

Investor Day 2013

REFINERÍA LA PAMPILLA S.A.A.



Agenda

- I. Grupo Repsol**
- II. Refinería la Pampilla SAA**
 - II.1. Entorno Internacional y nacional**
 - II.2. Refino**
 - II.3. Abastecimiento y Distribución**
- III. Descripción del Negocio: Marketing**
- IV. Información financiera**
- V. Refinería La Pampilla en bolsa**
- VI. Responsabilidad Social**



Agenda

- I. Grupo Repsol**
- II. Refinería la Pampilla SAA**
 - II.1. Entorno Internacional y nacional
 - II.2. Refino
 - II.3. Abastecimiento y Distribución
- III. Descripción del Negocio: Marketing**
- IV. Información financiera**
- V. Refinería La Pampilla en bolsa**
- VI. Responsabilidad Social**



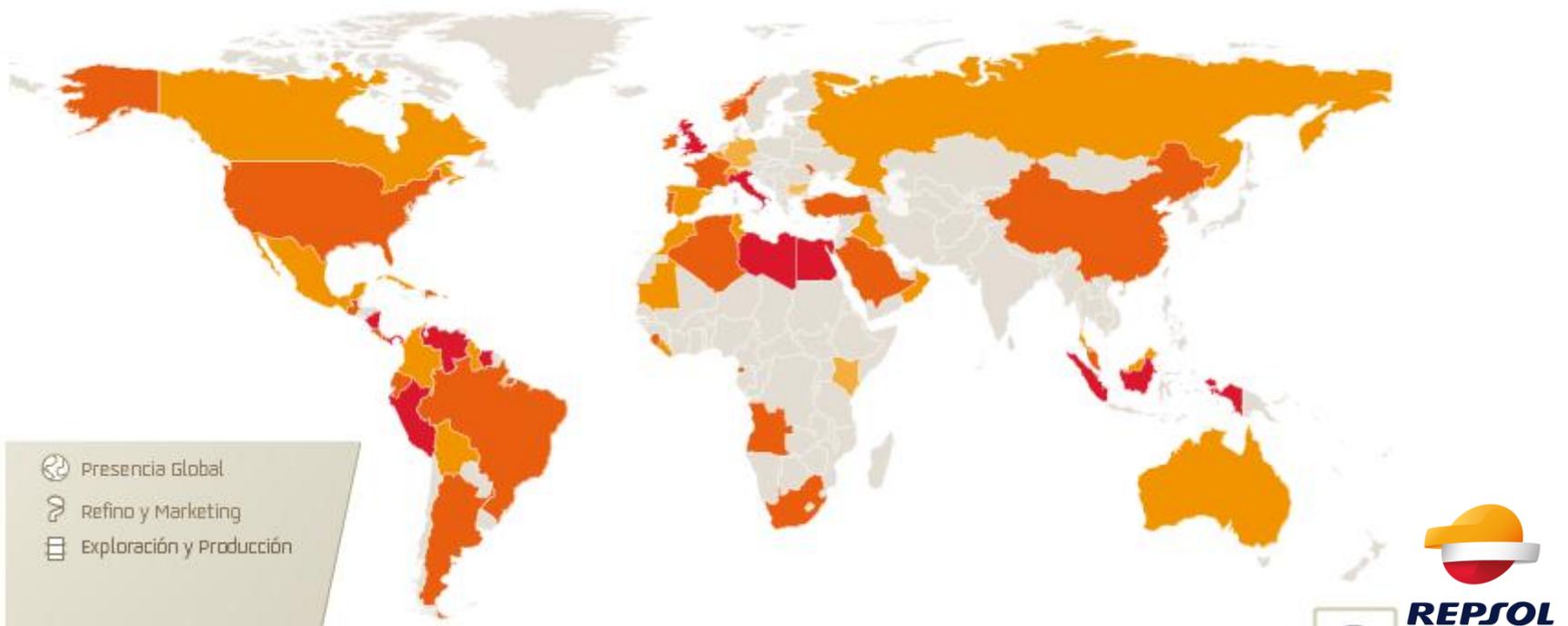
Grupo Repsol

- ❖ Empresa energética global que desarrolla actividades de exploración, producción, refino, marketing y nuevas energías en todo el mundo.
- ❖ 62 descubrimientos exploratorios en últimos 7 años, 6 de ellos entre los mayores del mundo, 5 refinerías en España (Coruña, Bilbao, Cartagena, Puertollano, Tarragona) y operador con mayoría en Refinería La Pampilla. 4,500 estaciones de servicio en el mundo.
- ❖ Resultado neto 2012: 2,060 M€.
- ❖ Resultado de explotación: 4,286M€.
- ❖ EBITDA: 6,956 M€.



Grupo Repsol

- ❖ Presencia en más de 30 países en los 5 continentes con una plantilla de más de 25,000 personas.



Grupo Repsol en el Perú



- ❖ Exploración & Producción:
 - Participación en 5 lotes exploratorios y operador en 4.
 - Operador del Lote 57 Kinteroni, próximo a entrar a producción.
 - Participa en dos lotes en etapa de producción (Lote 56 y Lote 88 en Camisea).
- ❖ Gas Natural Licuado (LNG):
 - Participa en el consorcio Peru LNG (en proceso de transferencia).
- ❖ Refino & Marketing:
 - Operador de la refinería más grande y moderna del país.
 - Operador de la red de estaciones de servicio más grande del país.
- ❖ GLP:
 - Operador de la empresa líder en la comercialización de GLP.
 - Cuota equivalente al 29% del mercado minorista.
 - Actualmente se encuentra en proceso de ampliación de nueva planta en Trujillo.

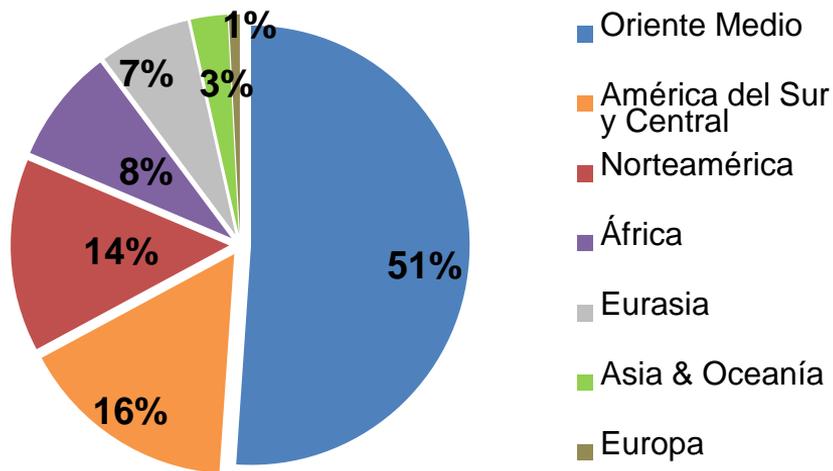


Agenda

- I.** Grupo Repsol
- II.** Refinería la Pampilla SAA
 - II.1.** Entorno Internacional y nacional
 - II.2.** Refino
 - II.3.** Abastecimiento y Distribución
- III.** Descripción del Negocio: Marketing
- IV.** Información financiera
- V.** Refinería La Pampilla en bolsa
- VI.** Responsabilidad Social



