

Esso S.A.F.

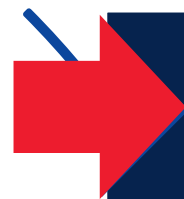
Conférence de Presse

Résultats 2016



Paris, jeudi 23 mars 2017
Hervé Brouhard

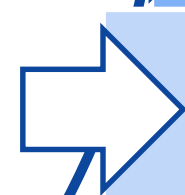
Esso : résultats 2016

 Environnement pétrolier international et perspectives

 Environnement français

 Résultats du groupe Esso

 Activités du groupe Esso

 Priorités

 Vos questions

Environnement pétrolier

2015 : hausse de l'offre et baisse de la demande

- Hausse des stocks et baisse des prix

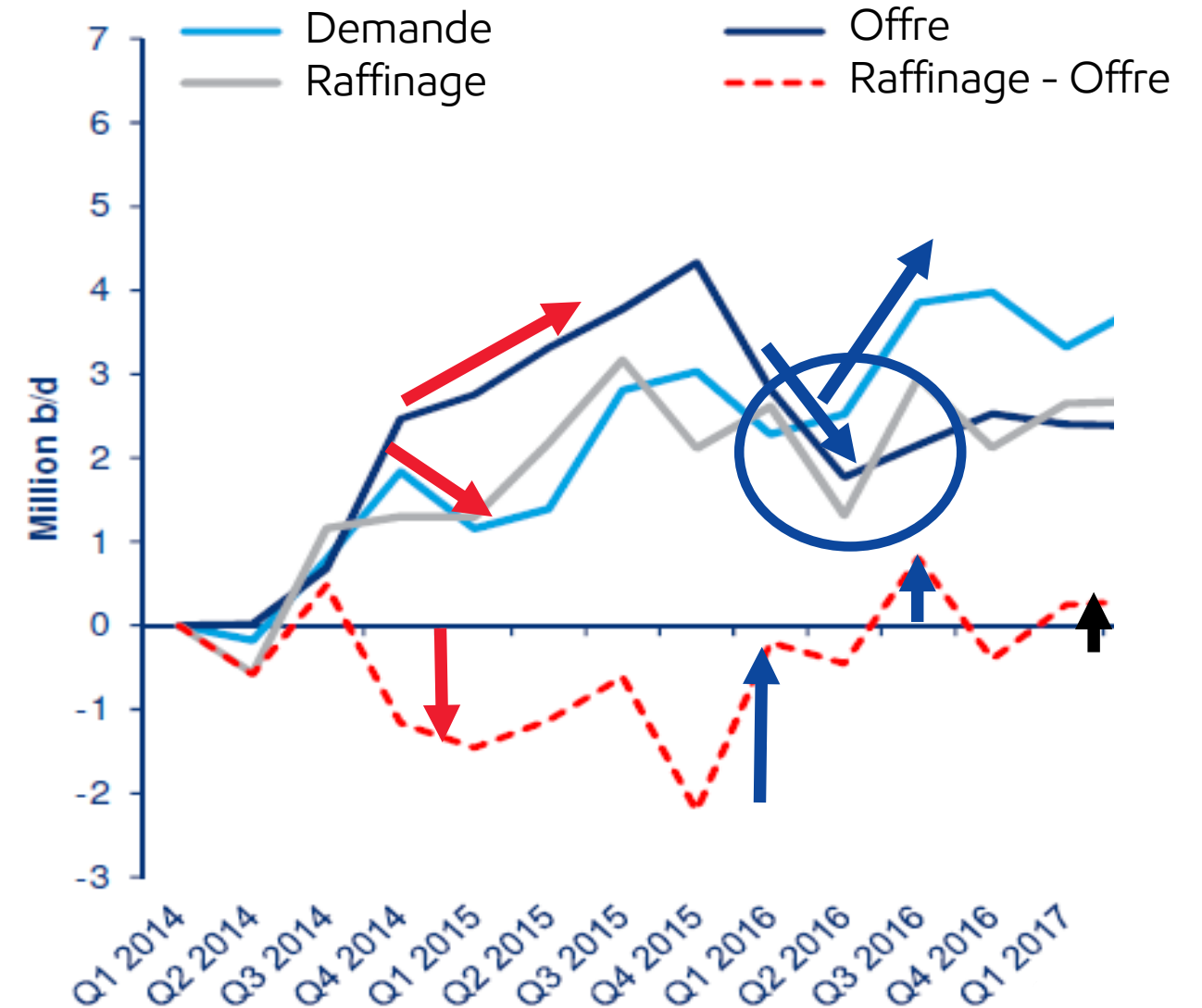
Mi-2016 : croisement des courbes

- Baisse de l'offre et hausse de la demande
- Baisse des stocks et hausse des prix

1^{er} T 2017 : la demande reste supérieure à l'offre

- Poursuite baisse des stocks

Evolution Offre – Demande (Brut)



Source: Wood Mackenzie; Chart shows cumulative change from Q1 2014

Evolution du prix du baril

En baisse en moyenne annuelle

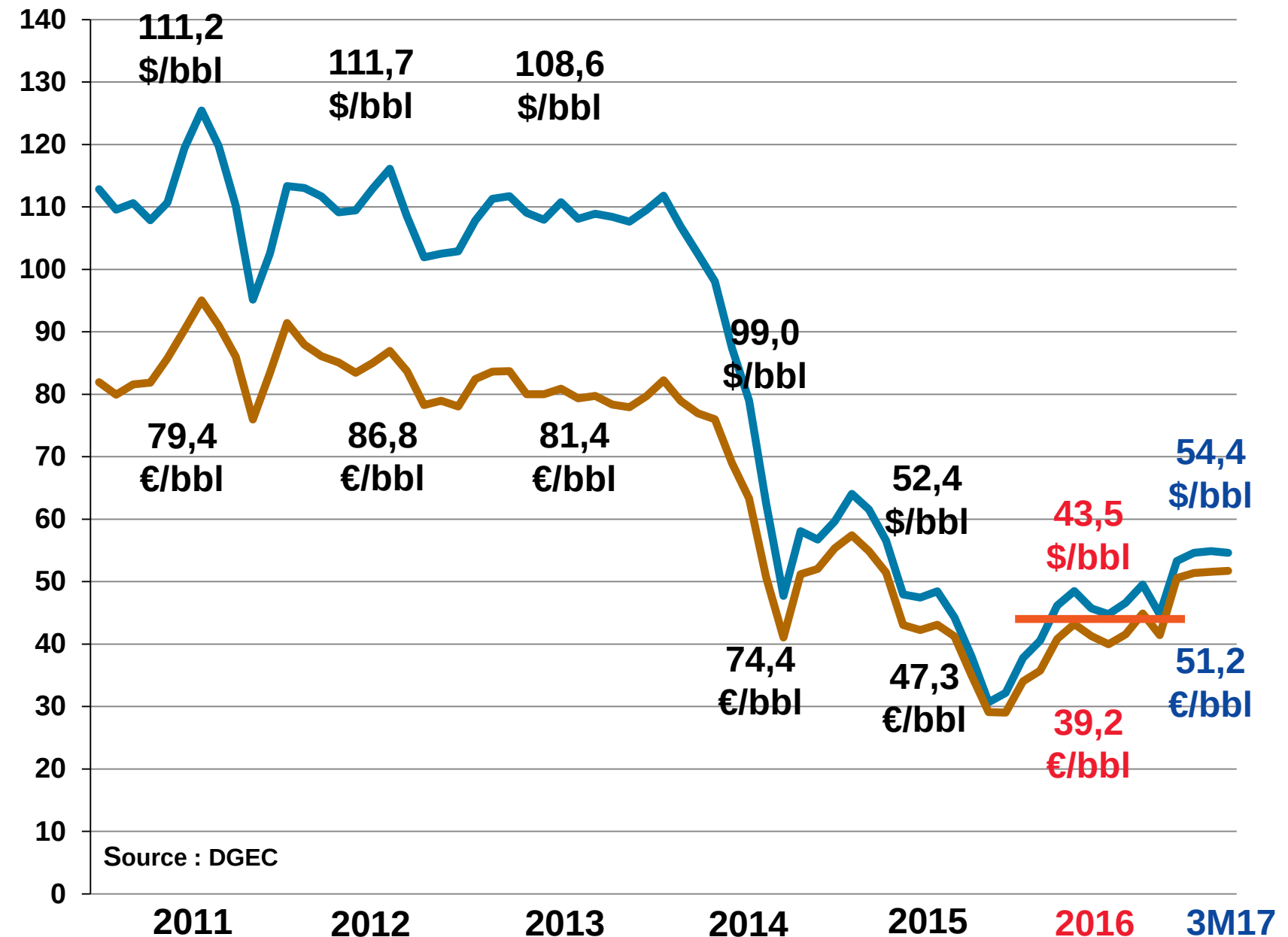
- Baisse de 15 % à 43,4 \$/bbl vs 52,5 \$/bbl en 2015

En hausse régulière en 2016

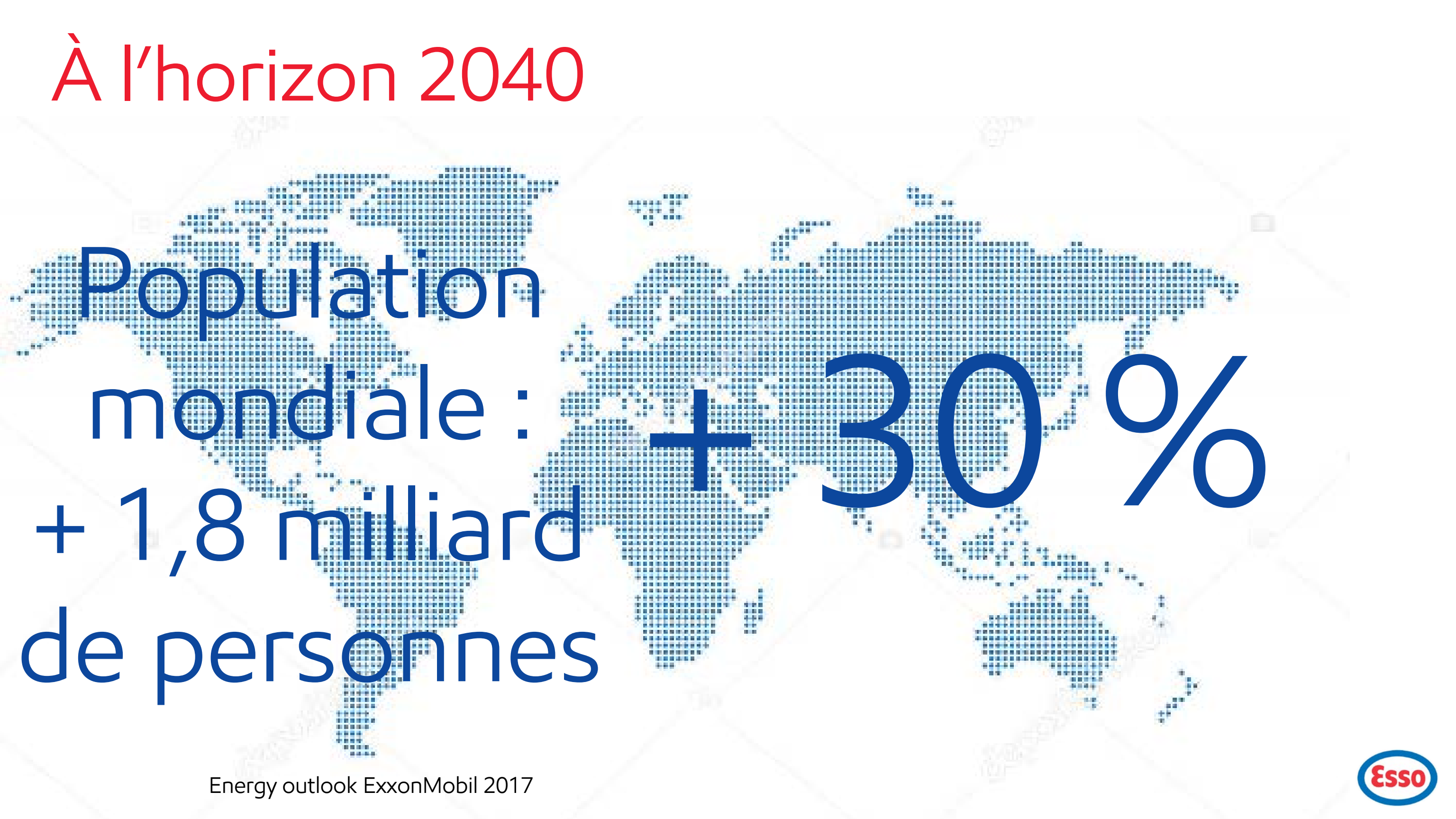
- Point bas en janvier à 27,9 \$/bbl
- Lente remontée jusqu'à 50 \$/bbl fin décembre

