

## **ÓLEO E GÁS PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

CNPJ/MF: 07.957.093/0001-96

Companhia Aberta - BOVESPA: OGXP3

### **Comunicado ao Mercado**

#### **Companhia divulga alternativas de investimento de Tubarão Martelo**

**Rio de Janeiro, 10 de setembro 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.

#### **Desenvolvimento da Fase II do Campo de Tubarão Martelo**

A Companhia continua avaliando potenciais oportunidades para o desenvolvimento da segunda fase do campo de Tubarão Martelo. O desenvolvimento total do campo de Tubarão Martelo poderá incluir uma configuração do campo dividida em 7 poços produtores e 3 poços injetores. A Companhia estima que, caso decida dar andamento a tal desenvolvimento do campo de Tubarão Martelo, incorrerá em despesas na ordem de USD 200 milhões a USD 520 milhões, e terá lucros correspondentes à receita do campo na ordem de USD 3.0 bilhões a USD 6.0 bilhões durante a vida produtiva do campo, assumindo o preço do barril de petróleo Brent de USD 100/bbl. A fim de financiar tal desenvolvimento do campo de Tubarão Martelo e arcar com as outras necessidades operacionais e de investimento da Companhia, a Companhia necessitaria obter um financiamento na ordem de USD 200 milhões a USD \$500 milhões entre 2015 e 2016. A Companhia continua explorando potenciais fontes de financiamento.

#### **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.

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 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 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 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.