esperadas até o 1º óleo)	n/a	26,0
Caixa contigencial para custos excedentes	n/a	5,0
Fontes de financiamento para necessidade de recursos	**n/a**	**77,0**
Venda das ações Eneva	n/a	20,0
Novos Recursos	n/a	57,0
Provisão Adicional/Garantia	**n/a**	**72,0**
Teekay: Garantia de Afretamento	n/a	72,0

Observação:
Garantia de Afretamento para a Teekay:

Os parceiros atualmente garantem a parte de responsabilidade da Dommo na Garantia de Afretamento, sob as seguintes condições:

- Custo financeiro até a conexão da plataforma: Libor + 3% a.a.
- Custo financeiro após conexão: Libor + 10% a.a.
- 80% da receita líquida da Dommo no Bloco BS-4 direcionado a Conta Vinculada em garantia

É conservadoramente esperado que a Dommo deva se preparar para sustentar sua obrigação de Garantia do Afretamento por meios próprios no Cenário II.

<u>Cenário I: Venda da participação total de 40%</u>

(Em US$ milhões, exceto se indicado de maneira diferente)	**Cenário I**
Participação no BS-4	**0%**
Valor potencial para Dommo e seus Acionistas	
Fluxo de Caixa Livre acumulado projetado (Fase I – 2018-21)	n/a
Valor do Ativo (NPV 10)	**n/a**
Produção de óleo acumulada projetada (MMBbls)	n/a
Saídas de Caixa "desobrigadas"	**72,0**
Chamadas de Capital	72,0
Vencidas	*46,0*
Até o primeiro óleo	*26,0*
Entradas de Caixa	**20,0**
Pagamento Contingencial	20,0

ANEXO

Valor econômico do negócio	92,0

Resultado líquido da Venda de participação	20,0

	Cenário I
Necessidade de Recursos "imediata" projetada	**n/a**
Imediata (Chamadas de Capital vencidas)	n/a
Conta Garantia (Chamadas de Capital esperadas até o 1º óleo)	n/a
Caixa contigencial para custos excedentes	n/a
Fontes de financiamento para necessidade de recursos	**n/a**
Venda das ações Eneva	n/a
Novos Recursos	n/a
Provisão Adicional/Garantia	**n/a**
Teekay: Garantia de Afretamento	n/a

Uma oferta não-vinculante de uma parte interessada está atualmente em tratativa com valor econômico estimado de US$ 92 milhões, baseado em:

- US$ 46 milhões relativos a Chamadas de Capital passadas a serem renunciados (sem efeito caixa)
- US$ 26 milhões relativos a Chamadas de Capital futuras a serem transferidas aos parceiros (sem efeito caixa)
- US$ 20 milhões de pagamento contingente relacionado à *performance* após o 1º óleo

Cenário II: Manter a participação total de 40%

(Em US$ milhões, exceto se indicado de maneira diferente)	**Cenário II**
Participação no BS-4	**40%**
Valor potencial para Dommo e seus Acionistas	
Fluxo de Caixa Livre acumulado projetado (Fase I – 2018-21)	195,4
Valor do Ativo (NPV 10)	**151,1**
Produção de óleo acumulada projetada (MMBbls)	12,5
Saídas de Caixa "desobrigadas"	**0,0**
Chamadas de Capital	0,0
Vencidas	*0,0*
Até o primeiro óleo	*0,0*
Entradas de Caixa	**0,0**
Pagamento Contingencial	0,0

ANEXO

Valor econômico do negócio	0,0

Resultado líquido da Venda de participação	0,0

	Cenário II
Necessidade de Recursos "imediata" projetada	**77,0**
Imediata (Chamadas de Capital vencidas)	46,0
Conta Garantia (Chamadas de Capital esperadas até o 1º óleo)	26,0
Caixa contigencial para custos excedentes	5,0
Fontes de financiamento para necessidade de recursos	**77,0**
Venda das ações Eneva	20,0
Novos Recursos	**57,0**
Provisão Adicional/Garantia	**n/a**
Teekay: Garantia de Afretamento	n/a

Dommo mantém 40% de participação.

