

Strategia Petrom – actualizare 2021 Performanță durabilă pentru creștere

- ▶ **Direcții strategice pentru 2021: Maximizarea valorii portofoliului și captarea oportunităților de creștere în segmentul de upstream, în paralel cu optimizarea operațiunilor din segmentul de mid- și downstream**
- ▶ **Continuarea investițiilor într-un mediu fiscal și de reglementare competitiv și favorabil investițiilor pentru a susține performanța și poziționarea pentru creștere în upstream**
- ▶ **Direcțiile strategice ale Petrom corespund strategiei Grupului OMV și răspund nevoilor sectorului energetic românesc**

Petrom, cel mai mare producător de țiței și gaze din sud-estul Europei, anunță direcțiile sale strategice pentru 2021, aprobate de către Consiliul de Supraveghere, pe data de 15 iunie 2012.

Mariana Gheorghe, CEO Petrom: “Direcțiile strategice ale Petrom pentru 2021 le reconfirmă pe cele existente anterior în Strategia pentru 2015, asigurând astfel continuitate în dezvoltarea companiei, și corespund strategiei Grupului OMV pentru 2021. Petrom intenționează să rămână compania integrată de țiței și gaze lider în regiune, cu performanța durabilă necesară pentru a susține creșterea potențială a segmentului upstream în regiunea de vecinătate a Mării Negre. Credem că România are un potențial semnificativ de furnizare de energie, care îi poate reduce dependența de importuri. Petrom este bine poziționată pentru a susține sectorul energetic, contribuind astfel la creșterea economică a României.”

Direcțiile strategice ale Petrom au fost actualizate pe baza unei analize comprehensive a sectorului energetic din România și luând în considerare evoluțiile internaționale și regionale ale sectorului. Consumul de țiței și gaze va continua să crească și va reprezenta aproximativ 60% din cererea de energie a României până în 2021.

Cu o pondere curentă a importurilor de 20-30%, relativa independență energetică a României este probabil să scadă. Până în 2030 se estimează o creștere a importurilor la 40-50%, ca urmare a cererii mai mari de energie primară și a declinului natural al producției interne de hidrocarburi. Cu toate acestea, România are un potențial mare de furnizare de energie, care poate fi deblocat cu investiții semnificative, din care, numai pentru deblocarea potențialului de hidrocarburi sunt necesare peste 20-35 miliarde de euro până în 2030.

Petrom 2021: “Performanță durabilă pentru creștere”

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.

Explorare și Producție (E&P): Maximizarea valorii portofoliului existent și poziționarea pentru creștere

E&P continuă să fie coloana vertebrală a companiei, iar pe termen scurt accentul se va pune pe stabilizarea producției convenționale, pentru contracararea în mare măsură a declinului natural, și pe obținerea excelenței operaționale. În acest scop, compania i) va continua proiectele de redezvoltare a zăcămintelor, ii) va explora și dezvolta noi zone de producție prin extinderea actualelor zone de producție, iii) va aplica cele mai noi tehnologii și iv) va optimiza portofoliul E&P prin parteneriate.

Pentru a îmbunătăți valoarea pe termen mediu a E&P, vom continua: i) activitățile pentru creșterea factorului final de recuperare a țițeiului și gazelor, ii) explorarea, evaluarea și dezvoltarea descoperirii de gaze din cadrul blocului Neptun din Marea Neagră, dacă se va confirma viabilitatea comercială și iii) extinderea limitelor și adâncimilor de explorare a hidrocarburilor.

E&P va urmări poziționarea pentru creștere pe termen lung prin explorarea altor oportunități din regiunea de vecinătate a Mării Negre, precum și a oportunităților din domeniul surselor neconvenționale.

Gaze și Energie (G&E): Îmbunătățirea valorii gazelor naturale din producția proprie

Pe termen scurt, activitățile G&E se vor concentra pe demararea exploatarei comerciale a centralei de la Brazi (860 MW), în a doua parte a anului 2012. Pentru a crește valoarea portofoliului de gaze, Petrom va urmări să își îmbunătățească vânzările de gaze și să promoveze condiții echitabile de piață.

Pe termen mediu și lung, vom explora oportunitățile din surse regenerabile și vom evalua investiții ulterioare în infrastructura aferentă proiectului gazoductului Nabucco. Totodată, vom explora dezvoltarea unui potențial hub de gaze naturale.

