

Презентация инвесторам



РОСНЕФТЬ



**Лондон
5 Октября 2012**

Ограничение ответственности



Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена ОАО «НК «Роснефть» (далее «Компанией»). Представленные здесь заключения основаны на общей информации, собранной на момент подготовки материала, и могут быть изменены без дополнительного извещения. Компания полагается на информацию, полученную из источников, которые она полагает надежными; тем не менее, она не гарантирует ее точность или полноту.

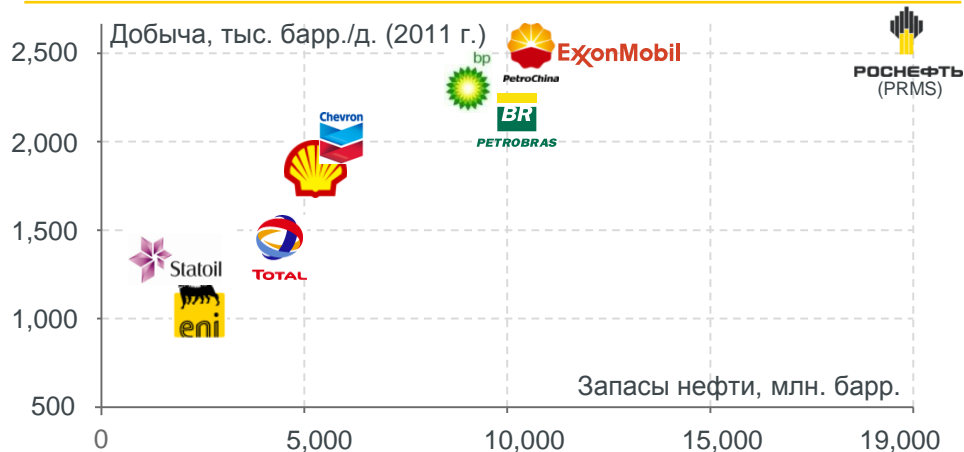
Данные материалы содержат заявления относительно будущих событий и пояснения, представляющие собой прогноз таких событий. Любые утверждения в данных материалах, не являющиеся констатацией исторических фактов, являются прогнозными заявлениями, сопряженные с известными и не известными рисками, неопределенностями и прочими факторами, в связи с которыми наши фактические результаты, итоги и достижения могут существенно отличаться от любых будущих результатов, итогов или достижений, отраженных в или предполагаемых такими прогнозными заявлениями. Мы не принимаем на себя никаких обязательств по обновлению любых содержащихся здесь прогнозных заявлений с тем, чтобы они отражали бы фактические результаты, изменения в допущениях либо изменения в факторах, повлиявших на такие заявления.

Настоящая презентация не представляет собой предложение продажи, или же поощрение любого предложения подписки на, или покупки любых ценных бумаг. Понимается, что ни одно положение данного отчета/презентации не создает основу какого-либо контракта либо обязательства любого характера. Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не должна ни в каких целях полагаться полной, точной или беспристрастной. Информация данной презентации подлежит проверке, окончательному оформлению и изменению. Содержание настоящей презентации Компанией не выверялось. Соответственно, мы не давали и не даем от имени Компании, ее акционеров, директоров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, никаких заверений или гарантий, как ясно выраженных, так и подразумеваемых, в отношении точности, полноты или объективности содержащейся в ней информации или мнений. Ни один из директоров Компании, ее акционеров, должностных лиц или служащих, или любых иных лиц, не принимает на себя никакой ответственности за любые потери любого рода, которые могут быть понесены в результате любого использования данной презентации или ее содержания, или же иным образом в связи с этой презентацией.

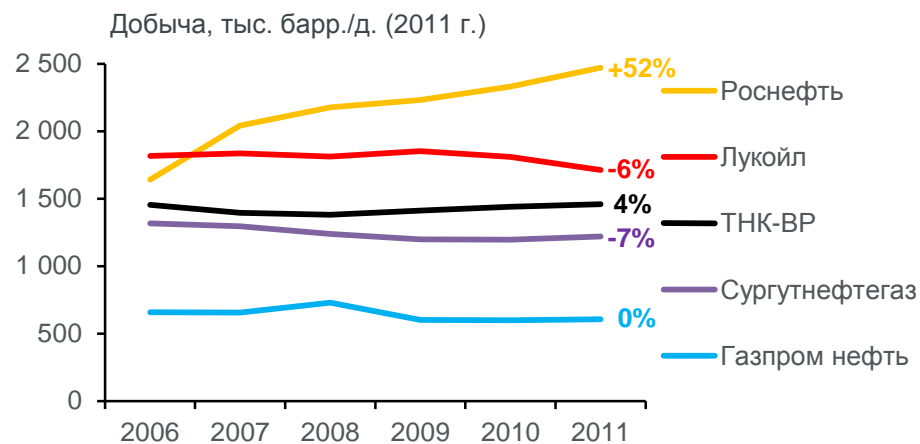
Роснефть среди крупнейших нефтяных компаний мира



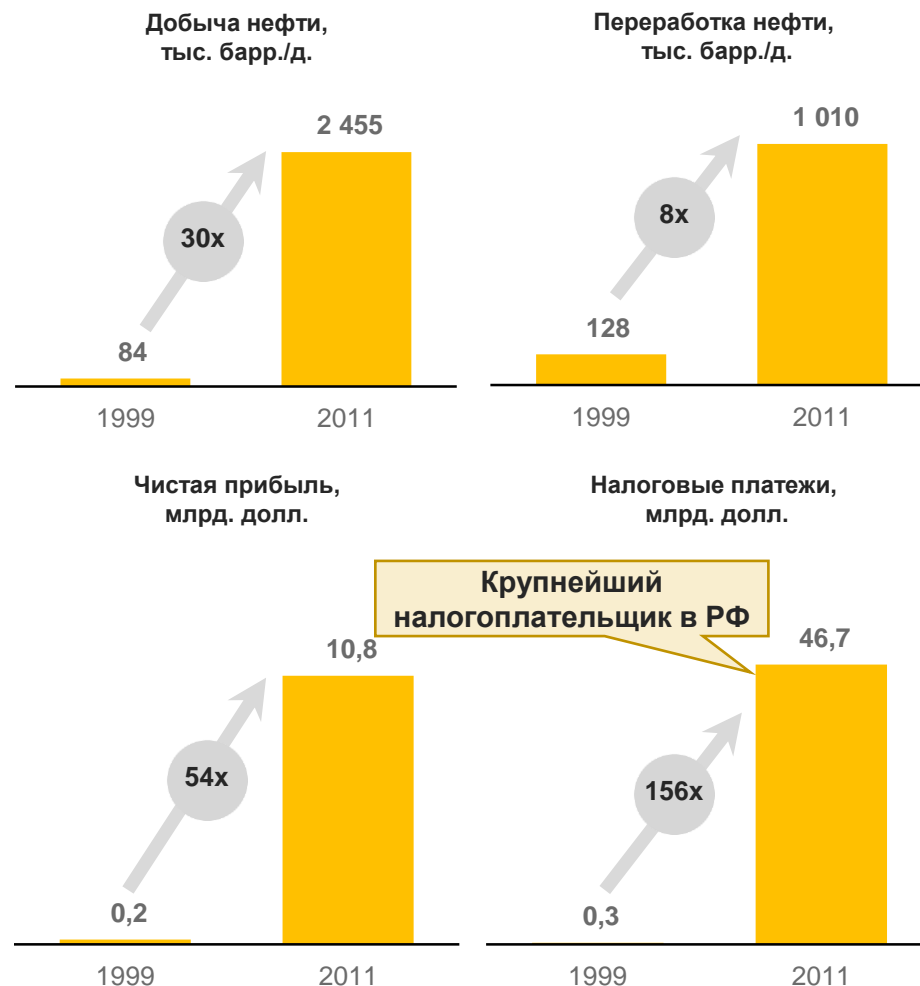
Позиции крупнейших публичных нефтяных компаний по запасам и добыче нефти на 31.12.2011