Stabilisation autour de 55 \$/bbl au 1^{er} trimestre 2017

Brent en moyenne mensuelle

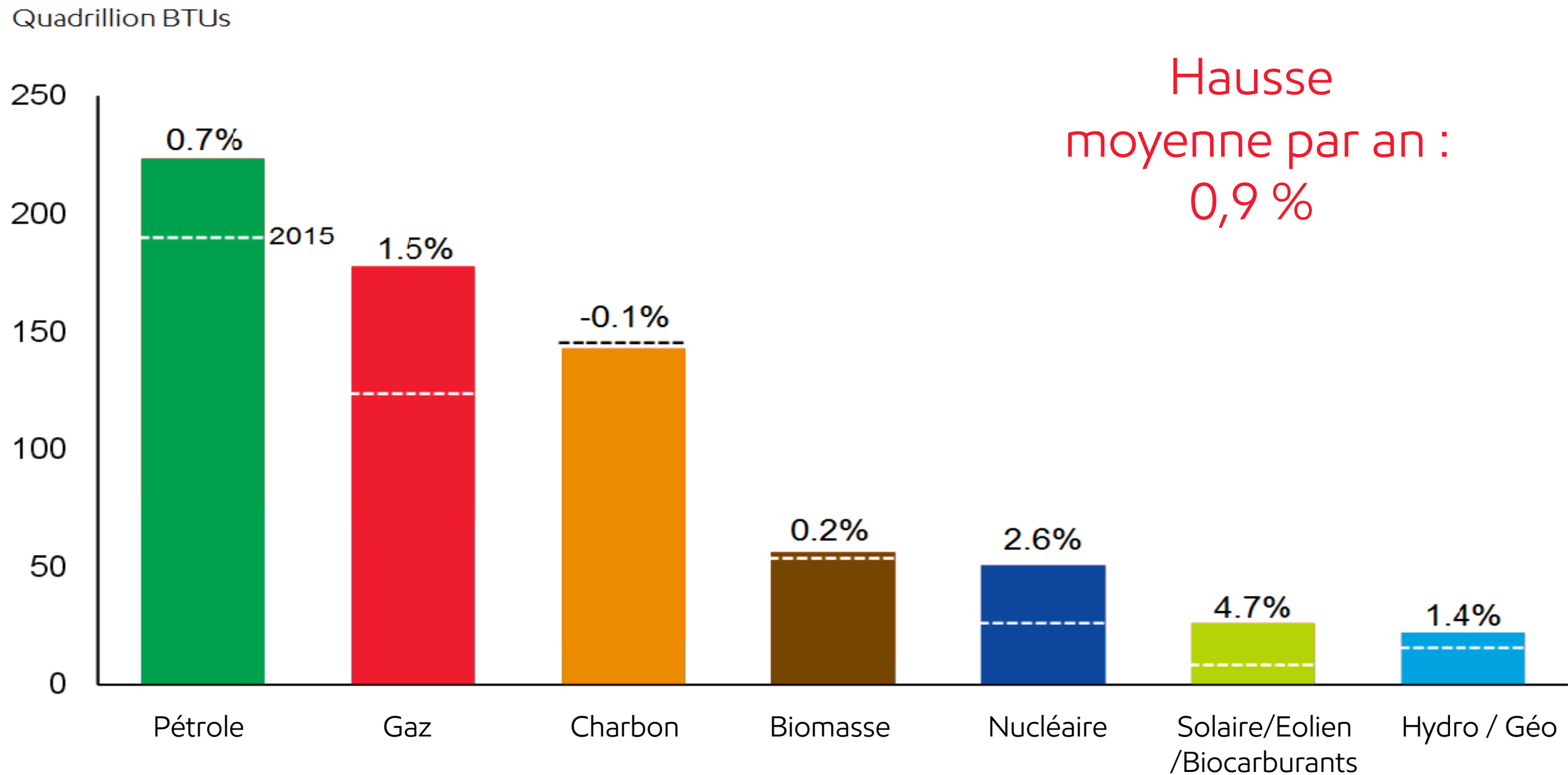


À l'horizon 2040

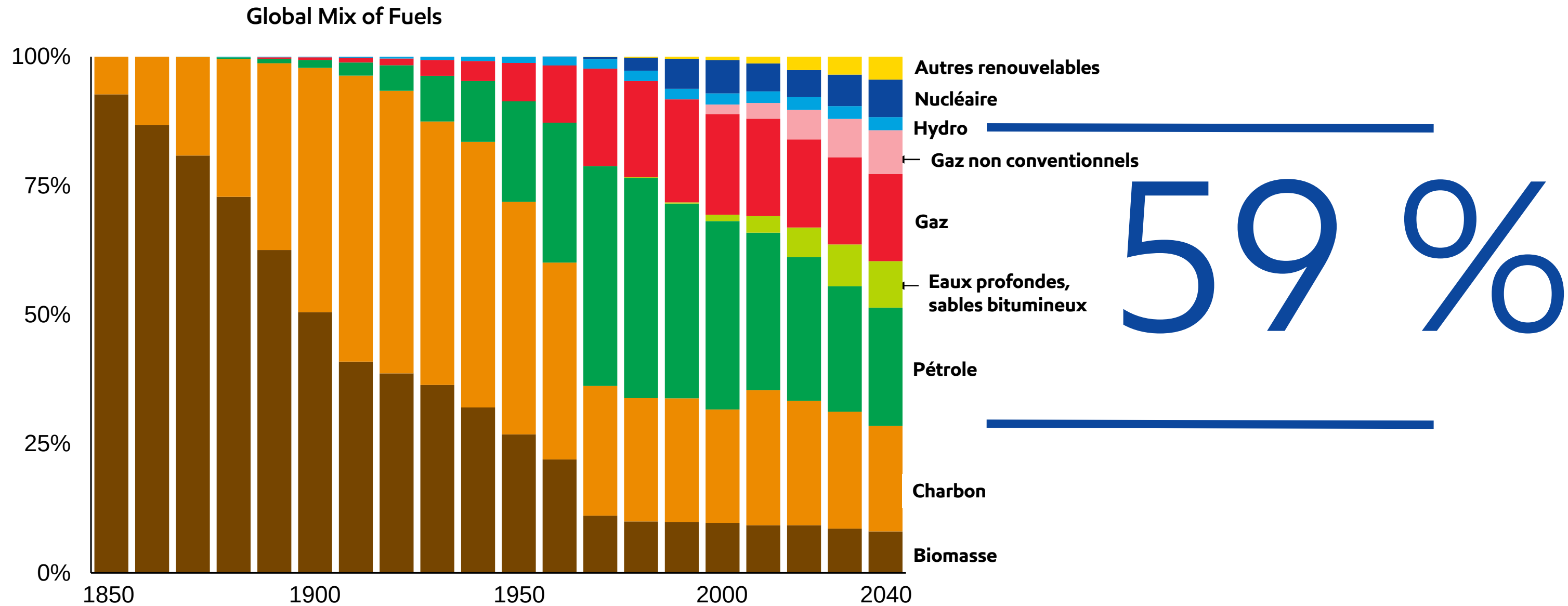


Population
mondiale :
+ 1,8 milliard
de personnes + 30 %

Demande mondiale en énergie: + 25 % entre 2015 et 2040



Demande mondiale en énergie : une lente évolution !



Source: Smil, Energy Transitions (1800-1960)

Energy outlook ExxonMobil 2017

Pétrole et gaz représenteront toujours près de 60 % de la demande mondiale en 2040



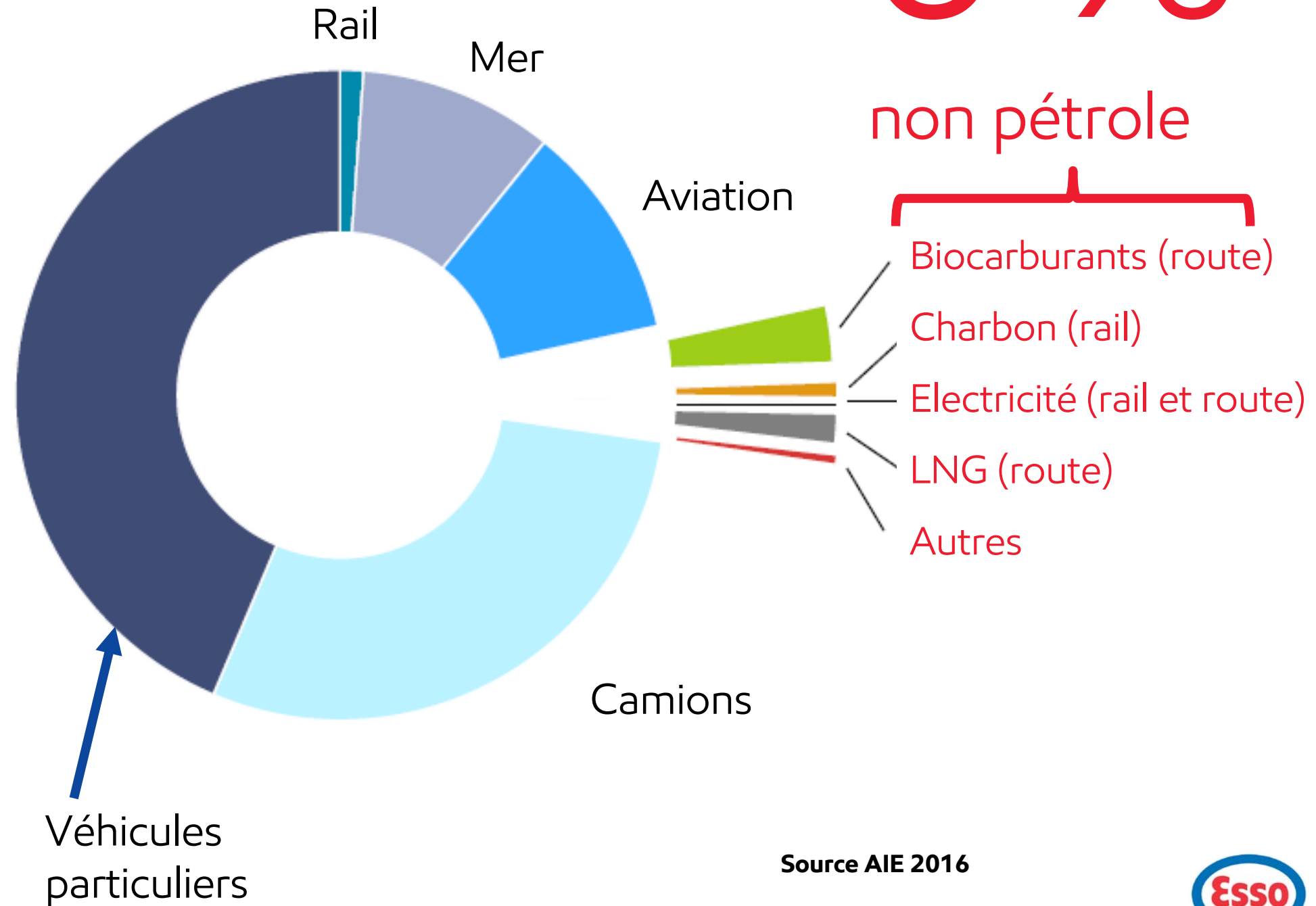
Pétrole : incontournable pour le transport

