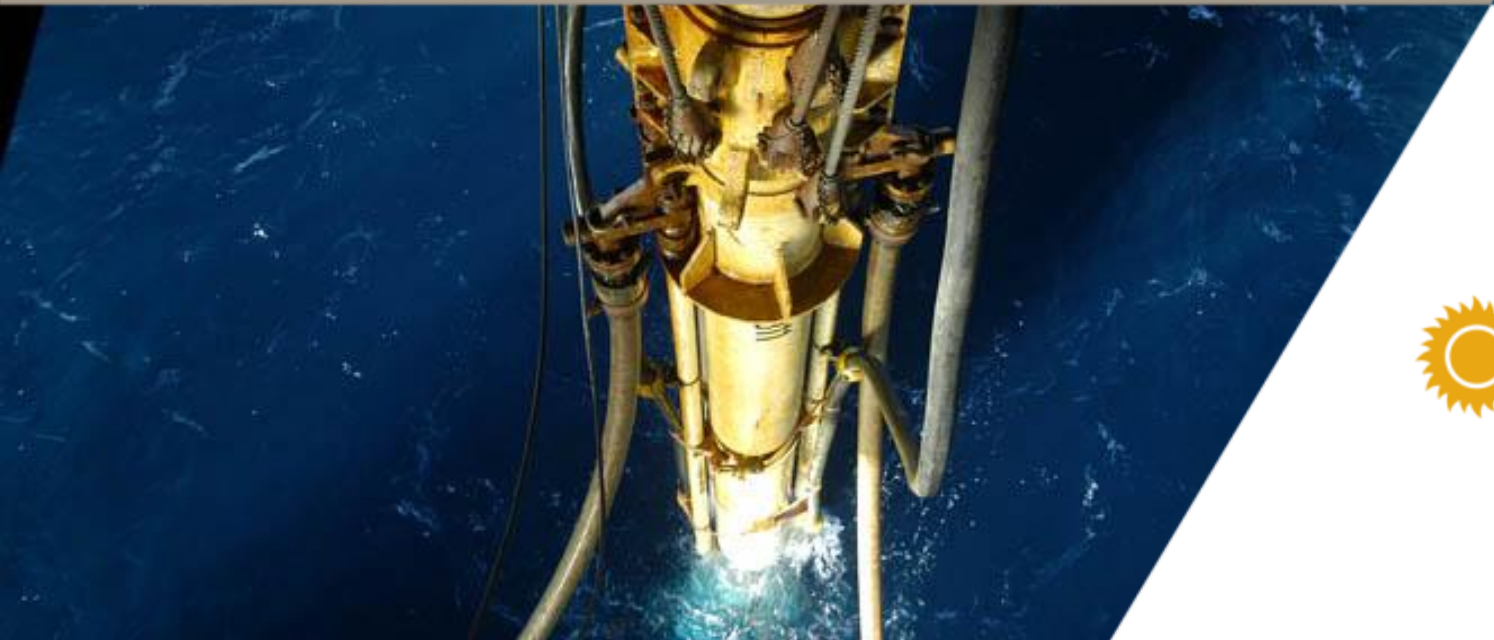
APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

Rio de Janeiro | Abril 2012 |



OGX

GRUPO EBX

AGENDA

1 Destaques OGX

2 Portfólio OGX e Execução em Andamento

3 Operações OGX

4 Destaques Financeiros

Apêndice

Última atualização: 19/04/12

1

DESTAQUES OGX

DESTAQUES OGX

- **OGX está entre as 10 maiores empresas de E&P no mundo** com valor de mercado de aproximadamente US$ 30 bilhões, e terceira ação mais negociada na América Latina

- **Portfólio de E&P de classe mundial com 10,8 bilhões de boe de recursos potenciais,** em sua maioria em águas rasas e em blocos terrestres (de baixo custo e tecnologia amplamente dominada)

- Bilhões de barris descobertos e **taxa de sucesso total acima de 85%** em reservatórios de alta produtividade, entre os melhores no Brasil

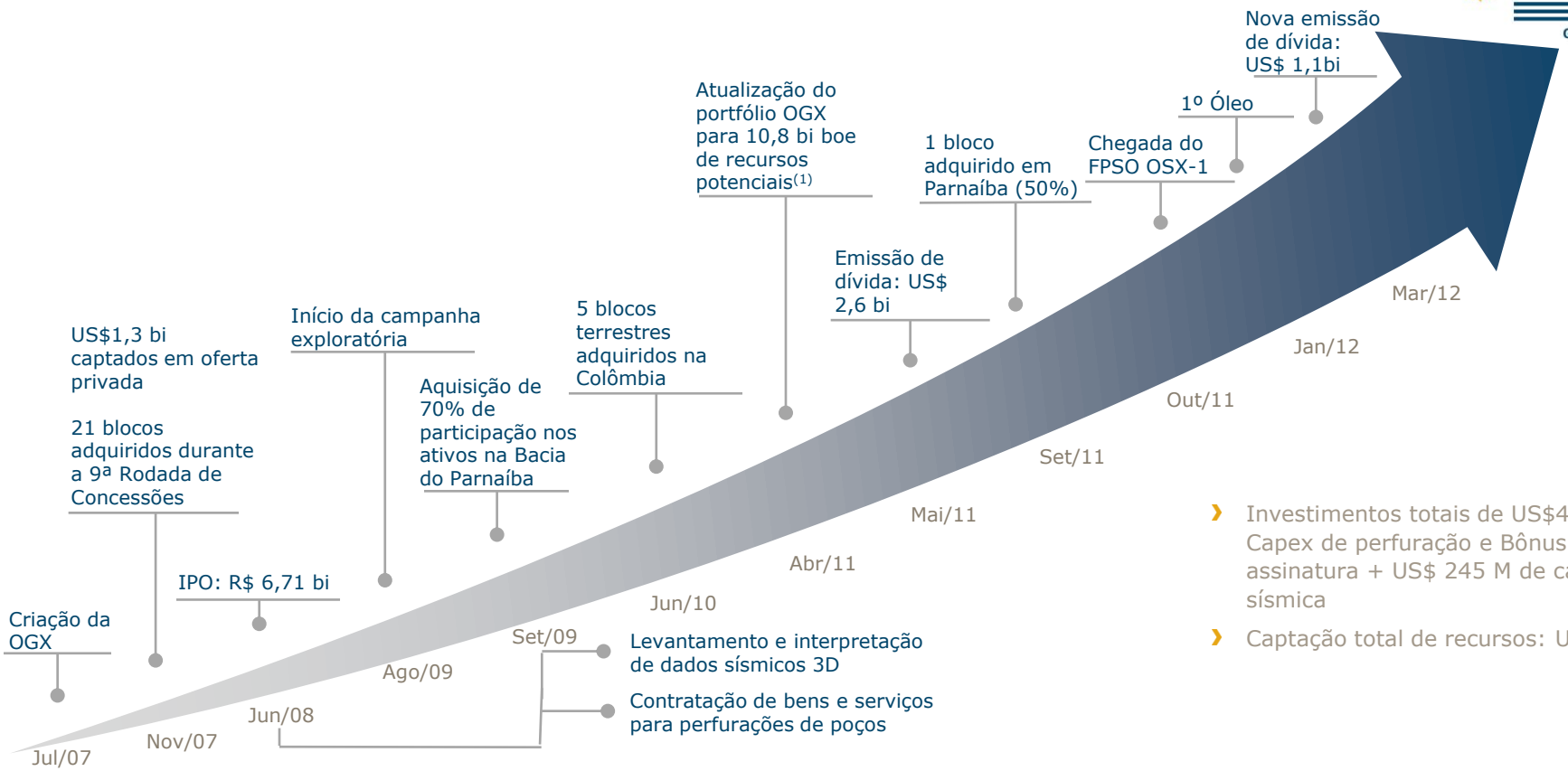
- **Sólida posição de caixa** para conduzir a maior e mais bem sucedida campanha exploratória privada no Brasil e para sustentar o desenvolvimento da produção (mais de 80 poços perfurados desde o início da campanha exploratória em setembro de 2009)

- **Equipe bem sucedida e experiente,** combinando recursos intelectuais e habilidades de execução diferenciados

- **Capacidade de execução comprovada** (do planejamento ao primeiro óleo em tempo recorde) com operações envolvendo mais de 6.000 pessoas

- Histórica sub-exploração no Brasil traz **enormes oportunidades de crescimento para a OGX**

HISTÓRICO DA OGX

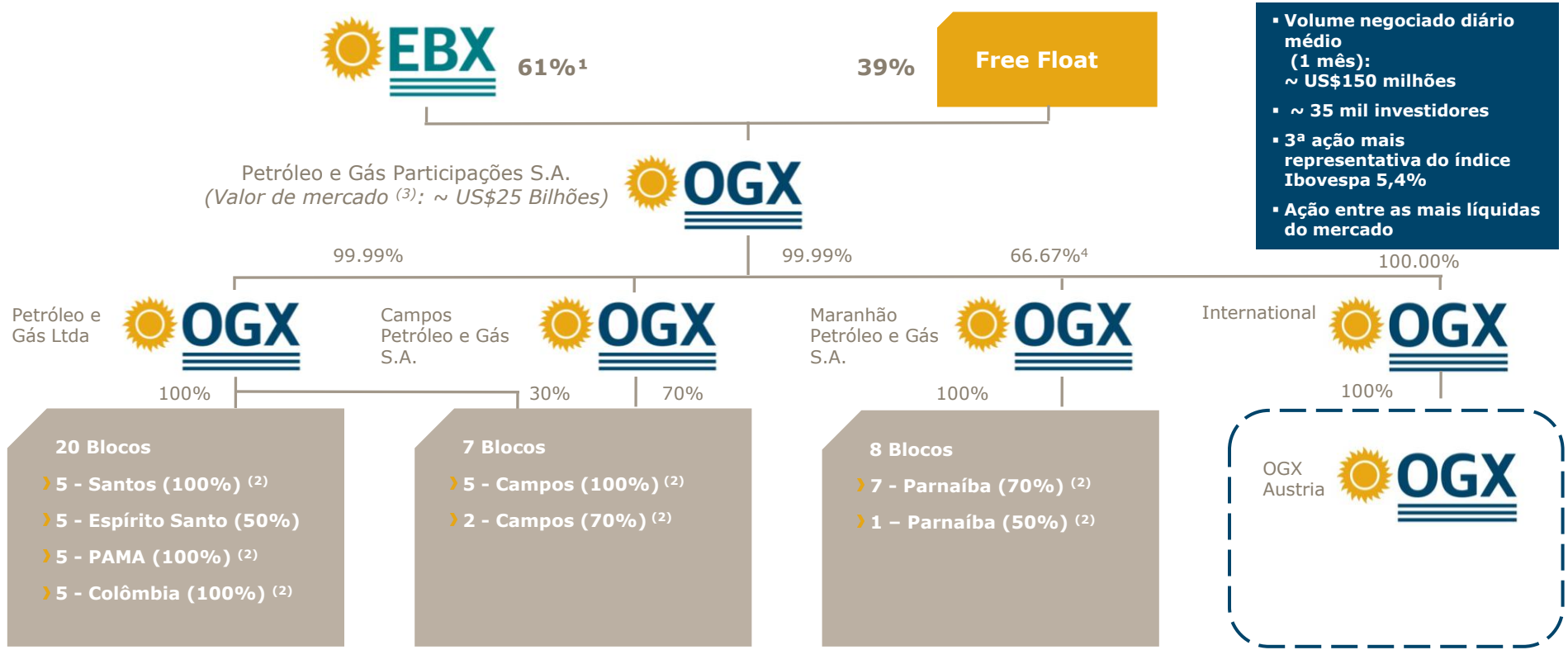


- Investimentos totais de US$4,1 bi de Capex de perfuração e Bônus de assinatura + US$ 245 M de campanha sísmica
- Captação total de recursos: US$9,4 bi

Capacidade de Execução Comprovada, Desde a Concepção ao Primeiro Óleo em Tempo Recorde, com Operações Estabelecidas Compreendendo Mais de 6.000 Pessoas

(1) Calculado pela OGX baseado no volume potencial, prospectivo e contingente contidos nos relatórios da DeGolyer and MacNaughton

