



Meet the CEO

7 iunie 2017

Mariana Gheorghe,
CEO



OMV Petrom

Disclaimer

Această prezentare nu constituie, și nu este destinată să constituie sau să facă parte, și nu ar trebui să fie interpretată ca reprezentând sau ca făcând parte din nicio ofertă actuală de vânzare sau de emisiune de acțiuni, sau ca o solicitare de cumpărare sau subscriere pentru nicio acțiune emisă de către Companie sau oricare dintre subsidiarele sale în orice jurisdicție, sau ca stimulent pentru a intra în activități de investiții; acest document sau orice parte a acestuia, sau faptul că este pus la dispoziție nu poate fi invocat sau constitui o bază în orice fel pentru cele de mai sus. Nici o parte a acestei prezentări nici faptul distribuirii sale nu poate face parte din, sau poate fi invocată în conexiune cu orice contract sau decizie de investiție referitoare la acestea; nici nu constituie o recomandare privind valorile mobiliare emise de către Companie. Informațiile și opiniile conținute în această prezentare sunt furnizate la data prezentului document și pot face obiectul actualizării, revizuirii, modificării sau schimbării fără notificare prealabilă. În cazul în care această prezentare menționează orice informație sau statistici din orice sursă externă, aceste informații nu trebuie să fie interpretate ca fiind adoptate sau aprobate de către Companie ca fiind corecte.

Oricare ar fi scopul, nu trebuie să se pună bază pe informațiile conținute în această prezentare, sau pe orice alt material discutat verbal. Nicio declarație sau garanție, explicită sau sugerată, nu este dată cu privire la acuratețea, corectitudinea și caracterul actual al informațiilor sau opiniilor conținute în acest document sau al caracterului complet al acestuia, și nicio responsabilitate nu este acceptată pentru aceste informații, pentru nicio pierdere rezultată oricum, direct sau indirect, în urma utilizării acestei prezentări sau a unei părți a acesteia.

Această prezentare poate conține declarații anticipative. Aceste declarații reflectă cunoștințele actuale ale Companiei precum și așteptările și previziunile despre evenimente viitoare și pot fi identificate în contextul unor asemenea declarații sau prin cuvinte ca "anticipează", "crede", "estimează", "așteaptă", "intenționează", "planifică", "proiectează", „țintește", "poate", "va fi", "ar fi", "ar putea" sau "ar trebui" sau terminologie similară. Prin natura lor, declarațiile anticipative sunt supuse unui număr de riscuri și incertitudini, dintre care multe sunt dincolo de controlul Companiei, care ar putea determina rezultatele și performanțele reale ale Companiei să difere semnificativ de rezultatele și performanțele exprimate sau sugerate prin orice declarații anticipative.

Niciuna dintre viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective din această prezentare nu ar trebui să fie considerate în special ca previziuni sau promisiuni, nici nu ar trebui considerate ca implicând un indiciu, o asigurare sau o garanție că ipotezele pe baza cărora viitoarele previziuni, așteptări, estimări sau perspective au fost elaborate sau informațiile și declarațiile conținute în această prezentare sunt corecte sau complete. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și ipoteze, aceste declarații anticipative nu trebuie să se considere ca fiind o predicție a rezultatelor reale sau altfel. Această prezentare nu își propune să conțină toate informațiile care ar putea fi necesare în ceea ce privește Compania sau acțiunile sale și, în orice caz, fiecare persoană care primește această prezentare trebuie să facă o evaluare independentă.

Compania nu își asumă nicio obligație de a elibera public rezultatele oricăror revizuirii a acestor declarații anticipative conținute în această prezentare care pot apărea ca urmare a unor schimbări în așteptările sale sau să reflecte evenimente sau circumstanțe după data prezentului document.

Această prezentare și conținutul său sunt proprietatea Companiei și nici acest document, sau o parte din el nu poate fi reprodus sau redistribuit către altă persoană.



