

OGX - Resultados Referentes ao Ano de 2008

-- Significativos Marcos Alcançados, Reduzindo Risco Exploratório –

-- Caixa totaliza R\$7,6 bilhões –

-- Perfuração Prevista para Meados de 2009 –

Rio de Janeiro, 25 de março de 2009 – OGX S.A. (Bovespa: OGXP3) anuncia hoje seus resultados referentes ao ano de 2008. As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em bases consolidadas, de acordo com Legislação Societária Brasileira e em Reais, exceto quando indicado o contrário.

“2008 foi um ano marcado pela superação de desafios e grandes conquistas para a OGX. Montamos uma equipe talentosa e experiente que foi capaz de cumprir e, em alguns casos, ultrapassar os objetivos definidos no momento da nossa oferta pública inicial. Associando os conhecimentos técnicos à sólida posição financeira, a companhia alcançou resultados importantes na sua campanha exploratória. Temos contratadas quatro plataformas de perfuração e todos os equipamentos e serviços de apoio essenciais à perfuração. Estas conquistas reduzem significativamente o risco de execução e vão nos permitir iniciar a comprovação do valor de nosso portfólio. Estamos extremamente motivados a construir uma grande trajetória de sucesso nos próximos anos com o início de nossas perfurações.”, comentou Rodolfo Landim, CEO da OGX.

Destaques de 2008:

- Celebração da assinatura dos 21 contratos de concessão referentes aos blocos exploratórios adquiridos durante a Nona Rodada de Licitação, realizada em novembro de 2007;
- Estudo de viabilidade com a DeGolyer & MacNaughton, certificando que nossos blocos exploratórios totalizam 4,8 bilhões boe (barris de óleo equivalente) de recursos potenciais riscados, considerando uma probabilidade média de sucesso de 27%;
- Contratação das quatro sondas de perfuração semi-submersíveis o que nos permitirá executar toda a campanha exploratória nas bacias de Campos e Santos, além de todos equipamentos e serviços essenciais à esta campanha;
- Finalização da etapa de levantamento de dados sísmicos nas bacias de Campos e Pará-Maranhão e construção da mais moderna sala de visualização 3D para análise destes dados;
- Homologação pela ANP da aquisição de 50% do bloco BMS-29 (*farm-in*), localizado na bacia de Santos, trazendo o portfólio para o número total de 22 blocos.

Principais destaques financeiros:

- Em 13 de junho, realizamos uma oferta pública inicial de ações (IPO) de 5,93 milhões de ações ordinárias no Novo Mercado da Bovespa, captando R\$6,7 bilhões, o maior IPO já realizado no Brasil.
- Lucro líquido de R\$359,9 milhões em 2008. O resultado reflete, basicamente, receitas de aplicações financeiras
- Posição de caixa de R\$7,6 bilhões em 31 de dezembro de 2008

Panorama Operacional

Em 12 de março celebramos a assinatura dos 21 contratos de concessão referentes aos blocos exploratórios adquiridos durante a Nona Rodada de Licitação, realizada em novembro de 2007, e em 03 de dezembro de 2008 obtivemos a homologação pela ANP da aquisição de 50% do bloco BMS-29, localizado na bacia de Santos. Desta forma, a OGX passou a contar com uma carteira de ativos de alta qualidade, composta de 22 blocos exploratórios, consolidando-se como a maior empresa privada brasileira do setor de petróleo e gás natural em termos de área marítima de exploração, que totaliza 6,8 mil km².

Em março, contratamos um estudo de viabilidade com a DeGolyer & MacNaughton, empresa de consultoria em certificação de reservas no setor de petróleo e gás natural, com mais de 70 anos de experiência. O estudo indicou que nossos blocos localizados nas bacias de Campos, Santos, Espírito Santo e Pará-Maranhão totalizam 4,8 bilhões boe (barris de óleo equivalente) de recursos potenciais riscados, considerando uma probabilidade média de sucesso de 27%.