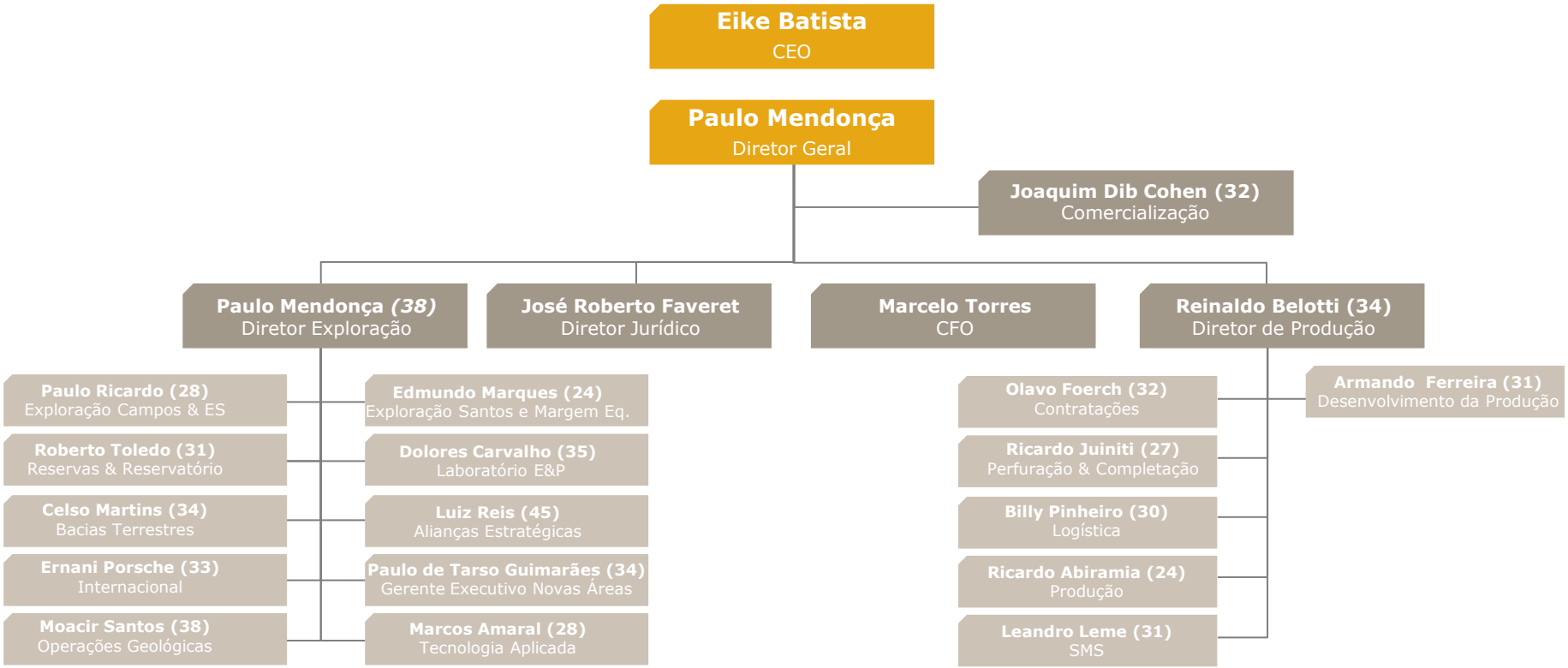
ESTRUTURA SOCIETÁRIA OGX



- **Volume negociado diário médio (1 mês): ~ US$150 milhões**
- **~ 35 mil investidores**
- **3ª ação mais representativa do índice Ibovespa 5,4%**
- **Ação entre as mais líquidas do mercado**

(1) EBX representada através da Centennial Asset Mining Fund LLC (Nevada, USA) ("CAMF")
(2) OGX é operadora
(3) Dados de mercado de 13 de abril de 2012
(4) MPX S.A. possui 33,33% de participação

ESTRUTURA ORGANIZACIONAL DA EQUIPE(1)



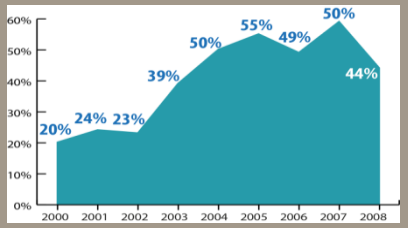
Equipe Altamente Qualificada, Combinando Capital Intelectual e Habilidades de Execução Diferenciados

(1) Entre parênteses os anos de experiência na indústria de E&P

EQUIPE DE EXPLORAÇÃO ALTAMENTE QUALIFICADA



Índice de Prob. de Sucesso



Equipe Exploratória

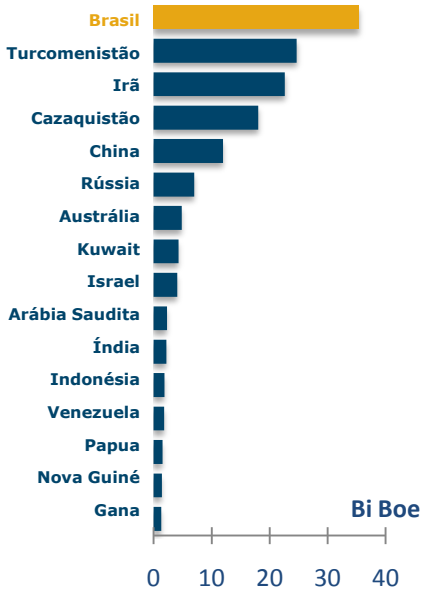
- Paulo Mendonça liderou a equipe de exploração da Petrobras de 2002 a 2007
- Índice de sucesso maior que 60%, em média, nas bacias marítimas do Brasil de 2002-2007, enquanto na Petrobras
- Mais de 9 bilhões de boe e mais de 50 novos campos descobertos

Experiência Comprovada Com a Descoberta de Novas Fronteiras, Incluindo o Pré-sal, e Mais de 50 Novos Campos de Petróleo

BRASIL
Grande Potencial Inexplorado no Setor de Óleo & Gás Brasileiro

Maiores Descobertas Mundiais

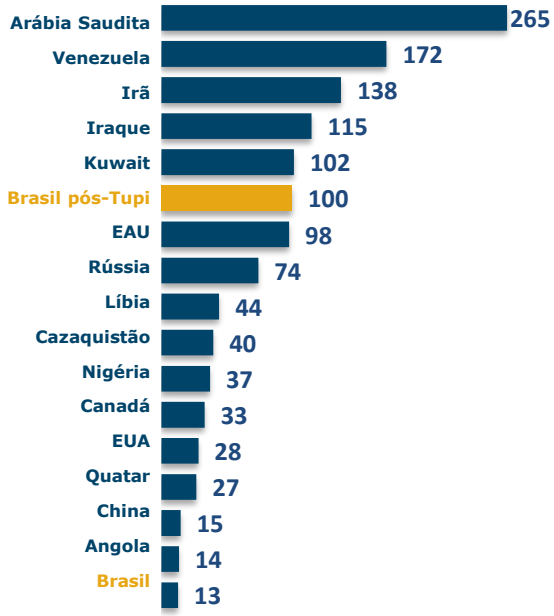
Volume Óleo & Gás Descoberto
2000 – 2010 (Bi boe)



Fonte: IHS

Novas Províncias Podem Levar o Brasil Para o Topo da Lista de Maiores Reservas

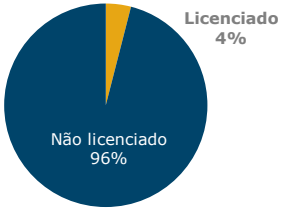
Recursos de Óleo & Gás - Dezembro 2009 (Bn bbl)



Fonte: BP Statistical Review of World Energy 2010 & estimativas de analistas

Ainda Significativamente Subexplorado

% de bacias sedimentares concedidas



Fonte: ANP

Óleo e Gás no Mundo

PAÍS	Produção Histórica de O&G (Bi Boe)
EUA (1900-2010)	440
EX-URSS (1900-2010)	335
ARÁBIA SAUDITA (1938-2010)	145
BRASIL (1941-2010)	14,5

Fonte: BP Statistical Review of World Energy 2010, Saudi Aramco, UPPSALA University, Petrobras, ANP e análise OGX

Enorme Potencial Exploratório Sustenta Extraordinária Perspectiva de Crescimento

2

PORTFÓLIO OGX E EXECUÇÃO EM ANDAMENTO

PORTFÓLIO OGX

- 35 blocos: 30 blocos nas 5 bacias sedimentares brasileiras e 5 blocos terrestres em 3 bacias sedimentares colombianas
- Portfólio único com potencial de 10,8 bilhões de barris recuperáveis de óleo equivalente
- Plano de negócios da OGX baseado em 4,1 bilhões de barris já descobertos em águas rasas na Bacia de Campos

PORTFÓLIO















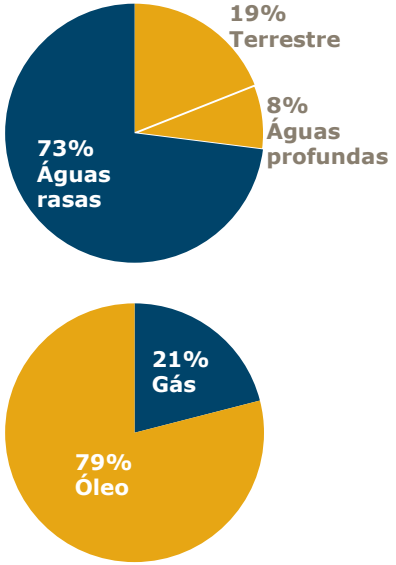
PORTFÓLIO POTENCIAL DA OGX

Abertura do Portfólio

› Descobertas de 4,1 bi de barris já em desenvolvimento de produção em águas rasas na Bacia de Campos

PORTFÓLIO POTENCIAL OGX [1] BILHÕES BOE [7]	OGX Net
CAMPOS	**5.7**
Contingente [2]	3.0
Delineação [3]	1.3
Prospectivo (PoS = 56.2%)	1.4
SANTOS [4] [6] (PoS = 27.0%)	**1.8**
ESPÍRITO SANTO[4] (PoS = 32.6%)	**0.8**
PARÁ-MARANHÃO[4] (PoS = 21.3%)	**0.4**
PARNAÍBA	**1.0**
Contingente [2]	0.1
Convencional Prospectivo (PoS = 16.5%) [4]	0.6
Não Convencional Prospectivo (PoS = 18.2%) [4]	0.4
COLÔMBIA	**1.1**
Prospectivo (PoS = 10.4%)[4]	0.1
Quantidades Potenciais de Petróleo [5]	1.0
Portfólio OGX	**10.8**

Abertura Portfólio



Nota: "PoS " definida como probabilidade geológica de sucesso

(1) O potencial do portfólio da OGX foi calculado pela OGX baseado nas estimativas de volume contidas nos relatórios da DeGolyer and MacNaughton

(2) Consideramos recursos contingentes 3C na soma aritmética do potencial do portfólio baseado na premissa de que a maioria desses recursos será convertida em recursos 2C e 1C após a campanha de delimitação e devem ser convertidos em reservas após a remoção das contingências

(3) Consideramos a estimativa alta e não-riscada para os recursos prospectivos em área de delineação por acreditar que a área de delineação seja área 3C

(4) Recursos prospectivos líquidos riscados (estimativa média). Para Colômbia foram consideradas as bacias de Vale Médio e Inferior Madalena