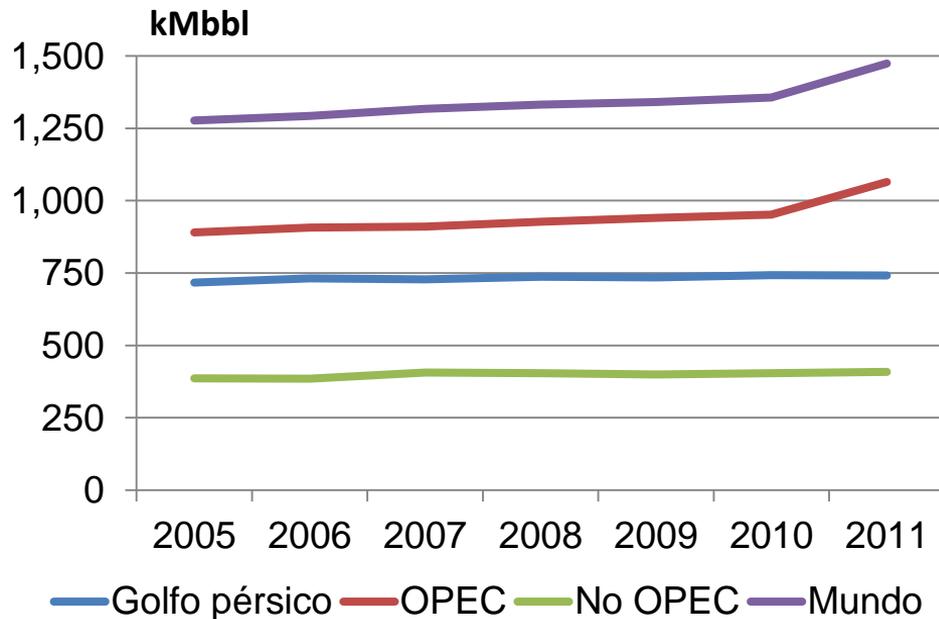
Reservas probadas mundiales de petróleo



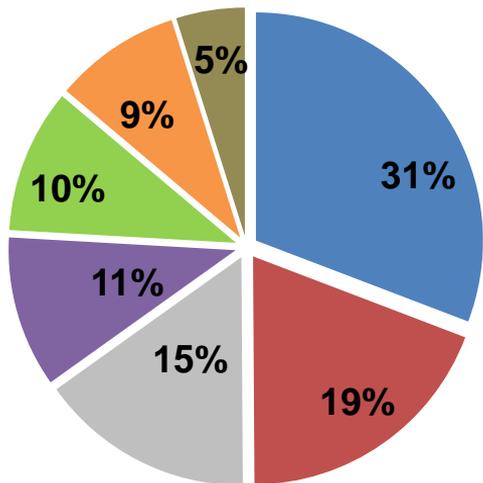
Reservas 2011: 1,474 kMbbbl

Estimado para 46 años

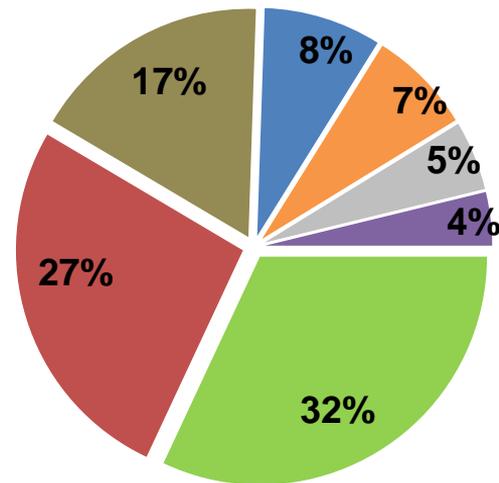
Fuente: U.S. Energy Information Administration (EIA) – International Energy Statistics



Producción y demanda mundial de petróleo



**Producción mundial 2012:
89.1 Mbbld**

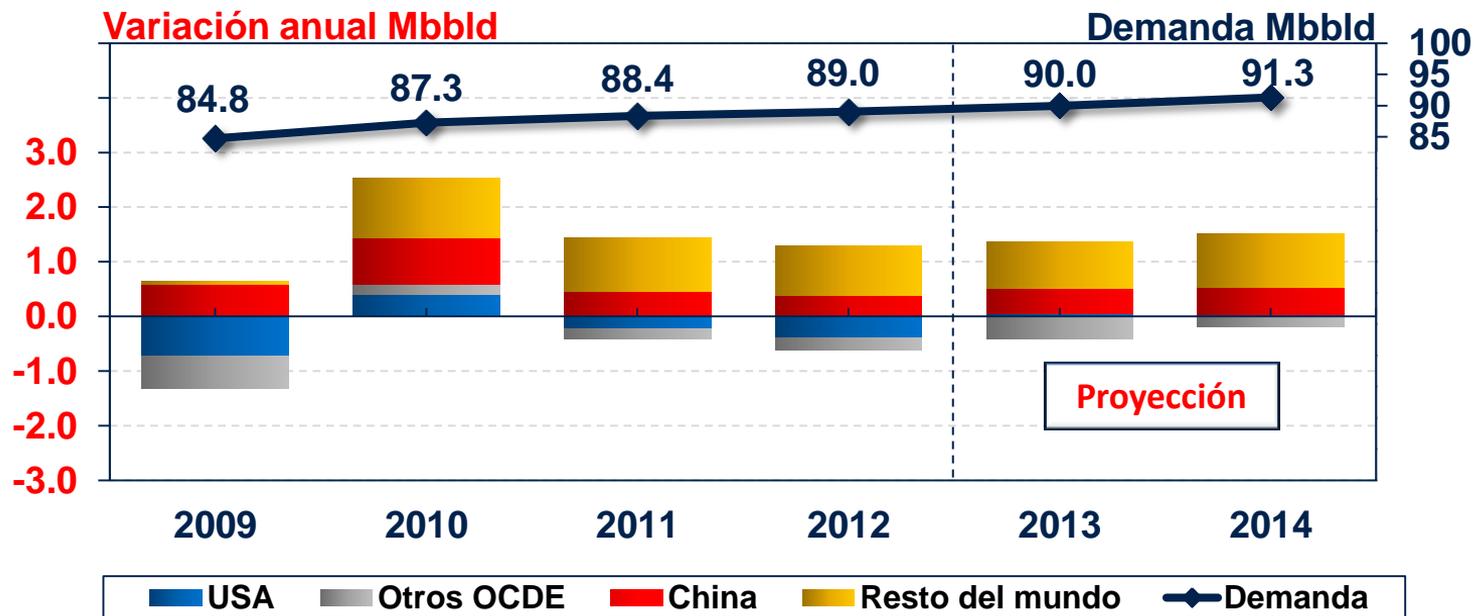


**Demanda mundial 2012:
89.0 Mbbld**

Fuente: U.S. Energy Information Administration (EIA) – International Energy Statistics



