
25 de novembro de 2014

Reunião APIMEC QGEP



Agenda



Visão Geral da QGEP

Portfólio Balanceado

Principal Ativo em Produção

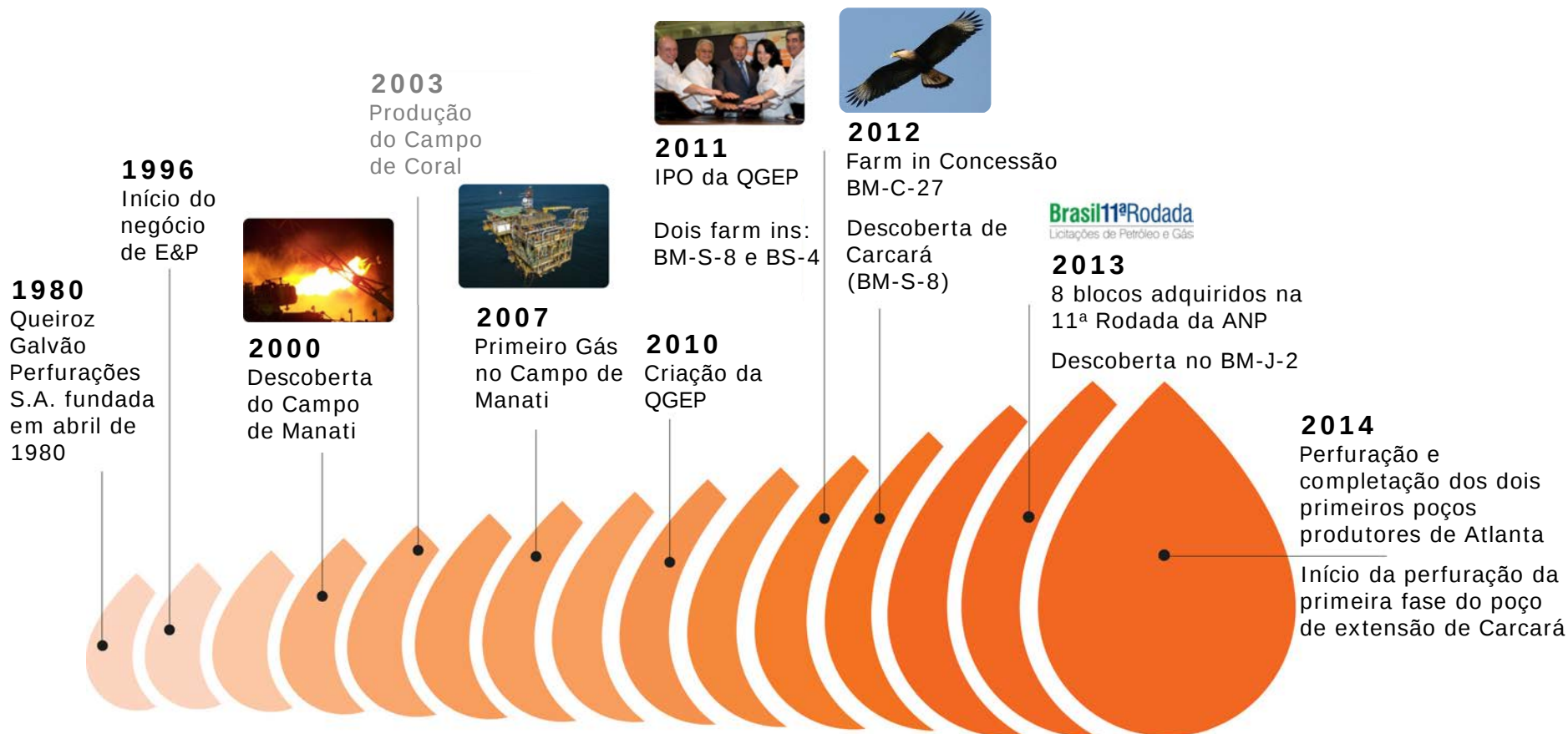
Posição Financeira Privilegiada

Estratégia de Crescimento

VISÃO GERAL DO GRUPO QUEIROZ GALVÃO



LONGO HISTÓRICO NA INDÚSTRIA PRIVADA DE ÓLEO & GÁS NO BRASIL



**CONSELHO DE
ADMINISTRAÇÃO**
(7 membros, sendo 2 independentes)

**CONSELHO
FISCAL**
(6 membros:
3 efetivos e
3 suplentes)



DIRETOR GERAL
Lincoln Guardado

18 colaboradores **TOTAL: 128 colaboradores**

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

48 colaboradores



**DIRETOR DE
PRODUÇÃO**
Danilo Oliveira

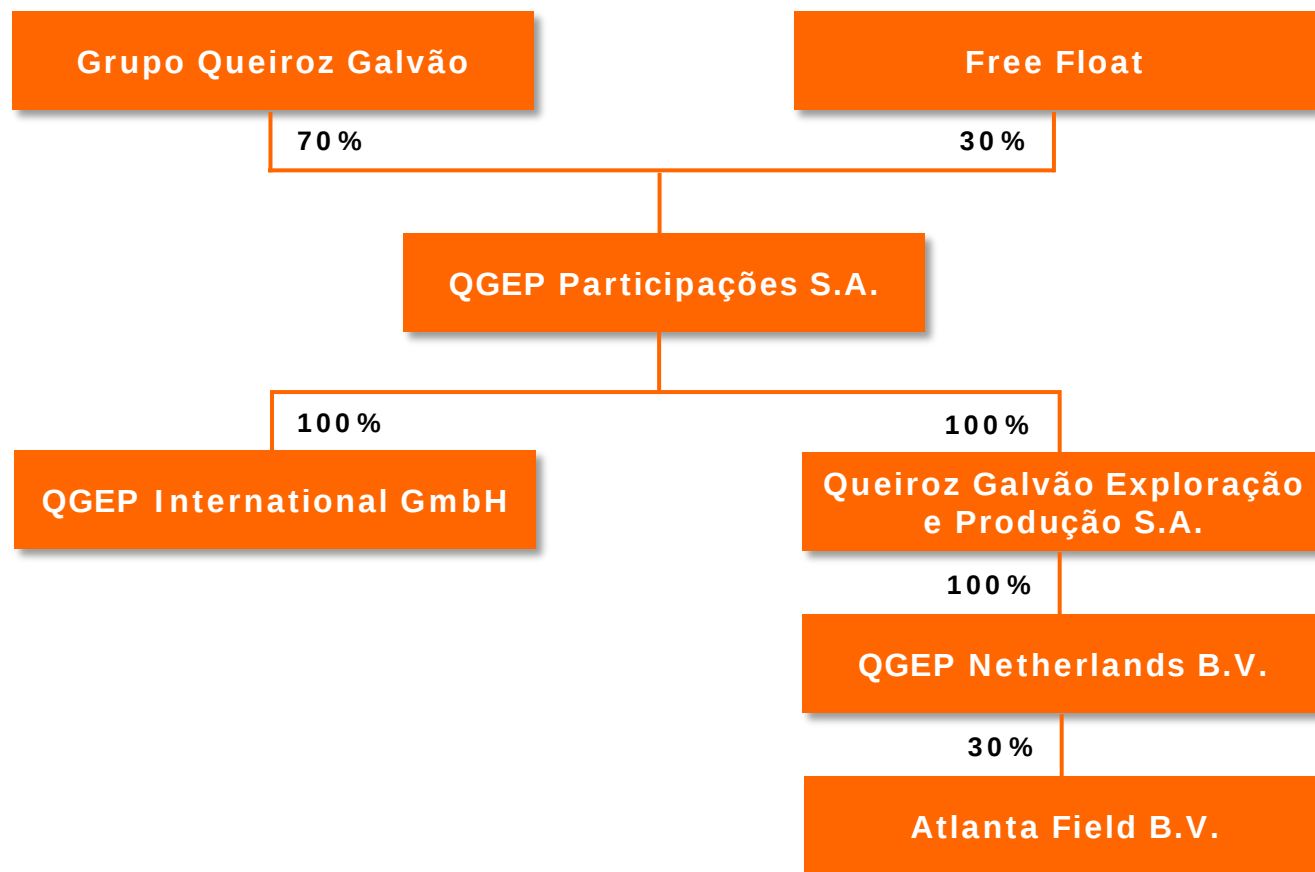
38 colaboradores



**DIRETOR DE
EXPLORAÇÃO**
Sérgio Michelucci

24 colaboradores

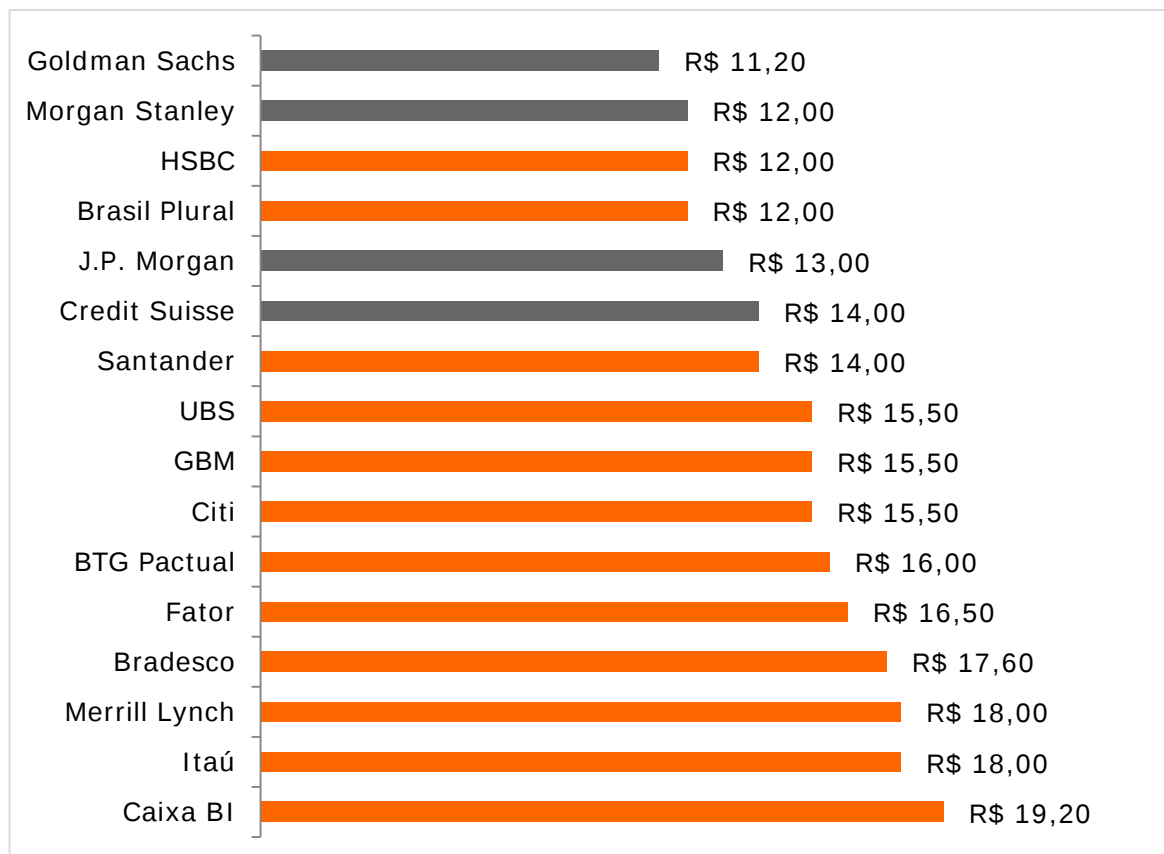
QGEP É LISTADA NO NOVO MERCADO



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

PREÇO ALVO E RECOMENDAÇÃO DOS ANALISTAS PARA QGEP3

Média dos Preços Alvo: R\$15,00



 Recomendação Neutra
 Recomendação Compra

- ▶ Operações baseadas em estudos e gerenciamento de riscos
- ▶ Sistema de Gestão Integrado (SGI) alinhado às melhores práticas da indústria e normas internacionais, possibilitando o desenvolvimento de operações seguras, garantindo a integridade e bem-estar dos trabalhadores, comunidades e proteção ao meio ambiente
- ▶ Compromisso em trabalhar de forma transparente e responsável, minimizando os impactos ambientais e sociais
- ▶ Estabelecimento de procedimentos de emergência para atuação eficaz e imediata em caso de acidentes, com disponibilidade de recursos materiais adequados e corpo técnico qualificado e periodicamente treinado através da realização de simulados