Динамика добычи нефти российских нефтяных компаний, 2006-2011 гг.



Рост основных показателей Роснефти



Примечание: приведены результаты Компании по МСФО; 1999 г. показан без учета ОАО «Пурнефтегаз», переработка нефти указана без учета доли в Ruhr Oel GmbH и мини-НПЗ



1

Достижение глобального лидерства в добыче нефти

Поддержание добычи на существующих месторождениях, разработка новых месторождений на суше и шельфе, вовлечение трудноизвлекаемых залежей, геологоразведка, реализация международных проектов

2

Завершение модернизации перерабатывающих мощностей

Приведение структуры и объемов выпуска нефтепродуктов в соответствие с растущим внутренним спросом на качественные моторные топлива и Техническим регламентом

3

Развитие газового бизнеса

Эффективная монетизация запасов попутного и природного газа

4

Рост эффективности сбытовой деятельности в России и на зарубежных рынках

Оптимизация сбытовой сети, логистики и каналов сбыта

5

Технологическое лидерство

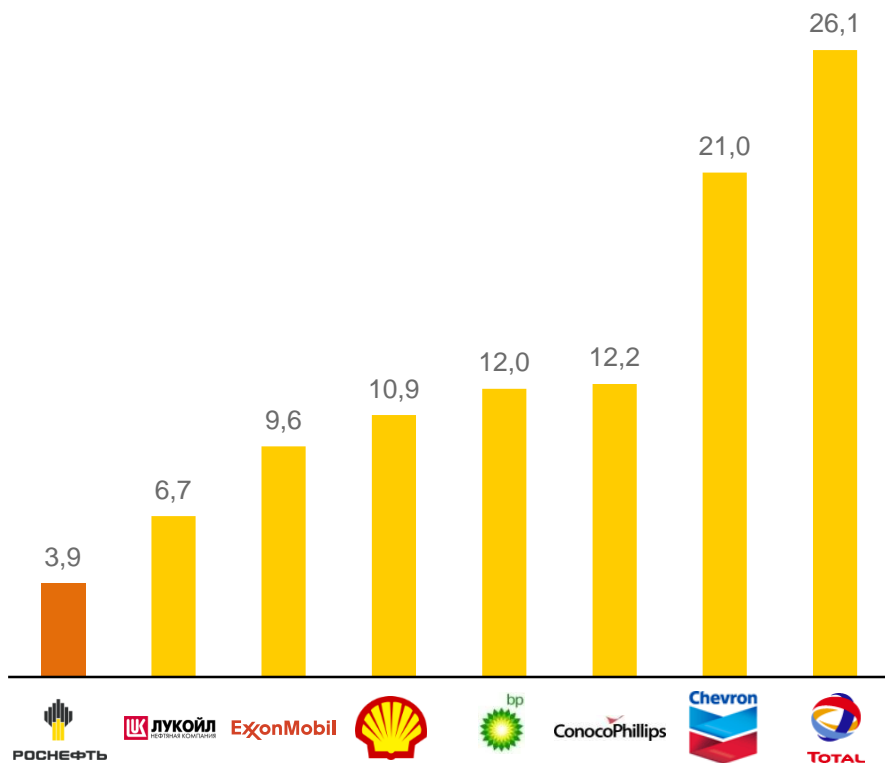
Обеспечение технологического преимущества за счет собственных исследований и стратегических партнерств. Реализация лучших практик в области охраны окружающей среды и техники безопасности

Роснефть – лидер по эффективности добычи нефти



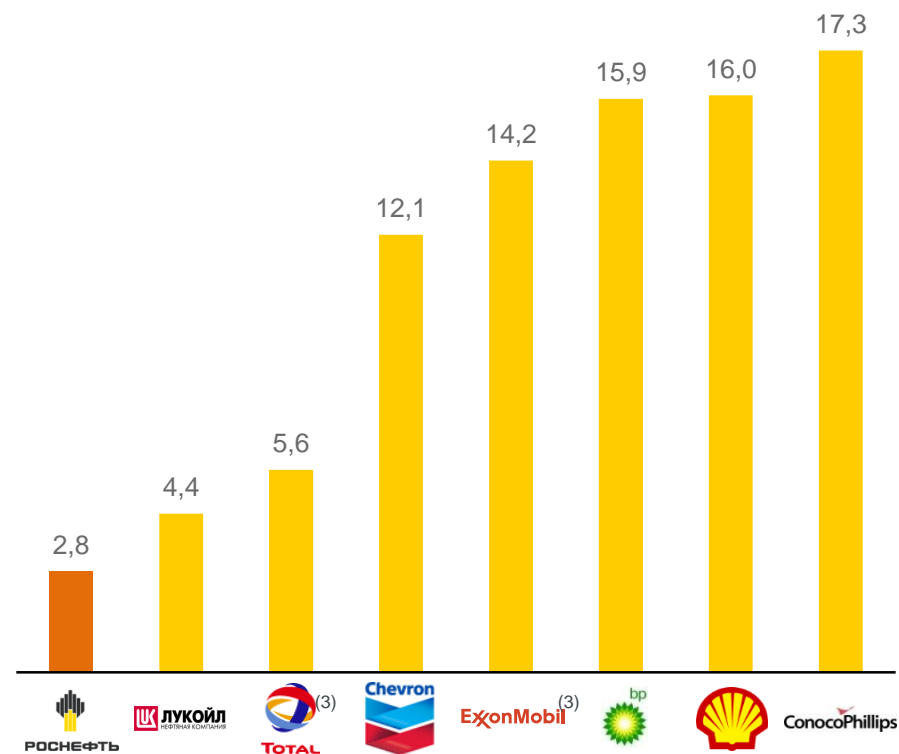
Расходы на поиск и разработку⁽¹⁾

(долл./барр., среднее в 2009–2011 гг.)



