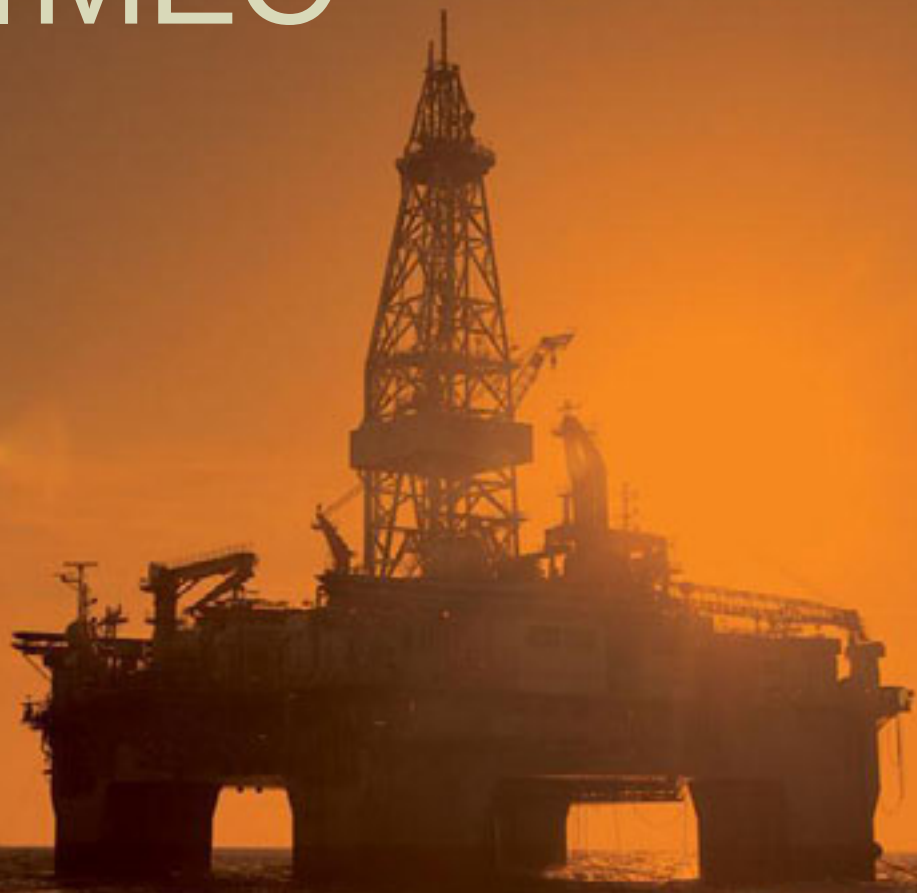

26 de Novembro de 2013

Reunião APIMEC QGEP



Agenda



Visão Geral da QGEP

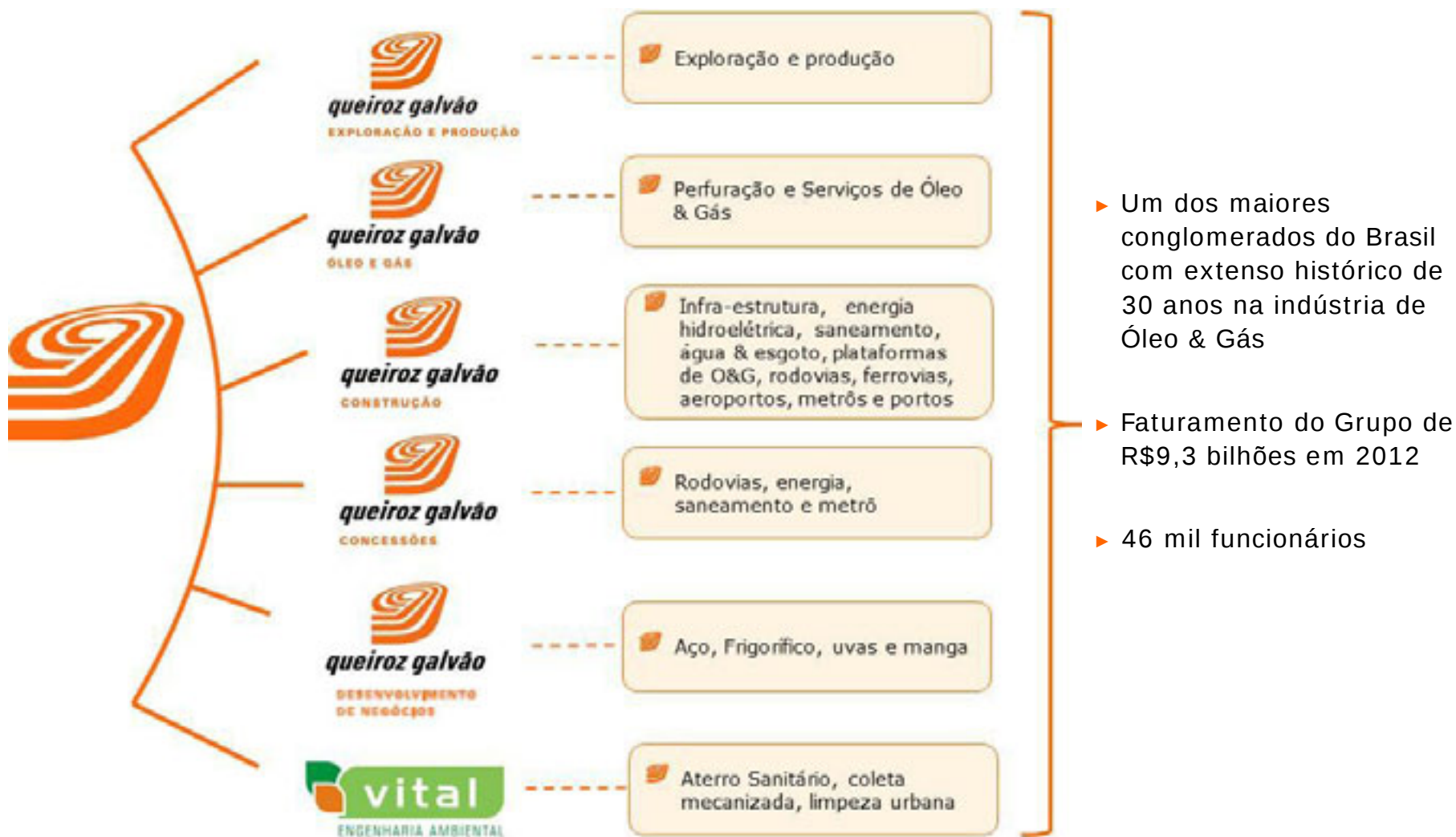
Portfólio Balanceado

Principal Ativo em Produção

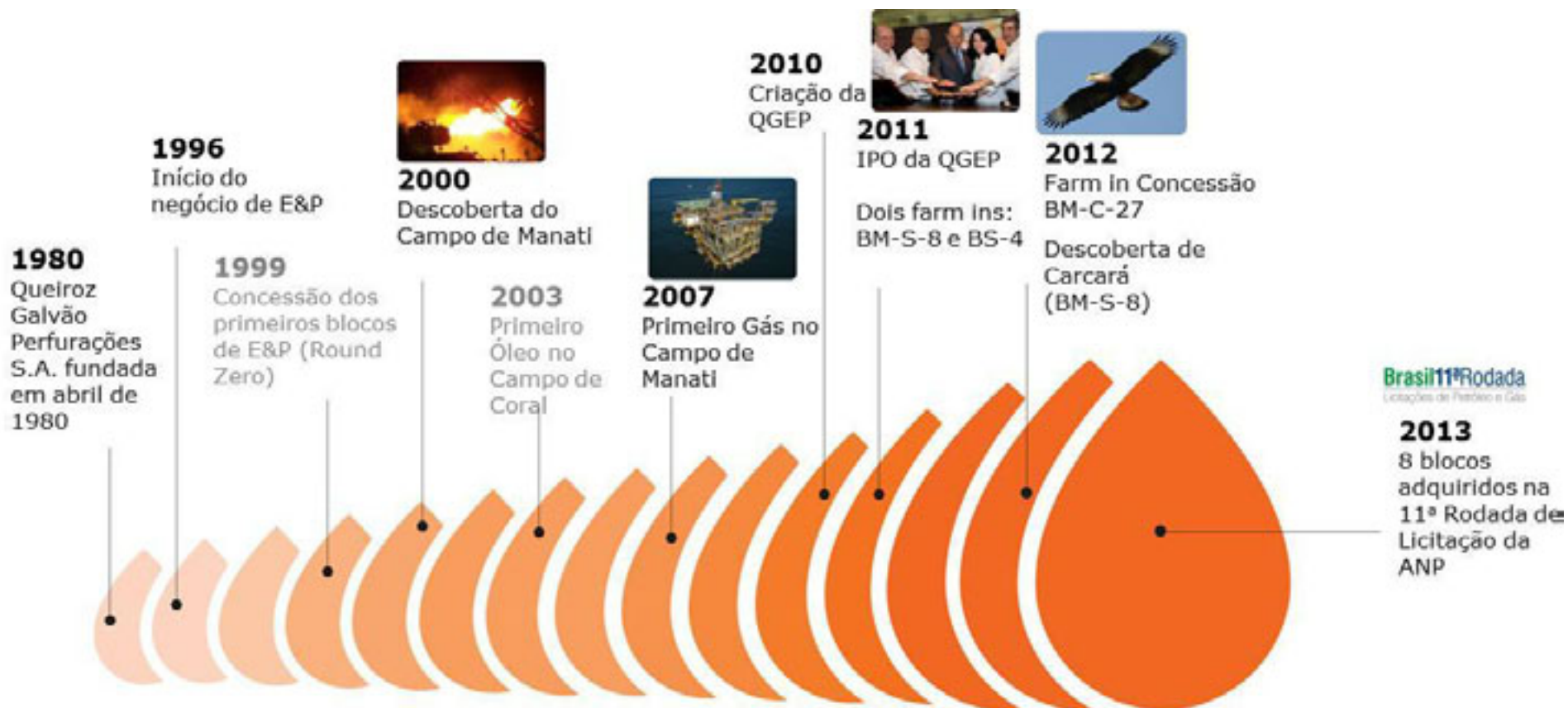
Posição Financeira Privilegiada

Estratégia de Crescimento

VISÃO GERAL DO GRUPO QUEIROZ GALVÃO



LONGO HISTÓRICO NA INDÚSTRIA PRIVADA DE ÓLEO & GAS NO BRASIL



CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (7 membros, sendo 2 independentes)



DIRETOR GERAL
Lincoln Guardado



**DIRETORA
FINANCEIRA & RI**
Paula Côrte-Real

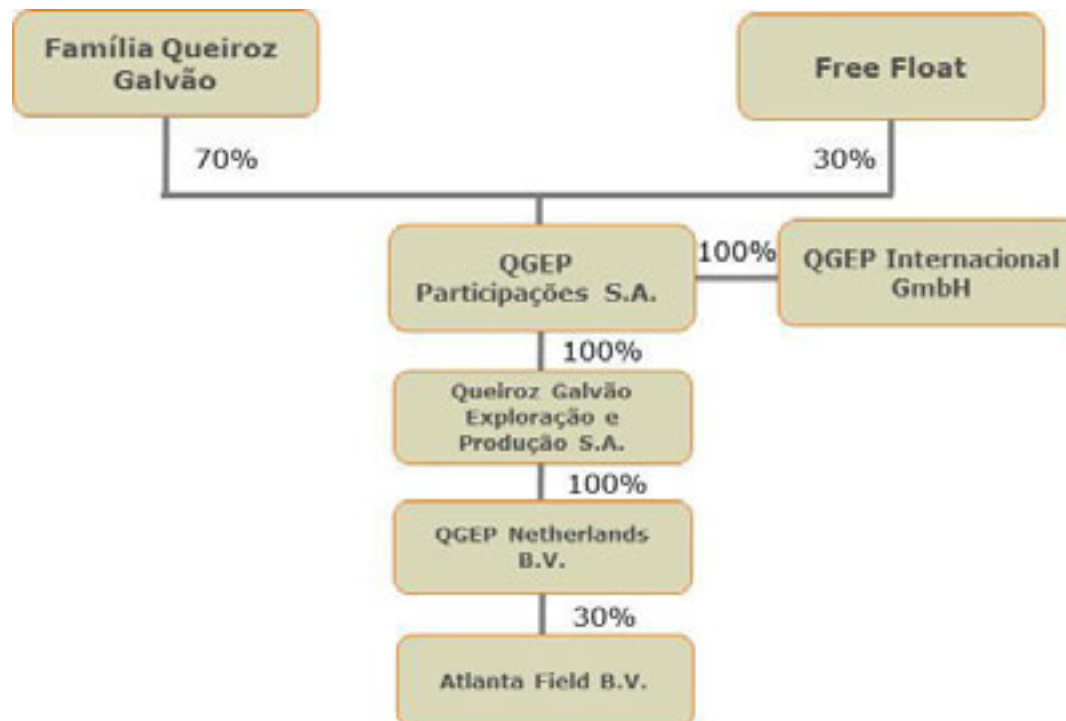


**DIRETOR DE
EXPLORAÇÃO**
Sérgio Michelucci



**DIRETOR DE
PRODUÇÃO**
Danilo Oliveira

QGEP É LISTADA NO NOVO MERCADO



- ▶ CEO não acumula função de presidente do Conselho de Administração
- ▶ 20% de membros independentes no Conselho de Administração
- ▶ Tag along de 100%
- ▶ 100% de ações ordinárias

- ▶ Operações baseadas em estudos e gerenciamento de risco, desde o planejamento até a execução
- ▶ Compromisso em trabalhar de forma transparente, responsável e segura, minimizando os impactos ambientais e sociais
