

“Performanță durabilă pentru creștere” Strategia Petrom - actualizare 2021

Prezentare pentru investitori
Iunie 2012



PETROM

Member of OMV Group

Disclaimer

Informațiile din prezentul document reprezintă doar direcțiile strategice („**Direcții**”) ale OMV Petrom SA („**Petrom**”) și sub nicio formă Direcțiile nu pot fi considerate declarații /garanții ale Petrom sau ale conducerii Petrom cu privire la viitoarele rezultate ale societății.

Direcțiile nu vor fi interpretate în niciun fel drept o asumare de răspundere sau o aprobare a strategiei în ansamblul ei. Ele reprezintă viziunea subiectivă a conducerii Petrom cu privire la mediul de afaceri și pot fi interpretate drept declarații anticipative supuse unor incertitudini și unor riscuri precum și unor modificări reglementare care le pot afecta.

Aceste Direcții se bazează pe planurile, estimările, proiecțiile și așteptările Petrom, precum și pe anumite presupuneri care, deși în acest moment sunt rezonabile, s-ar putea dovedi a fi eronate. În cazul în care presupunerile care stau la baza acestor Direcții se vor dovedi a fi incorecte, Direcțiile descrise în prezentul document pot devia de la cele anticipate, presupuse, estimate sau așteptate.

Toate declarațiile incluse în Direcții, privind poziția financiară a societății, strategia sa de afaceri, planurile și obiectivele de management pentru viitoarele operațiuni, inclusiv planurile și obiectivele de dezvoltare legate de produsele companiei reprezintă declarații anticipative. Aceste declarații anticipative presupun riscuri cunoscute și necunoscute, incertitudini și alți factori care pot duce la modificări semnificative ale rezultatelor, performanțelor sau realizărilor efective ale societății față de rezultatele, performanțele sau realizările viitoare exprimate sau implicate de aceste declarații anticipative.

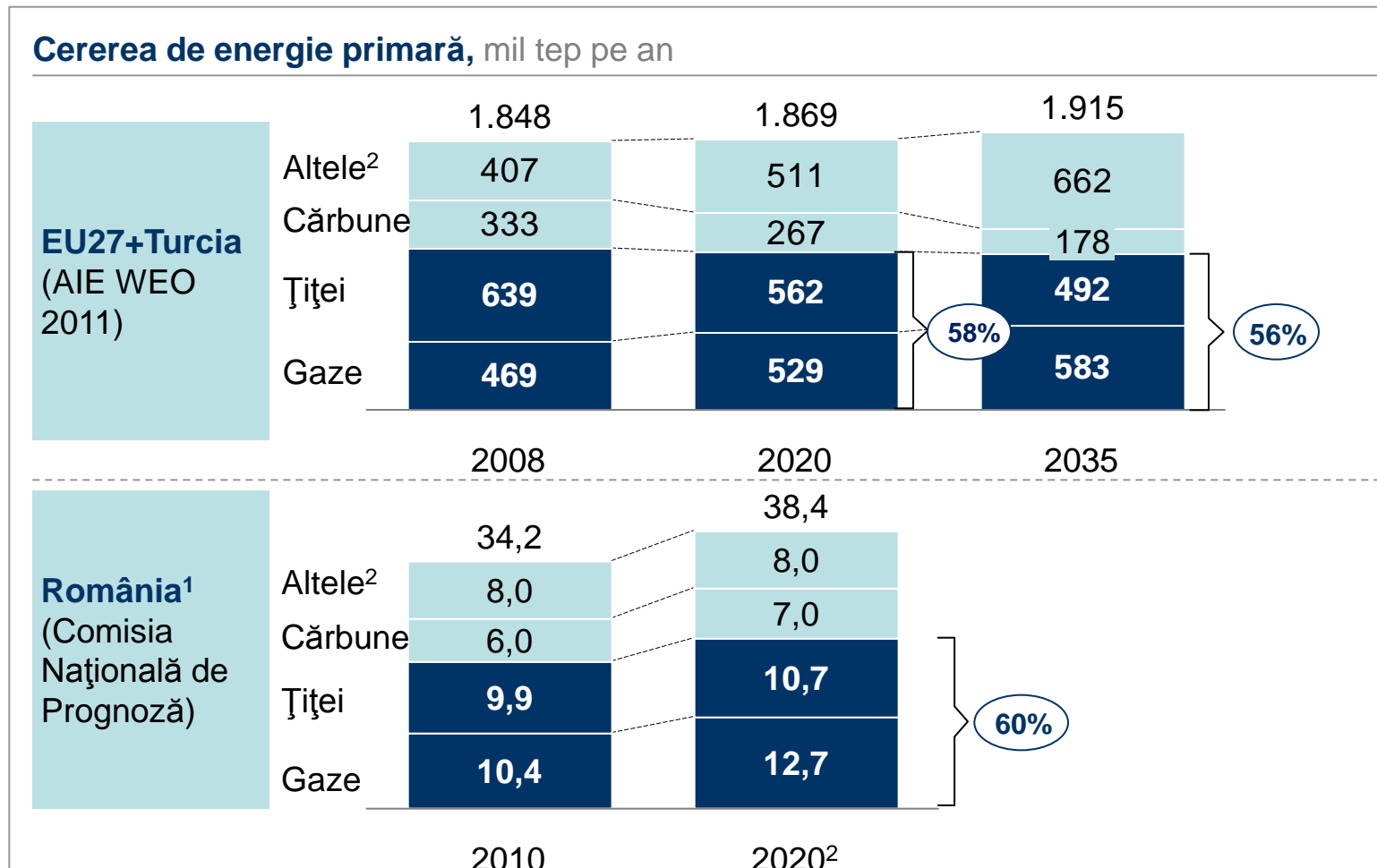
De asemenea, Direcțiile vor fi influențate de mediul în care societatea va opera în viitor și se referă numai la momentul întocmirii prezentului document. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și presupuneri, nu trebuie – în mod special – să vă bazați pe aceste declarații anticipative ca pe o anticipare a rezultatelor efective sau în alt mod.

