

energia cria energia



10º Aniversário IPO

Sessão comemorativa na Euronext Lisbon

24 outubro 2016

Advertência

Em virtude da presença ou leitura desta apresentação, reconhece e considera-se vinculado às seguintes limitações e restrições. Esta apresentação foi elaborada pela Galp Energia, SGPS, S.A. ("Galp" ou a "Sociedade") e pode ser alterada e completada, mas não pode ser invocada para efeitos da realização de qualquer transação.

Esta apresentação é estritamente confidencial, a sua distribuição está restrita a um número limitado de pessoas apenas para efeitos informativos e não pode (i) ser distribuída a órgãos de comunicação social ou divulgada a qualquer outra pessoa em qualquer jurisdição, nem (ii) ser reproduzida sob qualquer forma, no todo ou em parte, sem o consentimento prévio por escrito da Sociedade.

Embora a Sociedade tenha elaborado a informação que consta neste documento com razoável diligência, não é assumida qualquer representação, garantia ou obrigação, expressa ou implícita, nem deve ser assumida a clareza, precisão, completude ou exatidão das informações ou opiniões aqui contidas ou em qualquer outro material discutido na apresentação. Nem a Sociedade nem qualquer das suas sociedades dependentes, participadas, acionistas, representantes, agentes, trabalhadores ou assessores têm qualquer tipo de responsabilidade (incluindo sob a forma de negligência ou outra) por qualquer perda ou responsabilidade decorrente do uso desta apresentação ou dos seus conteúdos ou de qualquer outro material discutido na apresentação ou de qualquer outra forma decorrentes desta apresentação.

Esta apresentação não constitui nem integra e não deve ser interpretada como uma oferta para vender ou para emitir nem como um convite à apresentação de ofertas para compra ou outra forma de aquisição de valores mobiliários emitidos pela Sociedade ou por qualquer das suas sociedades dependentes ou participadas em qualquer jurisdição ou como um incentivo para realizar atividades de investimento em qualquer jurisdição. Nem esta apresentação, ou qualquer parte dela, nem a sua distribuição constituem a base ou podem ser invocadas em qualquer contexto, contrato ou compromisso ou decisão de investimento, em qualquer jurisdição.

Esta apresentação é dirigida apenas a pessoas (i) que se encontram fora do Reino Unido, (ii) com experiência profissional em matéria de investimentos ao abrigo do artigo 19(5) da *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotions) Order 2005* (a "Ordem") ou (iii) entidades com património elevado e outras pessoas a quem legalmente possa ser comunicado, nos termos do Artigo 49(2) – (a) a (d) da Ordem (sendo o conjunto dessas pessoas referido como "Pessoas Relevantes"). Esta apresentação não deve ser considerada ou invocada por pessoas que não sejam "Pessoas Relevantes".

Esta apresentação, ou qualquer cópia, assim como as informações nela contidas, no todo ou em parte, não podem ser transmitidas ou distribuídas, direta ou indiretamente, nos Estados Unidos da América. Qualquer não cumprimento desta restrição pode constituir uma violação da Lei dos Valores Mobiliários dos Estados Unidos da América. Não foi efetuado qualquer registo de Valores Mobiliários da Sociedade ao abrigo do Securities Act de 1933 em qualquer Estado dos Estados Unidos da América, exceto nos termos de uma isenção dos, ou numa transação não sujeita aos, requisitos de registo do Securities Act e leis de valores mobiliários do Estado aplicáveis.

Os assuntos discutidos nesta apresentação podem constituir declarações prospetivas. Declarações prospetivas são declarações que não estão relacionadas com factos históricos. As palavras "acreditar", "prever", "antecipar", "pretender", "estimar", "vir a", "poder", "continuar", "dever" e expressões similares geralmente identificam declarações prospetivas. Declarações prospetivas podem incluir declarações sobre: objetivos, metas, estratégias, perspetivas de crescimento; planos, eventos ou desempenho futuros e potencial para o crescimento futuro; liquidez, recursos de capitais e despesas de capital; perspetivas económicas e tendências do setor; procura de energia e abastecimento; evolução dos mercados da Galp; impacto das iniciativas regulamentares; a força dos concorrentes da Galp.