6 %

94 %

Part actuelle du pétrole dans les transports

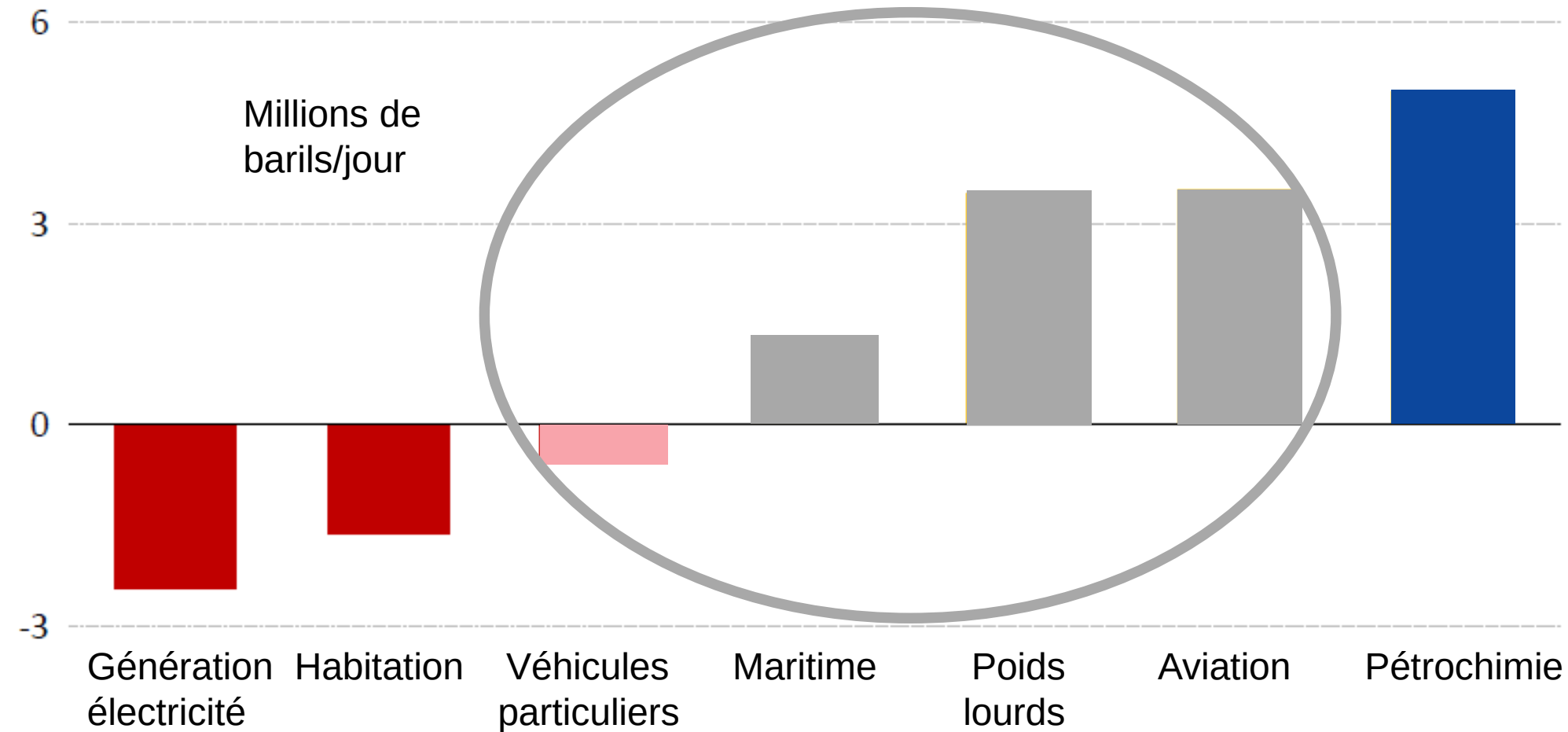
dont 75 % pour la route



Source AIE 2016



Evolution de la demande mondiale en pétrole d'ici 2040



+5
millions de barils
par jour pour la
pétrochimie

Source AIE

+ 8 millions de barils par jour
pour les transports

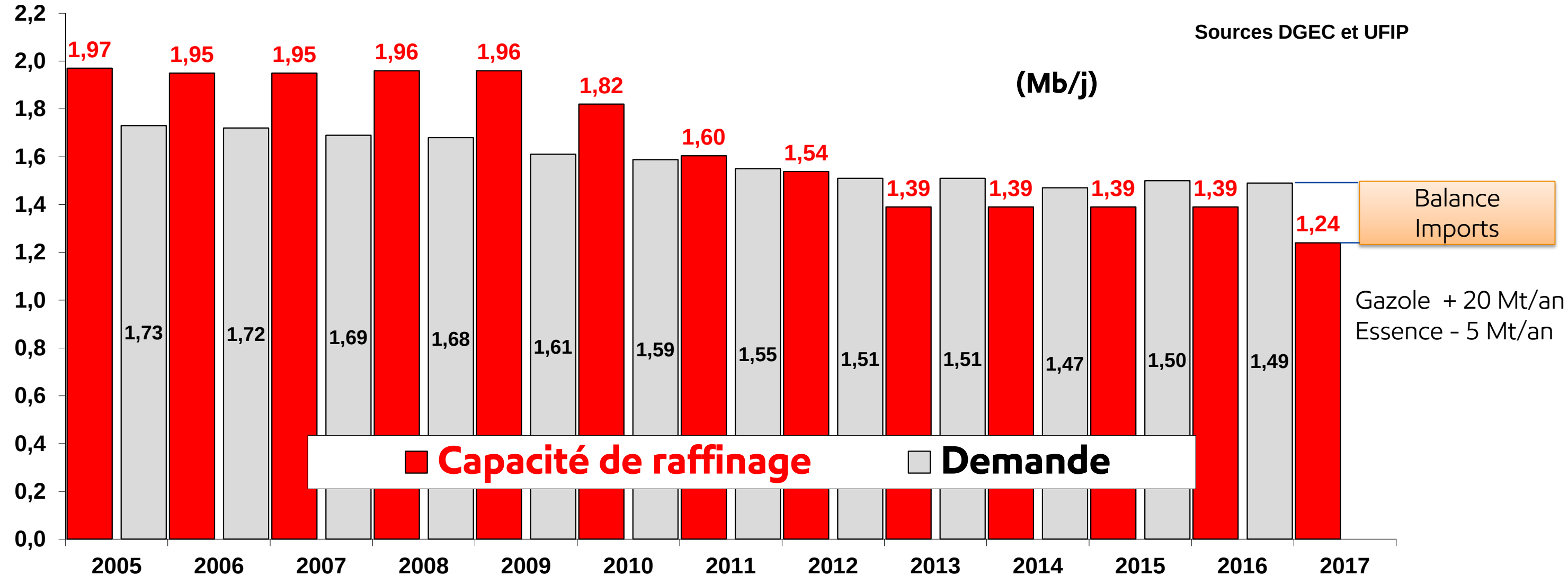
Source AIE 2016



Esso : résultats 2016

- Environnement pétrolier international et perspectives
- **Environnement français**
- Résultats du groupe Esso
- Activités du groupe Esso
- Priorités
- Vos questions

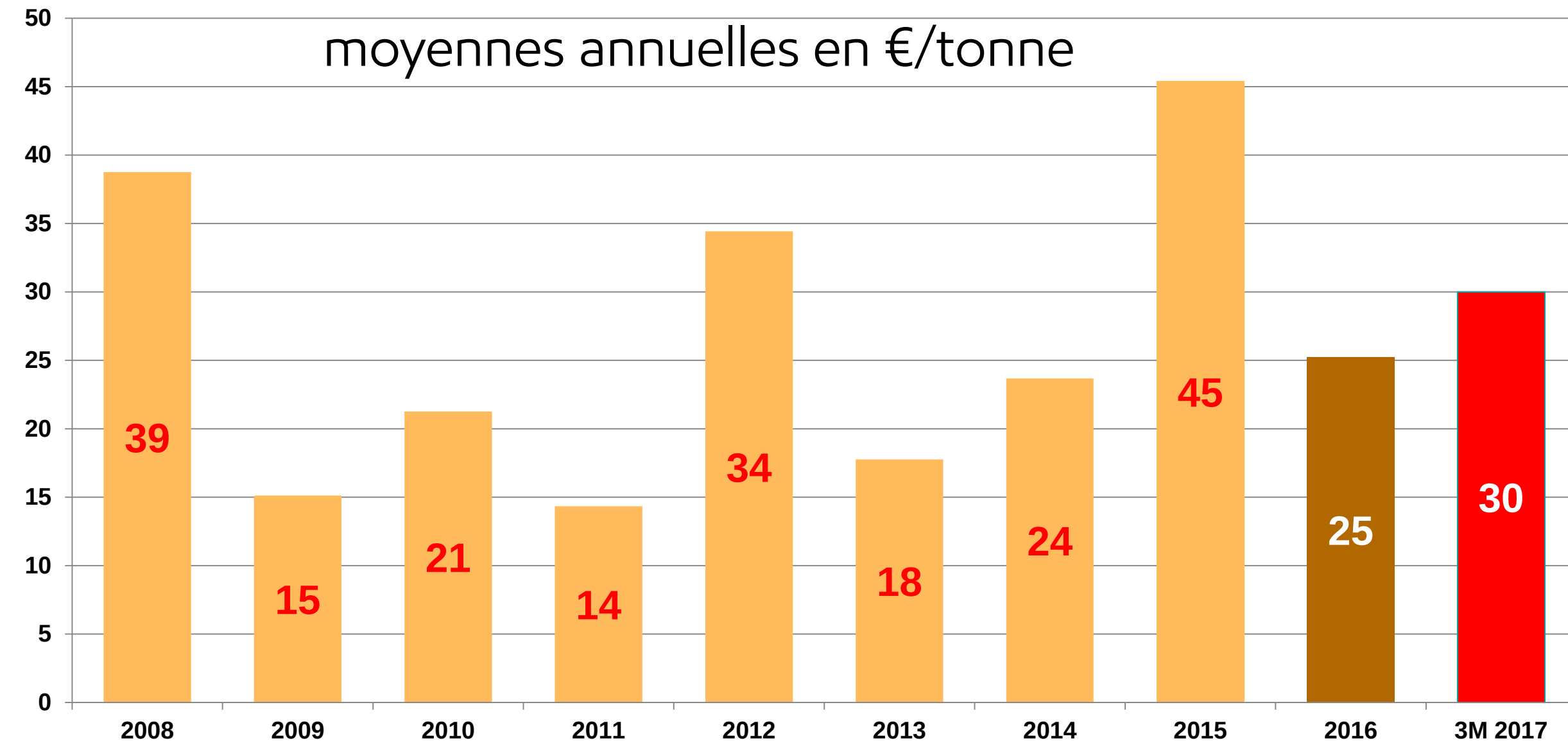
Evolution du marché français



- Baisse de 37 % de la capacité de raffinage française entre 2009 et 2017 (arrêt d'une raffinerie en Méditerranée fin 2016)
- Balance faite par l'importation nette de produits raffinés (gazole) s'appuyant sur une logistique ouverte

Marges brutes de raffinage en baisse

- Niveau de stocks de produits finis haut
- Remontées des marges depuis septembre avec des arrêts de capacité pour maintenance



Source DGEC

Evolution de la demande française en 2016

Les prix bas à la pompe ont stimulé la consommation :

