

Консолидация и продажа нефтехимических активов Группы Башнефть



Важное замечание



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.

0Б30Р

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».



Оптимизация структуры группы – <u>завершение</u> формирования полноценной ВИНК

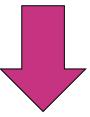


Переход на единую акцию

- 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 OAO «OHK».



Башнефть последовательно упрощает корпоративную структуру, фокусируясь на стратегических видах деятельности



Процесс выделения нефтехимических активов Группы Башнефть



Апрель 2012

Совет директоров «Башнефти» утвердил план мероприятий по передаче функций единоличного исполнительного органа ОАО «Уфаоргсинтез» управляющей организации — ОАО «ОНК».

Январь 2013

«Башнефть» получила разрешение ФАС России на выкуп 25%+1 акция ОАО «ОНК», принадлежавших Petrochemical Holding, что позволило Компании довести свою долю владения до 100%.

Февраль 2013

ОАО «ОНК» учредило ООО «Бисфенол» со 100%-ной долей участия, которое приобрело у «Башнефти» имущественный комплекс установки по производству бисфенола-А.

Июль 2013

Совет директоров «Башнефти» принял решение о прекращении участия в уставном капитале ОАО «ОНК» путем продажи ОАО АФК «Система» всех принадлежащих Компании акций ОАО «ОНК» (98% от уставного капитала).

Сентябрь 2011

Совет директоров «Башнефти» рассмотрел вопрос о создании совместного предприятия для развития нефтехимического направления деятельности.

Ноябрь 2011

Совместно с Petrochemical Holding создана OAO «OHK», с целью анализ текущего состояния и инвестиционной привлекательности нефтехимической отрасли России, а также выработке вариантов развития.

Июнь 2013

«Башнефть» консолидировала все нефтехимические активы в рамках ОАО «ОНК», закончив формирование отдельного нефтехимического бизнеса.

Август 2013

Вопрос об одобрении договора купли-продажи 98% пакета акций ОНК по цене 6,2 млрд. рублей вынесен на внеочередное общее Собрание акционеров «Башнефти» в форме заочного голосования.

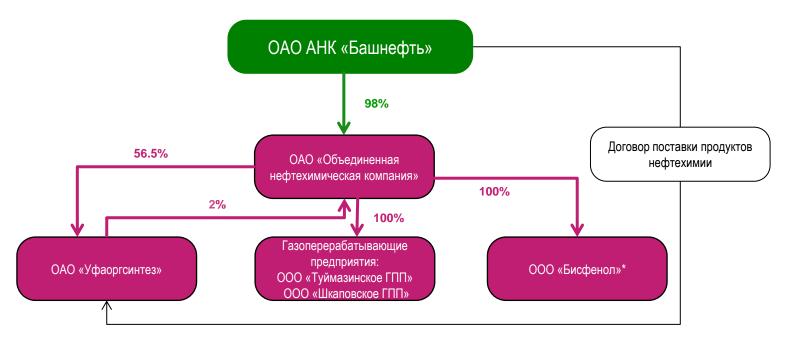
Февраль 2013

Совет директоров «Башнефти» одобрил начало процесса консолидации нефтехимических активов: продажа OAO «ОНК» 100% долей OOO «Туймазинское газоперерабатывающее предприятие», ООО «Шкаповское газоперерабатывающее предприятие», а также по продаже указанным обществам производственно-имущественных комплексов, которые до того были арендованными.



Консолидация нефтехимических активов Башнефти на базе ОАО «ОНК»





Этапы реструктуризации нефтехимических активов Группы Башнефть

3-й этап: 1-й этап: 2-й этап: 4-й этап: Февраль 2013 г. Июнь 2013 г. Осень 2011г. Апрель 2012 г. Совет директоров одобрил Совет директоров утвердил «Башнефть» сделки по продаже «ОНК» план мероприятий по консолидировала все Создание ОАО 100% долей ООО нефтехимические активы в передаче функций «Объединенная «Туймазинское ГПП» и ООО рамках ОАО «ОНК», закончив единоличного нефтехимическая «Шкаповское ГПП». формирование отдельного исполнительного компания» (ОНК). ОАО «ОНК» учредило органа ОАО «Уфаоргсинтез» нефтехимического бизнеса управляющей организации — 000 «Бисфенол» со 100% долей участия. OAO «OHK».



Инвестиции в нефтехимию не отвечают стратегическим целям «Башнефть»



Обоснование сделки

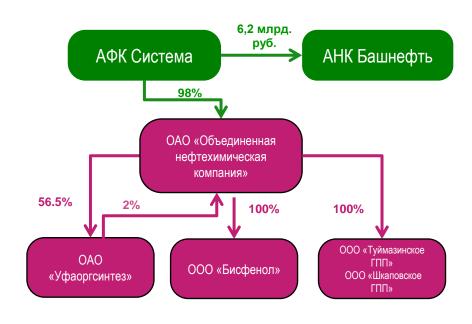
Покупатель и структура возможной сделки

Предполагаемая структура сделки продажи ОАО "ОНК"

- 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.

- 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».



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





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

