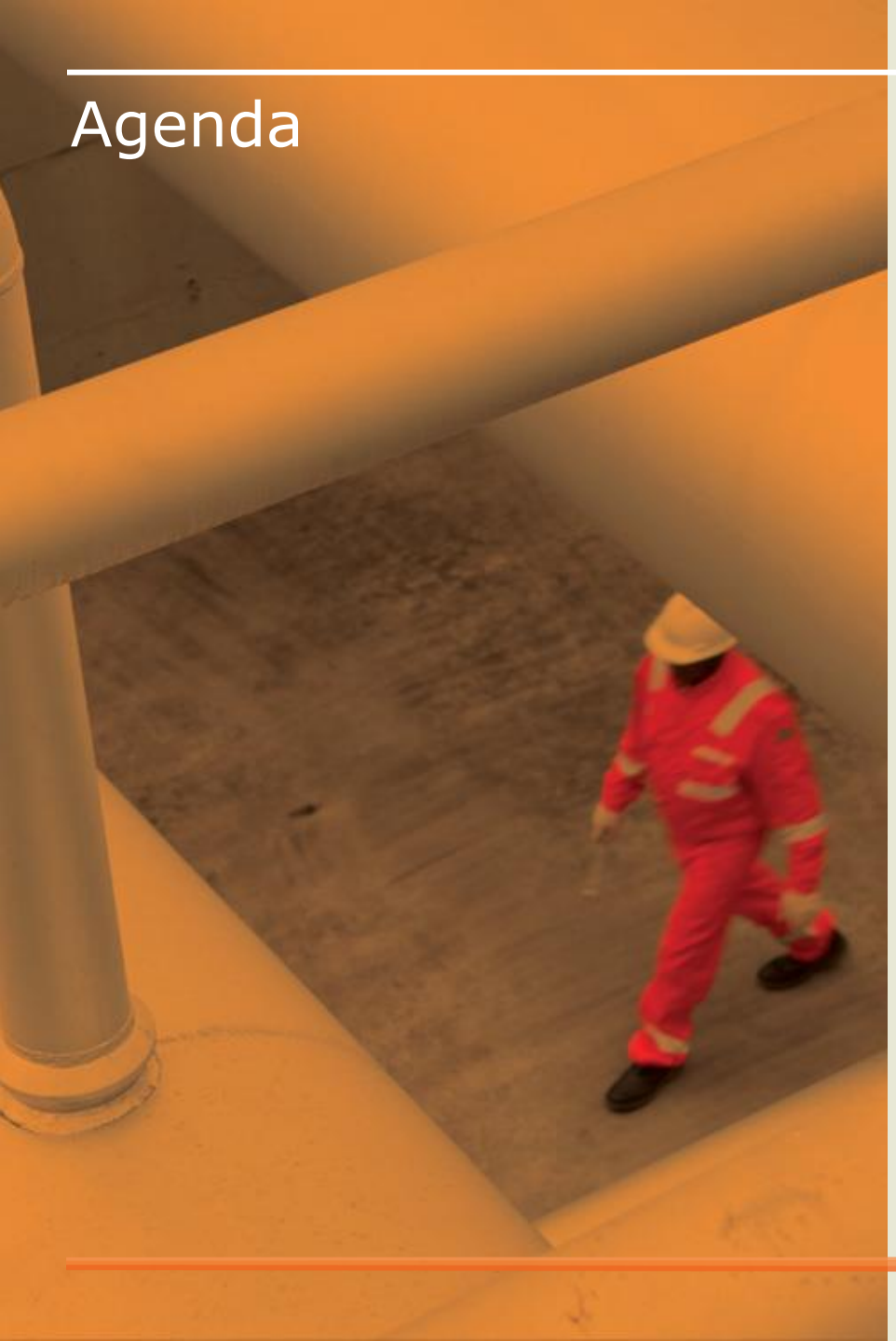
24 de Novembro de 2015

Reunião Pública APIMEC

QGEP:Companhia independente de E&P, pronta para expansão

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

Agenda



queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

- Visão Geral QGEP
- Produção previsível
- Posicionada para crescimento da produção
- Ativos Exploratórios de Alto Potencial
- Operador independente com parcerias de longo prazo
- Disciplina Financeira

UMA COMPANHIA DE E&P INDEPENDENTE

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

Produção de Gás:
2,7MM m^3 por dia em 2014

Reservas 2P: 96 MM boe

Área de Concessão:
~12.000 km^2

Concessões: 15

Bacias: 9

BM&FBovespa: QGEP3

Valor de Mercado: ~R$1,6 B

52 Semanas Mín-Máx:
R$5,41/R$9,57

Free Float: 27,0%

Pagamento de Dividendos
0,15/ação

Acionista Controlador:
Grupo Queiroz Galvão

Destaques Financeiros 2014

Receita Líquida: R$503 MM

Lucro Líquido: R$166 MM

EBITDA: R$215 MM

EBITDAX: R$285 MM

Saldo de Caixa: R$1,3 B

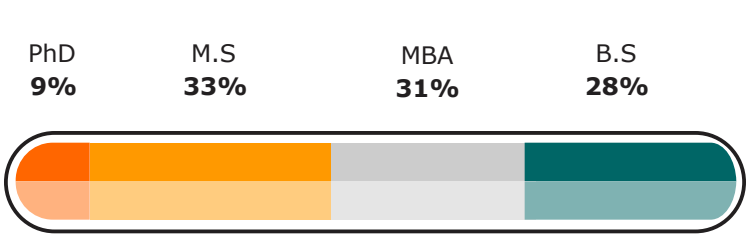
Caixa Líquido: R$878 MM

ALAVANCANDO AS COMPETÊNCIAS:CONHECIMENTO PROFUNDO DO SETOR DE O&G BRASILEIRO

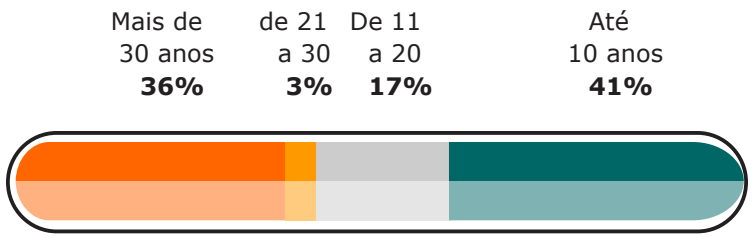
queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

EQUIPE TÉCNICA ALTAMENTE QUALIFICADA

- Vasta experiência nas bacias brasileiras
- Desenvolvimento de campos desafiadores
- Liderança em descobertas importantes no Brasil, Golfo do México e Oeste da África
- Experiência internacional
- Marca atraente e remuneração competitiva
- Ex-funcionários da Petrobras: 38% da equipe técnica
- Total de colaboradores: 131



EDUCAÇÃO



EXPERIÊNCIA

ALAVANCANDO AS COMPETÊNCIAS:CONHECIMENTO PROFUNDO DO SETOR DE O&G BRASILEIRO

queiroz galvão EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

CONHECIMENTO INSTITUCIONAL

- Grupo Queiroz Galvão
  - 60 anos de atividades no Brasil e no exterior
  - Um dos maiores conglomerados do país
  - Receita de 2014 de R$ 10,7 bilhões
  - 30 anos de experiência em óleo e gás e infraestrutura

IPO: UM MARCO EM DIREÇÃO A NOSSA VISÃO

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

Perfuração do poço de extensão de Carcará; Preparação para o primeiro óleo de Atlanta; aquisição de dois blocos na 13ª rodada da ANP