Prezentul document nu constituie o recomandare, o ofertă sau o invitație și nici o solicitare a vreunei oferte de cumpărare sau subscriere pentru valorile mobiliare; de asemenea, acest document și toate informațiile precizate în cadrul lui nu pot sta la baza niciunui contract, niciunei decizii de investire și a niciunui angajament de vreun fel. Prezentul document nu include nicio analiză sau cercetare financiară și nu poate fi interpretat ca fiind parte a vreunui document de ofertare.

Prezentul document nu este adresat sau destinat distribuirii sau folosirii de către nicio altă persoană sau instituție de origine, având reședința sau sediul în vreo localitate, în vreun stat, în vreo țară sau în cadrul altei jurisdicții în care această distribuție, publicare, prezentare sau folosire pot încălca legea sau normele sau care ar implica o înregistrare sau o obținere de licență în cadrul jurisdicției în cauză.

Prezentul document nu pretinde că include toate informațiile necesare cu privire la societate sau la acțiunile sale și, în orice caz, orice persoană care primește prezentul document trebuie să realizeze o evaluare independentă. Nici Petrom, nici persoanele legate de aceasta, rudele acestor persoane sau alte persoane nu își asumă nicio răspundere de vreun fel pentru pierderi sau daune care pot deriva, în mod direct sau indirect, din folosirea prezentului document sau a conținutului său.

Hidrocarburile continuă să fie sursa principală de energie a României, acoperind jumătate din cererea de energie primară



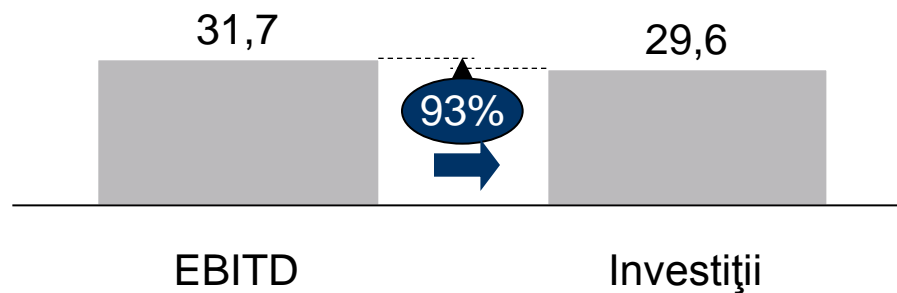
1 Comisia Națională de Prognoză 2010-2020; UE Tendințe în Energie 2030