- ▶ Sistema de Gestão Integrado (SGI) estruturado e documentado em conformidade com as normas internacionais ISO (Qualidade e Meio Ambiente), OHSAS (Segurança e Saúde) e no Regulamento Técnico da Resolução nº 43/07 da ANP (Segurança Operacional)
- ▶ SGI documentado através de:
 - Políticas
 - Missão, Visão e Valores
 - Manuais
 - Procedimentos de Gestão, Processos e Execução
 - Objetivos, Metas e Indicadores
 - Formulários e registros



QGEP REALIZA PROJETOS SOCIAIS, CULTURAIS E AMBIENTAIS



PROJETOS EM ANDAMENTO

- ▶ Projeto de Pesquisa e Desenvolvimento
- ▶ Comunicação Social
- ▶ Monitoramento de Praias
- ▶ Monitoramento Ambiental
- ▶ Compensação Pesqueira
- ▶ Treinamento Ambiental e de Emergência
- ▶ Gerenciamento de Resíduos
- ▶ Monitoramento Pesqueiro
- ▶ Projeto Viva Vôlei
- ▶ Projeto Portinari – Arte e Meio Ambiente



DESTAQUE: PROJETO DE PESQUISA E DESENVOLVIMENTO

- ▶ **Parceiros:** UFBA, UFRJ e Comunidades locais
- ▶ **Objetivo:** Desenvolver estudos ambientais integrados em ambiente costeiro do sul da Bahia para gerar conhecimento aplicável na mitigação de impactos ambientais
- ▶ **Valor Investido:** Aproximadamente R\$5 milhões