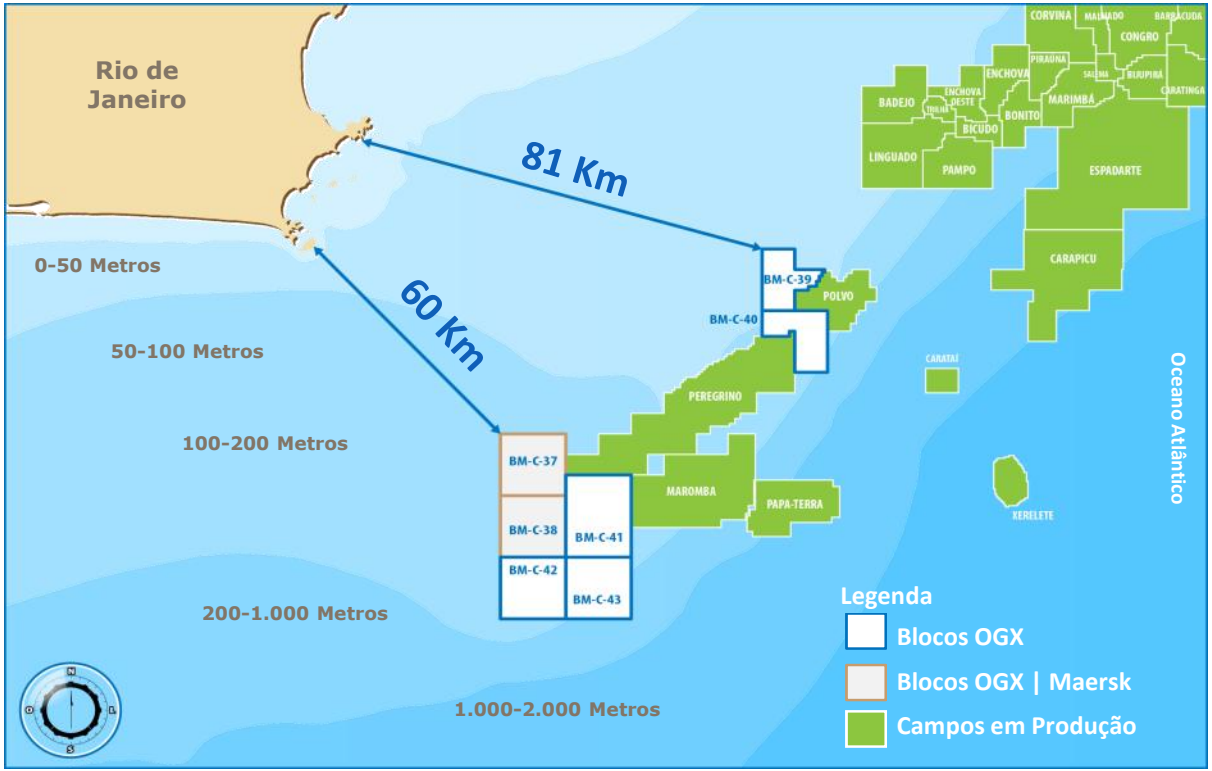
(5) Inclui quantidades potenciais de petróleo na bacia colombiana de Cesar-Rancheria

(6) Participações líquidas da OGX nessa tabela não são as mesmas contidas no relatório da DeGolyer and MacNaughton de setembro de 2009, devido ao fato de que a OGX possui atualmente 100% de participação nas concessões incluídas nesse relatório

(7) Volumes de gás foram convertidos pela OGX para barris de óleo, usando a taxa de conversão de 5.615 pés cúbicos de gás natural para um barril de óleo equivalente

BACIA DE CAMPOS

Menor Risco Relativo e Maiores Volumes em Águas Rasas



Bacia de Campos



- 5,7 bi bbl de recursos 3C líquidos, de delineação líquidos e prospectivos riscados estimativa média, avaliados pela D&M (pré-sal não incluído)
- 7 blocos operados pela OGX
- Área total de 1.177 km2
- Lâmina d'água média de ~120m
- 61 poços perfurados
- Mais de 90% de taxa de sucesso

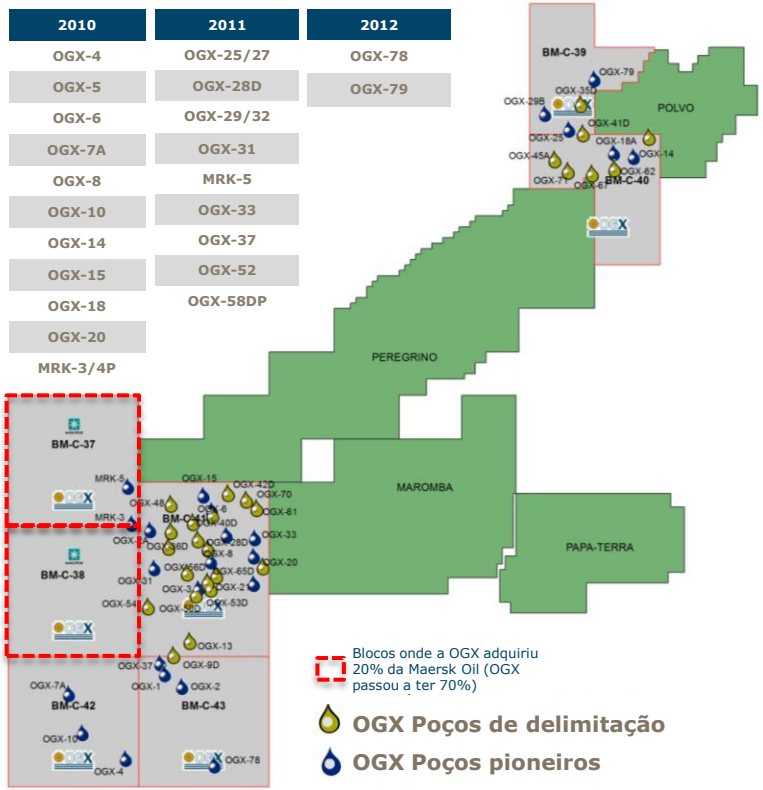
Acumulações Descobertas pela OGX Confirmam Uma Nova Província Petrolífera no Sul da Bacia de Campos

BACIA DE CAMPOS

Foco em Poços Pioneiros e de Delimitação

Poços Pioneiros

2009	2010	2011	2012
OGX-1	OGX-4	OGX-25/27	OGX-78
OGX-2A	OGX-5	OGX-28D	OGX-79
OGX-3	OGX-6	OGX-29/32	
	OGX-7A	OGX-31	
	OGX-8	MRK-5	
	OGX-10	OGX-33	
	OGX-14	OGX-37	
	OGX-15	OGX-52	
	OGX-18	OGX-58DP	
	OGX-20		
	MRK-3/4P		



Poços de Delimitação

2010
OGX-9D
OGX-13
OGX-21/OGX-26HP

2011 - Área de Perfuração 1C	
OGX-50D/OGX-55HP	1C – Albiano 52m
OGX-53D/OGX-60HP	1C – Albiano 71m
OGX-65D/OGX-68HP	1C – Albiano 97m
2011 - Área de Perfuração 2C	
OGX-40D	2C – Albiano 107m
OGX-41D/OGX-44HP	2C – Albiano 92m
2011 - Área de Perfuração 3C	
OGX-35D	3C – Albiano 80m
OGX-36D/OGX-39HP	3C – Albiano 60m
OGX-42D	3C – Albiano 82m
OGX-48	3C – Albiano 12m
OGX-56D	3C – Albiano 60m
OGX-61	3C - Albiano 9m
OGX-62	3C – Santoniano 26m Albiano 20m
OGX-64DP	3C – Santoniano 23m
OGX-67	3C – -
OGX-69	3C – Albiano 38m
OGX-70	3C – -
2011 - Área de Perfuração Delineação	
OGX-43D	Delineação– Albiano 50m
OGX-45D	Delineação – Maastric. 5m
OGX-54	Delineação– Albiano 24m

2012 - Área de Perfuração	
OGX-71	3C – -
OGX-72	3C – Albiano 129m
OGX-76	2C – Em andamento
2012 - Delimitação	
OGX-73	Albiano 37m
OGX-75	Albiano 49m

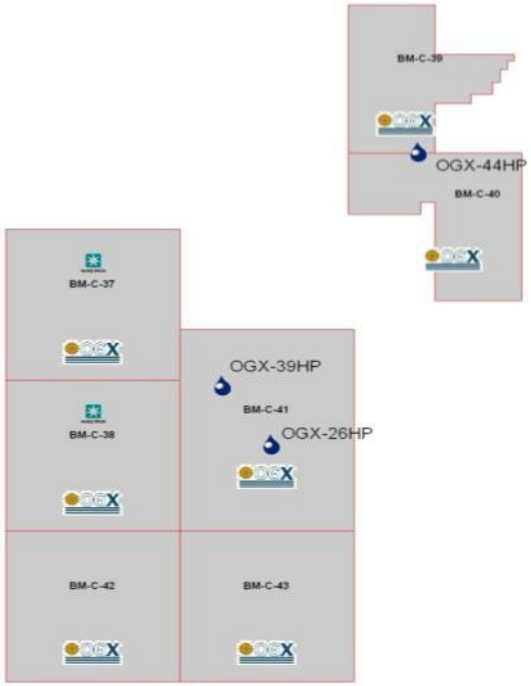
28 Poços Pioneiros e 33 Poços de Delimitação Perfurados e Resultados que Sustentam as Expectativas

Nota:
Números indicam a área de perfuração do poço em relação ao relatório da D&M de dez/10 e net pay

BACIA DE CAMPOS

Resultados Positivos de Poços Horizontais Testados

Poços Horizontais Testados



Testes de Formação Realizados em Poços Horizontais







WAIMEA OGX–26HP

- Capacidade de produção de até 20K bbl/dia
- Qualidade do óleo de 20° API
- Testado em Jan/2011

WAIKIKI OGX-44HP

- Capacidade de produção de até 20K bbl/dia
- Qualidade do óleo de 23° API
- Testado em Jun/2011

PIPELINE OGX-39HP

- Capacidade de produção de aprox. 10k bbl/dia
- Qualidade do óleo de 19° API
- Testado em Jul/2011

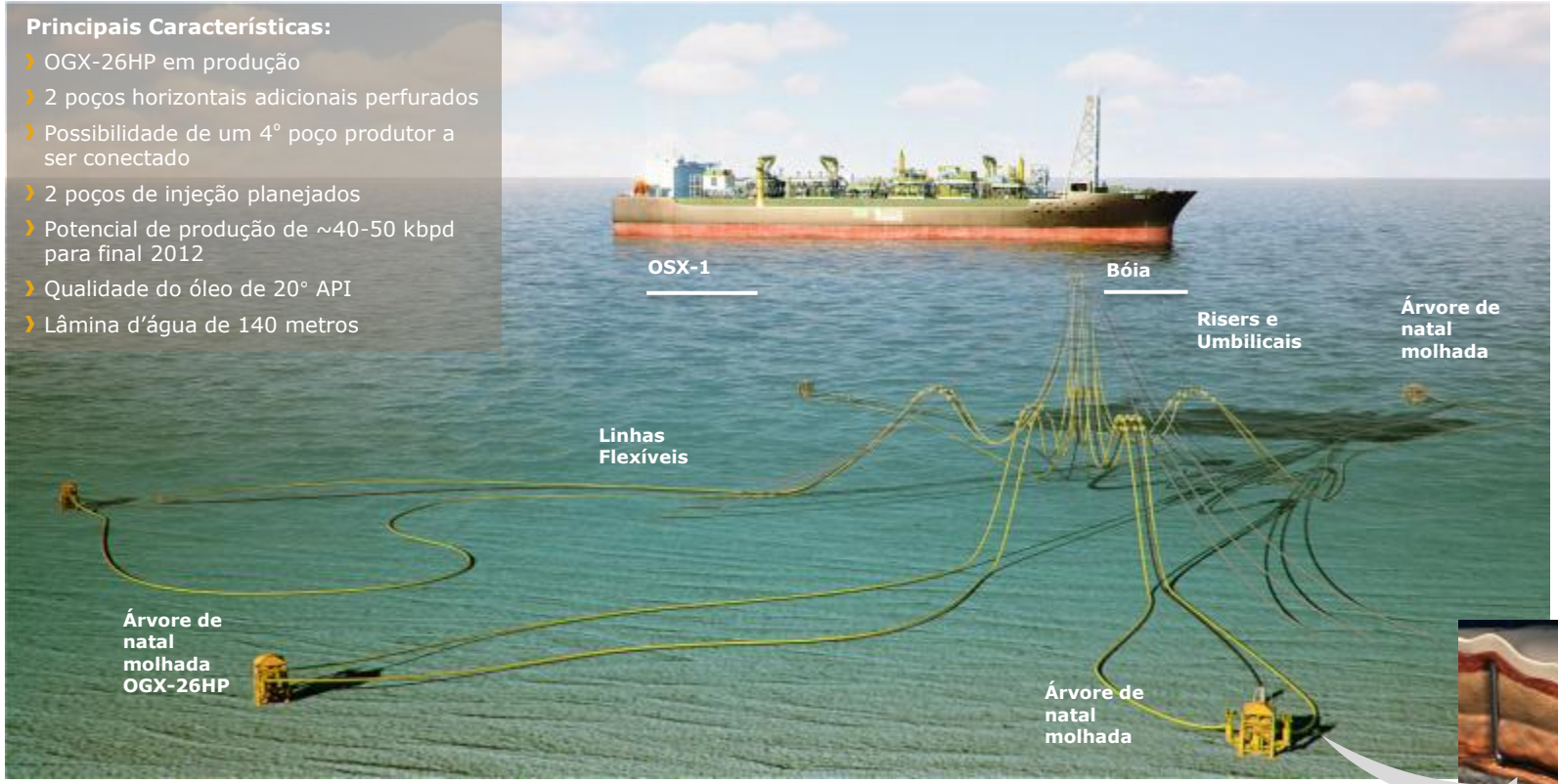
Alta Produtividade Confirmada Através de Testes de Formação Realizados em Diversos Poços Horizontais

