

# Grupul OMV Petrom

## Privire de ansamblu 2014 și Perspective 2015

Adunarea Generală a Acționarilor  
28 aprilie 2015

**Mariana Gheorghe, CEO**



**OMV Petrom**

---

<b>1</b>	<b>10 ani de la privatizare</b>
<b>2</b>	<b>Context 2014</b>
<b>3</b>	<b>Retrospectiva operațională 2014</b>
<b>4</b>	<b>Perspectivă 2015 și provocări viitoare</b>



# 10 ani de la privatizare

## Transformarea de succes a companiei aproape finalizată



- ▶ Tehnologii noi și infrastructură modernizată
- ▶ Descoperiri onshore și offshore
- ▶ Stabilizarea producției



- ▶ Vânzarea activelor care nu fac obiectul activității principale și optimizarea activităților de bază
- ▶ Extinderea lanțului valoric al gazelor: centrala Brazi
- ▶ Modernizarea Petrobrazi (sectorul upstream integrat)
- ▶ Modernizarea stațiilor și a rețelei de depozite
- ▶ Parteneriate cu companii upstream renumite



- ▶ Explorare în ape de mare adâncime - JV cu ExxonMobil
- ▶ Foraj la adâncimi mai mari pe uscat – incluzând JV cu Repsol
- ▶ Recorduri tehnice internaționale

De la o companie de stat ineficientă la o companie **performantă**, care asigură **40% din cererea României de țiței, gaze și carburanți**



# Strategie 2021

## Am îndeplinit obiectivele pentru 2012-2014

---

### 2012-2014 – **OBIECTIVE INDEPLINITE**

---

- ☑ **Stabilizarea producției** prin redezvoltarea zăcămintelor, lucrări de foraj, reparații capitale
- ☑ Continuarea inițiativelor de **exelență operațională**
- ☑ **Optimizarea portofoliului E&P** prin parteneriate
- ☑ Demararea **exploatării comerciale a centralei de la Brazi**
- ☑ Îmbunătățirea valorii gazelor din producția proprie prin **creșterea vânzărilor de gaze**
- ☑ Modernizarea/îmbunătățirea eficienței **refinării Petrobrazi**
- ☑ Modernizarea **rețelei de depozite de carburanți**

### Ne menținem direcțiile strategice 2015+...

---

...dar ritmul de implementare va depinde de condițiile de piață și de existența unui mediu favorabil investițiilor

- ▶ Creșterea **factorului final de recuperare** a țițeiului și gazelor
- ▶ Explorarea și evaluarea **perimetrului Neptun** (zona de mare adâncime a Mării Negre)
- ▶ Extinderea **limitelor și adâncimilor de explorare** a hidrocarburilor
- ▶ **Optimizarea** valorii produselor și **valorificarea** schimbărilor din cadrul de reglementare
- ▶ Îmbunătățirea valorii **integrării segmentului downstream**
- ▶ **Optimizarea** portofoliului de activități



- 
- 1 10 ani de la privatizare
  - 2 **Context 2014**
  - 3 Retrospectiva operațională 2014
  - 4 Perspective 2015 și provocări viitoare



# Anul 2014 pe scurt

---

## Mediul de activitate

- ▶ Prețuri nefavorabile la țiței în cea de-a doua parte a anului
- ▶ Cerere scăzută pentru carburanți și gaze naturale
- ▶ Mediu mai bun pentru rafinare

## Performanță financiară

- ▶ Vânzările consolidate au scăzut cu 11%: volume mai mici de vânzări de produse petroliere și gaze
- ▶ EBIT a scăzut cu 44%: prețuri mai mici pentru țiței și produse petroliere, ajustări pentru depreciere în E&P și G&E și impozitare crescută în România (accize și taxa pe construcții speciale)
- ▶ Profitul net a scăzut cu 56%, în timp ce taxele plătite către stat au crescut

## Progrese în implementarea strategiei

- ▶ Producție stabilă și noi descoperiri
- ▶ Finalizarea programului de modernizare a rafinăriei Petrobrazi
- ▶ Companie modernă și flexibilă la 10 ani de la privatizare



