

OGX PETRÓLEO E GÁS PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF: 07.957.093/0001-96

NIRE: 33.3.0027845-1

("Companhia Aberta")

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 25 DE JANEIRO DE 2010.

I. **DATA, HORA E LOCAL**: No dia 25 de janeiro de 2010, às 09:30 horas, na sede social da OGX Petróleo e Gás Participações S.A. ("Companhia"), situada na Praia do Flamengo, nº 154, 4º e 5º andares, Flamengo, Rio de Janeiro/RJ, CEP 22.210-030.

II. **QUÓRUM**: Presença dos membros do Conselho de Administração da Companhia indicados ao final da presente ata.

III. **CONVOCAÇÃO**: De acordo com o Estatuto Social da Companhia e pela legislação aplicável.

IV. **MESA**: Verificada a presença dos Membros do Conselho de Administração da Companhia, o Sr. Eike Fuhrken Batista assumiu a presidência dos trabalhos e designou a Sra. Lucia Regina Guimarães Motta Zalán para secretariar a reunião.

V. **ORDEM DO DIA**: Deliberar sobre: **(i)** aprovação das metas de produção de longo prazo; **(ii)** aprovação da celebração de acordos e contratos entre a Companhia e a OSX; **(iii)** aprovação da aplicação da Política de Aplicações Financeiras e *Hedge* da Companhia.

VI. **DELIBERAÇÕES**: O Conselho de Administração da Companhia deliberou:

(i) Aprovar, por unanimidade e sem ressalvas, as metas de produção de longo prazo;

(ii) Aprovar por unanimidade e sem ressalvas, com a abstenção dos Conselheiros Eike Fuhrken Batista, Eliezer Batista da Silva, Raphael Hermeto de Almeida Magalhães, Luiz Rodolfo Landim Machado, Francisco Roberto André Gros e Paulo Carvalho de Gouvêa, a celebração com a OSX Brasil S.A., ou quaisquer de suas subsidiárias, do Acordo de Cooperação Estratégica e os consequentes

contratos para afretamento e serviços de operação e manutenção do FPSO OSX 1, substancialmente em linha com os termos e condições que foram apresentados ao Conselho de Administração nesta data.

(iii) Aprovar, por unanimidade e sem ressalvas, a proposta constante da apresentação efetuada nesta data ao Colegiado, concernente à aplicação da Política de Aplicações Financeiras e de Hedge. Determinar, outrossim, a reapreciação do assunto na próxima reunião do Conselho de Administração a ocorrer em 2010.

VII. **LAVRATURA DA ATA**: Aprovada a lavratura desta ata na forma de sumário, nos termos do Art. 130, Parágrafo Primeiro da Lei nº 6.404/76.

VIII. **ENCERRAMENTO**: Às 11:30h horas, nada mais havendo a tratar, deram por encerrada a presente Reunião, tendo-se antes feito lavar a presente Ata que, lida e achada conforme, vai devidamente assinada pelos Conselheiros presentes.

IX. **CONSELHEIROS PRESENTES**: Eike Fuhrken Batista, Eliezer Batista da Silva, Rodolpho Tourinho Neto, Paulo Carvalho de Gouvêa, Raphael Hermeto de Almeida Magalhães, Francisco Roberto André Gros, Rodolfo Riechert, Luiz Rodolfo Landim Machado e Cláudio Thomaz Lobo Sonder (tendo este último participado por meio de conferência telefônica).

- A presente é cópia fiel da Ata da Reunião do Conselho de Administração da OGX Petróleo e Gás Participações S.A., realizada em 25 de janeiro de 2010, lavrada em livro próprio e assinada pelos membros do Conselho de Administração da Companhia acima relacionados. -

Rio de Janeiro, 25 de janeiro de 2010.

LUCIA REGINA GUIMARÃES MOTTA ZALÁN

Secretária