

Grupul OMV Petrom Privire de ansamblu 2018 și perspective 2019

Adunarea Generală a Acționarilor
19 aprilie 2019

OMV Petrom S.A.



OMV Petrom

Energia pentru o viață mai bună.

Agenda

1

Aspecte operaționale 2018

2

Perspective 2019

3

Execuția strategiei

Mediul din România

Mediul macroeconomic

Creșterea PIB in 2018 (date provizorii)¹: +4,1% față de 2017;

Rata anuală a inflației IPC: 3,3% la sfârșitul lunii decembrie

Cererea

	2018 față de 2017
Combustibili ²	+1,6%
Gaze naturale ³	stabilă
Electricitate ⁴	+2%

Cadrul fiscal

Legea privind operațiunile Offshore promulgată

OUG 114/2018 modificată:

- plafonarea prețului gazelor naturale pentru consumatorii casnici⁵: 68 lei/MWh
- preț reglementat la electricitate pentru consumatorii casnici
- 2% contribuție pe operațiunile de gaze naturale și electricitate⁶
- taxa suplimentară de 0,5% pe veniturile din vânzările de țiței extinsă

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 Conform estimărilor companiei; ⁴ Conform datelor preliminare ale operatorului de rețea; ⁵ Pentru gazele naturale furnizate către consumatorii casnici și către sectorul de termoficare - energie termică pentru consum casnic; ⁶ Baza pentru această contribuție va fi calculată conform reglementărilor ANRE

Performanță operațională și proiecte strategice

Performanță operațională 2018



Rezultat din exploatare CCA excluzând elementele speciale
4,8 mld. lei



Flux de trezorerie din activități de exploatare
7,4 mld. lei



ROACE CCA excluzând elementele speciale
14,3%



Propunerea de dividend ¹
1,5 mld. lei

Proiecte strategice



Neptun Deep:

- ▶ **Premisele necesare pentru o decizie finală de investiție** nu sunt îndeplinite la acest moment
- ▶ **Angajați la dialog** cu autoritățile cu privire la calea de urmat



MyAuchan în Petrom – primul magazin de proximitate într-o stație de carburanți în România

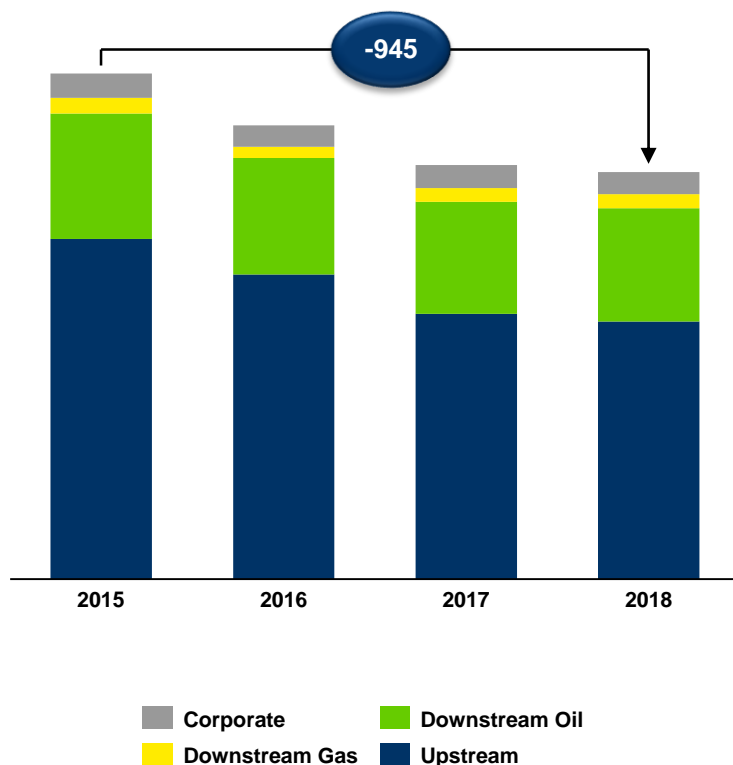
- ▶ Avem în vedere **extinderea parteneriatului**
- ▶ **Modelul de afaceri** validat

¹ Dividend supus aprobării de către Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din 19 aprilie 2019

Eficiența costurilor și excelența operațională

Cost de exploatare total¹

(mil. lei)



¹ Bază comparabilă cu 2015

Factori-cheie 2018 față de 2015

- ▶ **Upstream:** programele de eficiență implementate au dus la o reducere a bazei de costuri cu 24%
- ▶ **Downstream:** reducerea cheltuielilor de mentenanță, îmbunătățirea eficienței energetice și renegocierea contractelor cu terții, -10%
- ▶ **Costuri Corporate:** -9%
- ▶ Continuarea reducerii **personalului**, -18%

Concentrați pe siguranța angajaților noștri și a mediului

Viziunea noastră: “FĂRĂ Răniri – NICIO Pierdere”

