Hervé Brouhard - Jeudi 26 mars 2015

Conférence de Presse Esso S.A.F. - Résultats 2014

This presentation includes forward-looking statements. Actual future conditions (including economic conditions, energy demand, and energy supply) could differ materially due to changes in technology, the development of new supply sources, political events, demographic changes, and other factors discussed herein (and in Item 1A of ExxonMobil's latest report on Form 10-K or information set forth under "factors affecting future results" on the "investors" page of our website at www.exxonmobil.com). This material is not to be reproduced without the permission of Exxon Mobil Corporation.





Sommaire

- Perspectives énergétiques en 2040
- Environnement pétrolier 2014
- Résultats du groupe Esso en 2014
- Activités d'Esso S.A.F. et de ses filiales
- Perspectives
- Vos questions



Perspectives énergétiques

ExonMobil

Perspectives à l'horizon 2040

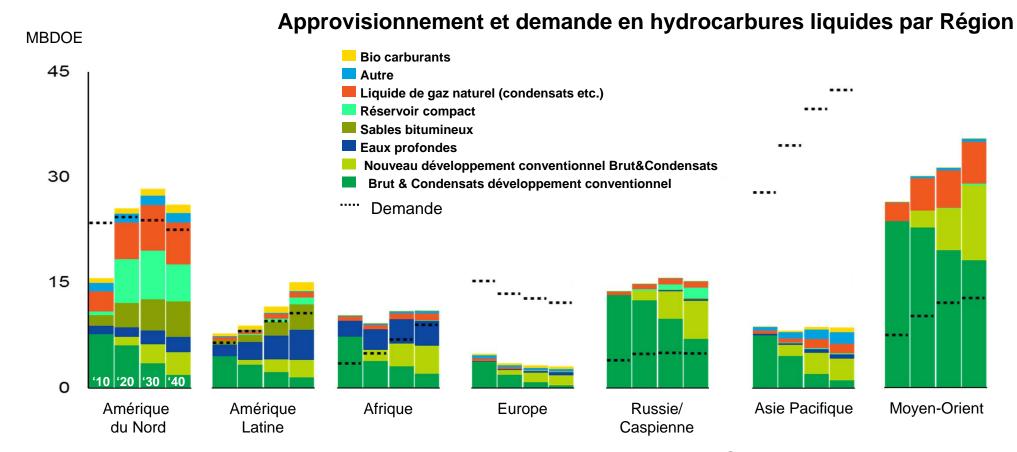
4 MB/J

c'est la hausse de la production des USA de 2008 à 2014 60%

pétrole et gaz : toujours 60 % de la demande mondiale en en 2040

ExonMobil

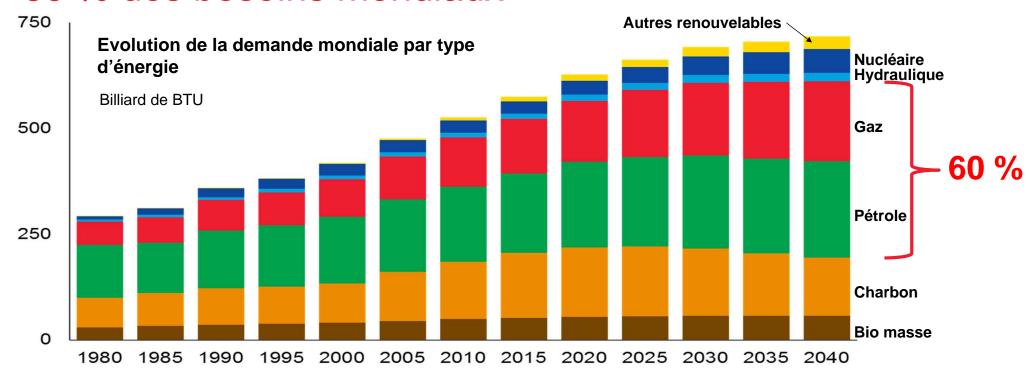
USA excédentaire et forte progression demande en Asie