Cenário condicionado a: (i) liberação das Chamadas de Capital passadas e futuras (sem prejuízo e enquanto estiverem pendentes os litígios)**;** e **(ii)** alcançar acordo com Teekay sobre a obrigação da Garantia de Afretamento.

Necessidade imediata estimada de recursos: US$ 77 milhões

- US$ 72 milhões para liberar as Chamadas de Capital (passadas e futuras) até o primeiro óleo
- US$ 5 milhões para possíveis custos excedentes

Fontes de recursos para necessidade "imediata" de caixa:

- US$ 20 milhões por meio da venda de ações da Eneva detidas pela Dommo
- US$ 57 milhões de novos recursos

Provisão Adicional/Garantia:

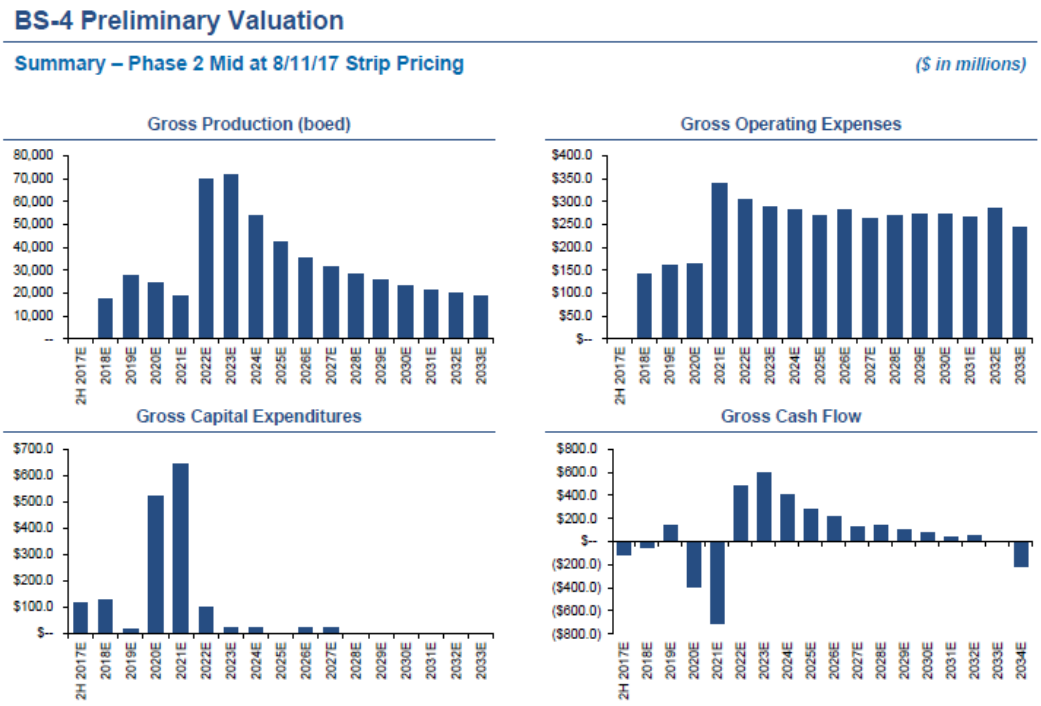
- US$ 72 milhões para cumprir com os termos estabelecidos no acordo de Garantia do Afretamento com a Teekay (atualmente garantido pelos parceiros)
- Estruturas variam entre (i) depósitos em conta vinculada (mais conservador, mas mais eficaz/efetivo em relação ao tempo de implementação); (ii) negociação com Teekay para aceitar garantia corporativa da Dommo; (iii) negociação com bancos para emissão de Carta de Crédito; ou (iv) manutenção da garantia dos parceiros.