Agenda



Visão Geral da Queiroz Galvão

Portfólio Balanceado

Principal Ativo em Produção

Posição Financeira Privilegiada

Estratégia de Crescimento

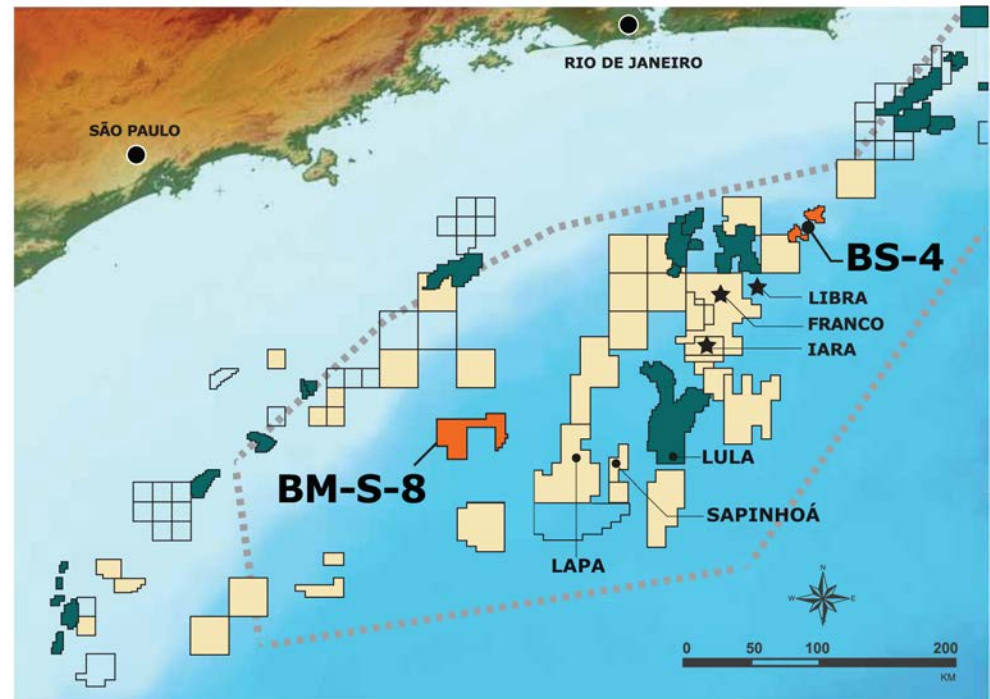
PORTFÓLIO DE ATIVOS BALANCEADO & DIVERSIFICADO



- **1^a** Companhia brasileira independente de Óleo & Gás a operar na área *premium* do pré-sal
- **1** campo em produção: Manati
- **3** campos em fase de desenvolvimento – Atlanta, Oliva e Camarão Norte
- **3** descobertas (PAD) – Carcará, Alto de Canavieiras e Copaíba
- **15** concessões em **9** diferentes bacias brasileiras
- Operador de **7** concessões, **6** em fase de exploração e **1** em fase de desenvolvimento

A PROMISSORA BACIA DE SANTOS

- ▶ Mais de 30 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, biolitos e coquinas)
- ▶ Presença de óleo de alta qualidade
- ▶ Abrange importantes descobertas: Lula, Iara, Lapa, Libra, Franco, Jupiter, Sapinhoá, Atlanta e Carcará



- Blocos da QGEP
- Blocos da Petrobras
- Campos em produção

- Ring fence do pré-sal
- ★ Descobertas de óleo do pré-sal

BM-S-8: COLUNA EXPRESSIVA DE MAIS DE 400 METROS DE ÓLEO DE 31° API EM CARCARÁ

- ▶ 10% de participação
- ▶ Recursos Contingentes e Prospectivos
- ▶ **Descoberta de Carcará:**
 - ▶ Coluna expressiva de ao menos 471 metros de óleo com API de 31° sem contaminantes (CO₂ e H₂S)
 - ▶ Reservatórios de excelente qualidade
 - ▶ Potencial de alta produtividade
 - ▶ Primeira fase da perfuração do primeiro poço de extensão realizada de setembro a novembro/2014
- ▶ **Próximos passos:**
 - ▶ Segunda fase do primeiro poço de extensão de Carcará: 3T15, seguida por teste; resultados em 2016
 - ▶ Perfuração e teste de segundo poço de extensão de Carcará: início no 1T15; resultados no final de 2015
 - ▶ Teste de Longa Duração (TLD) programado em 2017
 - ▶ Primeiro óleo de Carcará: final 2018/2019
 - ▶ Perfuração de Guanxuma: final de 2015



