

UNIPETROL

AKVIZICE 16,335% PODÍLU SHELLU V ČESKÉ RAFINÉRSKÉ



Marek Świtajewski, předseda představenstva a generální ředitel

Andrzej Kozłowski, člen představenstva a ředitel strategie, fúzí a akvizic

7. listopadu 2013

Praha



TRANSAKCE

Společnost UNIPETROL, a.s. dne 7. listopadu 2013 podepsala se společností Shell Overseas Investments B.V. ("Shell") smlouvu o nákupu akciového podílu (share purchase agreement – SPA) Shellu ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. ("Společnost") ve výši 16,335 % ("Transakce")

Transakce – popis

- ▶ 16,335% podíl
- ▶ 152 701 registrovaných zaknihovaných kmenových akcií Společnosti s nominální hodnotou jedné akcie ve výši 10 000 Kč
- ▶ Kupní cena akcií ve výši 27,2 mil. dolarů (USD)
- ▶ Transakce bude financována z vlastních finančních zdrojů společnosti UNIPETROL, a.s.
- ▶ Dokončení Transakce se očekává na začátku roku 2014
- ▶ Oportunistická akvizice plně v souladu se Strategií skupiny Unipetrol 2013-2017, oznámenou v červnu 2013, jež podporuje její realizaci prostřednictvím:
 - ▶ Zvýšení bezpečnosti dodávek vstupních surovin pro petrochemický segment
 - ▶ Rychlejší implementace iniciativ v rámci zvyšování provozní efektivity (Provozní dokonalost / Operational Excellence)
 - ▶ Posílení dlouhodobé přítomnosti na českém trhu

KLÍČOVÉ BODY TRANSAKCE

- ▶ Transakce dále potvrzuje hlavní strategický cíl zajistit Unipetrolu dlouhodobý růst

Dlouhodobý růst
Unipetrolu



- ▶ Transakce podporuje jeden z hlavních cílů oznámené Strategie skupiny Unipetrol 2013-2017 – další integraci rafinérského a petrochemického segmentu

Rafinérie

Petrochemie



Další integrace



- ▶ Transakce posílí dlouhodobou přítomnost na českém trhu



- ▶ Transakcelepší bezpečnost dodávek vstupních surovin pro rozvoj petrochemického segmentu

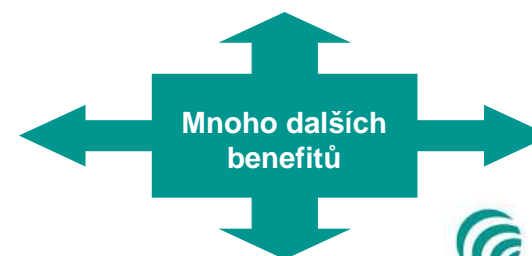
Bezpečnost surovin
pro petrochemii



- ▶ Dosažení kvalifikované většiny hlasů ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. – 67,5% hranice – umožní:

- ▶ výrazné zlepšení provozního managementu společnosti
- ▶ úspory provozních nákladů