BACIA DE CAMPOS

Produção na Acumulação de Waimea

Principais Características:

- OGX-26HP em produção
- 2 poços horizontais adicionais perfurados
- Possibilidade de um 4° poço produtor a ser conectado
- 2 poços de injeção planejados
- Potencial de produção de ~40-50 kbpd para final 2012
- Qualidade do óleo de 20° API
- Lâmina d'água de 140 metros



Bomba Centrífuga Submersa



Foto ilustrativa

Primeiro Óleo da OGX Iniciado em Janeiro de 2012 Através de Teste de Longa Duração (TLD)

BACIA DE CAMPOS

Da Descoberta ao 1º Óleo em Waimea



18/dez 2009 Descoberta de Waimea OGX-3



16/set 2011 Obtenção das Licenças Prévia e de Instalação pelo IBAMA

17/set 2011 Início da instalação dos equipamentos submarinos (estacas, amarras e MWA)

4/out 2011 Chegada do FPSO OSX-1 ao Rio de Janeiro



19/dez 2011 Linhas flexíveis lançadas e conectadas a árvore de natal molhada

23/dez 2011 Conclusão da conexão das linhas flexíveis à Bóia



25/dez 2011 Saída do FPSO OSX-1 do porto do Rio de Janeiro

12/jan 2012 Conexão do FPSO OSX-1 ao turret



31/jan 2012 FPSO OSX-1 preparado e início da produção

Primeiro Óleo





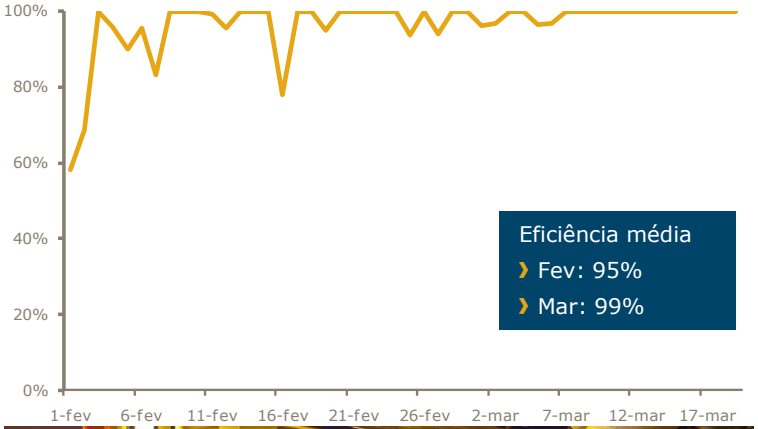




BACIA DE CAMPOS

1º Mês de Produção

Eficiência Operacional do FPSO OSX-1



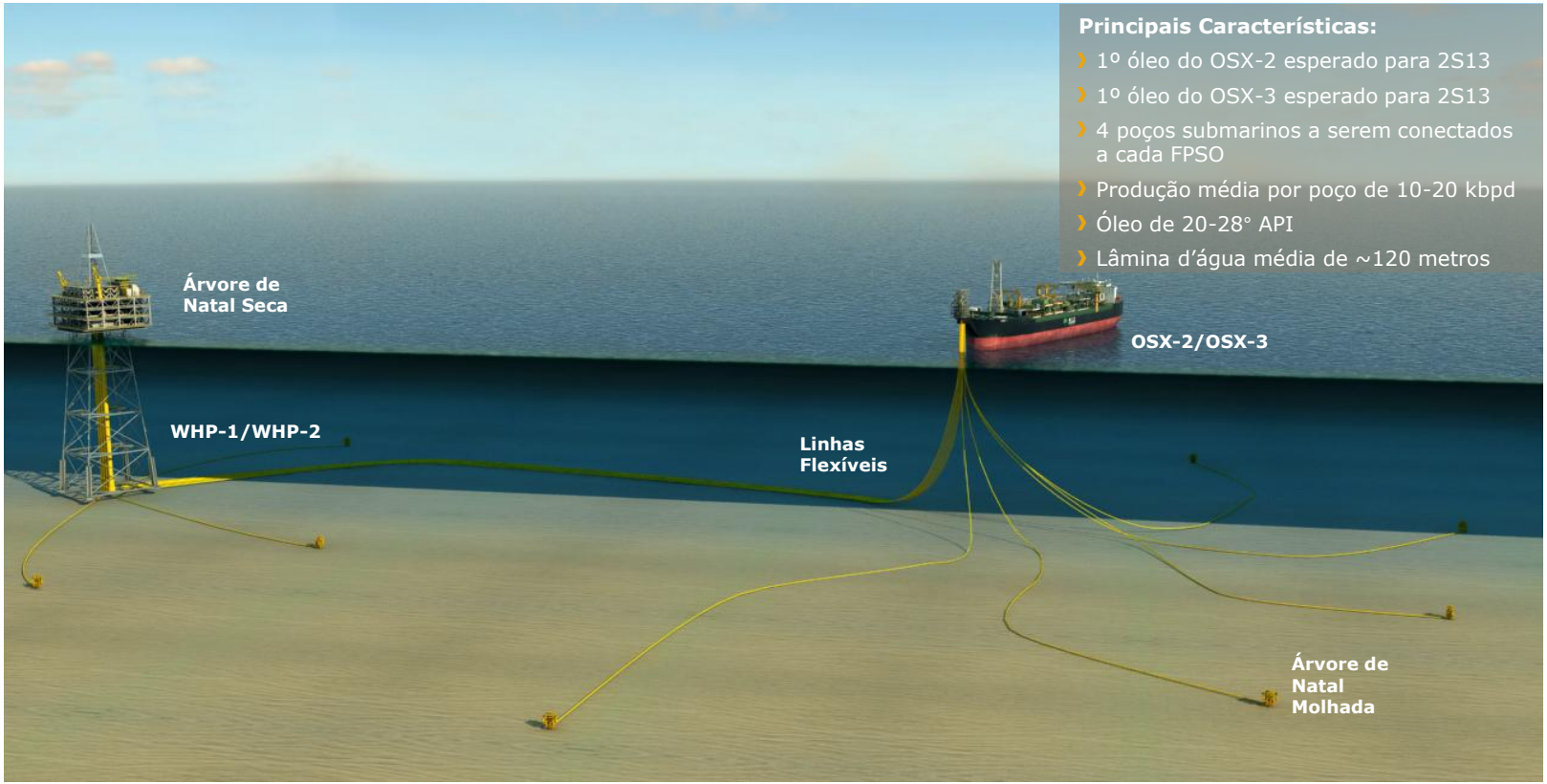


Destaques e Performance da Produção em Andamento

- Bomba centrífuga submersa funcionando adequadamente, dentro dos parâmetros operacionais
- Planta de processamento e FPSO OSX-1 operando com ~95% de eficiência operacional, um excelente resultado para o primeiro mês
- Níveis de produção testados entre 10 e 18 kbpd desde o início da produção
- Média de produção de 11,1 kbpd em Fev/2012
- Estabilização da vazão estimada entre 10 e 13 kbpd para os próximos meses (antes da injeção de água)

BACIA DE CAMPOS

Esquema de Produção para OSX-2 e OSX-3



Principais Características:

- 1º óleo do OSX-2 esperado para 2S13
- 1º óleo do OSX-3 esperado para 2S13
- 4 poços submarinos a serem conectados a cada FPSO
- Produção média por poço de 10-20 kbpd
- Óleo de 20-28° API
- Lâmina d'água média de ~120 metros

BACIA DE CAMPOS

Status da Construção do OSX-2 e OSX-3

OSX-2

- 1° óleo esperado para 2S13
- EPC: Single Buoy Moorings Inc (SBM)
- Estaleiro: Keppel Fels - Cingapura
- Especificações técnicas:
  - Capacidade de produção: 100 kbbl/dia
  - Capacidade de armazenamento: 1,3 Mboe





OSX-3

- 1° óleo esperado para 2S13
- EPC: MODEC
- Estaleiro: Jurong Shipyard (JSL) – Cingapura
- Especificações técnicas:
  - Capacidade de produção: 100 kbbl/dia
  - Capacidade de armazenamento: 1,3 Mboe





Construções dos FPSOs OSX-2 e OSX-3 Dentro do Cronograma Estimado, Construídos em Estaleiros de Alto Nível

EQUIPAMENTOS DE PRODUÇÃO ENCOMENDADOS

FPSOs



OSX-1:

- Capacidade de produção de 60kbpd e capacidade de armazenamento de 950 mil barris
- Taxa média diária US$ 263 mil
- Chegada: Out/11
- Primeiro óleo em janeiro 2012

OSX-2:

- Capacidade de produção de 100 Kbpd e capacidade de armazenamento de 1,3 milhão de barris
- Taxa média diária esperada US$ 360k
- Contratado pela OSX com SBM
- Data de entrega esperada: 2S13

OSX-3:

- Capacidade de produção de 100 Kbpd e capacidade de armazenamento de 1,3 milhão de barris
- Taxa média diária esperada US$ 360k
- Contratado pela OSX com a MODEC
- Data de entrega esperada: 2S13



OSX-4:

- Capacidade de produção de 100 Kbpd e capacidade de armazenamento de 1,3 milhão de barris
- Encomendada com contrato de leasing e EPCI em contratação



OSX-5:

- Capacidade de produção de 100 Kbpd e capacidade de armazenamento de 1,3 milhão de barris
- Encomendada com contrato de leasing e EPCI em contratação

- VLCC´s (*Very Large Crude Oil Carriers*) comprados em novembro de 2010 pela OSX a serem convertidos para FPSOs

WHPs



WHP-1:

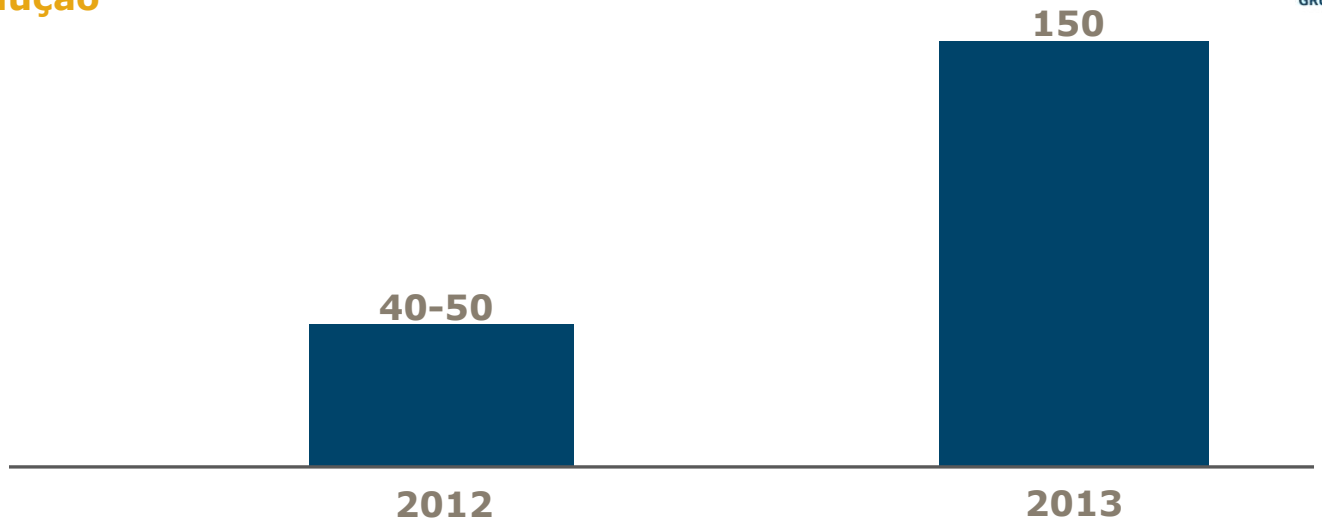
- Capacidade de perfurar até 30 poços
- Equipamento em produção em 1S14
- Engenharia detalhada em andamento (EPC concedida à Techint pela OSX)

WHP-2:

- Capacidade de perfurar até 30 poços
- Equipamento em produção em 1S14
- Engenharia detalhada em andamento (EPC concedida à Techint pela OSX)