Aquisição de 8 blocos na 11ª rodada da ANP; Bem sucedida perfuração e completação de dois poços horizontais no Campo de Atlanta

Descoberta de Carcará (BM-S-8)

IPO da QGEP captou R$1,5 bilhões; Dois farm-ins na área premium do pré-sal (BM-S-8 e BS-4)

Descoberta do Campo de Manati

Primeiro Gás do Campo de Manati

Primeira participação em licitações

Criação da QGEP

1998 | 2000 | 2007 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013/2014 | 2015

ESTRATÉGIA: EXPERTISE DIRECIONANDO O CRESCIMENTO SUSTENTÁVEL

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

- **Manter um portfólio balanceado onde a geração de caixa dos ativos de produção são a base do crescimento**
- **Estabelecer e crescer a produção de óleo através de E&P**
- **Participar seletivamente em ativos exploratórios, incluindo a transformacional descoberta de Carcará**
- **Consolidar o status de operador altamente qualificado, com parcerias duradouras**
- **Alocar capital de forma diligente para assegurar o crescimento contínuo**

Nosso objetivo é ser um dos principais produtores independentes de óleo e gás no Brasil

Agenda

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

Visão Geral QGEP

Produção previsível

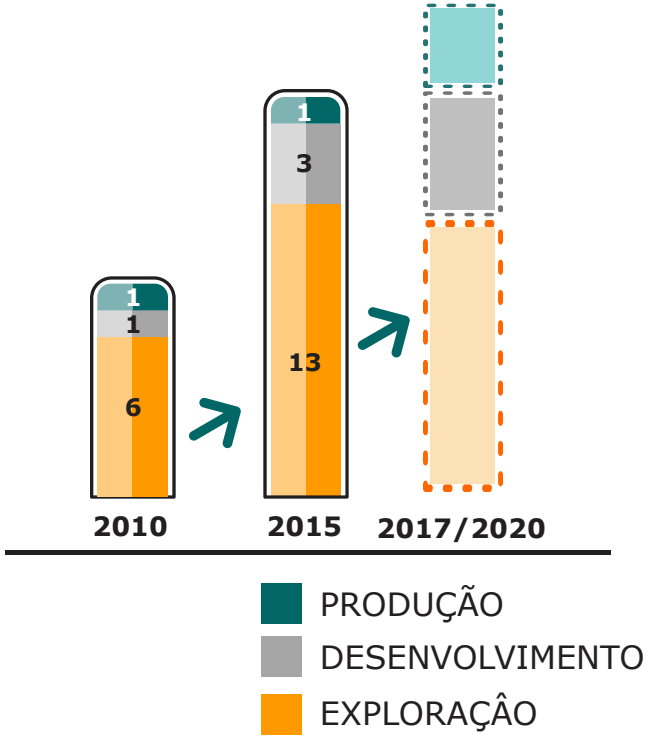
Posicionada para crescimento da produção

Ativos Exploratórios de Alto Potencial

Operador independente com parcerias de longo prazo

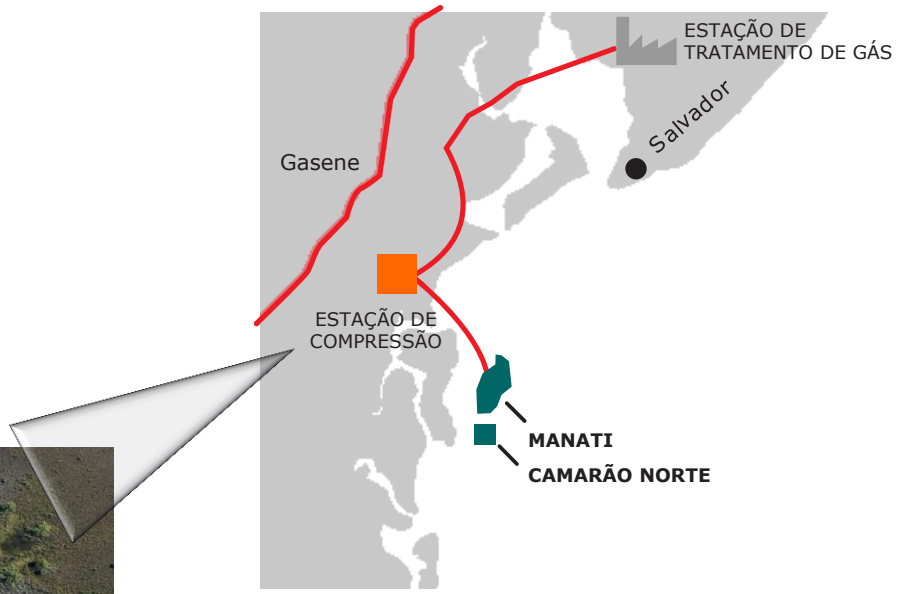
Disciplina Financeira

EXPANDINDO E DIVERSIFICANDO A BASE DE ATIVOS NAS BACIAS BRASILEIRAS



CAMPO DE MANATI: ATIVO DE ALTA QUALIDADE COM PRODUÇÃO PREVISÍVEL

- Participação Majoritária = 45%
- Parceiros:
  - Petrobras: 35% (Operador)
  - Geopark: 10%
  - Brasoil: 10%
- Reservas 2P, líquidas para a QGEP: 38,9 milhões de boe [(1)]
- O consórcio detém a maior parte das facilidades de produção



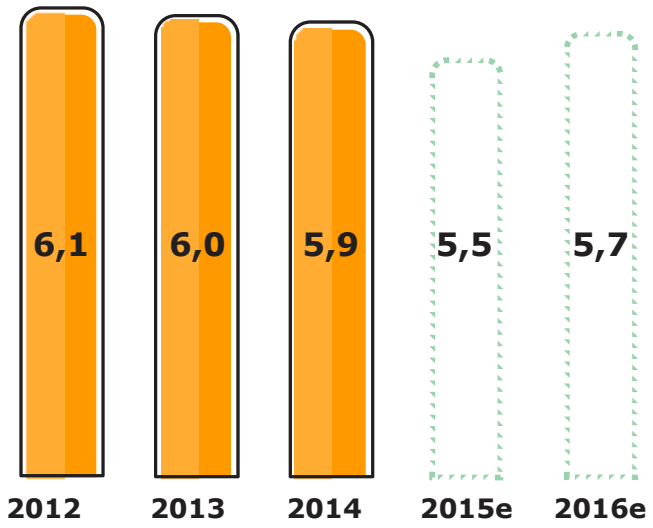
(1) Em 31 de dezembro de 2014

CAMPO DE MANATI: GERAÇÃO DE CAIXA ESTÁVEL

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

Produção Total de gás diária

(MMm^3 por dia)