BS-4: OPERAÇÃO EM ÁGUAS PROFUNDAS

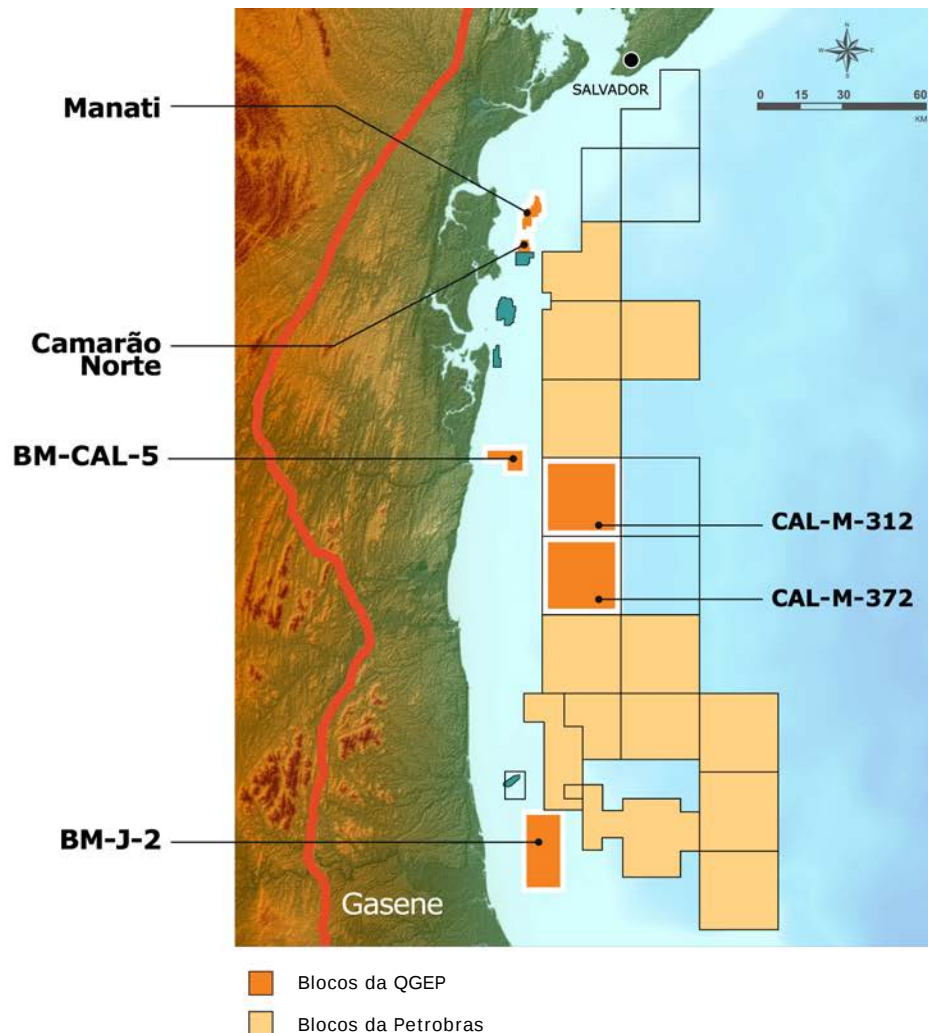
- ▶ Campos de pós-sal de Atlanta e Oliva
- ▶ QGEP: operador e 30% de participação
- ▶ Óleo pesado entre 14° e 16° API

- ▶ **Campo de Atlanta:**
 - ▶ Licitação do FPSO em fase final de contratação
 - ▶ Testes realizados nos dois primeiros poços horizontais produtores indicaram capacidade de produção próximas a 12k barris por dia por poço
 - ▶ Certificação da GCA para Atlanta: Reservas 1P de 147 MM barris, 2P de 191 MM barris e 3P de 269 MM barris

- ▶ **Próximos passos:**
 - ▶ Assinatura do contrato do FPSO no 4T14
 - ▶ FPSO será entregue em até 14 meses após assinatura do contrato
 - ▶ Primeiro óleo de Atlanta: 1S16
 - ▶ Produção inicial esperada em Atlanta de 25k barris por dia
 - ▶ Primeiro óleo de Oliva: 2021

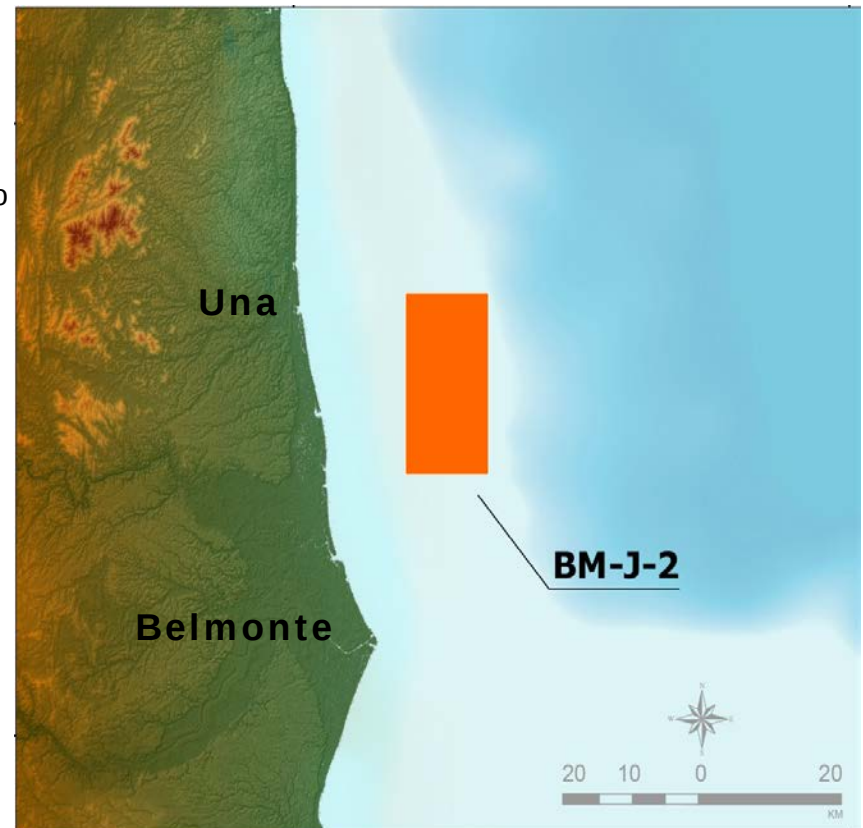


-



DESCOBERTA REALIZADA NO BM-J-2

- ▶ QGEP: Operador e participação de 100%
- ▶ Notificação de descoberta protocolada à ANP em agosto/2013 durante perfuração na seção pré-sal do poço 1-QG-5A-BAS (prospecto Alto de Canavieiras)
- ▶ Plano de Avaliação de Descoberta (PAD) submetido à ANP em dezembro/2013; aprovação do PAD em outubro/2014
- ▶ QGEP se comprometeu com Plano dividido em três estágios, sendo o primeiro composto por reprocessamento sísmico e a reinterpretação geológica e geofísica da área