Эксплуатационные расходы на добычу нефти⁽²⁾

(долл./барр., среднее в 2009–2011 гг.)



Источник: данные компаний

Примечание: (1) Расходы на поиск и разработку включают капитальные затраты на разведку и разработку, включая приобретение активов без доказанных запасов, разделенные на рост запасов (включая переоценку старых); (2) Расходы на добычу нефти, разделенные на объем добычи; (3) Указано среднее за 2009-2010 гг.

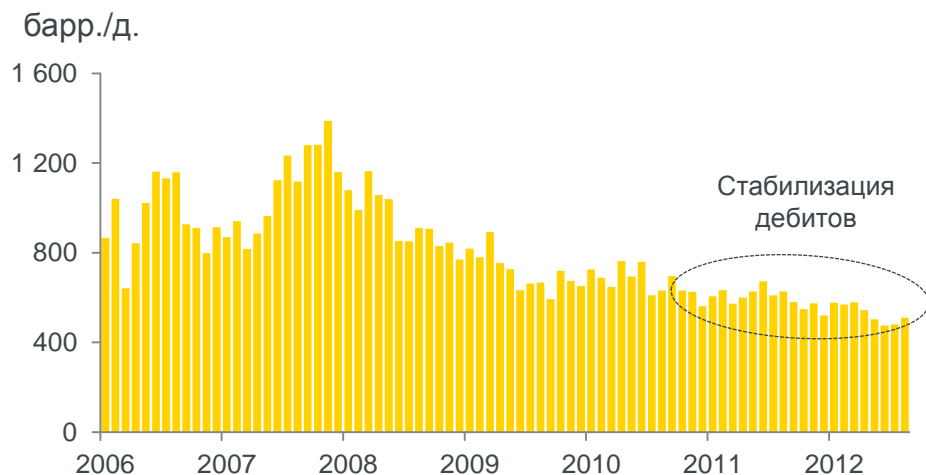
Добыча на существующих месторождениях



Традиционные запасы

- Ключевые производственные подразделения – Юганскнефтегаз, Самаранефтегаз и Пурнефтегаз
- На Юганскнефтегаз приходится ~50% добычи Компании (около 1,3 млн. барр./д.)
- Приобское месторождение (основной актив Юганскнефтегаза) имеет низкую выработанность запасов (24%) и низкий уровень обводненности нефти для данного региона

Юганскнефтегаз: стартовые дебиты новых скважин



Трудноизвлекаемые запасы



- Объем извлекаемых запасов из низкопроницаемых коллекторов Роснефти оценивается порядка 6 млрд. барр. Потенциал добычи – 300 тыс. барр./д.
- Партнерство с ExxonMobil и Statoil для разработки таких запасов
- Ожидаются налоговые стимулы для трудноизвлекаемых запасов и уже действуют для выработанных месторождений

Эффективная геологоразведка

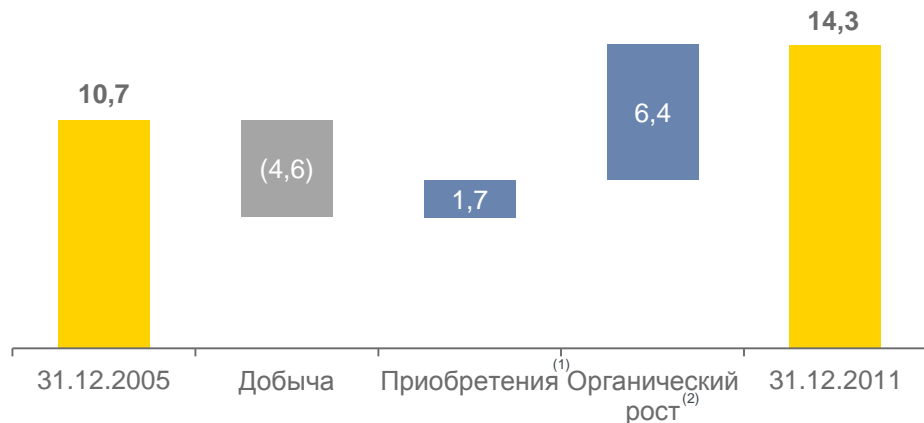


Результаты геологоразведки в 2011 г.

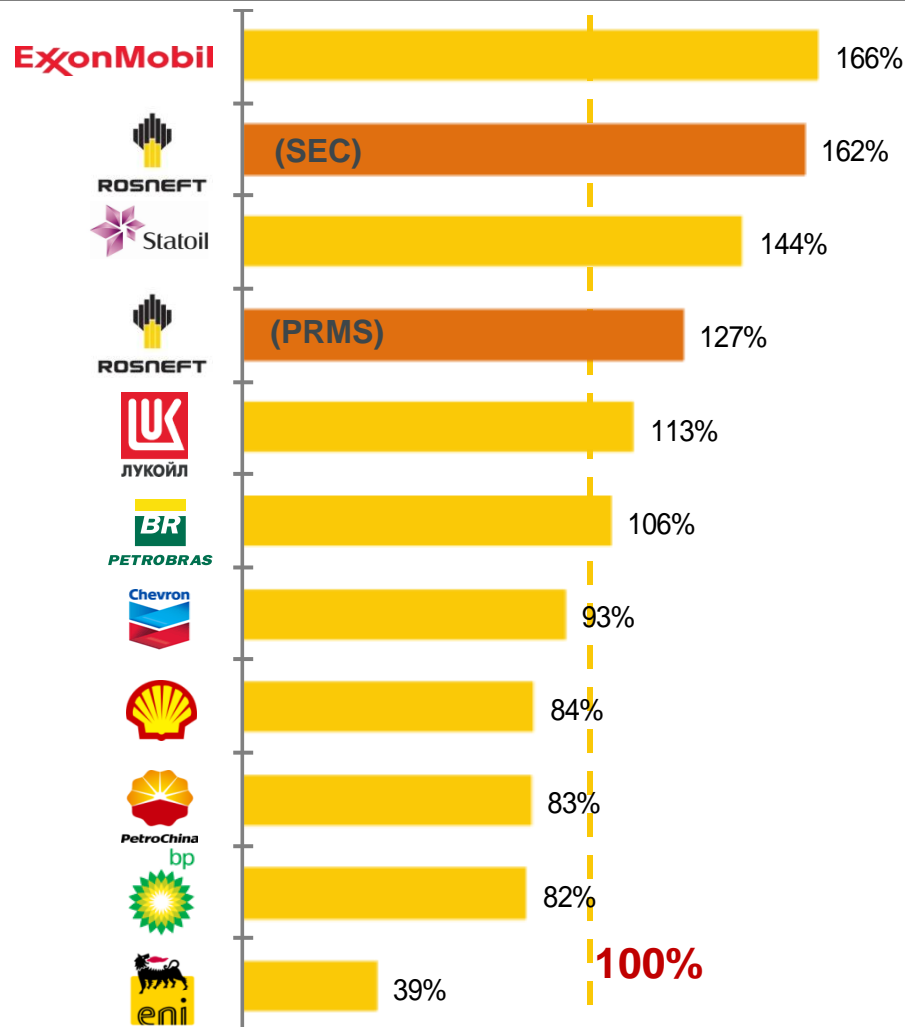
- 3 482 км 2D и 5 134 км² 3D сеймики
- 42 поисковых и разведочных скважин, 32 из которых показали притоки углеводородов
- Открыто 3 новых месторождения и 39 залежей на существующих месторождениях