Rafinare și Marketing (R&M): Optimizarea integrării țițeiului din producția proprie

În R&M, vom finaliza până în 2014 modernizarea Petrobrazi, rafinărie integrată cu activitatea de E&P, și vom continua să ne îmbunătățim operațiunile, să reducem costurile și să creștem eficiența. În plus, vom continua să modernizăm rețeaua de depozite de carburanți pentru a sprijini pe deplin rețeaua de distribuție prin stații. Petrom va evalua constant operațiunile și măsurile de optimizare a portofoliului (parteneriate și vânzări de active nerentabile sau care nu fac obiectul activității de bază), pe baza condițiilor de piață și a performanței rețelei.

Implementarea cu succes a strategiei

Pentru a implementa cu succes strategia noastră în anii următori, Petrom va continua să investească într-un ritm similar celui de până acum în vederea dezvoltării viitoare a companiei. În ultimii șapte ani, Petrom a investit peste 1 mld. euro/an (mai mult de 90% din EBITD – Profit Înainte de Dobânzi, Impozite și Amortizare) pentru a transforma compania și a îmbunătăți performanța acesteia. Având în vedere expunerea mare a portofoliului Petrom la prețurile volatile ale țițeiului, un mediu investițional favorabil cu un regim de reglementare și fiscal transparent, corect și predictibil este necesar pentru a ne atinge obiectivele strategice și a realiza investițiile preconizate.

Construind pe bazele transformării de succes din ultimii ani, Petrom a dovedit puternice capacități de realizare a obiectivelor sale strategice.

Petrom se va concentra pe doi factori cheie pentru implementarea cu succes a strategiei sale: oamenii și sustenabilitatea. În ceea ce privește angajații, accentul va fi pus pe dezvoltarea unei culturi organizaționale bazate pe performanță și pe un fond extins de talente. La fel de important, vom căuta să dezvoltăm o cultură a sustenabilității, bazată pe utilizarea eficientă a resurselor naturale, și să împărțim valoarea cu părțile interesate, pentru beneficiul comun pe termen lung.

Pentru mai multe detalii vă rugăm vedeți atașată prezentarea „Strategia Petrom – actualizare 2021”.

Informațiile din prezenta reprezintă doar direcțiile strategice ale societății OMV Petrom și pot fi interpretate drept declarații anticipative supuse unor incertitudini, riscuri și modificări reglementare care pot duce la modificări semnificative ale rezultatelor / performanțelor efective ale OMV Petrom. Sub nicio formă nu pot fi considerate declarații /garanții ale OMV Petrom sau ale conducerii acesteia cu privire la viitoarele rezultate ale OMV Petrom și nu reprezintă o recomandare / oferta / invitație pentru a contracta sau pentru a achiziționa valori mobiliare.

Grupul Petrom

Petrom este cel mai mare grup petrolier din Europa de Sud-Est, cu activități în sectoarele Explorare și Producție, Gaze și Energie, Rafinare și Marketing. Grupul și-a consolidat poziția pe piața petrolieră din Europa de Sud-Est în urma unui amplu proces de modernizare și eficientizare, pentru a cărui implementare au fost realizate investiții de peste 7,7 miliarde de euro în ultimii șapte ani.

Grupul exploatează în România și Kazahstan rezerve dovedite de petrol și gaze estimate la 812 milioane de barili echivalent petrol (în România 786 milioane barili echivalent petrol) și are o capacitate nominală anuală de rafinare de 4,5 milioane tone la sfârșitul anului 2011.

Pe piața distribuției de produse petroliere, OMV Petrom este prezent pe piețele din România, Republica Moldova, Bulgaria și Serbia, prin intermediul unei rețele de circa 800 stații, operate sub două branduri, Petrom și OMV. Activitatea de comercializare produse petroliere în România se desfășoară prin intermediul OMV Petrom Marketing, care este deținută în totalitate de OMV Petrom.

Pentru dezvoltarea sa sustenabilă, OMV Petrom a extins lanțul valoric al gazelor prin abordarea pieței de electricitate. În acest context, OMV Petrom dezvoltă o centrală electrică pe gaze de 860 MW la Brazi și a început operațiunile comerciale în cadrulul parcului eolian Dorobanțu, cu o capacitate de 45 MW.