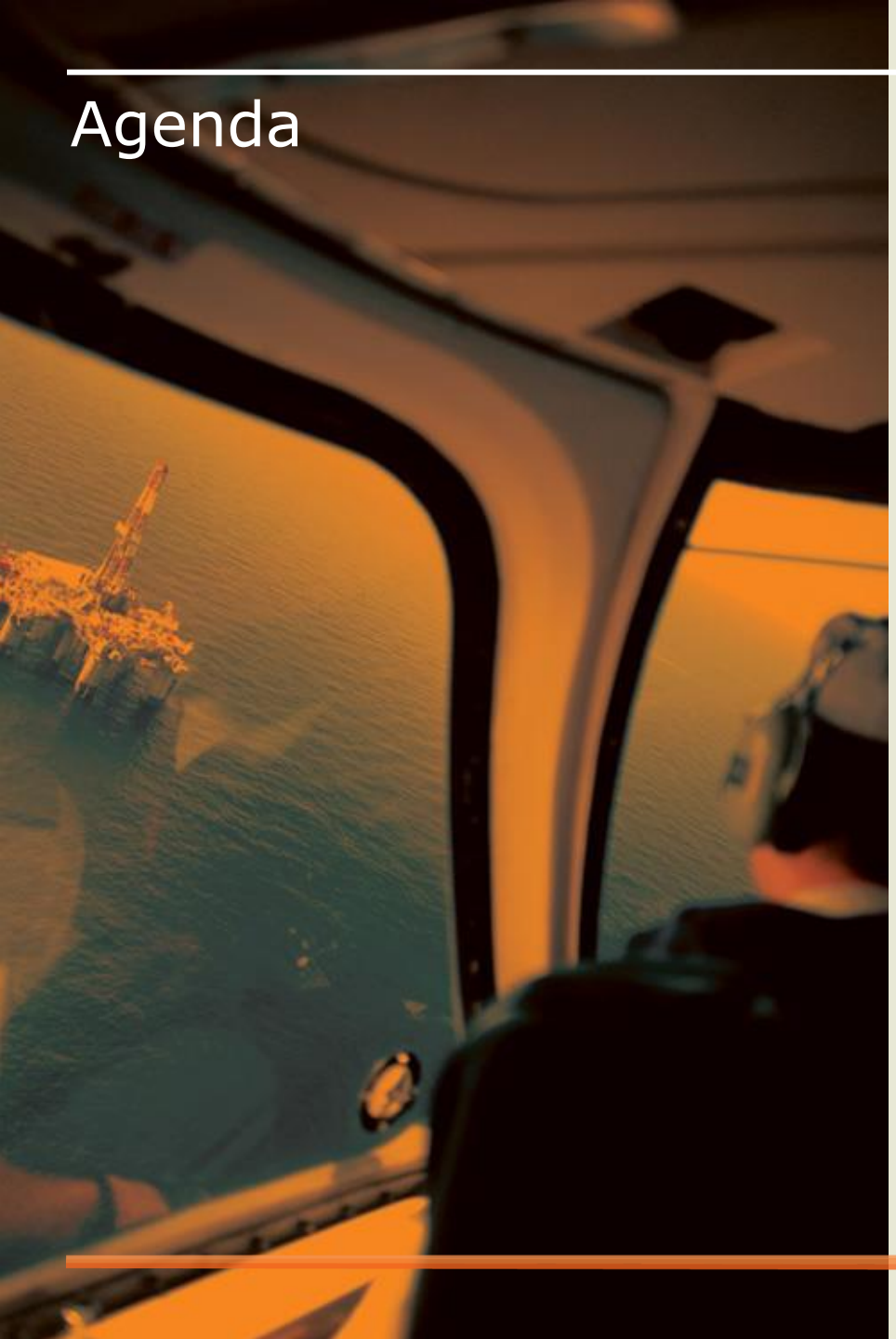


Maior fonte de gás no Nordeste do Brasil: população > 50 milhões

Contrato de longo prazo com cláusula de take-or-pay para o total de reservas do Campo – preço fixo em reais com reajuste inflacionário anual

Estação de compressão já operacional; capacidade de produção retornou a ~6,0MMm³/d – CAPEX total: US$21MM

- **Margem EBITDA Campo de Manati:**
  - Média 2007-2014: ~70-75%
- Média esperada após a compressão: ~60-65%



Agenda

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

Visão Geral QGEP

Produção previsível

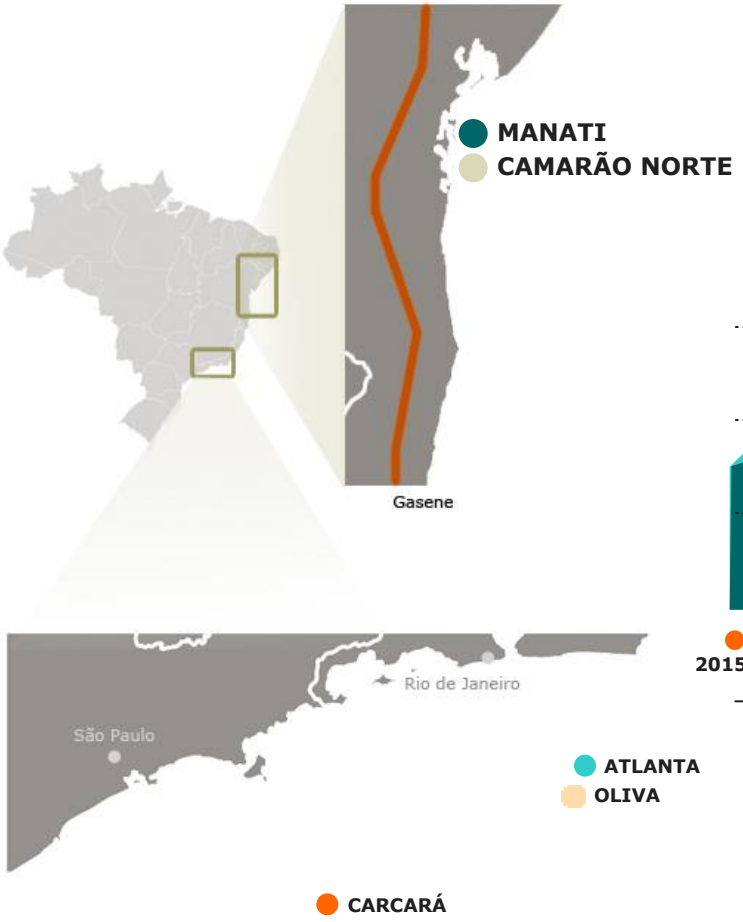
Posicionada para crescimento da produção

Ativos Exploratórios de Alto Potencial

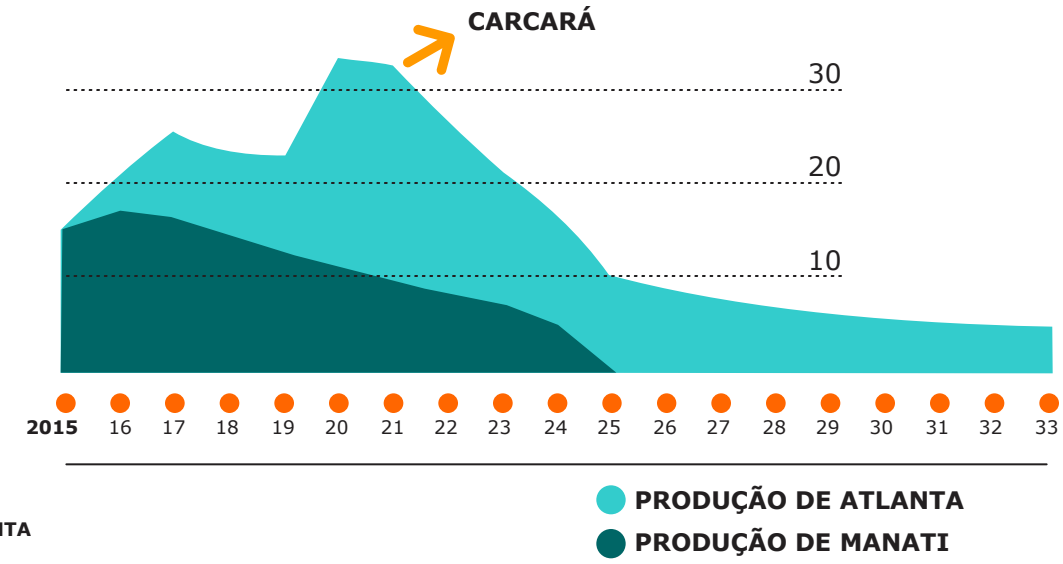
Operador independente com parcerias de longo prazo

