

DOMMO ENERGIA S.A.

CNPJ/MF: 08.926.302/0001-05
Companhia Aberta – B3: DMMO3

FATO RELEVANTE

– TUBARÃO MARTELO *FARM-OUT AGREEMENT*–

Rio de Janeiro, 3 de fevereiro de 2020 - Dommo S.A. (“Dommo” ou “Companhia”) (B3: DMMO3; OTC: DMMOY) nos termos do artigo 157, parágrafo 4º da Lei nº 6.404/76 e da Instrução CVM nº 358/02, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que em 3 de fevereiro de 2020 a Companhia, mediante aprovação de seu Conselho de Administração, celebrou um Acordo de *Farm-out* (*Farm-out Agreement* - “FOA”), um Contrato de Operação Conjunta (*Joint Operating Agreement* - “JOA”) e outros documentos acessórios com a Petrorio O&G Exploração e Produção de Petróleo Ltda (“PetroRio”) a respeito de 80% do Campo Tubarão Martelo (“TBMT”) (FOA, JOA e demais documentos quando em conjunto “Transação”, Dommo e PetroRio quando em conjunto “Companhias”).

A Transação ocorreu em conjunto com a aquisição pela PetroRio da unidade flutuante de produção armazenamento e transferência OSX-3 (“OSX-3 FPSO”). A OSX-3 FPSO foi adquirida pela PetroRio de seu proprietário, OSX3 Leasing B.V., que até então afretava a FPSO à Dommo para uso no campo TBMT.



OSX-3 FPSO no Campo TBMT

A aquisição da OSX-3 FPSO combinada com a Transação proporcionará benefícios econômicos substanciais as Companhias, conforme descrito abaixo:

- 1) O Campo de Polvo, de propriedade 100% da PetroRio (“Polvo”), possui uma plataforma de produção fixa (“WHP-A”), localizada a aproximadamente 9 km da OSX-3 FPSO. As empresas realizarão um projeto para ligar a WHP-A à OSX-3 FPSO (“*Tieback*”), que deverá ocorrer em meados de 2021, permitindo a produção de petróleo de ambos os campos em uma única FPSO
- 2) A unitização operacional do TBMT e de Polvo permitirá que a PetroRio, como operadora, realize sinergias de custo significativas e reduza as despesas operacionais (“OpEx”), que também beneficiarão

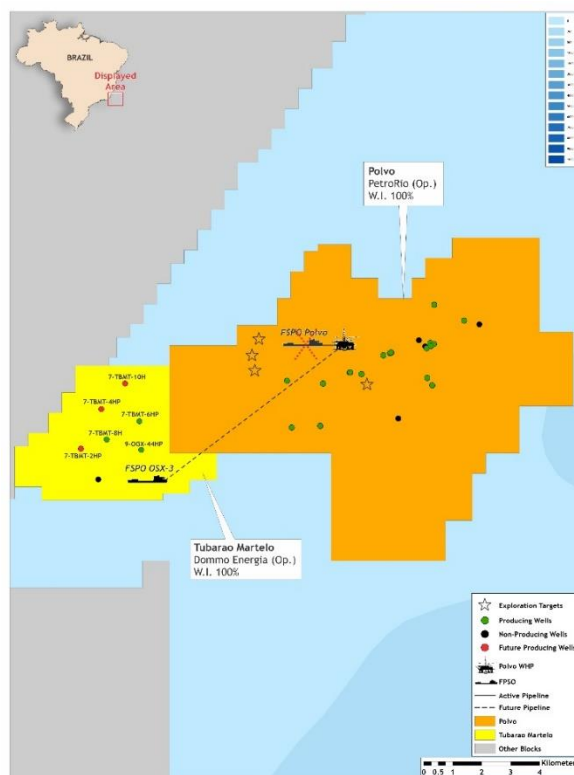
a Dommo: os campos têm OpEx combinado de cerca de US\$ 200MM por ano, e esse OpEx pode ser reduzido para US\$ 80MM por ano, uma vez que o *Tieback* ocorra¹

- 3) As Companhias poderão conectar e produzir o poço 7-TBMT-10H, que foi perfurado e testado pela Dommo, mas estava sujeito a um acordo de unitização entre as Companhias
- 4) As Companhias pretendem explorar oportunidades adicionais dentro dos campos e alavancar a experiência de *Enhanced Oil Recovery* (EOR) da PetroRio em conjunto com o conhecimento técnico da Dommo para recuperação em TBMT, que pode levar a um aumento nos fatores de recuperação e na lucratividade dos campos: a PetroRio estima um aumento de 40 milhões de barris nas reservas dos campos combinados (acima das reservas atuais de Polvo)
- 5) As sinergias de OpEx acima mencionadas e o aumento da produção estenderão significativamente a vida útil de ambos os campos, prolongando a produção por mais de 10 anos, até 2035¹, e permitindo que as Companhias adiem, e potencialmente reduzam, as despesas de abandono (“AbEx”)
- 6) As Companhias também acreditam que podem obter importantes reduções nos custos por barril de *offloading* e logística, como frete e despesas associadas, via aumento do tamanho dos *offloads*

O mapa à direita mostra a posição dos campos: TBMT em amarelo e Polvo em laranja. Identifica, também, os poços existentes e as metas exploratórias para os dois campos.