2 Include energia nucleară și sursele regenerabile

Petrom a reinvestit profitul operațional în producția românească de țiței și gaze, care înlocuiește importuri

Rată ridicată a profitului operațional reinvestit

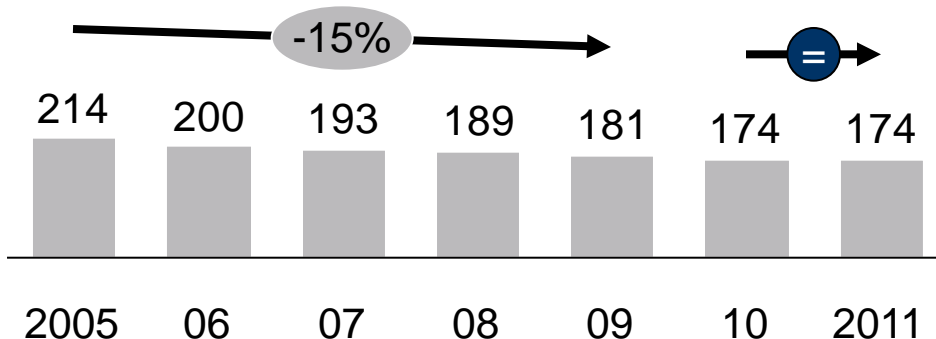
2005 - 2011, mld RON



- În medie, Petrom a investit peste 1 miliard EUR pe an
- Aproape întreg profitul operațional a fost reinvestit în România

Siguranța aprovizionării prin stoparea declinului producției

Mii barili echivalent petrol / zi



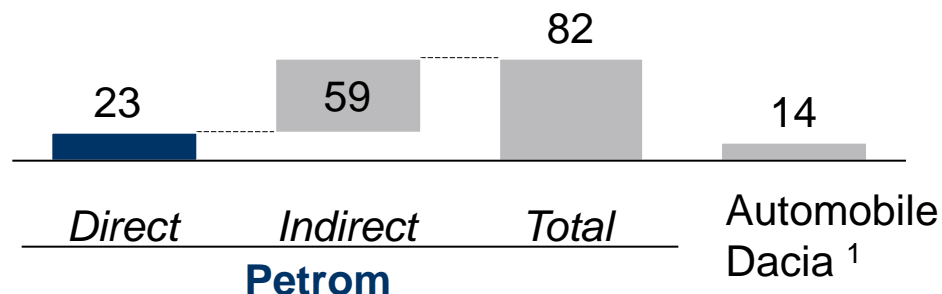
- Nivelul actual de producție anuală înlocuiește importuri de energie în valoare de ~ 4 mld EUR/an¹
- Stabilizarea nivelului de producție

¹ Evaluat la nivelul actual al prețului țițeiului și la nivelul prețului de import pentru gaze naturale

Petrom este un pilon de stabilitate – cel mai mare angajator privat și contribuabil la bugetul de stat

Cel mai mare angajator privat

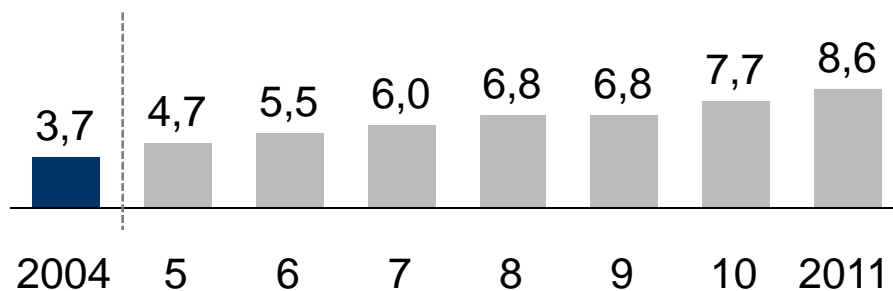
2011, mii de angajați



- **Petrom este cel mai mare angajator privat din România**
- Indirect, asigură de două ori mai multe locuri de muncă decât numărul propriu de angajați

Contribuții anuale la bugetul de stat ³

2005 – 2011, mld RON / an



- **Echivalentul a ~11% din veniturile anuale la bugetul de stat neconsolidat ²**
- Efecte indirecte suplimentare semnificative la nivelul întregii economii

