



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Консолидация и продажа нефтехимических активов Группы Башнефть



Данный отчет представляет собой обзор финансового состояния и результатов деятельности ОАО АНК «Башнефть» и включает в себя результаты деятельности Группы «Башнефть» за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 года. Термины «Башнефть», «Компания», «Группа «Башнефть» и «Группа» в различных формах означают ОАО АНК «Башнефть» и его дочерние компании и компании специального назначения. Финансовое состояние и результаты деятельности, анализируемые в данном документе, представляют собой консолидированные данные по Группе «Башнефть».

Некоторые заявления в данном отчете могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий в Группе «Башнефть». Такие утверждения содержат выражения «ожидается», «оценивается», «намеревается», «будет», «мог бы», отрицания таких выражений или другие подобные выражения. Эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленного. Существует множество факторов, из-за которых действительные результаты Группы «Башнефть» могут существенно отличаться от заявленных в предположениях и прогнозах. К числу таких факторов могут относиться общие экономические условия, конкурентная среда, в которой оперирует Башнефть, риски, связанные с деятельностью в России, быстрые технологические и рыночные изменения в сферах деятельности Компании, а также многие другие риски, непосредственно связанные с Группой «Башнефть».

Для пересчета тонн в баррели применяется коэффициент 7,3.

ОБЗОР

Группа «Башнефть» является одной из ведущих вертикально-интегрированных нефтяных компаний России и осуществляет деятельность по добыче, переработке и продаже нефти и нефтепродуктов.

Компания была создана как Открытое акционерное общество 13 января 1995 года в результате приватизации производственного объединения «Башнефть».

Компания владеет лицензиями на разработку 192 месторождений нефти и газа на территории Республики Башкортостан, Ханты-Мансийского автономного округа, Ненецкого автономного округа, Оренбургской области и Республики Татарстан. 171 месторождение Компании находится в промышленной эксплуатации.

Согласно результатам аудита, проведенного компанией «Миллер энд Ленц, Лтд.», доказанные запасы нефти Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, оцененные по международным стандартам PRMS (SPE), составили 282,1 млн. тонн. Группа «Башнефть» обеспечена доказанными запасами на 18,3 года. Доказанные и вероятные (2P) запасы составили 356,4 млн. тонн. Суммарные запасы Группы «Башнефть» (с учетом возможных) достигли 448,8 млн. тонн. В 1 квартале 2013 года добыча на разрабатываемых лицензионных участках составила 3,8 млн. тонн.

В Группу «Башнефть» входят три нефтеперерабатывающих завода и один нефтехимический завод, которые занимают лидирующие позиции в России по технической оснащенности, глубине переработки сырья и качеству выпускаемых нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Установленная мощность заводов составляет 24,1 млн. тонн углеводородного сырья в год.

В 1 квартале 2013 года на нефтеперерабатывающих заводах было переработано 5,2 млн. тонн углеводородного сырья. Средняя глубина переработки составила 84,5%, что является одним из лучших показателей среди отечественных вертикально-интегрированных нефтяных компаний.

В 2012 году Группа «Башнефть» обеспечивала около 12% российского производства автомобильных бензинов. В июле 2012 года собственная сеть АЗС Группы полностью перешла на реализацию высокооктанового автомобильного бензина и дизельного топлива стандарта Евро-5.

ОАО «Уфаоргсинтез» (нефтехимический завод) является крупным производителем фенола, ацетона, полиэтилена высокого давления и полипропилена.

В 1 квартале 2013 года Группа «Башнефть» реализовала на внутреннем рынке 2,4 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии, а также экспортировала 2,0 млн. тонн нефтепродуктов и продуктов нефтехимии. Кроме того, было реализовано 1,2 млн. тонн нефти, в том числе на экспорт было поставлено 1,1 млн. тонн.

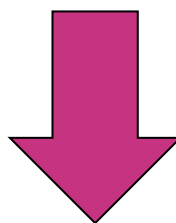
По состоянию на 31 марта 2013 года сбытовая сеть Группы «Башнефть» состояла из 470 действующих АЗС, а также 261 партнерских АЗС, действующих под торговой маркой «Башнефть».