Com o objetivo de financiar a implementação de nosso plano de negócios, em junho de 2008 a OGX realizou uma oferta pública inicial de ações (IPO) no Novo Mercado da Bovespa, sendo ofertadas 5,93 milhões de ações ordinárias, incluindo as ações dos lotes adicional e suplementar. A operação, que foi inteiramente primária, atingiu volume financeiro total de R\$ 6,7 bilhões, tornando-se o maior IPO já realizado no Brasil. Estes recursos encontram-se conservadoramente aplicados em ativos de renda fixa e totalizavam R\$ 7,6 bilhões em 31 de dezembro.

Ao longo do ano, adicionamos um seleto grupo de novos colaboradores ao nosso quadro de funcionários. Novas equipes destinadas à execução da campanha exploratória e de desenvolvimento da produção foram formadas com a chegada de profissionais-chave, tais como gerentes executivos para as áreas de perfuração, logística, aquisição de bens e serviços e desenvolvimento da produção.

Investimos R\$128,1 milhões durante 2008 nas etapas de levantamento, processamento e reprocessamento da campanha sísmica nas bacias de Campos, Santos, Espírito Santo e Pará-Maranhão. Ao término de 2008, foi finalizado o levantamento de dados sísmicos 3D nas bacias de Campos e Pará-Maranhão, enquanto na Bacia do Espírito Santo, o mesmo encontrava-se avançado e sete meses à frente do cronograma originalmente proposto. Os dados 3D existentes na bacia de Santos foram reprocessados com as mais modernas tecnologias e já encontravam-se à disposição de nossa equipe para interpretação.

Os dados sísmicos serão analisados na recém construída sala de visualização 3D, representando o estado-da-arte em tecnologia e que totalizou um investimento de R\$1,8 milhões. A sala constitui uma ferramenta fundamental que proporcionará a toda a equipe técnica maior rapidez e precisão na análise dos dados geofísicos e geológicos, além de maior eficiência no processo de definição de prospectos, perfuração de poços, delimitação das acumulações e desenvolvimento da produção.

Em paralelo aos estudos sísmicos realizados durante o quarto trimestre, asseguramos todos os equipamentos e serviços essenciais para a perfuração junto a fornecedores de alta qualidade. Entre os meses de agosto e setembro, contratamos quatro sondas de perfuração semi-submersíveis junto a fornecedores de forte visibilidade internacional, o que nos permitirá executar toda a campanha exploratória nas bacias de Campos e Santos. Asseguramos cabeças de poço, revestimentos e fluido de perfuração, além de serviços de engenharia e serviços relacionados ao manuseio e operações com tubos de revestimento.

Também contratamos seis embarcações, cinco das quais em construção no Brasil, e dois helicópteros para o transporte de equipamentos, materiais e pessoas às plataformas nas bacias de Campos e Santos, além da base portuária na cidade do Rio de Janeiro, onde materiais e suprimentos serão estocados e carregados às embarcações.

Desta forma, a OGX encerra 2008 tendo executado seu plano de negócios com sucesso, e em alguns casos, em menor tempo e abaixo do orçado, fruto da dedicação e grande experiência da equipe. Esperamos que 2009 seja um ano de grande sucesso na intensa história da companhia, um ano em que implementaremos nosso plano de negócios em um curto período de tempo e começaremos a comprovar reservas. Estamos preparados para iniciar nossa campanha exploratória que contempla a perfuração de poços nas quatro bacias ao longo dos próximos quatro anos.

Capital Humano

Ao longo de 2008, nosso quadro de colaboradores aumentou de 25 para 80 pessoas. Nosso objetivo é manter a equipe enxuta e de alta performance através da retenção do capital intelectual e terceirização das atividades operacionais junto a fornecedores de qualidade. Somando-se aos profissionais com ampla experiência no setor de exploração e produção de petróleo, figuram jovens talentos selecionados nas melhores universidades do país. Esta união de experiência com novas idéias é um dos pilares da companhia.