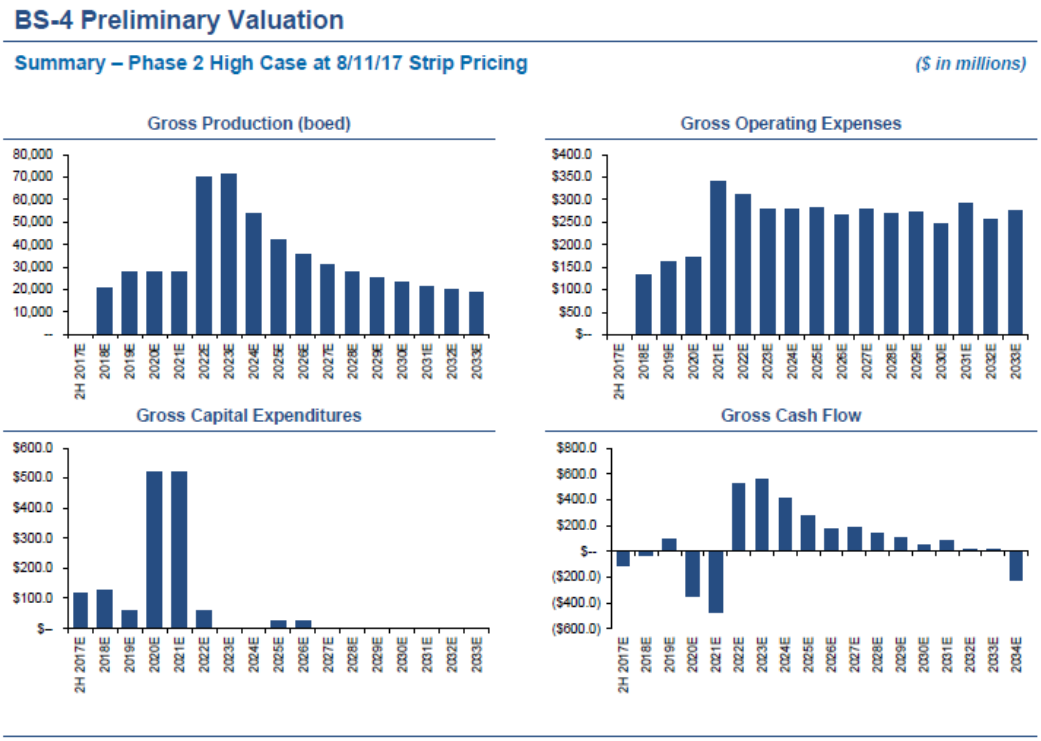
Observações:
* No cenário mais conservador (conta vinculada em favor da Teekay) a necessidade de recursos é de US$ 149 milhões, o que significa uma necessidade de US$ 129 milhões em novos recursos.

ANEXO

Informações Complementares:

* Projeto BS-4: As partes da reestruturação receberam da administração anterior, em 25 de agosto de 2017, apresentação datada de 23 de agosto de 2017, na qual constam previsões preliminares a respeito da Fase II do projeto BS-4, conforme gráficos abaixo.





* Aspectos fiscais: companhia é parte em processos administrativos e judiciais fiscais em geral, devidamente refletidos em suas demonstrações financeiras. Autuação fiscal mais recente, de Dezembro/2017 (R$655 milhões), refere-se a impostos incidentes sobre juros em contratos de pré-pagamento de exportações.

* Cenário de Revitalização de TBMT: investimento necessário de US$ 46 milhões (a serem despendidos entre Junho de 2018 e Março de 2019). Recursos a serem obtidos no mercado. Produção estendida até Março 2021. Valor do ativo: NPV 10: US$ 28 milhões. Taxa de afretamento diária: US$35.000/dia para o FPSO OSX3 (US$12milhões por ano).

ANEXO