

**SE HA PRESENTADO UNA DECLARACIÓN DE REGISTRO A LA SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION DE LOS ESTADOS UNIDOS, LA QUE AÚN NO HA ENTRADO EN VIGENCIA. LAS ACCIONES NO PUEDEN VENDERSE, COMO TAMPOCO SE PUEDEN ACEPTAR OFERTAS DE COMPRA EN LOS ESTADOS UNIDOS ANTES DE QUE LA DECLARACIÓN DE REGISTRO SE HAYA HECHO EFECTIVA.**

**PROHIBIDO REVELAR, PUBLICAR O DISTRIBUIR EN SU TOTALIDAD O EN PARTE, YA SEA EN FORMA DIRECTA O INDIRECTA, EN, A O DESDE CUALQUIER JURISDICCIÓN EN QUE HACERLO CONSTITUYA UNA INFRACCIÓN A LAS LEYES Y REGLAMENTACIONES PERTINENTES DE DICHA JURISDICCIÓN. ESTE ANUNCIO NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA NI UN REQUERIMIENTO DE OFERTA DE COMPRA, COMO TAMPOCO DEBERÁ EFECTUARSE NINGUNA VENTA DE LAS ACCIONES EN CUALQUIER JURISDICCIÓN EN QUE DICHA OFERTA, REQUERIMIENTO O VENTA SEA ILEGAL CON ANTERIORIDAD AL REGISTRO O CALIFICACIÓN DE ACUERDO A LAS LEYES DE VALORES DE DICHO ESTADO O JURISDICCIÓN.**

**SOLO PARA INFORMACIÓN Y USO POR PARTE DE LOS ACCIONISTAS DE GEOPARK LIMITED**

21 de enero de 2014

**GeoPark Limited**

(“GeoPark” o “la Compañía”)

**Propuesta de registro en la NYSE, cancelación de la aceptación para transar en el AIM y adopción de nuevos estatutos**

## **1. Registro en la NYSE**

La Compañía anuncia que ha comenzado una oferta pública inicial en los Estados Unidos de América (“USA”) en relación a su propuesta de registro en la Bolsa de Nueva York (“NYSE”). Como se anunciara previamente, el 10 de septiembre de 2013 y el 22 de octubre de 2013, GeoPark tiene la intención de obtener su registro en la NYSE a fin de abrir un mercado público para sus acciones ordinarias (“Acciones”) en los Estados Unidos y para facilitar el futuro acceso de la Compañía a los mercados internacionales de valores, además de obtener capital adicional y flexibilidad financiera.

La Compañía ha comenzado una oferta pública inicial en USA de 20.000.000 de sus Acciones, en un rango de precio esperado entre US\$8,00 y US\$10,00 por Acción (“Oferta en USA”). Las Acciones serán registradas en la Securities and Exchange Commission (“SEC”) de los Estados Unidos y su registro en la NYSE ha sido aprobado, sujeto a notificación de emisión bajo el símbolo “GPRK”. Es también intención de GeoPark otorgar a los suscriptores propuestos una opción de 30 días para adquirir hasta 3.000.000 de Acciones adicionales al precio de la oferta pública inicial.

La Compañía podrá utilizar una parte de los fondos obtenidos en la Oferta en USA para financiar o acelerar la expansión de sus operaciones sobre su actual base de activos y, una vez completadas las adquisiciones pendientes en Brasil, de sus activos brasileiros, o bien utilizar dichos fondos para propósitos corporativos generales. Además, la Compañía podrá utilizar una parte de los fondos obtenidos en la Oferta en USA en oportunidades de adquisición en Chile, Colombia y Brasil además de otros países en América del Sur que pueden incluir a Perú, no obstante la Compañía no cuenta con planes o acuerdos definitivos respecto de cualquier posible activo en América del Sur.

La Oferta en USA se llevará a cabo solo a través de un Prospecto. Una vez disponibles, las copias del prospecto preliminar relativas a la oferta podrán obtenerse en J.P. Morgan Securities LLC, Atención: Broadridge Financial Solutions, 1155 Long Island Avenue, Edgewood, New York 11717, teléfono +1-866-803-9204; BTG Pactual US Capital, LLC, Atención: Prospectus Department, 601 Lexington Avenue, New York, NY 10022, email: [OL-BTGPactual-ProspectusDepartment@btgpactual.com](mailto:OL-BTGPactual-ProspectusDepartment@btgpactual.com) o en Itau BBA USA

Securities, Inc., 767 Fifth Avenue 50th Floor, New York, NY 10153, USA, Atención: Equity Sales Desk, teléfono +1 -212-710-6756.