E‰onMobil

Les exportateurs principaux resteront le Moyen-Orient et la Russie

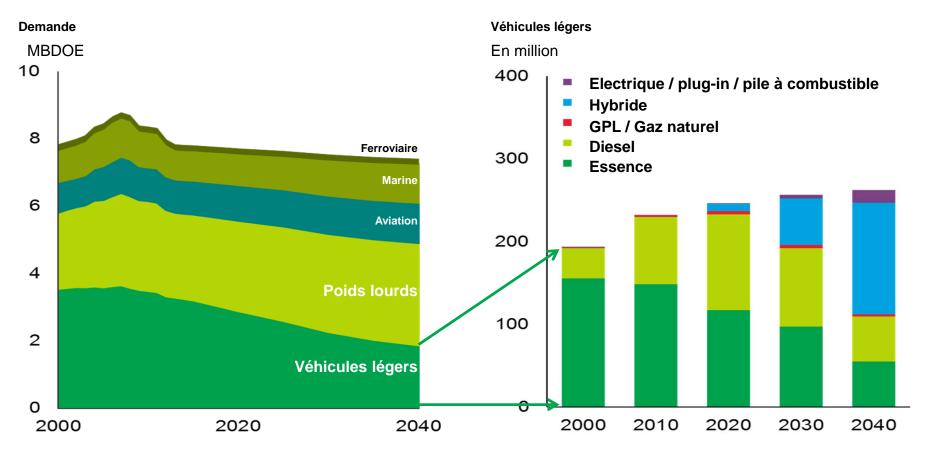
En 2040, pétrole et gaz représenteront toujours environ 60 % des besoins mondiaux



Nous aurons besoin de toutes les énergies pour satisfaire la demande mondiale

E‰onMobil

Faible réduction de la demande "transport" en Europe



Réduction de consommation Véhicules Légers compensée par augmentation Poids Lourds

ExonMobil



2014 : Environnement pétrolier

Environnement pétrolier

-57%

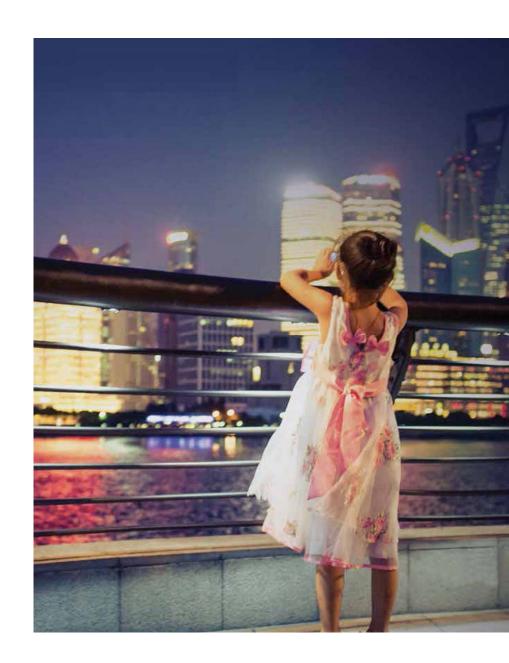
baisse du prix du baril de brent en \$ de juin 2014 à janvier 2015 (-50 % en €) 15