¹ Al doilea cel mai mare angajator privat (date 2010)

² Cota echivalentă din veniturile la bugetul de stat 2011 (neconsolidat)

³ Include: impozit pe profit, redevențe, contribuțiile sociale ale angajatorului, accize inclusiv taxe vamale, TVA, impozite aferente angajaților, alte impozite directe și indirecte, dividende plătite statului

Petrom este compania-lider pe piața de țiței și gaze din Sud-Estul Europei, având un grad ridicat de integrare

Poziția actuală, 2011 (valori Petrom Grup)

E&P



- 4,6 mil tep țiței și condensat (4,1 mil tep în România, ~99% din producția autohtonă)
- 5,3 mld mc gaze (~50% din producția României)
- 812 mil bep rezerve dovedite

G&E

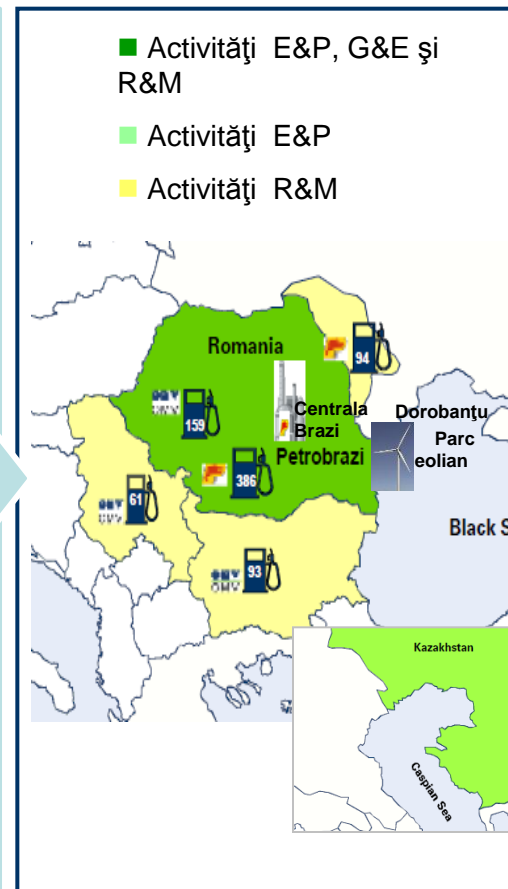


- 5,1 mld mc vânzări gaze
- Centrala electrică Brazi ¹ (860 MW) – energie cu conținut redus de CO₂
- Parcul eolian Dorobanțu (45 MW)

R&M



- Rafinărie integrată cu segmentul E&P (capacitate de 4,5 mil tpa)
- 4,1 mil t vânzări marketing
- 793 stații de alimentare



¹ Nepusă încă în exploatare

Perspectivă asupra piețelor relevante pentru Petrom

Creșterea piețelor relevante 2010 – 2030, modificare absolută



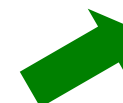
Cererea de țiței
(Nivel global)

+14%



**Cererea de gaze și
electricitate**
(Nivel regional¹)

+16% (gaze naturale)
+45% (electricitate)