La declaración de registro ha sido presentada a la SEC, pero aún no ha entrado en vigencia. Las acciones no pueden venderse, como tampoco se pueden aceptar ofertas de compra en los Estados Unidos antes de que la declaración de registro se haya hecho efectiva. La declaración de registro incluye todos los documentos requeridos por la SEC para efectuar el registro y la venta de las Acciones en los Estados Unidos (incluyendo un prospecto (con sus correspondientes anexos) que contiene determinada información sobre la Compañía, sus estados financieros e información adicional no exigida en un prospecto). La declaración de registro se encuentra disponible en el sitio web de la SEC: [www.sec.gov](http://www.sec.gov)

Una vez que la declaración de registro sea declarada vigente, la Compañía estará obligada, de acuerdo a las reglas y reglamentaciones de la SEC que se aplican a emisores privados extranjeros, a presentar a la SEC determinados informes periódicos e información adicional para cumplir con las correspondientes reglamentaciones de la SEC y la NYSE. Dichos informes se encontrarán disponibles para el público en general en el sitio web de la SEC: [www.sec.gov](http://www.sec.gov)

## **2. Cancelación en AIM**

Previo a la entrada en vigencia del registro en la NYSE sobre una base incondicional, el Directorio de la Compañía (el "Directorio") ha decidido proceder a la cancelación propuesta de la admisión para transar las Acciones en el AIM ("Cancelación en AIM") previamente anunciada el 10 de septiembre de 2013, ya que considera que no sería adecuado o económicamente conveniente para la Compañía mantener un doble registro en el AIM y en la NYSE.

**Sujeto a que el registro en la NYSE entre en vigencia sobre una base incondicional el o antes del 18 de febrero de 2014, la admisión para transar las Acciones en el AIM será cancelada a partir de las 7:00 AM del 19 de febrero de 2014 y el último día de transacción en el AIM será el 18 de febrero de 2014. Hasta esa fecha las Acciones continuarán transándose en el AIM.**

Como la Compañía obtendrá el registro en la NYSE antes de la Cancelación en AIM, dicha cancelación no estará condicionada al consentimiento de los tenedores de Acciones ("Accionistas").

Una vez que la Cancelación en AIM se haya hecho efectiva, las Acciones dejarán de transarse en el AIM, se pondrá término a la Escritura de Propiedad del Depositario (según se define a continuación) de acuerdo a sus términos y el instrumento de Propiedad del Depositario será cancelado y remplazado por un instrumento de Propiedad del Depositario CREST. Oriel Securities Limited ("Oriel") cesará en sus funciones de asesoría a la Compañía y Oriel y Macquarie Capital (Europe) Limited cesarán en sus funciones de corredores conjuntos de la Compañía. La Compañía dejará de estar obligada a cumplir con las Reglamentaciones AIM para compañías.

Con posterioridad a la Cancelación en AIM dejará de existir un instrumento en el Reino Unido para transar las Acciones y las personas que deseen hacerlo deberán atenerse a las leyes de valores de los Estados Unidos, ya sea en forma particular o a través de una firma de corredores autorizada para operar en los Estados Unidos. El Directorio considera que la NYSE ofrece un instrumento de transacción comparable al AIM (ya que el mercado preferente de la NYSE es un Mercado Designado del AIM) y que por lo tanto los Accionistas no serán perjudicados por la Cancelación en AIM.

## **3. Información sobre cómo transar en la NYSE**

Los Accionistas podrán transar sus acciones en la NYSE una vez que el registro en la NYSE haya entrado en vigencia y el Directorio espera seguir recibiendo el apoyo de sus actuales Accionistas.

Una vez que el registro en la NYSE se haya hecho efectivo, la Compañía recomienda que los Accionistas transfieran sus Acciones a una cuenta de corretaje habilitada para administrar instrumentos a través de un depositario en los Estados Unidos operado por la Depository Trust Company (“DTC”) antes de iniciar transacciones en la NYSE.

Con posterioridad a la fecha de Cancelación en AIM, los actuales certificados de acciones emitidos por Computershare Investor Services (Jersey) Limited dejarán de tener validez y serán remplazados por una DRS (Declaración de Registro Directa) emitida por Computershare US, la que permitirá a los Accionistas continuar con la tenencia de Acciones a su nombre o transferir sus Acciones a una firma de corretaje en los Estados Unidos operada por DTC.