Mesaje-cheie T1/17



Am continuat să generăm un **flux de trezorerie extins** solid de 646 mil lei



Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale de 767 mil lei; mai mult de jumătate contribuție Upstream



Profit pe acțiune CCA excluzând elementele speciale +77% față de anul precedent



LTIR¹ în T1/17: 0,17 (în 2016: 0,20)



Upstream: producție de 170 mii bep/zi; cost de producție de 10,5 USD/bep



Downstream Oil: vânzări cu amănuntul +4% față de anul precedent; rata de utilizare a rafinării de 95%



Downstream Gas: vânzări de gaze naturale +11% față de anul precedent; producție netă de energie electrică +77% față de anul precedent

¹ Lost time injury rate (frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute față de timpul de lucru prestat) – angajati și contractori pentru Grupul OMV Petrom exclusiv Kazahstan

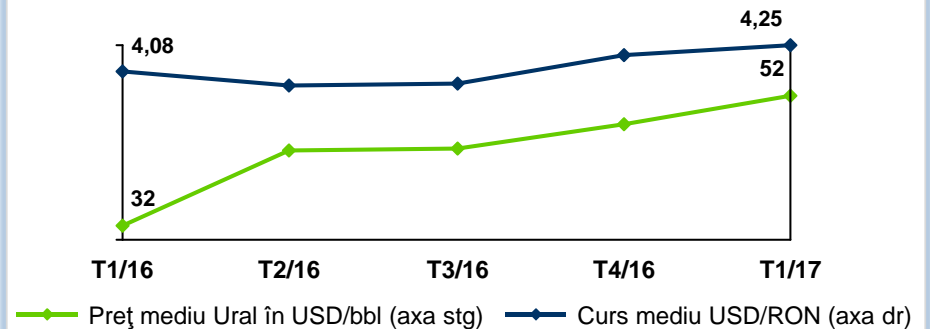


Mediul economic

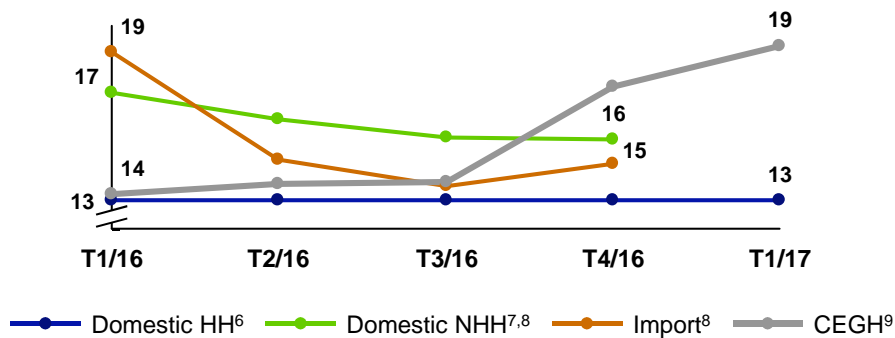
Mediul macroeconomic din România

- ▶ Creșterea¹ PIB în T1/17: 5,6% față de T1/16
- ▶ Rata lunară medie a inflației (IPC) în T1/17: -0,1% față de anul precedent
- ▶ Deficitul bugetar: +0,2% din PIB la sfârșitul lunii martie 2017
- ▶ Investițiile străine directe: 1.073 mil euro în T1/17, +26% față de T1/16
- ▶ Ratingul de țară: perspectiva Moody's a fost revizuită de la "pozitiv" la "stabil"
- ▶ Cererea în T1/17: Combustibili² 4,5%; Gaze³ 18%; Electricitate⁴ 3%

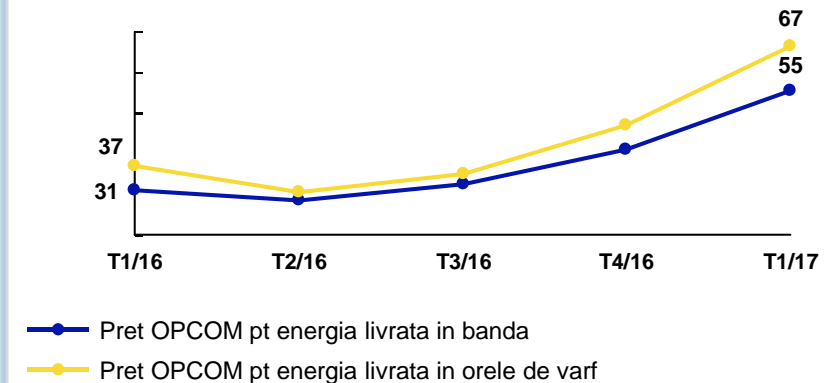
Prețul țițeiului (USD/bbl) și Cursul USD/RON