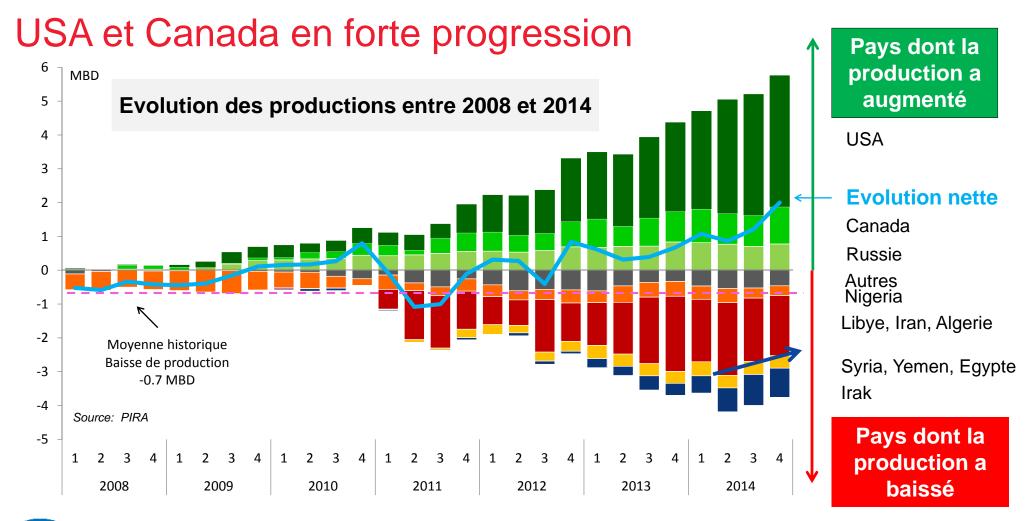
raffineries fermées en Europe de 2008 à 2014 (4 en France)

Conjoncture économique et environnement pétrolier

- Prévisions de croissance économique et demande de pétrole mondiales légèrement revues à la baisse
- Prix du brut en chute fin 2014
- Marges de raffinage en hausse au second semestre



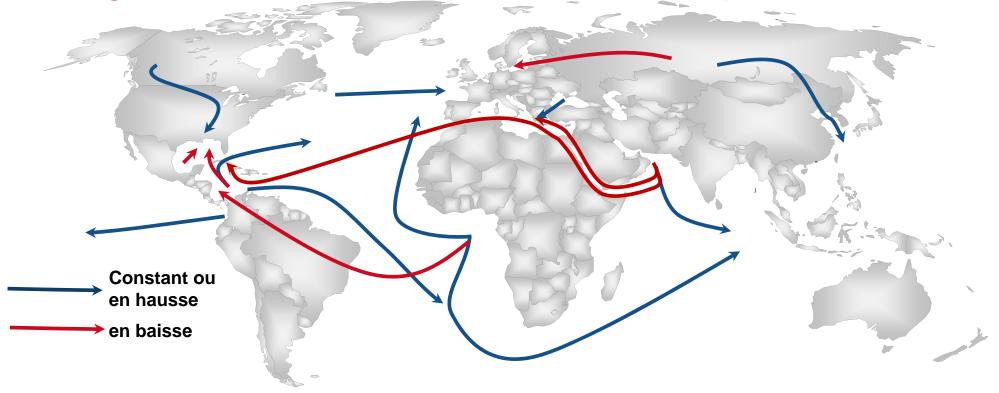






Equilibre entre production additionnelle et perte de production, jusqu'à mi 2014

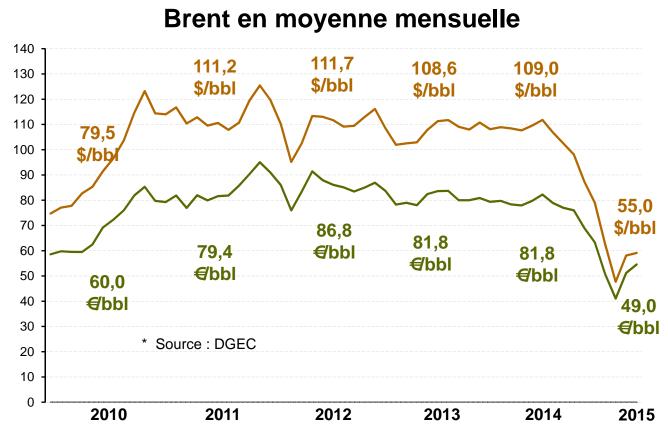
Les grands flux d'approvisionnement en pétrole brut