Meio Ambiente

Elaboramos os Estudos de Impacto Ambiental (EIA) e respectivos Relatórios de Impacto do Meio Ambiente (RIMA), necessários para o licenciamento da atividade de perfuração nas bacias de Campos e Santos. Estes estudos foram protocolados no Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Renováveis (IBAMA) dentro do prazo legal estipulado.

O grupo EBX, que já apóia reservas privadas do patrimônio natural que totalizam cerca de 90 mil hectares no Pantanal Matogrossense, assinou acordo com o Instituto Chico Mendes de Conservação da Biodiversidade (ICMBio), que representará a expansão da atuação do grupo vinculada à proteção de ecossistemas brasileiros em mais 300 mil hectares no Maranhão (Parque Nacional dos Lençóis Maranhenses), em Fernando de Noronha (Parque Nacional

Marinho Fernando de Noronha) e em nova área no Pantanal (Parque Nacional do Pantanal Matogrossense).

Programa de GDR

A OGX, em reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de novembro de 2008, aprovou programa de Global Depositary Receipts (GDR) Nível I. Como instituição custodiante contratamos o Banco Itaú S.A. e o Bank of New York Mellon como instituição depositária dos referidos recibos. Cada cinco recibos equivalerão a uma ação ordinária da OGX. O início das negociações dos papéis está previsto para o primeiro semestre de 2009.

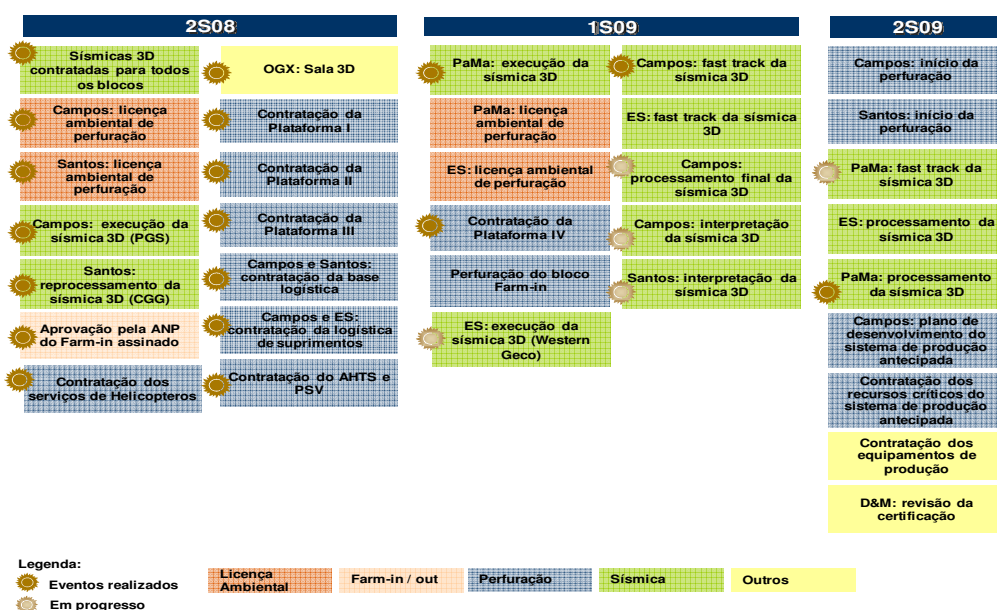
Destaques 2009

Como principais eventos para 2009 destacamos a interpretação de dados sísmicos 3D nas bacias de Campos, Santos e Pará-Maranhão, que será concluída durante o primeiro semestre de 2009, e a interpretação dos dados referente à bacia do Espírito Santo, até dezembro 2009. Adicionalmente, para o terceiro trimestre, contamos com uma atualização do relatório desenvolvido pela D&M para a bacia de Campos, agora que estão disponíveis dados sísmicos 3D.