În anul 2011 cifra de afaceri a Grupului a fost de 5.336 milioane euro, EBIT (Profit Înainte de Dobânzi și Impozite) a fost de 1.165 milioane euro.

OMV, una din cele mai mari companii industriale publice din Austria, deține 51,01% din acțiunile OMV Petrom. În Explorare și Producție, OMV activează în două țări de bază, România și Austria, și deține un portofoliu internațional echilibrat. În Gaze și Energie, OMV a vândut aproximativ 272 TWh gaze în 2011. În Rafinare și Marketing, OMV are o capacitate anuală de rafinare de 22,3 milioane tone, iar la finalul anului 2011 deținea aproximativ 4.500 stații de distribuție în 13 țări, inclusiv Turcia.

Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri deține 20,64% din acțiunile OMV Petrom, Fondul Proprietatea deține 20,11%, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare 2,03% iar 6,21% se tranzacționează liber la Bursa de Valori București.

Contact

Sorana Baciu,
Strategie, Dezvoltare Corporativa si Relația cu investitorii
Tel: 0040-372-429 082, Fax: 0040-372-868 518
e-mail: investor.relations.petrom@petrom.com

“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.

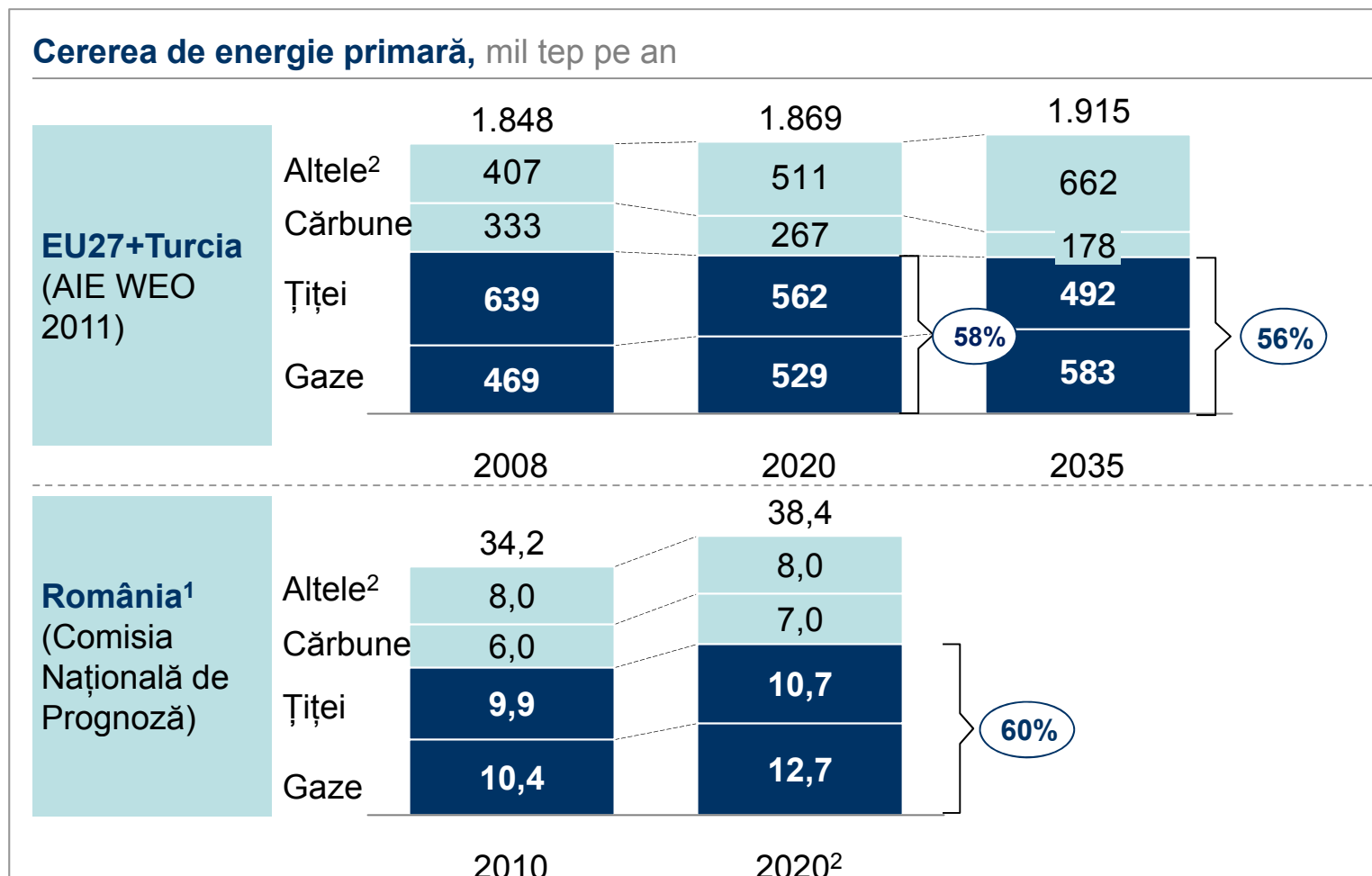
De asemenea, Direcțiile vor fi influențate de mediul în care societatea va opera în viitor și se referă numai la momentul întocmirii prezentului document. Ca urmare a acestor riscuri, incertitudini și presupuneri, nu trebuie – în mod special – să vă bazați pe aceste declarații anticipative ca pe o anticipare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