Canada et USA: croissance de production et baisse des flux en provenance de l'Amérique latine, de l'Arabie Saoudite et de l'Afrique de l'ouest Baisse des flux de l'Oural vers l'Europe et hausse vers la Chine et l'Asie



Chute du prix du baril depuis août 2014

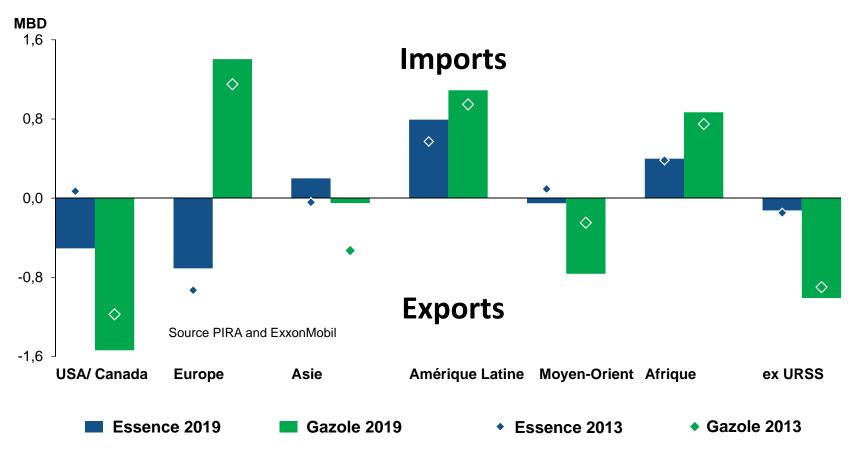






Hausse de la production aux USA et pas de régulation par l'OPEP

Balance produits et évolution des flux



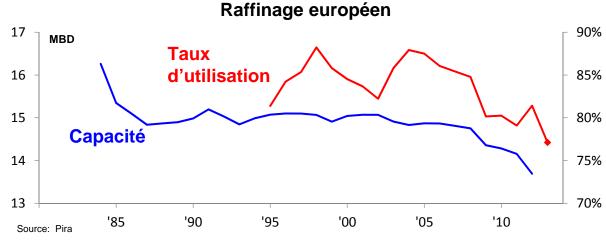


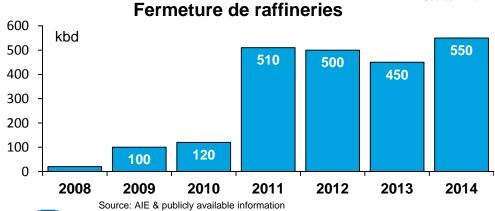
Les USA vont devenir exportateurs d'essence et l'Inde devrait absorber ses excédents actuels de gazole

Raffinage européen : au cœur d'un marché mondial en

forte évolution

Capacité et taux d'utilisation en baisse constante depuis 30 ans





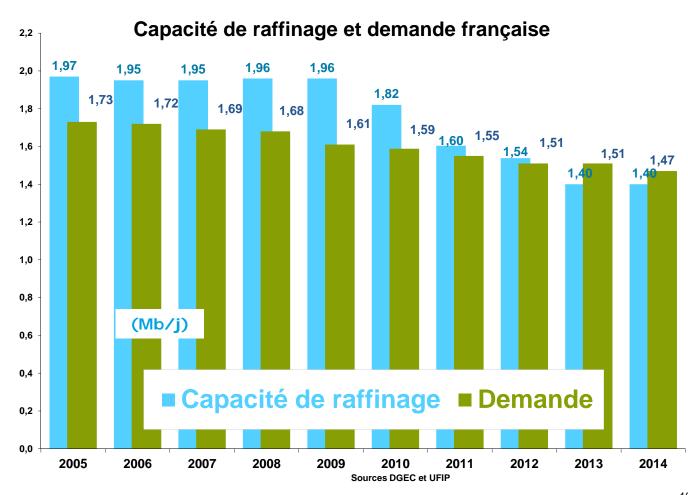
Nombre de fermetures de raffineries : 15 depuis 2008 soit ~ 11 % de la capacité



Pourtant des surcapacités demeurent ...