# Dinamica sectorului românesc de energie

---

## Cerere și prețuri 2014 vs 2013

- **Presiune pe cerere**
  - Gaze - 4%; Electricitate relativ stabilă; Carburanți -2,6%
- **Prețuri**
  - Ural: -10%
  - Dereglementarea prețului la gaze continuă; prețurile la electricitate<sup>1</sup> relativ stabile

## Cadrul fiscal și de reglementare

- **Gaze și Energie:** perioadă de schimbări structurale
  - ✓ Liberalizarea prețurilor pentru consumatori: non – casnici completă; casnici continuă
  - ✓ Tranzacționarea gazelor pe platforme centralizate în 2014
- **Taxare**
  - ✓ Impozit pe construcții introdus în 2014
  - ✓ Taxare suplimentară extinsă până la sfârșitul lui 2015
  - ✓ Discuții în desfășurare cu autoritățile

<sup>1</sup>Sursa: OPCOM



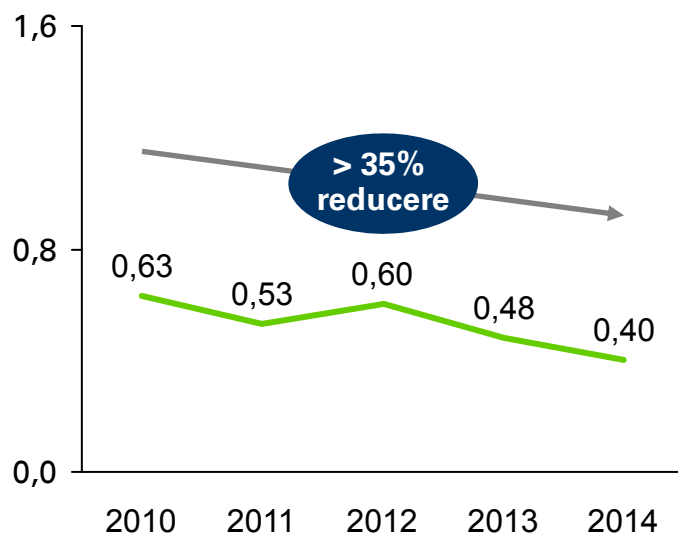
- 
- 1 10 ani de la privatizare
  - 2 Context 2014
  - 3 **Retrospectiva operațională 2014**
  - 4 Perspective 2015 și provocări viitoare





# Sănătate, Siguranța Muncii, Securitate și Mediu (HSSE) – accent pe siguranță și eficiență

## E&P LTIR<sup>1</sup> România



- ▶ OMV Petrom LTIR s-a îmbunătățit substanțial<sup>2</sup> (0,30 în 2014, superior indicelui de referință internațional)
- ▶ Angajații au fost instruiți mai intens în HSSE, ceea ce a devenit parte a ADN-ului nostru corporativ (mentalitate și procese eficiente)

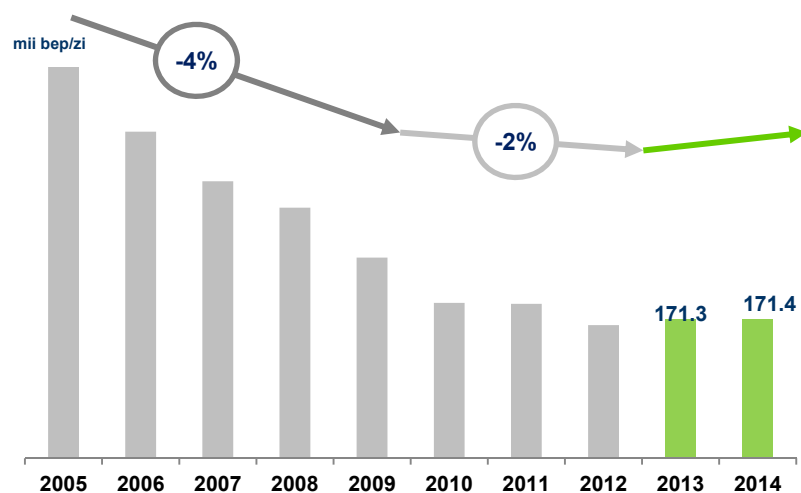
<sup>1</sup> Lost time injury rate (Frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute față de timpul de lucru prestat), angajați și contractori