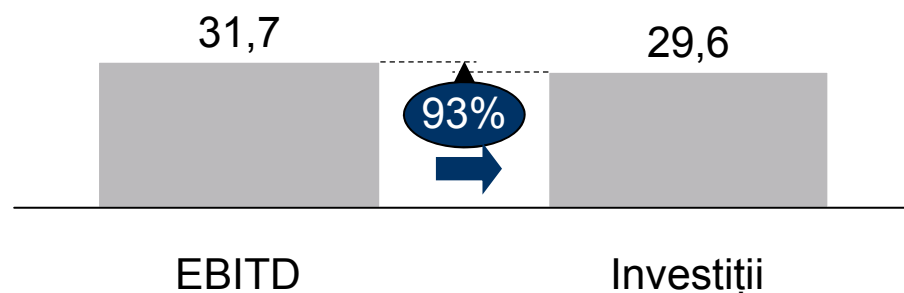


1 Comisia Națională de Prognoză 2010-2020; UE Tendințe în Energie 2030

2 Include energia nucleară și sursele regenerabile

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

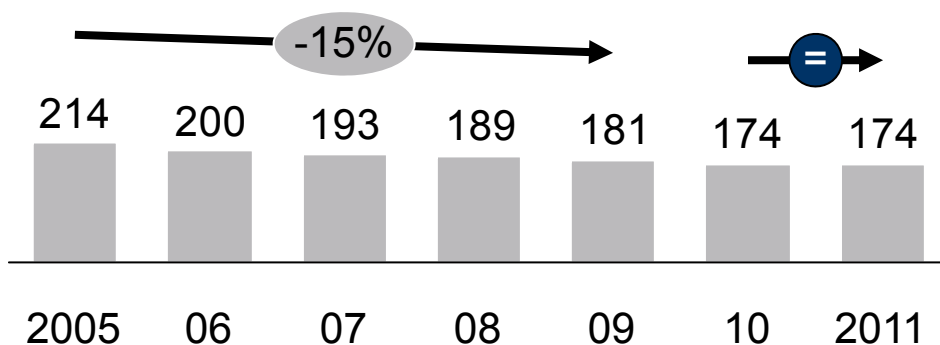
Rată ridicată a profitului operațional reinvestit
2005 - 2011, mld RON



- 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



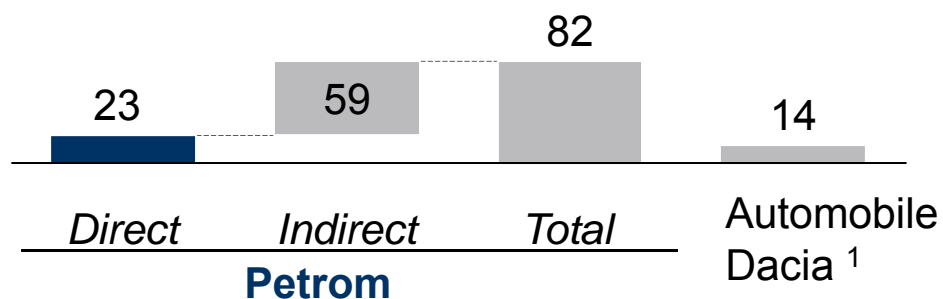
- Nivelul actual de producție anuală înlocuiește importuri de energie în valoare de ~ 4 mld EUR/an¹
- Stabilizarea nivelului de producție