Prețul gazelor naturale (EUR/MWh)⁵



Prețul energiei electrice în România (EUR/MWh)⁵



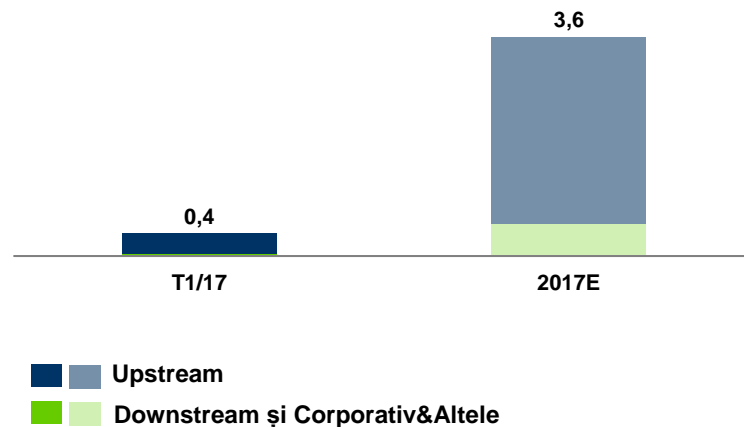
¹ Institutul Național de Statistică din România; ² Combustibili se referă doar la vânzările cu amănuntul de motorină și benzină; ³ În conformitate cu estimările companiei; ⁴ Conform datelor publicate de Transelectrica; ⁵ Convertit din RON în EURO, la rata de 4,5; ⁶ Prețul reglementat pentru consumatorii casnici; ⁷ Prețul la gaze naturale vandute de producatori catre furnizorii consumatorilor finali pe piata libera; ⁸ Conform datelor publicate de ANRE (prețul pentru T4/16 a fost extrapolat folosind prețul din oct 2016, ultimul publicat de ANRE); ⁹ Central European Gas Hub



Investiții și Explorare & Evaluare – menținerea estimărilor

Investițiile Grupului incl. cheltuieli de explorare capitalizate

(mld lei)



Investiții incl. cheltuieli de explorare capitalizate

▶ 0,35 mld lei în T1/17:

- ▶ Activități reduse de forare
- ▶ Întârzieri în obținerea permiselor

▶ Menținerea estimărilor pentru 2017

- ▶ Concentrarea pe foraj, reparații capitale și FRD-uri
- ▶ 70 de sonde noi planificate, din care 11 forate în T1/17

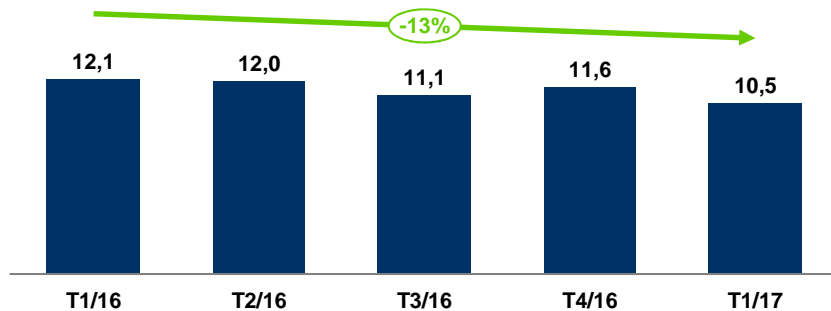
Explorare & Evaluare

- ▶ Forajul unei sonde început până la sfârșitul T1/17
- ▶ Activități 2017: zece noi sonde planificate a începe forajul



Indicatori de performanță Upstream – OPEX/bep îmbunătățit

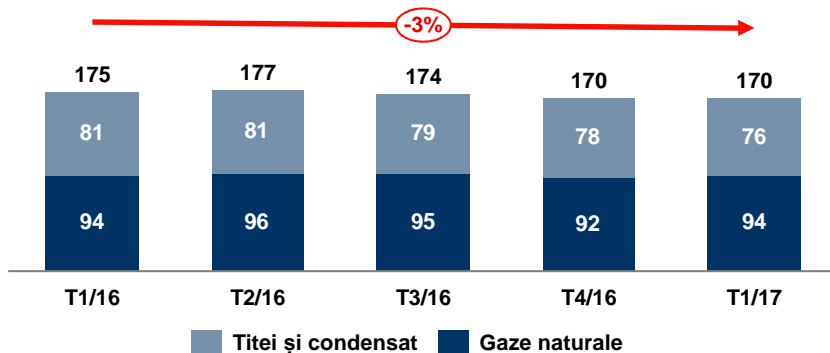
OPEX¹ (USD/bep)