Agenda



Visão Geral da Queiroz Galvão

Portfólio Balanceado

Principal Ativo em Produção

Posição Financeira Privilegiada

Estratégia de Crescimento

PORTFÓLIO DE ATIVOS BALANCEADO & DIVERSIFICADO



- **1ª** companhia brasileira independente de Óleo & Gás a operar na área *premium* do pré-sal
- **1** campo em produção: Manati
- **3** campos em desenvolvimento – Atlanta, Oliva e camarão Norte
- **4** descobertas e **1** potencial extensão de uma Descoberta – Carcará, Biguá, Alto de Canavieiras, Copaíba e Abaré Oeste
- **16** concessões em **9** diferentes bacias brasileiras
- Operador de **7** concessões, **6** em fase de exploração e **1** em fase de desenvolvimento

BLOCOS ADQUIRIDOS NA 11ª RODADA DE LICITAÇÃO DA ANP

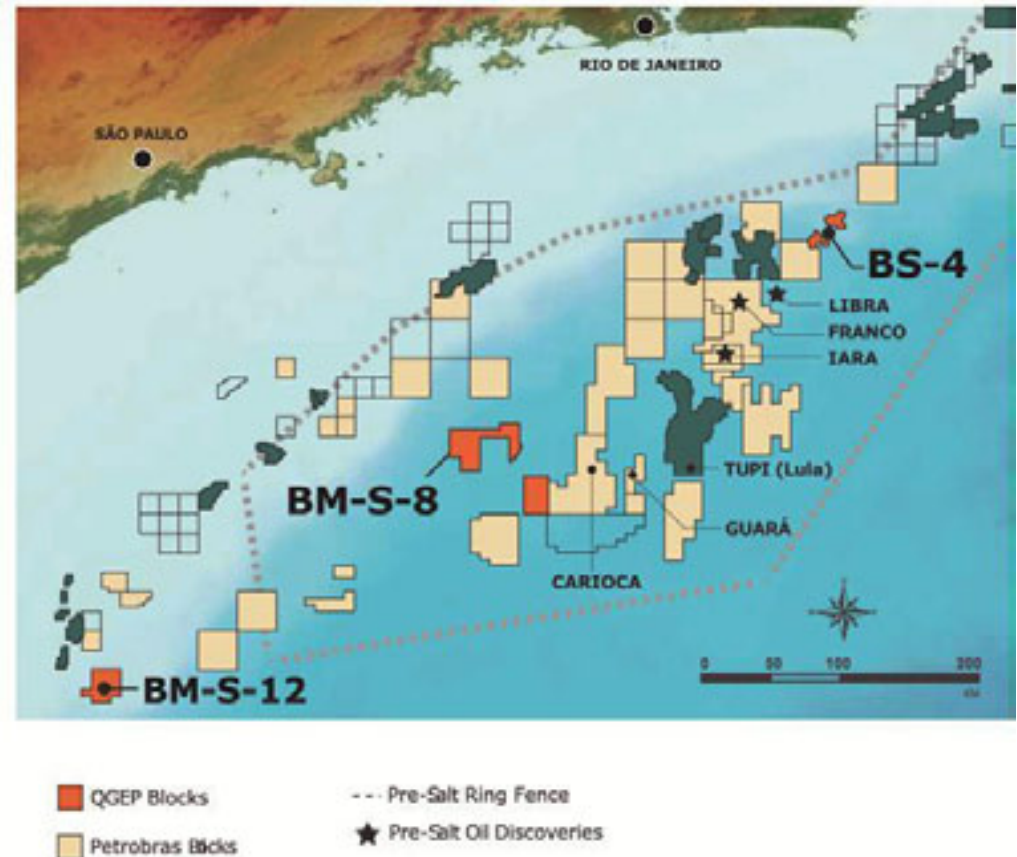


- ▶ Operador em 5 dos 8 blocos adquiridos na 11ª Rodada de Licitação da ANP, distribuídos em 5 diferentes bacias, englobando um total de 5.785 km²
- ▶ 5 novas parcerias incluindo: Statoil, Total, Premier Oil, Pacific Rubiales e Petra Energia
- ▶ Total de R\$94,9 milhões em bônus de assinatura
- ▶ Desembolso estimado em US\$30-40 milhões líquido para a QGEP para a aquisição de dados sísmicos 3D nos próximos dois anos
- ▶ Perfuração de pelo menos quatro poços exploratórios, esperados a partir de 2017, a um custo estimado em US\$200 milhões líquido para a QGEP

Bacia	Bloco	Outros Membros do Consórcio	Operador	Participação da QGEP
Foz do Amazonas	FZA-M-90	Premier Oil Pacific Brasil	QGEP	35%
Espírito Santo	ES-M-598	Statoil Brasil Petrobras	Statoil	20%
Espírito Santo	ES-M-673	Statoil Brasil Petrobras	Statoil	20%
Pará-Maranhão	PAMA-M-265	Pacific Brasil	QGEP	30%
Pará-Maranhão	PAMA-M-337	Pacific Brasil	QGEP	50%
Ceará	CE-M-661	Total OGX	Total	25%
Pernambuco-Paraíba	PEPB-M-894	Petra Energia	QGEP	30%
Pernambuco-Paraíba	PEPB-M-896	Petra Energia	QGEP	30%

A PROMISSORA BACIA DE SANTOS

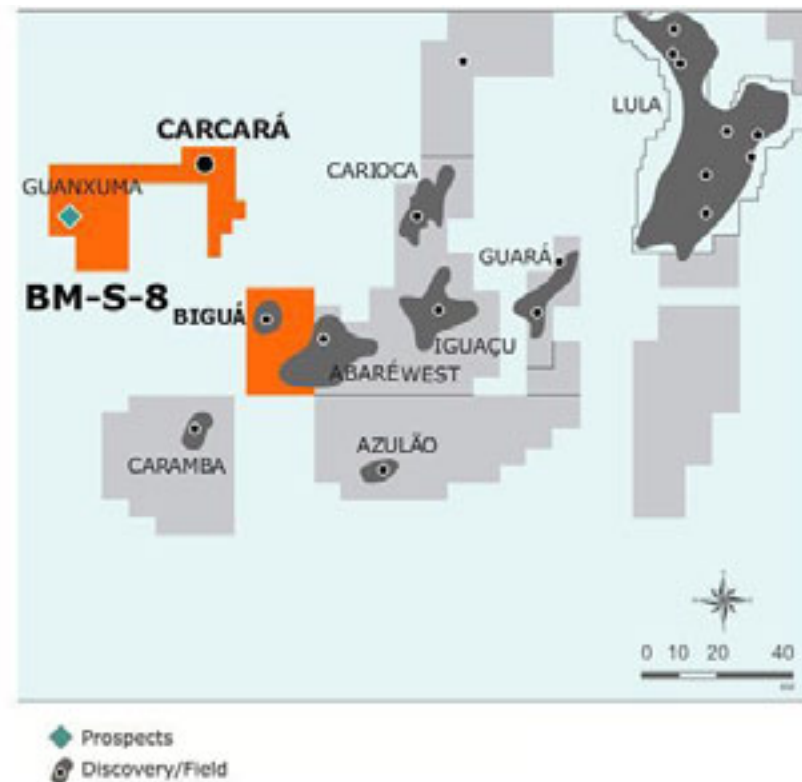
- ▶ Mais de 15 bilhões de barris já descobertos
- ▶ Área de concentração da maioria dos futuros investimentos da Petrobras
- ▶ Bacia com multi-objetivos: Pós-sal (arenitos e carbonatos), Pré-sal (arenitos, biolíticos e coquinas)
- ▶ Presença de óleo de alta qualidade
- ▶ Abrange importantes descobertas: Lula, Iara, Carioca, Libra, Franco, Jupiter, Sapinhoá, Atlanta e Carcará