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

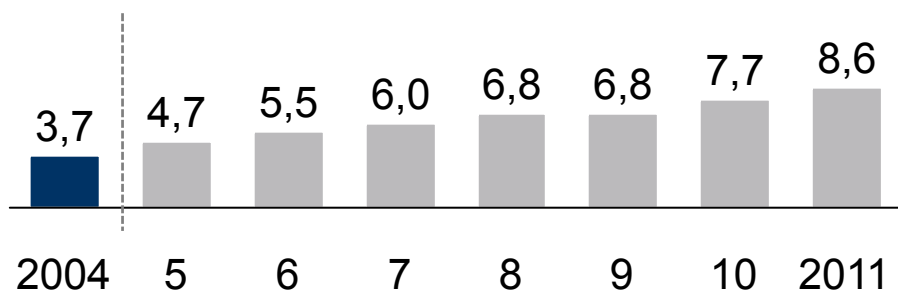
2011, mii de angajați



- **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

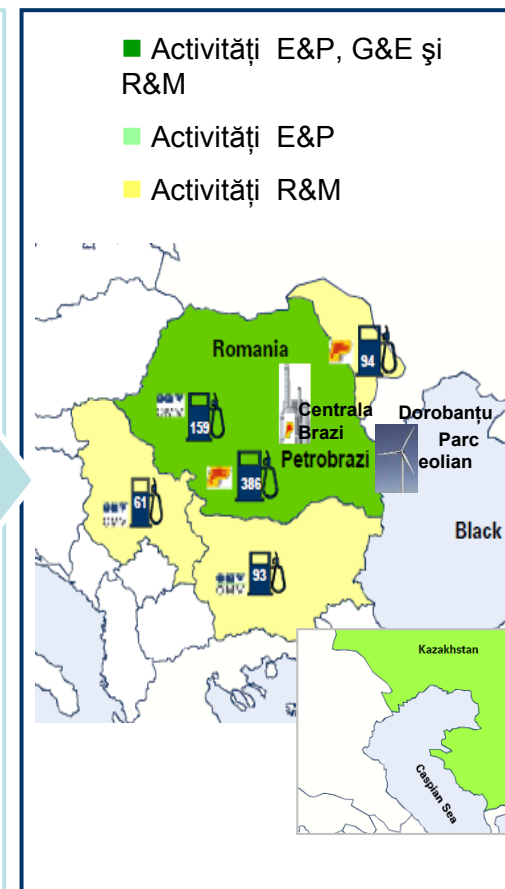


- 5,1 mld mc vânzări gaze
- Centrala electrică Brazi ¹ (860 MW) – energie cu conținut redus de CO₂
- Parcul eolian Dorobanțu (45 MW)