<sup>2</sup> LTIR pentru OMV Petrom Grup, excluzând Kazahstan



# E&P – al doilea an de creștere marginală a producției în România

Producție zilnică România



## Costurile de producție afectate de taxa pe construcții speciale

- ▶ Costul mediu de producție: 17,27 USD/bep (↗ 1,82 USD/bep)
  - ▶ Creștere cauzată în principal de taxa pe construcții speciale
  - ▶ Gas to Power: impact pozitiv datorită utilizării gazelor necomerciale

## Producția la nivel de Grup stabilă la 180 mii bep/zi

- ▶ Romania: forajele și reparațiile capitale sunt principalii factori pentru stabilizarea producției
  - ▶ 11% din producție datorată reparațiilor capitale și sondelor noi
  - ▶ 8% din producție datorată proiectelor de dezvoltare zăcăminte (FRD)
- ▶ 25% din producție provine din sonde forate în ultimii 4 ani
- ▶ Excelență operațională: reducere cu 16%<sup>1</sup> a pierderilor de producție
- ▶ Rata de înlocuire a rezervelor: 42% pa (↗10pp) datorită noilor descoperiri și a proiectelor de dezvoltare zăcăminte

<sup>1</sup>comparativ cu 2012 când au fost introduse inițiativele de excelență operațională



# E&P – Focus pe explorare pentru asigurarea perspectivelor pe termen lung

Cel mai mare buget de explorare în 10 ani

## Descoperiri în 2014

- ▶ Marina (țiței) – apă de mică adâncime din Marea Neagră
- ▶ Padina (țiței și gaze) – împreună cu Hunt Oil, cea mai mare descoperire din regiunea Muntenia din ultimii 30 de ani

## Explorare: 60% rata de succes

- ▶ 15 sonde de explorare forate
- ▶ Acoperirea datelor obținute cu seismica 3D a crescut la 76%<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Medie ponderată onshore & offshore

Activitățile de explorare în apele de mare adâncime din Marea Neagră au continuat

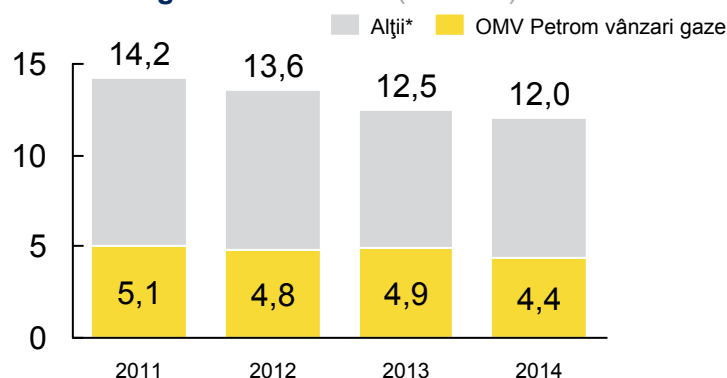
## Neptun Deep

- ▶ Domino-2 finalizată în T4; datele sunt în curs de evaluare
- ▶ Pelican South-1 a fost săpată în octombrie pentru a explora noi structuri geologice

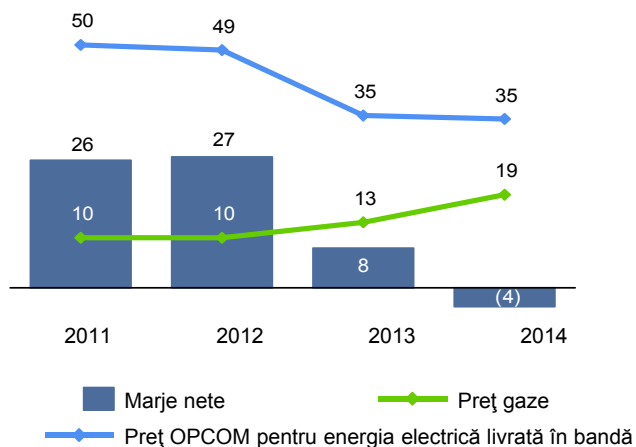


# G&E – mediu de piață în scădere

## Cererea de gaze în România (mld. mc)



## Marje nete în România (EUR/MWh)<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Convertit la cursul RON/EUR de 4,4336

