



JOINT-STOCK FINANCIAL CORPORATION
SISTEMA

БАШНЕФТЬ: История создания стоимости





БАШНЕФТЬ: История создания стоимости

АФК «Система» не участвовала в приватизации предприятий Башкирского ТЭК и выступала добросовестным покупателем активов у третьей стороны.

*Группа АФК «Система» приобретала активы в три этапа**:*

- В августе 2005 года приобретение миноритарных пакетов (по 19,9%) за US\$ 502,9 млн
- В октябре 2005 года дополнительное приобретение миноритарных пакетов (по 2-9%) за US\$ 96,8 млн
- В апреле 2009 года покупка контрольных пакетов за US\$ 2 млрд

Консолидация активов Башкирского ТЭК в Группу АФК «Система» проходила открыто и прозрачно, цена приобретения была выше рыночной капитализации активов

- Цена сделки по покупке контрольных пакетов в апреле 2009 г. за US\$ 2 млрд превышала рыночную стоимость пакетов акций на рынке за последние 6 месяцев до даты транзакции в среднем на 80%*
- Мультипликатор сделки составлял 8,5 P/E по сравнению с мультипликаторов публичных компаний-аналогов на уровне 5,1*

Ключевые факты о трансформации Группы «Башнефть» в 2009-2014 гг.

Башкирский ТЭК в 2009 году

Выручка – 215 млрд руб.

Чистая прибыль – 15 млрд руб.

Разрозненные предприятия Башкирского ТЭК, которые оперировали как самостоятельные единицы с низкой эффективностью деятельности и продаж

Группа Башнефть сегодня

Выручка в 2013 г. - 563 млрд руб.

Чистая прибыль в 2013 г. - 46,4 млрд руб.

Увеличение налоговых выплат в бюджеты всех уровней за 2009-2013 г. почти в 3 раза до 954 млрд. руб. Суммарные капитальные вложения и инвестиции в расширение масштаба бизнеса с 2009 по 2014 гг. - 230 млрд. руб.

Создание полностью вертикально-интегрированной компании

Суммарные капитальные вложения и инвестиции в расширение масштаба бизнеса Группы «Башнефть» с 2009 по 2014 гг. составили 230 млрд рублей

*По данным Bloomberg

** В соответствии с пресс-релизами АФК «Система»



БАШНЕФТЬ: Добыча

Башкирский ТЭК в 2009 году

9 место в РФ по уровню добычи - 12 млн тонн в год

Добыча попутно-нефтяного газа на уровне 370-390 млн куб. м/год, полезное использование 330-360 млн куб. м/год

Добыча сконцентрирована в одном регионе

Многолетняя стагнация производства

Ресурсная база по международным стандартам 192 млн тонн, обеспеченность компании доказанными запасами меньше 15 лет (запасы, деленные на годовую добычу компании).

2009-2014

Рост добычи нефти на **+48%**

Рост добычи попутного газа **+58%**

Суммарные инвестиции в добычу составили

125 млрд руб.

Группа Башнефть сегодня

6 место в РФ по уровню добычи - прогнозный уровень добычи нефти в 2014 г. – 17,8 млн тонн в год

Добыча попутно-нефтяного газа на уровне 600 млн куб. м/год, полезное использование 450 млн куб.м/год

Значительное расширение географии бизнеса Компании, создание добычных кластеров в новых регионах – Ненецком автономном округе и Ханты-Мансийском автономном округе

Рост ресурсной базы компании до 500 млн тонн, обеспеченность компании доказанными запасами - 16 лет при значительном увеличении годовой добычи

Самый высокий коэффициент возмещения запасов в отрасли;

Запуск масштабной программы геологоразведки в Республике Башкирии и приобретение многочисленных разведочных лицензий в Ненецком автономном округе и Башкирии

Ввод в эксплуатацию новых месторождений им. Р. Требса и им. А.Титова. Прогнозируемая добыча в 2014 г. – 0,9 млн тонн нефти, суммарный объем фактических капитальных вложений 58 млрд руб. (2010-2014), затраты на приобретение лицензии – 18,5 млрд руб.