Nesta apresentação, as declarações prospetivas são baseadas em diversas suposições, muitas das quais são baseadas, por sua vez, em suposições, incluindo, sem limitação, a avaliação pela gestão das tendências operacionais, dados contidos nos registos da Sociedade e outros dados disponibilizados por terceiros. Embora a Galp acredite na razoabilidade com que tais suposições foram realizadas, essas suposições encontram-se por inerência sujeitas a riscos significativos conhecidos e desconhecidos, incertezas, contingências e outros fatores importantes que são difíceis ou impossíveis de prever e estão fora do seu controle. No entanto, nenhuma garantia pode ser dada de que tais suposições demonstrarão ter sido corretas. Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios da Sociedade, os desenvolvimentos da indústria, as condições do mercado financeiro, a incerteza dos resultados dos projetos futuros e operações, planos, objetivos, expectativas e intenções, entre outros. Tais riscos, incertezas, contingências e outros fatores importantes podem conduzir a que os resultados reais da Galp ou da indústria sejam materialmente diferentes dos resultados expressos ou implícitos nesta apresentação por tais declarações prospetivas.

Os resultados futuros reais, tanto financeiros como operacionais; o aumento da procura e *mix* energético; o aumento da produção e a variação do *portfólio* da Galp; o montante e os diferentes custos de capital, distribuições futuras; acréscimo de recursos e recuperações; planos de projetos, tempo, custos e capacidades; ganhos de eficiência; redução de custos; benefícios de integração; gamas e vendas de produtos; taxas de produção; e o impacto da tecnologia, podem diferir de forma substancial devido a um número de fatores. Estes fatores podem incluir alterações no preço do petróleo ou do gás ou outras condições de mercado que afetem as indústrias do petróleo, gás e petroquímica; desempenho dos reservatórios; conclusão atempada dos projetos de desenvolvimento; guerra ou outras perturbações políticas ou de segurança; alterações de legislação ou de regulamentação governamental, incluindo regulamentação ambiental e sanções políticas; o resultado de negociações comerciais; atuação de concorrentes e clientes; desenvolvimentos tecnológicos inesperados; condições económicas gerais, incluindo a ocorrência e a duração de recessões económicas; dificuldades técnicas imprevistas; e outros fatores.

A informação, opiniões e declarações prospetivas contidos nesta apresentação respeitam apenas à data desta apresentação e estão sujeitos a modificação sem necessidade de comunicação. A Galp e os respetivos representantes, agentes, trabalhadores ou assessores não pretendem, e expressamente não assumem qualquer obrigação ou dever de, elaborar ou divulgar qualquer suplemento, adenda, atualizada ou revisão de quaisquer informações, opiniões ou declarações prospetivas contidas nesta apresentação com vista a refletir qualquer alteração, eventos, condições ou circunstâncias.

Como seria o prospecto da Galp em 2016

OFFERING MEMORANDUM

CONFIDENTIAL



GALP ENERGIA, SGPS, S.A.
173,388,769 Ordinary Shares

“Recentemente foi descoberto petróleo no bloco BM-S-11, na bacia de santos no Brasil”

“A Galp tem reservas provadas através das suas participações de 35,6 milhões de barris”

“Prevê-se que a produção aumente de cerca de 9 mil barris por dia, para mais de 25 mil barris por dia em 2010”

Ebitda 2005: €877 m

Investimento 2005: €315 m

Preço de oferta: €5,81 por ação

Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners

Caixa—Banco de Investimento

Espírito Santo Investment

Merrill Lynch International

Morgan Stanley

23 October 2006

OFFERING MEMORANDUM

CONFIDENTIAL



GALP ENERGIA, SGPS, S.A.
173,388,769 Ordinary Shares

“Recentemente entrou em funcionamento a sexta unidade de produção na bacia de santos no Brasil”

“A Galp tem reservas provadas através das suas participações de 276 milhões de barris”

“A produção ultrapassou recentemente mais de 70 mil barris por dia, com um crescimento anual previsto de 25%-30% entre 2015-2020”