## Volumul vânzărilor de gaze mai scăzut

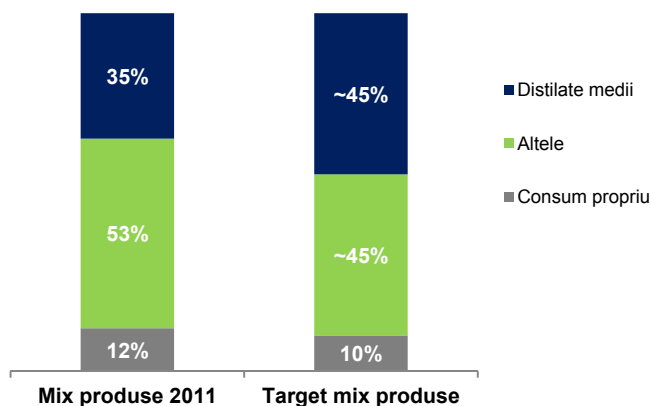
- ▶ Consumul intern redus cu 4% față de 2013: cerere mai scăzută din partea industriei de îngrășăminte și iarnă mai blândă
- ▶ Vânzările de gaze ale grupului OMV Petrom au scăzut cu 9% ajungând la 4,4 mld. mc: consum mai redus al centralei electrice de la Brazi
- ▶ Importurile au scăzut la 7% față de 15% în 2013

## Marjele nete din activitatea de energie electrică negativă

- ▶ Consum național stabil, exporturi mai mult decât triple, de 7,2 TWh
- ▶ Marjele medii negative determinate de prețurile mai mari ale gazelor și prețurile relativ stabile la electricitate
- ▶ Producția netă de energie electrică de la Brazi a scăzut cu 55% la 1,22 TWh
- ▶ Deprecierea activelor de energie electrică din cauza perspectivei de piață pe termen lung revizuită

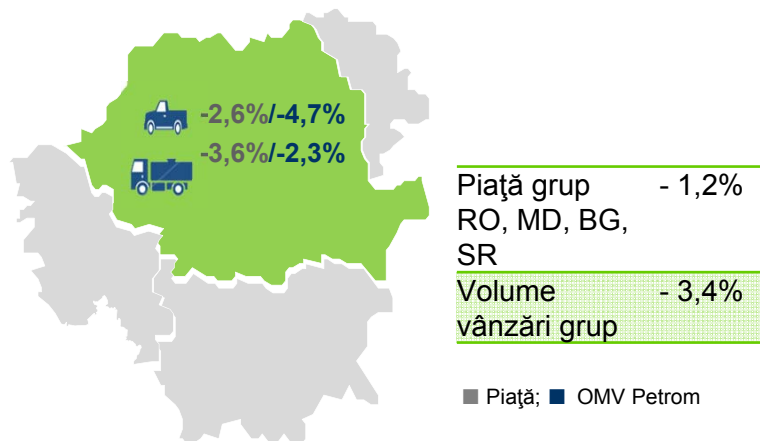


# R&M – mediu de piață dificil, în pofida unei performanțe bune în rafinare



## Performanță solidă datorită modernizării Petrobrazii

- ▶ Aprox. 600 mil EUR în 2010-2014 pentru modernizare
- ▶ Consumul energetic propriu a scăzut sub 10%



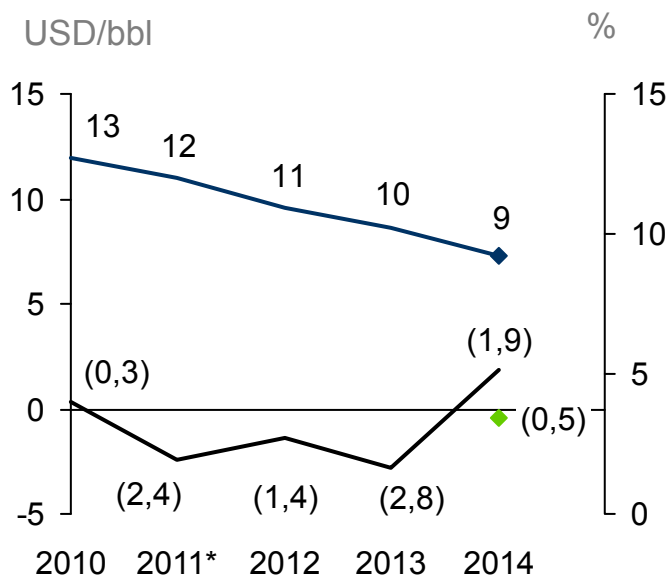
## Volumele de vânzări au continuat să scadă