Переход на единую акцию

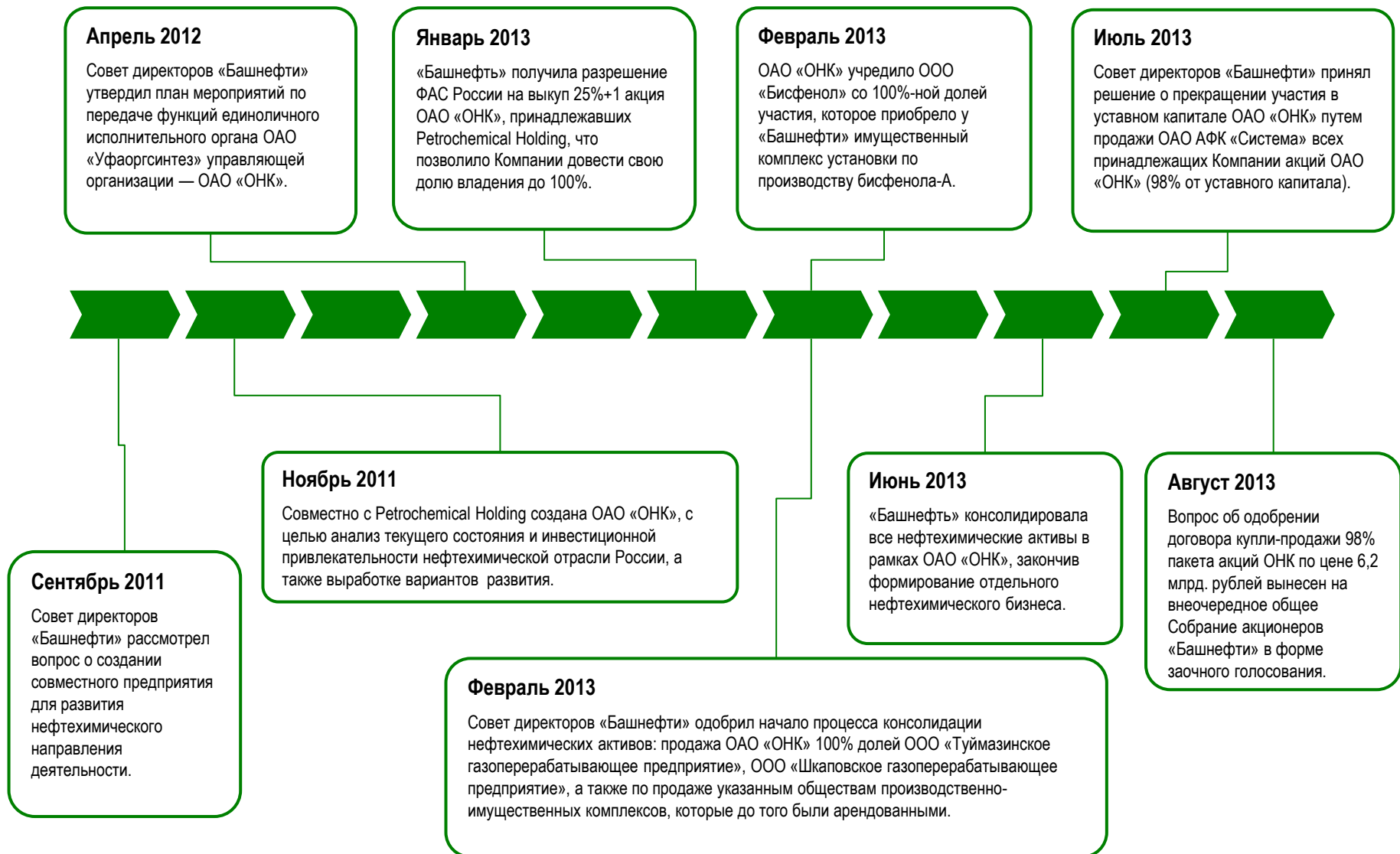
- Исторически сложившаяся структура Группы не позволяла полностью реализовать стратегические цели АНК «Башнефть»;
- В рамках совершенствования корпоративной структуры в 2012 г. Компания провела реорганизацию направления Downstream путем присоединения к ОАО АНК «Башнефть» пяти дочерних обществ: ОАО «УНПЗ», ОАО «Новойл», ОАО «Уфанефтехим», ОАО «Башкирнефтепродукт» и ОАО «Оренбургнефтепродукт».