Juntamente com os resultados das sísmicas 3D e a atualização do relatório da D&M, perfuraremos seis poços nas bacias de Campos e Santos durante o ano de 2009. O primeiro poço a ser perfurado está previsto para meados de 2009 no bloco BMS-29, em conjunto com nosso parceiro e operador Maersk Oil. Em seguida, estão previstos para setembro dois poços na bacia de Campos e, para novembro, mais dois poços na bacia de Campos e um na bacia de Santos.

Para a execução de nosso plano de negócios, ao longo dos próximos quatro anos, prevemos um investimento de aproximadamente US\$2 bilhões na perfuração dos poços da nossa campanha exploratória e cerca de US\$1 bilhão no desenvolvimento da produção inicial da bacia de Campos.

OGX Mapa de Eventos



Quadros Financeiros (em milhares de Reais)

Descrição	31/12/2008	31/12/2007
Ativo Total	9.747.932	4.361.865
Ativo Circulante	7.698.262	2.338.719
Disponibilidades	7.601.234	2.338.487
Créditos	38.862	-
Instrumentos Financeiros - Derivativos	54.800	-
Outros	3.366	232
Ativo Não Circulante	2.049.670	2.023.146
Imobilizado	12.066	7.581
Intangível	2.037.604	2.015.565

Descrição	31/12/2008	31/12/2007
Passivo Total	9.747.932	4.361.865
Passivo Circulante	580.103	2.059.194
Fornecedores	18.244	43.164
Impostos, Taxas e Contribuições	7.744	-
Aquisições de blocos exploratórios	552.174	2.015.565
Outros	3	103
Passivo Não Circulante	2.100	-
Partes relacionadas	2.100	-
Patrimônio Líquido	9.165.729	2.302.671
Capital Social Realizado	9.035.853	9.035.853
Reservas de receita	366.828	-
Lucros/(Prejuízos) Acumulados	-	6.947

Demonstração de Resultado	31/12/2008	31/12/2007
Receitas (despesas) operacionais		
Despesas com exploração	(139.187)	(1.193)
Provisão para perda em investimento	-	(5.218)
Receitas financeiras	791.287	51.728
Despesas financeiras	(37.061)	(340)
Lucro líquido do exercício antes do imposto de renda e contribuição social	556.428	27.111
(-) Imposto de renda e contribuição social	(196.544)	(14.658)
Lucro líquido do exercício	359.884	12.453
Quantidade de ações ao final do exercício	32.319.606	2.019.285.714
Lucro por lote de mil ações - em R\$	11.135,16	6,17

Informações Teleconferência:

Telefone EUA: 1-888-379-7579

Telefone Brasil: +55-11-4688-6300

Telefone Demais Países: 1-786-924-7444

Código: 3935764#

Contatos OGX

Mídia: Danielle Bastos, danielle@insightnet.com.br

+55 21 2509 5399

Investidores:

Marcelo Torres, marcelo.torres@ogx.com.br

Luiz Garcia, luiz.garcia@ogx.com.br

Juliana Schmith, juliana.schmith@ogx.com.br

+55 21 2555 4223

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 expressos 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.

SOBRE A OGX

Focada na exploração e produção de óleo e gás natural nas bacias sedimentares marítimas brasileiras, a OGX Petróleo e Gás SA apresenta-se como a maior companhia privada brasileira no setor de óleo e gás em termos de área marítima de exploração. Nosso portfólio é composto por 21 blocos exploratórios nas Bacias de Campos, Santos, Espírito Santo e Pará-Maranhão - adquiridos na Nona Rodada de licitação da ANP e um contrato de farm-in, em processo de aprovação na ANP, somando uma área total de 6.800 km². Em junho de 2008, a empresa captou recursos na ordem de R\$ 6,7 bilhões em sua oferta pública de ações, tornando-se a maior oferta já realizada no Brasil. Para maiores informações visite o site: www.ogx.com.br