- ▶ Indicatorul LTIR¹ în 2018: 0,26, comparabil cu nivelul de referință internațional (IOGP² 2017: 0,27)
- ▶ Upstream: 3 din 9 Zone de Producție din România au înregistrat ZERO LTI în 2018
- ▶ Downstream: ZERO LTI în Petrobrazii în 2018, incluzând 2 mil. ore lucrate în timpul reviziei rafinăriei

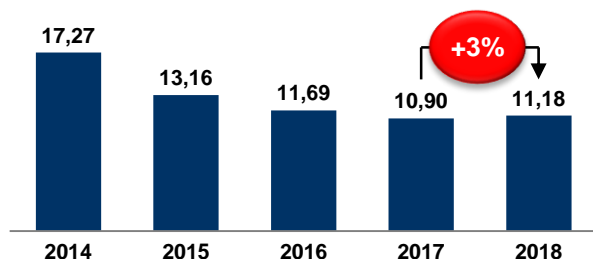
Reducere semnificativă a intensității GHG³ și a apei dulci extrase

- ▶ Reducere a intensității GHG³: -20% în 2018 față de 2010, avansând către obiectivul 2025: -27% față de 2010
- ▶ Intensitatea apei dulci extrase redusă cu ~33% față de 2012
- ▶ ~50% din cererea de electricitate onshore în **Upstream** în 2018 acoperită de unități G2P/CHP⁴
- ▶ Angajament de a elimina în mod progresiv gazele arse la faclă, conform inițiativei globale a Băncii Mondiale „Zero gaze arse la faclă de rutină până în 2030”, susținută și de OMV Group.
- ▶ **Downstream Oil:** instalarea piloților de înaltă eficiență energetică de la faclă
- ▶ **Downstream Gas:** Intensitatea GHG a centralei electrice Brazi redusă cu 0,9% în 2018 față de 2017

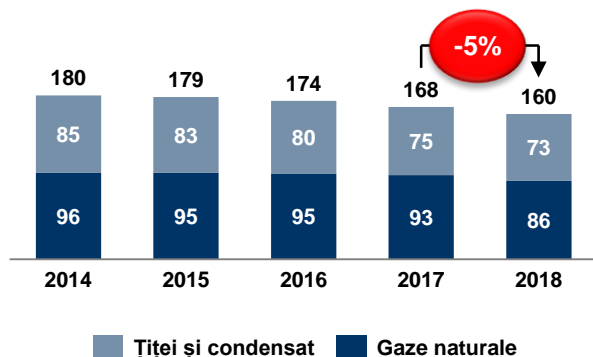
¹ Lost time injury rate (frecvența medie a incidentelor cu una sau mai multe zile lucrătoare pierdute față de timpul de lucru prestat – angajați și contractori) pentru Grupul OMV Petrom; ² International Association of Oil and Gas Producers; ³ Gaze cu efect de seră; ⁴ Unități de conversie gaze în electricitate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

Indicatori operaționali Upstream

Costul de producție (OPEX)¹ (USD/bep)



Producția de hidrocarburi (mii bep/zi)



Factori - cheie 2018 față de 2017

Cost de producție mai mare, în USD/bep, +3%:

- ▶ Curs de schimb nefavorabil
- ▶ Producție mai scăzută disponibilă pentru vânzare
- ▶ Cheltuieli de personal și cu serviciile mai scăzute

Producția totală în Upstream -5%, din cauza:

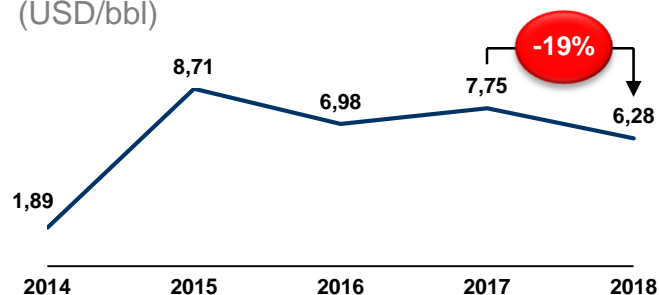
- ▶ Declinului natural
- ▶ Lucrărilor de suprafață
- ▶ Întreținerii la sondele-cheie în Kazahstan
- ▶ Externalizării de zăcăminte marginale
- ▶ Contribuției noilor sonde

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. Valoarea din 2016 a costului de producție a fost recalculată în consecință. Cifrele din anii anteriori nu au fost recalulate.