Factori-cheie în T1/17 față de T1/16

- ▶ OPEX exprimat în USD/bep îmbunătățit, -13%:
 - ▶ eliminarea impozitului pe construcții speciale
 - ▶ MTBF² de 595 zile; costuri reduse cu personalul, serviciile și materialele
 - ▶ evoluția favorabilă a ratei de schimb valutar

Producția de hidrocarburi (mii bep/zi)



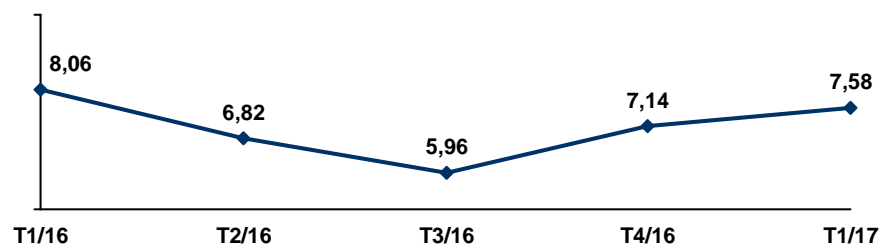
- ▶ Producție totală Upstream -3%:
 - ▶ declin natural
 - ▶ condiții meteorologice nefavorabile
 - ▶ parțial compensate de Lebăda East NAG

¹ OMV Petrom a aliniat definiția costului de producție cu cea folosită în industrie. Cheltuielile administrative și cele de vânzare și distribuție au fost excluse din OPEX (cost de producție) începând cu 2017, iar sumele reprezentând OPEX aferente 2016 au fost re-calculate în concordanță. ² Mean time between failure – timp mediu între două defecțiuni



Indicatori de performanță Downstream Oil – volume de vânzări retail în creștere

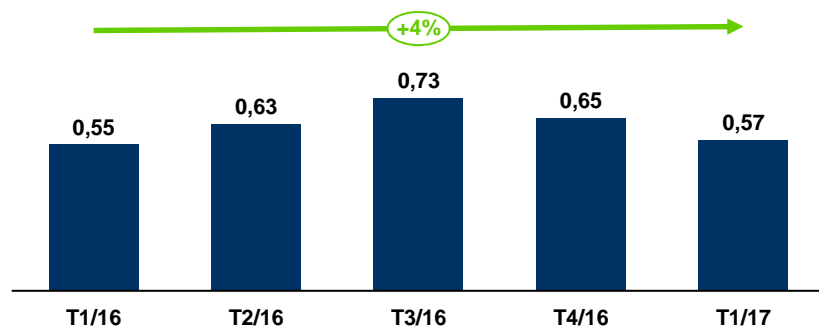
Indicatorul marjă de rafinare al OMV Petrom (USD/bbl)



Factori-cheie T1/17 vs. T1/16

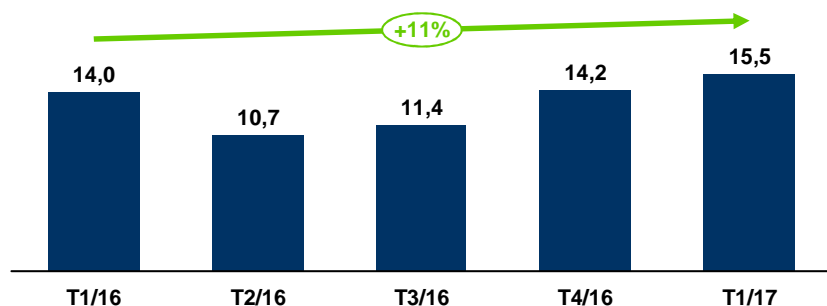
- ▶ Rata de utilizare a rafinării la 95%
- ▶ Creștere de 4% față de anul precedent a volumelor de vânzări retail
- ▶ Marja de rafinare solidă, deși ușor mai scăzută

Volume vânzări cu amănuntul (mil tone)



