



РОСНЕФТЬ



Презентация инвесторам

23 октября 2012

Предлагаемые условия сделки



Приобретение ТНК-ВР

- Роснефть согласовала с ВР основные условия приобретения 50% доли ВР в ТНК-ВР за:
 - **17,1 млрд. долл. денежными средствами**
 - **12,84% акций Роснефти**
- В соответствии с согласованными условиями, акции Роснефти оценены в 8 долл. за акцию, **общая сумма сделки составляет 28 млрд. долл.**
- ВР предложила **реинвестировать 4,8 млрд. долл.** денежных средств на покупку дополнительной 5,66% доли в Роснефти у Роснефтегаза
- ВР станет вторым по размеру акционером в Роснефти с долей 19,75%
- Согласно российскому законодательству, ВР будет иметь право на 2 места в Совете Директоров Роснефти, состоящем из 9 человек

ААР

- Роснефть согласовала с Консорциумом ААР основные условия приобретения 50% доли ААР в ТНК-ВР за **28 млрд. долл. денежными средствами**

Условия сделки

- Подписание окончательной документации по продаже доли ТНК-ВР зависит от получения одобрения российского Правительства на продажу акций Роснефтегаза ВР и получения одобрений Советов Директоров Роснефти и ВР
- Окончательное завершение сделки будет зависеть от выполнения стандартных условий, включая получение одобрения регулирующих органов. Ожидаемое завершение сделки – первая половина 2013 г.

Обзор деятельности ТНК-ВР



ТНК-ВР – 3-я крупнейшая вертикально-интегрированная нефтяная компания в России, входит в топ-10 частных нефтяных компаний в мире



Разведка и добыча

- 2,0 млрд. тонн н.э. и 4,1 млрд. тонн н.э. запасов категории 1P и 2P по стандартам PRMS⁽¹⁾
- Коэффициент замещения запасов за 2011 г.: 203% (по стандартам PRMS)
- Добыча 95 млн. тонн н.э. в год ⁽²⁾
- Международные активы в Венесуэле, Вьетнаме и Бразилии
- Нефть
 - 85 млн. тонн н.э. в год добыча жидких углеводородов⁽²⁾
 - Основные российские активы расположены в Западной Сибири, Поволжье и Восточной Сибири
- Газ
 - 10 млн. тонн н.э. в год добыча газа⁽²⁾
 - Основной актив - Роспан; проекты по увеличению утилизации попутного газа и проекты в сфере электроэнергетики

Переработка и сбыт

- Переработка и экспорт
 - 4 НПЗ в России
 - 25 млн. тонн в год перерабатывающая мощность НПЗ⁽²⁾
 - Крупнейший экспортер в Европу: около 43% добываемой нефти около 28% продуктов переработки
- Маркетинг и сбыт
 - Около 1 400 АЗС в России и Украине

50% доля в Славнефти

- 50:50 СП с «ОАО Газпром нефть»
- Топ-7 крупнейших российских нефтяных компаний по объему добычи (20 млн. тонн н.э. в год)
- 123 млн. тонн н.э. и 342 млн. тонн н.э. запасов 1P и 2P по стандартам PRMS
- НПЗ ЯНОС в России и Мозырь в Белоруссии с мощностью 15 млн. тонн нефти в год в доле ТНК-ВР

Источник: данные компании; 1 тонна = 7 315 барр.