Ebitda 2015: €1.564 m

Investimento 2015: €1.283 m

Valor da ação: €12,825 por ação

Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners

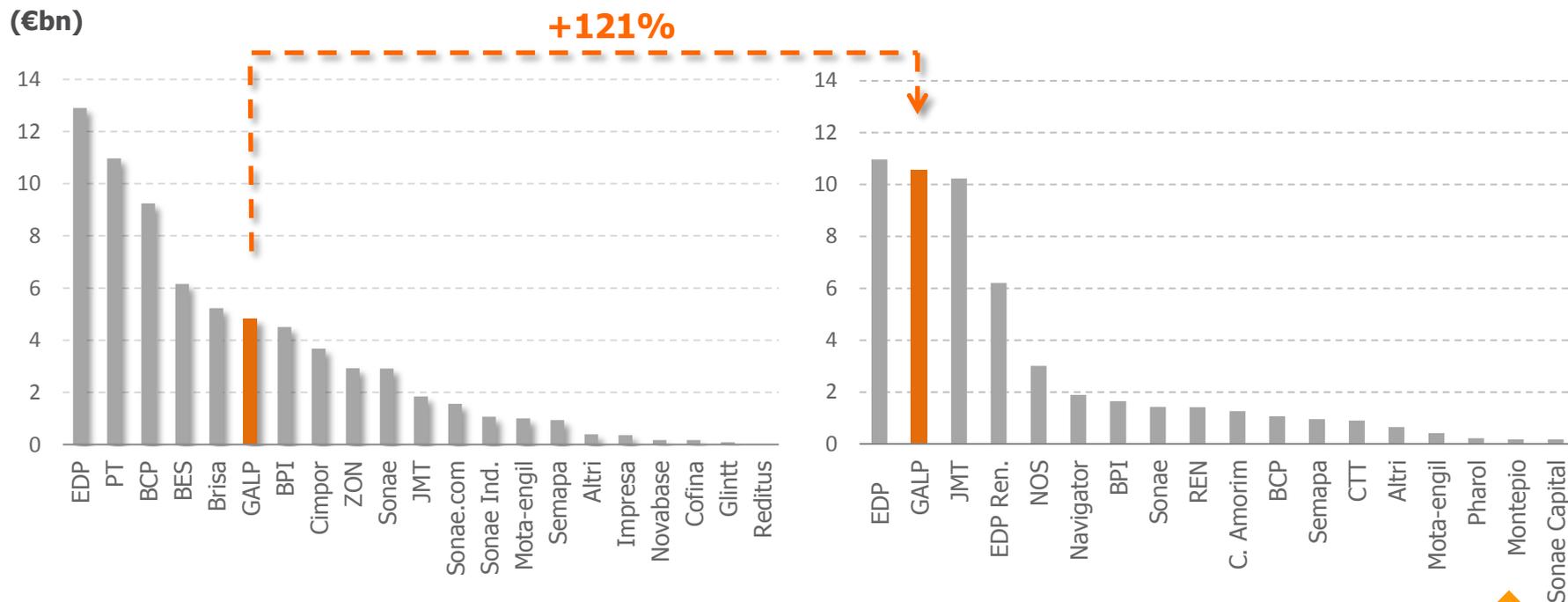
23 October 2016

Uma estratégia executada com sucesso

- Desenvolver as atividades de Exploração & Produção 
- Assegurar a competitividade e modernização do sistema refinador 
- Reforçar o negócio de distribuição de produtos petrolíferos na Península Ibérica 
- Manter a liderança no mercado liberalizado de gás natural 
- Desenvolver o negócio da eletricidade 
- Expandir e desenvolver a atividade internacional de petróleo e gás natural 