Indicatori de performanță Downstream Gas – volume de vânzări mai mari de gaze naturale și energie electrică

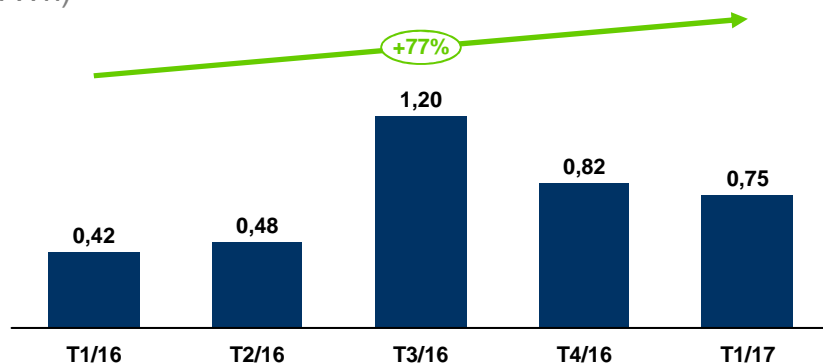
Vânzări de gaze naturale (TWh)



Factori-cheie în T1/17 față de T1/16

- ▶ Volume de vânzări mai mari de gaze naturale datorită temperaturilor scăzute și producției în creștere a centralei electrice de la Brazi
- ▶ Producție netă de energie electrică mai mare susținută de o poziție forward mai solidă
- ▶ Jumătate din capacitatea centralei electrice de la Brazi indisponibilă

Producția netă de energie electrică (TWh)



Profit net mai mult decât dublu

Contul de profit și pierdere

| mil lei | T1/16 | T4/16 | T1/17 |
|--|-------|-------|-------|
| Venituri din vânzări | 3.649 | 4.694 | 4.653 |
| Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale | 412 | 453 | 767 |
| Din care: Upstream | (73) | 246 | 460 |
| Downstream Oil | 255 | 288 | 280 |
| Downstream Gas | 47 | 5 | 32 |
| Corporativ și Altele | (14) | (25) | (21) |
| Consolidare | 196 | (60) | 17 |
| Rezultat din exploatare | 346 | 335 | 798 |
| Rezultat financiar | (3) | (102) | (56) |
| Taxe | (55) | (73) | (124) |
| Profit net ¹ | 291 | 162 | 619 |
| Profit net CCA excluzând elementele speciale ¹ | 330 | 263 | 586 |

T1/17 vs. T1/16

- ▶ Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale îmbunătățit, +86%
- ▶ Efect favorabil din eliminarea impozitului pe construcții speciale de 63 mil lei
- ▶ Rezultat Upstream susținut de creșterea cu 62% a prețului la țiței Ural și de un cost de producție scăzut
- ▶ Rezultat Downstream Oil îmbunătățit ca urmare a unui management strict al costurilor și a vânzărilor mai mari
- ▶ Downstream Gas: performanța operațională generală îmbunătățită, contrabalansată de provizioanele pentru creanțe

¹ Atribuibil acționarilor OMV Petrom S.A.



Perspective 2017

Estimări

- ▶ **Prețul țițeiului Brent** la 55 USD/bbl
- ▶ **Marje de rafinare** în scădere pentru restul anului
- ▶ Tendință de creștere a cererii de **combustibil**
- ▶ Cererea de **gaze naturale** în general constantă; concurență crescută și presiune pe marje
- ▶ Cererea de **electricitate** relativ stabilă; marje medii pozitive

Ținte

- ▶ Scăderea **producției** anuale de până la 3% față de 2016
- ▶ **Bugetul de investiții** în creștere, la 0,8 mld EUR (~85% în Upstream)
- ▶ **Flux de trezorerie extins** după plata dividendelor pozitiv
- ▶ Menținerea unei **poziții financiare** solide
- ▶ **Dividend** atractiv



OMV Petrom Strategia Actualizată 2021+

Acces durabil la energie pentru viața modernă de zi cu zi

Companie integrată, lider în regiune
Angajament pentru îmbunătățirea experienței clienților
Creștere regională ce valorifică expertiza românească

Asigurarea profitabilității, menținând o poziție financiară solidă și oferind un randament atractiv acționarilor