BM-S-8: COLUNA EXPRESSIVA DE PELO MENOS 471 METROS DE ÓLEO DE 31° API NO PROSPECTO CARCARÁ

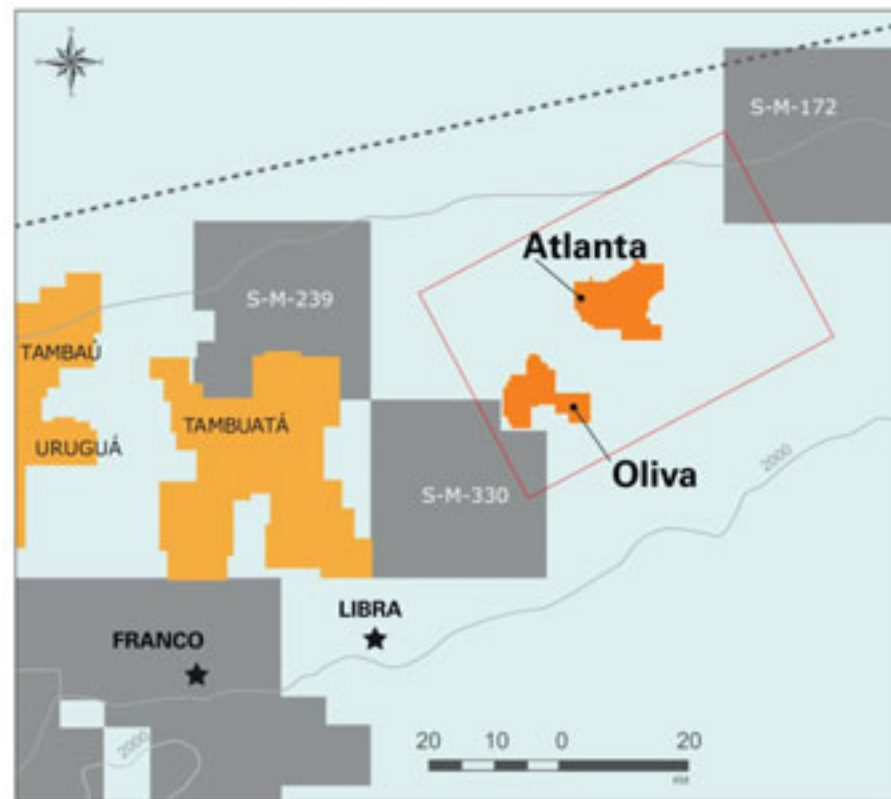


- ▶ 10% de participação
- ▶ Recursos Contingentes e Prospectivos
- ▶ Descoberta de Carcará:
 - ▶ Coluna expressiva de pelo menos 471 metros de óleo com API de 31° sem contaminantes como CO₂ e H₂S
 - ▶ Reservatórios de excelente qualidade
 - ▶ Alto potencial de produtividade em Carcará
- ▶ O Plano de Avaliação revisado do Bloco inclui:
 - ▶ Perfuração do poço de extensão de Carcará com início no final de 2013 e previsão de conclusão no final de 2014, seguido de Teste de Formação a Poço Revestido para coletar dados adicionais
 - ▶ Perfuração de um poço no prospecto de Guanxuma em 2014/2015
 - ▶ Teste de Longa Duração em Carcará em 2015
- ▶ Cronograma de desenvolvimento para Carcará inclui a perfuração de poços de produção em 2016-2017, com primeiro óleo esperado para o final de 2018, de acordo com o operador



BS-4: OPERAÇÃO EM ÁGUAS PROFUNDAS

- ▶ Campos de pós-sal de Atlanta e Oliva
- ▶ QGEP: operador e 30% de participação
- ▶ Óleo pesado entre 14 e 16° API
- ▶ A aprovação do Plano de Desenvolvimento pela ANP inclui um Sistema de Produção Antecipada (SPA):
 - ▶ Primeiro poço horizontal do SPA está em andamento e o segundo poço está previsto para iniciar no primeiro trimestre de 2014
 - ▶ Produtividade estimada entre 6-12 kbbl/dia
 - ▶ Os provedores de serviços para o Campo incluem companhias internacionais como Baker, Cameron, GE, Weatherford, entre outras
- ▶ O Plano de Desenvolvimento de Oliva foi aprovado pela ANP e o primeiro óleo é esperado para 2021



- | | |
|---------------------------|-------------------------|
| ★ Pre-sal Oil Discoveries | ■ Production Fields |
| ■ QGEP Blocks | ■ Exploration Blocks |
| □ 3D Coverage | --- Pre-Salt Ring Fence |

CAMPOS DE ATLANTA E OLIVA

Campo	Fluido	Volumes <i>in place</i> (milhões de barris)	Volumes Recuperáveis (milhões de barris)	Fator de Recuperação (%)
Atlanta	Óleo	1.500	260	17%
Oliva	Óleo	350	62	18%

FPSO

Especificações

- ▶ Tipo de Contrato: Leasing
- ▶ Expectativa de assinatura do contrato: 2014

Características

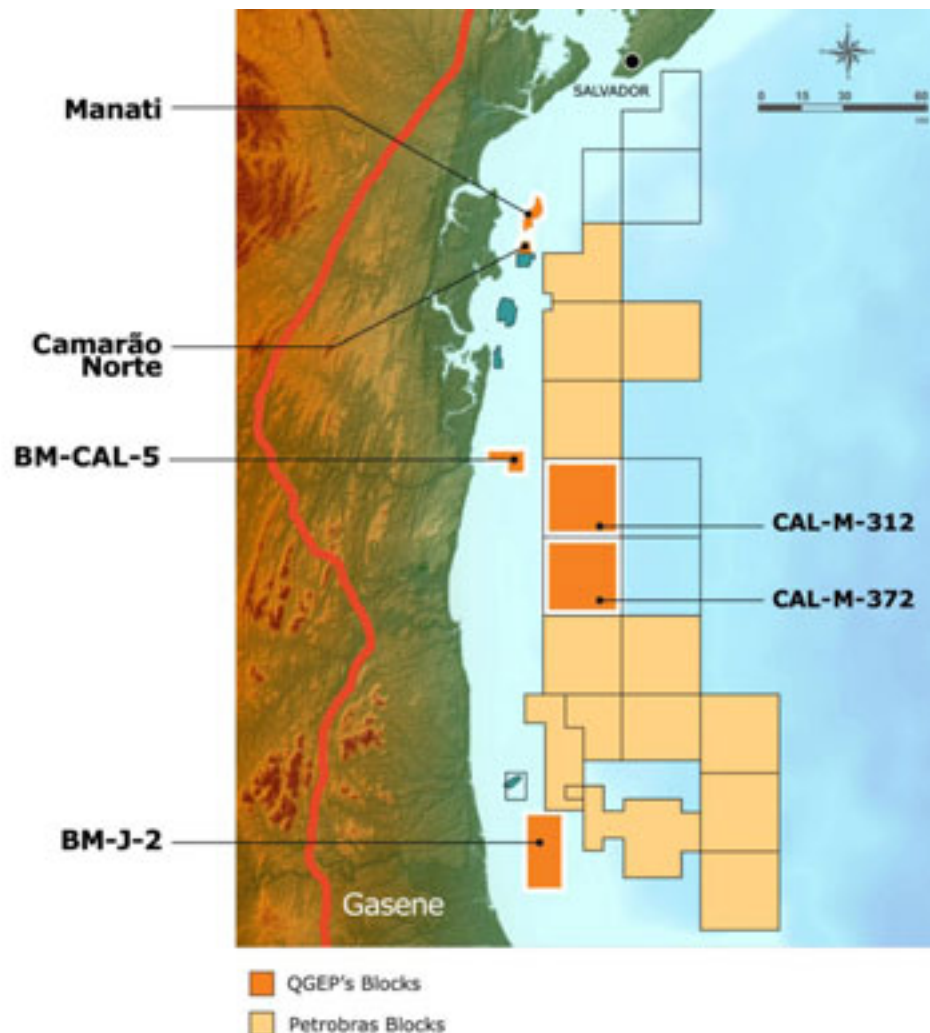
- ▶ Capacidade mínima de processamento de líquido: 30.500 bbl/d
- ▶ Capacidade mínima de processamento de óleo: 25.000 bbl/d
- ▶ Capacidade de tratamento de água: 8.000 bbl/d
- ▶ Sistema de compressão de gás: 180.000 m³/d
- ▶ Slots para 3 poços de produção
- ▶ Ancoragem: *Spread Mooring* ou *Turret*