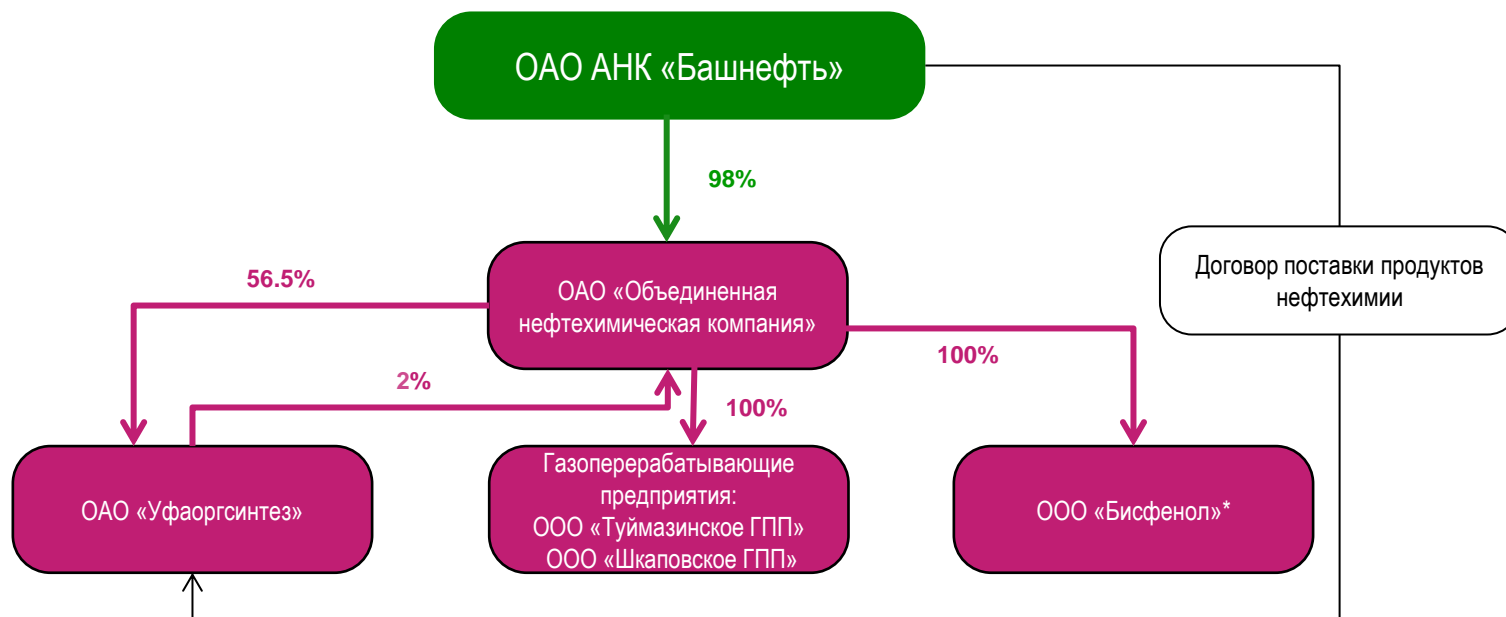
Нефтехимический бизнес

- ОАО «Уфаоргсинтез» не было включено в периметр реорганизации с целью последующего формирования самостоятельного нефтехимического направления;
- Создание нефтехимического бизнеса потребовало полной реструктуризации нефтехимических активов Группы Башнефть на базе ОАО «ОНК».