**Cererea de produse
petroliere**
(Nivel regional¹)

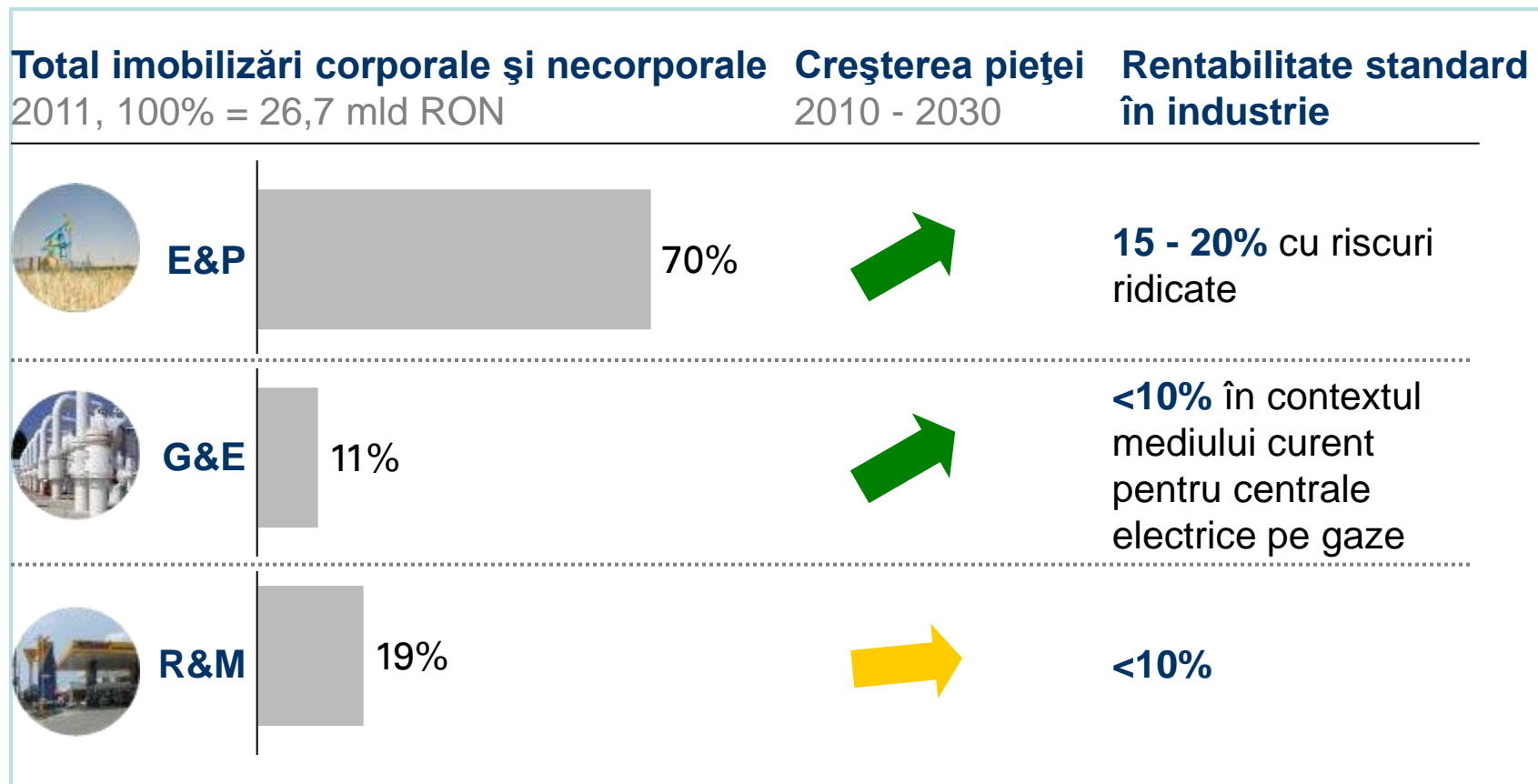
+9%



¹ Include România, Bulgaria, Moldova, Serbia

SURSE: AIE WEO (Noiembrie 2011), Enerdata Global Energy POLES Global energy forecasting model – Recovery scenario (2012)

Portofoliul Petrom este bine poziționat pentru a capta creșterea piețelor



Există oportunități pentru Petrom, dar și provocări generate de incertitudinile de piață și de reglementare

Oportunități

Provocări

E&P



- Potențial pentru îmbunătățirea ratelor de recuperare
- Neptun/ Marea Neagră - ape de mare adâncime
- Hidrocarburi din surse neconvenționale

- Volatilitatea prețului țițeiului
- Incertitudini legate de stabilitatea pe termen lung și de competitivitatea regimului fiscal și de reglementare
- Preț reglementat al gazelor naturale
- Perimetre mature cu producție în declin (risc tehnic / de zăcământ)
- Standarde de mediu și siguranță (ex. cu privire la infrastructura veche)

G&E



- Absorbția creșterii pieței prin valorificarea gazelor naturale din producția proprie
- Infrastructura conexă pentru maximizarea valorii gazelor

- Condiții mai puțin favorabile pe piața de electricitate pentru centralele electrice pe gaze (ex. în legătura cu folosirea gazelor naturale din producția proprie)
- Reglementarea pe piața gazelor naturale și de electricitate