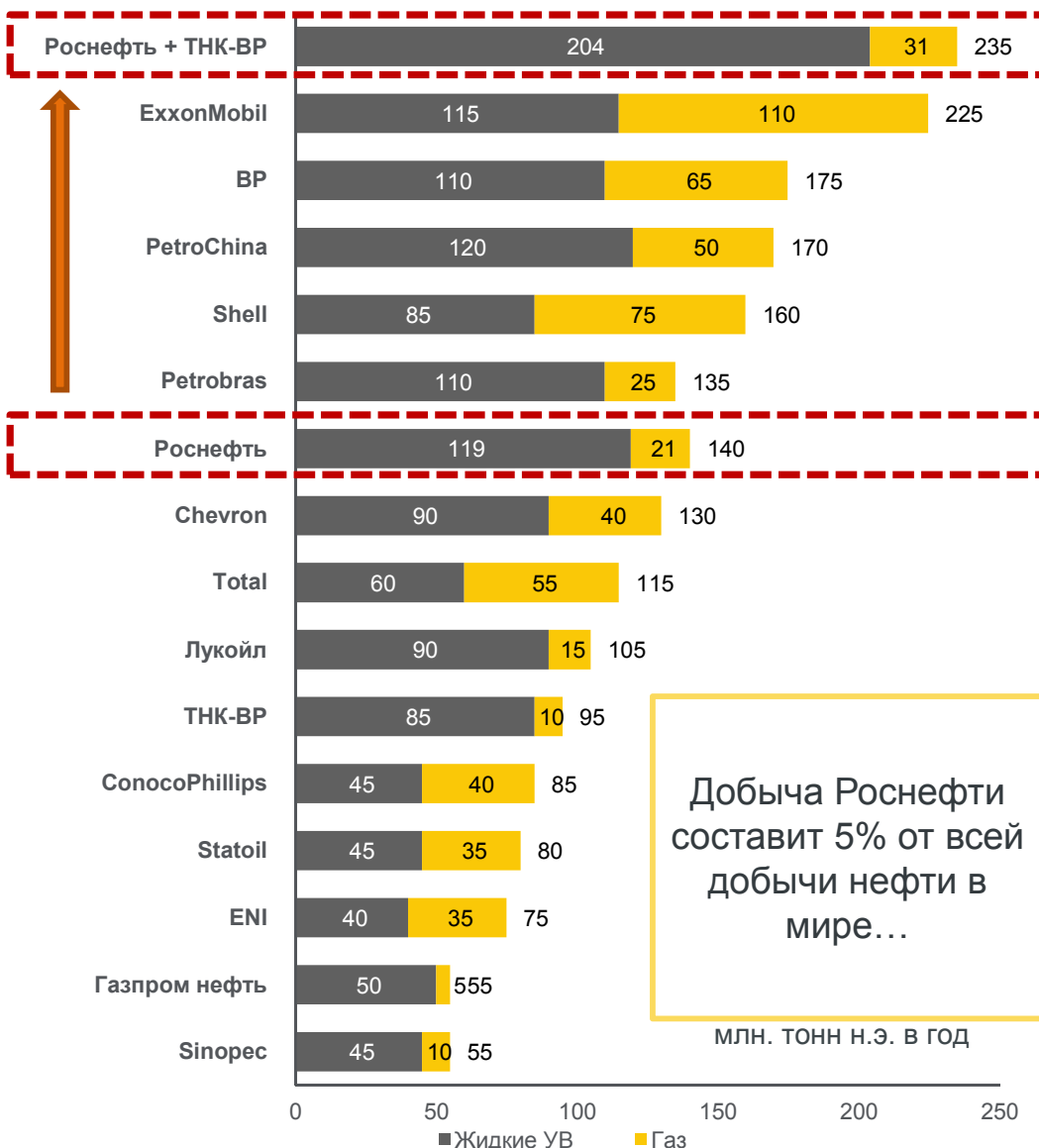
(1) Доля ТНК-ВР в 1P и 2P запасах Славнефти составляет 123 млн тонн н.э. и 342 млн тонн н.э., соответственно

(2) Включая 50% в Славнефти

Роснефть становится крупнейшей публичной нефтегазовой компанией в мире по добыче и запасам