Создание и реализация газовой программы на базе Саратовско-Беркутовской группы месторождений с потенциалом добычи до 2,5 млрд м.куб.

Вхождение в международные проекты по геологоразведке и добыче нефти в Ираке и Мьянме

Лидирующие позиции в отрасли по росту добычи нефти - увеличение добычи почти на 40% в 2009-2013 годах за счет значительных инвестиций в высокоэффективные геолого-технические мероприятия, инновационные технологии и ввод новых месторождений в Ненецком автономном округе и Республике Башкирия

БАШНЕФТЬ: Переработка

Башкирский ТЭК в 2009 году

Объем переработки собственной нефти - 4,2 млн тонн в год

Объем переработки нефтяного сырья - 20,7 млн тонн

Индекс Нельсона - 7,26

Активное взаимодействие с многочисленными давальческими фирмами с непрозрачной структурой собственности

Объем выпуска моторных топлив качества Евро 5 составлял 0,1%

Глубина нефтепереработки - 83,4%

Выход светлых нефтепродуктов - 60,4%

2009-2014

Топливо Евро-5 +57%

Лучший индекс Нельсона 8,83

Суммарные инвестиции в переработку составили

52 млрд руб.

Группа Башнефть сегодня

Отказ от давальческих схем и услуг по переработке нефти для сторонних поставщиков

Повышение качества моторных топлив

Технологически компания готова к полному переходу на Евро-5

Объем выпуска моторных топлив качества Евро 5 вырос до 57% и по плану достигнет 98% к 2015 г.

Увеличение глубины нефтепереработки до 85%

Увеличение выхода светлых нефтепродуктов до 61,2% и до 64% к 2015 г.

Увеличен объем переработки нефти сырья до 21,8 млн тонн в год

Индекс Нельсона, отражающий качество перерабатываемых мощностей, вырос до 8,83

Инвестиции в развитие и модернизацию НПЗ были значительно увеличены

В 2014 г. введена в эксплуатацию установка гидроочистки бензина каталитического крекинга, позволяющая производить автомобильный бензин Евро-5 со сверхнизким содержанием серы

В 2013 г. введен в промышленную эксплуатацию комплекс сернокислотного алкилирования и регенерации отработанной серной кислоты, выпускающий бензин лучшего качества по стандарту Евро-5

В 2014 г. введена в опытную эксплуатацию установка по производству водорода, позволяющая производить дизельное топливо соответствии с экологическим стандартом Евро-5

Расширены мощности установки замедленного коксования «Уфанефтехима» до 1,6 млн тонн

Увеличена производительность установки гидрокрекинга с целью переработки дополнительного объема вакуумного газойля и увеличения выхода светлых нефтепродуктов



БАШНЕФТЬ: Реализация продукции и сеть АЗС

Башкирский ТЭК в 2009 году

Объем экспорта нефти- 1,9 млн тонн

Объем сбыта нефтепродуктов – 14,8 млн тонн

Отсутствие системы сбыта нефтепродуктов, как на экспорт, так и на внутреннем рынке

Сеть из 319 АЗС

Средняя реализация 1,9 тыс. т/г

Группа Башнефть сегодня

Объем экспорта нефти- 4,6 млн тонн

Объем сбыта нефтепродуктов – 20,5 млн тонн

Построение прозрачной системы продаж нефти и нефтепродуктов

Создание системы мелкооптовых продаж нефтепродуктов в 30 регионах

Размер сети собственных АЗС на конец 2014 года составит 559 АЗС, в среднем продающих 3,0 тыс. т/г (+59% к 2009 году), в 16 регионах

2009-2014

Рост экспорта на +142%

Продажи нефтепродуктов +39%

Суммарные инвестиции в сегменте реализации

16 млрд руб.





БАШНЕФТЬ: Совершенствование корпоративной структуры

Башкирский ТЭК в 2009 году

Структуру Башкирского ТЭКа представляли разрозненные предприятия с непрозрачной системой управления и дивидендной политикой

Группа Башнефть сегодня

Создана полноценная вертикально-интегрированная нефтяная компания, объединяющая ключевые бизнес-направления «Добыча-Переработка-Сбыт» с прозрачной структурой группы, единым центром управления и прибыли

Осуществлен обратный выкуп акций у миноритарных акционеров на сумму 55 млрд руб.