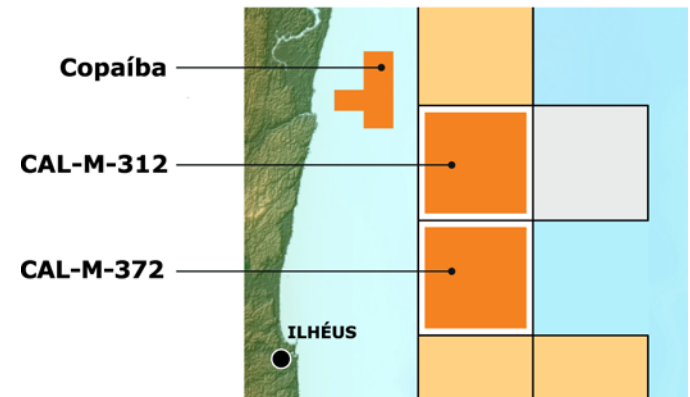


▶ **BM-CAL-12**

- Prospecto: CAM#01
- 20% de participação
- Operador: Petrobras
- Lâmina d'água: 1.500 m
- Profundidade do Reservatório: 2.700 m
- Poço exploratório programado para 4T15

▶ **BM-CAL-5**

- Descoberta em avaliação: Copaíba
- 27,5% de participação
- Operador: Petrobras
- Lâmina d'água: 500-860 m
- Profundidade do Reservatório: 2.700-3.700 m
- Consórcio atualmente no processo de renovação da licença ambiental para perfuração



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
- ▶ Capex estimado em US\$46 milhões, líquido para a QGEP, para aquisição de dados sísmicos 3D nos próximos 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%

Agenda



Visão Geral da Queiroz Galvão

Portfólio Balanceado

Principal Ativo em Produção

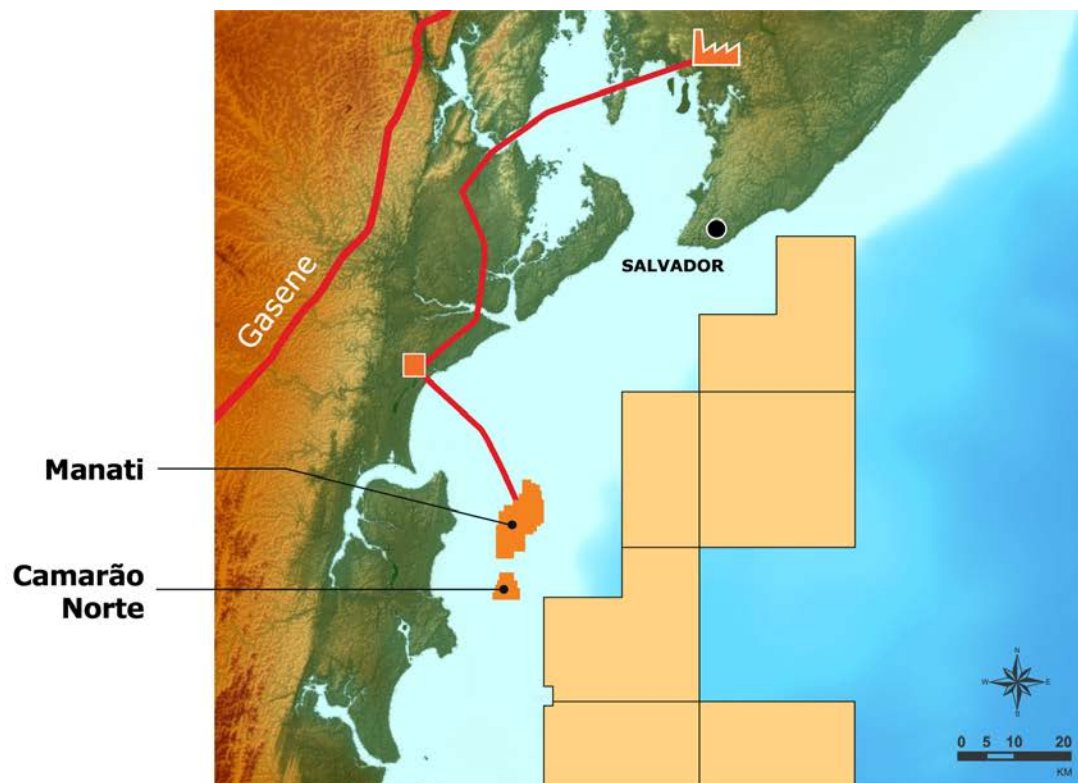
Posição Financeira Privilegiada

Estratégia de Crescimento



MANATI: O MAIOR CAMPO PRODUTOR DE GÁS NO BRASIL

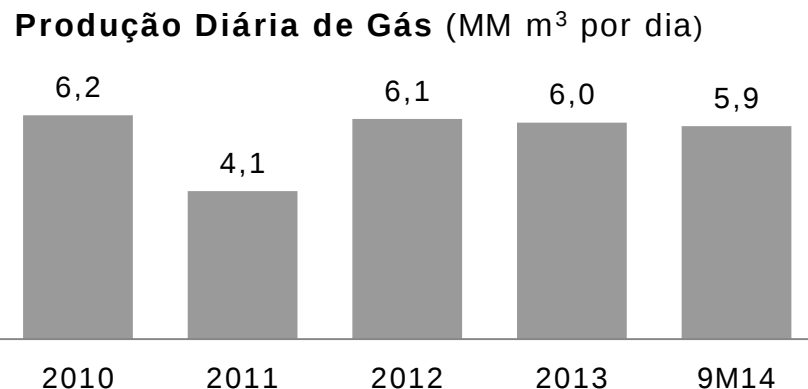
- ▶ Maior acionista do Campo de Manati = 45% de participação
- ▶ Parceiros:
 - Petrobras : 35% (Operador)
 - Geopark: 10%
 - Brasoil: 10%
- ▶ Reservas 2P: 44,4 milhões de boe⁽¹⁾