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

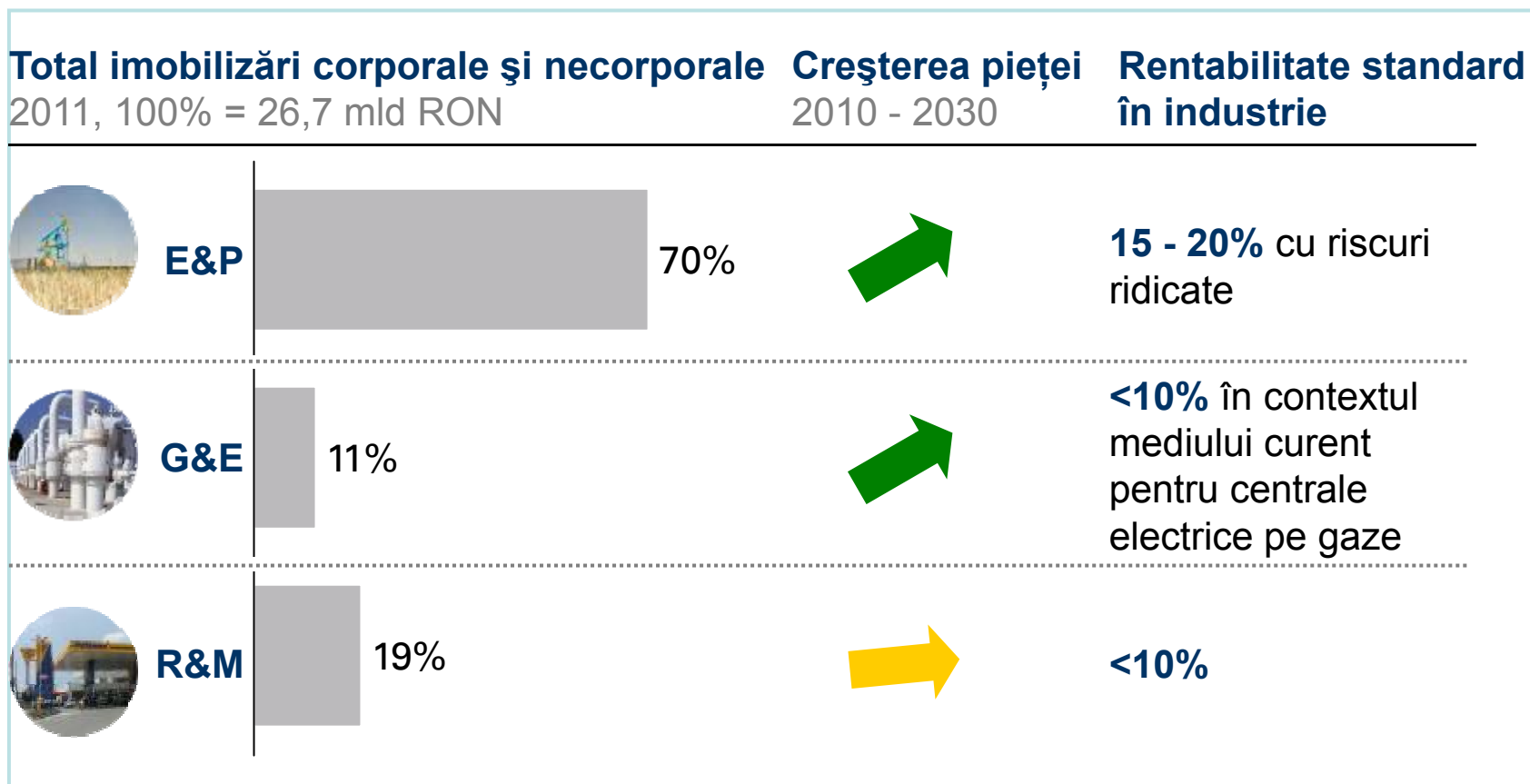
Perspective asupra piețelor relevante pentru Petrom

Creșterea piețelor relevante 2010 – 2030, modificare absolută		
	Cererea de țiței (Nivel global)	+14% 
	Cererea de gaze și electricitate (Nivel regional ¹)	+16% (gaze naturale)  +45% (electricitate)
	Cererea de produse petroliere (Nivel regional ¹)	+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 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Potențial pentru îmbunătățirea ratelor de recuperare ▪ Neptun/ Marea Neagră - ape de mare adâncime ▪ Hidrocarburi din surse neconvenționale 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 siguranța (ex. cu privire la infrastructura veche)
G&E 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Absorbția creșterii pieței prin valorificarea gazelor naturale din producția proprie ▪ Infrastructura conexă pentru maximizarea valorii gazelor 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Creșterea eficienței ▪ Potențial de optimizare prin integrare 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 țiței 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