- Carburants routiers à + 0,4 % tirés par les ventes essences à + 2,7 %

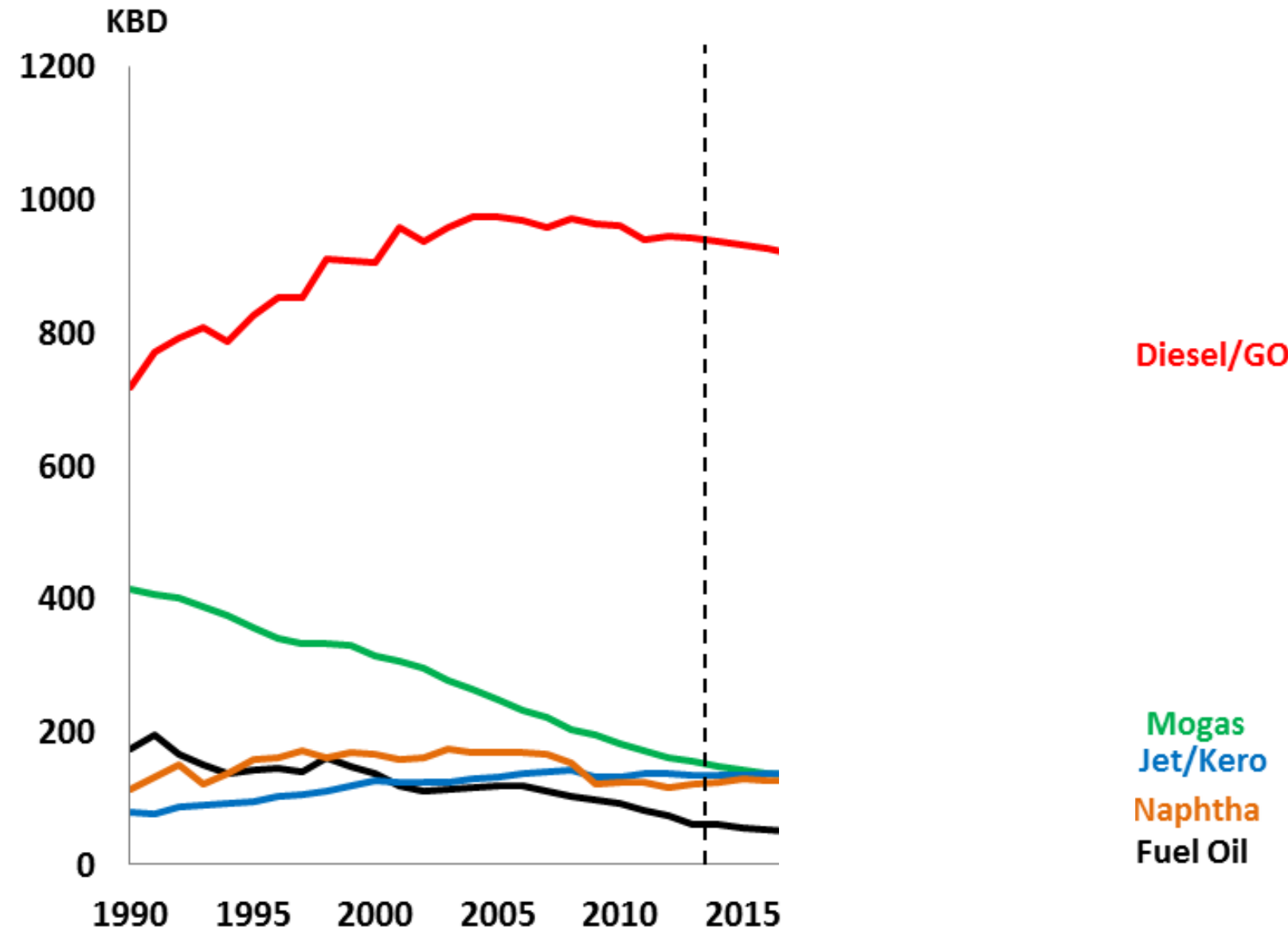
La part du diesel dans le parc automobile a commencé à baisser

- Gazole en baisse (-0,1 %)
- Véhicules particuliers diesel sous la barre des 50 % en septembre (nouvelles immatriculations)

L'impact des grèves a été limité

- Pas d'impact sur les carburants routiers
- Impact sur l'aviation (-1,8 %) y compris suite à la baisse du tourisme

Evolution de la demande française



Source Energy outlook EM



Evolution de la demande française - perspectives

Gazole : marché toujours structurellement déséquilibré

- Demande en baisse (jusqu'à -13 % en 2025)
 - Baisse de la consommation des voitures et incitation véhicules électriques
 - Baisse des ventes de véhicules particuliers diesel
- Mais forte dépendance aux imports de distillats
 - Actuellement seulement 450 KBD produits en France sur les 900 KBD de consommation

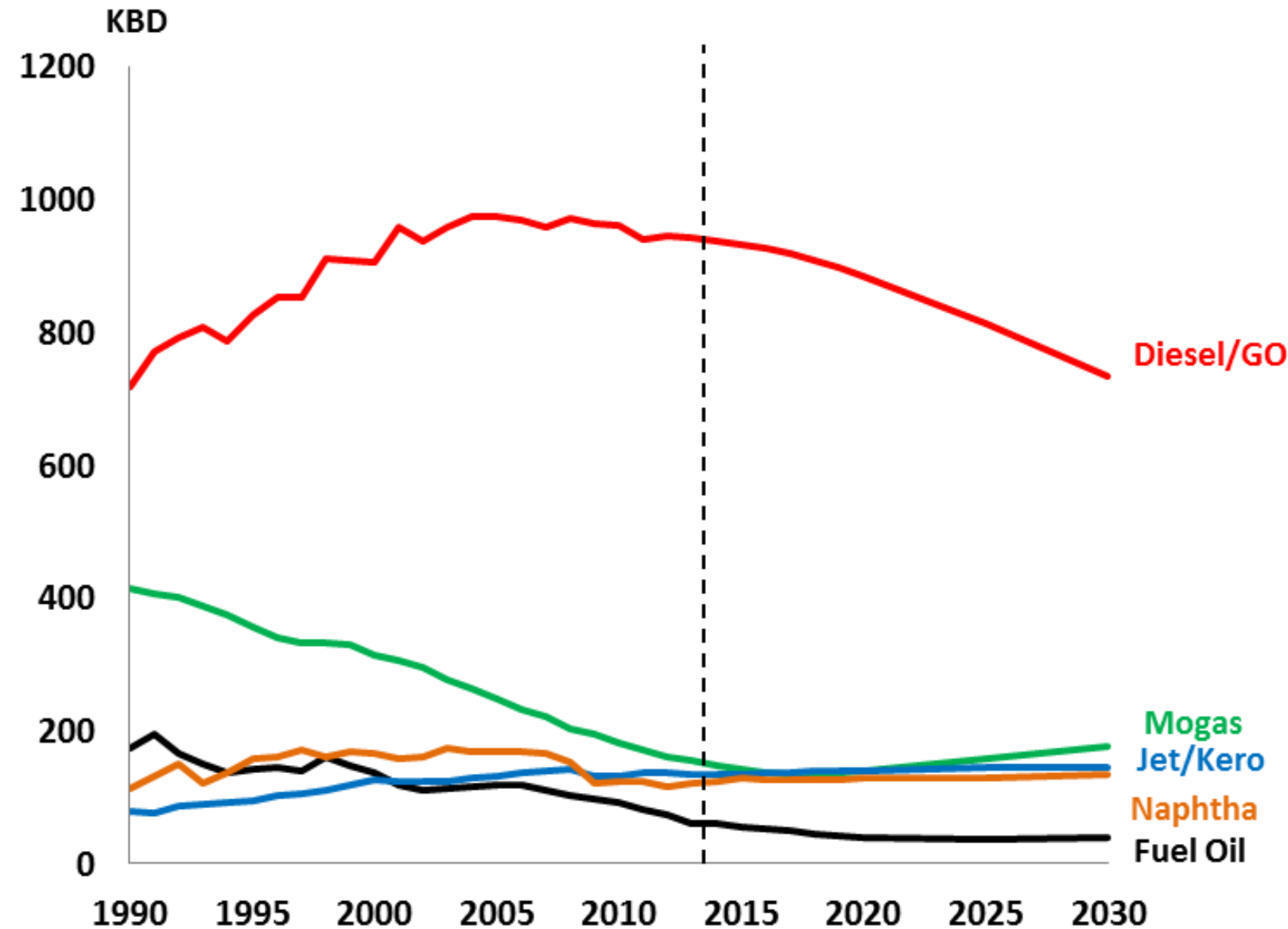
Carburants Marine

- En pleine évolution (spécifications à 0,5 %S)

Lubrifiants

- Nouvelle génération d'huiles de base

Evolution de la demande française



Source Energy outlook EM

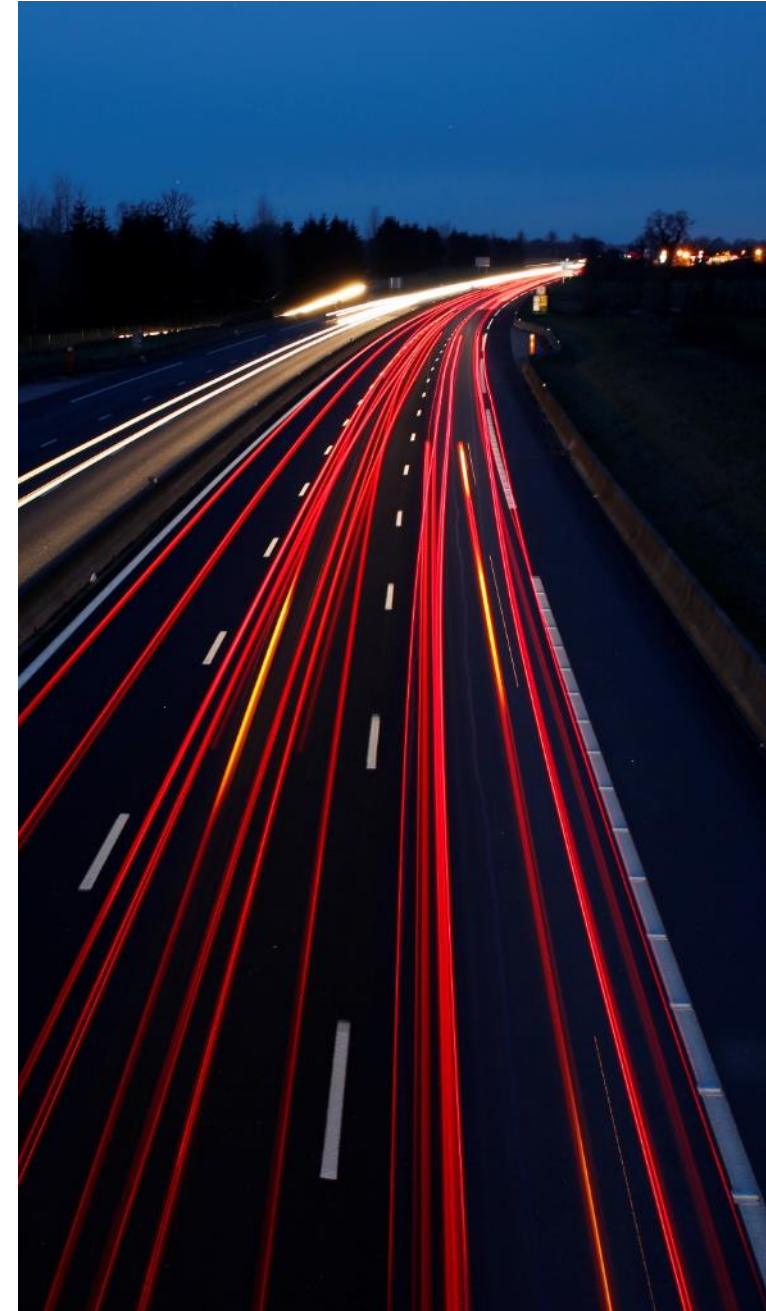


Le pétrole : une énergie compétitive et indispensable pour la France

- Illustré durant le mouvement national de mai/juin 2016 lié à la loi Travail
- Pétrole et gaz resteront les énergies principales à l'horizon 2040 avec près de 60 % de la demande mondiale

N'opposons pas les énergies entre elles.
Elles sont et seront toutes nécessaires

Le raffinage et la pétrochimie sont des industries sur le long terme qui ont besoin de visibilité et de stabilité réglementaire et fiscale



Esso : résultats 2016

- Environnement pétrolier international et perspectives
- Environnement français
- Résultats du groupe Esso
- Activités du groupe Esso
- Priorités
- Vos questions