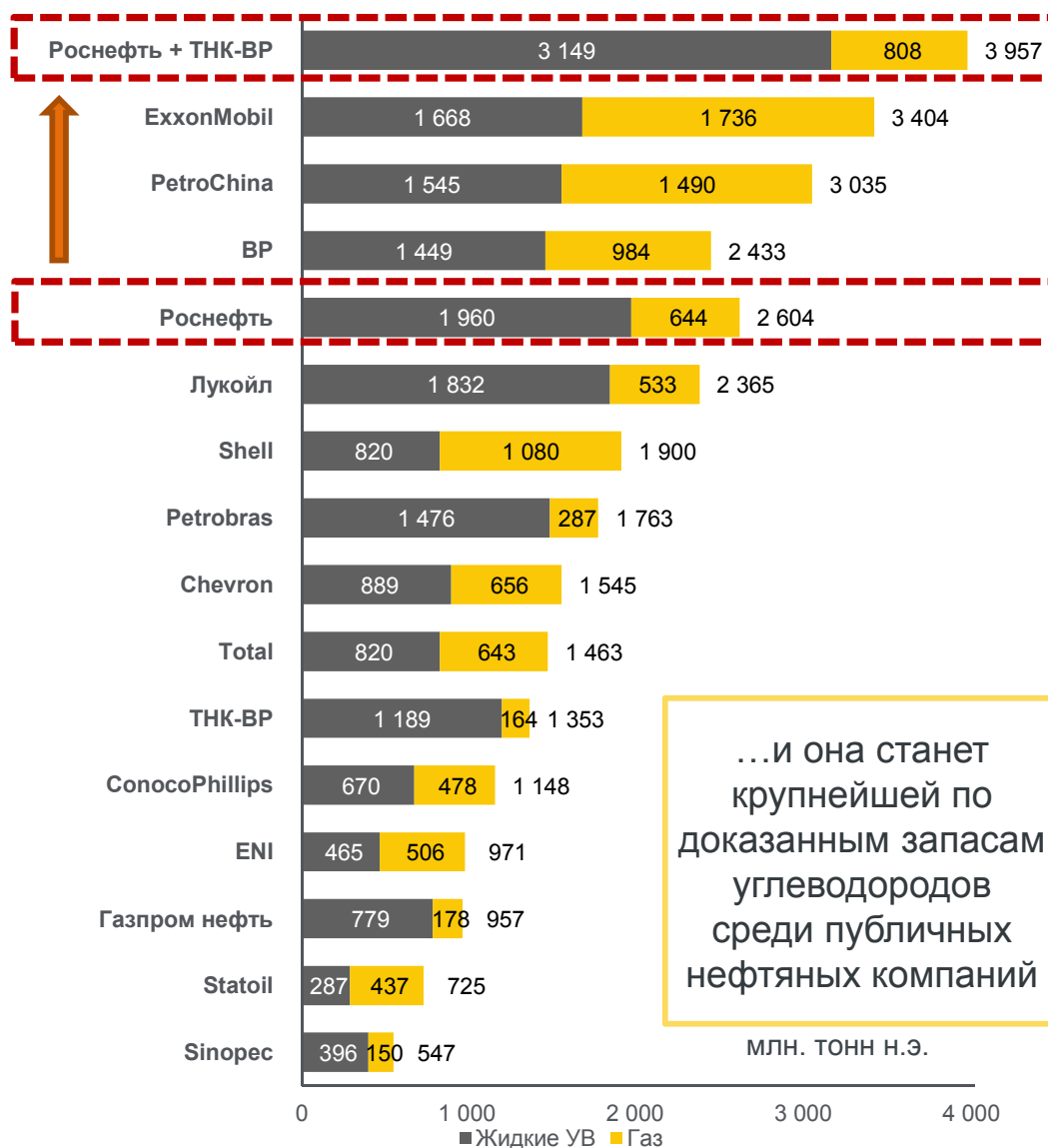


№1 в мире по добыче углеводородов⁽¹⁾



Добыча Роснефти составит 5% от всей добычи нефти в мире...

№1 в мире по доказанным запасам⁽¹⁾



...и она станет крупнейшей по доказанным запасам углеводородов среди публичных нефтяных компаний

Источники: данные Компаний, 1 тонна=7 315 барр; добыча Роснефти включает ИТЕРУ и др. аффилированные компании. (1) Не включает Газпром и Saudi Aramco с добычей 9,2 млн бнэ в день и 9,1 млн. бнэ в день и запасами 123,4 млрд. бнэ. и 259,7 млрд. бнэ., соответственно.