Изменение доказанных запасов (SEC)

млрд. барр.



Коэффициент выполнения доказанных запасов нефти в 2011 г.

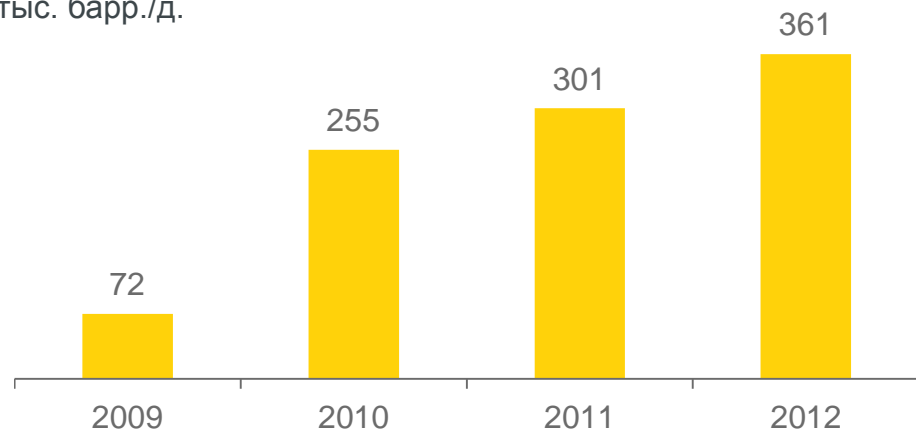


Уникальный потенциал новых месторождений



Добыча нефти на Ванкорском месторождении

тыс. барр./д.



Ванкорское месторождение:

- 2P запасы – 3,3 млрд. б н.э.
- Высокие дебиты скважин – до 3,5 тыс. барр./д.
- Начало коммерческой добычи через 6 лет после получения лицензии, несмотря на суровые климатические условия
- Потенциал роста добычи за счет разработки прилегающих лицензионных участков

Юрубчено-Тохомское месторождение:

- 2P запасы – 991 млн. б н.э.
- Месторождение будет подключено к ВСТО
- Планируемое начало добычи – 2016 г.
- Добыча на плато – 100 тыс. барр./д.

Северное Чайво (шельфовое месторождение):

- Извлекаемые запасы – 110 млн. барр. нефти и 4 млрд. куб. м газа
- Старт добычи – 2014 г.
- Пик добычи – 32 тыс. барр./д.

Ресурсный потенциал шельфовых месторождений



Роснефть – крупнейший недропользователь на российском шельфе:

- 29 участков и 14 активных заявок
- Оценочные извлекаемые ресурсы на имеющихся участках – ок 190 млрд. б н.э.
- Ожидаются льготы, для разработки шельфа (НДПИ и пошлина)
- Только в 2012 г. Роснефтью инвестировано около 0,5 млрд. долл.:
 - отснято 10 тыс. пог. км сейсмоки 2D и 8,5 тыс. кв. км сейсмоки 3D
 - пробурены 2 разведочные скважины
 - результаты интерпретации ожидаются в 2013 г., предварительные данные подтверждают рост ресурсной базы

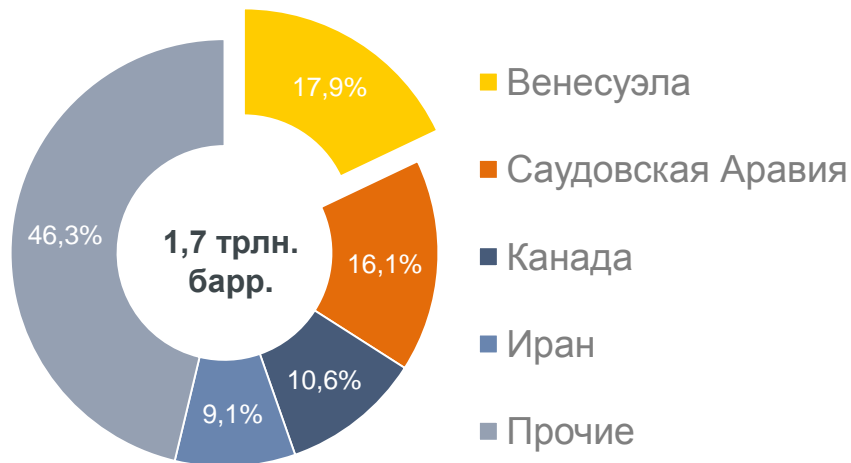
Стратегическое сотрудничество с ExxonMobil, Eni, Statoil:

- Финансирование партнерами затрат на ГРП (ок. 5 млрд. долл. кэрри)
- Участие Роснефти в перспективных международных проектах партнеров, обмен технологиями, опытом, специалистами
- При участии партнеров начат заказ платформ для разведочного бурения

Потенциал разработки венесуэльских проектов



Лидер по мировым доказанным запасам нефти



Расположение активов Роснефти на Поясе Ориноко



Венесуэла – крупнейшая нефтяная провинция

- Обеспеченность Венесуэлы запасами ~ 300 лет
- Российские компании пользуются значительной государственной поддержкой
- Пояс Ориноко (75% от запасов страны) является одним из наиболее перспективных нефтяных регионов на стадии роста добычи

Карабобо-2:

- Соглашение подписано 28.09.2012
- Извлекаемые запасы – 15 млрд. барр.
- Добыча на плато – 400 тыс. барр./д.
- Владение 60%/40% (PDVSA/Роснефть), после одобрения национальной ассамблеи
- Лицензия на 25 лет разработки с возможным продлением на 15 лет
- Бонусный платеж в размере 1,1 млрд. долл., «кэрри» финансирование PDVSA на 1,5 млрд. долл.