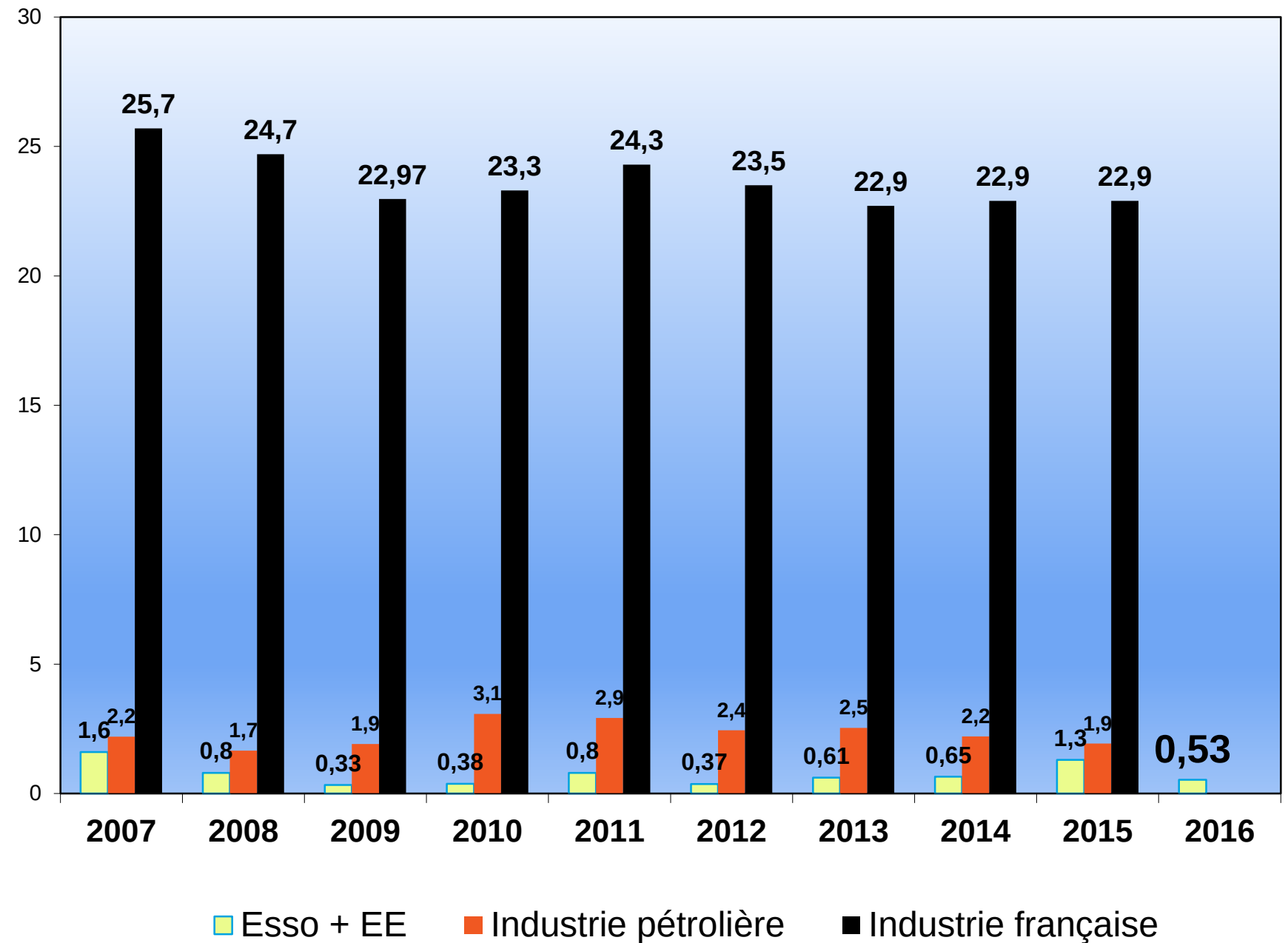
Esso : faits marquants 2016

- Bonnes performances sécurité et environnement
- Résultats financiers encourageants
- Raffinage : amélioration de la performance opérationnelle sur les trois derniers trimestres
- Ventes : bons résultats / mise en œuvre de la stratégie

Performances sécurité

0,53

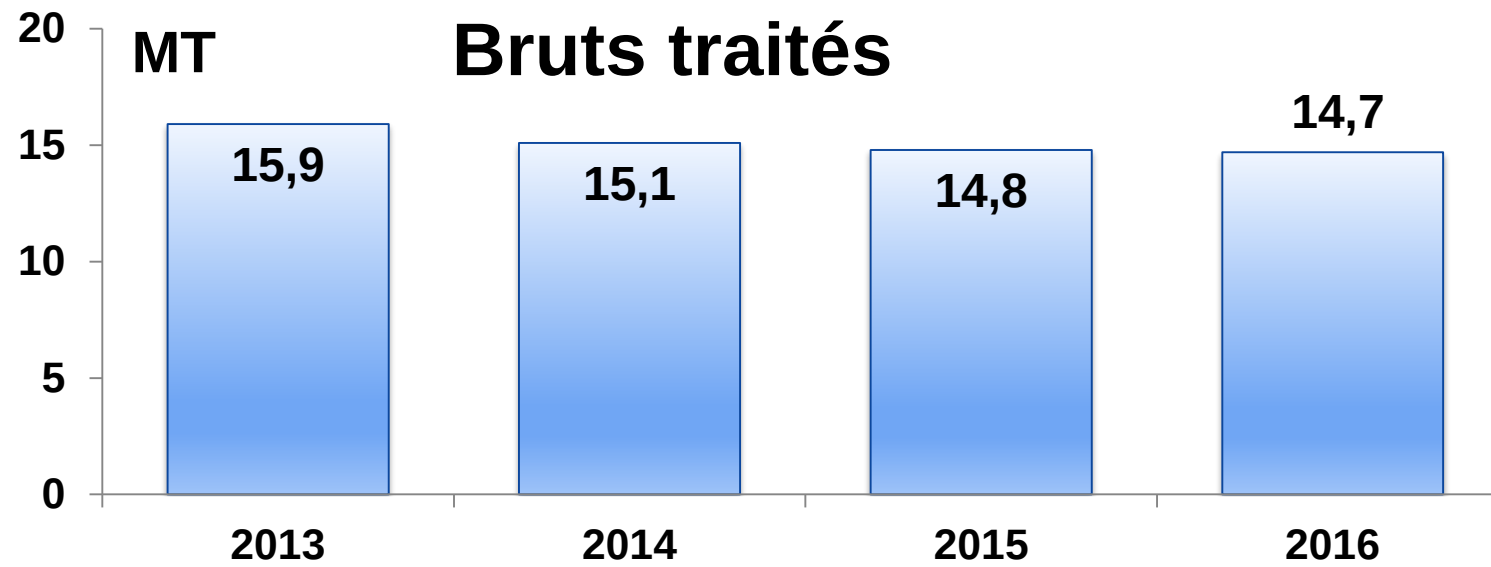
Taux de fréquence
des accidents par
million d'heures
travaillées



Données groupe Esso et entreprises extérieures base sécurité sociale

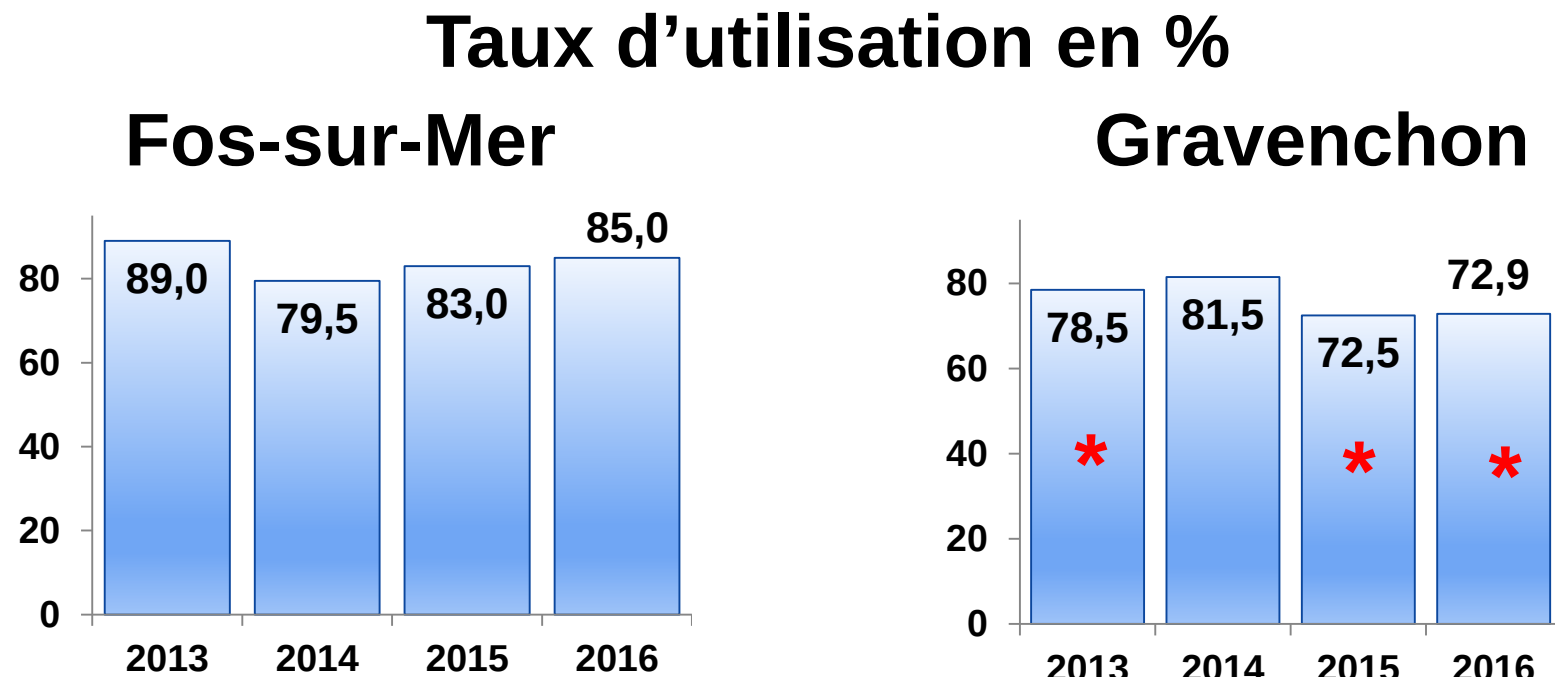


Performances opérationnelles pétrole



85 %

taux d'utilisation



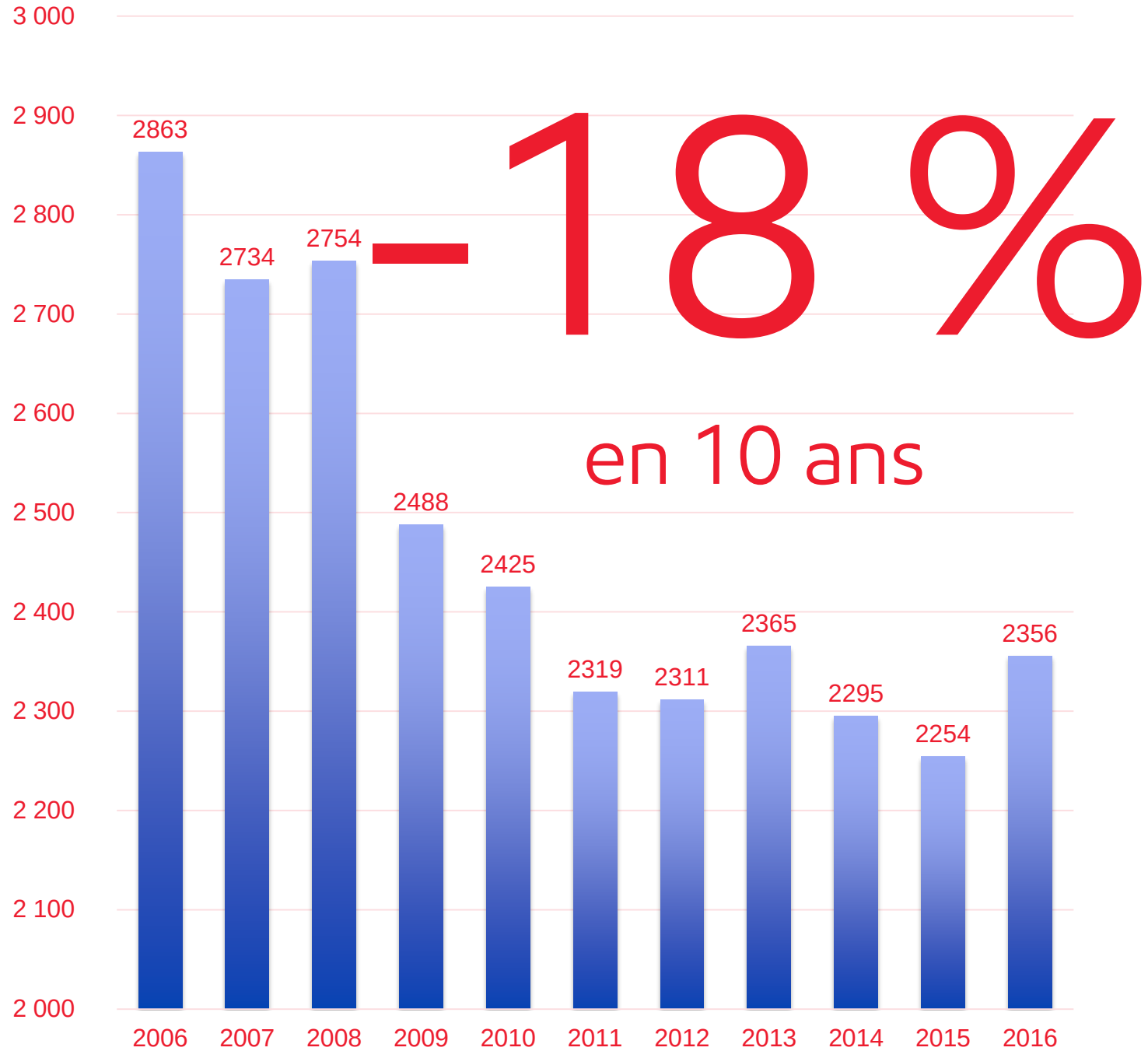
Fos-sur-Mer en 2016
Gravenchon sur les 9
derniers mois