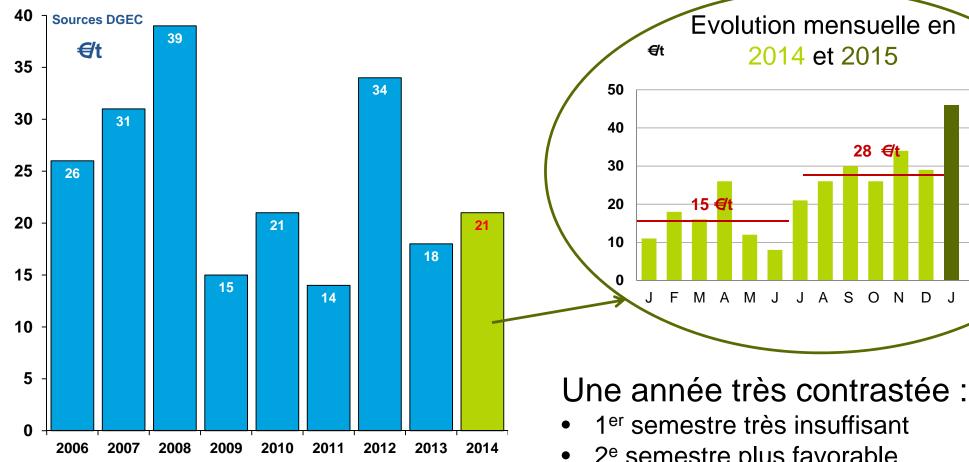
Restructuration du raffinage

- Demande française en baisse de 2,5 %
- Importations massives des GMS et des revendeurs
- Restructuration qui devrait se poursuivre





Retour de la volatilité des marges brutes de raffinage





0

- 1er semestre très insuffisant
- 2^e semestre plus favorable
- fragilité structurelle

France : un marché très compétitif

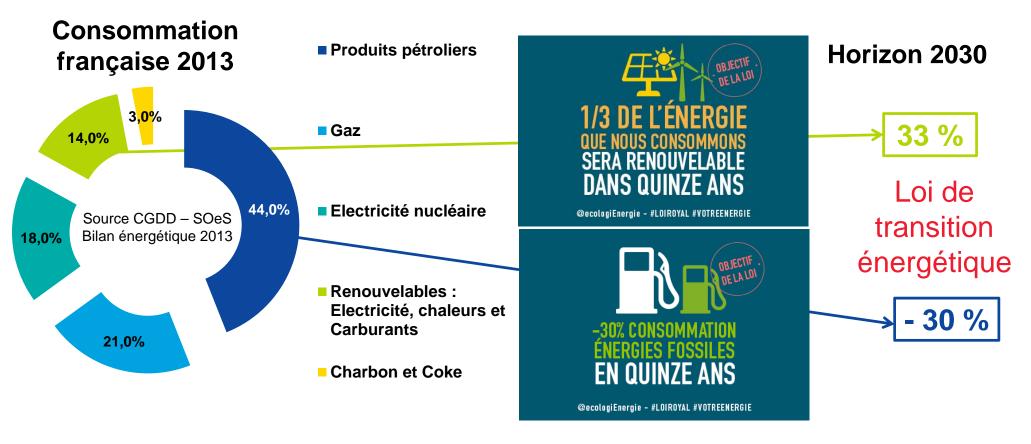
euro/litre Le prix moyen France hors taxes du gazole à la pompe en février 2015

1.19 euro/litre Le prix moyen France TTC du gazole à la pompe en février 2015 (233 % de taxes)