Disciplina Financeira

POSICIONADA PARA EXPANDIR A PRODUÇÃO

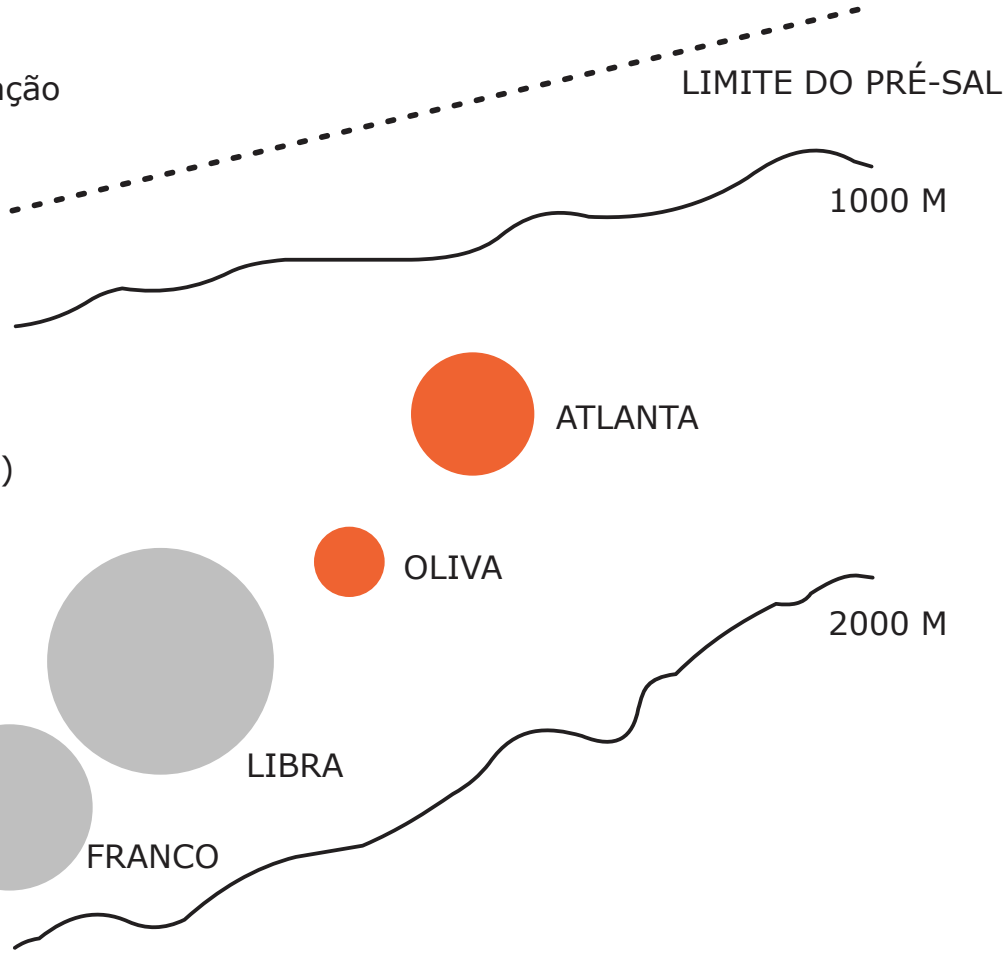


PERFIL DE PRODUÇÃO ESTIMADO PARA A QGEP (KBPD)



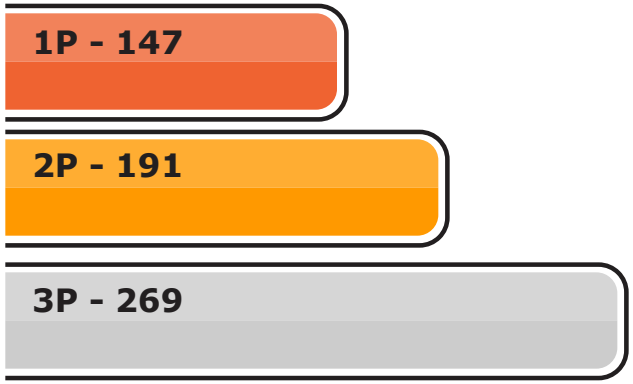
BS-4: OPERAÇÃO EM ÁGUAS PROFUNDAS COM PRIMEIRO ÓLEO EM 2016

- Campos de pós-sal de Atlanta e Oliva
- QGEP: Operador com 30% de participação
- Prospecto potencial no pré-sal



Atlanta – 14º API óleo pesado

Certificação de Reservas da GCA (MM bbl)



CAMPO DE ATLANTA: EM DIREÇÃO AO SISTEMA DEFINITIVO

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

2011 Farm in

2014 Perfuração e completação bem sucedidas de dois poços horizontais com capacidade de produção de 12 kbpd

2015 Assinatura do contrato para venda do óleo do SPA com a Shell

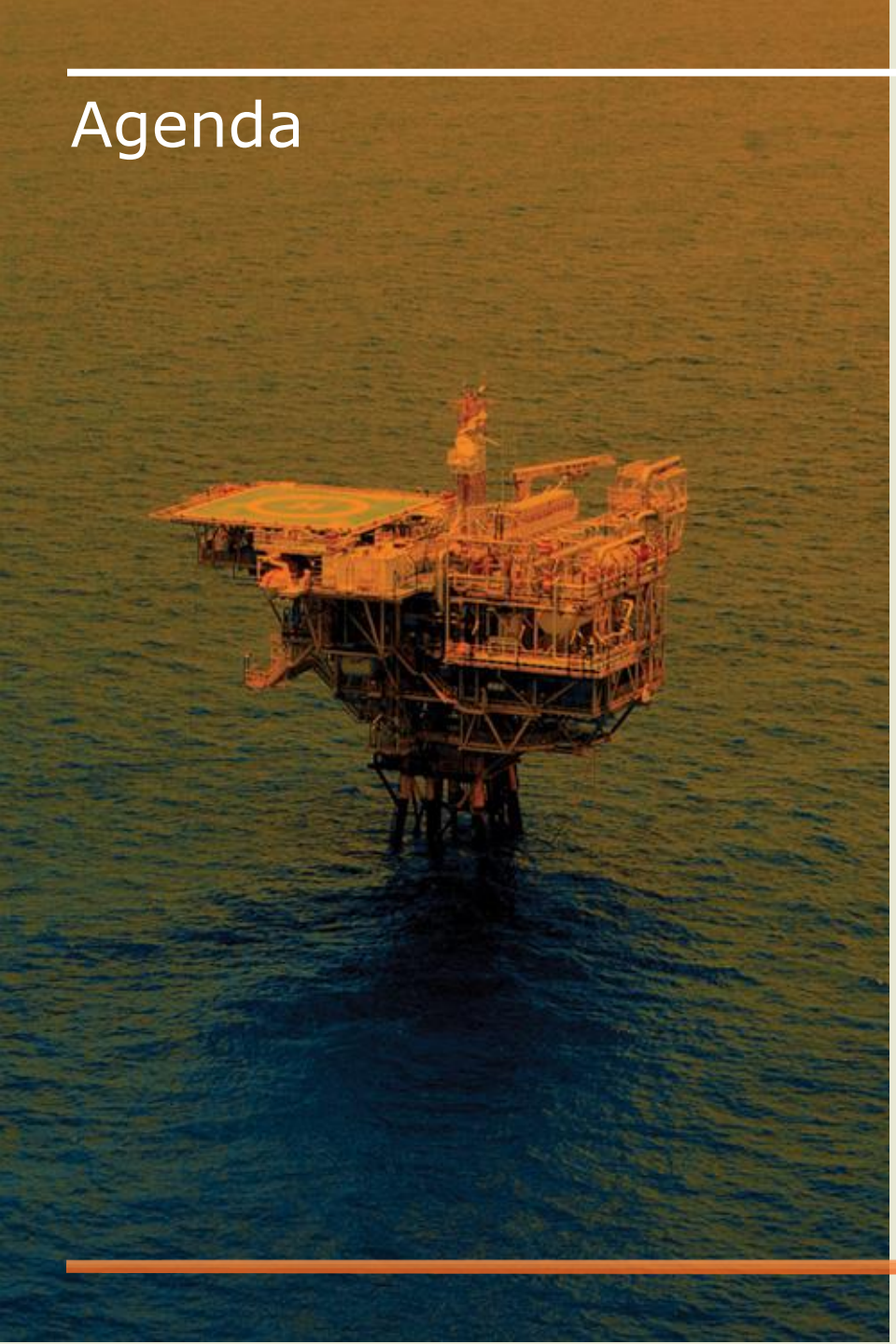
2016 **Primeiro óleo do SPA:**
25-30 kbpd por 3 anos
Potencial perfuração de um terceiro poço
Capex Total SPA:
U$733m (2013-2016)
Opex:
U$480k/d