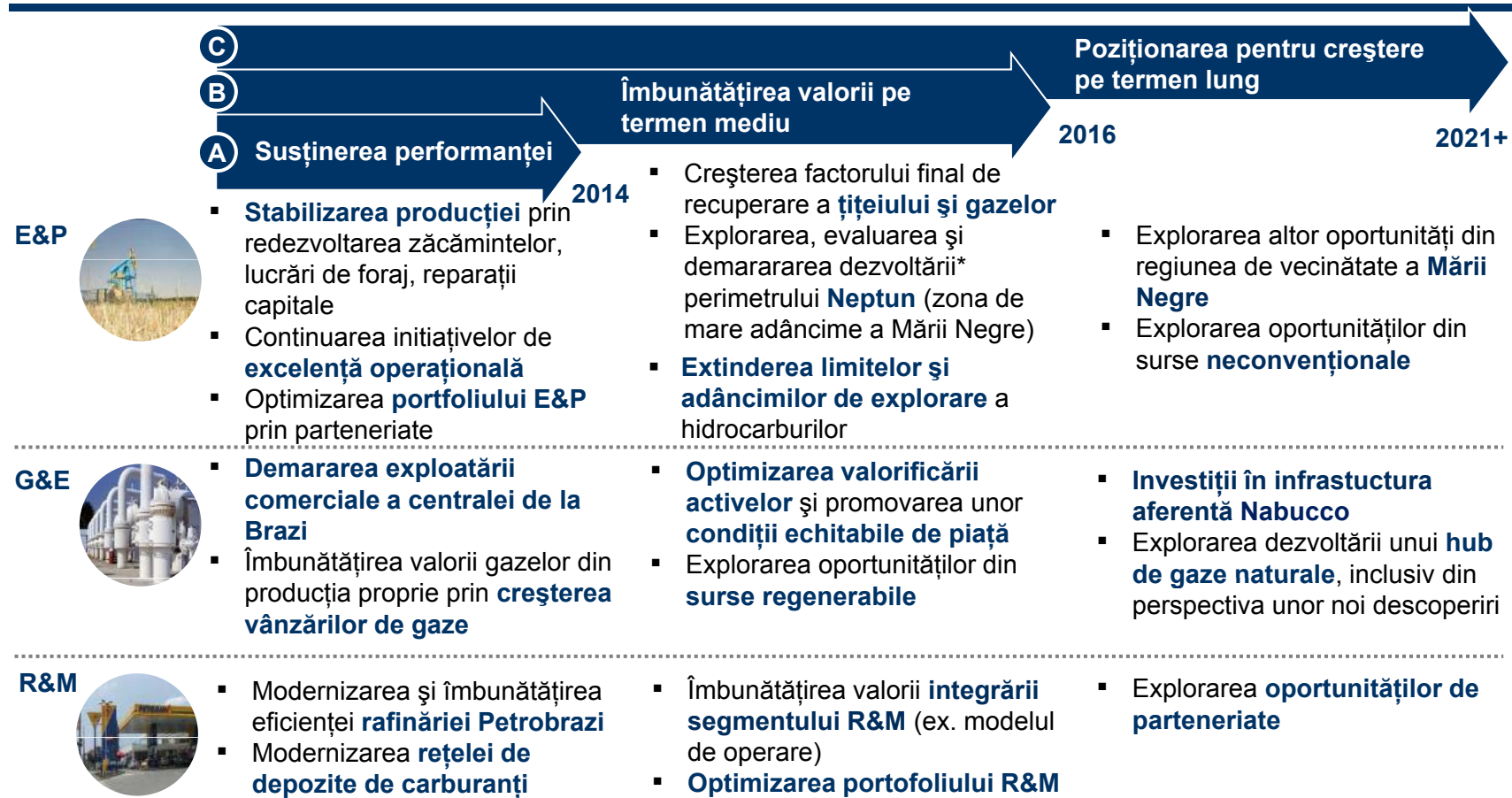
Îmbunătățirea valorii gazelor naturale din producția proprie