Более 30 000 акционеров после реорганизации получили более ликвидные акции АНК «Башнефть»

Получен листинг Первого (высшего) уровня на Московской Бирже



* По данным «Башнефти»



БАШНЕФТЬ: Благотворительность

Башкирский ТЭК в 2009 году

География благотворительной деятельности ограничена одним регионом России (Республика Башкортостан);

Отсутствие контроля за расходованием средств на благотворительность, как следствие – их нецелевое использование.

В 2009-2014 гг. на благотворительность было направлено

7 млрд рублей



Группа Башнефть сегодня

География благотворительной деятельности включает в себя 5 регионов: Республику Башкортостан, Оренбургскую область, Ненецкий автономный округ, Ханты-Мансийский автономный округ, Удмуртскую республику

Крупнейшие социальные проекты:

Реконструкция Уфимского Дворца спорта (около 400 млн руб.)

Строительство Ледового комплекса в г.Туймазы (свыше 300 млн руб.)

Строительство городской больницы на 260 мест в г. Сибай (около 265 млн руб.)

Строительство амбулатории в пос. Красное, НАО (свыше 40 млн руб.)

Капитальный ремонт Оренбургского областного онкологического диспансера (около 10 млн руб.)

Реконструкция корпуса клинической больницы (Башкортостан) (210 млн руб.)

Реконструкция школы в с. Старобалтачево (Башкортостан) (150 млн руб.)

Строительство второй очереди «Уфа-Арена» (105 млн руб.)

Строительство Физкультурно-оздоровительного комплекса в Верхних Татышлах (160 млн руб.)

Строительство Физкультурно-оздоровительного комплекса в Чишмах (164,5 млн руб.)

Строительство Физкультурно-оздоровительного комплекса в Верхнеяркеево (98,8 млн руб.)

Реконструкция здания Баймакского с/х техникума (200 млн руб.)

Строительство Башкирской гимназии в с. Бураево (80 млн руб.)

Строительство ледовой Арены в Сибее (120 млн руб.)

Строительство оздоровительного комплекса в Уфе (154 млн руб.)



БАШНЕФТЬ: Экология

Башкирский ТЭК в 2009 году

Отсутствие значительных инвестиций в экологические проекты, модернизацию технологического комплекса с целью снижения негативных выбросов

Большой объем накопленного за 80 лет экологического ущерба (нефтешламы и пр.)

Низкий уровень мониторинга выбросов в атмосферу.

В 2009-2014 гг. на экологические проекты затрачено
18,4 млрд рублей



Группа Башнефть сегодня

Затраты на охрану окружающей среды и обеспечение экологической безопасности за 2009 – 2013 г. выросли более чем в 5 раз до 10,2 млрд. руб

В 2014 г. выброс загрязняющих веществ в атмосферный воздух сократится на 10 тыс. тонн в год в результате реализации следующих проектов:

- Оснащение объектов автоматизированными датчиками контроля выбросов вредных веществ в атмосферу
- Строительство автоматических станций контроля загрязнения атмосферы (две станции, общая стоимость 65 млн. руб.)
- Обеспечение максимально возможного уровня утилизации ПНГ (до 100%)

Ликвидация нефтешламов, накопленных на протяжении десятилетий:

- Строительство установки по переработке нефтешламов (позволит ликвидировать все накопленные за 75 лет нефтешламы). На текущий момент потрачено - 7,9 млн руб. Бюджет проекта - 1 683 млн руб.

Реализуются масштабные проекты по охране водных ресурсов:

- Реконструкция системы очистки сточных вод нефтеперерабатывающего комплекса (на текущий момент потрачено - 152,2 млн рублей. Последний актуализированный бюджет - 7 554 млн руб.)
- Строительство и реконструкция систем водоснабжения; бурение водозаборных скважин и пр.

В 2013 году «Башнефть» единственной из российских компаний стала членом Международной ассоциации представителей нефтегазовой промышленности по охране окружающей среды и социальным вопросам (International Petroleum Industry Environmental Conservation Association — IPIECA).