R&M



- Creșterea eficienței
- Potențial de optimizare prin integrare

- Presiune pe marjele la carburanți și de rafinare
- Supracapacitate de rafinare

“Performanță durabilă pentru creștere”

Ipoteze principale

- **Condiții de piață solide**
- **Regim de reglementare competitiv**



PETROM

Membru OMV Grup

Ne dorim să rămânem **compania integrată de țitei și gaze** lider în regiune, cu **performanță durabilă**, care să susțină creșterea potențială a segmentului upstream în regiunea de vecinătate a Mării Negre

“Performanță durabilă pentru creștere”



PETROM

Membru OMV Grup

Ne dorim să rămânem **compania integrată de țiței și gaze** lider în regiune, cu **performanță durabilă**, care să susțină creșterea potențială a segmentului upstream în regiunea de vecinătate a Mării Negre

E&P



Maximizarea valorii portofoliului și poziționarea pentru creștere

G&E



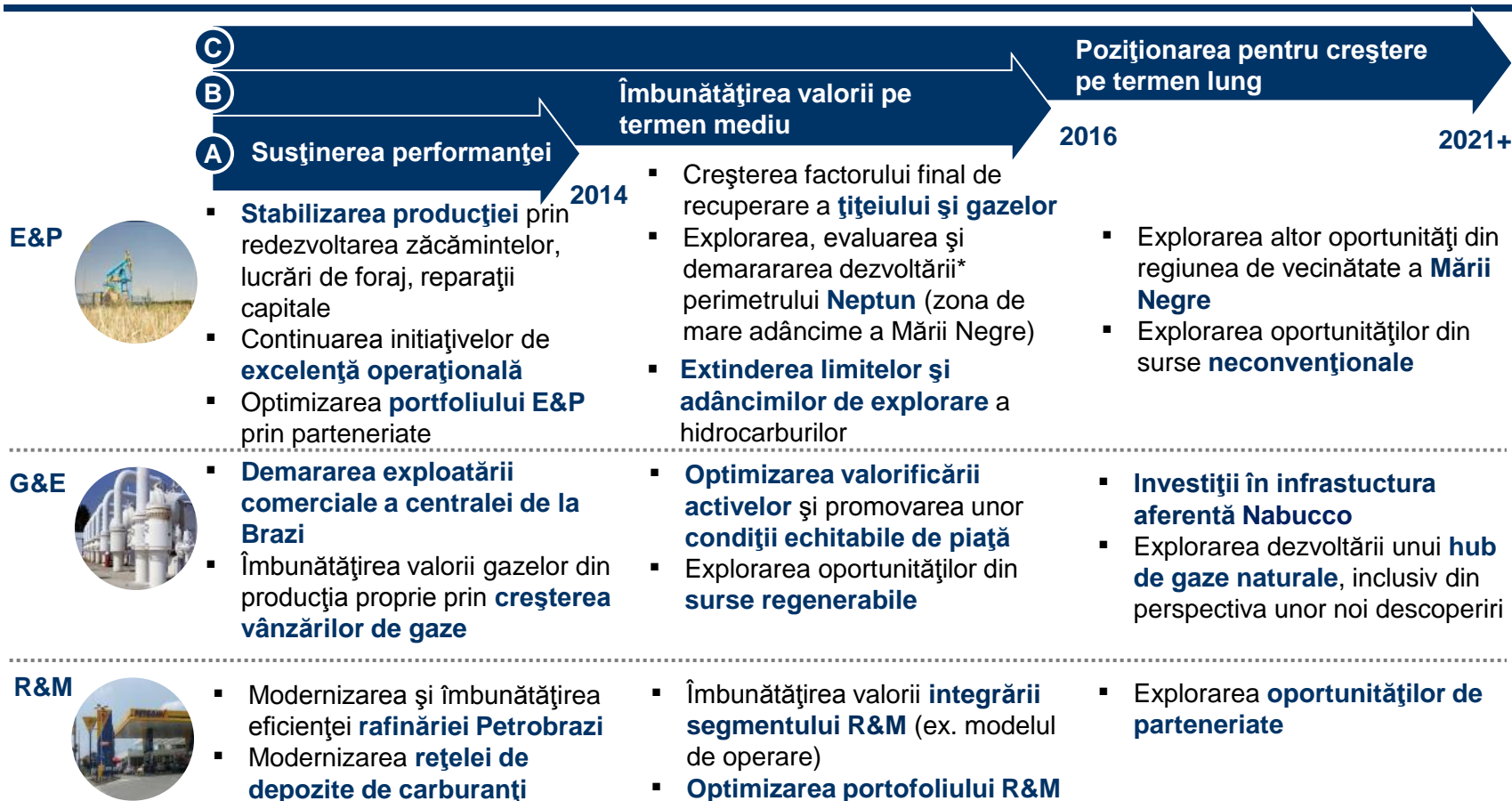
Îmbunătățirea valorii gazelor naturale din producția proprie

