

Grupul OMV Petrom

Privire de ansamblu 2017 și perspective 2018

Adunarea Generală a Acționarilor
26 aprilie 2018

Mariana Gheorghe
Director General Executiv



1

Aspecte operaționale 2017

2

Perspective 2018

3

Execuția Strategiei 2021+



Mediul macroeconomic și cadrul fiscal din Romania

Mediul macroeconomic

Creșterea PIB în 2017¹: 7% față de 2016

Rata anuală a inflației (IPC): 3,3% la sfârșitul lunii decembrie; media la 12 luni: 1,3%

Cererea:	2017 față de 2016
Combustibili ²	+7%
Gaze naturale ³	+5%
Electricitate ⁴	+4%

Cadrul fiscal

- Taxarea suplimentară⁵ prelungită
- ▶ Taxa pe construcții speciale eliminată începând cu 1 ianuarie 2017
- Discuții cu părțile implicate cu privire la taxarea în Upstream și cadrul legislativ

¹ Institutul Național de Statistică din România; ² Combustibili se referă doar la vânzările cu amănuntul de motorină și benzină; estimări OMV Petrom bazate pe datele de la Institutul Național de Statistică din România; ³ În conformitate cu estimările companiei; ⁴ În conformitate cu datele preliminare ale operatorului de rețea; ⁵ Introdusă la începutul anului 2013 concomitent cu inițierea procesului de liberalizare a prețului gazelor naturale



Mesaje-cheie 2017



Flux de numerar extins de 2,7 mld. lei, după plata de dividende de 0,8 mld. lei

Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale de 3,3 mld. lei

Profitul net pe acțiune CCA excluzând elementele speciale de peste 2 ori mai mare față de 2016

Propunerea de **dividend**¹: 0,02 lei/acțiune, cu 33% mai mare față de 2016

Indicatorul **LTIR**² în 2017: 0,17 (în 2016: 0,21)



Upstream: producție de 168 mii bep/zi, -4% față de 2016; cost de producție de 10,9 USD/bep, -7% față de 2016



Downstream Oil: marje de rafinare +0,8 USD/bbl față de 2016; volume de vânzări cu amănuntul +6% față de 2016



Downstream Gas: volume de vânzări gaze naturale +2% față de 2016; producție netă de electricitate -7% față de 2016

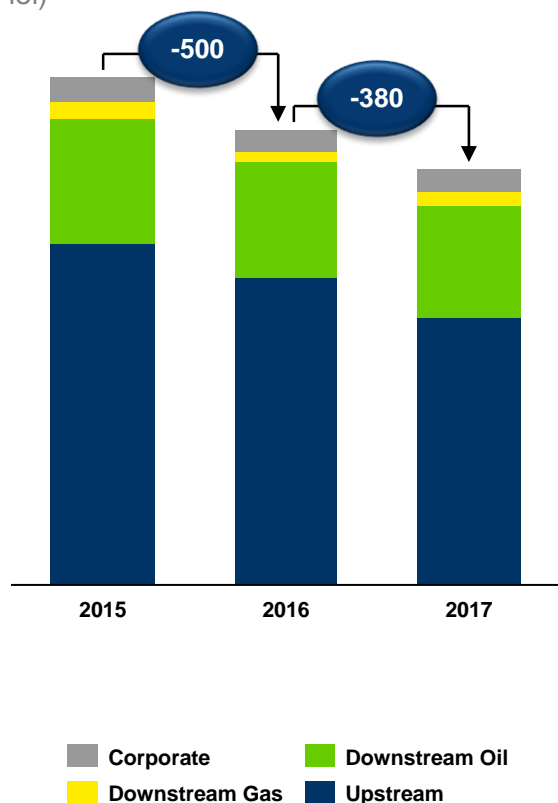
¹ Propunerea Directoratului va fi subiect al aprobării de către Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din 26 aprilie 2018; ² Lost time injury rate (frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute față de timpul de lucru prestat – angajați și contractori) pentru Grupul OMV Petrom



Eficiența costurilor și excelența operațională

Cost de exploatare total¹

(mil. lei)