Indicatori operaționali Downstream Oil

Indicator marja de rafinare OMV Petrom

(USD/bbl)



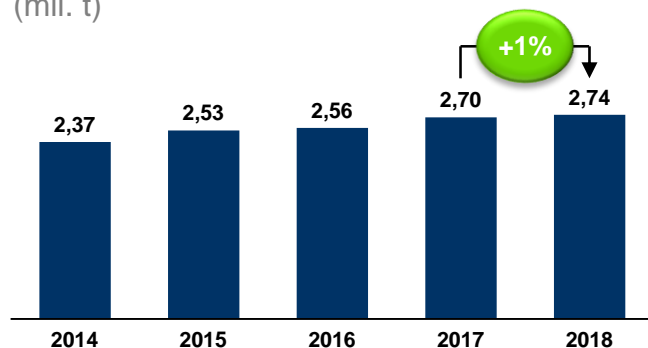
Factori - cheie 2018 față de 2017



- ▶ Marja de rafinare -19% față de 2017, ca urmare a creșterii costului țițeiului

Volume vânzări cu amănuntul

(mil. t)



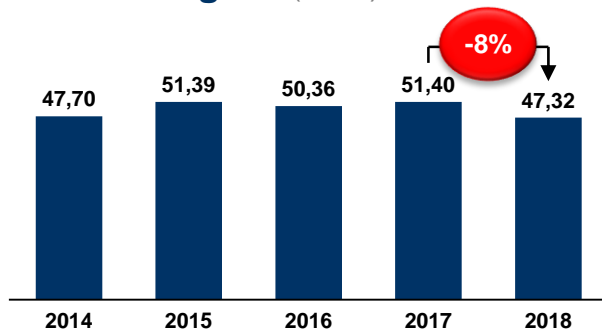
- ▶ Vânzările cu amănuntul +1% față de 2017



- ▶ Vânzările de produse rafinate -2% ca urmare a reviziei rafinării

Indicatori operaționali Downstream Gas

Vânzări de gaze (TWh)

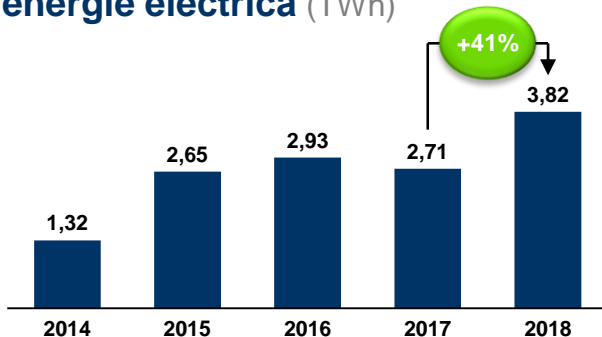


Factori - cheie 2018 față de 2017



- ▶ Volume mai mici ale vânzărilor de gaze naturale, în principal din cauza scăderii producției proprii

Producția netă de energie electrică (TWh)



- ▶ Producția netă de energie electrică mai mare datorită disponibilității mai ridicate a centralei electrice Brazi
- ▶ Marjele la electricitate încă pozitive, deși mai scăzute față de 2017

Agenda

1 **Aspecte operaționale 2018**

2 **Perspective 2019**

3 **Execuția strategiei**

Perspective 2019

Indicatori	Realizat 2018	Estimări / Ținte 2019
Prețul țițeiului Brent	71 USD/bbl	65 USD/bbl ¹
Marja de rafinare	6,28 USD/bbl	~6,28 USD/bbl
Producția	160 mii bep/zi	~ -5% față de 2018 ²
Investițiile	4,3 mld. lei	3,7 mld. lei
Fluxul de numerar extins după plata dividendelor	2,0 mld. lei	pozitiv

¹ Bugetul este bazat pe estimarea de 70 USD/bbl pentru prețul țițeiului Brent pentru 2019; ² Fără a include inițiativele de optimizare a portofoliului

Agenda

1 **Aspecte operaționale 2018**

2 **Perspective 2019**

3 **Execuția strategiei**

Progres înregistrat pentru realizarea obiectivelor strategice

Aspecte relevante 2018

Îmbunătățirea competitivității



- Campanie intensă de foraj
- Optimizare continuă a portofoliului de active de producție
- Eficiență operațională crescută
- Revizie generală a rafinăriei Petrobrazî executată cu succes
- Investiții mai mari cu 42% vs. 2017¹

Dezvoltarea opțiunilor de creștere



- Progrese privind proiectul Neptun Deep
- Proiectul Policombustibili în rafinărie
- Parteneriat cu Auchan în retail
- Vânzări mai mari la nivel de stație de carburanți

Expansiunea regională



- Evaluarea oportunităților de creștere în regiunile-cheie selectate

Performanță solidă și randament atractiv

- **14,3%** ROACE CCA excluzând elemente speciale
- **430 mil. EUR** flux de trezorerie extins după plata dividendelor
- **35%** creștere dividend² față de 2017
- **11,5%** randament total pentru acționari

¹ Calcul efectuat pe baza valorilor exprimate în EUR; ² Dividend supus aprobării de către Adunarea Generală Anuală a Acționarilor din 19 aprilie 2019