* maintenance

Performance environnementale

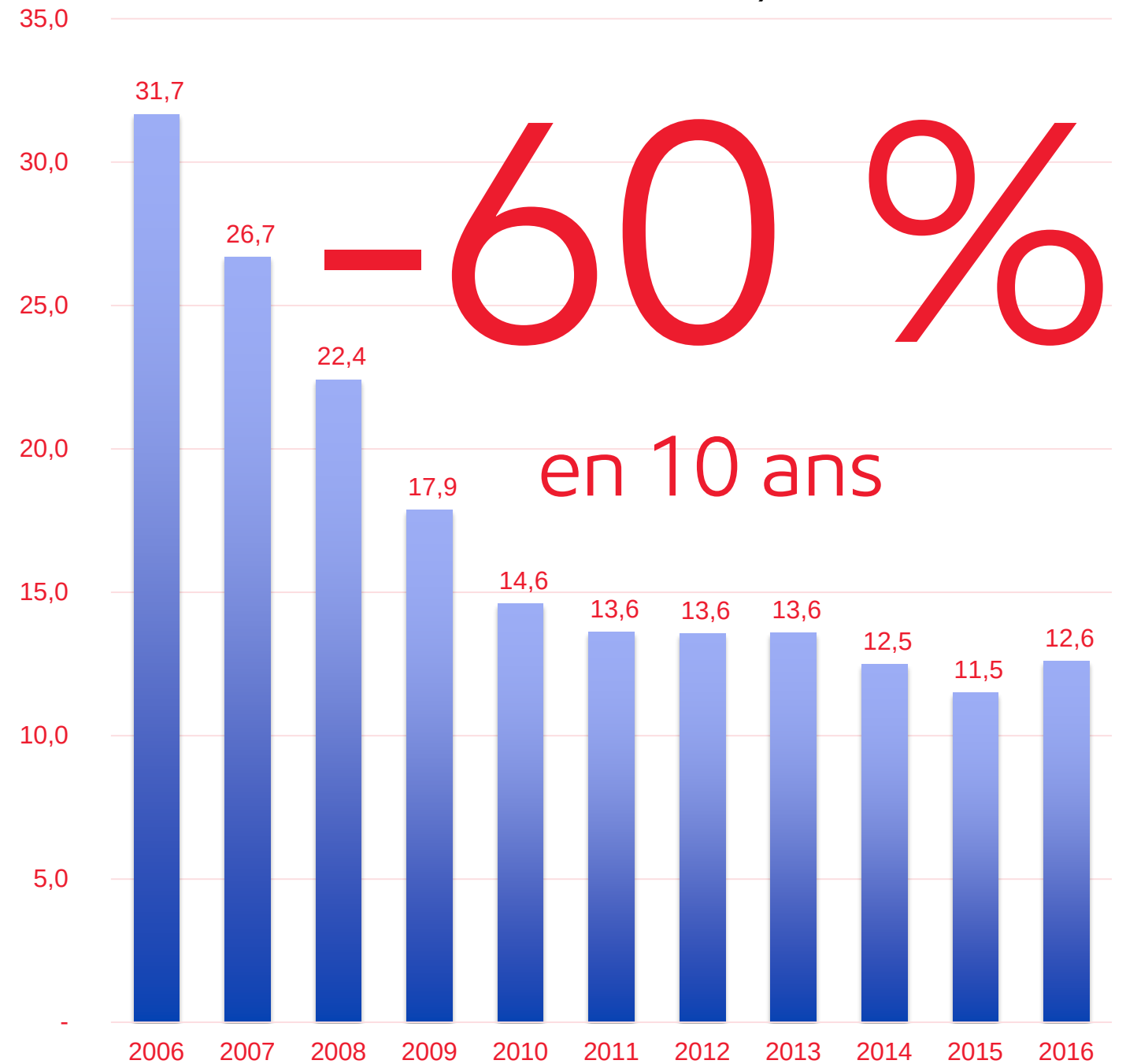
kT/an

Emissions CO₂



kT/an

Emissions de SO₂, NO_x et COV



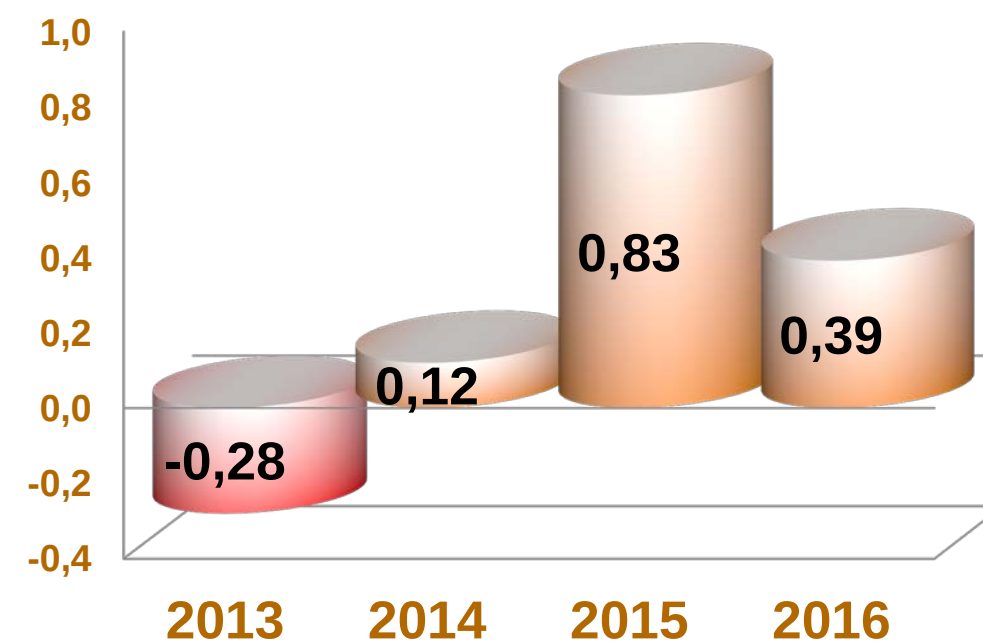
Résultats consolidés du groupe Esso

millions d'euros	2015	2016
Résultat opérationnel	137	385
dont : <i>effets sur stocks</i>	-166	250
<i>autre produit opérationnel</i>	+164	
Produits et charges financiers	8	9
Impôts courants et différés	-47	-118
Résultats des activités arrêtées ou actifs cédés	2	-
Résultat net	100	276
Résultat opérationnel	137	385
Elimination des effets stocks	166	-250
Elimination autre produit opérationnel	-153	-15
Résultat opérationnel ajusté	150	120

Résultat net hors effets stocks

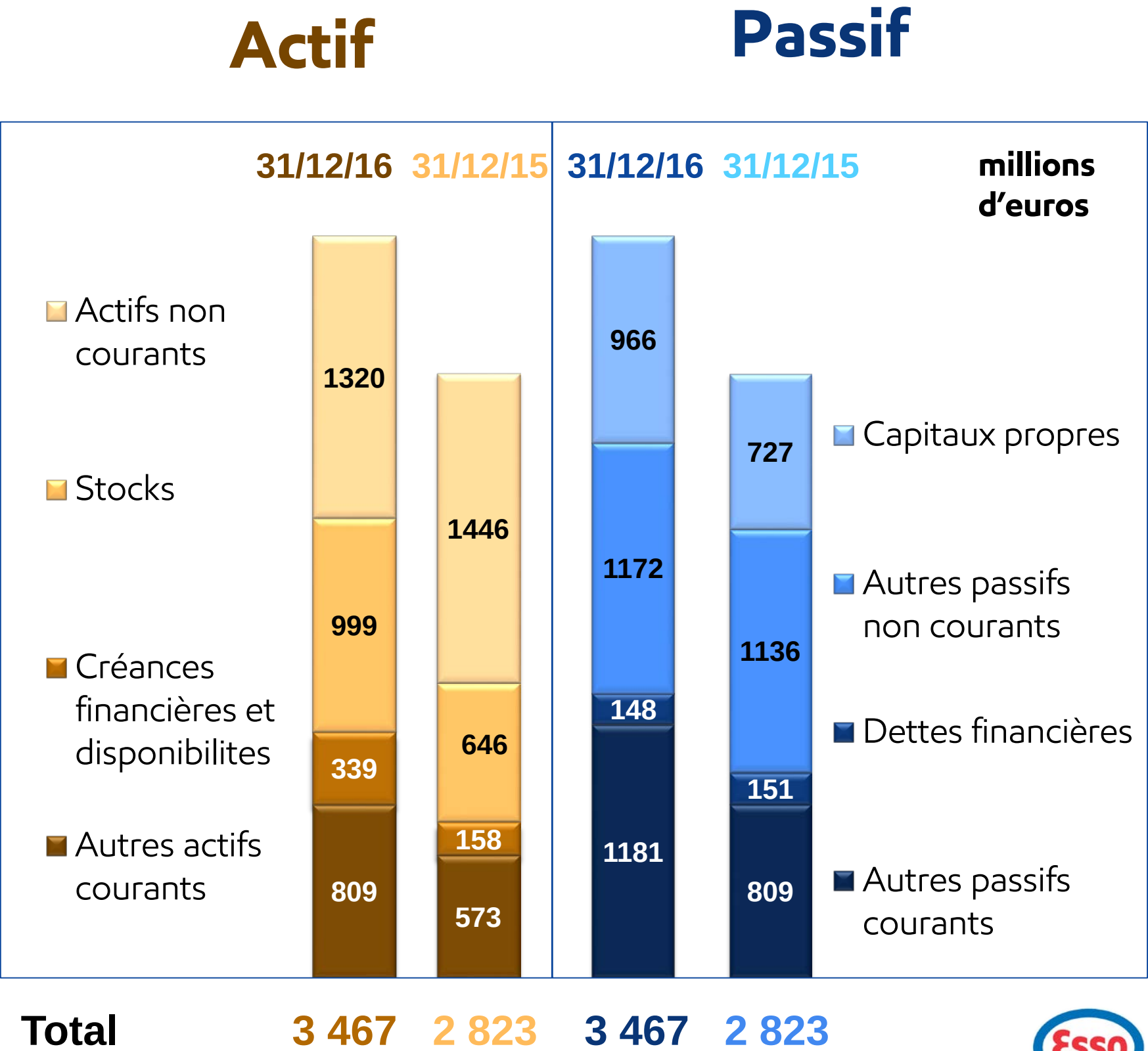
Millions d'euros	2015	2016
Résultat net	100	276
Elimination du résultat des actifs cédés	-2	0
Elimination des impôts courants et différés	47	118
Elimination effets stocks	166	-250
Impôts sur résultat hors effets stocks	-107	-50
Résultat net hors effets stocks	204	94
Ventes totales de produits raffinés en millions de m³	24,5	24,4
Marge nette moyenne en centime d'euro par litre vendu	0,83	0,39