-

APRESENTAÇÃO APIMEC QGEP

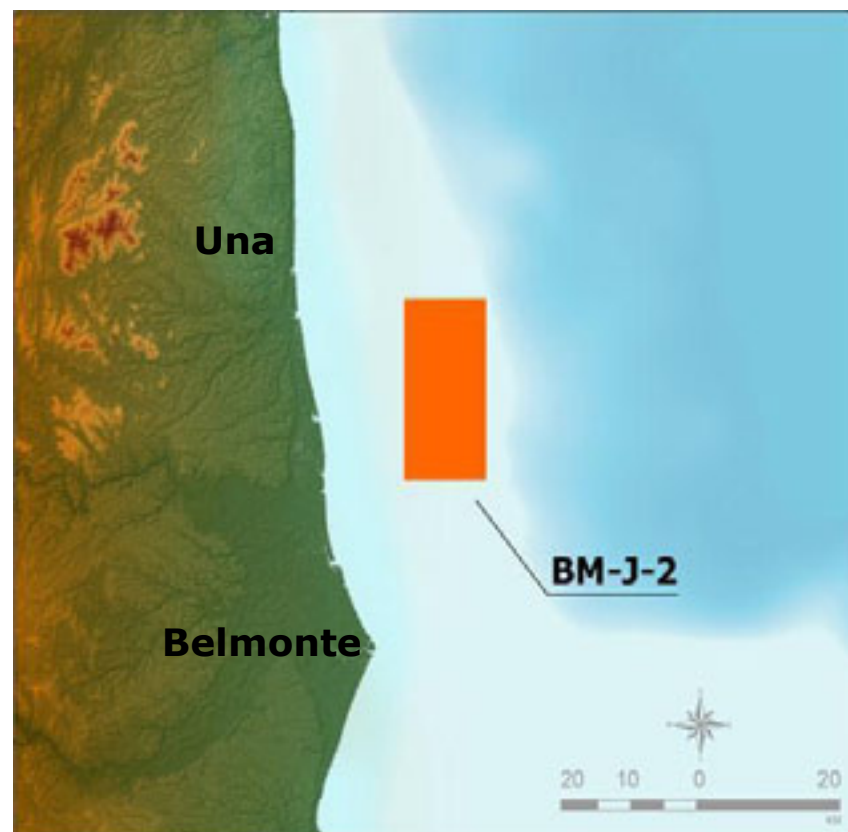
BACIAS EMERGENTES DE CAMAMU E JEQUITINHONHA

- ▶ Contexto geológico similar
- ▶ Inclui prospectos de pós-sal e pré-sal
- ▶ Reservatórios arenitos e potencialmente carbonatos
- ▶ As descobertas prévias nas Bacias incluem: Pinaúna (óleo), Sardinha (óleo e gás), Manati (gás) e Camarão/ Camarão Norte (gás)



DESCOBERTA REALIZADA NO BM-J-2

- ▶ QGEP: Operador e participação de 100%
- ▶ 2 Prospectos
 - Alto de Canavieiras (JEQ#1)
 - Alto Externo (JEQ#2)
- ▶ Em setembro, foi concluída a perfuração do poço Alto de Canavieiras na profundidade de 4.800 metros, 750 metros abaixo da camada de sal
- ▶ Enquanto perfurava, a QGEP protocolou uma Notificação de Descoberta junto à ANP. Serão necessários estudos adicionais para determinar o tamanho e qualidade do reservatório
- ▶ A Companhia está analisando os dados obtidos durante a perfuração e preparando um Plano de Avaliação de Descoberta para o Bloco a ser submetido à ANP em dezembro deste ano

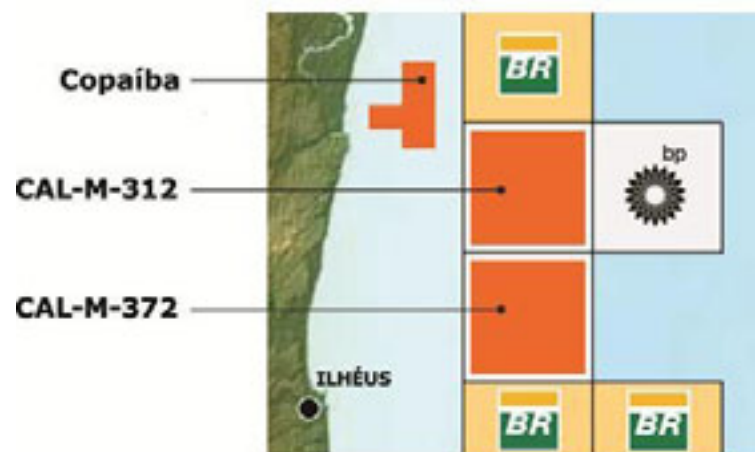


▶ **BM-CAL-12**

- Prospecto: CAM#01
- 20% de participação
- Petrobras Operador
- Recursos Prospectivos Riscados: 24,4 milhões de boe (31% GCOS)
- Lâmina d'água: 1500 m
- Profundidade do Reservatório: 2700 m
- Expectativa de perfurar um poço exploratório em 2014

▶ **BM-CAL-5**

- Descoberta em avaliação: Copaíba
- 27,5% de participação
- Petrobras Operador
- Recursos Contingentes 3C: 17,9 milhões de boe
- Lâmina d'água: 500-860 m
- Profundidade do Reservatório: 2700-3700 m
- Um poço adicional deve ser perfurado em 2015. O consórcio está atualmente no processo de renovação da licença ambiental para perfuração nesta área