Todas las nuevas Acciones registradas en la Oferta en USA estarán inmediatamente disponibles para su venta sin restricciones en los Estados Unidos una vez que la declaración de registro se haga efectiva. Las Acciones continuarán transándose en AIM hasta que la Cancelación en AIM se haga efectiva.

Si un Accionista desea efectuar transacciones en la NYSE, dicho Accionista deberá utilizar una firma de corretaje autorizada para operar en los Estados Unidos en cumplimiento con las leyes de valores de los Estados Unidos.

Se sugiere a los Accionistas consultar a sus corredores, asesores legales, contadores u otros asesores financieros independientes en caso de cualquier duda.

#### **4. Información adicional sobre la Cancelación en AIM y el término del registro de propiedad del depositario (“Registro DI”)**

Computershare Investor Services PLC (“Computershare”), en su calidad de Depositario de los tenedores de propiedad depositaria en representación de las Acciones (“Propiedad Depositaria”) se comunicará con todos los tenedores de Propiedad Depositaria para notificarles el proceso de término de su Participación Depositaria. Favor recordar que este es un evento independiente, pero condicionado a la Cancelación en AIM.

De acuerdo a la escritura unilateral firmada por Computershare el 18 de abril de 2006 según la cual se constituyó la Propiedad Depositaria, modificada el 11 de septiembre de 2013 (la “Escritura de Propiedad Depositaria”), los tenedores de Propiedad Depositaria recibirán una notificación anticipada en cuanto a que: siempre que (i) el registro en la NYSE se haga efectivo sobre una base incondicional el o antes del 18 de febrero de 2014 y (ii) se haga efectiva la Cancelación en AIM, la Escritura y el Registro DI serán cancelados y Computershare dejará de actuar como el depositario y custodio respecto de la Propiedad Depositaria a contar del cierre del día 19 de febrero de 2014 (la “Fecha de Término”). Siempre que (i) el registro en la NYSE se haga efectivo sobre una base incondicional el o antes del 18 de febrero de 2014 y (ii) se haga efectiva la Cancelación en AIM, el instrumento de Propiedad del Depositario dejará de estar vigente en la Fecha de Término y la Propiedad Depositaria de GeoPark Limited será cancelada de acuerdo a los términos de la Escritura.

Según lo notificara previamente la Compañía en la circular a los Accionistas de fecha 11 de septiembre de 2013 (la “Circular”), una vez que el registro en la NYSE se haga efectivo sobre una base incondicional los tenedores de Propiedad Depositaria tendrán dos opciones:

##### ***Opción 1***

Antes de la Fecha de Término usted podrá solicitar la cancelación de su Propiedad Depositaria y la transferencia de las Acciones subyacentes a la cuenta en DTC de una firma de corretaje autorizada para operar en los Estados Unidos. Una vez transferidas, las Acciones subyacentes podrán transarse a través de los instrumentos de la NYSE.

Para mayores detalles favor contactar a Computershare por teléfono al + 44 (0)870 889 3129 o por correo electrónico a: [!AIJEGlobalTransactionTeam@computershare.co.je](mailto:AIJEGlobalTransactionTeam@computershare.co.je)

## **Opción 2**

En caso de no iniciar acción alguna, su Propiedad Depositaria será cancelada automáticamente en la Fecha de Término. Luego Computershare transferirá sus Acciones subyacentes a Crest International Nominees Ltd. (representante de Euroclear UK & Ireland Limited) (el "Custodio"), la que emitirá la Propiedad Depositaria CREST ("CDI") a su nombre respecto de sus acciones subyacentes. Si desea transar sus Acciones subyacentes en la NYSE, deberá ponerse en contacto con el Custodio para solicitar la cancelación de sus CDIs y la transferencia de sus Acciones subyacentes por el Custodio a la cuenta DTC de una firma de corretaje autorizada para operar en los Estados Unidos.

Para mayor detalle con posterioridad a la Fecha de Término, favor contactar al Custodio por teléfono al + 44 (0) 8459 645 648 o por correo electrónico a: [uk-securities\\_data@euroclear.com](mailto:uk-securities_data@euroclear.com)

## **5. Nuevos Estatutos**

Durante la Junta Extraordinaria de la Compañía efectuada el 17 de octubre de 2013, los Accionistas aprobaron la adopción de nuevos estatutos ("Nuevos Estatutos") una vez que la Cancelación en AIM se haga efectiva. Con posterioridad a la Cancelación en AIM, los Nuevos Estatutos se harán efectivos a partir del 19 de febrero de 2014.