France : un marché très compétitif avec des contraintes supplémentaires

- Marché : particulièrement compétitif et ouvert aux imports
- Politique environnementale :
 - parmi les pays dont le taux de CO₂ par habitant est le plus faible
 - parmi les pays où l'incorporation de biocarburants est la plus forte
- Poids important de la réglementation :
 - ~ 85 % des investissements dédiés à la mise en conformité réglementaire
 - PPRT, espacement des grands arrêts, obligation de pavillon
- Fiscalité pas attractive

Et ... la réduction annoncée de 30 % des énergies fossiles





Pourtant, pétrole et gaz représentent encore 65 % de la consommation énergétique française

Une concurrence internationale exacerbée

Politiques environnementales déséquilibrées

Coût de l'énergie impacté par la production de pétrole et gaz non conventionnels

Disparition des exportations d'essence vers les USA et augmentation des importations de diesel

Importation croissante de produits raffinés par les traders et les revendeurs

Concurrence des raffineries de sociétés nationales subventionnées

Augmentation des exportations de produits raffinés en provenance de Russie et d'Inde

Nouvelles capacités de raffinage au Moyen-Orient, destinées à l'exportation





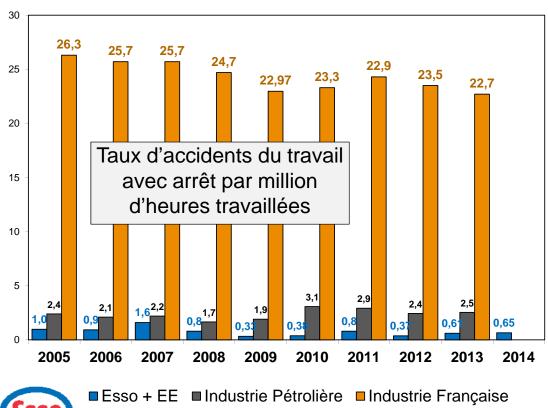
Groupe Esso: résultats 2014

Esso: les faits marquants de 2014

- Performances sécurité et environnement exemplaires
- Résultat net fortement négatif (effets stocks): 447 M€
- Résultat opérationnel à l'équilibre
- Fiabilité contrastée
- Production et ventes de gazole record
- Accord conclu pour la cession du réseau

Performance sécurité

La sécurité est une valeur, pas seulement une priorité

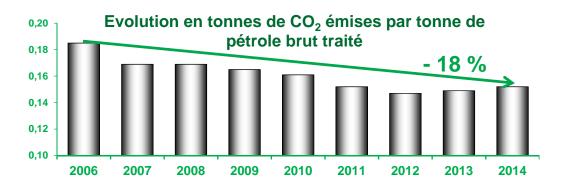


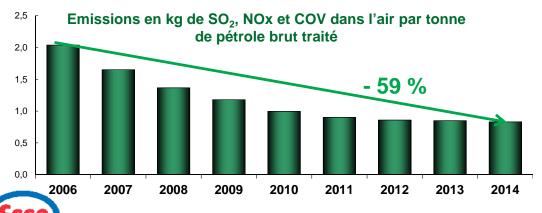




Performance environnementale

Des progrès continus







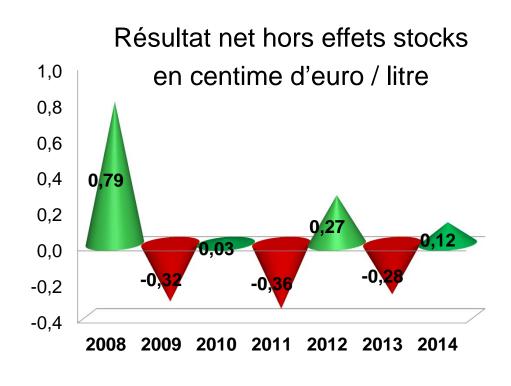
Résultats consolidés du groupe Esso

millions d'euros	2014	2013	
Résultat opérationnel	-588	-179	
dont effets sur stocks	-620	-70	
Produits et charges financiers	6	10	
Impôts courants et différés	135	59	\
Résultats des activités arrêtées ou actifs cédés	-	-	
Résultat net	- 447	-110	
Résultat opérationnel	-588	-179	
Elimination des effets stocks	620	70	
Autres éléments d'ajustement	-32	00	
Résultat opérationnel ajusté	0	-109	26