Îmbunătățirea competitivității portofoliului existent

- ▶ Continuarea programelor de Excelență Operațională
- ▶ Valorificarea maximului de valoare operațională din integrare
- ▶ Maximizarea ratelor de recuperare din activele actuale Upstream
- ▶ Raționalizarea portofoliului de active productive
- ▶ Optimizarea portofoliului de activități



Dezvoltarea opțiunilor de creștere

- ▶ Maturarea resurselor din perimetrul Neptun*
- ▶ Revitalizarea portofoliului de explorare
- ▶ Îmbunătățirea ofertei și a experienței clienților
- ▶ Explorarea oportunităților generatoare de valoare adăugată pentru gaze
- ▶ Explorarea de oportunități tehnologice pe baza capabilităților și a activelor



Expansiune regională

- ▶ Dezvoltarea oportunităților de expansiune regională în Upstream
- ▶ Transformarea în jucător regional pe piața de gaze naturale
- ▶ Îmbunătățirea ofertei și a percepției mărcii de către clienți în regiune



Oamenii și Cultura Organizațională



Sustenabilitatea



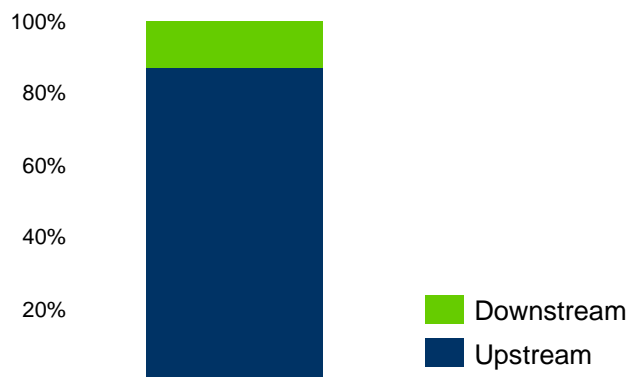
Tehnologia și Inovația

* Dezvoltarea în condițiile confirmării viabilității comerciale



Obiective clare stabilite pentru 2021, susținute de investiții mari

~5 mld EUR investiții cumulate anticipate pentru perioada 2017 - 2021



Upstream

Downstream

- ▶ Maximizarea valorii portofoliului curent de zăcăminte mature
- ▶ Îmbunătățirea ratelor de recuperare din resurse contingente
- ▶ Generarea de creștere suplimentară în România
- ▶ Finanțarea expansiunii regionale
- ▶ Continuarea programelor de eficiență operațională
- ▶ Construirea de noi stații de distribuție
- ▶ Executarea de revizii planificate în rafinărie
- ▶ Asigurarea creșterii pe termen lung

Rata de înlocuire a rezervelor
100% până în 2021

Investiții

~1 mld. EUR anual

ROACE CCA¹ excluzând elemente speciale
> 10% până în 2021

Flux de trezorerie extins după distribuirea de dividende
Pozitiv pentru majoritatea perioadei

Grad de îndatorare
Menținerea unei poziții financiare solide

Dividend

Randament atractiv

¹ ROACE CCA = Rentabilitate medie a capitalului angajat CCA (cost curent de achiziție)



Considerații privind dividendele

Angajament de a asigura acționarilor un randament competitiv prin plata unui dividend atractiv

Considerații

Profitul

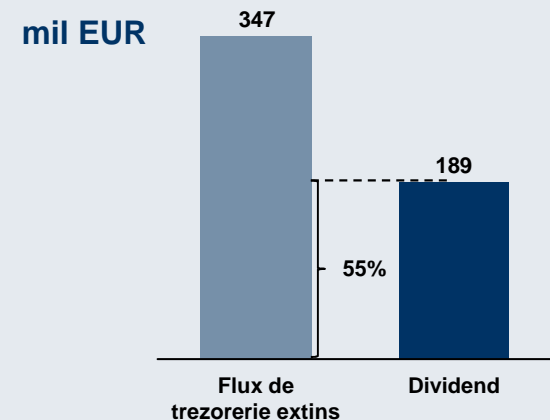
Prețuri țiței și gaze

Investiții

Flux de trezorerie extins și poziție financiară

- ▶ Previzuni testate pentru ipoteze diverse referitoare la prețuri și rate de schimb valutar
- ▶ Investiții viitoare
- ▶ Generare de flux de trezorerie extins, rezervă de numerar
- ▶ Structura datoriilor, potențiale achiziții