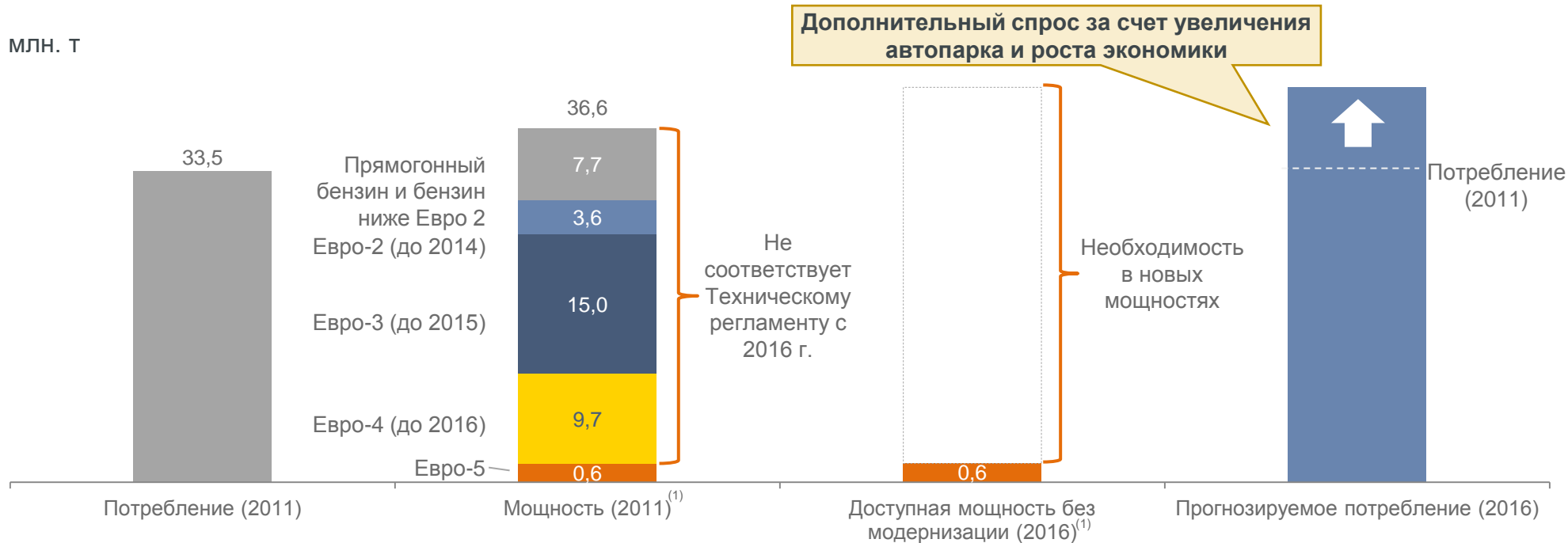
Хунин-6:

- Извлекаемые запасы – 11 млрд. барр.
- Добыча на плато – 450 тыс. барр./д.
- Владение 60%/40% (PDVSA/ННК)
- Добыта первая нефть
- Доля Роснефти в ННК – 20%

Необходимость инвестирования в нефтепереработку



Баланс спроса и предложения на бензин в России с учетом требований Технического регламента

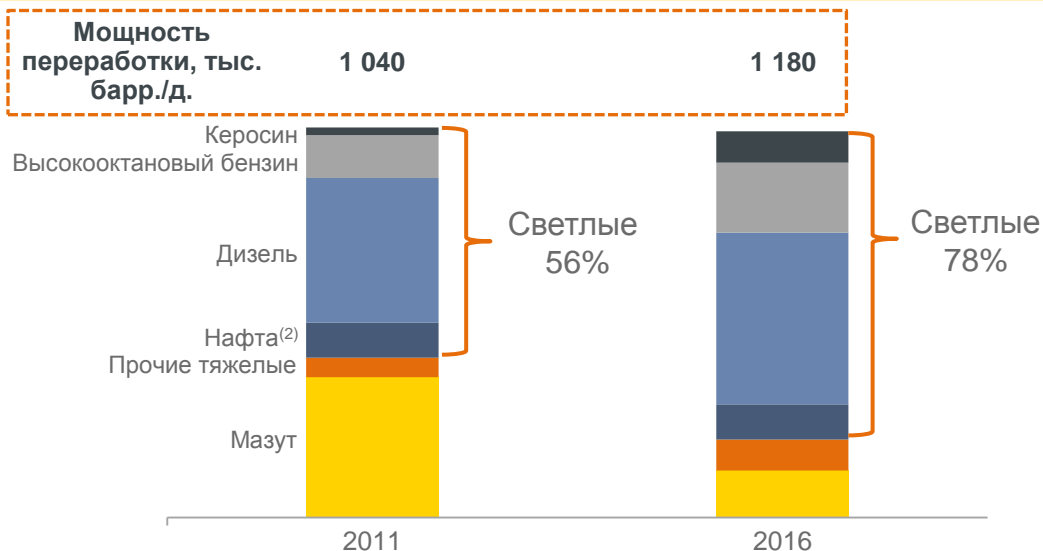


- Рынок бензина сбалансирован на данный момент, но большая часть мощностей не соответствует классу Евро-5
- Вступление в силу нового Технического регламента и рост спроса на внутреннем рынке требует ввода и модернизации мощностей по производству бензина
- В 2011 г. было подписано четырехстороннее соглашение между крупнейшими нефтяными компаниями, ФАС, Ростехнадзором и Росстандартом, закрепляющее обязательства по вводу новых мощностей