**Marge nette moyenne ramenée en centime d'euro par litre vendu
=> inférieure à 1 centime d'euro**

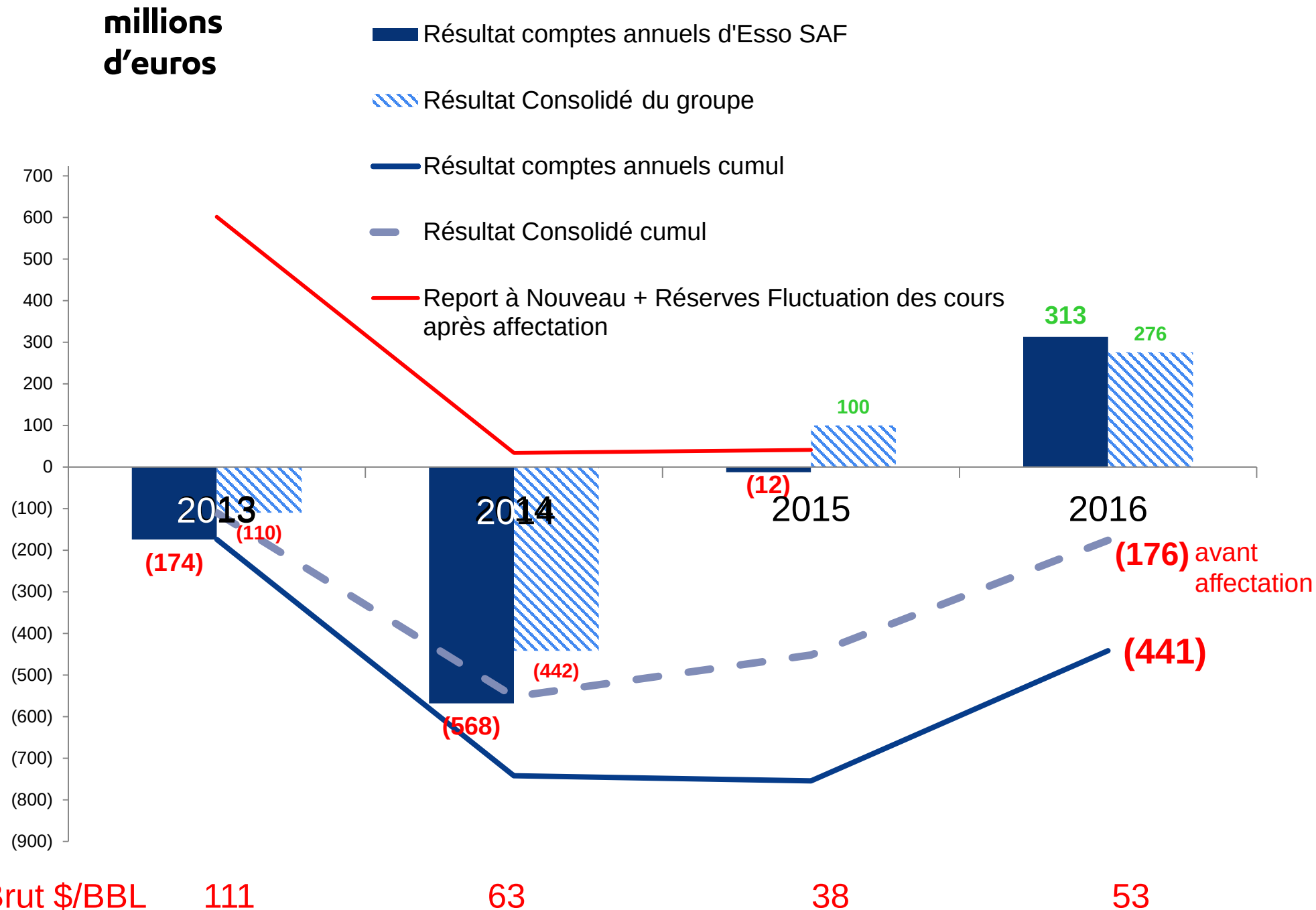


Bilan consolidé

- Capitaux propres : 966 M€
- Position financière nette: 191 M€
- Engagement de retraites non préfinancés : 1 192 M€
(autres passifs courants 52 M€ / non courants 1 140 M€)



Affectation du résultat 2016 : priorité à la reconstitution des réserves



- Résultats des dernières années, dont le cumul est négatif, ont réduit les réserves
 - Report à Nouveau (RAN)
 - Réserve facultative pour fluctuation des cours entièrement consommée
- Proposition à l'Assemblée Générale de ne pas distribuer de dividende au titre de 2016

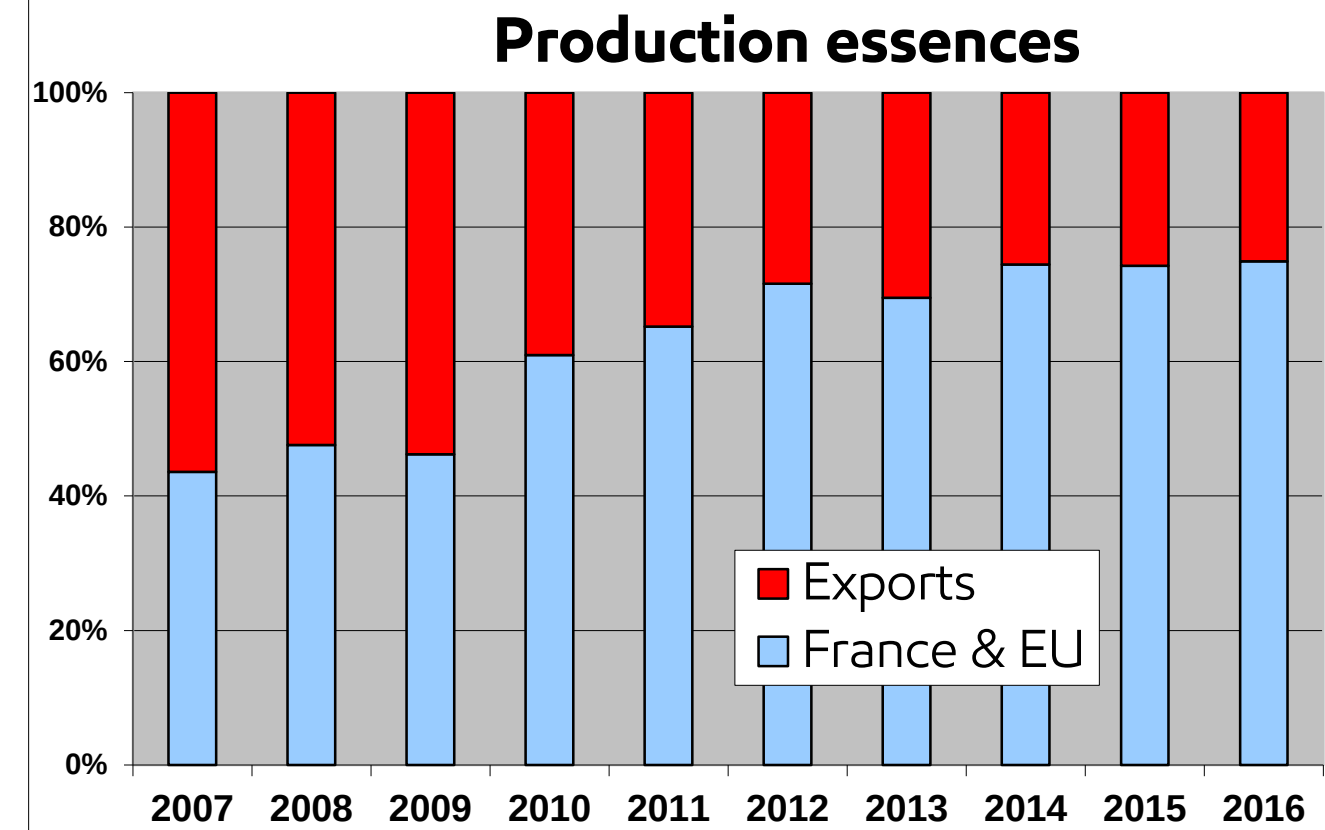
Esso : résultats 2016

- Environnement pétrolier international et perspectives
- Environnement français
- Résultats du groupe Esso
- Activités du groupe Esso : Raffinage
- Priorités
- Vos questions

Raffinage - opérations

- **Gravenchon**
 - Redémarrage de l'unité de distillation fin mars
 - Nombreux records de production sur le reste de l'année
- **Fos-sur-Mer**
 - Excellent niveau de fiabilité en fin de cycle
 - Baisse de la dépendance aux exportations d'essence
 - Préparation du grand arrêt de début 2017

Les deux raffineries Esso ont été les seules à rester opérationnelles en mai-juin 2016 durant le conflit national lié à la loi « travail »



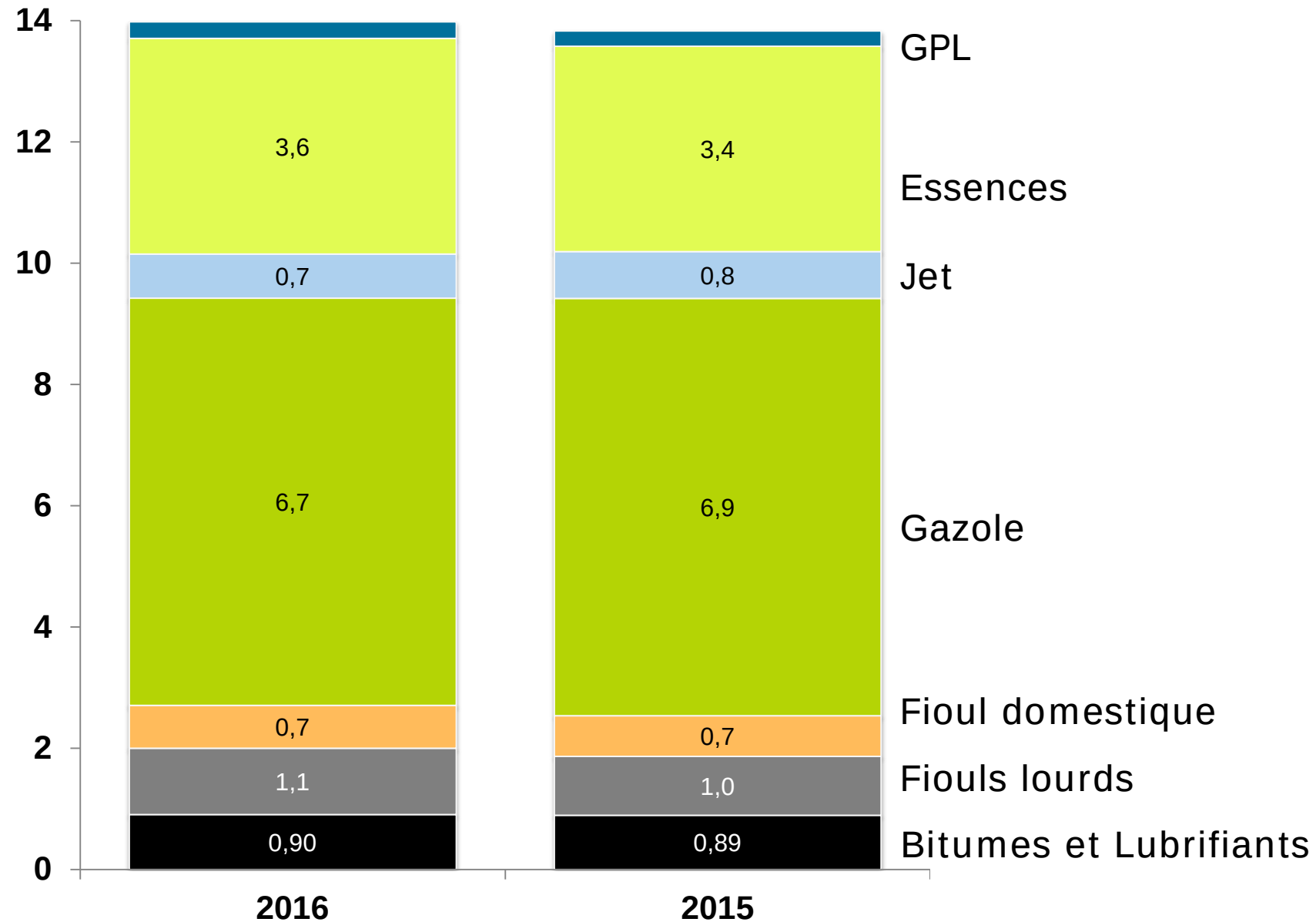
Grand arrêt de Fos 2017

- **Une priorité – la sécurité**
- **Une intense préparation**
 - Une équipe dédiée pendant plus de deux ans
- **Maintenance et projets**
 - Efficacité énergétique
 - Production de gazole, aller vers «zéro Fuel»
 - Contrôler et rénover les unités : 480 équipements
- **Une aventure humaine**
 - Environ 610 000 heures de travaux
 - Jusqu'à 1 700 personnes/jour sur le site
- **Les clés du succès**
 - L'implication de tous ... à tous les niveaux
 - Satisfaire en produits nos clients pendant l'arrêt
 - Limiter l'impact sur les communautés environnantes