Demanda mundial estimada de combustibles líquidos

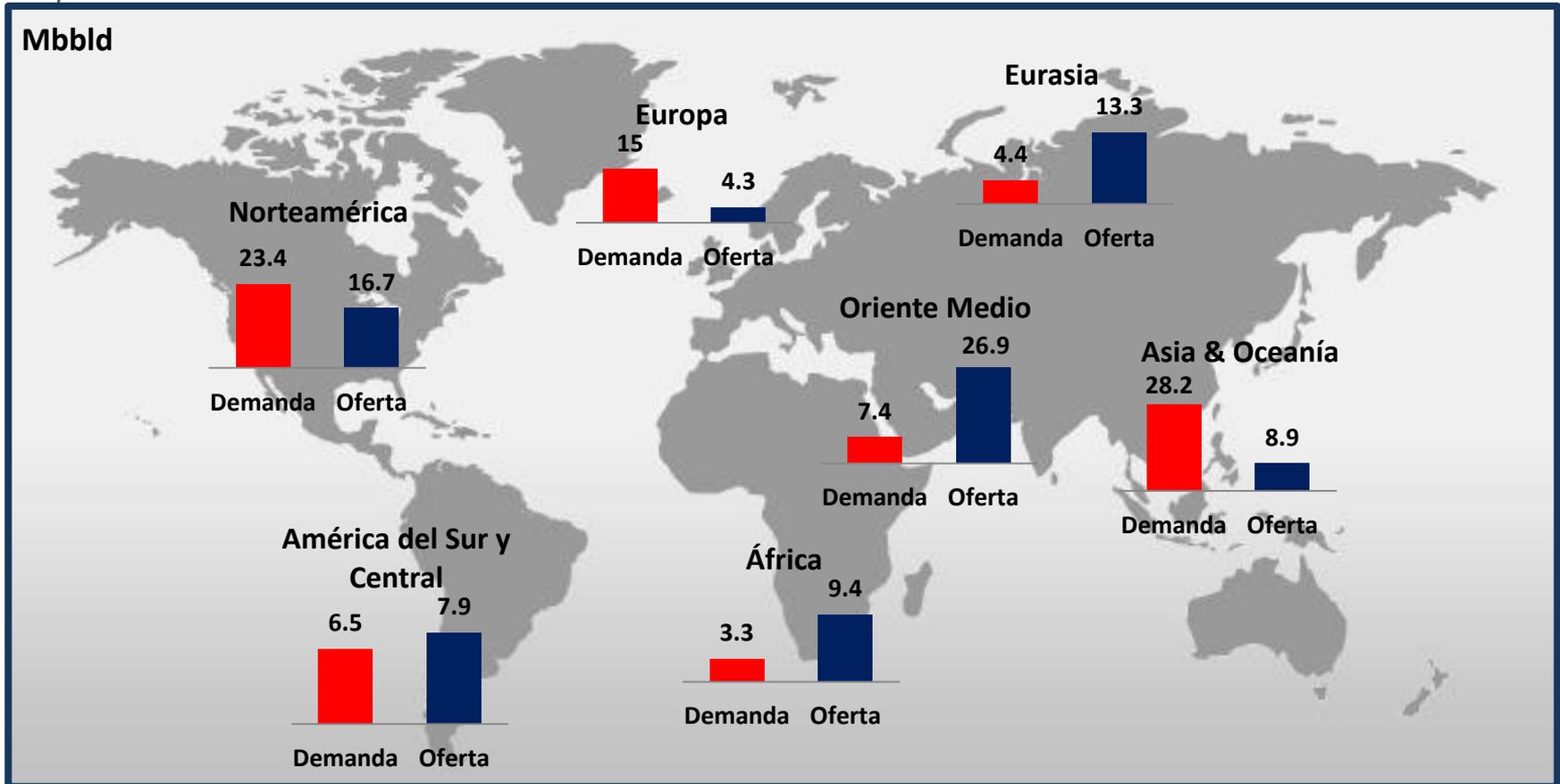


	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Var. Anual	-0.7	2.5	1.0	0.7	1.0	1.3

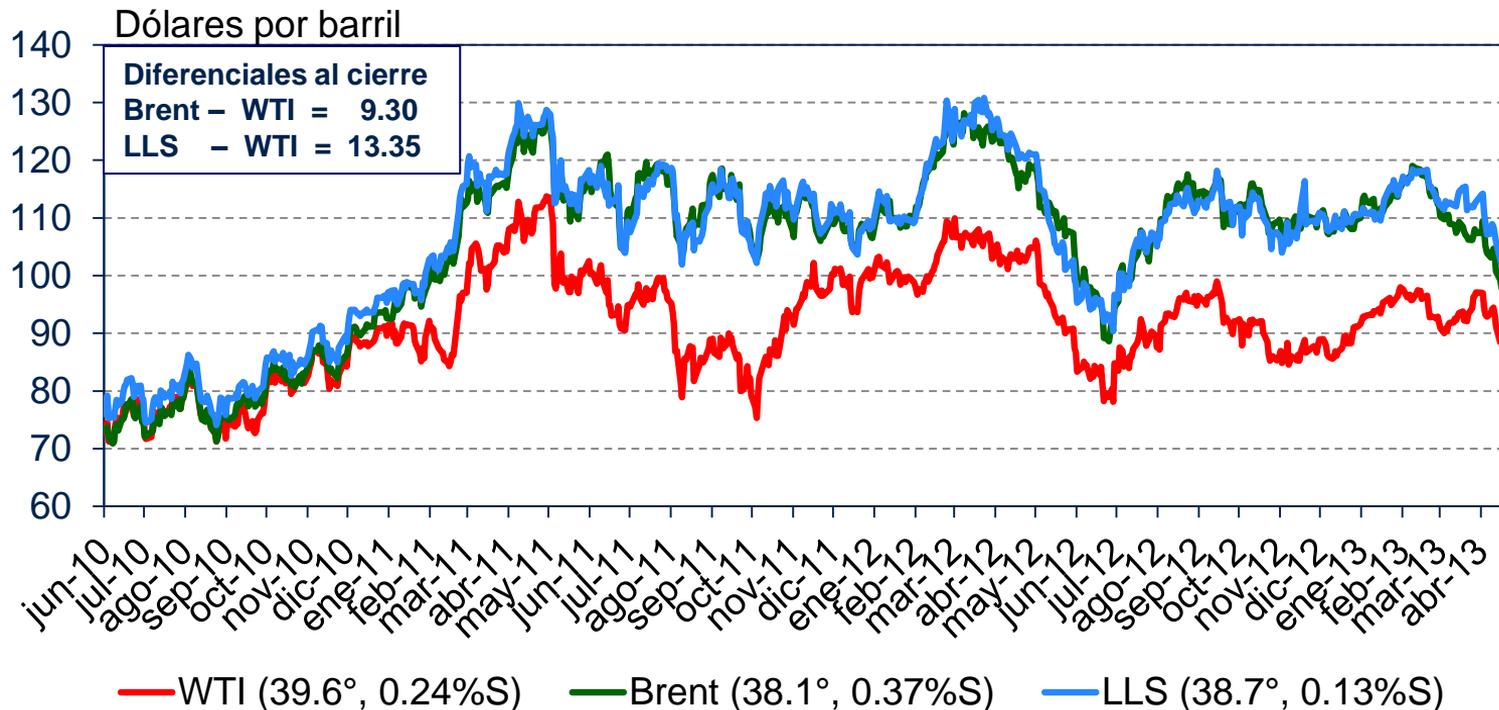
Fuente: EIA - Información del reporte de corto plazo publicado en abril 2013