Mnoho dalších
benefitů

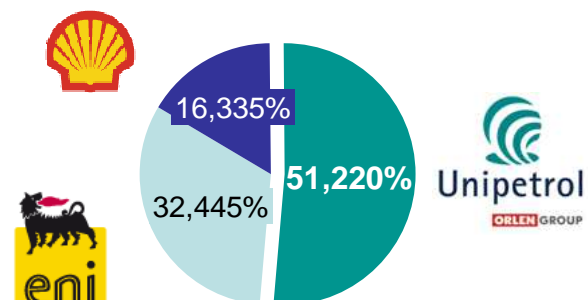


STRUKTURA ČESKÉ RAFINÉRSKÉ

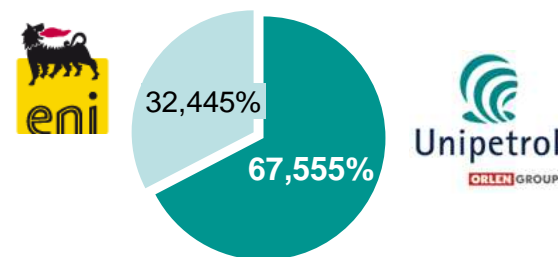
Česká
rafinérská

- ▶ ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. provozuje rafinerie v Litvínově a Kralupech na Vltavou, v současnosti jediné dvě české rafinerie v provozu
- ▶ Společnost byla založena v dubnu 1995
- ▶ Jedná se o společný podnik (joint-venture – JV) tří akcionářů:
 - ▶ UNIPETROL, a.s. → 51,22 %
 - ▶ ENI International B.V. → 32,445 %
 - ▶ Shell Overseas Investments B.V. → 16,335 %
- ▶ V srpnu 2003 byl zahájen provoz společnosti v režimu zpracovací rafinerie na principu jednotky „cost-plus“
- ▶ Společnost nemá žádné prodejní aktivity, pouze zpracovává ropu do rafinérských produktů
 - ▶ Akcionáři nakupují surovou ropu a další suroviny pro zpracování v rafineriích, poté vyrobené rafinérské produkty, zejména paliva, odebírají a obchodují s nimi
- ▶ Po dokončení transakce bude akcionářská struktura následující:
 - ▶ UNIPETROL, a.s. → 51,22% + 16,335% = 67,555% → kvalifikovaná většina hlasů (hranice 67,5 %)
 - ▶ ENI International B.V. → 32,445%