2018 2020 9 poços adicionais – total de 12 poços de produção

2019 Primeiro óleo do Sistema Definitivo

2021 Produção máxima ~75 kbpd

Agenda



queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

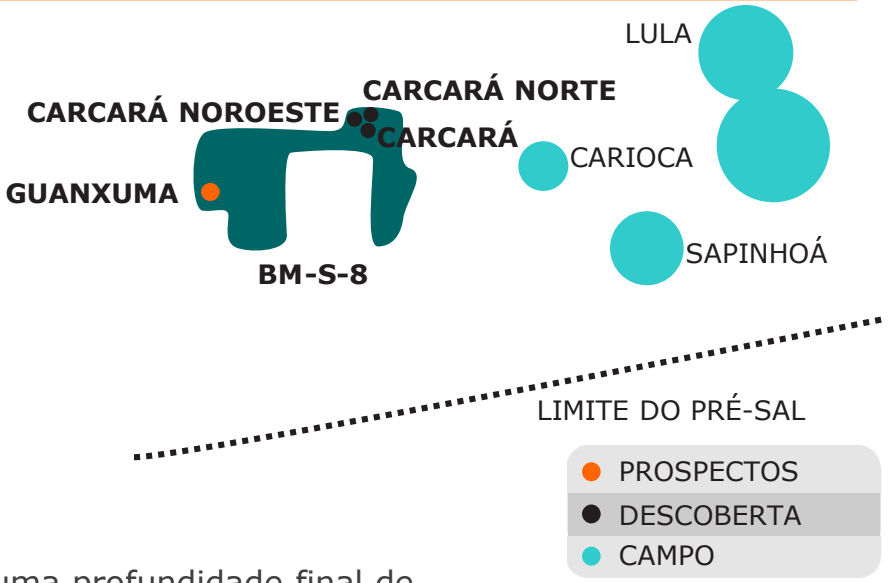
- Visão Geral QGEP
- Produção previsível
- Posicionada para crescimento da produção
- **Ativos Exploratórios de Alto Potencial**
- Operador independente com parcerias de longo prazo
- Disciplina Financeira

BM-S-8: FOCO NOS ATIVOS DE ALTO POTENCIAL EXPLORATÓRIO

queiroz galvão EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

Descoberta de óleo leve de Carcará

- Coluna de óleo de pelo menos 530 metros de 31° API livre de contaminantes (CO_2 e H_2S)
- Reservatórios de excelente qualidade
- Alto potencial de produtividade
- Contato óleo-água ainda não encontrado



Carcará Norte (1S15): poço de extensão perfurado a uma profundidade final de 6.338m: 358m de coluna de óleo constatada; testes em andamento

Carcará Noroeste (2S15): poço de extensão perfurado a uma profundidade final de 6.405m: 318m de coluna de óleo constatada