Producción y demanda mundial de crudo



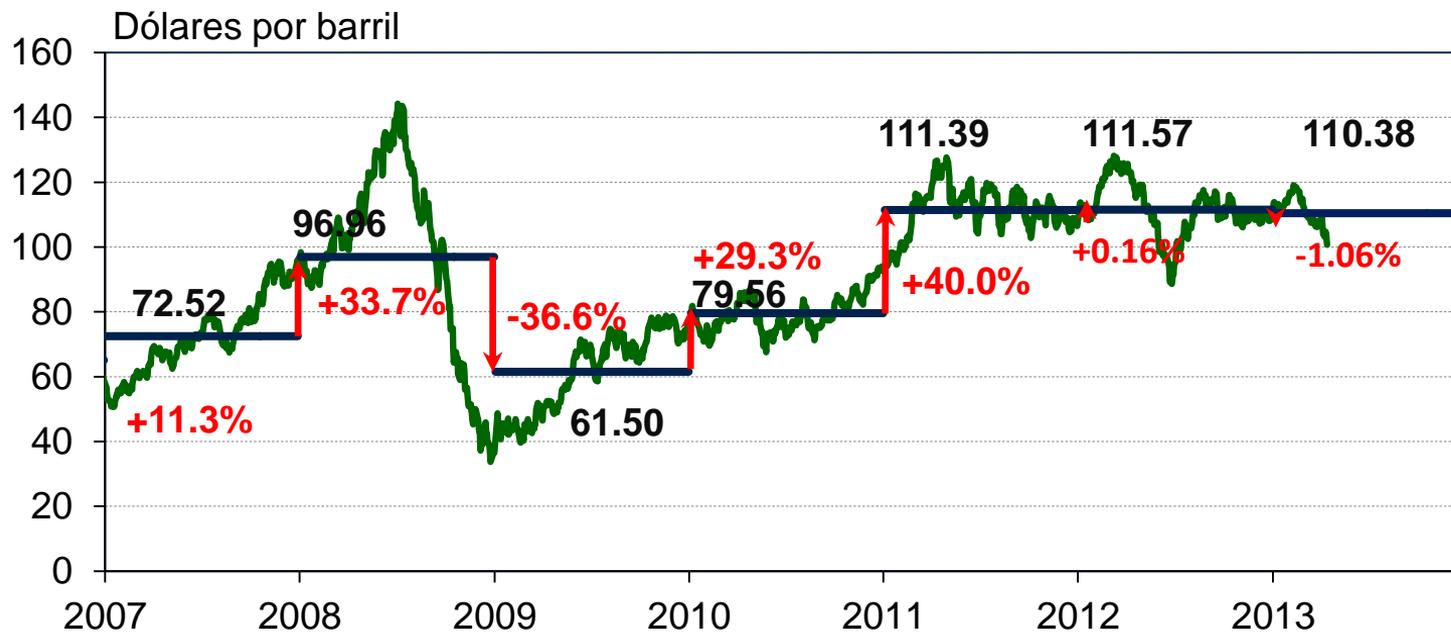
Evolución de precios de crudos WTI, Brent y Light Louisiana Sweet (LLS)



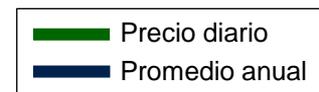
Cotización diaria del crudo al 16.04.2013



Evolución del precio del crudo Brent

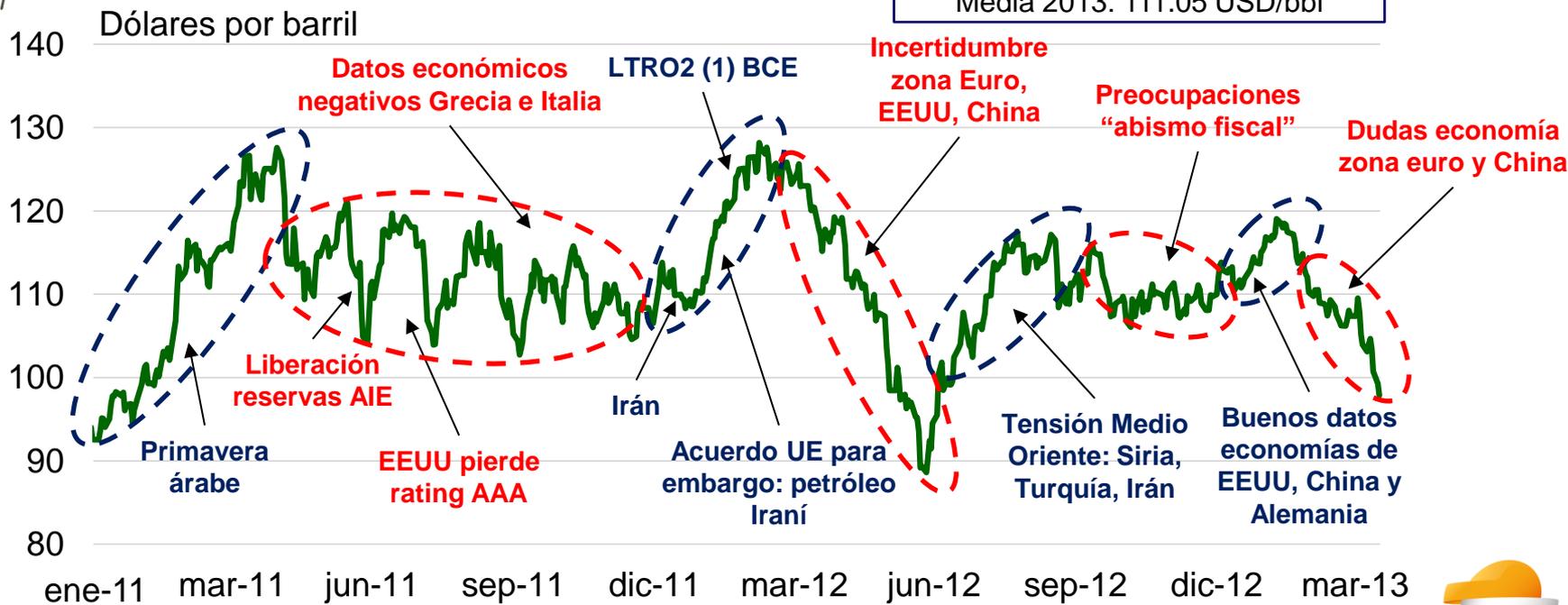


Cotización diaria del crudo al 16.04.2013



Evolución del precio del crudo Brent

Media 2011: 111.39 USD/bbl
 Media 2012: 111.56 USD/bbl
 Media 2013: 111.05 USD/bbl



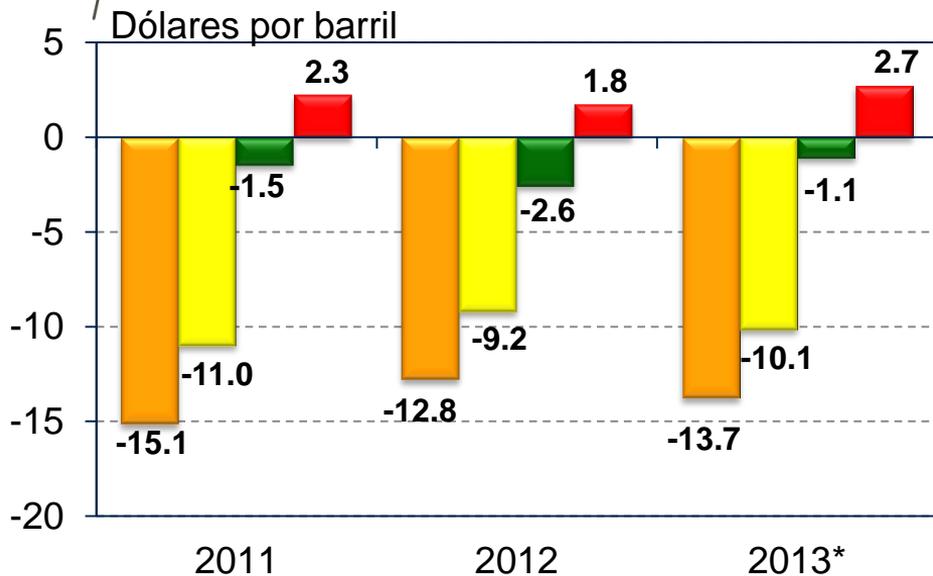
(1) LTRO2: Long Term Refinancing Operation

Cotización diaria del crudo al 16.04.2013.