Résultat net hors effets stocks

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Résultat net		-110
Elimination des impôts courants et différés	-135	-59
Elimination effets stocks	620	70
Impôts sur résultat hors effets stocks	-13	32
Résultat net hors effets stocks	25	-67





2014 : 1/10 de centime d'euro par litre de marge nette

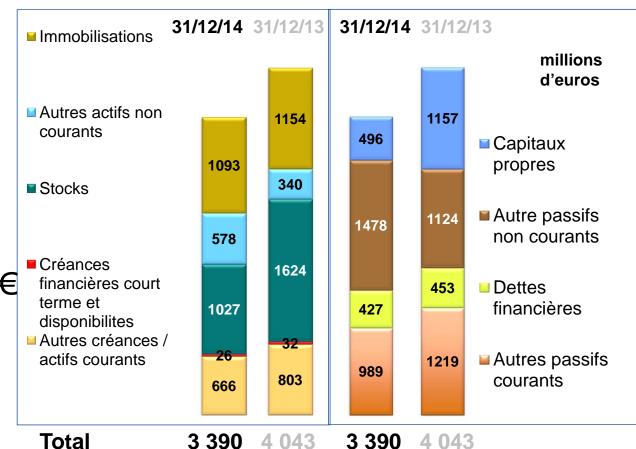
Bilan consolidé

Actif

Passif

Capitaux propres 496 M€

Dette financière nette 401 M€







Nos activités : Raffinage

Energy lives here



30 %

de la capacité de raffinage française

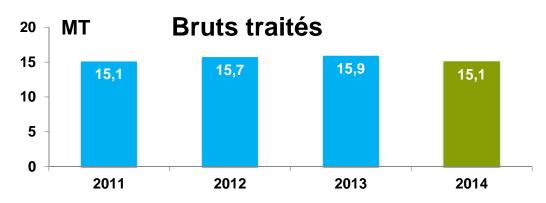
13e

entreprise exportatrice en France*

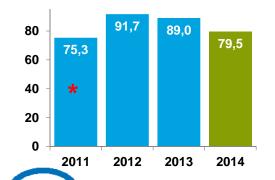
*Source Insee

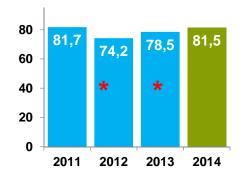


Raffinage



Taux d'utilisation en %
Fos-sur-Mer Gravenchon









Raffinage - opérations

Une année sans grand arrêt planifié :

- Bons résultats sécurité
- Fiabilité contrastée : arrêts non planifiés notamment à Fos en mars mais anticipation de travaux prévus en 2015
- Nombreuses initiatives pour améliorer la compétitivité (rendements, énergie, organisation..)
- Coûts maîtrisés



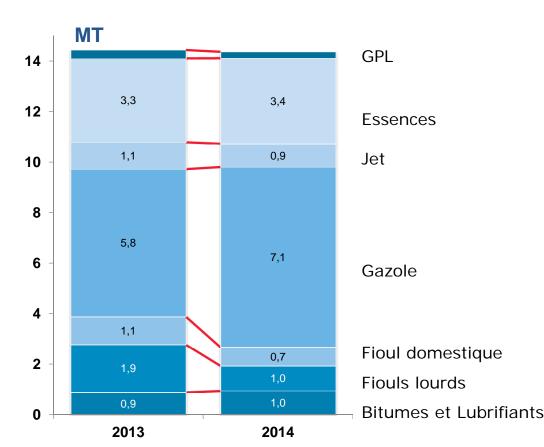


Raffinage - production

Adaptation à la demande :