Akcionářská struktura před transakcí

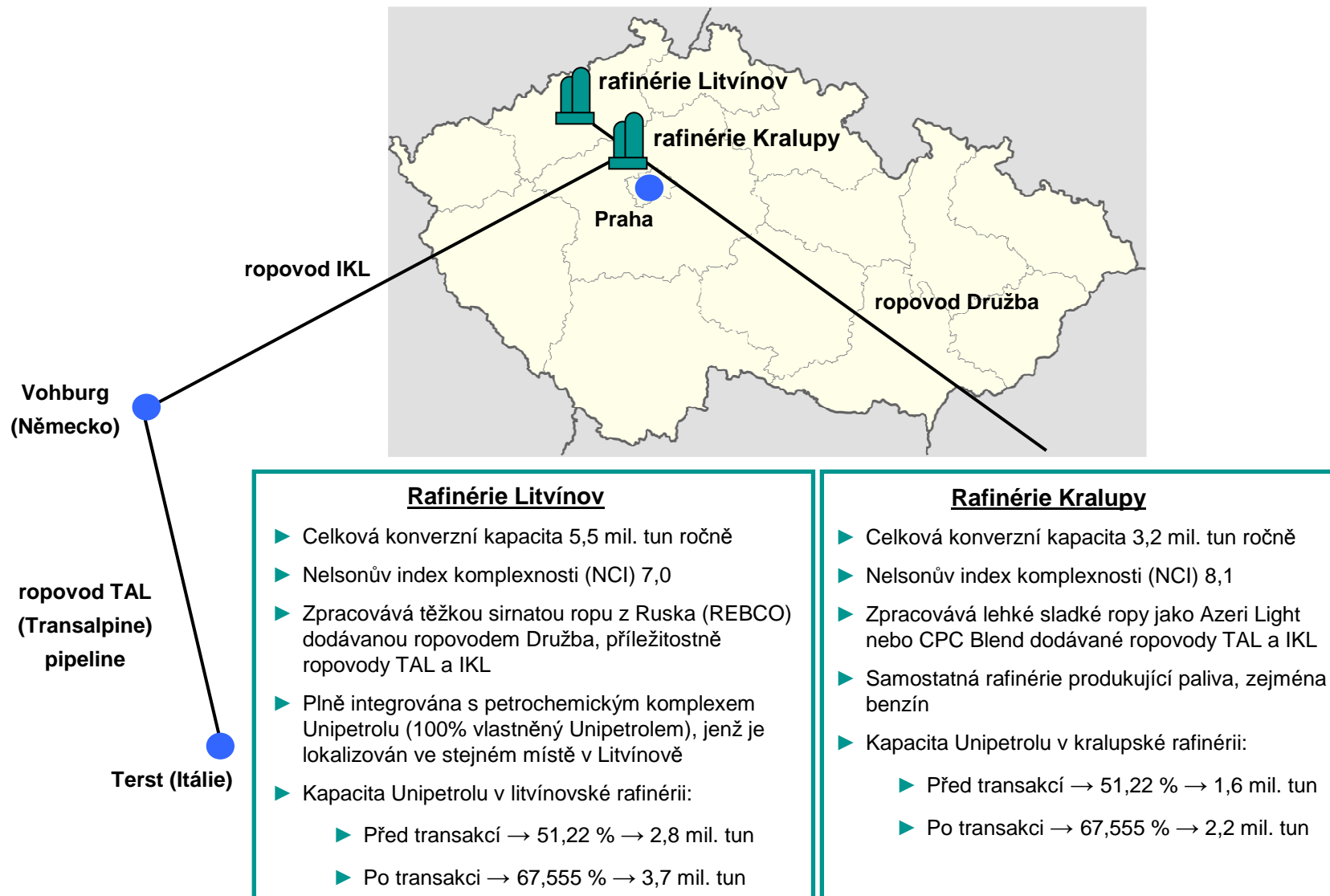


Akcionářská struktura po dokončení transakce



Unipetrol
ORLEN GROUP

ČESKÁ RAFINÉRSKÁ SE SKLÁDÁ ZE DVOU RAFINÉRIÍ – LITVÍNŮV A KRALUPY



HLAVNÍ GENERÁTORY HODNOTY

Přes náročné podmínky na rafinérském trhu

Kvalifikovaná většina

- ▶ Dosažení kvalifikované většiny hlasů ve společnosti ČESKÁ RAFINÉRSKÁ, a.s. – 67,5% hranice – je důležitým generátorem hodnoty této transakce
 - ▶ úspory z optimalizovaných logistických procesů, včetně přepravy a skladování
 - ▶ příležitost urychlit přijetí několika výrobních iniciativ s cílem zvýšení provozní efektivity
 - ▶ cesta k optimalizaci administrativních nákladů bude výrazně posílena v důsledku možnosti využít středisko sdílených služeb skupiny Unipetrol (UNIPETROL SERVICES, s.r.o.)

Synergie

- ▶ Mimo kvalifikovanou většinu hrály významnou roli při evaluaci Transakce standardní synergie
 - ▶ efektivnější distribuce výrobních frakcí přinese od roku 2015 podstatné benefity
 - ▶ potenciál snížení režijních nákladů v důsledku provozování dodatečného podílu
 - ▶ úspory z rozsahu přinesou přímé úspory v oblastí domácí potrubní přepravy

Dodávky ropy

- ▶ Ropovod Družba: Přímá smlouva s producentem o dodávkách ropy poskytuje jistotu stabilních a nepřerušovaných dodávek
- ▶ IKL/TAL – alternativní cesta dodávek k dispozici

DĚKUJEME VÁM ZA POZORNOST

Oddělení vztahů s investory (IR)

Michal Stupavský, CFA

Manažer vztahů s investory

Telefon: +420 225 001 417

Email: michal.stupavsky@unipetrol.cz

www.unipetrol.cz

PRÁVNÍ DOLOŽKA

Následující druhy výroků:

předpovědi výnosů, zisku, výnosů na akcii, investičních výdajů, dividend, kapitálové struktury či jiných finančních položek, výroky o plánech či cílech budoucí činnosti, očekávání či plány budoucích hospodářských výsledků a výroky o předpokladech, na nichž se výše uvedené druhy výroků zakládají, představují „předpovědi“, přičemž účelem použití sloves a výrazů jako „předpokládat“, „domnívat se“, „odhadovat“, „zamýšlet“, „moci“, „bude“, „očekávat“, „plánovat“, „hodlat“ a „předpovídat“ a podobných výrazů v souvislosti se společností UNIPETROL, segmenty její činnosti, značkami či jejich vedením je právě označení takovéto předpovědi. Společnost UNIPETROL se sice domnívá, že očekávání obsažená v těchto předpovědích v době vydání této prezentace jsou přiměřená, nemůže však ručit za to, že se prokáže správnost těchto očekávání. Veškeré předpovědi v této prezentaci vycházejí pouze ze současného přesvědčení a předpokladů našeho vedení a z informací, jež máme k dispozici. Na náš provoz, výkonnost, podnikatelskou strategii a výsledky má vliv řada faktorů, z nichž mnohé jsou mimo vliv společnosti UNIPETROL a mohou způsobit, že skutečné výsledky či výkonnost společnosti UNIPETROL se budou podstatně lišit od budoucích výsledků či výkonnosti, kterou takovéto předpovědi případně implikují či vyjadřují. Co se naší společnosti týče, nejistoty vyplývají mimo jiné především ze: (a) změn celkových ekonomických a podnikatelských podmínek (včetně vývoje marží v hlavních oblastech podnikání); (b) kolísání cen ropy a rafinérských produktů; (c) změn v poptávce po produktech a službách společnosti UNIPETROL; (d) kolísání směnných kurzů; (e) ztrát pozic na trzích a z konkurence v oboru; (f) ekologických a fyzických rizik; (g) uvedení konkurenčních produktů či technologií ze strany ostatních firem; (h) nedostatečného přijetí nových produktů či služeb zákazníky, na něž společnost UNIPETROL cílí; (i) změn podnikatelské strategie (j) a z různých dalších vlivů. Společnost UNIPETROL nehodlá ani se nezavazuje na základě vývoje situace odlišného od předpokladů tyto předpovědi aktualizovat či revidovat. Uživatelům této prezentace a souvisejících materiálů na našich webových stránkách se doporučuje nespoléhat na uvedené předpovědi v nepřiměřené míře.