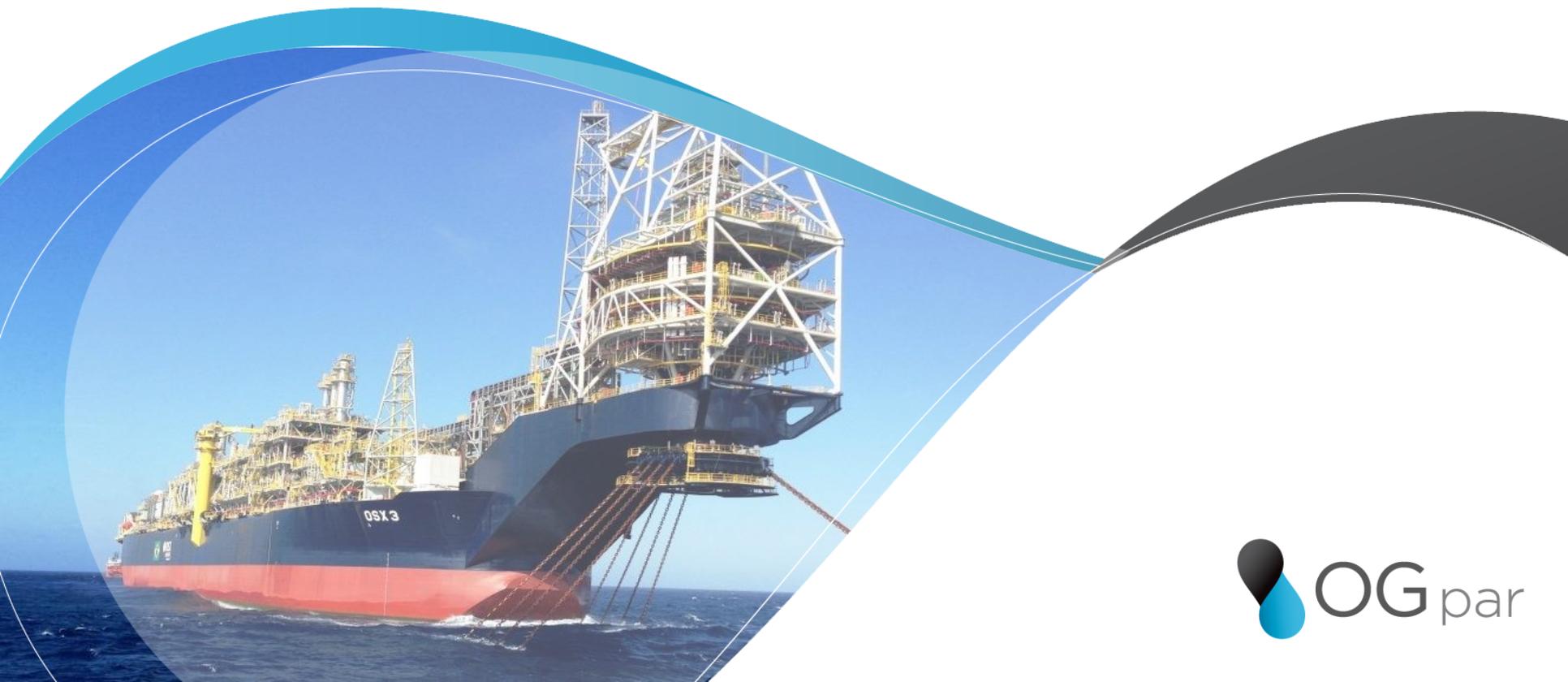


# OGPar: Ativos e Situação Atual

## A Nova Companhia

27 de Novembro de 2014



- 1** Histórico
- 2** Ativos
- 3** Situação Atual
- 4** Próximos Passos

# Histórico



*Empresa brasileira independente que atua no mercado de E&P de óleo e gás*

## 2007

**Estabelecida** uma Companhia independente focada em E&P

**Private Placement** ~ USD 1,3 Milhões

**Adquiriu** 21 blocos na 9ª Rodada de Licitações da ANP

## 2008

**IPO** ~ R\$ 5,9 bilhões

## 2009

**Iniciou** a atividade de perfuração para a intensa campanha exploratória

**Adquiriu** participação de 70% nos ativos na Bacia de Parnaíba

## 2010

**Adquiriu** 5 blocos *onshore* na Colômbia

## 2012

**Extraiu** primeiro óleo na Bacia de Campos

**Iniciou** produção de gás na Bacia de Parnaíba

**Adquiriu** participação de 40% no bloco BS-4 na Bacia de Santos

## 2013

**Adquiriu** 4 blocos na 11ª Rodada de Licitações da ANP

**Formou** importantes parcerias com empresas de reputação internacional em diversos ativos

**Monetizou** o ativo da Bacia de Parnaíba (R\$ 394 mm)

**Pediu Recuperação judicial**

**Assinou** acordo com os *bondholders*

## 2014

**Obteve** um financiamento ponte de USD 50 mm

**Obteve** um financiamento adicional de USD 73 mm

**Concluiu** financiamento DIP de USD 215 mm

**Aprovou** o Plano de Recuperação Judicial

**Realizou** a conversão de Dívida ~ USD 5,7 bilhões em capital

**Ativos**



# Visão Geral dos Ativos

- ✓ Estratégia de curto prazo de continuar concentrando esforços na operação de ativos geradores de caixa, campos de Tubarão Martelo e Tubarão Azul, assim como desenvolvendo o bloco BS-4 em fase pré-operacional.