Agenda



Visão Geral da Queiroz Galvão

Portfólio Balanceado

Principal Ativo em Produção

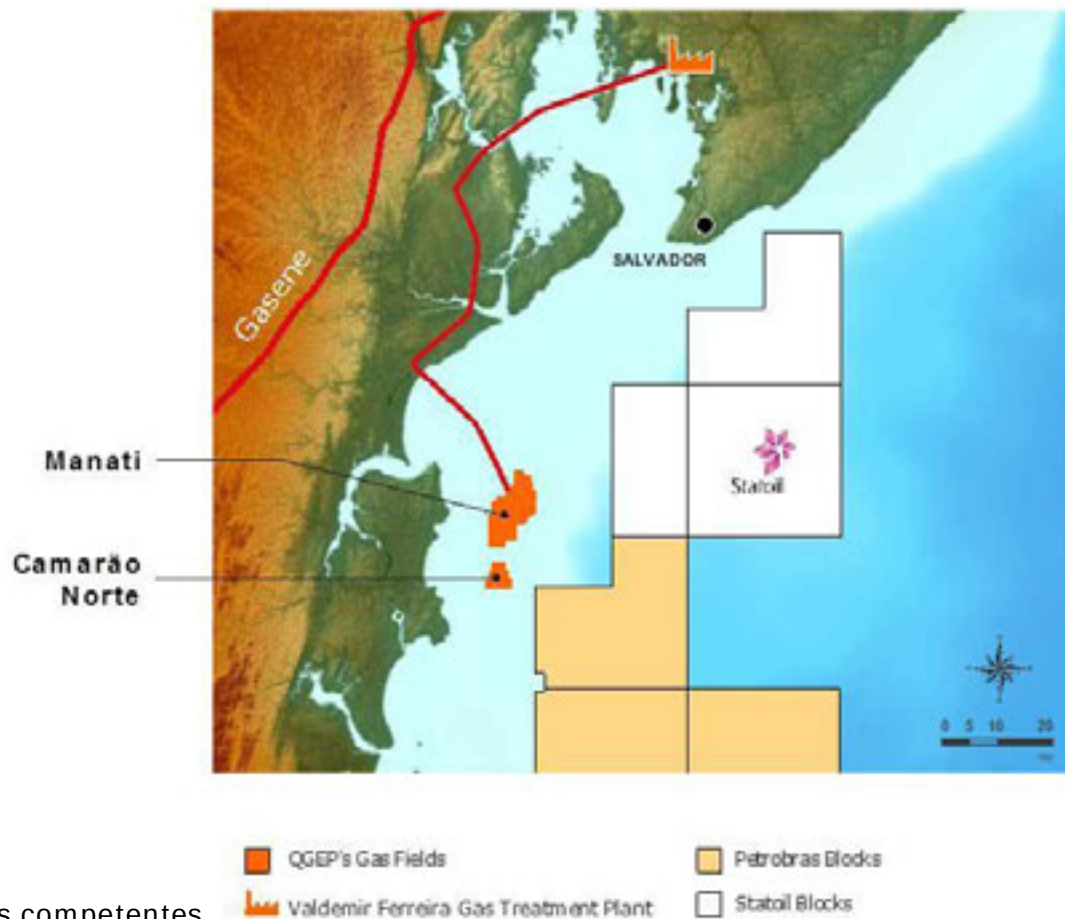
Posição Financeira Privilegiada

Estratégia de Crescimento



MANATI: O MAIOR CAMPO PRODUTOR DE GÁS NO BRASIL

- ▶ Maior acionista do Campo de Manati = 45% de participação
- ▶ Parceiros:
 - Petrobras : 35% (Operador)
 - Geopark⁽¹⁾: 10%
 - Brasoil: 10%
- ▶ Reservas 3P: 56,0 milhões de boe⁽²⁾



⁽¹⁾Sujeito à aprovação da ANP e demais órgãos competentes

⁽²⁾Com base em 30 de setembro de 2013

PRODUÇÃO NO CAMPO DE MANATI RESPONSÁVEL PELA FORTE GERAÇÃO DE CAIXA DA QGEP



- ▶ Produção média diária ficará próxima do limite superior da estimativa de 5,5 MMm³ a 6,0 MMm³ em 2013
- ▶ Construção de uma planta de compressão de gás será iniciada em 2014 e será concluída no ano seguinte
- ▶ A QGEP prevê uma produção entre 5,0 e 5,5 MMm³ por dia em 2014, retornando a aproximadamente 6,0MMm³ por dia após a conclusão da planta de compressão



Agenda



Visão Geral da Queiroz Galvão

Portfólio Balanceado

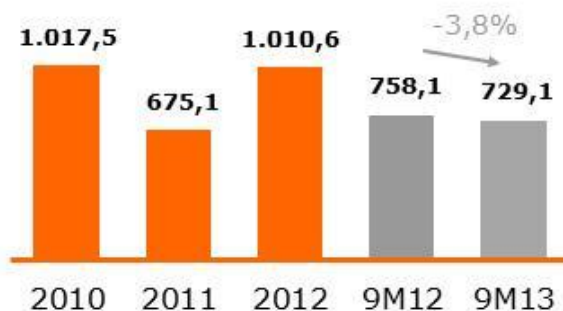
Principal Ativo em Produção

Posição Financeira Privilegiada

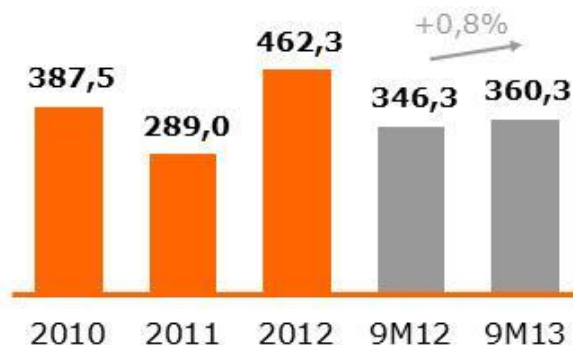
Estratégia de Crescimento

DESTAQUES FINANCEIROS QGEP

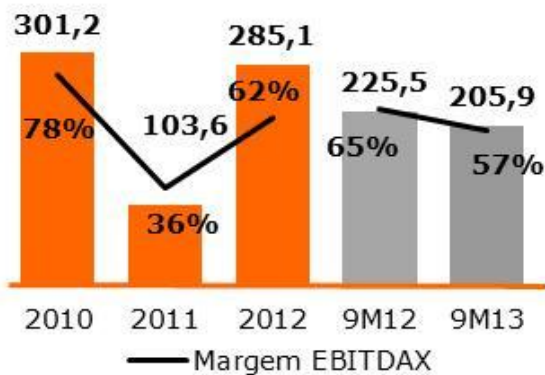
Produção de Gás (Milhões de m³)



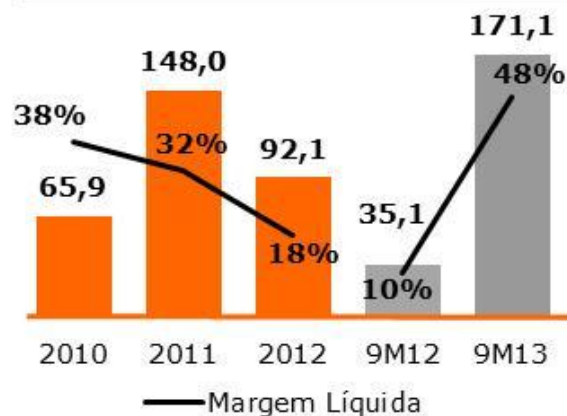
Receita Líquida (R\$ milhões)



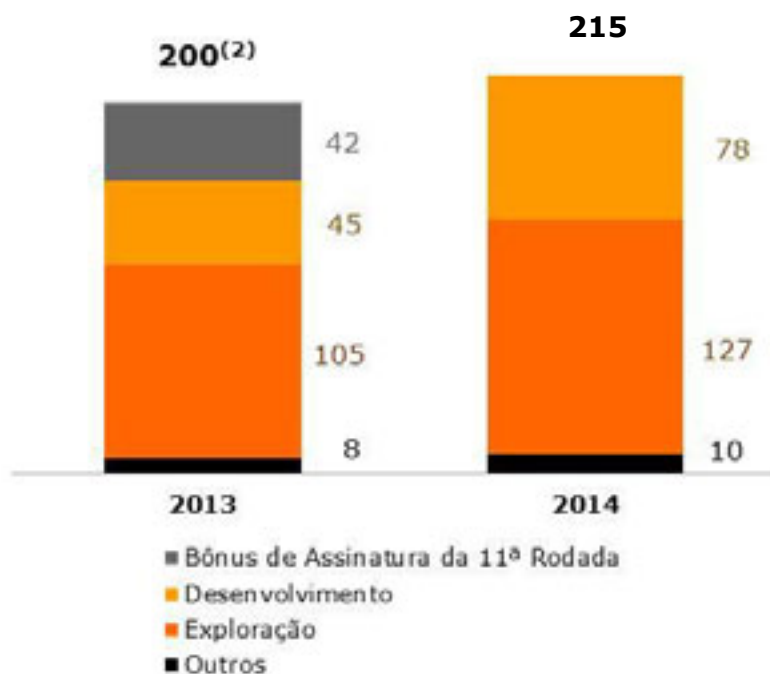
EBITDAX (R\$ milhões)