Prospecto de Guanxuma (2S16/2017): início da perfuração

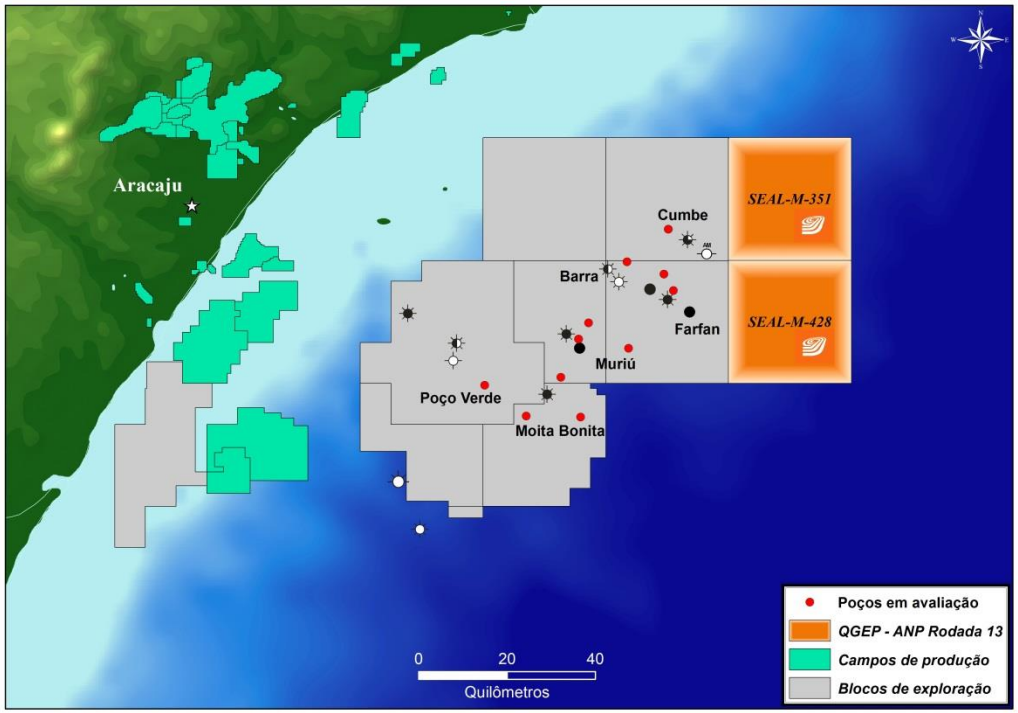
Carcará – Perfuração de Poços Firmes

Carcará (1º Trimestre): Declaração de comercialidade

2015 2016 2017 2018

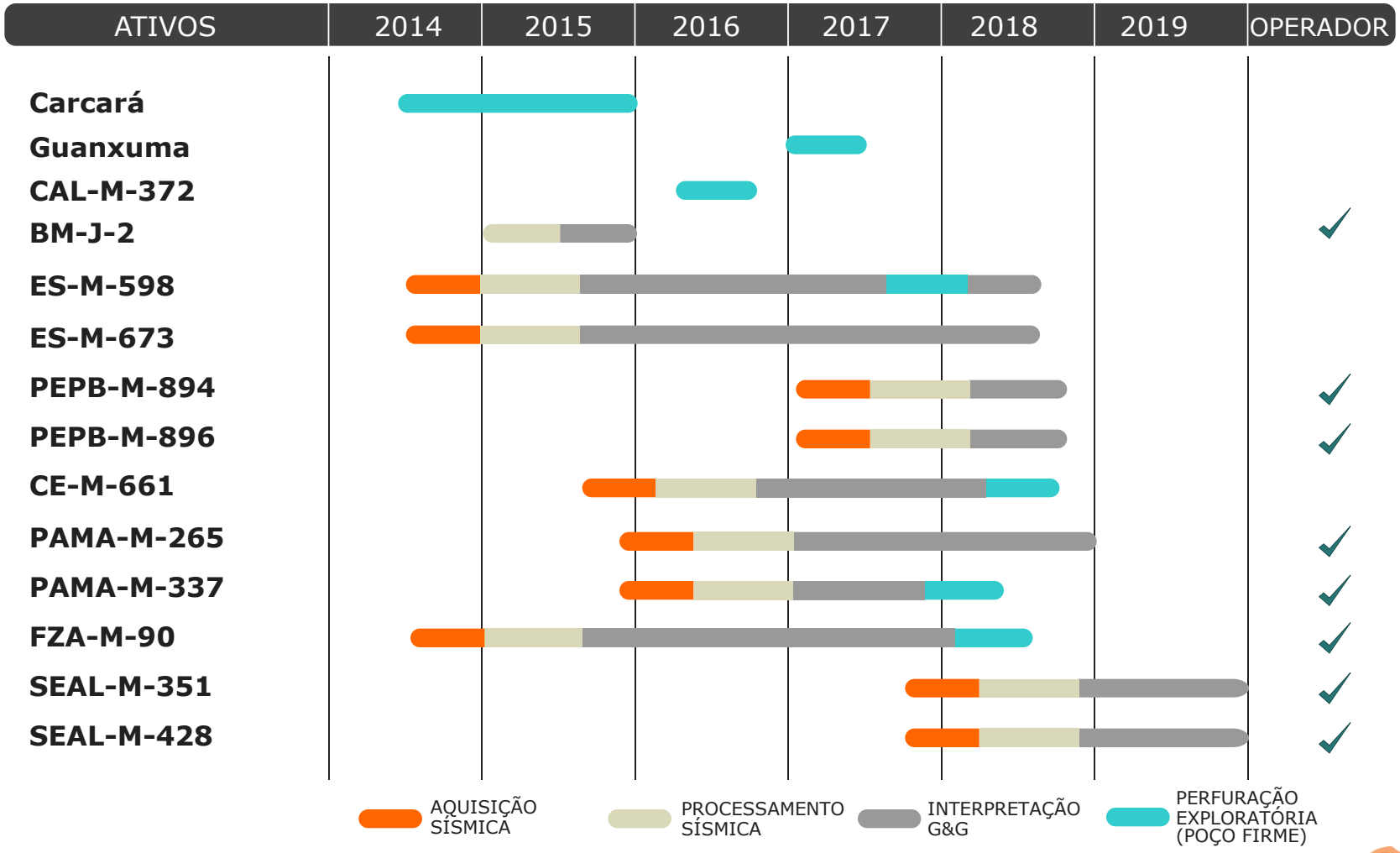
BLOCOS ADQUIRIDOS NA 13ª RODADA DE LICITAÇÕES DA ANP

- Aquisição de dois blocos na Bacia de Sergipe-Alagoas na 13ª Rodada de Licitações da ANP
- Desembolso de R$100,0 milhões em bônus de assinatura previsto em dez/15, sendo:
  - R$63,9 milhões para o Bloco SEAL-M-351
  - R$36,1 milhões para o Bloco SEAL-M-428
- Blocos foram adquiridos pelas ofertas mínimas: bônus, PEM e conteúdo local
- Investimento em aquisição de dados sísmicos estimado entre US$15-20 milhões



PORTFÓLIO DIVERSIFICADO COM ATIVOS EXPLORATÓRIOS DE ALTO POTENCIAL

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO



Agenda

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

- Visão Geral QGEP
- Produção previsível
- Posicionada para crescimento da produção
- Ativos Exploratórios de Alto Potencial
- **Operador independente com parcerias de longo prazo**
- Disciplina Financeira

CONSOLIDANDO EXPERTISE COMO OPERADOR DE ÁGUAS PROFUNDAS

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

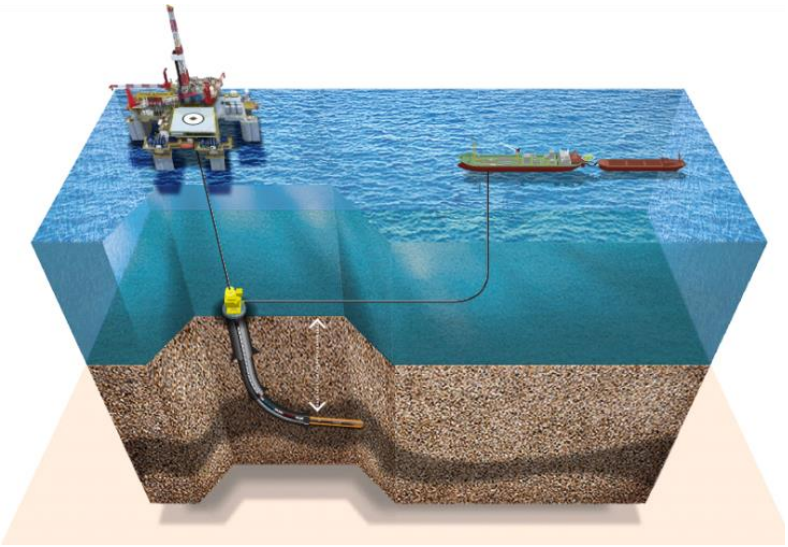
Operador em oito blocos exploratórios

Presença na área premium do Brasil

Participação média de 30% para diversificar riscos

Ultrapassando múltiplos desafios como operador no Campo de óleo pesado de Atlanta

- **1.500m de lâmina d'água**
- **Poços de produção horizontais em reservatórios rasos**
- **Gravel pack para conter os reservatórios de arenito friável**
- **Bombas elétricas submersíveis de 1500HP**