Программа модернизации перерабатывающих мощностей Роснефти в России



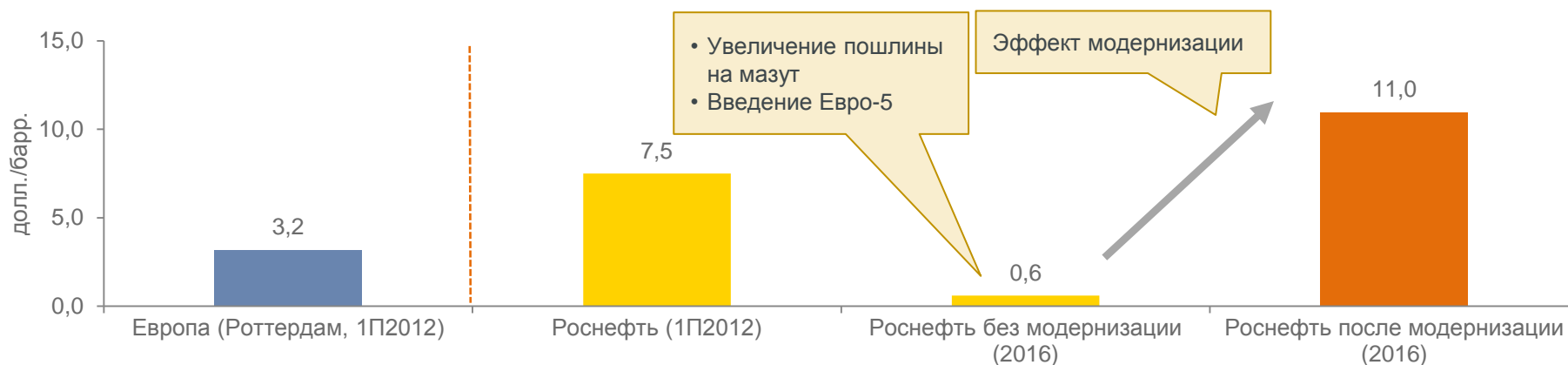
Задача программы модернизации – увеличение глубины переработки и выхода светлых продуктов⁽¹⁾



Инвестиции в программу модернизации НПЗ⁽³⁾:

- Всего – **25 млрд. долл.**
- Профинансировано на текущий момент – **7 млрд. долл.**
- Запланированные инвестиции до 2016 г. – **18 млрд. долл.**

Рост средней маржи переработки⁽⁴⁾

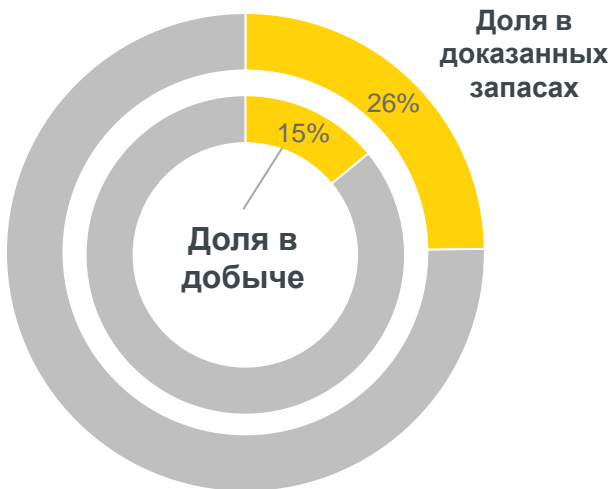


Примечание: (1) Данные по разбивке мощности и инвестициям не включают Ruhr Oel (2) Включая низкооктановый бензин; (3) Без учета НДС; (4) Валовая маржа рассчитывается в реальных ценах и не учитывает операционные расходы НПЗ

Развитие газового бизнеса



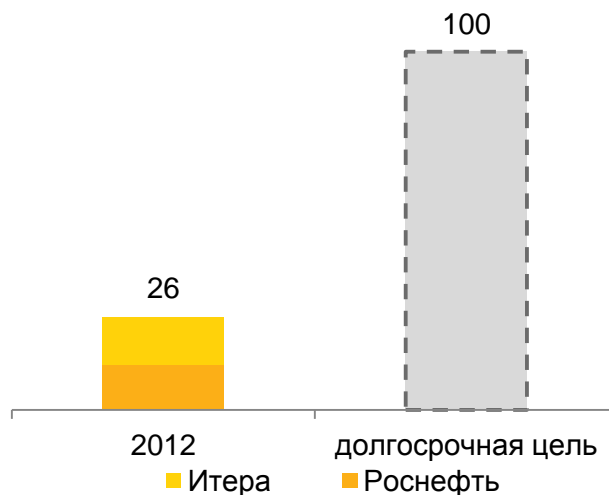
Доля газа в запасах и добыче⁽¹⁾



Обеспеченность запасами газа – 68 лет

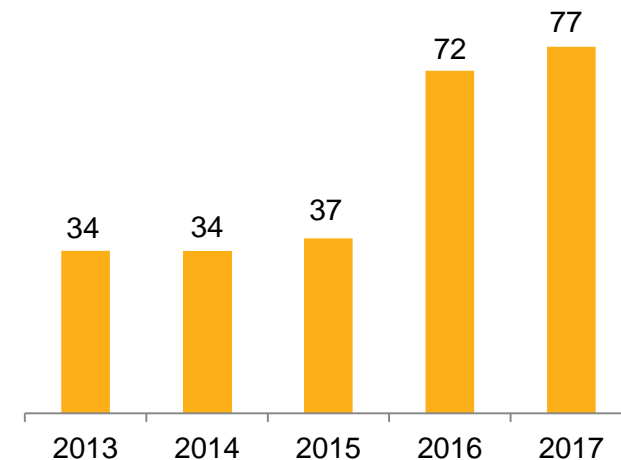
Добыча товарного газа

млрд. куб. м /г.



Законтрактованные объемы поставок газа

млрд. куб. м



- Высокая обеспеченность запасами газа
- Значительный рост добычи газа в ближайшие годы за счет разработки крупных газовых месторождений Роснефти
- Развитие маркетинга газа за счет крупных контрактов на поставку газа энергетическим компаниям (контракты с **e-on**, **Enel** и **Fortum**) и СП с Итерой (доступ к крупной налаженной сбытовой сети в регионах)
- Значительный рост утилизации попутного нефтяного газа на Ванкоре позволит снизить экологическую нагрузку и повысить прибыльность добычи

Примечание: (1) включая добычу и запасы газа Итеры

Увеличение эффективности сбытовой деятельности



Стратегия маркетинга нефти

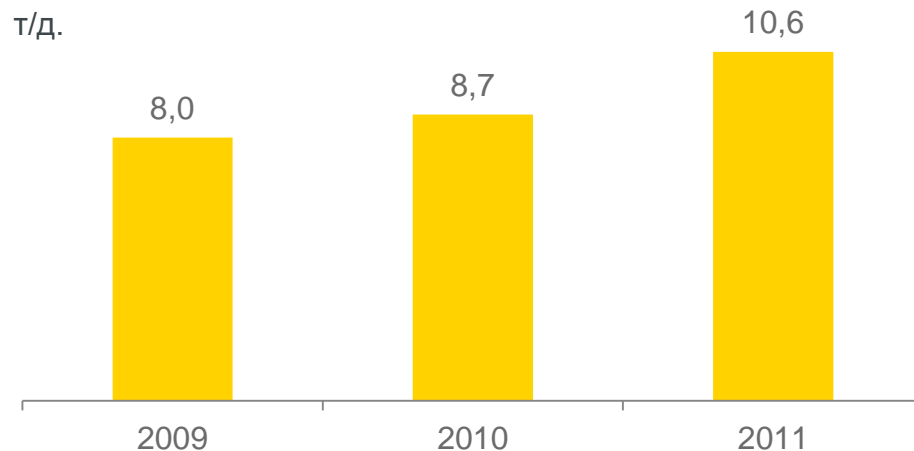
- Приоритетная загрузка сырьем собственных перерабатывающих мощностей
- Долгосрочные экспортные контракты на поставку сырья в Германию и Китай
- Реализация нефти на тендерах с премией к бенчмаркам