BACIA DE CAMPOS
Ramp-Up da Produção

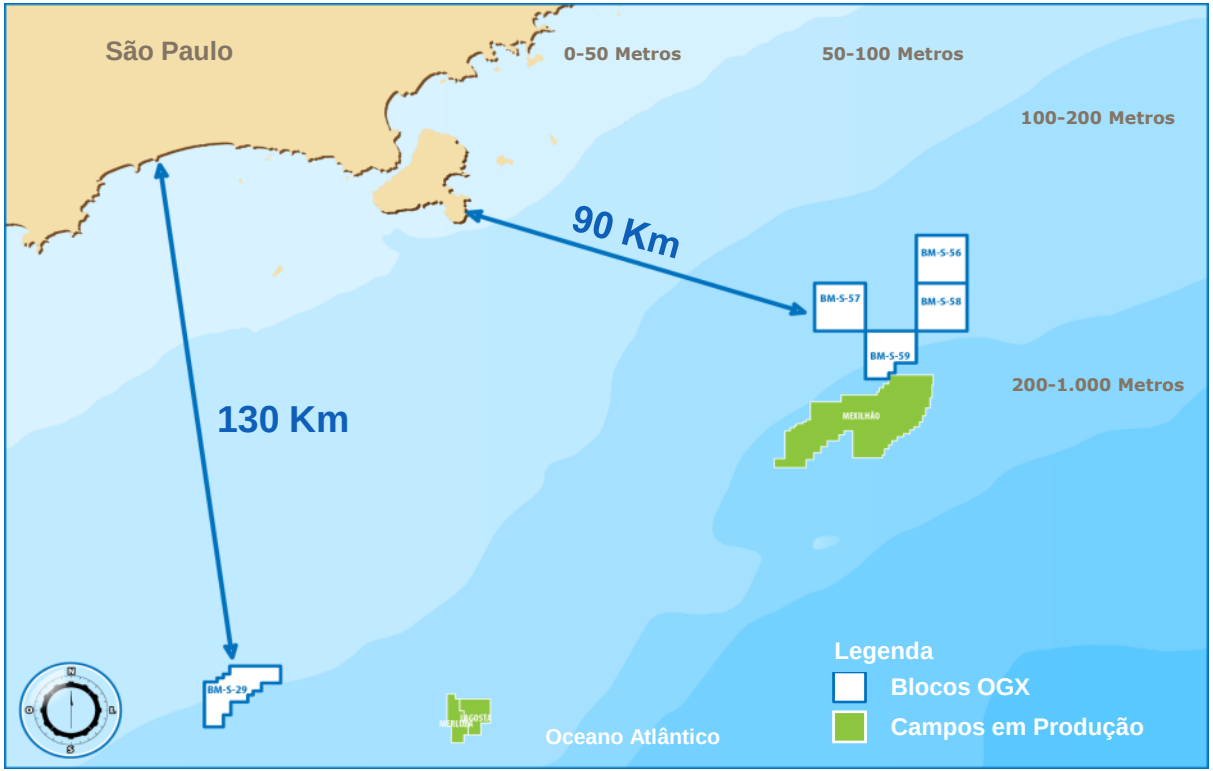
Meta de Produção de Óleo (kbpd)[1]



	2012	2013
Equipamento Usado	OSX-1	OSX-1 OSX-2 OSX-3
Acumulação	Waimea	Waimea Waikiki
# Total de Poços Horizontais	3	11 + 1 Potencial poço adicional a ser conectado ao OSX-1
Capacidade de Produção	60 Kbpd	260 Kbpd

Nota:
[1] A ser atingida até o final do período

BACIA DE SANTOS
Alto Potencial



Bacia de Santos



- 1,8 bi boe de recursos riscados prospectivos líquidos (PoS de 27%), avaliado pela D&M
- 5 blocos operados pela OGX (100% de participação)
- Área total de 769 km²
- Lâmina d'água média de ~150 m
- 11 poços perfurados
- Significante descoberta de pré-sal em águas rasas (OGX-63)
- Acima de 70% de taxa de sucesso

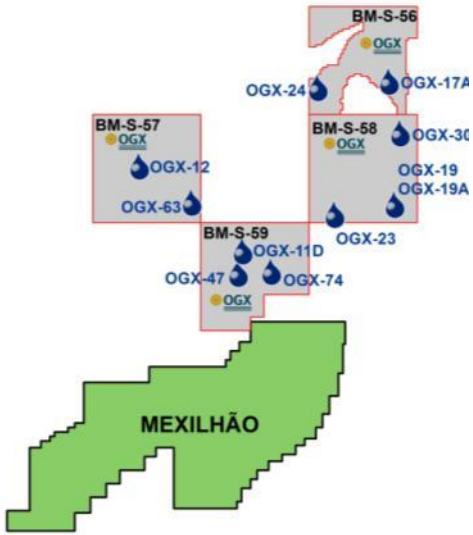
Bacia de Santos É uma das Mais Promissoras Áreas Exploratórias no Brasil com Significativo Potencial para Gás e Óleo Leve

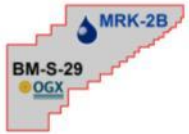
BACIA DE SANTOS

Resultados Positivos de Testes de Formação

Campanha Exploratória

Atividades 2010
MRK-2B
OGX-11D
OGX-12
OGX-17
OGX-19
Atividades 2011
OGX-23
OGX-24
OGX-30
OGX-47
OGX-63
Atividades 2012
OGX-74





Ilustrativo

Testes De Formação Realizados



Maceió (OGX – 47)

- Gás e condensado (~20% com aprox. 50° API)
- Resultados de potencial produtivo *(AOF)*:
  - Poço vertical: 1,0M m³/dia de gás
  - Poço horizontal: 2,5M m³/dia de gás



Natal (OGX-11D)

- Gás e condensado (~25% com aprox. 47° API)
- Resultados de potencial produtivo (*AOF*):
  - Poço vertical: 1,0 M m³/dia de gás e 1,2 mil bbl/dia de condensado
  - Poço horizontal: 5,0M m³/dia de gás e 6 mil bbl/dia de condensado

Teste para Identificação de Fluidos



Natal (OGX-74)

- Confirmado óleo leve (38º API)
- Reservatórios areníticos (idade santoniana)
- 4 km de distância do poço OGX-11D

Resultados Positivos de 3 Testes de Formação Confirmam a Existência de um Novo Pólo de Óleo, Gás e Condensado na Região

BACIA DE SANTOS

Descoberta de Pré-sal em Águas Rasas

Destaques

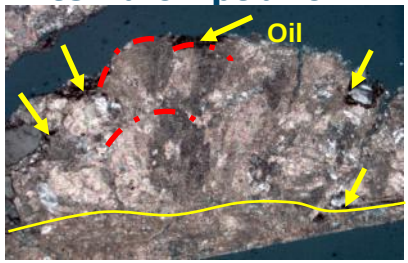
- Reservatório albiano
  - Aproximadamente 1.000 metros de coluna e 110 metros de *net pay*
  - Boas condições de permo-porosidade e fraturas
- Pré-sal em águas rasas (reservatório aptiano)
  - Perfurado até 6.135 metros e identificada coluna de 150 metros
  - 1ª descoberta de reservatório pré-sal microbial em águas no Brasil
  - Mesma rocha reservatório do pré-sal encontrada até então apenas em águas profundas e ultra-profundas das bacias de Campos e Santos
  - Forte "kick" na última camada perfurada do reservatório com indícios de hidrocarbonetos

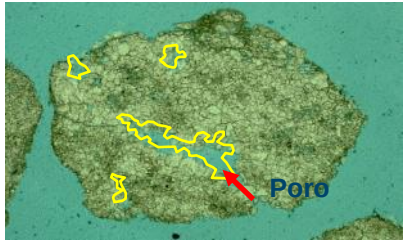
Intervalo com Gás no Albiano



- Boa porosidade
- Camadas dolomitizadas com fraturas abertas
- Teste "MDT Dual-Packer" coletou hidrocarbonetos de 47º API

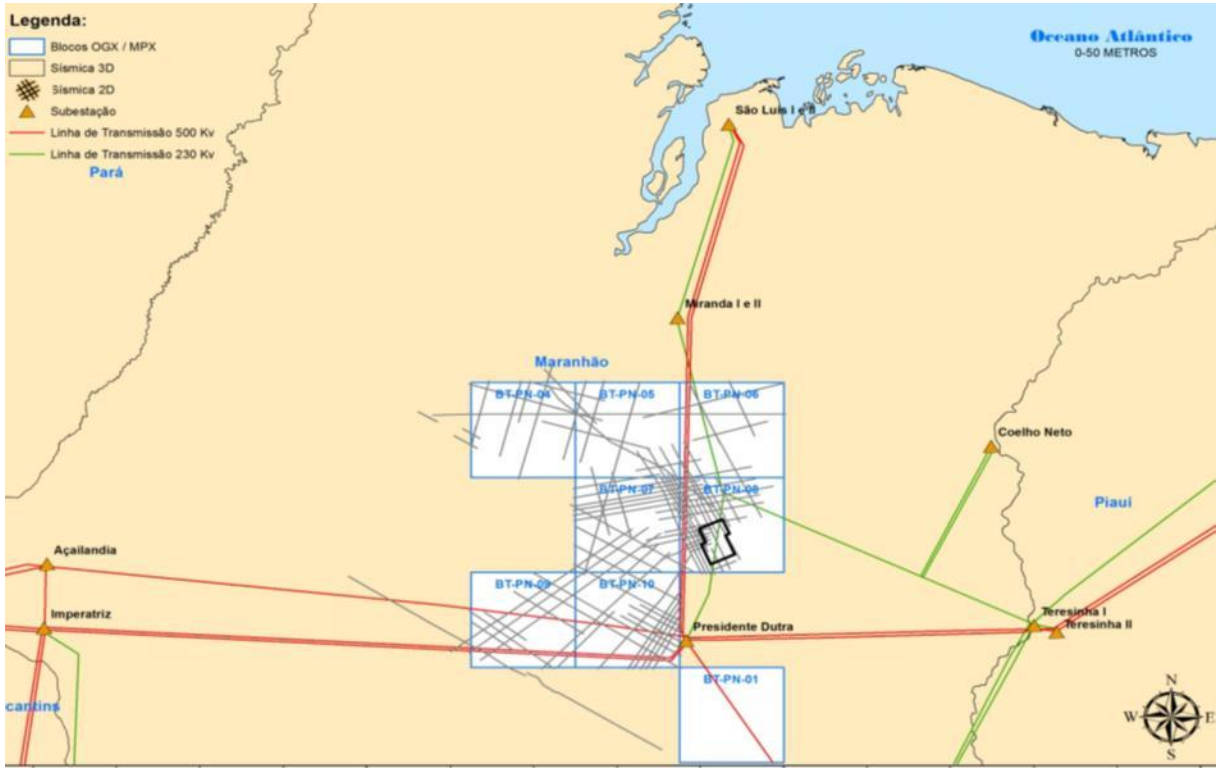
Intervalo Aptiano





- Microbial dolomitizado
- Porosidade vugular conectada
- Indícios de óleo leve/condensado

BACIA DO PARNAÍBA
Nova Província de Gás



Bacia do Parnaíba



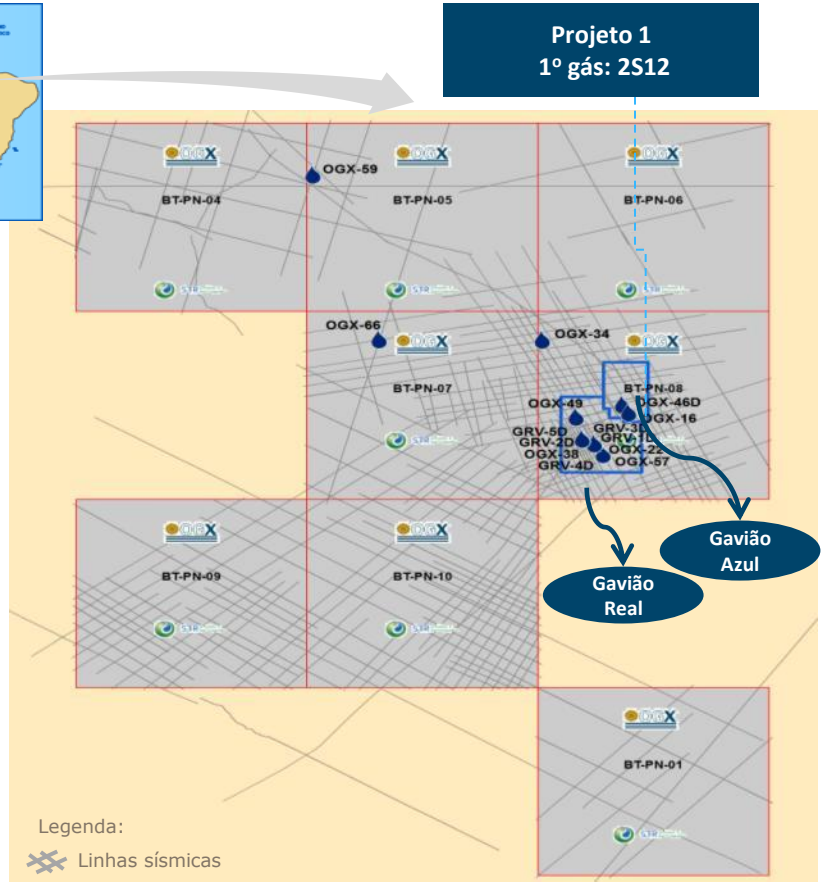
- 1,0 bi boe de recursos prospectivos riscados líquidos estimativa média (POS 17%) e recursos 3C líquidos, avaliados pela D&M
- 8 blocos operados pela OGX Maranhão
- Área total de 24.500 km²
- Monetização do gás através de usinas termoelétricas a serem desenvolvidas pela MPX/Petra (3.722 MW já licenciados)
- 70% taxa de sucesso (11 poços perfurados)
- Comercialidade declarada para 2 acumulações