Mais importante, mostra a posição relativa da OSX-3 FPSO, da WHP-A e do Polvo FPSO. Este, atualmente, é afretado pela PetroRio da BW Offshore.

A linha pontilhada define a distância aproximada necessária para conectar a WHP-A à OSX3-FPSO, removendo a necessidade de uma segunda FPSO dentro dos dois campos.



Campos TBMT e Polvo com Poços, FPSOs e WHP-A

Adicionalmente, a Transação oferece outros benefícios

¹ Estimativas da PetroRio conforme Fato Relevante

financeiros à Dommo. Em troca dos 80% de participação que a PetroRio receberá no TBMT, a Dommo receberá a seguinte consideração:

- 1) isenção de 100% de todas as obrigações futuras de afretamento (atualmente US\$ 47,2MM por ano mais afretamento variável)
- 2) isenção de 100% de todos os investimentos futuros de capital ("CapEx")², incluindo: i) *workover* de poços existentes; ii) conexão do poço 7-TBMT-10H; iii) futuras campanhas exploratórias; e iv) o *Tieback*
- 3) isenção de 100% de todos os AbEx, incluindo quaisquer garantias exigidas pelo órgão regulador, atualmente R\$ 296,7MM para TBMT³
- 4) Até o *Tieback*, a Dommo receberá 20% do petróleo de TBMT e pagará US\$ 840 mil por mês fixo para cobrir o OpEx (equivalente a 20% do OpEx atual, excluindo o afretamento)
- 5) Após *Tieback*, a Dommo receberá pela sua participação de 20% no TBMT o seguinte direito: 5% da produção total de ambos os campos, TBMT e Polvo, sem nenhuma responsabilidade por nenhum dos custos associados (afretamento, OpEx, CapEx e AbEx) (o "Pagamento via Receita")⁴

Abaixo um resumo dos benefícios financeiros que a Transação trará à Dommo:

Alterações para Dommo	Status Quo	FOA antes da <i>Tieback</i>	FOA após a <i>Tieback</i>
Vida útil TBMT	Esperado 2 a 3 anos	Estimado: 10 anos	Estimado: 10 anos
Participação TBMT	100% Dommo	20% Dommo	20% Dommo
Afretamento FPSO	US\$ 47,2MM / ano mais afretamento variável	Zero	Zero
CapEx TBMT ²	100% Dommo	Zero	Zero
OpEx TBMT	100% Dommo	Dommo pagará US\$ 840k / mês	Zero
AbEx TBMT	R\$ 296,7MM ³	Zero	Zero
Direito	100% de TBMT menos 100% do Afretamento, OpEx, CapEx e AbEx	20% do petróleo de TBMT Menos pagamento mensal fixo de OpEx (US\$840k/mês)	5% do petróleo de TBMT + Polvo sem nenhum custo ⁴

² A Revitalização atualmente em execução permanece sob responsabilidade da Dommo

³ Conforme as demonstrações financeiras auditadas do 3T19, Nota 17(b)

⁴ Será reduzido para 4% quando a produção combinada dos campos atingir 30 milhões de barris, contados a partir do *Tieback*

Por fim, a Transação fornecerá à Dommo importantes benefícios intangíveis, incluindo:

- 1) Eliminar os riscos relacionados às operações: a PetroRio, como operadora, será responsável por todos os passivos potenciais futuros (por exemplo, ambientais, operacionais e regulatórios)
- 2) Reduzir a exposição a flutuações no Brent: o Pagamento via Receita, por definição, é sempre positivo e garantirá o fluxo de caixa para a Dommo, mesmo em um ambiente com Brent desvalorizado
- 3) Aborda as premissas de continuidade das operações⁵ destacadas pelos auditores externos independentes desde as Demonstrações Financeiras de 2018

Conclusão

A Administração concluiu que a Transação é financeiramente benéfica para a Dommo porque, apesar da redução da participação no TBMT, a Companhia receberá um aumento significativo no fluxo de caixa do ativo quando comparado ao *Status Quo*, conforme os estudos financeiros elaborados pela Companhia e seus assessores. Além disso, a Transação transfere com sucesso os passivos, investimentos e exposição operacional para a PetroRio, a futura operadora do TBMT.

A Companhia ainda possui muitos desafios pela frente. A Administração da Dommo acredita que esta Transação garantirá a continuidade da Companhia e possibilitará que a mesma se concentre na resolução dos passivos oriundos, existentes e contingentes, do processo de recuperação judicial. A continuidade permitirá à Administração seguir na defesa dos interesses e direitos da Companhia nas diversas arbitragens que estão em andamento (uma possível fonte de criação de valor no futuro), e melhorar a capacidade da Companhia de monetizar seu considerável crédito tributário diferido, atualmente de R\$ 7,3 bilhões⁶.