- | | |
|---|--|
|  Campos da QGEP |  Blocos da Petrobras |
|  Estação de Tratamento Valdemir Ferreira |  Planta de Compressão |

⁽¹⁾Com base em 31 de dezembro de 2013

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



- ▶ QGEP prevê capacidade de produção um pouco superior a 5,8 MMm³ por dia em 2014
- ▶ Construção da estação de compressão de gás iniciada em meados de 2014 com previsão de conclusão em 2015
- ▶ Capacidade de produção irá retornar a 6,0 MMm³ por dia após conclusão da estação de compressão
- ▶ Para 2015, QGEP estima capacidade média de produção do Campo de aproximadamente 5,5 MMm³ por dia



Agenda



Visão Geral da Queiroz Galvão

Portfólio Balanceado

Principal Ativo em Produção

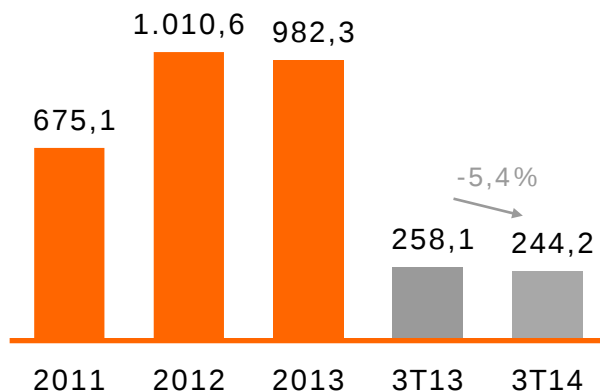
Posição Financeira Privilegiada

Estratégia de Crescimento

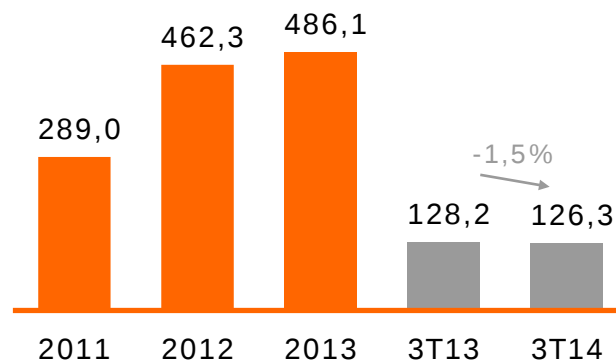
DESTAQUES FINANCEIROS QGEP



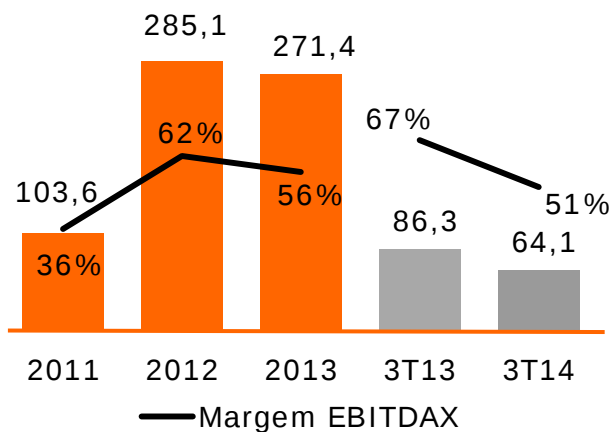
Produção de Gás (Milhões m³)



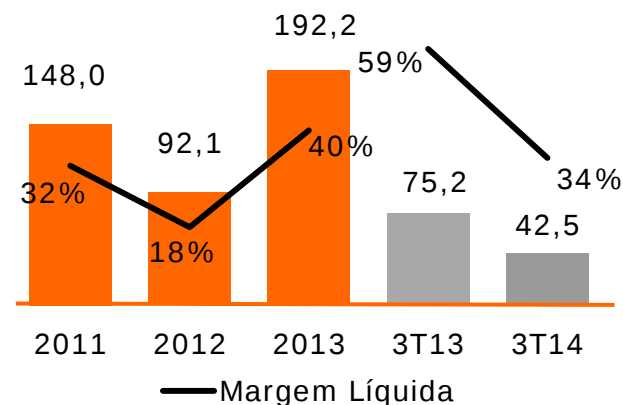
Receita Líquida (R\$ milhões)



EBITDAX (R\$ milhões)



Lucro Líquido (R\$ milhões)