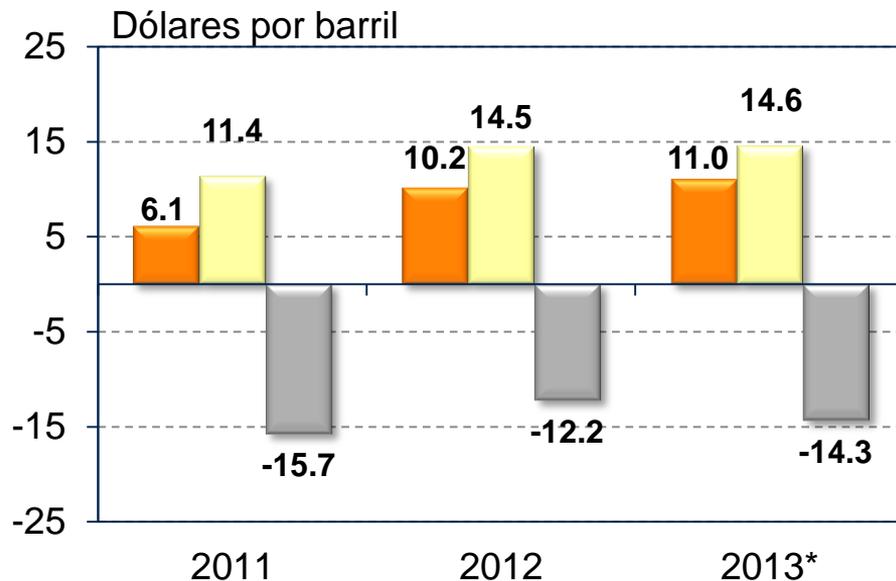
— — — Incremento aversión al riesgo
 - - - Fundamentos y geopolítica



Diferenciales de crudos con respecto al Brent



- Napo (18.2°, 1.83%S)
- Oriente (23.3°, 1.47%S)
- Santa Bárbara (39.1°, 0.46%S)
- Amenam (40.0°, 0.08%S)

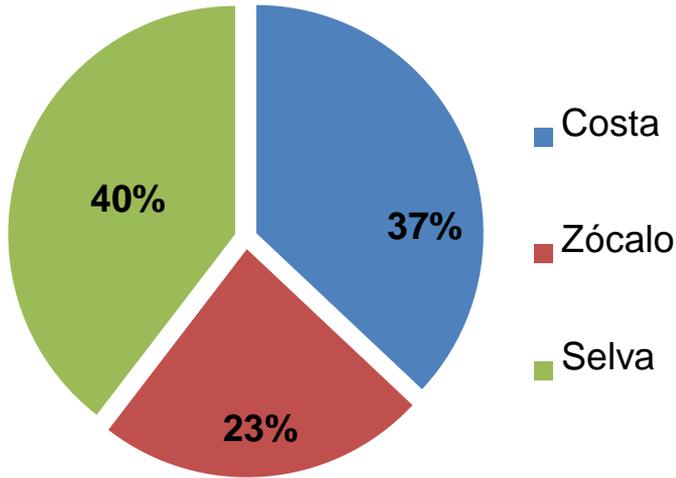


- Gasolinas
- Diesel
- Residuales

Diferenciales calculados sobre los promedios de cada período. Información 2013 al 16.04.2013

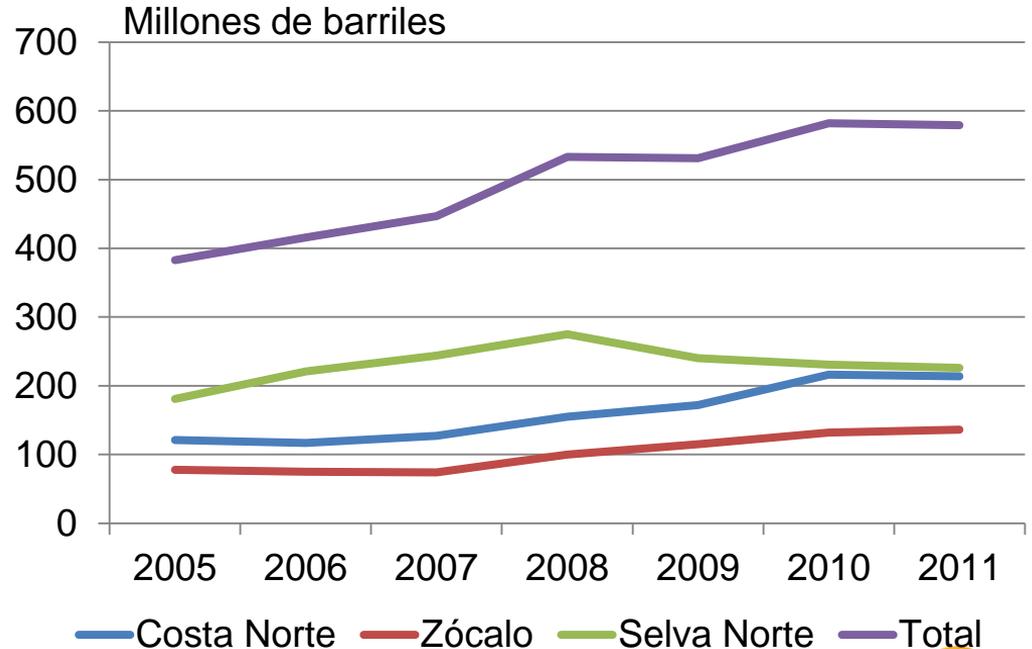


Reservas probadas nacionales de petróleo



Reservas 2011: 579 Mbbl

Estimado para 10 años

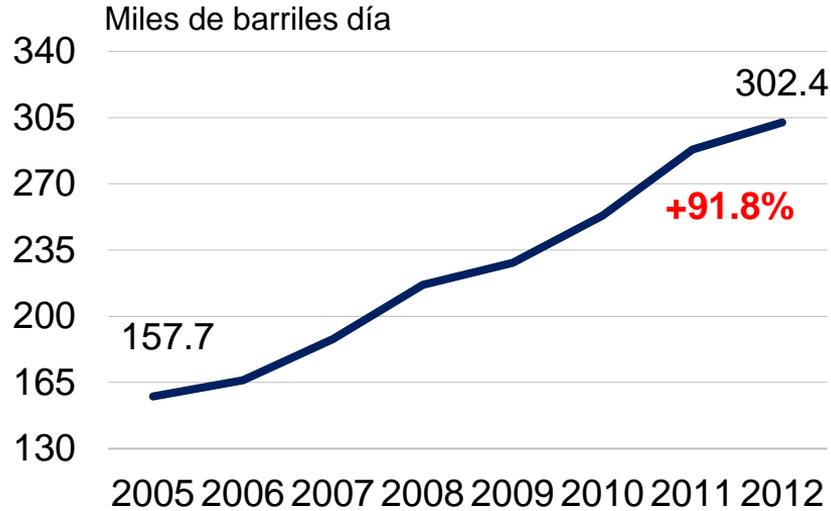


Fuente: Anuario Estadístico de Hidrocarburos 2011- Dirección General de Hidrocarburos