Bacia de Nova Fronteira com Alto Potencial Para Produção de Gás

BACIA DO PARNAÍBA

Avançando no Plano de Negócios





Complexo do Parnaíba

- Mais de 20 prospectos identificados
- Declaração de comercialidade para 2 campos (Gavião Real & Gavião Azul) já apresentada à ANP
- Início da produção esperado para 2S12
- Produção de 5,7 M m³ por dia em 2013 (2,7 M m³ por dia líquidos para a OGX S.A. ou ~15 kboepd)
- Gás a ser vendido para as usinas termoelétricas da MPX
- MPX obtém licença de instalação para 3.722 MW
- Três equipes sísmicas trabalhando nos blocos

BACIA DO PARNAÍBA
Desenvolvimento do Projeto

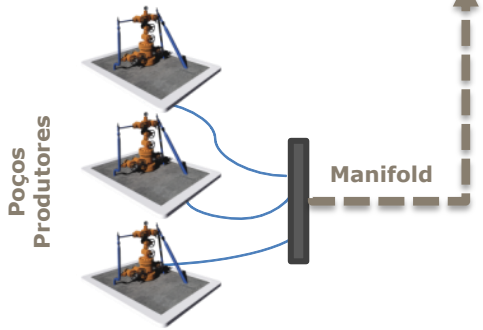
Desenvolvimento Esquemático de Parnaíba

OGX Maranhão (70%) + Petra (30%)

Capex
- Custo total perfuração: US$340M
- Custo total de instalações[1]: US$110M

Opex vida do Campo
- Menos de $0,30/1.000 pés cúbicos





Gasoduto curto (<2 km)

Desenvolvimento das Termoelétricas

MPX + Petra





Notas:
1 Custos de instalações incluem: sistema de captação (linhas e manifolds), instalação de produção para gás seco e gasoduto curto
2 Incluem instalações operacionais e de manutenção da produção, linhas, gasodutos e poços

BACIA DO PARNAÍBA
Desenvolvimento do Projeto

Destaques da Execução

- Licenças ambientais já obtidas (Licença Prévia e de Instalação)
- 6 poços produtores já perfurados e 2 em andamento
- Primeiro poço produtor perfurado e testado, GVR-1
  - Potencial produtivo de 5,0 M m³/dia (*AOF*)
- EPC para a construção da unidade de processamento de gás contratado
  - Contrato assinado com Valerus-Geogas
- Início das obras civis na locação em fev/2012
  - Abertura de faixas de servidão
  - Construção da UTG
- 1º Gás esperado para 2S12

Termoelétricas

TURBINAS DA GE CONTRATADAS PELA MPX





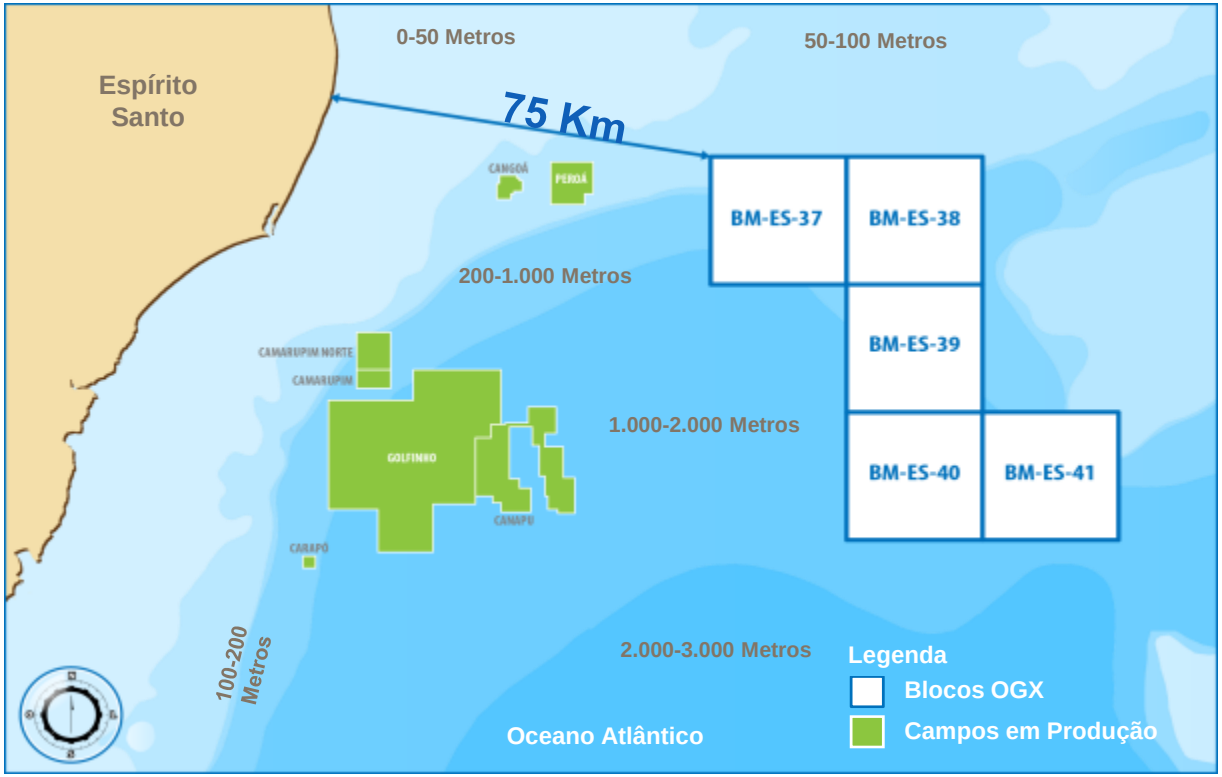
E&P

SONDA CONTRATADA E TESTE DE FORMAÇÃO REALIZADO





BACIA DO ESPÍRITO SANTO
Nova Fronteira em Águas Profundas



Bacia do Espírito Santo



- 817 MM boe recursos prospectivos riscados líquidos estimativa média (PoS of 33%), avaliado pela D&M
- 5 blocos operados pela Perenco (50% participação)
- Área total de 3.620 km²
- Lâmina d'água média de ~1.000 m
- 1º poço perfurado no 4T11 (Moriche)
- 2° poço perfurado no 1T12 (Guarapari)

A Nova Fronteira do Espírito Santo Provou Ter um Sistema Petrolífero Ativo Com Recentes Descobertas Importantes nos Blocos Vizinhos

BACIA DO PARÁ-MARANHÃO

Nova Fronteira Promissora



Bacia do Pará-Maranhão

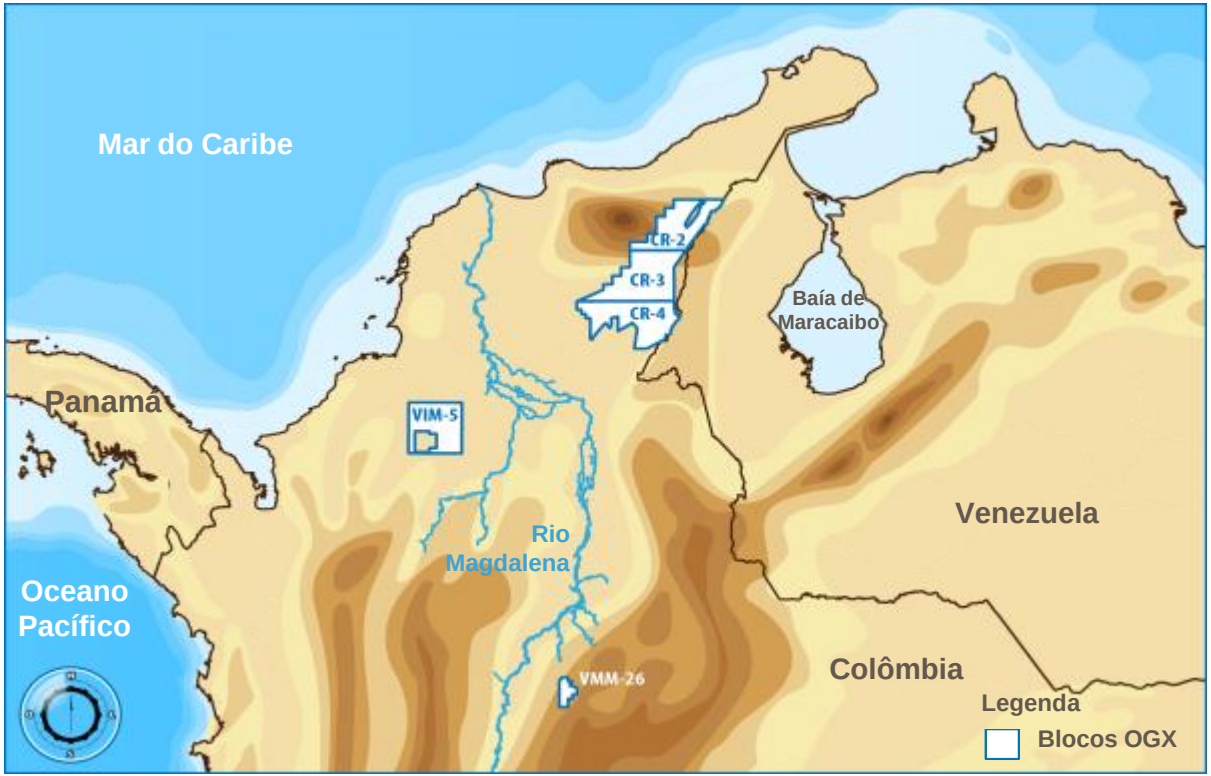


- 447 MM boe de recursos prospectivos riscados líquidos estimativa média (PoS of 21%), avaliado pela D&M
- 5 blocos operados pela OGX (100% participação)
- Área total de 960 km²
- Lâmina d'água média de ~60m
- 1º poço a ser perfurado em 2012

Nova Fronteira Com Modelo Geológico Similar ao da Costa Oeste da África Onde Foram Feitas Descobertas Significativas Recentemente

COLÔMBIA

Bacias de Cesar-Ranchería e Vales Médio e Inferior Madalena com Grande Potencial



Bacias da Colômbia

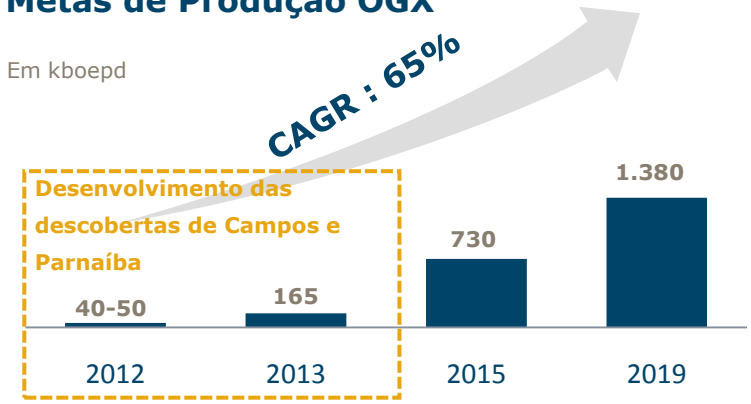


- 1,1 bi boe de recursos prospectivos líquidos e quantidades potenciais líquidas avaliados pela D&M
- 5 blocos operados pela OGX (100% participação), sendo 3 localizados próximo a Bacia de Maracaibo (~80bi boe descobertos e ~50bi boe já produzidos)
- Início da campanha sísmica no 1S12
- 1º poço a ser perfurado em 2012

Portfólio Equilibrado de Ativos Exploratórios Combinando Regiões Produtoras Com Áreas Pouco Exploradas Próximas da Bacia de Maracaibo, uma das Províncias de Petróleo Mais Prolíferas do Mundo