CAPEX ESTIMADO

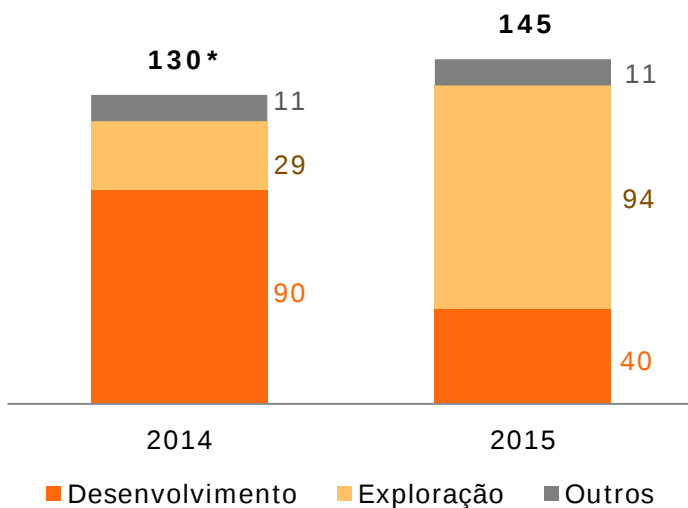
▶ **CAPEX de 2014: US\$130 milhões**

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

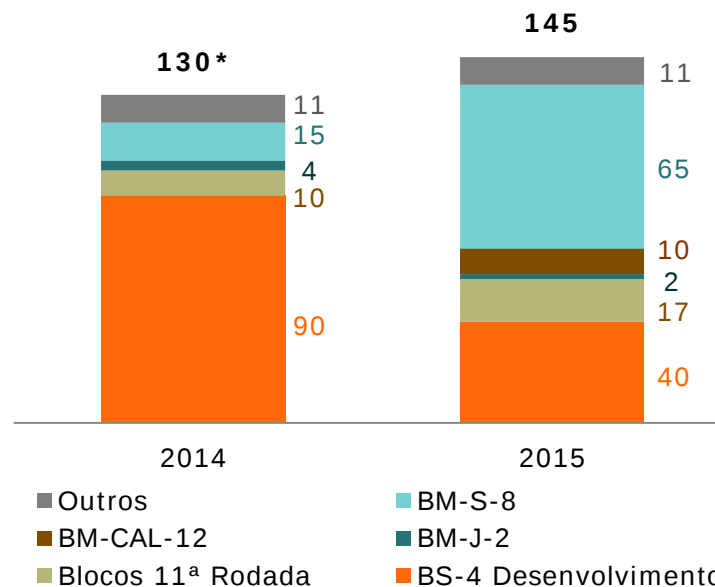
▶ **CAPEX de 2015: US\$145 milhões**

CAPEX a ser desembolsado nos Blocos BS-4, BM-J-2, BM-S-8, BM-CAL-12 e Blocos adquiridos na 11ª Rodada da ANP

CAPEX líquido para a QGEP (US\$ milhões)



CAPEX líquido para a QGEP (US\$ milhões)



(*) US\$105 milhões já haviam sido desembolsados até 30 de setembro de 2014

SÓLIDA POSIÇÃO DE CAIXA

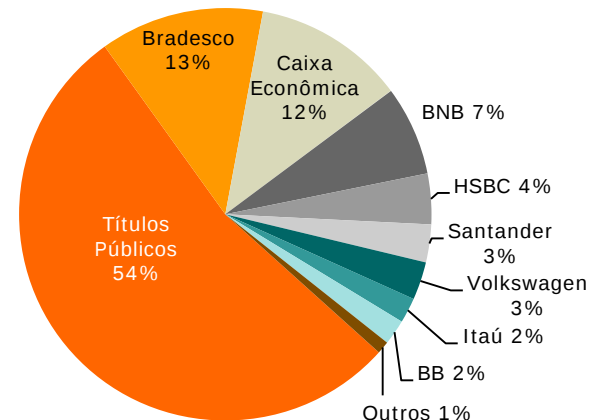
▶ No final do 3T14:

- Saldo de caixa de R\$1,0 bilhão com caixa líquido de R\$850,6 milhões
- 27% dos recursos investidos em fundos cambiais e o remanescente em reais

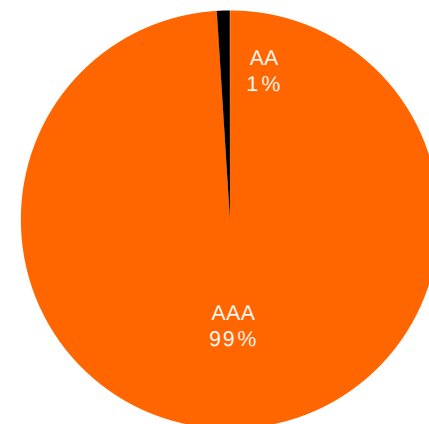
Financiamentos:

- ▶ **FINEP:** Objetivo auxiliar o desenvolvimento do SPA do Campo de Atlanta
- Crédito total aprovado de R\$292,0 milhões:
 - i) R\$266,0 milhões: duas linhas de crédito, uma com juros fixos e outra com juros flutuante atrelada à TJLP, ambas atualmente equivalentes a 3,5% a.a.; período de carência de 3 anos e prazo de pagamento de 7 anos
 - ii) aditivo de R\$26,0 milhões: taxa de juros flutuante, atualmente equivalente a 4,0% a.a., atrelada à TJLP
- ▶ **BNB:** Objetivo financiar campanha exploratória da QGEP no Nordeste
- Crédito total aprovado de R\$232,0 milhões: taxa de juros de 4,7% a.a. com prêmio de adimplência de 15%; período de carência de 5 anos e 7 anos para repagamento