Factori-cheie 2017 față de 2015

- ▶ Reducerea bazei de costuri în **Upstream** cu 22%
- ▶ **Costuri Directe în Downstream**: reducerea cheltuielilor de mentenanță, îmbunătățirea eficienței energetice și renegocierea contractelor cu terții, -11%
- ▶ **Costuri Corporate**: reducerea costurilor de publicitate și IT, -6%
- ▶ Continuarea reducerii personalului, -14%

¹ Bază comparabilă cu 2015

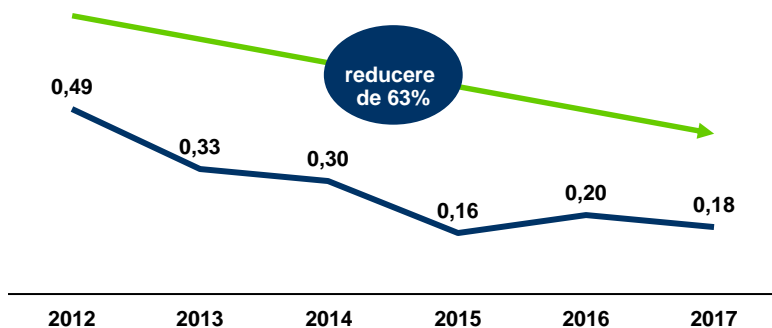


Concentrați pe siguranța angajaților noștri și a mediului

Indicator LTIR¹ îmbunătățit în 2017 față de 2012

- ▶ Indicatorul LTIR în 2017 cu mult sub nivelul de referință internațional (IOGP² în 2016: 0,27)

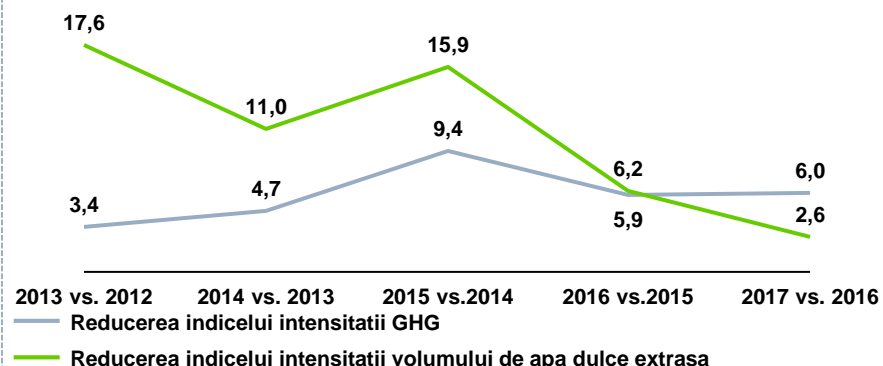
LTIR



Reducere semnificativă a intensității GHG³ și Volumului de apă dulce extrasă

- ▶ În segmentul Upstream s-a obținut cea mai mare reducere a indicelui intensității GHG: -41% în 2017⁴ față de 2012
- ▶ Indicele intensității volumului de apă dulce extrasă redus cu ~38% față de 2012
- ▶ 33 de unități G2P/CHP⁵ au acoperit mai mult de 50% din cererea de electricitate onshore în Upstream în 2017

Reducerea Indicilor Intensității GHG și Volumului de apă dulce extrasă 2012 – 2017⁴ (%)

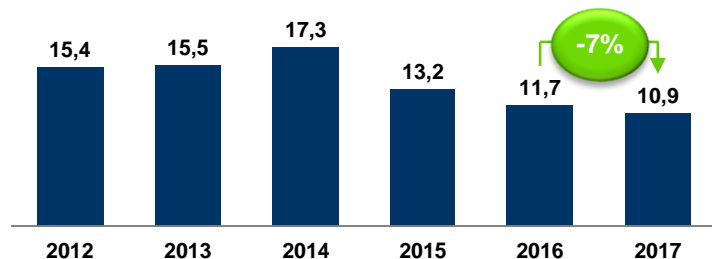


¹ Lost time injury rate (frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute față de timpul de lucru prestat – angajați și contractori) pentru Grupul OMV Petrom excluzând Kazahstan; ² International Association of Oil and Gas Producers; ³ Gaze cu efect de seră; ⁴ Cifre preliminare pentru 2017; ⁵ Unități de conversie gaze în electricitate / Unități de cogenerare