METAS DE PRODUÇÃO

Metas de Produção OGX



Equipamentos *offshore* essenciais para produção inicial já assegurados (OSX-1, 2 e 3)

- Potencial do portfólio de 10,8 bi de boe recuperáveis: mais de 10 anos de crescimento de produção
- Descobertas atuais podem sustentar nível de 730 mil boepd de produção
- Portfólio potencial adicional permite um plateau mais longo estimado em aproximadamente 1,4 milhões de boepd de 2019 em diante

Demanda de Equipamentos Offshore OGX

FPSO		**19 unidades** 12 unidades para descobertas na Bacia de Campos
WHP		**24 unidades** 11 unidades para descobertas na Bacia de Campos
TLWP		**5 unidades** Esperados a serem usados na Bacia do Espírito Santo (únicos blocos em águas profundas do portfólio OGX)

- Demanda esperada de 48 unidades offshore
- Total estimado pela OGX de 23 unidades para projetos na Bacia de Campos (12 FPSOs e 11 WHPs)
- Estratégia de acelerar o desenvolvimento com equipamentos de produção assegurados com 2-3 anos de antecedência

3

OPERAÇÕES OGX

EQUIPAMENTOS DE PERFURAÇÃO CONTRATADOS

Perfuração Marítima



Ocean Ambassador (Diamond):
- Taxa diária: US$ 260k
- Max. Prof.: 20.000 ft
- Período contrato: Set.2012 (+ 1 ano opcional)



Ocean Lexington (Diamond):
- Taxa diária: US$ 270k
- Max. Prof.: 20.000 ft
- Período contrato: Fev.2013



Ocean Quest (Diamond):
- Taxa diária: US$ 265k
- Max. Prof.: 25.000 ft
- Período contrato: Dez.2013



Ocean Star (Diamond):
- Taxa diária: US$ 300k
- Max. Prof.: 25.000 ft
- Período contrato: Fev.2014



ENSCO 5002 (Ensco)
- Taxa diária: US$ 220k
- Max. Prof.: 20.000 ft
- Período contrato: Nov.2013



ENSCO 5004 (Ensco):
- Taxa diária: US$ 235k
- Max. Prof.: 20.000 ft
- Período contrato: Nov.2013

Perfuração Terrestre



QG-1 (Queiroz Galvão):
- Taxa diária: US$ 34k
- Max. profundidade: 14.750 ft
- Período contrato: Fev. 2013 (+ 1 ano opcional)



BCH-05E (BCH):
- Taxa diária: US$ 32k
- Max. profundidade: 11.500 ft
- Período contrato: Maio 2012



BCH-012 (BCH):
- Taxa diária: US$ 33k
- Max. profundidade: 13,800 ft
- Período contrato: Março 2015 (+ 1 ano opcional)

POÇOS PIONEIROS+DELIMITAÇÃO	2009	2010	2011	2012	2013	TOTAL
Campos	5	18	31	12	2	68
Santos	1	6	3	4	1	15
Espírito Santo	0	0	2	1	2	5
Pará-Maranhão	0	0	0	2	3	5
Parnaíba	0	2	8	6	8	24
Colômbia	0	0	0	1	3	4
Total	**6**	**26**	**44**	**26**	**19**	**121**

ESTRUTURA E CAPACIDADES OPERACIONAIS

Suporte Logístico Operacional



***PLATFORM SUPPLY VESSEL* (PSV)**
- QUANTIDADE:5
- EMPRESA: EDISON CHOUEST/ TIDE WATER



***ANCHOR HANDLING TUG SUPPLY* (AHTS)**
- QUANTIDADE: 6
- EMPRESA: EDISON CHOUEST/ NORSKAN/MAERSK



***FAST SUPPLY VESSEL* (FSV)**
- QUANTIDADE: 1
- EMPRESA: EDISON CHOUEST



HELICÓPTEROS
- QUANTIDADE: 4
- EMPRESA: AERÓLEO



Fornecedores Qualificados

Schlumberger · BAKER HUGHES · HALLIBURTON · Wild Well Control · GE Oil & Gas Drilling & Production · Weatherford · M-I SWACO · V&M · SMITH

Estrutura Altamente Qualificada

- EQUIPE OGX: ~300 funcionários
- Mais de 6.000 pessoas
- Sala 3D / CIAO

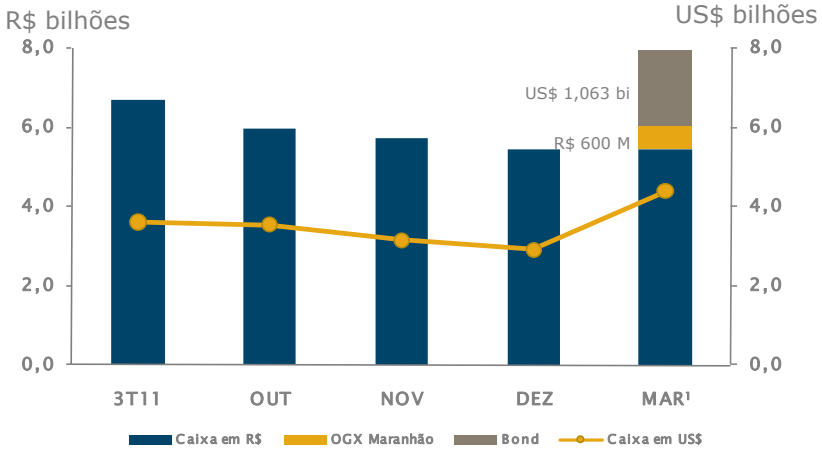


4

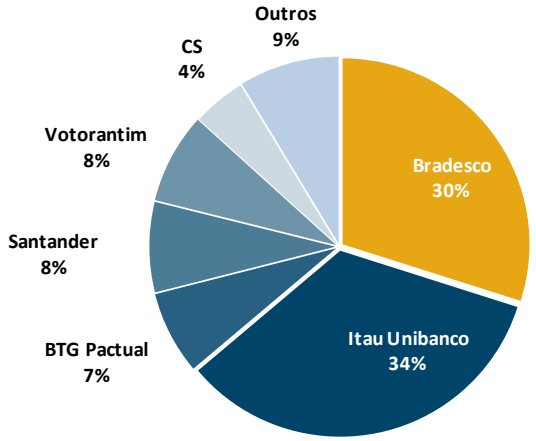
DESTAQUES FINANCEIROS

SÓLIDA POSIÇÃO DE CAIXA

Evolução da Posição de Caixa



Alocação do Caixa



- Sólida posição de caixa de R$8,0 bilhões, ou US$4,4 bilhões (pro forma em 27 de março de 2012) para suportar os compromissos exploratórios, o desenvolvimento e o início da produção:
  - ~62% da posição de caixa protegida contra variações cambiais
  - US$2,7 bilhões (pro forma) investidos no exterior em *time deposits*
  - Fluxo de caixa operacional após os resultados financeiros líquidos de US$ 450 – 850 milhões até final de 2013
  - Capex de US$ 3,5 – 4,2 bilhões até 2013

- **Caixa alocado em R$:** Taxa média bruta acumulada equivalente a aproximadamente 103,5% do CDI, ou 12% a.a.
- **Caixa alocado em US$:** Taxa média bruta acumulada equivalente a aproximadamente 2,29% a.a.
- Caixa investido somente em ativos de renda fixa junto a instituições financeiras de grande solidez no país

Nota:
¹ Valores pro forma não contemplam caixa desembolsado no 1T12

EMISSÃO DE DÍVIDA DE US$ 1,063 Bi

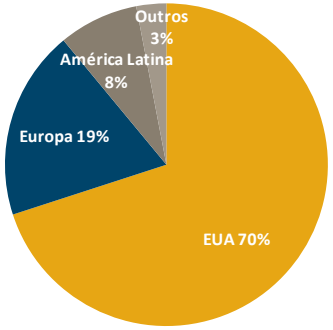
Destaques da Operação

- OGX captou US$ 1,063 bilhões em emissão de títulos de dívida no exterior em 27 de março de 2012
- Moody's, Fitch e S&P mantiveram seus ratings anteriores sobre a OGX

Uso dos Recursos

- Mudanças na estratégia de *ramp-up* da produção
- Campanha de delimitação da descoberta de pré-sal em Santos
- Incremento de capex nos blocos BM-C-37 e BM-C-38, onde recentemente a OGX aumentou participação e se tornou operadora
- Finalidades corporativas em geral, incluindo potenciais parcerias e novas rodadas de licitação

Demanda (região geográfica)



Resumo dos Termos

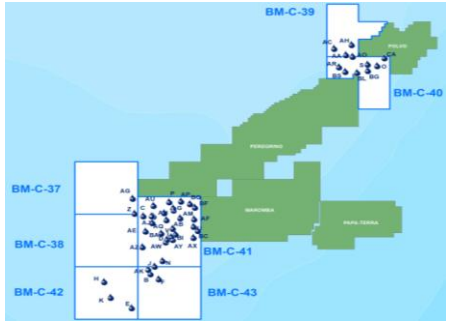
Emissor	OGX Austria GMBH
Garantidores	OGX Petróleo e Gás Participações S.A.; OGX Petróleo e Gás Ltda.; OGX Campos Petróleo e Gás S.A.
Descrição do Título	Títulos de dívida no exterior ("Senior Unsecured Notes")
Distribuição	144A / Reg-S
Ratings	B1 / B+ / B (*outlook* estável) pela Moody's, Fitch e S&P respectivamente
Volume	US$1,063 bilhão
Prazo	10 anos
Vencimento	Abril de 2022
Cupom	8,375% a.a.
Preço	US$100,00
Juros (YTM)	8,375% a.a.

APÊNDICE

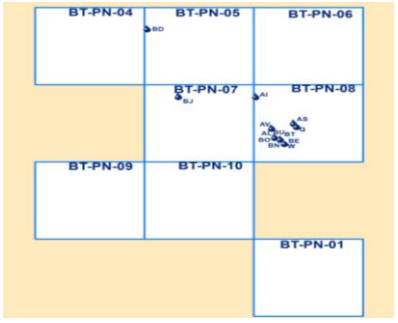
ATIVIDADES EM ANDAMENTO

	Poço	Bloco	Prospecto	Sonda	Distância da Costa	Lâmina d'água	Status	Net Pay
BW	OGX-74	BM-S-59	Natal – 1	Ocean Quest	115 km	196m	Em andamento desde 9/02/12	
BY	OGX-75	BM-C-41	Tambora – 3	Ocean Ambassador	86 km	130m	Em andamento desde 24/02/12	Albiano: 49m
CA	OGX-76	BM-C-40	Peró - 1	Ocean Lexington	96 km	103m	Em andamento desde 10/03/12	
CB	OGX-77	PN-T-85[1]	Fazenda Axixá	BCH-05	Bloco Terrestre		Em andamento desde 16/03/12	
CC	OGX-78	BM-C-43	Honolulu	ENSCO 5002	99 km	320m	Em andamento desde 25/03/12	
CD	GVR-8D	PN-T-68[1]	Gavião Real	BCH-12	Bloco Terrestre		Em andamento desde 27/03/12	
CE	OGX-79	BM-C-39	Itacoatiara	ENSCO 5004	89 km	102 m	Em andamento desde 04/04/12	
CF	GVR-7D	PN-T-68[1]	Gavião Real	QG-1	Bloco Terrestre		Em andamento desde 13/04/12	

BACIA DE CAMPOS



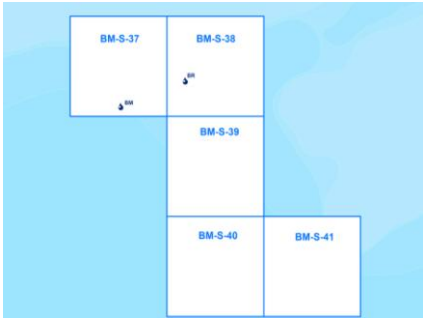
BACIA DO PARNAÍBA



BACIA DE SANTOS



BACIA DO ESPÍRITO SANTO



[1]OGX Maranhão detém 70%

Blocos OGX Campos de Óleo & Gás

POÇOS CONCLUÍDOS (1 DE 5)