Стратегия маркетинга нефтепродуктов

- Рост сбытовой сети, в первую очередь, вокруг НПЗ
- Увеличение продаж битума, керосина, масла и бункерного топлива
- Повышение качества реализуемых нефтепродуктов
- Уменьшение зависимости от транспортных тарифов – строительство нефтепродуктопровода Самара – Туапсе
- Оптимизация сети за счет эффективных АЗС



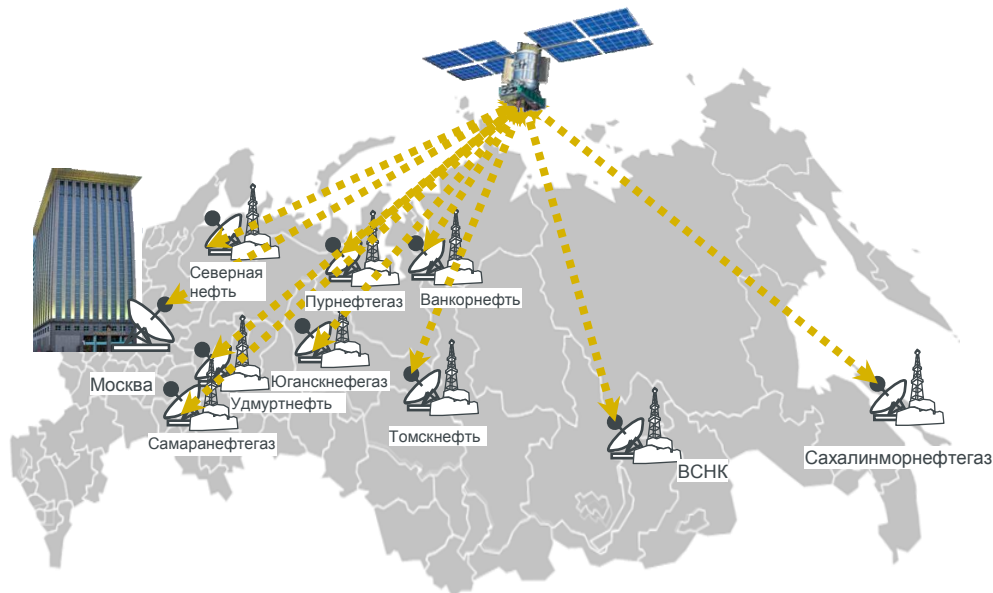
Суточный объем продаж нефтепродуктов на станцию





Центр геологической поддержки бурения

- Первый центр сопровождения бурения среди российских нефтегазовых компаний
- Круглосуточная связь и сбор данных из всех производственных подразделений Компании
- Система сбора данных по строительству скважин, охватывающая все регионы деятельности Компании
- Эффективность бурения горизонтальных скважин увеличивается более чем на 20%

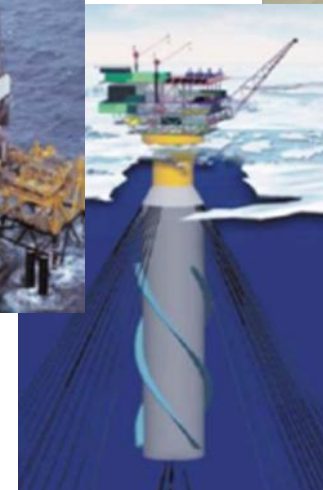


Арктический научно-проектный центр

- Основан Роснефтью, поддержка компанией ExxonMobil в рамках стратегического партнерства
- Исследования и разработка технологий шельфовой добычи
- Центр будет выполнять полный цикл научно-проектных работ по освоению шельфовых месторождений



Буровые установки



Морские ледостойкие платформы



Подводные установки подготовки и транспортировки

Охрана окружающей среды и промышленная безопасность



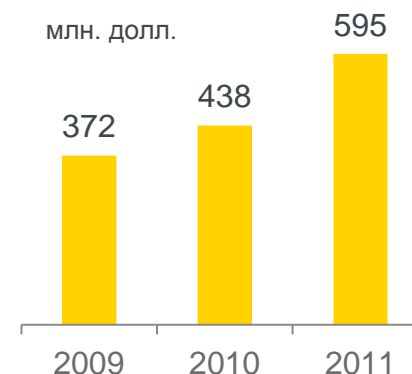
Приоритеты в области охраны окружающей среды и промышленной безопасности

- Обеспечение соответствия экологической и промышленной безопасности новейшим международным стандартам (OHSAS 18001 и ISO 14001) и передовой практике
- Реализация программы экономического стимулирования постоянного улучшения показателей в области охраны окружающей среды, промышленной безопасности и охраны труда
- Предотвращение аварий на трубопроводах и устранение экологических рисков, связанных с разливами нефти и нефтепродуктов
- Устойчивое сокращение удельных выбросов
- Безопасное обращение с отходами и рекультивация земель
- Повышение утилизации попутного нефтяного газа до 95%
- Улучшение экологических характеристик нефтепродуктов с переходом на Евро-5