- Gazole en forte hausse : + 20 %
- Gazole Marine et Bitumes : en hausse notamment à Gravenchon
- Fiouls lourds : forte baisse

Production et traitement des raffineries en millions de tonnes





Nos activités : Ventes

Energy lives here





153 millions de m³ de produits vendus en France +8%

Ventes Esso dans un marché français en baisse de 2,5 %



Ventes Carburants et Combustibles

- Ventes en gros : hausse sensible des ventes carburants (+ 14 %)
- Réseau : finalisation de la stratégie
 « revendeur à la marque », accord de vente avec DCC Energy
- Worex : stabilisation des ventes dans un marché des fiouls domestiques en baisse
- Aviation : ventes stables dans les grands aéroports parisiens





Lubrifiants et spécialités

- Ventes marché intérieur en baisse (en ligne avec l'évolution de ce marché)
- De bons résultats en export
- Stratégie : produits haut de gamme et support au réseau de distributeurs
- Anniversaires en 2014 :
 40 ans de succès Mobil 1
 20 ans de partenariat McLaren en F1
- Bitumes : hausse de la production et des ventes de 15 %







Perspectives



Perspectives

100

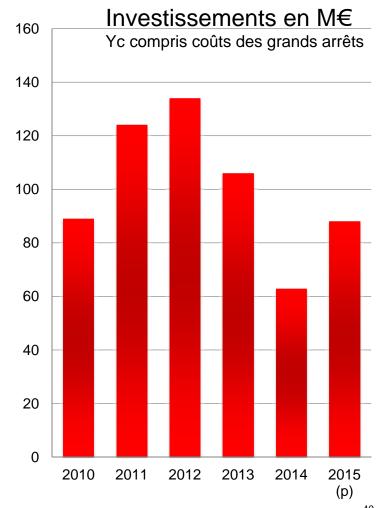
millions d'€ d'investissements en moyenne sur les cinq dernières années 90

millions d'€ d'investissements prévus sur 2015



Les investissements

- 2014 : investissements en baisse (pas de grand arrêt réalisé)
- 2015 : 90 M€, en ligne avec moyenne des cinq dernières années
 - Gravenchon : février mars 2015 changement régénérateur et fractionnateur du Cracking Catalytique
 - Fos-sur-Mer : amélioration performance tour sous vide et nouveau réacteur pour l'unité de désulfuration du kérosène ; nouvelle hausse production de gazole de 300 kt/an





Stratégie - perspectives

Raffinage : assurer la compétitivité à long terme de nos raffineries

- Flexibilité, diversité des bruts traités et hausse production gazole
- Poursuite de l'amélioration de la performance énergétique, de la réduction des coûts, de gains d'efficacité en termes d'organisation

Logistique: maintenir et améliorer notre compétitivité (dépôts, pipes) pour répondre au besoin du marché intérieur et à l'attente de nos clients

Ventes : développer nos réseaux de revendeurs à la marque Esso pour les carburants et Mobil pour les lubrifiants



Poursuivre cette stratégie intégrée tout au long de la chaîne de valeur

Priorités

- Sécurité, performance opérationnelle et interface exemplaires avec les communautés environnantes
- Réduction de nos coûts, adaptation de nos productions au marché et approche intégrée
- Défense de notre industrie et nos intérêts auprès de toutes les parties prenantes



... pour rester parmi les plus compétitifs



26 mars 2015

(Esso) Conférence de Presse Esso S.A.F. - Résultats 2014

This presentation includes forward-looking statements. Actual future conditions (including economic conditions, energy demand, and energy supply) could differ materially due to changes in technology, the development of new supply sources, political events, demographic changes, and other factors discussed herein (and in Item 1A of ExxonMobil's latest report on Form 10-K or information set forth under "factors affecting future results" on the "investors" page of our website at www.exxonmobil.com). This material is not to be reproduced without the permission of Exxon Mobil Corporation.