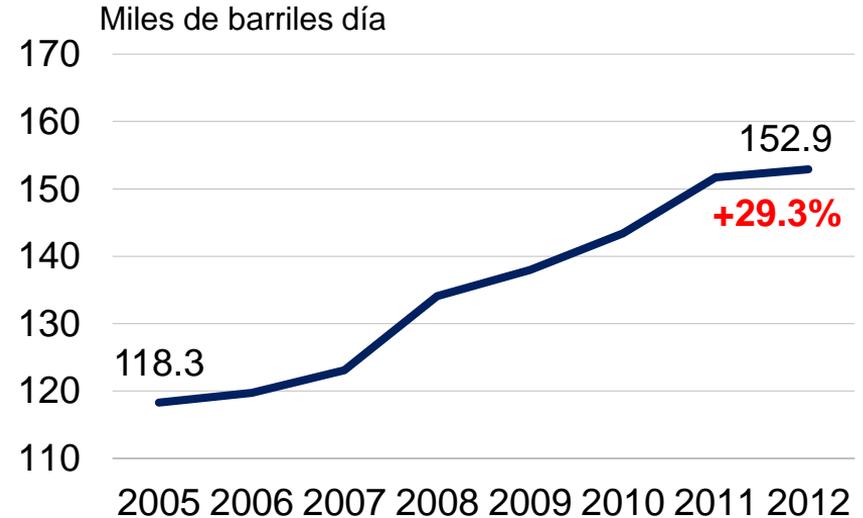
Demanda nacional de combustibles

Demanda total



Incluye gas natural, combustibles líquidos, GLP, asfaltos, solventes, etc.

Demanda combustibles líquidos



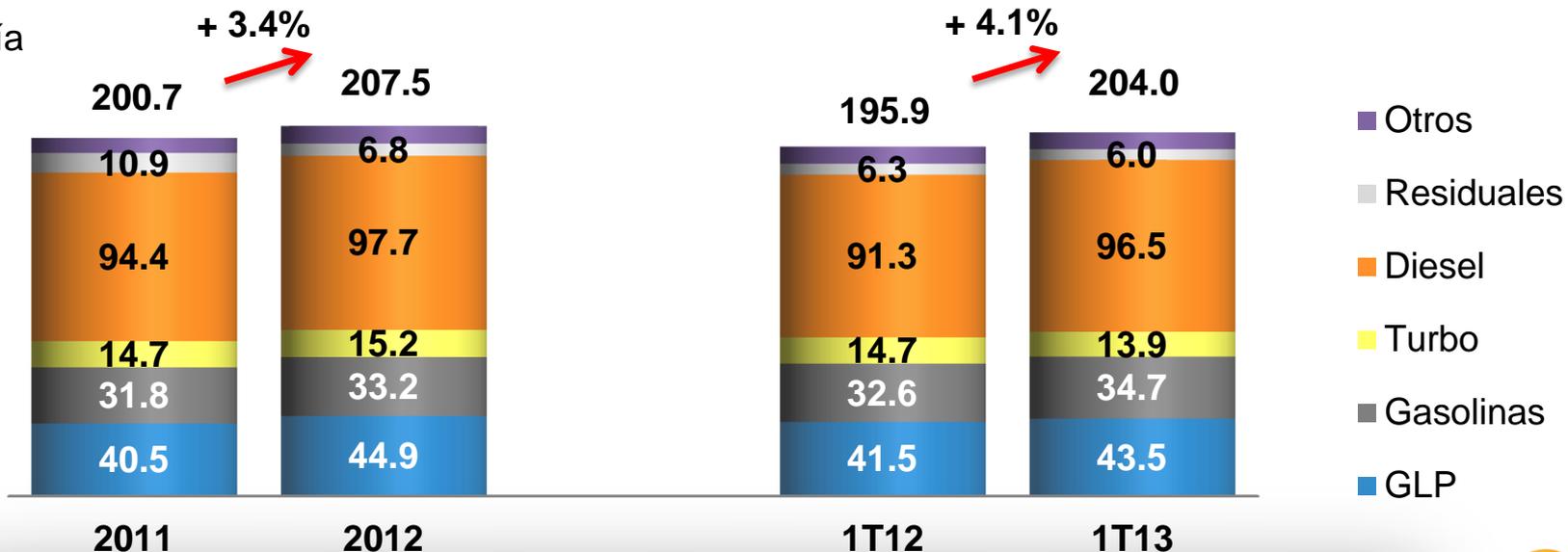
Incluye gasolinas, turbo, diesel y residuales

Fuente: Dirección General de Hidrocarburos (DGH) a diciembre 2012



Demanda nacional de combustibles

Miles de barriles día



Crecimiento demanda: 4.1%: GLP 4.8%, Gasolinas 6.3%, Turbo -5.9%, Diesel 5.7%, Residuales -3.5%.



Agenda

- I.** Grupo Repsol
- II.** Refinería la Pampilla SAA
 - II.1. Entorno Internacional y nacional
 - II.2. Refino**
 - II.3. Abastecimiento y Distribución
- III.** Descripción del Negocio: Marketing
- IV.** Información financiera
- V.** Refinería La Pampilla en bolsa
- VI.** Responsabilidad Social



Historia

1994:

Constitución de RELAPASA sobre activos de Petroperú

1996:

REFIPESA se adjudica 60% de capital de RELAPASA que inicia operaciones como subsidiaria

2004:

Inscripción en BVL y liquidación REFIPESA. OPV: 31% adquirido por AFP's

2006:

Adquisición RECOSAC y activos de Mobil

2008:

Adecuación RELAPASA a Sociedad Anónima Abierta

2012:

Ingreso Índice de Buen Gobierno Corporativo (BVL)