Снижение травматизма



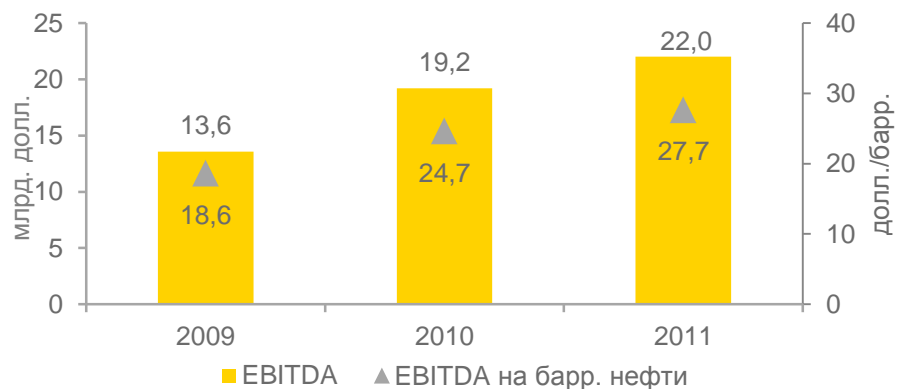
Рост прямых расходов на экологию



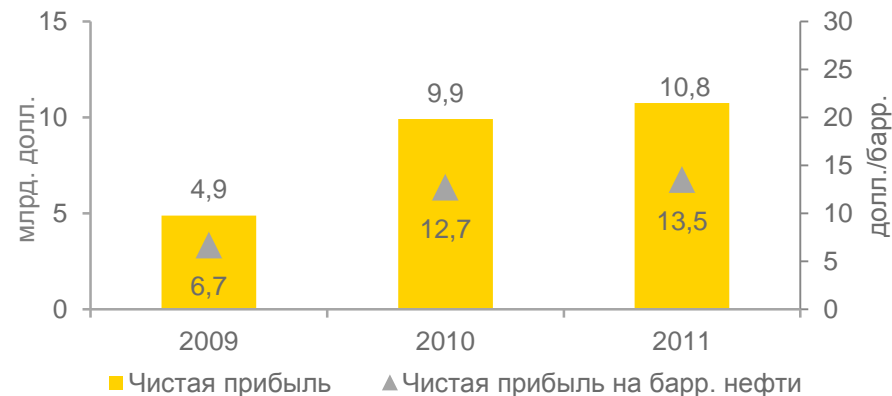
Основные финансовые показатели



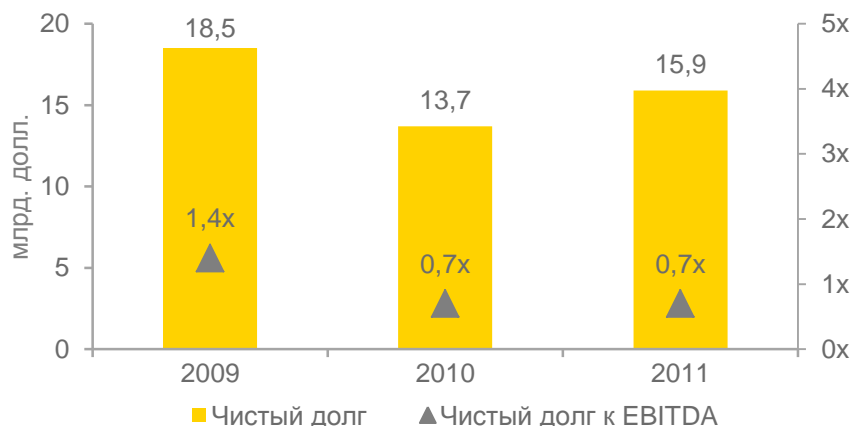
ЕБИТДА



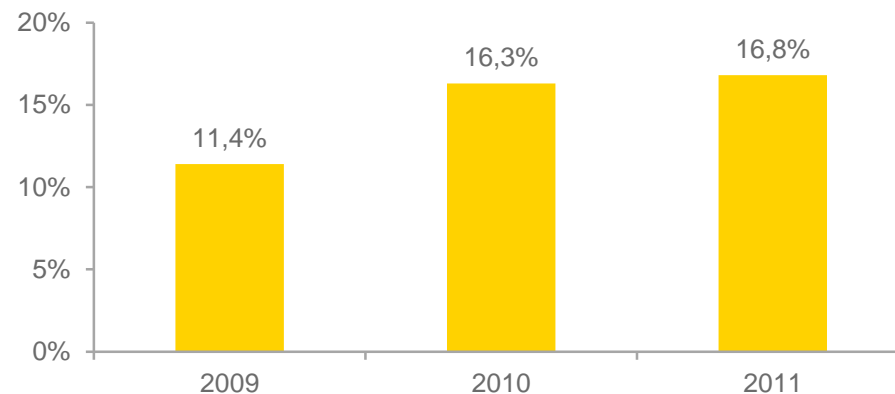
Чистая прибыль



Чистый долг и Чистый долг/ЕБИТДА



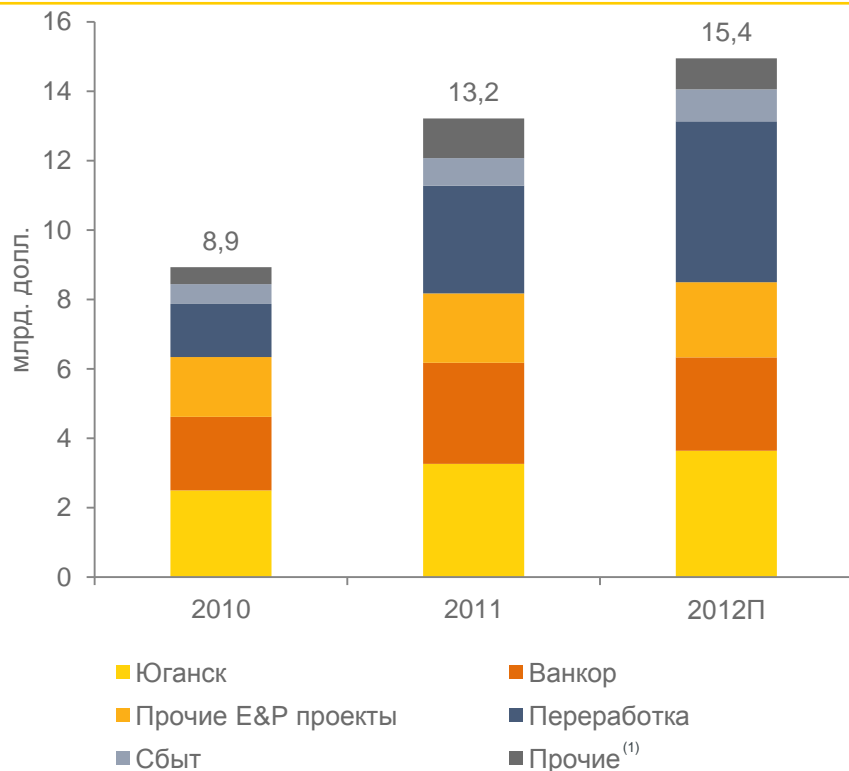
Доходность на средний задействованный капитал



Инвестиционная программа



Динамика инвестиций



Динамика объявленных дивидендов



- Роснефть использует принятые в отрасли процедуры для управления инвестиционным процессом: инвестиционный комитет, высокий порог доходности IRR для новых проектов, постадийное принятие решений и инвестиционные меморандумы
- Экономия на капитальных затратах в 1 пол. 2012 г. на 4% по сравнению с планом за счет улучшения закупочных процедур

Примечание: (1) прочие расходы включают чистый эффект изменения цен строительных материалов, капиталовложения сервисных компаний и др.; (2) с учетом решения Совета директоров о дополнительной выплате дивидендов от 17.09.2012