- ▶ Scăderea cererii pe piața din România (accize mai mari) a fost parțial compensată de revigorarea cererii în T4/14 (cotații mai mici la produse)
- ▶ În pofida scăderii vânzărilor totale ale OMV Petrom, vânzările de motorină pe segmentul comercial au crescut cu 21% în T4/14 vs T4/13, fiind disponibile cantități mai mari de la Petrobrazii în locul importurilor
- ▶ Concurența a continuat să crească: 52 de stații noi în 2014



# R&M – rafinăria Petrobrazil livrează rezultatele așteptate

Indicatorul marja de rafinare<sup>1</sup> s-a îmbunătățit;  
F&L pe un trend descrescător



— Indicatorul marja de rafinare (IRM)  
— IRM fără efectul modernizării  
— Fuel & loss (axa dreaptă)

\*Fuel and loss (F&L) S1/11 actual  
F&L - Consum energetic

<sup>1</sup> indicatorul marja de rafinare a fost actualizat ca urmare a finalizării programului de modernizare a rafinăriei Petrobrazil în T3/14; cifrele raportate anterior nu au fost ajustate corespunzător; <sup>2</sup> față de perioada pre-modernizare; <sup>3</sup> stocul minim obligatoriu



- ▶ Primul an cu rezultate pozitive în rafinare
- ▶ Indicatorul marja de rafinare<sup>2</sup> a crescut cu ~ 5 USD/bbl
- ▶ Consum energetic redus (sub 10%)
- ▶ Randamentul produselor albe îmbunătățit
- ▶ Importurile de diesel au scăzut în pofida CSO<sup>3</sup>



- 
- 1 10 ani de la privatizare
  - 2 Context 2014
  - 3 Retrospectiva operațională 2014
  - 4 **Perspectivă 2015 și provocări viitoare**



# Perspectivă 2015

---

## Piața internațională

<b>Preț țiței:</b>	Valoare medie Brent 50-60 USD/bbl
<b>Marja de rafinare:</b>	Estimată să scadă de la nivelurile ridicate recente

## Cererea pe piața din România

<b>Gaze:</b>	Sub presiune, concurență crescută
<b>Electricitate:</b>	Stabilă, prețuri sub presiune
<b>Carburanți:</b>	Susținută de prețuri mai mici, competiție

## OMV Petrom

<b>Upstream:</b>	Scădere a producției cu 2,5% <sup>1</sup>
<b>Investiții:</b>	~1,1 mld EUR <sup>2</sup> (90% E&P)
<b>Disciplina financiară:</b>	Eficientizarea costurilor și optimizarea activităților

<sup>1</sup> Scăderea producției OMV Petrom S.A.

<sup>2</sup> CAPEX OMV Petrom S.A.





# Într-un mediu de piață actual volatil OMV Petrom este pregătit să facă față provocărilor

## Companie Integrată

Lanțul valoric al țițeiului –  
Petrobrazii, rafinărie integrată  
upstream

Lanțul valoric al gazelor – centrala  
electrică pe gaze Brazi

## Poziție financiară competitivă

Grad redus de îndatorare

Poziție solidă de numerar

Disciplină a capitalului

Excelență Operatională

Performanță și flexibilitate mai  
bune

## Istoric în gestionarea provocărilor

Măsuri rapide în timpul crizei  
economice globale 2008/2009

Transformarea cu  
succes a OMV Petrom



## Pe scurt

---

- ▶ **Fundație solidă** pentru a face față condițiilor nefavorabile de piață
- ▶ Acțiuni decisive în privința **CAPEX și OPEX**
- ▶ **Maximizarea valorii** integrate
- ▶ Explorarea în perimetrul de mare adâncime **Neptun** continuă
- ▶ Consultări publice în legătură cu **cadrul fiscal și de reglementare**
- ▶ **Randament pentru acționari**