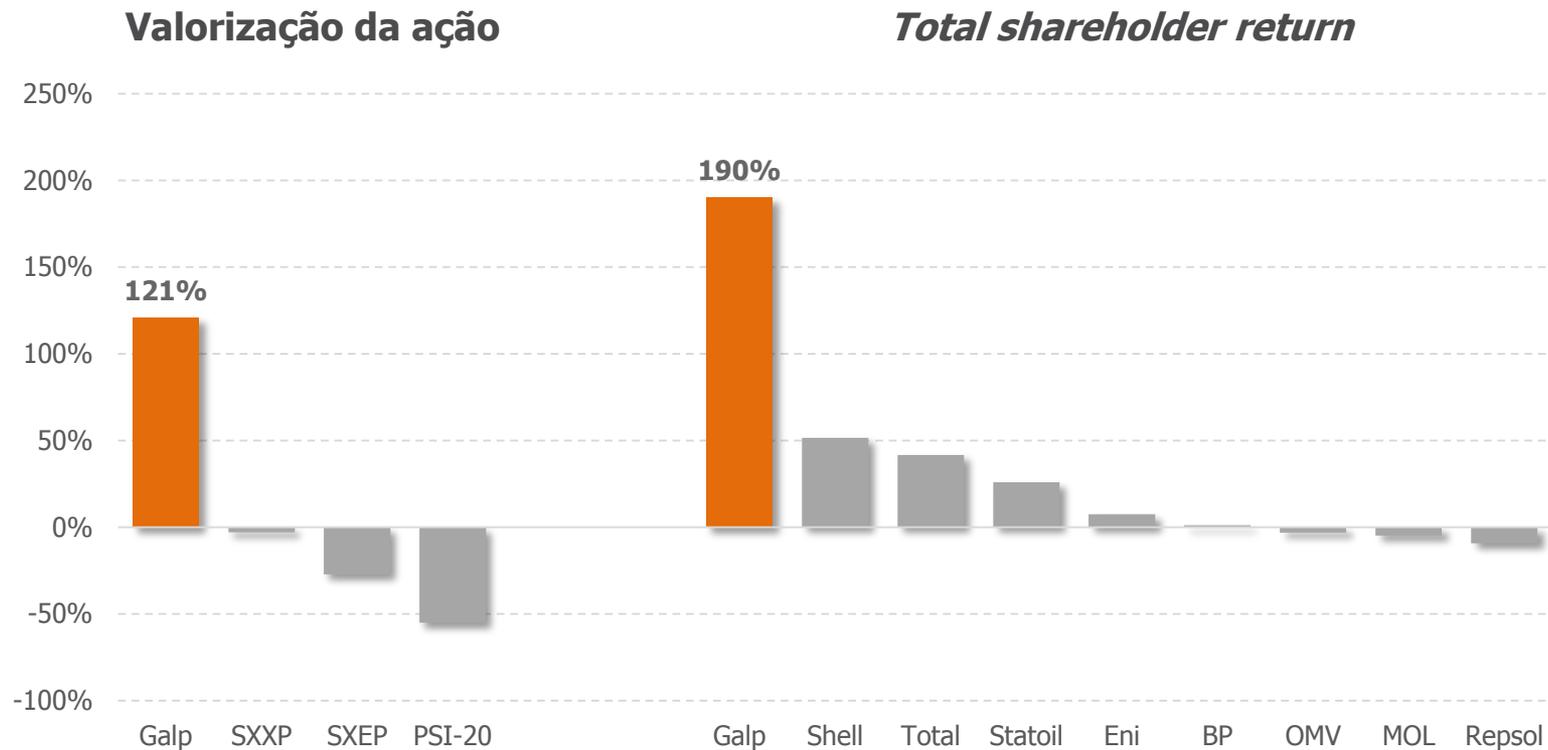
A Galp no índice PSI-20

No IPO...
(capitalização bolsista)



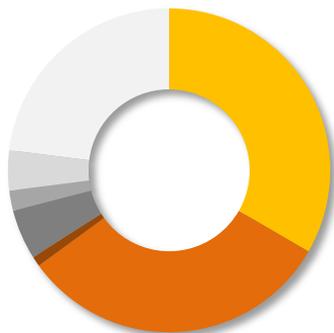
...10 anos depois
(capitalização bolsista)

Desempenho ímpar da ação Galp desde o IPO



Aumento do *free float* para cerca de 60%

No IPO...