R&M



Optimizarea integrării țițeiului din producția proprie

Inițiativele strategice Petrom în contextul unor condiții de piață solide și al unui regim de reglementare competitiv



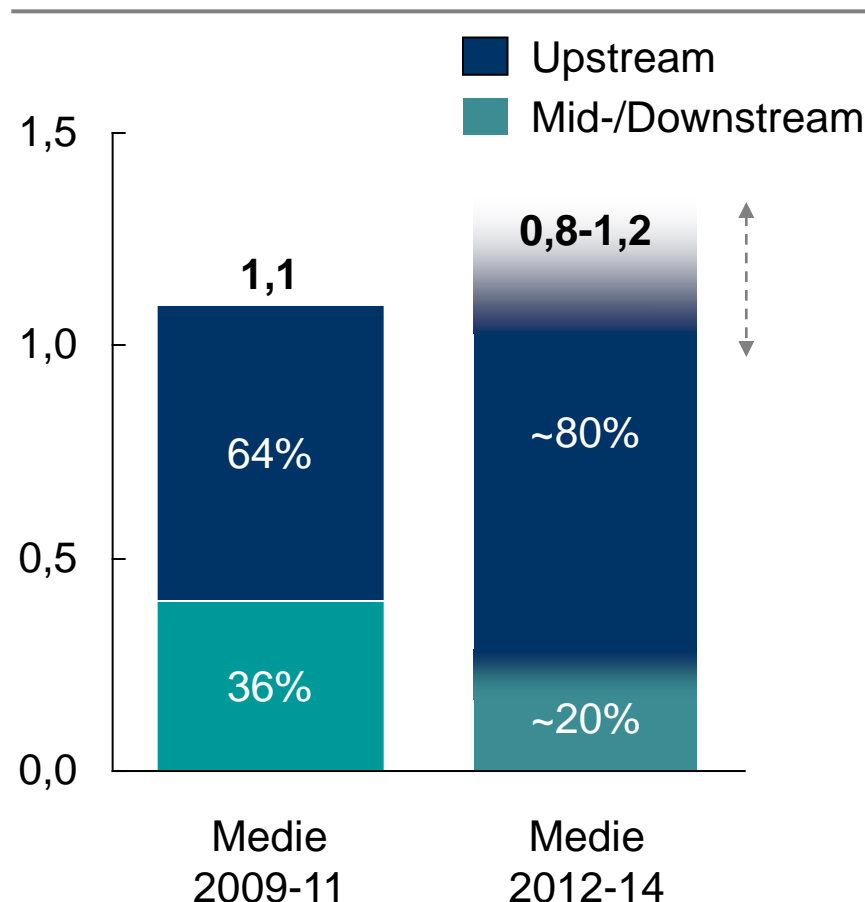
Oameni. Dezvoltarea unei culturi organizaționale bazate pe performanță și a unui fond de talente necesar pentru a susține dezvoltarea companiei și excelența operațională

Resourcefulness. Crearea unei culturi bazate pe dezvoltarea durabilă, pentru utilizarea eficientă a resurselor naturale, standarde ridicate de siguranță și mediu și împărtășirea valorii cu părțile implicate, în vederea unei creșteri comune pe termen lung

Petrom ar continua să investească în medie 0,8 – 1,2 mld EUR pe an, în condițiile unui mediu favorabil investițiilor