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



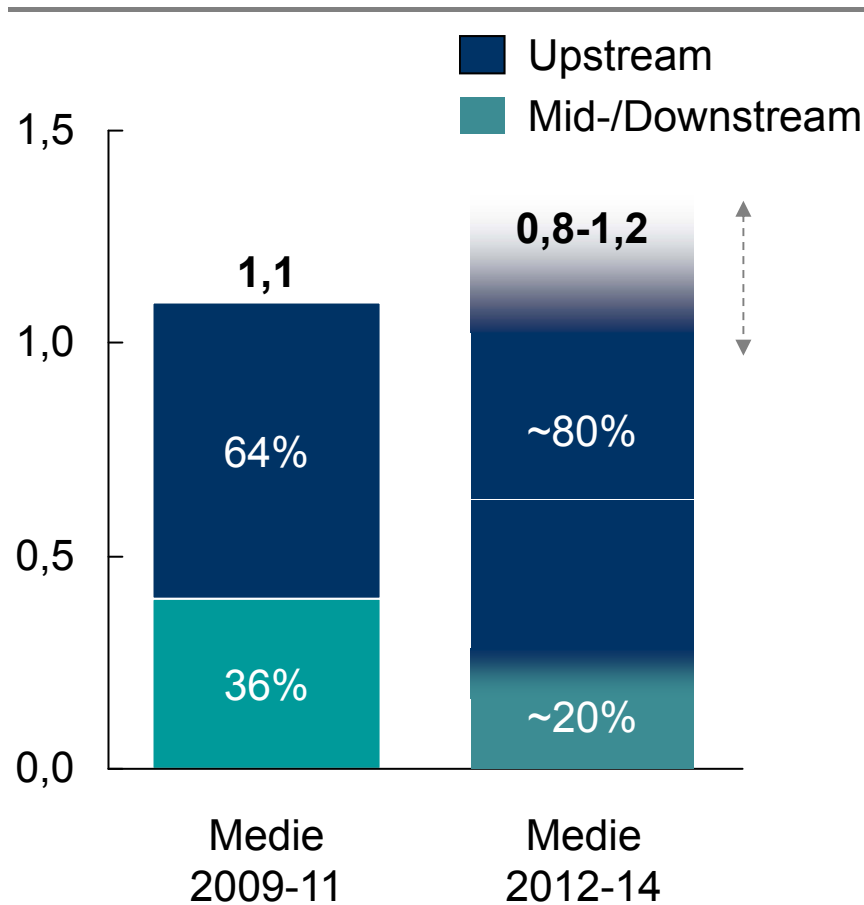
Oameni. Dezvoltarea unei culturi organizaționale bazate pe performanță și a unui fond de talente necesar pentru a susține dezvoltarea companiei și excelența operațională

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

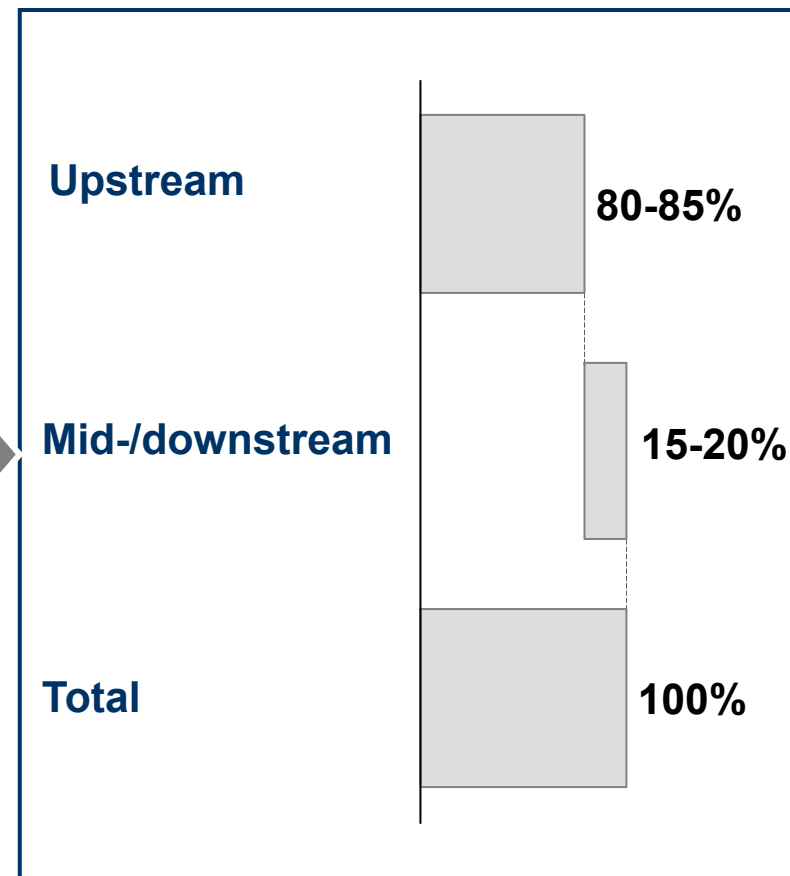
Investiții de capital anuale

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

Contact Relația cu investitorii



Echipa Relația cu investitorii Petrom

Tel.: +40 372 868930

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

Homepage: www.petrom.com