Production et traitement stables

Production et traitement des produits
finis en millions de tonnes



Investissements

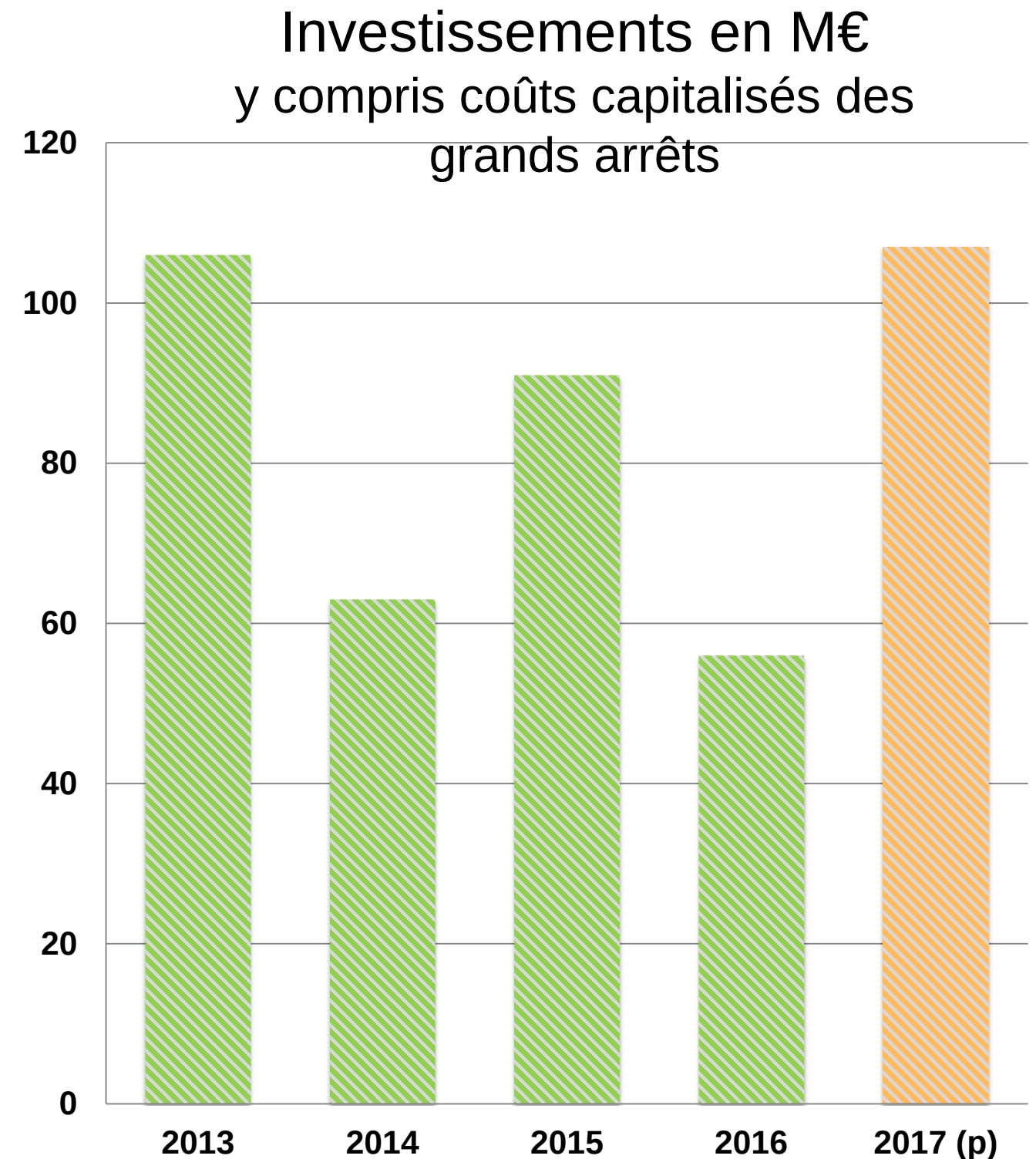
- **2016 : 56 M€**
- **Prévisions 2017 : 107 M€**

Gravenchon :

- Mise en conformité des émissions de la raffinerie avec la directive IED
- Amélioration et remise à niveau de l'intérieur du four du LGOfiner

Fos-sur-Mer :

- Grand arrêt 2017 avec changement du réacteur et de la tête du régénérateur du craqueur catalytique



Esso : résultats 2016

- Environnement pétrolier international et perspectives
- Environnement français
- Résultats du groupe Esso
- Activités du groupe Esso : logistique et ventes
- Priorités
- Vos questions

Logistique

- **Dépôts : investissements significatifs**
 - Nouveau poste de chargement Gravenchon
 - Additivation, accueil clients, systèmes informatiques
- **Résultats : stabilité des volumes dans les dépôts Esso après plusieurs années de progression**
- **Aviation :**
 - Recentrage sur les aéroports parisiens (84 % du marché)
- **Lubrifiants :**
 - Réactivité et performance de l'usine en progrès permettant de décrocher des marchés nouveaux à l'exportation
 - 80 % de la production exportée



Ventes Esso

- Hausse des ventes carburants et combustibles + 1,6 % dans un marché en baisse de 1 % malgré :
 - Arrêt de Gravenchon au 1^{er} trim
 - Grèves de mai-juin

	Ventes Esso en milliers de m ³		Variation en %	
	Année 2016	Année 2015	Ventes	Marché
Carburants Aviation	1 482	1 506	-1,6%	-1,0%
Supercarburants Automobile	4 790	4 759	0,7%	2,7%
Gazole et Fioul domestique	10 772	10 535	2,2%	-1,0%
Fiouls Lourds	1 099	1 091	0,7%	-19,0%
Gaz de Pétrole Liquéfié	735	685	7,3%	-1,2%
Ventes de carburants et combustibles	18 878	18 576	1,6%	-1,0%
Ventes lubrifiants et spécialités	1 285	1 243	3,4%	0,0%

- Progression ventes bitumes : + 17 %



Revendeurs Réseau - gestion de la marque

Développement et Marketing

- Campagne promotionnelle d'été avec Porsche, visibilité de la marque Esso avec un partenaire prestigieux

Synergy

- Nouvelle image et rénovation des stations : déploiement par les revendeurs au 1^{er} semestre 2017
- Nouveaux grades carburant premium : suprême gazole = 1,8 % d'économie de carburant
- Campagne marketing de lancement



Revendeurs Lubrifiants - gestion de la marque

Développement et Marketing

- Développement des ventes de produits « haut de gamme » : lancement en 2016 de la nouvelle huile moteur ESPx2 0W-20
- Présence Mobil 1 au Mondial de l'automobile
- Mobil 1 / Esso avec l'écurie Red Bull en Formule 1 pour 2017



Distribution

- Consolidation du réseau de distributeurs en s'appuyant sur le distributeur indépendant TTA



Esso : résultats 2016

- Environnement pétrolier international et perspectives
- Environnement français
- Résultats du groupe Esso
- Activités du groupe Esso
- **Priorités**
- Vos questions

Nos priorités

Performance opérationnelle du raffinage

-

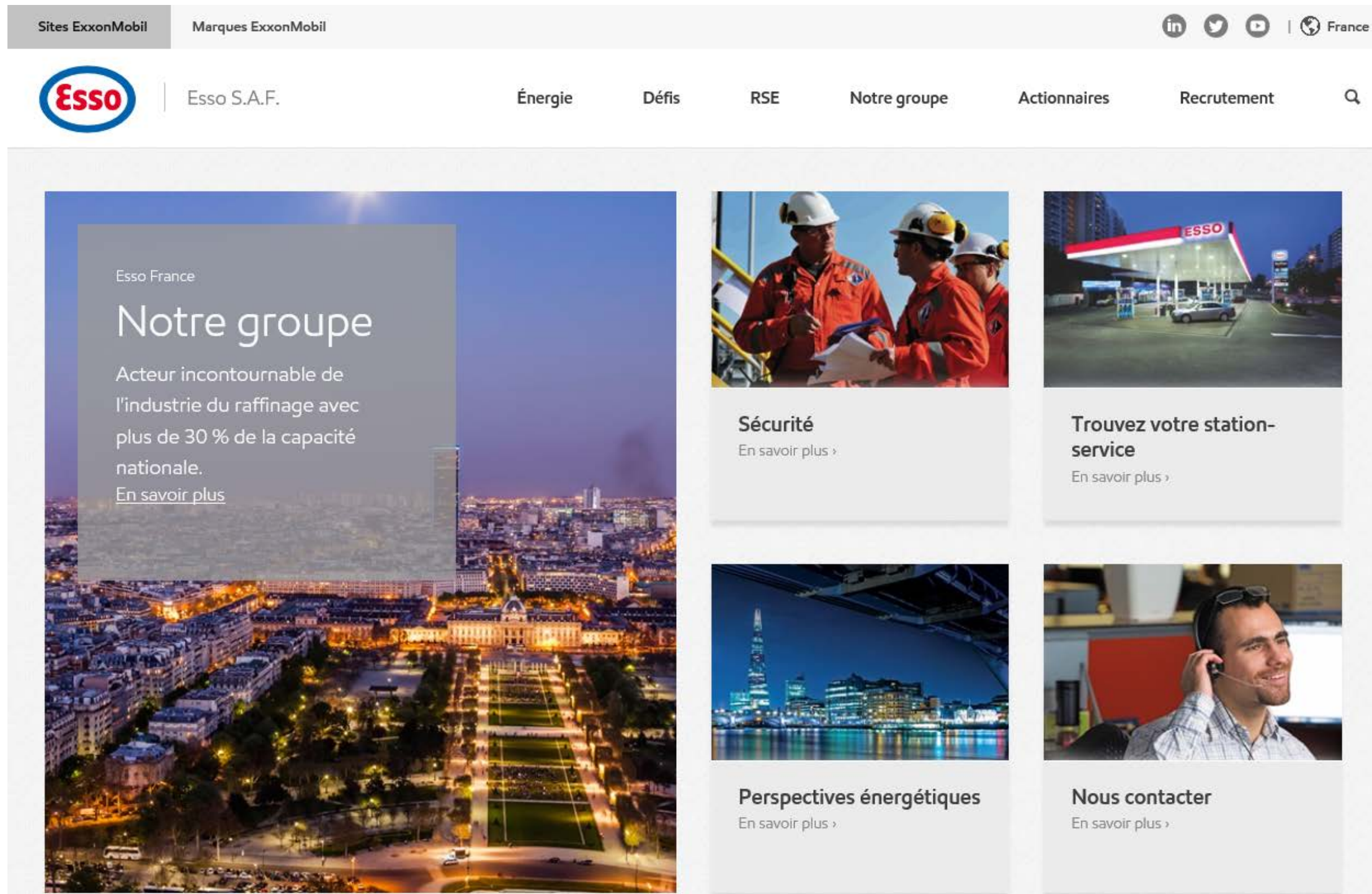
Développement des ventes intérieures en s'appuyant sur notre outil logistique et la force de nos marques

-

Amélioration de la compétitivité de notre outil industriel et de notre secteur d'activité



Visitez esso.fr le nouveau site internet du groupe Esso





Merci et place à
vos questions