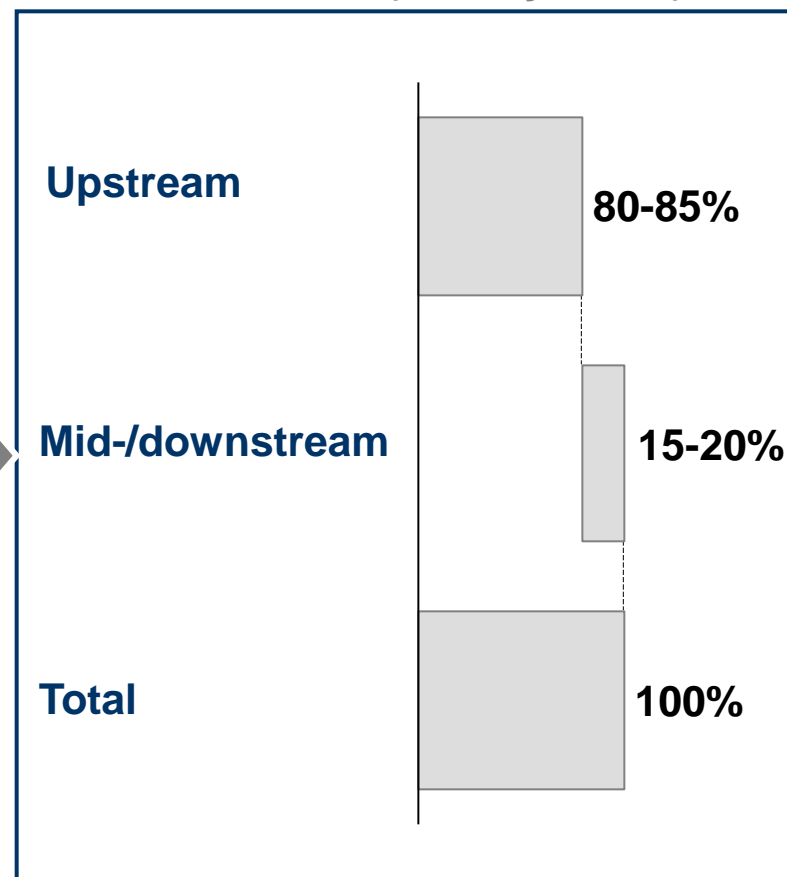
Investiții de capital anuale

mld EUR / an



Total active Petrom 2021

Total imobilizări corporale și necorporale



“Performanță durabilă pentru creștere”

E&P



**Maximizarea
valorii
portofoliului și
poziționarea
pentru
creștere**

- Stabilizarea producției
- Obținerea excelenței operaționale și optimizarea portofoliului E&P (parteneriate)
- Creșterea factorului final de recuperare a țițeiului și gazelor naturale
- Explorarea, evaluarea și demararea dezvoltării* perimetrului Neptun (Marea Neagră)
- Extinderea limitelor și adâncimilor de explorare a hidrocarburilor
- Explorarea unor alte oportunități din regiunea de vecinătate a Mării Negre
- Explorarea oportunităților din surse neconvenționale

G&E



**Îmbunătățirea
valorii gazelor
naturale din
producția
proprie**

- Demararea exploatarei comerciale a centralei de la Brazi și promovarea unor condiții echitabile de piață
- Creșterea vânzărilor de gaze naturale și explorarea dezvoltării unui hub de gaze naturale, inclusiv din perspectiva unor noi descoperiri
- Explorarea oportunităților oferite de infrastructura aferentă Nabucco și de sursele regenerabile de energie

R&M



**Optimizarea
integrării
țițeiului din
producția
proprie**

- Modernizarea și îmbunătățirea eficienței rafinării Petrobrazi
- Modernizarea rețelei de depozite de carburanți
- Optimizarea portofoliului R&M și explorarea oportunităților de parteneriate

**Catalizatorii unei
implementări de
succes a strategiei**

- Abilități de execuție solide dovedite în procesul de transformare de succes a Petrom
- Concentrarea pe îmbunătățirea abilităților angajaților noștri pentru susținerea creșterii
- Dezvoltarea unei culturi organizaționale bazate pe performanță
- Dezvoltarea unei culturi bazate pe utilizarea eficientă a resurselor naturale și standarde ridicate de siguranță și mediu
- Împărtășirea valorii cu părțile implicate, în vederea creșterii comune pe termen lung