Карта ключевых активов Роснефти и ТНК-ВР в СНГ



	Роснефть	ТНК-ВР	Объединенная
1P запасы углеводородов (млрд тонн н.э.) ⁽¹⁾	3,20	2,04	5,24
2P запасы углеводородов (млрд тонн н.э.) ⁽¹⁾	4,80	4,10	8,90
Добыча нефти в 2011 г. (млн. тонн/год) ⁽²⁾	119	85	204
Добыча газа в 2011 г. (млн. тонн н.э./год) ⁽²⁾	10	10	20
Количество НПЗ в СНГ ⁽³⁾	7	5 ⁽⁴⁾	12
Суммарная чистая мощность (млн. тонн./год) ⁽³⁾	52	39 ⁽⁵⁾	91



Активы Роснефти

- Новые проекты
- ◆ Газовые проекты
- ▲ Зрелые активы
- НПЗ

TNK-BP Assets

- Новые проекты
- ◆ Газовые проекты
- ▲ Зрелые активы
- НПЗ

Источник: данные Компаний; 1 тонна=7 315 барр.

Примечание: (1) Запасы PRMS на 31 декабря 2011г.

(2) Включает доли в аффилированных компаниях, не включает ИТЕРУ



(3) Включает доли миноритарных акционеров и 4 мини-НПЗ Роснефти в России

(4) Не включая Нижневартовский и Красноленинский НПЗ

(5) Не включает долю в Мозырском НПЗ

Благодаря сделке финансовые показатели Роснефти существенно вырастут



2011 г. млрд долл. США	 Роснефть	 100% в ТНК-ВР	Всего	Изменение, %
Выручка	92,0	60,2	152,2	+65,4%
ЕБИТДА	22,0	14,6	36,6	+66,4%
Чистая прибыль	12,5	9,0	21,5	+72,0%
Операционный денежный поток	15,7	10,5	26,2	+66,8%

Источники синергетического эффекта



План интеграции в действии

Совместные регионы для разработки

- Совместная разработка Сузунского, Тагульского и Русского месторождений с использованием инфраструктуры Ванкорского месторождения, а также совместная разработка Верхнечонского месторождения и активов в Иркутской области
- Общие инфраструктурные решения для разработки Куюмбинского и Юрубчено-Тохомского месторождений (пик добычи – около 7 млн. тонн н.э.)
- Координация разработки активов Роспана, Кынско-Часельского ЛУ, Харампурского месторождения и активов ИТЕРЫ

Оптимизация поставок нефти и нефтепродуктов

- Оптимизация логистики поставок нефтепродуктов и своповые операции

Газовые проекты

- Увеличенный масштаб и усиленная коммерческая позиция

Оптимизация издержек

- Совместное проведение тендеров среди поставщиков для снижения капитальных затрат
- Существенная оптимизация управленческих расходов
- Налоговые выгоды от избавления от ненужных оффшорных структур

Оптимизация портфеля активов

- Рационализация портфеля активов, включая продажу непрофильных и менее рентабельных активов

Прогресс в достижении стратегических целей



Стратегические цели Роснефти...

1

Достижение глобального лидерства в добыче нефти

2

Завершение модернизации перерабатывающих мощностей

3

Развитие газового бизнеса

4

Рост эффективности сбытовой деятельности в России и на зарубежных рынках

5

Технологическое лидерство

...достигаются благодаря данной сделке

#1 среди публично торгуемых нефтедобывающих компаний по объему добычи и запасам

Увеличенный масштаб и охват, возможности оптимизации инвестиций

Добавление Роспана и газовых активов ТНК-ВР

Расширенные каналы сбыта, оптимизация логистики

Объединение усилий в научно-исследовательских разработках и большие возможности по реализации крупных проектов

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.