Los estatutos vigentes de la Compañía, adoptados el 6 de febrero de 2006 y modificados el 28 de julio de 2010 ("Estatutos Vigentes"), contienen una cantidad de disposiciones que se consideraban adecuadas para una Compañía de las Bermudas autorizada a transar en el AIM. No obstante, una vez que se haga efectiva la Cancelación en AIM y las Acciones dejen de transarse en el AIM, dichas disposiciones ya no serán adecuadas y serán eliminadas. Además de la eliminación de dichas disposiciones, los Nuevos Estatutos contemplan una serie de modificaciones a los Estatutos Vigentes que han sido sugeridas al Directorio como adecuadas para una Compañía de las Bermudas cuyas acciones se transarán en la NYSE.

Los Estatutos Vigentes y los Nuevos Estatutos pueden ser examinados en el sitio web de la Compañía [www.geo-park.com](http://www.geo-park.com). Un resumen de las diferencias significativas entre los Estatutos Vigentes y los Nuevos Estatutos se encuentra en el Anexo a la Circular.

## **6. Eliminación del registro en Santiago Offshore Stock Exchange**

La Compañía propone además eliminar el registro en Santiago Offshore Stock Exchange y continuará verificando el momento adecuado para hacerlo. Se efectuará un anuncio posterior en los Estados Unidos una vez que se haya definido una fecha para la eliminación del registro.

## **7. Consolidación Accionaria**

La Compañía ha determinado que no implementará la consolidación accionaria contemplada en la Circular.

## **8. Calendario Esperado para la Cancelación en AIM**

<b>Fecha Esperada</b>	<b>Evento</b>
21 de enero de 2014	Fecha de este anuncio y envío de carta a los tenedores de Propiedad Depositaria
18 de febrero de 2014	Fecha final de transacción de las Acciones en AIM (1)
7:00 AM del 19 de febrero de 2014	Cancelación de la admisión de transacción de las Acciones en AIM (1) Cancelación del instrumento de Propiedad Depositaria y transferencia de Acciones subyacentes al Custodio, el que deberá luego emitir CDIs a los anteriores tenedores de dicha Propiedad Depositaria respecto de sus

(1) Siempre que el registro en la NYSE se haga efectivo sobre una base incondicional el o antes del 18 de febrero de 2014.

(2) Siempre que ocurra la Cancelación en AIM.

Para mayor información favor contactar a:

GeoPark Limited (Chile)

+56 2 2242 9600

Sofia Chellew (schellew@geo-park.com)

Pablo Ducci (pducci@geo-park.com)

Oriel Securities Limited – Asesor Designado y Corredor Conjunto

+44 (0)20 7710 7600

Michael Shaw (Londres)

Tunga Chigovanyika (Londres)

Macquarie Capital (Europe) Limited – Corredor Conjunto

+44 (0)20 3037 2000

Steve Baldwin (Londres)

### **Proyecciones de la Compañía**

Las declaraciones contenidas en este anuncio se emitieron sobre la base de los conocimientos e información disponibles para el Directorio a la fecha de su preparación y sobre algunos supuestos clave. Por lo tanto, los hechos indicados y las opiniones expresadas podrían cambiar después de esa fecha. Debido a su naturaleza, cualesquiera declaraciones relativas a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía involucran incertidumbre, ya que los eventos y circunstancias futuros podrían ocasionar resultados y consecuencias que difieran de manera significativa a la prevista. Muchos de estos riesgos e incertidumbres se refieren a factores que escapan al control de la Compañía. En la medida que este anuncio contenga cualquier declaración relativa a cualquier momento posterior a la fecha de su preparación, dicha declaración es meramente predictiva y especulativa ya que dice relación con eventos y circunstancias que están aún por ocurrir. La Compañía expresamente se libera de cualquier obligación de actualizar o revisar dichas proyecciones. La Compañía no puede asegurar, declarar o garantizar que los eventos expresados o implicados en cualquier proyección vayan a ocurrir realmente. Nada de lo contenido en este anuncio debiera ser considerado como una predicción, proyección o estimación del futuro desempeño financiero de la Compañía a menos que así se indique.