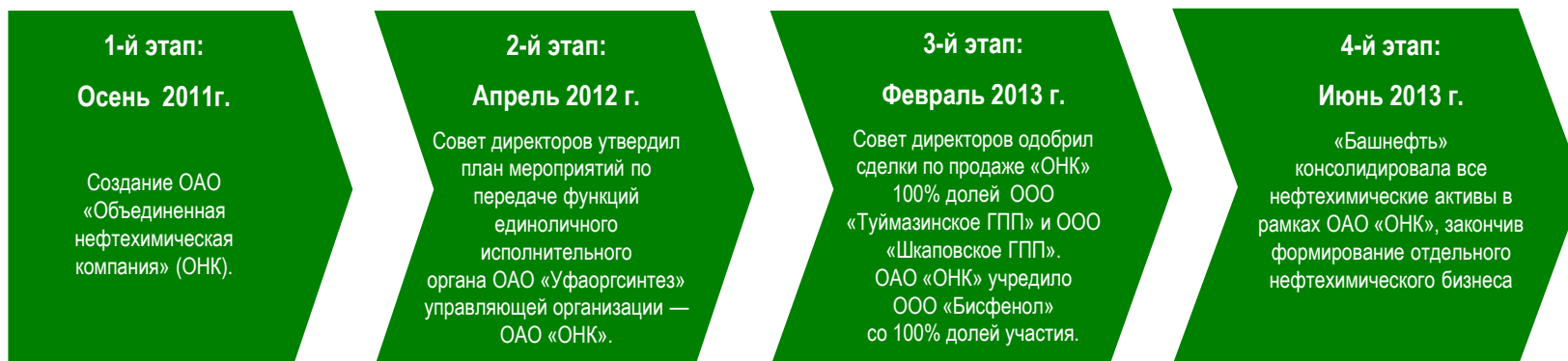


Башнефть последовательно упрощает корпоративную структуру, фокусируясь на стратегических видах деятельности





Этапы реструктуризации нефтехимических активов Группы Башнефть



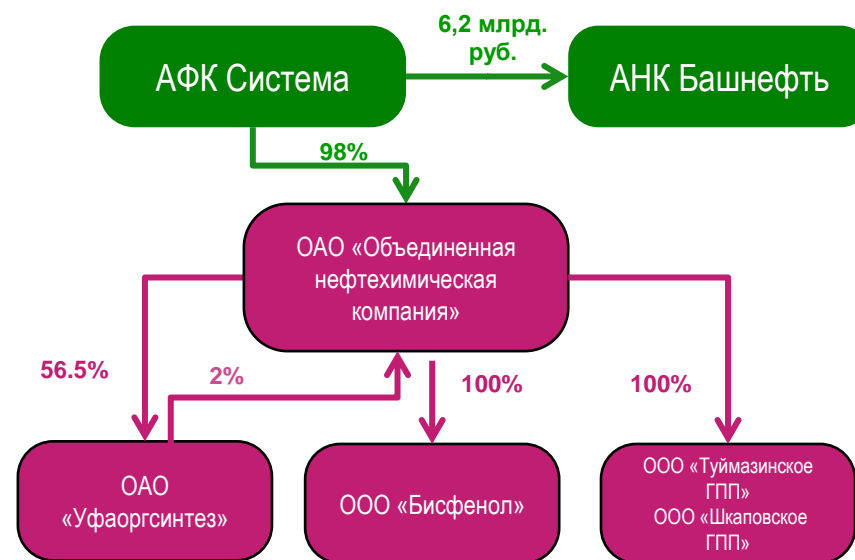
Обоснование сделки

- Нефтехимический бизнес не является профильным для АНК «Башнефть»;
- Развитие данного сегмента как самостоятельного бизнес-направления в составе АНК «Башнефть» не предусмотрено стратегией развития Компании;
- Дальнейшее развитие нефтехимического сегмента в целях оптимизации его деятельности и увеличения рентабельности требует от АНК «Башнефть» существенных инвестиций.

Покупатель и структура возможной сделки

- АФК «Система» (контролирующий акционер АНК «Башнефть» в объеме >75%) заинтересована в развитии нефтехимического направления Группы;
- Стоимость 98% акций ОАО «ОНК» определена на основе независимой оценки, проведенной аудиторской компанией из «большой четверки», и составляет 6,2 млрд. рублей;
- Решение об одобрении сделки принимается Собранием акционеров АНК «Башнефть».

Предполагаемая структура сделки продажи ОАО «ОНК»



Продажа нефтехимического направления позволит повысить эффективность работы Группы Башнефть по ключевым направлениям



БАШНЕФТЬ
АКЦИОНЕРНАЯ НЕФТЯНАЯ КОМПАНИЯ

Спасибо за внимание!

1-ая Тверская-Ямская, 5
Москва, 125047, Россия
Tel: +7 495 228 – 15 – 96
Fax + 7 495 228 – 15 – 97
ir@bashneft.ru