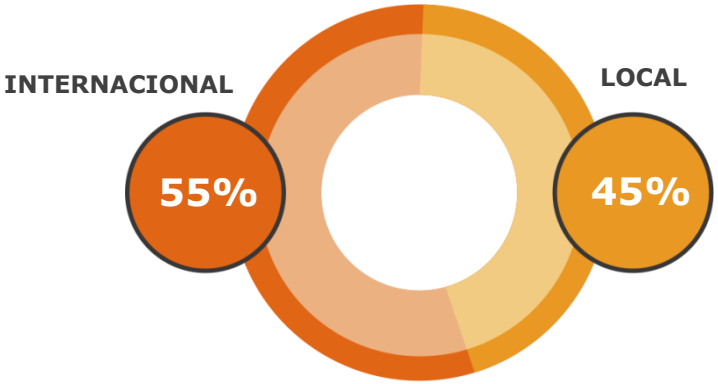


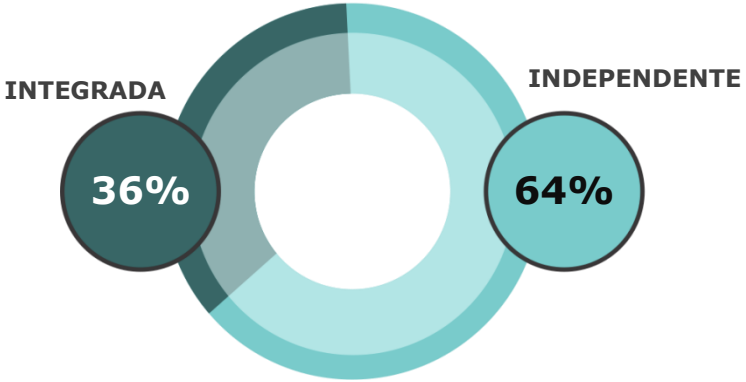
CAMPO DE ATLANTA

Meta: operar até 50% dos blocos

DIVERSAS PARCERIAS QUE PERMITEM A TROCA DE CONHECIMENTO

- Expansão das parcerias para alavancar a troca de expertise
- Combinação do conhecimento local da QGEP com as boas práticas globais
- Total de 11 parcerias com um mix de companhias locais e internacionais





Agenda

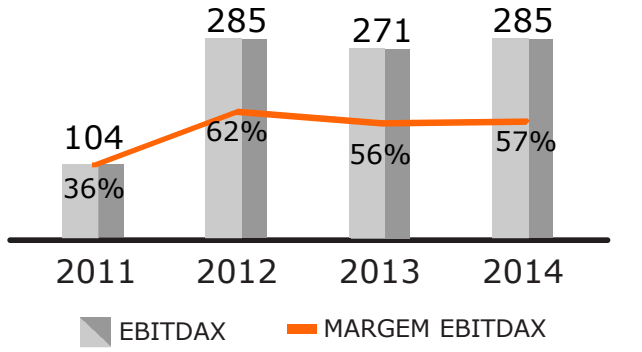
queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

- Visão Geral QGEP
- Produção previsível
- Posicionada para crescimento da produção
- Ativos Exploratórios de Alto Potencial
- Operador independente com parcerias de longo prazo
- Disciplina Financeira

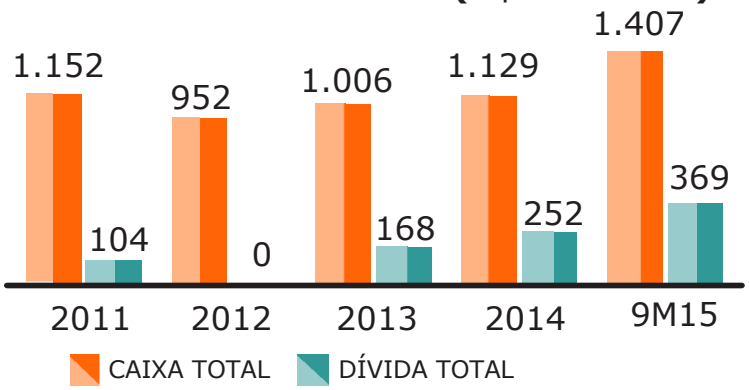
GESTÃO DE CAIXA DISCIPLINADA GARANTE SOLIDEZ FINANCEIRA

- **Fonte de caixa previsível:** Manati
- **Diversificação das fontes de receitas:** Atlanta e Carcará
- CAPEX totalmente financiado por, pelo menos, os próximos dois anos, considerando os projetos em curso

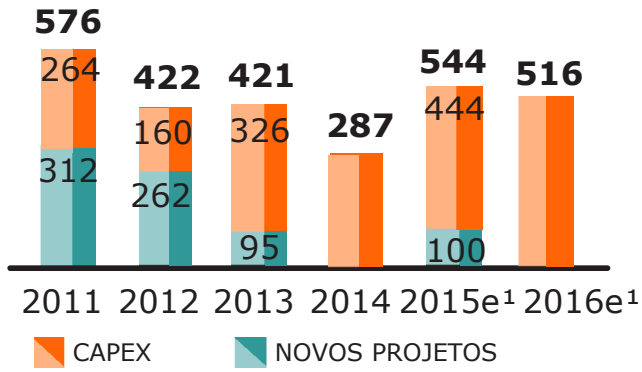
CAIXA OPERACIONAL (R$ MILHÕES)



CAIXA TOTAL E DÍVIDA (R$ MILHÕES)