Lucro Líquido (R\$ milhões)



CAPEX líquido para a QGEP⁽¹⁾ (US\$ milhões)



► **CAPEX 2013: US\$200 milhões**

- CAPEX 2013 a ser desembolsado nos Blocos BS-4, BM-J-2, BM-S-8 e blocos adquiridos na 11ª Rodada da ANP

► **CAPEX 2014: US\$215 milhões**

- CAPEX 2014 a ser desembolsado nos Blocos BS-4, BM-CAL-12, BM-S-8, BM-S-12 e blocos adquiridos na 11ª Rodada da ANP

⁽¹⁾ Não inclui a estação de compressão do Campo de Manati

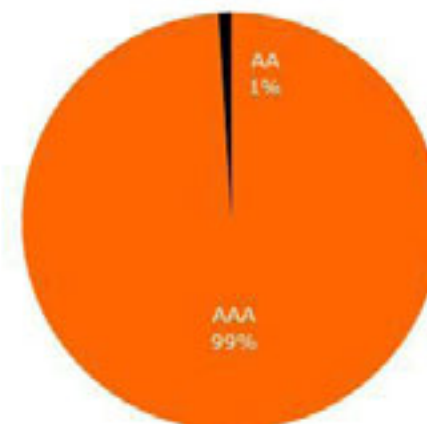
⁽²⁾ Até 30 de setembro de 2013 já haviam sido gastos US\$140 milhões

- ▶ No final do 3T13:
 - Saldo de caixa de R\$939,1 milhões
 - 10% dos recursos estão investidos em fundos cambiais e o remanescente denominado em reais
- ▶ Aprovação de linha de crédito de R\$266,0 milhões da FINEP em setembro/13:
 - Objetivo: auxiliar o desenvolvimento do SPA do Campo de Atlanta
 - Termos: (i) duas linhas de crédito, uma com juros fixos e outra com juros flutuantes, que atualmente equivalem a 3,5% ao ano e (ii) período de carência de 3 anos e prazo de pagamento de 7 anos

