

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

COMUNICADO AO MERCADO

– OGPPar divulga Informações disponibilizadas aos Bondholders –

Rio de Janeiro, 22 de agosto de 2014 - A Óleo e Gás Participações S.A. – Em Recuperação Judicial (“Companhia”) (Bovespa: OGXP3; OTC: OGXPY.PK), comunica ao mercado que, com relação à reestruturação de suas dívidas, a Companhia disponibilizou a certos membros do comitê ad hoc (“Grupo Ad Hoc”) composto por detentores e gestores de investimentos de detentores das 8,500% notas sênior (senior notes) com vencimento em 2018 e das 8,375% notas sênior (senior notes) com vencimento em 2022, emitidas pela Companhia, e subscritores do financiamento debtor-in-possession celebrado pela Companhia em 7 de fevereiro de 2014 (“Financiamento DIP”), certas informações não públicas relacionadas à Companhia (“Informações Divulgadas”). De acordo com os termos de confidencialidade firmados com tais membros do Grupo Ad Hoc, a Companhia concordou em divulgar ao público as Informações Divulgadas após o término do prazo previsto nos respectivos termos de confidencialidade. As informações aqui divulgadas estão sendo fornecidas a fim de cumprir com as obrigações da Companhia previstas nos termos de confidencialidade.

Plano e Financiamento DIP

Os leitores deverão consultar os documentos relacionados ao Financiamento DIP e os planos de recuperação judicial devidamente homologados (o "Plano") disponíveis nos autos do processo de recuperação judicial da Companhia para maiores informações sobre os termos do Financiamento DIP e a reestruturação da dívida concursal da Companhia. Como parte do processo para implementação do Plano, a Companhia e o Grupo Ad Hoc chegaram a um acordo segundo o qual, na hipótese das condições precedentes para conversão da dívida concursal em participação societária não serem cumpridas ou renunciadas nos prazos previstos no Plano, a Companhia tomará as medidas necessárias para convocar uma assembleia de credores, requerendo aos credores a renúncia de tais prazos por um período de aproximadamente dois meses. O Grupo Ad Hoc concordou em votar favoravelmente a tal renúncia e prorrogação. Adicionalmente, a Companhia concordou em prorrogar a data de vencimento das debêntures conversíveis emitidas nos termos do Financiamento DIP por um período correspondente a dois meses, até 11 de abril de 2015 (assumindo-se que não haverá nenhuma antecipação ou conversão prévia das debêntures conversíveis em ações). A Companhia reserva-se o direito de implementar a

conversão da dívida concursal a qualquer tempo caso as condições para a conversão previstas no Plano sejam verificadas.

Projeções de Fluxos de Caixa

Projeções de fluxos de caixa mensais atualizados até o término de 2014, as quais já consideram o atraso esperado na produção do poço 4 do Campo de Tubarão Martelo (Well 6-HP) divulgado pela Companhia no Comunicado ao Mercado datado de 15 de agosto de 2014, seguem anexas. Conforme divulgado em tal Comunicado ao Mercado, a Companhia ainda não sabe ao certo a extensão e as consequências do atraso do poço 4, portanto qualquer expectativa deve ser considerada apenas como uma estimativa.

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 de Prospectiva

Projeções, incluindo com relação ao fluxo de caixa, são incluídas neste material. Tais projeções não foram examinadas por auditores.

As projeções e outras informações previstas neste instrumento contêm certas declarações que são “declarações de prospectiva”. Tais declarações estão sujeitas a uma série de assunções, riscos e incertezas, muitas das quais são e permanecerão além do controle da Companhia, incluindo a contínua disponibilidade de capacidade de empréstimo suficiente ou outras formas de financiamento para financiar pagamentos futuros de principal de dívidas, regras e ações de órgãos governamentais existentes e futuros, desastres naturais e condições meteorológicas raras e outras condições de mercado e concorrência. Dentre outras coisas, as projeções anuais constantes da Apresentação da Administração (Management Presentation) datada de agosto de 2014 anexa, não consideram o atraso na produção do poço 4 do Campo de Tubarão Martelo (Well 6 – HP) divulgado no Comunicado ao Mercado da Companhia datado de 15 de agosto de 2014.

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 de prospectiva, e a Companhia não se compromete a atualizar tais projeções.

Tais projeções, enquanto apresentadas com especificidade numérica, são necessariamente baseadas em uma variedade de estimativas e suposições 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 suposições 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 da condição financeira 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.

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 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 tomada de decisão de investimento.

Contatos OGpar

Investidores:

Marcia Mainenti

Marianna Sampol

+55 21 3916 4545

ri@ogpar.com.br

Mídia:

Cibele Flores

+55 21 3916 4505

cibele.flores@ogpar.com.br