A Administração contratou os seguintes assessores para auxiliá-los na avaliação e estruturação da Transação:

(i) Evercore Group L.L.C. atuou como assessor financeiro exclusivo com o objetivo de avaliar os termos financeiros da Transação; (ii) Faveret Lampert Advogados atuou como assessor jurídico nos vários aspectos da Transação; e (iii) Vinhas e Redenschi Advogados atuou como assessor tributário.

A conclusão da Transação ainda está sujeita à aprovação de órgãos reguladores e autoridades governamentais. A Companhia atualizará seus acionistas e o mercado em geral, conforme o caso, em relação à Transação.

Rio de Janeiro, 3 de fevereiro de 2020

Eduardo Yuji Tsuji
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

⁵ Nota 1.3 das Demonstrações Financeiras auditadas de 2018

⁶ Conforme as demonstrações financeiras auditadas do 3T19, Nota 14: Impostos Diferidos e *Business Plan*

DISCLAIMER

Estas apresentações podem conter previsões acerca de eventos futuros. Tais previsões refletem apenas expectativas dos administradores da Companhia sobre condições futuras da economia, além do setor de atuação, do desempenho e dos resultados financeiros da Companhia, dentre outros. Os termos "antecipa", "acredita", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "projeta", "objetiva", "deverá", bem como outros termos similares, visam a identificar tais previsões, as quais, evidentemente, envolvem riscos e incertezas previstos ou não pela Companhia e, consequentemente, não são garantias de resultados futuros da Companhia. Portanto, os resultados futuros das operações da Companhia podem diferir das atuais expectativas, e o leitor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas. 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 se obriga a atualizar as apresentações e previsões à luz de novas informações ou de seus desdobramentos futuros. 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. Esta apresentação não contém todas as informações necessárias a uma completa avaliação de investimento na Companhia. Cada investidor deve fazer sua própria avaliação, incluindo os riscos associados, para tomada de decisão de investimento. Os valores informados para o período corrente em diante são estimativas ou metas. Adicionalmente, esta apresentação contém alguns indicadores financeiros que não são reconhecidos pelo BR GAAP ou IFRS. Esses indicadores não possuem significados padronizados e podem não ser comparáveis a indicadores com descrição similar utilizados por outras companhias. Nós fornecemos estes indicadores porque os utilizamos como medidas de performance da companhia; eles não devem ser considerados de forma isolada ou como substituto para outras métricas financeiras que tenham sido divulgadas em acordo com o BR GAAP ou IFRS.

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

ri@dommoenergia.com.br / +55 21 2196-4545

ANEXO: Informações adicionais sobre os ativos e as Companhias

OSX-3 FPSO

A OSX-3 FPSO foi construída a um custo anunciado de US\$ 800MM pela Modec Inc. para a OSX3 Leasing B.V. Foi originalmente afretado para a Dommo a uma taxa diária fixa de US\$ 430.000, que foi posteriormente reduzida para US\$ 250.000 na época da entrega e novamente para US\$ 130.000 durante a recuperação judicial. Em dezembro de 2018, o Afretamento foi renegociado para uma taxa diária fixa de US\$ 129.315 mais um componente variável⁷. O FPSO é uma instalação de ponta capaz de processar 100.000 barris / dia e armazenar 1,3MM barris de petróleo bruto.

Campo Tubarão Martelo

O TBMT começou a produzir em 2013 e produziu 17,1 milhão de barris até 2019. Atualmente, está produzindo a partir de três poços e está passando por uma Revitalização⁷ que deve ser concluída em 2 a 3 meses. A Revitalização envolve a substituição da Bomba Elétrica Submersível no poço 7-TBMT-2HP e a conclusão e conexão superiores do poço 7-TBMT-4HP. Uma vez concluída, a Revitalização deve aumentar a produção para aproximadamente 10.000 barris / dia.

Polvo Field

Polvo foi o primeiro campo de produção adquirido da PetroRio, em 2014. Polvo passou por medidas de racionalização de custos até 2016, quando aumentou a produção de petróleo em 20%, após a Fase 1 do plano de revitalização do campo, através do uso de técnicas de Recuperação Avançada de Petróleo e outras tecnologias pioneiras no Brasil. O investimento foi seguido por uma bem-sucedida campanha de perfuração da Fase 2, em 2018, que resultou no aumento de mais de 50% da produção do campo, enquanto estendia sua vida econômica para 2025, apesar das taxas de declínio natural do ativo.

PetroRio

A PetroRio é uma das maiores empresas independentes de petróleo e gás do Brasil. A Companhia busca crescimento a longo prazo através da aquisição e redensolvimento de campos de produção de O&G. A PetroRio cria valor aumentando o potencial de produção de seus ativos por meio do gerenciamento de poços, desenvolvimento interno de campos e de campos próximos, enquanto executa medidas de racionalização de custos com o objetivo de aumentar as margens e prolongar a vida econômica de seus campos.

⁷ [Fato Relevante 26 de novembro de 2018](#)