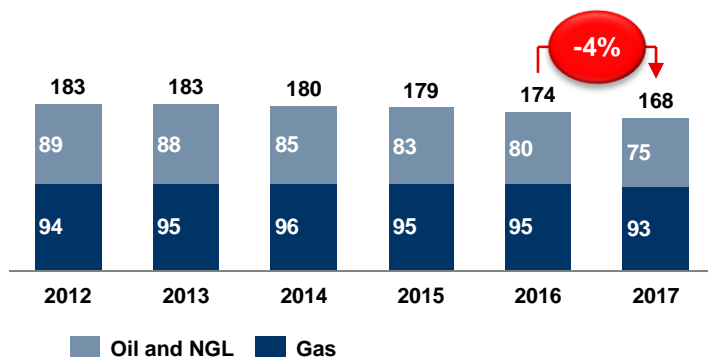


Indicatori operaționali Upstream: Cost de producție/bep îmbunătățit

Costul de producție (OPEX)¹ (USD/bep)



Producția de hidrocarburi (mii bep/zi)



Factori-cheie în 2017 față de 2016

Cost de producție (USD/bep) îmbunătățit, -7%, datorită:

- ▶ Eliminării taxei pe construcții speciale
- ▶ MTBF 626 zile; costuri cu serviciile mai mici
- ▶ Cheltuieli nerecurente de personal

Producția totală în Upstream -4%, din cauza:

- ▶ Declinului natural
- ▶ Lucrărilor de întreținere
- ▶ Intervențiilor la sondele-cheie în Kazahstan
- ▶ Vânzării zăcămintelor marginale
- ▶ Campaniei de reparații capitale de succes

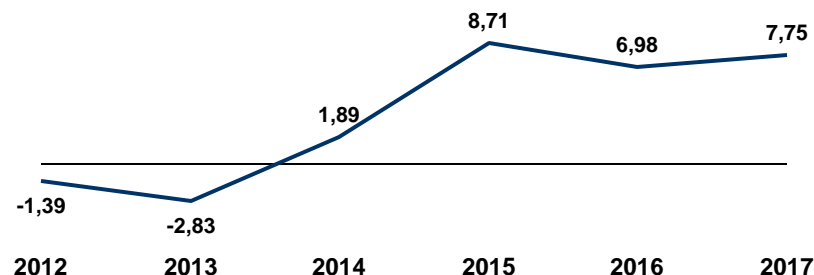
¹ OMV Petrom a aliniat definiția costului de producție cu cea a companiilor similare din sector. Cheltuielile administrative și costurile de vânzare și distribuție sunt excluse începând cu 2017. Toate valorile din 2016 ale costului de producție au fost recalulate în consecință



Indicatori operaționali Downstream Oil: marje de rafinare și vânzări foarte bune

Indicator marja de rafinare OMV Petrom

(USD/bbl)

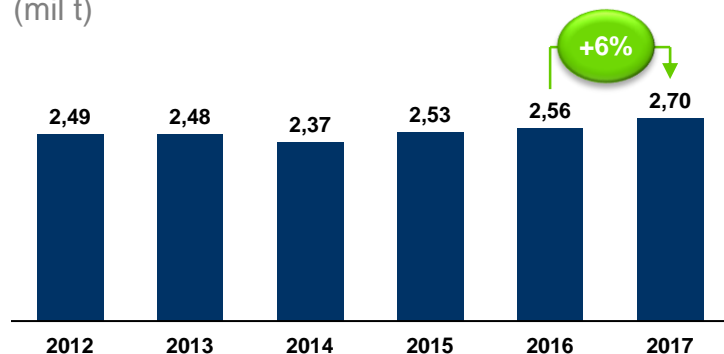


Factori-cheie 2017 față de 2016

- ▶ Marjă de rafinare solidă, +11% față de 2016
- ▶ Rata de utilizare a rafinăriei la 93%

Volume vânzări cu amănuntul

(mil t)

