

ÓLEO E GÁS PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/MF: 07.957.093/0001-96
Companhia Aberta - BOVESPA: OGXP3

– Atualização acerca do Acordo com os Detentores de Bonds –

Rio de Janeiro, 24 de janeiro de 2014 – Óleo e Gás Participações S.A. – Em Recuperação Judicial (nova denominação social de OGX Petróleo e Gás Participações S.A.) (“Companhia”) (BM&FBOVESPA: OGXP3; OTC: OGXPY.PK), nos termos do artigo 157 da Lei nº 6.404/76 e da Instrução CVM nº 358/02, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que:

As tratativas com as partes signatárias do *Plan Support Agreement* (“PSA”), objeto do Fato Relevante de 24 de dezembro de 2013, continuam evoluindo dentro das expectativas da Companhia. Foi resolvido em consenso pelas partes estender de 24 de janeiro de 2014 para 31 de janeiro de 2014 o cumprimento de determinadas condições previstas no PSA, dentre as quais a apresentação de proposta do Plano de Recuperação Judicial e a assinatura do Financiamento DIP.

Também conforme os termos do Fato Relevante acima referido, a implementação do Plano de Recuperação Judicial, a ser apoiado pelos detentores de *bonds* representando a maioria dos *bonds* em circulação, permitirá a superação da atual crise financeira da Companhia, assegurando a continuidade de suas atividades, com o pleno atendimento de seus objetivos e função social.

A Companhia realizará as divulgações aplicáveis sobre a evolução das referidas tratativas, de maneira a manter o mercado devidamente informado.

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 aceção 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 diverjam 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 tomada de decisão de investimento.

Contatos OGX

Investidores:

Marcia Mainenti

Marianna Sampol

ri@ogx.com.br

+55 21 2163-6237

Mídia:

Daniele Rivera, daniela.rivera@ogx.com.br

+55 21 2163-7568