Dividend pe acțiune 2016: 0,015 lei

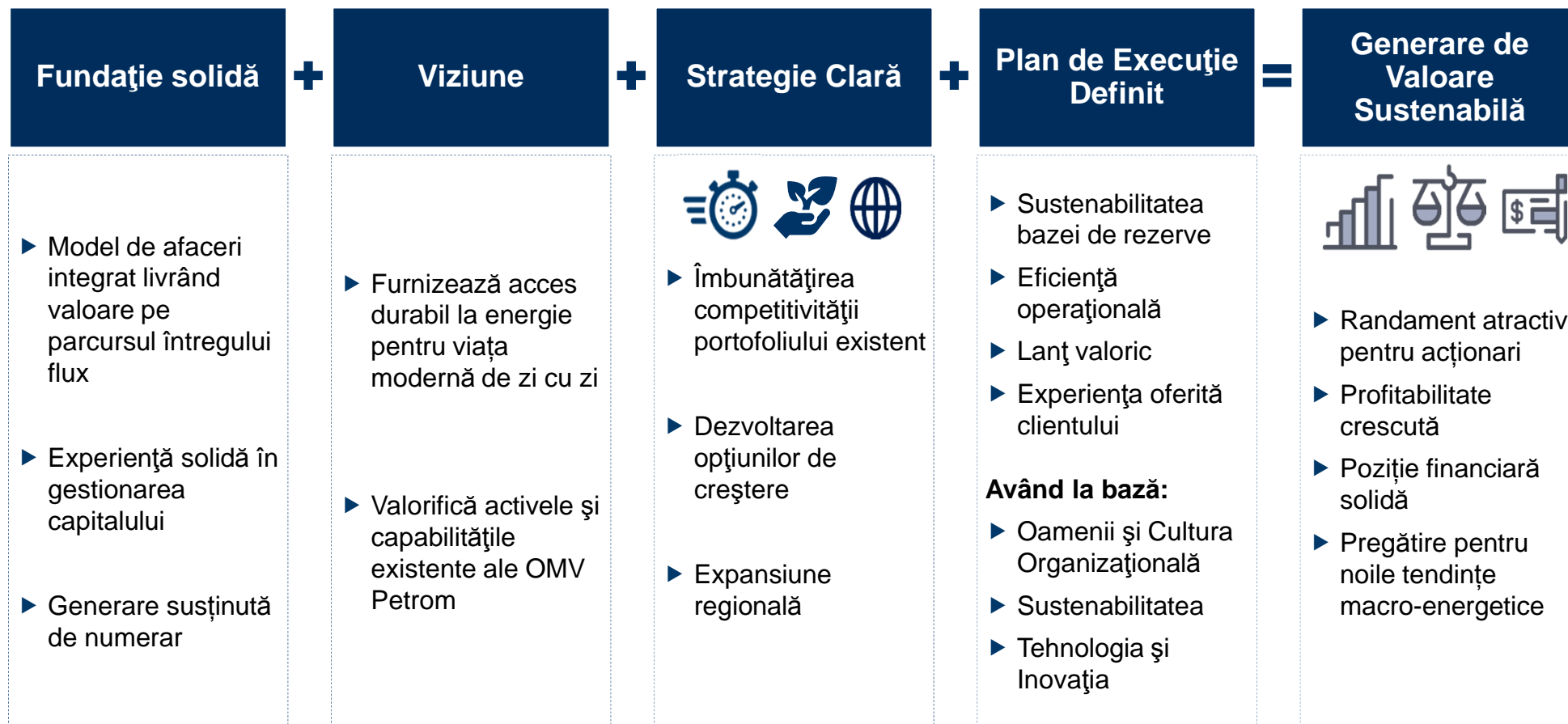


~900 mil EUR plătite acționarilor în perioada 2012 - 2015

Strategia Actualizată 2021+ asigură vizibilitate crescută privind randamentul acționarilor



Calea noastră către succesul pe termen lung



Q&A



Contact Relația cu Investitorii

OMV Petrom Relația cu Investitorii

Tel: +40 372 161 930

E-mail: investor.relations.petrom@petrom.com

Homepage: www.omvpetrom.com



Calendar Financiar 2017

10 august: Rezultate T2 si ianuarie - iunie 2017

9 noiembrie: Rezultate T3 2017

