

**ÓLEO E GÁS PARTICIPAÇÕES S.A. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL**  
**CNPJ/MF Nº 07.957.093/0001-96**  
**NIRE 33.3.0027845-1**

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**  
**INSTALADA E SUSPENSA EM 22 DE MARÇO DE 2017 e REABERTA EM 27 DE**  
**MARÇO DE 2017**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Iniciada aos 22 dias do mês de março de 2017, às 15h, na sede social da Óleo e Gás Participações S.A. – Em Recuperação Judicial (“Companhia”) situada na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua do Passeio, nº 56, 11º andar e por teleconferência, suspensa às 16h ainda do dia 22 de março de 2017 e reaberta em 27 de março de 2017, às 10h, no mesmo local e por teleconferência.
- 2. CONVOCAÇÃO:** Reunião convocada de acordo com o Estatuto Social da Companhia e a legislação aplicável.
- 3. PRESENÇA:** Participação da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, conforme indicados ao final da presente ata. Registrada, ainda, a presença dos Srs. Paulo Narcélio Simões Amaral, Diretor Presidente e da Sra. Mácia Lemos Mainenti, Diretora Financeira e de Relações com Investidores.
- 4. COMPOSIÇÃO DA MESA:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Pedro de Moraes Borba, que convidou o Sr. Pedro Serio para secretariá-lo.
- 5. ORDEM DO DIA:** (i) Acompanhamento do plano de negócios da Companhia e respectivos ajustes; (ii) Aprovação da convocação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia; (iii) Aprovação da proposta da administração a ser submetida à deliberação da respectiva Assembleia Geral Ordinária da Companhia; e (iv) Orientação de voto em relação à Assembleia Geral Ordinária da OGX Petróleo e Gás S.A. – Em Recuperação Judicial (“OGX”).
- 6. DELIBERAÇÕES:**

  - (i) Os membros do Conselho de Administração tomaram conhecimento do andamento do plano de negócios da Companhia e ratificaram, por unanimidade e sem ressalvas, seu ajuste em decorrência da alteração da OGX quanto à estimativa de participação remanescente no ativo BS-4 em seu plano de negócios, conforme vem sendo divulgado pela OGX em suas divulgações de resultados;
  - (ii) Os membros do Conselho de Administração, por unanimidade e sem ressalvas, aprovaram a convocação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia, a qual deverá ocorrer no dia 28 de abril de 2017, às 10 horas, para que os acionistas possam: (a) Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as

demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016; (b) Aprovar a destinação do resultado do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2016; (c) Eleger os membros do Conselho de Administração; e (d) Fixar a Remuneração dos Administradores.

Os membros do Conselho de Administração decidiram suspender a reunião, para que fosse reaberta em 27 de março de 2017, às 10 horas, reabertura que ocorreu com a participação de todos os conselheiros, exceto do Sr. Gunnar Gonzalez Pimentel, o qual, no entanto, encaminhou manifestação no sentido de se abster quanto ao item (iv) da ordem do dia.

**(iii)** Os membros do Conselho de Administração participantes, por unanimidade e sem ressalvas, aprovaram a proposta da administração a ser submetida à apreciação da Assembleia Geral Ordinária, conforme apresentada ao Conselho de Administração em 27 de março de 2017; e

**(iv)** Por fim, registrada a abstenção encaminhada por escrito pelo Sr. Gunnar Gonzalez Pimentel, os membros do Conselho de Administração instruíram o voto a ser manifestado pela Companhia no que tange às matérias ordinárias da Assembleia Geral Ordinária da OGX.

**7. ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, a qual lida e achada conforme, foi aprovada por todos os presentes, em 27 de março de 2017, às 11h.

**8. CONSELHEIROS PRESENTES:** Adriano Salviato Salvi, Gunnar Gonzalez Pimentel, Jorge Rojas Carro, Julio Alfredo Klein Junior, Pedro de Moraes Borba e Renato Paulino de Carvalho Filho.

Certifico que o presente é extrato da ata original lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro, 27 de março de 2016.

---

**Pedro Serio**  
Secretário