Distribuição dos Investimentos

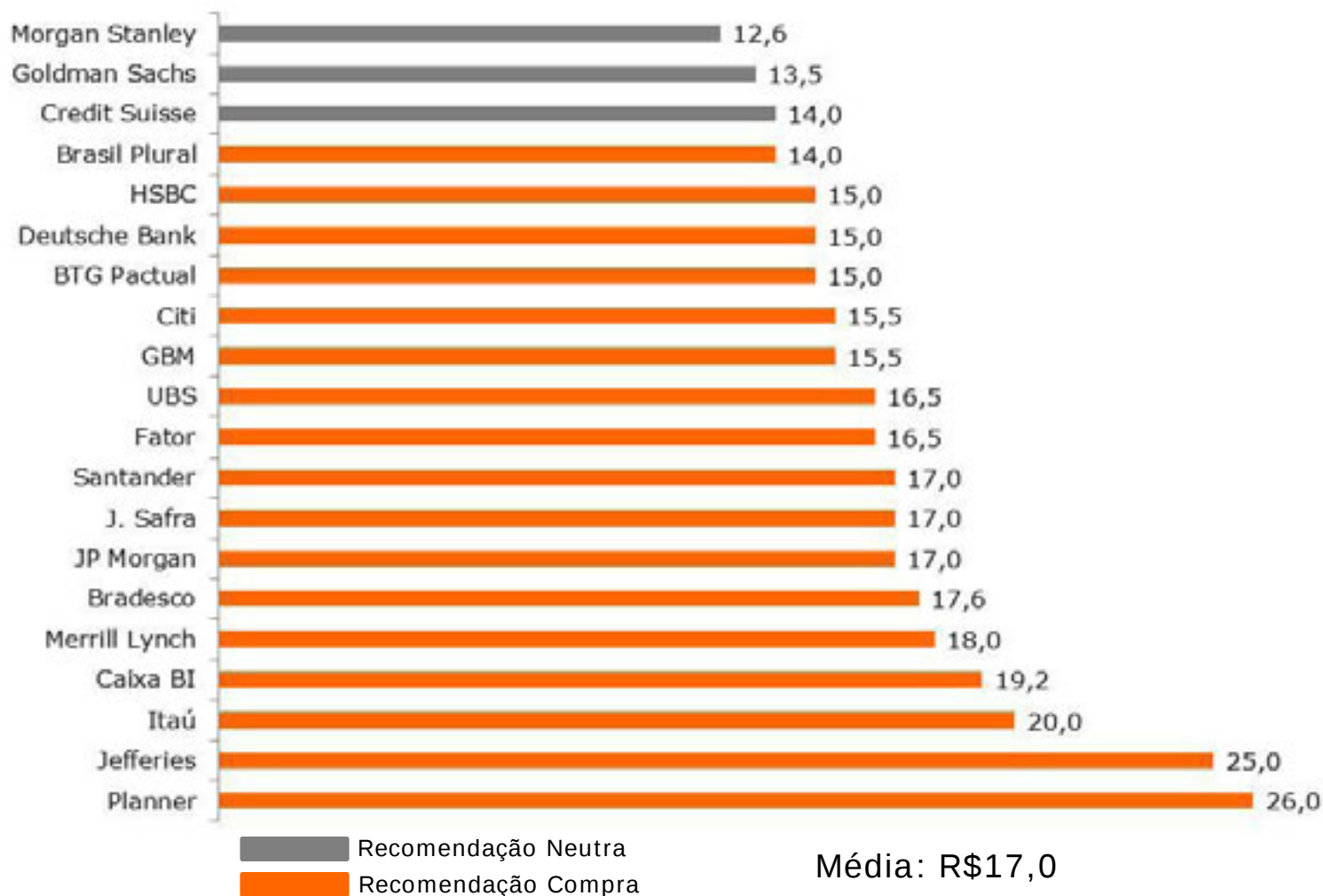


Ratings*



*Não inclui os títulos públicos

PREÇO ALVO E RECOMENDAÇÃO DOS ANALISTAS PARA QGEP3



Agenda



Visão Geral da Queiroz Galvão

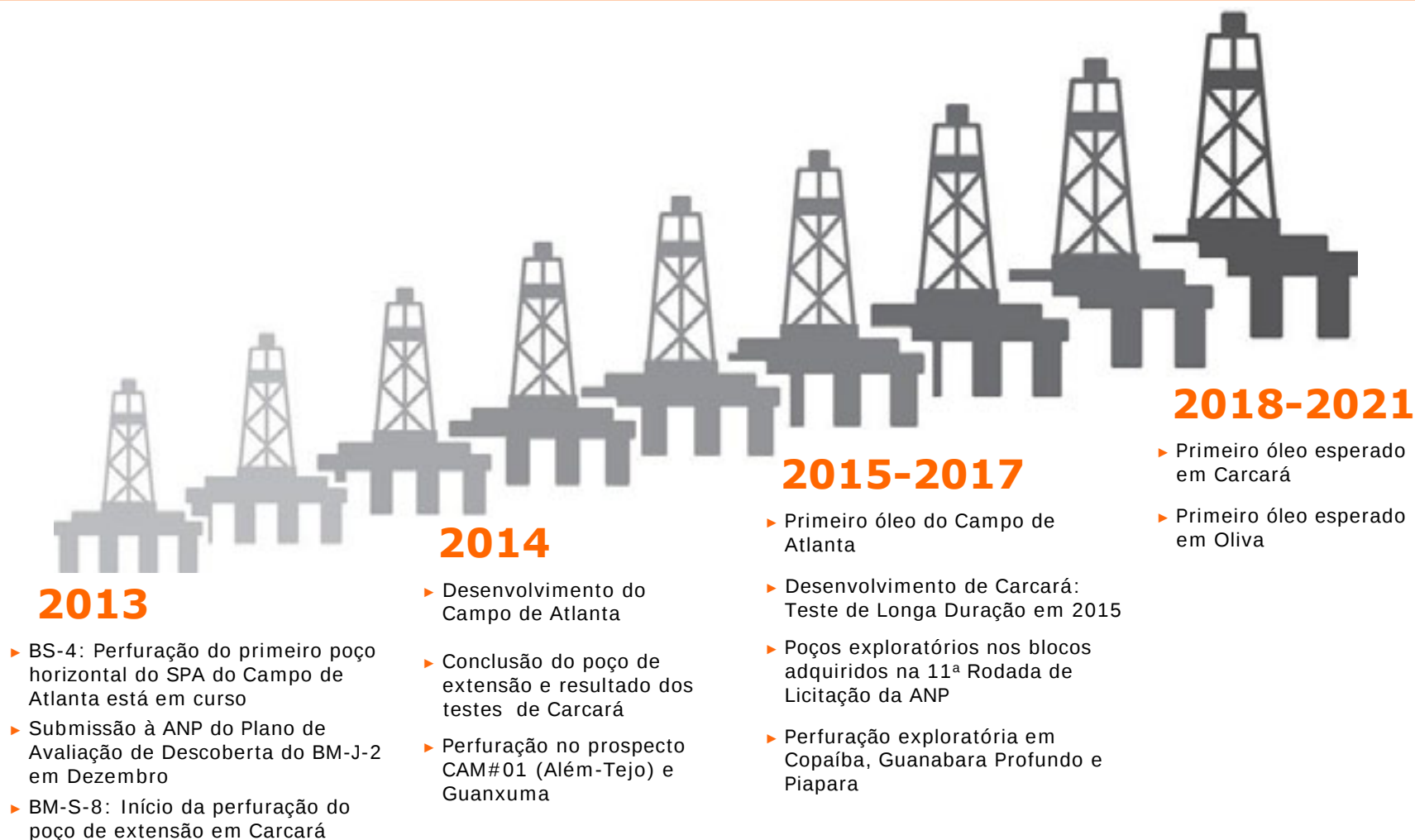
Portfólio Balanceado

Principal Ativo em Produção

Posição Financeira Privilegiada

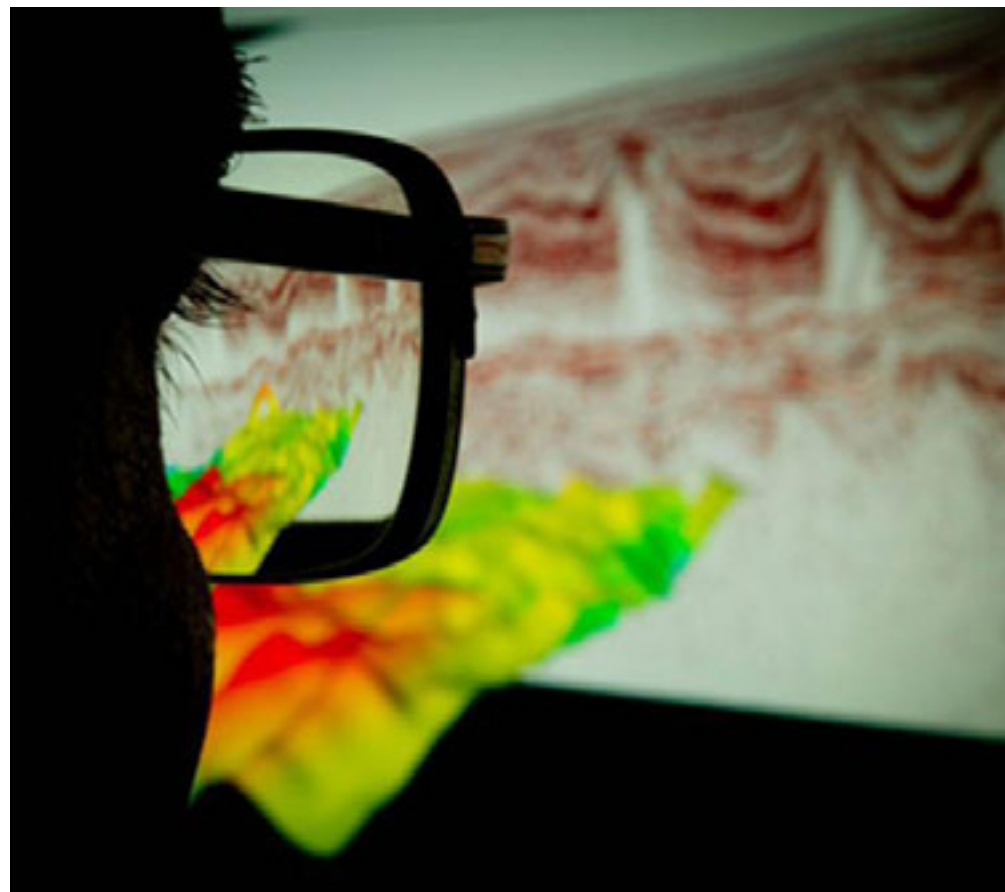
Estratégia de Crescimento





CONSTRUINDO UM PORTFÓLIO BALANCEADO DE ATIVOS EM PRODUÇÃO & EXPLORAÇÃO

- ▶ Crescimento através da Exploração
- ▶ Construção de um portfólio de médio/longo prazo
- ▶ Time técnico composto de profissionais altamente qualificados, com larga experiência em inúmeras bacias no Brasil e no exterior
- ▶ Foco em bacias produtoras e emergentes
 - ▶ Offshore
 - ▶ Preferência por águas profundas
- ▶ Balanço entre áreas operadas e não operadas
- ▶ Visão QGEP: estar entre as 3 maiores companhias brasileiras produtoras de óleo & gas até 2020



Relações com Investidores QGEP Participações S.A.

Av. Almirante Barroso, nº 52/sala 1301, Centro, Rio de Janeiro, RJ

CEP: 20031-918

Telefone - RI: 55 21 3509-5959

Fax: 55 21 3509-5958

E-mail: ri@qgep.com.br

www.qgep.com.br/ri

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 de suas atividades. Algumas afirmações e informações são baseadas em previsões, projeções, 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 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, de forma que não há qualquer garantia de que as projeções ou conclusões aqui mencionadas serão realizadas e/ou atingidas. 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. É recomendado que os investidores analisem detalhadamente o prospecto da QGEP, incluindo os fatores de risco identificados no mesmo. Esta apresentação não contém todas as informações necessárias para uma completa avaliação de investimentos na Companhia. Cada investidor deve fazer sua própria avaliação, incluindo os riscos associados, para tomada de decisão de investimento.