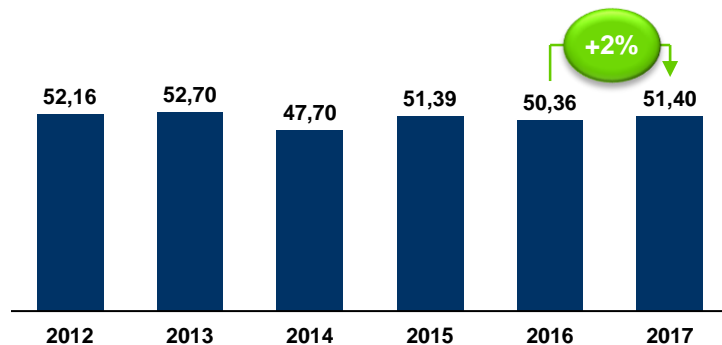


- ▶ Vânzările de produse rafinate +3%, după revizia din 2016
- ▶ Vânzările cu amănuntul +6% față de 2016



Indicatori operaționali Downstream Gas: volum mai mare al vânzărilor de gaze naturale

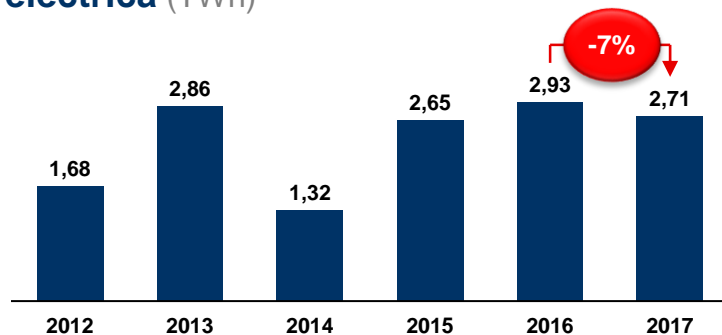
Vânzări de gaze (TWh)



Factori-cheie în anul 2017 față de 2016

- ▶ Volum mai mare al vânzărilor de gaze naturale ca efect al optimizării portofoliului de vânzări

Producția netă de energie electrică (TWh)



- ▶ Marje la electricitate mai mari, susținute de prețurile în bandă
- ▶ Producția netă de energie electrică mai mică din cauza disponibilității limitate a centralei de la Brazi

1

Aspecte operaționale 2017

2

Perspective 2018

3

Execuția Strategiei 2021+



Perspective 2018

Indicatori	Realizat 2017	Estimări / Ținte 2018
Prețul țițeiului Brent	54 USD/bbl	60 USD/bbl
Marja de rafinare	7,75 USD/bbl	<7,75 USD/bbl
Producția	168 mii bep/zi	~ -4% față de 2017 ¹
Investiții	3,0 mld. lei	3,7 mld. lei
Flux de numerar extins după plata dividendelor	2,7 mld. lei	pozitiv

¹ Fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului



1 Aspecte operaționale 2017

2 Perspective 2018

3 Execuția Strategiei 2021+



Progres înregistrat pentru realizarea obiectivelor strategice

Aspecte relevante 2017

Îmbunătățirea competitivității



- Activități de foraj intensificate
- Eficiență operațională crescută
- Costuri optimizate
- Proces inițiat pentru raționalizarea portofoliului

Dezvoltarea opțiunilor de creștere



- Concept de dezvoltare selectat pentru proiectul Neptun¹
- Premise create pentru un mix de produse cu valoare ridicată
- Dezvoltarea ofertei în segmentul de vânzări cu amănuntul

Expansiunea regională



- Oportunități evaluate în regiunile selectate

Performanță solidă și randament atractiv

- **9,8%** ROACE CCA excluzând elemente speciale
- **2,7 mld. lei** flux de trezorerie extins după distribuirea de dividende
- **33%** creștere dividend² vs. 2016
- **6,8%** creștere preț acțiune³

¹ Dezvoltarea în condițiile confirmării viabilității comerciale; ² Propunerea Directoratului supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor organizată în data de 26 aprilie 2018;

³ Prețul acțiunii în data de 29 decembrie 2017 comparat cu prețul acțiunii în data de 30 decembrie 2016, ajustat pentru cursul de schimb EUR/RON



Va mulțumesc!