...10 anos depois



Estrutura acionista

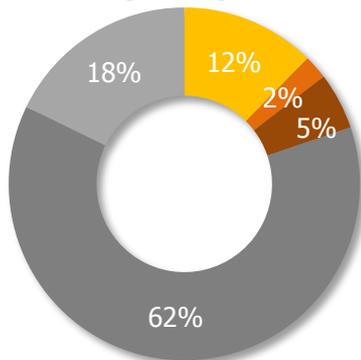
23%
2,0 m ações/dia
(c.400 dias)

Free float
Liquidez da ação
Volumes transacionados
(*Share turnover*)

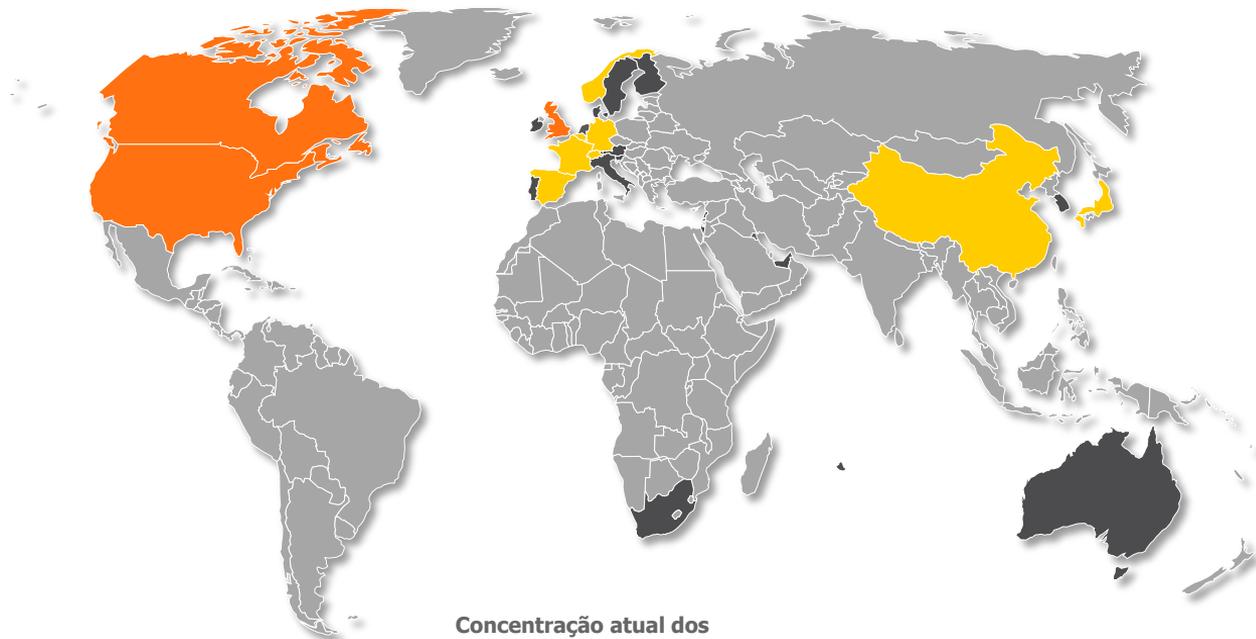
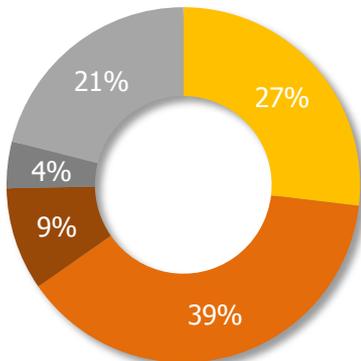
60%
5,7 m ações/dia
(c.150 dias)

Reforço da base acionista na América do Norte e no Reino Unido

No IPO...



...10 anos depois



Concentração atual dos investidores institucionais



A Galp tem aumentado o interesse junto da comunidade financeira

No IPO...



analistas: 4

...10 anos depois



Price Target: 13.5 €/ação

analistas: 25

Galp tem sido reconhecida pelas suas práticas

Relações com Investidores



Práticas de Sustentabilidade



A Galp hoje e no futuro



Executar



Extrair



Explorar

Operador integrado de energia

energia cria energia



10º Aniversário IPO

Sessão comemorativa na Euronext Lisbon

24 outubro 2016