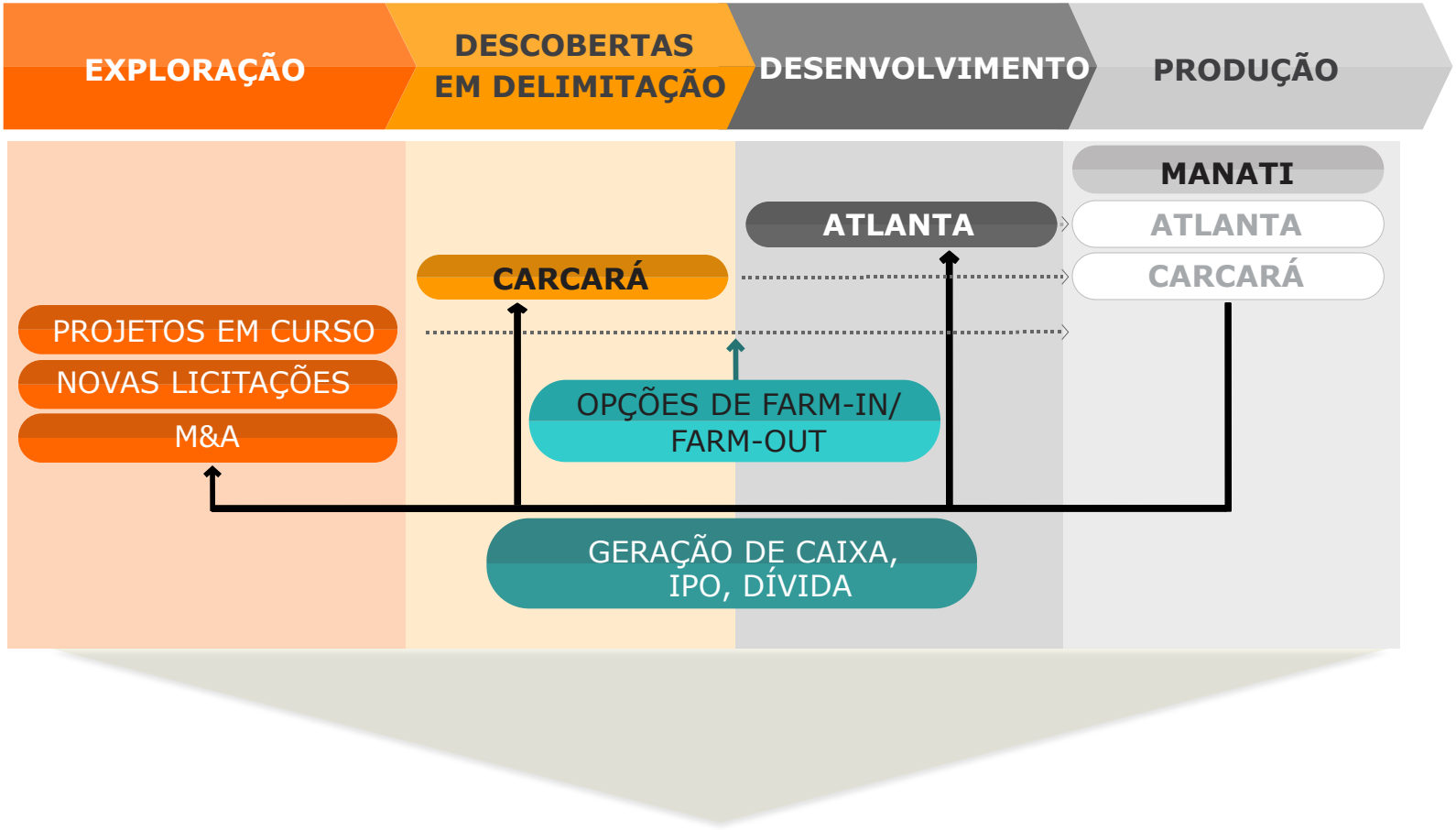


CAPEX (R$ MILHÕES)



¹ Taxa de câmbio (R$/US$) de 30 de Setembro de 2015: R$3,97

FLUXO DE CAIXA FINANCIA OPERAÇÕES E PRESERVA BALANÇO



ESTRATÉGIA VISA GARANTIR A CONTINUIDADE DO RETORNO TOTAL DOS ACIONISTAS

ALTO PADRÃO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA E RESPONSABILIDADE

queiroz galvão EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

Governança

Somente Ações Ordinárias

Membros Independentes no Conselho

QGEP3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA

- Instalação do Conselho Fiscal
- Transações em base de mercado
- Monitoramento constante dos requerimentos regulatórios e ambientais

Práticas suportadas por políticas
- Código de Conduta Ética
- Divulgação e Negociação
- Dividendos
- Gestão de Riscos de Mercado
- Sistema de Gestão Integrada

Responsabilidade Corporativa

Alto padrão de saúde e segurança (ex. Sistema de Comando de Incidente)

Avaliação dos colaboradores inclui segurança, saúde e metas de sustentabilidade

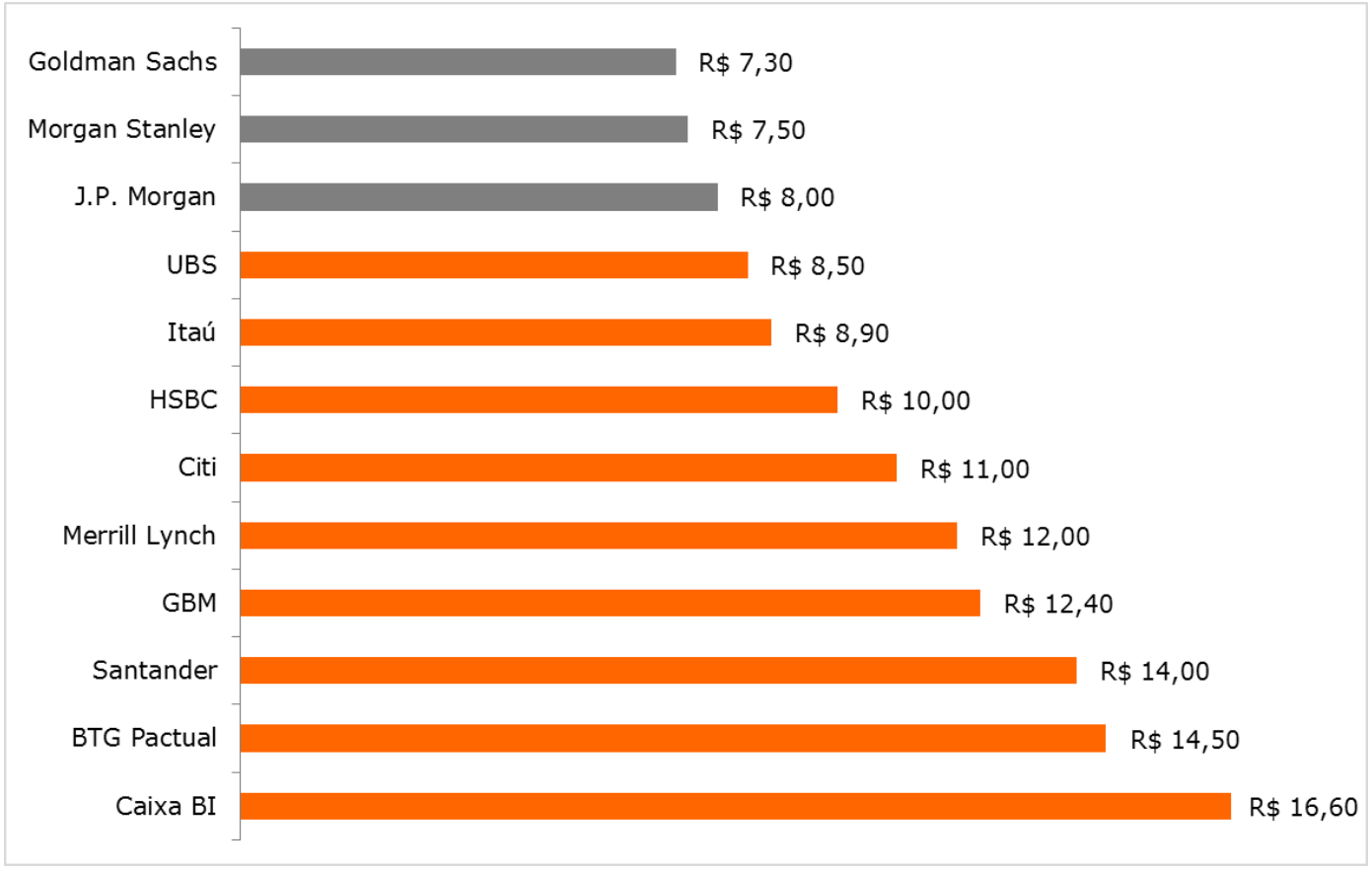
- ISO 14001 (Sistema de Gestão Ambiental)
- OHSAS 18001 (Sistema de Gestão de Segurança e Saúde Ocupacional)

Relatório de Sustentabilidade

THE GLOBAL COMPACT WE SUPPORT

Global Reporting Initiative™

RECOMENDAÇÃO DOS ANALISTAS



NOSSA VISÃO: SER O MAIOR PRODUTOR INDEPENDENTE DE ÓLEO E GÁS DO BRASIL

queiroz galvão
EXPLORAÇÃO E PRODUÇÃO

- **Expertise em óleo e gás com conhecimento profundo da indústria brasileira**
- **Portfólio com potencial redução de risco no curto e médio prazos, agregando valor e diversificação de receita**
- **Histórico estabelecido como operador em múltiplos ativos**
- **Consolidação da presença nas bacias produtoras no "hot spot" do Brasil**

ENTRE EM CONTATO CONOSCO

Relações com Investidores
QGEP Participações S.A.

- Av. Almirante Barroso, nº 52/sala 1301, Centro, Rio de Janeiro, RJ
- CEP: 20031-918
- Fone - RI: 55 21 3509-5959
- Fax: 55 21 3509-5958
- E-mail: ri@qgep.com.br
- www.qgep.com.br/ri

NOTA 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 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 acepção 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 divirjam 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.