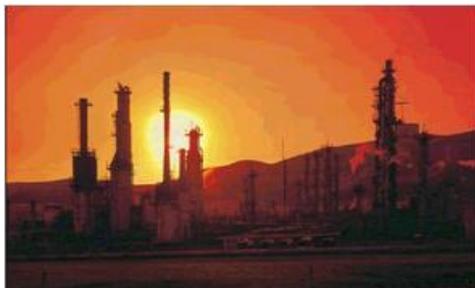


Esquema del negocio

Abastecimiento



Refino



Mayorista y exportación



EESS e industrias



La Pampilla: principal refinera del país

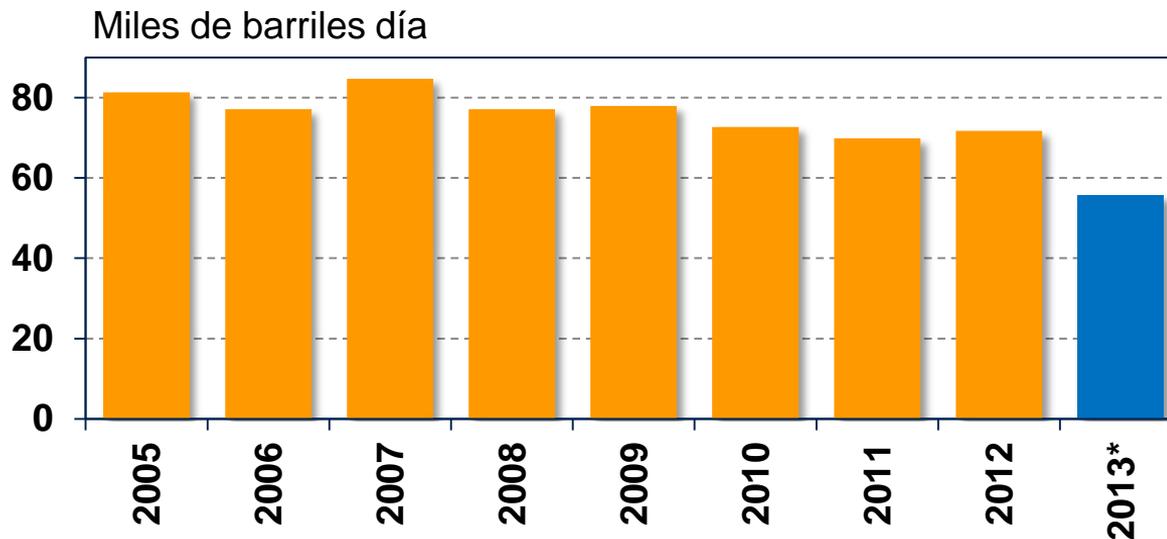


- ❖ Mayor capacidad de Destilación Primaria : 102 KBPD.
- ❖ Mayor capacidad de Destilación al Vacío: 60 KBPD.
- ❖ Unidad de Craqueo Catalítico de 15.5 KBPD.
- ❖  nica con Reformación Catalítica y Visbreaking.
- ❖ Cogeneración Eléctrica de 10 MW (80% de la demanda).
- ❖ Plantas ambientales: Tratamiento de Efluentes y Deslastres, Aguas  cidas, Aminas.
- ❖ Tecnología de punta: Automatización a través de un Sistema de Control Distriu do y Control Avanzado.
- ❖ Terminal Marítimo con tres amarraderos multiboyas.



Refino: marcha de unidades de destilación primaria

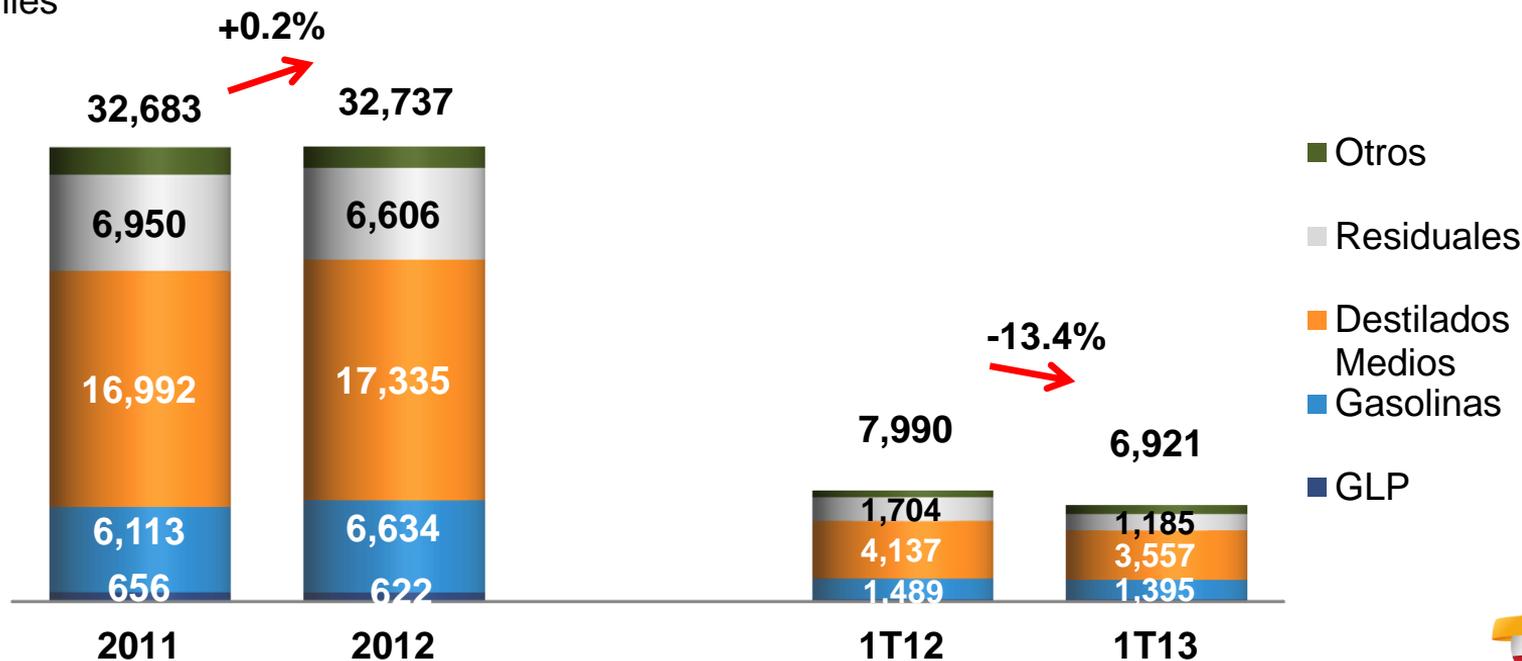
Carga total a unidades



Fuente : Elaboración propia
(*) a marzo 2013

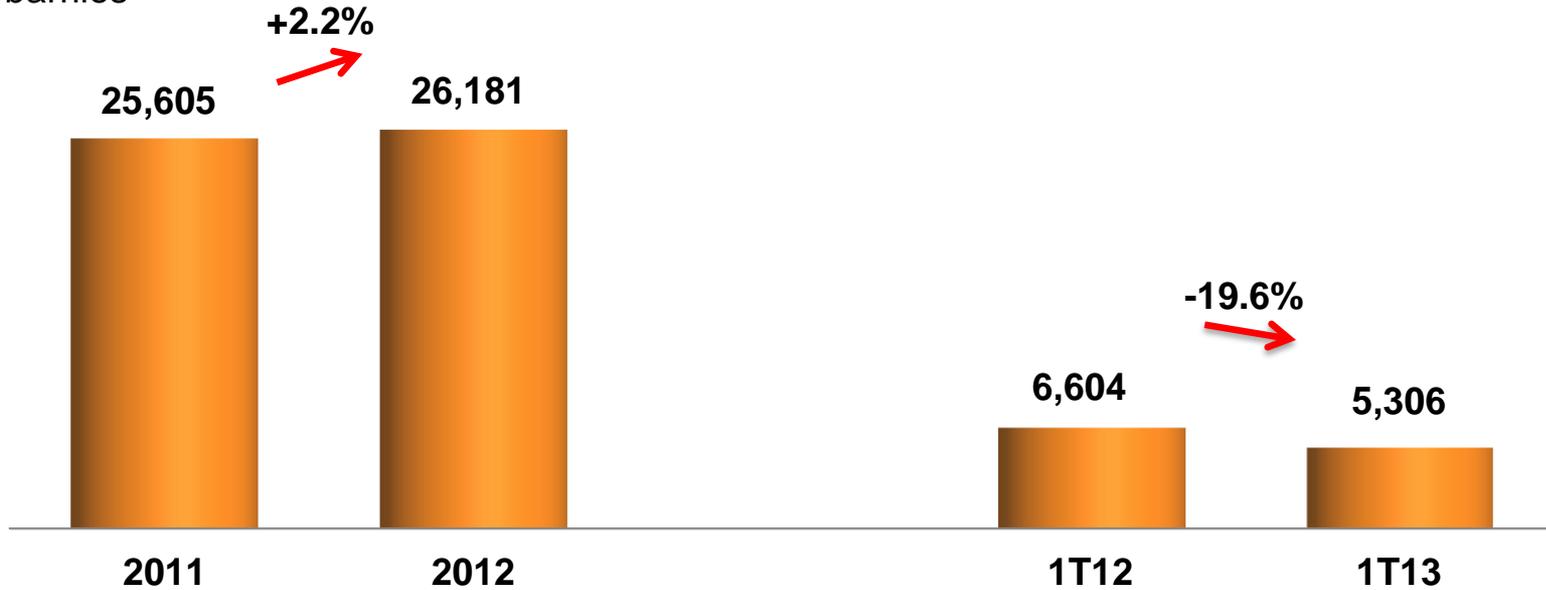
Producción de combustibles e importaciones