Distribuição de Investimentos



Ratings*



*Não inclui os títulos públicos

Agenda



Visão Geral da Queiroz Galvão

Portfólio Balanceado

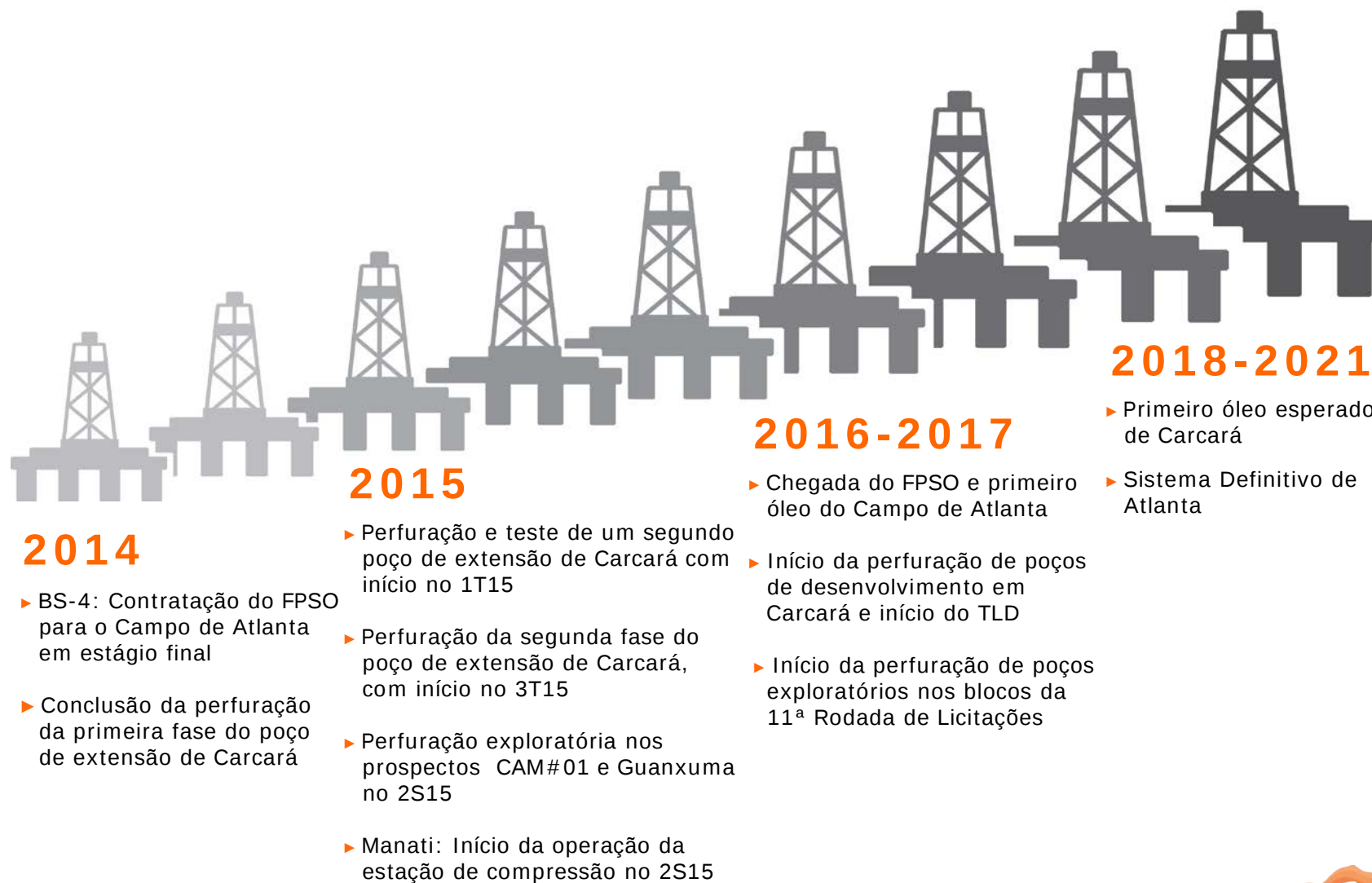
Principal Ativo em Produção

Posição Financeira Privilegiada

Estratégia de Crescimento

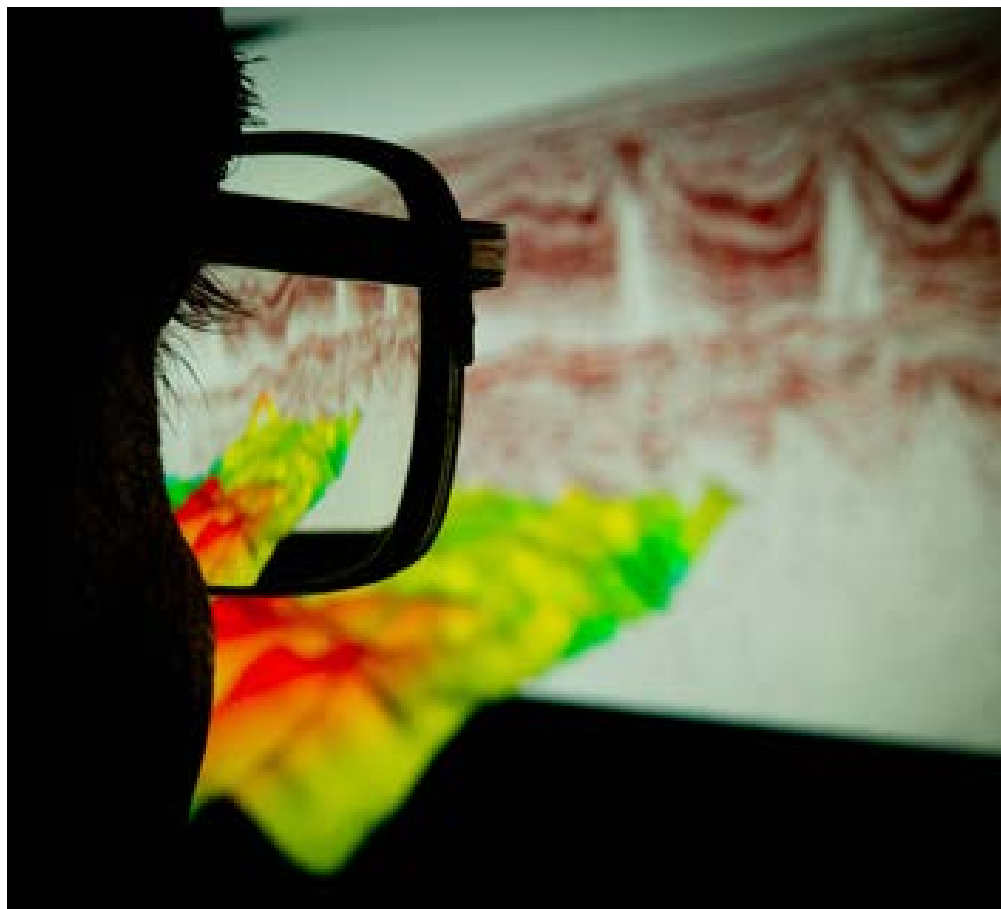


PRINCIPAIS EVENTOS FUTUROS



CONSTRUINDO UM PORTFÓLIO BALANCEADO DE ATIVOS EM PRODUÇÃO & EXPLORAÇÃO

- ▶ Utilizar a receita de Manati para auxiliar a financiar o CAPEX atual
- ▶ Diversificar fontes de receita através da expansão da produção
 - Diversos ativos que irão iniciar ou expandir produção nos próximos 5 anos
- ▶ Continuar a desenvolver o portfólio exploratório diversificado
- ▶ Fortalecer parcerias com companhias globais de E&P
- ▶ Manter postura disciplinada com relação às operações e finanças



PARA INFORMAÇÕES ADICIONAIS



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.