Ativos em Produção e Desenvolvimento		
Reservas Recuperáveis Estimadas (F50)		
<b>Total (MM bbl)</b>	<b>180,8</b>	
Tubarão Azul (Campos)	0,3	
Tubarão Martelo (Campos)	78,5 (2P)*	
BS-4	Atlanta (Santos) – 40% OGPpar	76 (2P)**
	Oliva (Santos) – 40% OGPpar	26 (2P)

\*Certificado pela DeGolyer Macnaughton  
 \*\*Certificado pela Gaffney and Cline Associates

Ativos Exploratórios
11ª Rodada (Ceará and Potiguar Basins)
Pará-Maranhão
Colômbia

## Ativos em Produção

### Tubarão Martelo



- OGPar: Participação de 100%
- Primeiro óleo em dezembro de 2013
- **Produção Média Atual de ~ 14,000 bpd** no FPSO OSX-3, com quatro poços produtores
- Qualidade do óleo: 21º API
- Lâmina D'água de 120 metros
- Volume Recuperável Estimado de 78,5 Mboe
- **Desenvolvimento da Fase II:**
  - 6 poços produtores & 3 poços injetores
  - Meta de Conclusão: 2016

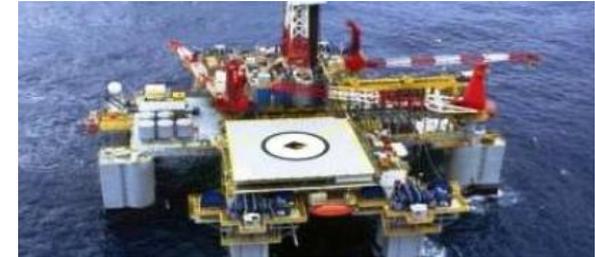
### Tubarão Azul



- OGPar Participação de 100%
- Primeiro óleo em 2012
- **Produção Média Atual de ~3,000 bpd**, com um poço produtor
  - Retomada da produção em fevereiro de 2014 e com intenção de continuar as atividades até março de 2015
- Volume Recuperável Estimado de ~6,0 Mboe (Já foram produzidos 5,7 Mbbl)
- Qualidade do óleo: 21º API
- Lâmina D'água de 140 metros

## Fase de pré-operacional

### BS-4 (Atlanta and Oliva)



- Acordo de Concessão:
  - OGPar: Participação de 40%
  - Queiroz Galvão (QGEP): Participação de 30% (Operador)
  - Barra Energia: Participação de 30%
- **Início de produção em Atlanta esperado para final de 2015 / início de 2016**
- 12 poços de produção
- Volume recuperável estimado de 191 Mbbl (Reservas 2P)
- Qualidade do óleo: 13,5 – 15,5 º API
- Lâmina D'água ~ 1.500 metros

# Situação Atual

- ✓ OGPar está **cumprindo as metas do Plano de Reestruturação** e do acordo de subscrição do financiamento DIP.
- ✓ Continuamos a gerar um **fluxo de caixa positivo** na medida em que concentramos nossos esforços na operação de ativos em produção, Tubarão Martelo e Tubarão Azul, assim como no desenvolvimento do promissor Bloco BS-4.
- ✓ **Nova estrutura acionária** resultante da conversão da dívida pré-concursal em capital. Estrutura acionária final esperada para até abril/2015.

*Uma empresa enxuta, com geração de caixa, operação estruturada, ativos produtores e sem dívidas pré-concursais, a OGpar está focada no crescimento e na criação de valor.*

- ✓ **Financiamento DIP:** Primeira série, de US\$ 125 milhões, recebida em março/2014 e segunda série, de US\$ 90 milhões, recebida em agosto/2014
- ✓ **Metas de produção:** Primeira fase do campo de Tubarão Martelo completada, com quatro poços produtores
- ✓ **Alienação de ativos:** Opção de compra da Parnaíba Gás Natural concedida para Cambuhy e E.On em Out/2013 e negociações em andamento para venda de ativos na Colômbia
- ✓ **Redução de custos e adequação da estrutura:**
  - No último ano, a OGPar reduziu seus custos corporativos em 86% e de pessoal em 59%;
  - Opex do campo de Tubarão Martelo reduzido em 35% desde dezembro/2013
- ✓ Pagamentos do BS-4 em dia
- ✓ Aderência ao orçamento estabelecido pelo DIP
- ✓ Foi concedido pela CVM o Registro Emissor – Categoria A à OGX P&G
- ✓ Aprovação da listagem das ações da OGX P&G na BM&F Bovespa S.A.
- ✓ Aumento de capital pela conversão dos créditos concursais e extraconcursais em ações da OGX P&G



# Próximos Passos



## ***Continuar cumprindo as metas estabelecidas no Plano de Recuperação Judicial***

- ✓ Início das negociações da OGX Petróleo & Gás S.A. (OGSA3) na BM&F Bovespa
- ✓ Conversão do DIP em capital
- ✓ Incorporação da OGPar pela OGX P&G
- ✓ Acionistas atuais receberão bônus de subscrição de 15% do capital da Companhia diluído na data de incorporação, com prazo de exercício de 5 anos (Target do Valuation da Companhia: US\$ 1,5 bilhão)

## ***Manter a Companhia em crescimento***

- ✓ Aproveitar ao máximo nossos ativos para garantir geração de fluxo de caixa
- ✓ Continuar com foco em operações eficientes

***Uma empresa focada em crescimento e criação de valor***