	Poço	Bloco	Prospecto	Sonda	Distância da costa	Lâmina d'água	Net Pay
A	1- MRK - 2B	BM-S-29	Abacate	Sovereign Explorer	130 km	100 m	Índicios de óleo
B	OGX-1	BM-C-43	Vesúvio	Ocean Ambassador	85 km	140 m	Eoceno: 57m
J	OGX-9D	BM-C-41	Vesúvio Direcional	Ocean Ambassador	87 km	142 m	Eoceno: 60m
N	OGX-13	BM-C-41	Vesúvio Vertical	Ocean Lexington	87 km	138m	Eoceno: 10m
C	OGX-2A	BM-C-41	Pipeline	Ocean Ambassador	77 km	130 m	Eoceno: Shows Cretac.: Shows Albiano: 100m Aptiano: 50m Barremiano: 15m
G	OGX-6	BM-C-41	Etna	Ocean Quest	82 km	137 m	Albiano: 74m Aptiano: 17m
D	OGX-3	BM-C-41	Waimea	Sea Explorer	83 km	130 m	Albiano: 80m Apt./Barrem: 50m
I	OGX-8	BM-C-41	Fuji	Ocean Star	82 km	125 m	Albiano: 43m Aptiano: 44m
E	OGX-4	BM-C-42	Kilawea	Ocean Quest	79 km	150 m	Eoceno: 17m
F	OGX-5	BM-C-43	Krakatoa	Ocean Ambassador	79 km	145 m	Maastric.: Shows Albiano: 30m Aptiano: 20m
H	OGX-7A	BM-C-42	Huna	Ocean Lexington	86 km	152 m	Albiano: >17m Aptiano: 35m
K	OGX-10	BM-C-42	Hawaii	Sea Explorer	79 km	158 m	Cenomaniano: 11m Albiano: >13m Aptiano: 40m
L	OGX-11D	BM-S-59	Natal	Ocean Quest	84 km	180m	Santoniano: 75m
M	OGX-12	BM-S-57	Niterói	Ocean Star	95 km	150m	-
O	OGX-14	BM-C-40	Peró	Ocean Lexington	96 km	104m	Albiano: 35m & 27m
P	OGX-15	BM-C-41	Santa Helena	Ocean Ambassador	78km	130m	Albiano: 32m Aptiano: 31m

POÇOS CONCLUÍDOS (2 DE 5)

	Poço	Bloco	Prospecto	Sonda	Distância da costa	Lâmina d'água	Net Pay
Q	OGX-16	PN-T-68[1]	California	QG-1	Bloco Terrestre		Devoniano: indícios de óleo, 23m & 25m (coluna)
R	OGX-17	BM-S-56	Belém	Ocean Star	85 km	136m	Albiano: 43m
S	OGX-18	BM-C-40	Ingá	Ocean Lexington	95 km	105m	Santoniano: indícios de óleo Albiano: 12m (coluna de óleo)
T	OGX-19	BM-S-58	Aracaju	Ocean Quest	112 km	172m	Santoniano: 40m
U	OGX-20	BM-C-41	Tupungato	Ocean Ambassador	84 km	132m	Maastrichtiano: 9m & 3m Albiano: 50m Aptiano: 42m
V	OGX-21D	BM-C-41	Waimea Direcional	Sea Explorer	84 km	134m	Albiano: 14m
W	OGX-22	PN-T-68[1]	Fazenda São José	QG-1	Bloco Terrestre		Devoniano superior: 49m Devoniano inferior: 47m
X	OGX-23	BM-S-58	Ilhéus	Ocean Quest	107 km	152m	-
Y	OGX-24	BM-S-56	Itagi	Ocean Star	94 km	140m	-
Z	MRK-3/ 4P	BM-C-37[2]	Carambola – A	Blackford Dolphin	74 km	134m	Santoniano: 14m Albiano: 43m Aptiano: 12m
AA	OGX-25/ 27P	BM-C-39	Waikiki	Pride Venezuela	94 km	105m	Eoceno: 8m (gás) Albocenomaniano: 145m
V	OGX-26HP	BM-C-41	Waimea Horizontal	Sea Explorer	84 km	134m	Albiano: 1,000m (seção horizontal)
AB	OGX-28D	BM-C-41	Illimani	Ocean Star	80 km	126m	Albiano: 24m
AC	OGX-29/ 32	BM-C-39	Itaipu	Ocean Lexington	86 km	104m	Indícios de óleo
AE	OGX-31	BM-C-41	Osorno	Ocean Ambassador	79 km	136m	Albiano: 48m Aptiano: 23m

[1] OGX Maranhão tem 70% de participação

[2] OGX detém 70% da concessão e a Maersk Oil os 30% restantes

POÇOS CONCLUÍDOS (3 DE 5)

	Poço	Bloco	Prospecto	Sonda	Distância da costa	Lâmina d'água	Net Pay
AJ	OGX-36D	BM-C-41	Pipeline D	Ocean Star	77 Km	128m	Albiano: 60m
AH	OGX-35D	BM-C-39	Waikiki Direcional	Ocean Lexington	89 Km	104m	Albocenomaniano: 80m
AG	MRK-5	BM-C-37 [2]	Carambola B	Blackford Dolphin	80 Km	130m	Albiano: 17m
AF	OGX-33	BM-C-41	Chimborazo	Pride Venezuela	84 Km	127m	Albiano: 42m
AK	OGX-37	BM-C-43	Potosi	Ocean Ambassador	87 Km	140m	Indícios de óleo
AO	OGX-41D	BM-C-39 / BM-C-40	Waikiki - 2D	Ocean Lexington	90 Km	110m	Albiano: 92m
AN	OGX-40D	BM-C-41	Pipeline - 2D	Sea Explorer	79 Km	130m	Albiano: 107m
AD	OGX-30	BM-S-58	Salvador	Ocean Quest	105 Km	151m	Albiano: 50m
AI	OGX-34	PN-T-68 [1]	Bom Jesus	QG-1	Bloco Terrestre		Devoniano: 23m
AQ	OGX-43D	BM-C-41	Illimani -1D	Ocean Ambassador	80 km	140 m	Albiano: 50m
AO	OGX-44HP	BM-C-39/ BM-C- 40	Waikiki	Ocean Lexington	90 Km	110m	Albocenomaniano: 1.063m (seção horizontal)
AL	OGX-38	PN-T-68 [1]	Fazenda São José	BCH-05	Bloco Terrestre		Devoniano: 43m
AS	OGX-46D	PN-T-68 [1]	Califórnia - D	QG-1	Bloco Terrestre		Devoniano: 15m
AU	OGX-48	BM-C-41	Pipeline - 4	Ocean Ambassador	75 Km	128m	Albiano: 12m
AP	OGX-42D	BM-C-41	Pipeline - 3D	Pride Venezuela	78 km	120m	Eoceno: 6m Albiano: 82m
AW	OGX-50D	BM-C-41	Waimea – 3D	Sea Explorer	84 Km	131m	Santoniano: 1,7m Albiano: 52m

[1] OGX Maranhão tem 70% de participação [2] OGX detém 70% da concessão e a Maersk Oil os 30% restantes

POÇOS CONCLUÍDOS (4 DE 5)

	Poço	Bloco	Prospecto	Sonda	Distância da costa	Lâmina d'água	Net Pay
AR	OGX-45D	BM-C-40	Waikiki – 3D	Ocean Lexington	96 Km	109m	Maastrichtiano: 5m
AM	OGX-39HP	BM-C-41	Pipeline Horizontal	Ocean Star	77 Km	128m	Albiano: > 1.000m (seção horizontal)
AX	OGX-52	BM-C-41	Tambora	Ocean Ambassador	93 Km	128m	Santoniano: 5m Albiano: 96m
AS	OGX-51DP	PN-T-68	Califórnia - 2DP	QG-1	Bloco Terrestre		Devoniano: 8m
AV	OGX-49	PN-T-68	Fazenda São José	BCH-05	Bloco Terrestre		-
AY	OGX-53D	BM-C-41	Waimea – 2D	Pride Venezuela	84 Km	132m	Albiano: 71m
BB	OGX-57	PN-T-68	Fazenda São José - 2	QG-1	Bloco Terrestre		-
AT	OGX-47	BM-S- 59	Maceió	Ocean Quest	110Km	185m	Santoniano: 51m
AZ	OGX-54	BM-C-41	Fuji - 2	Ocean Lexington	81Km	136m	Albiano: 24m
BC	OGX-58DP	BM-C-41	Tambora	Ocean Ambassador	93Km	128m	-
BA	OGX-56D	BM-C-41	Fuji – 1D	Ocean Star	77Km	128m	Albiano: 60m
BD	OGX-59	PN-T-49	Fazenda Torrão	BCH-05	Bloco Terrestre		Devoniano: 9m
BG	OGX-62	BM-C-40	Ingá - 1	Ocean Lexington	93Km	105m	Albocenomaniano: 20m Santoniano: 26m
AW	OGX-55HP	BM-C-41	Waimea – 3HP	Sea Explorer	84Km	131m	Albiano: > 1.000m (seção horizontal)
BE	GVR-1D	PN-T-68	Gavião Real	QG-1	Bloco Terrestre		Poço de desenvolvimento
BF	OGX-61	BM-C-41	Illimani – 2	Ocean Ambassador	87 Km	124m	Albiano: 9m

[1] OGX Maranhão tem 70% de participação [2] OGX detém 70% da concessão e a Maersk Oil os 30% restantes

POÇOS CONCLUÍDOS (5 DE 5)

	Poço	Bloco	Prospecto	Sonda	Distância da costa	Lâmina d'água	Net Pay
BJ	OGX-66	PN-T-67[1]	Angical	BCH-05	Bloco Terrestre		-
BI	OGX-65D	BM-C-41	Waimea – 4D	ENSCO 5002	83 km	135m	Albiano: 97m
BG	OGX-64DP	BM-C-40	Ingá – 1DP	Ocean Lexington	93 km	105m	Santoniano: 23m
BM	PERN-1	BM-ES-37[4]	Moriche	Ocean Star	52 km	1.148m	-
BP	OGX-69	BM-C-41	Fuji – 4	ENSCO 5002	81 km	125m	Albiano: 38m
BN	GVR-3D	PN-T-68[1]	Gavião Real	QG-1	Bloco Terrestre		Poço de desenvolvimento
BO	GVR-2D	PN-T-68[1]	Gavião Real	BCH-05	Bloco Terrestre		Poço de desenvolvimento
BQ	OGX-70	BM-C-41	Pipeline - 5	Ocean Lexington	80 km	123m	-
AY	OGX-60HP	BM-C-41	Waimea – 2D	ENSCO 5004	84 km	132m	Albiano: > 1.000m (seção horizontal)
BH	OGX-63[3]	BM-S-57	Fortaleza	Ocean Quest	102 km	155m	Albiano: 110m Aptiano: 150m (coluna)
BL	OGX-67	BM-C-40	Ingá – 2	Ocean Ambassador	93 km	111m	-
BS	OGX-71	BM-C-40	Ingá - 3	Ocean Ambassador	93 km	112m	-
BX	OGX-73	BM-C-41	Osorno – 1	Ocean Ambassador	78 km	130m	Albiano: 37m
BT	GVR-4D	PN-T-68[1]	Gavião Real	QG-1	Bloco Terrestre		Poço de desenvolvimento
BR	PERN-2	BM-ES-38[4]	Guarapari	Ocean Star	110 km	823m	-
BU	GVR-5D	PN-T-68[1]	Gavião Real	BCH-05	Bloco Terrestre		Poço de desenvolvimento
BV	OGX-72	BM-C-41	Pipeline – 7	Ocean Lexington	78 km	130m	Albiano: 129m
BZ	GVR-6D	PN-T-68[1]	Gavião Real	QG-1	Bloco Terrestre		Poço de desenvolvimento
BI	OGX-68HP	BM-C-41	Waimea – 4HP	ENSCO 5004	83 km	135m	Albiano: > 1.000m (seção horizontal)

[1] OGX Maranhão tem 70% de participação [2]OGX detém 70% da concessão e a Maersk Oil os 30% restantes [3] Aguardando nova sonda [4]OGX detém 50% da concessão e a Perenco é operadora

BACIA DO PARNAÍBA

Contrato de Venda de Gás com a MPX

Receitas

UTE Maranhão III

(até Jan/14
20 anos de contrato
50% take-or-pay)

UTE Maranhão IV + V

(até Jan/13
15 anos de contrato
0% take-or-pay)

Projetos Futuros

$

$

$

UTEs



(MPX e Petra)

– **$ Receita fixa** (aluguel planta de gás)
– **$ Receita variável** (varia de acordo com o despacho da planta)

Produtores de Gás



(OGX Maranhão e Petra)

CONDIÇÕES DE CONTRATO:

- O contrato deve fornecer 15% ROE para a UTE (unidade termoelétrica)
- Produtores de gás devem receber a receita restante, garantindo margens extraordinárias ("net back")