Miles de barriles



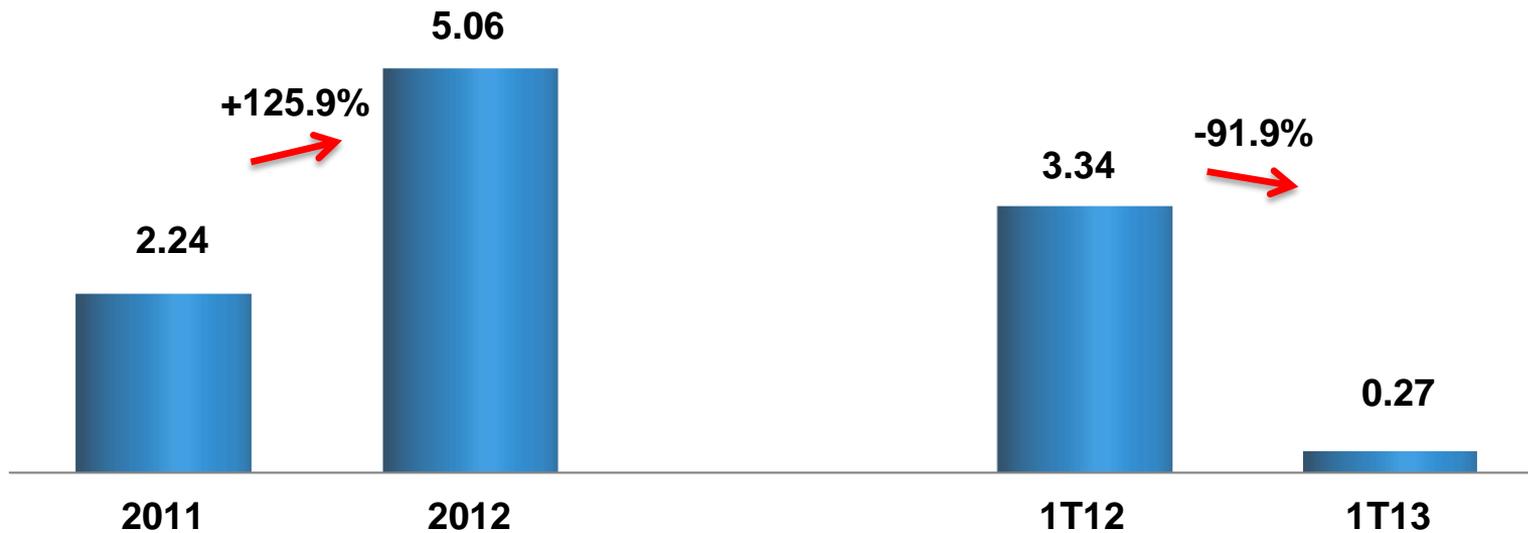
Crudo procesado

Miles de barriles

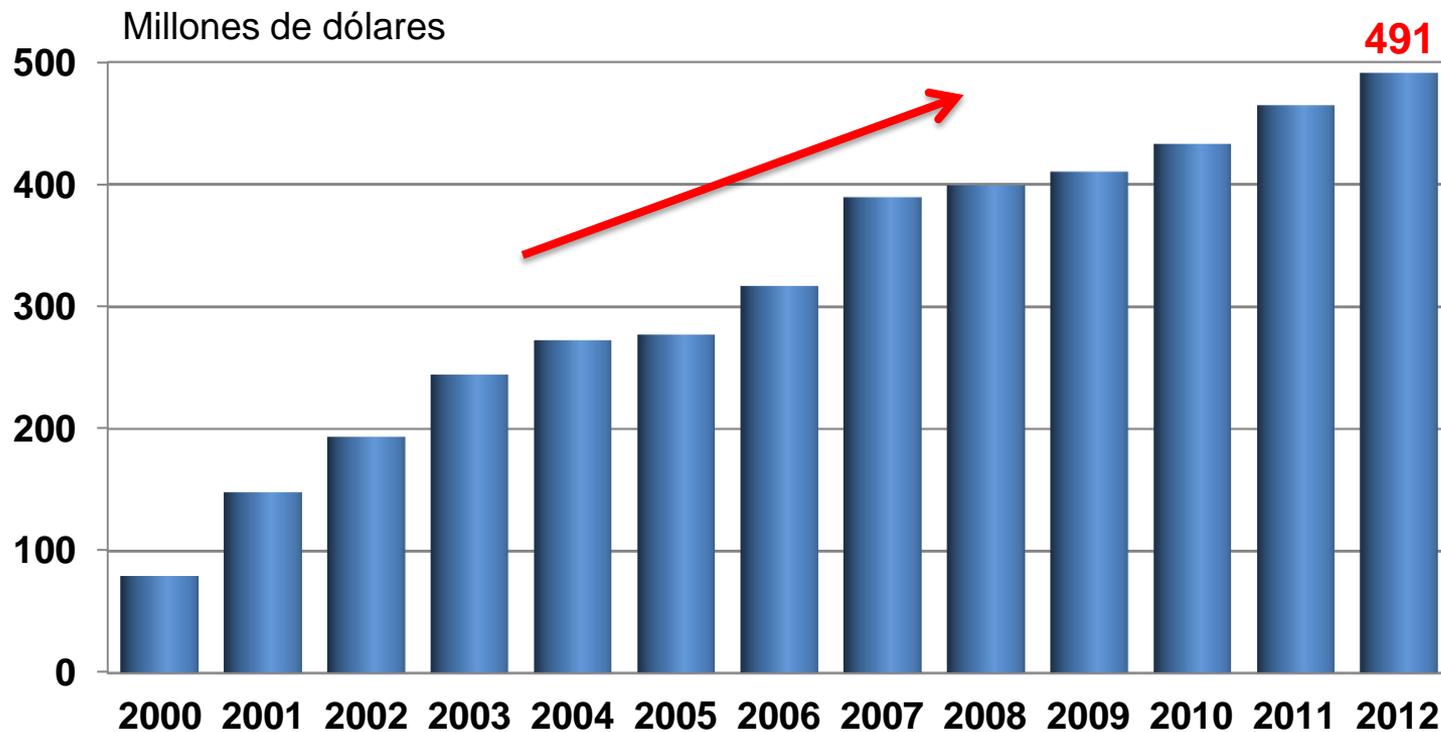


Margen de producción CCS

Dólares por barril



Inversiones acumuladas: 1996-2012



Proyecto RLP-21: Adecuación de calidades de combustibles



Inversión total: 741 millones de dólares



Otros proyectos de mejora

❖ **Uso de gas natural:**

Utilización de gas natural como combustible en Planta Cogeneración, hornos y calderas, permitiendo desplazar combustibles líquidos a la exportación. Inversión 3.2 MUSD. Puesta en servicio: Mayo 2013.

❖ **Ampliación de planta de asfaltos:**

Ampliación y flexibilización de la Planta de Asfaltos, permitiendo incrementar producción y presencia en el mercado. Inversión: 4.7 MUSD. Puesta en servicio: 2014



❖ **Reducción de inventario de slop por tratamiento químico y desplazamiento con agua:**

Reducción del volumen de generación de slop, permitiendo disminuir inventario y capital de trabajo. Inversión: 1.5 MUSD. Puesta en servicio: 1er. Trimestre 2014

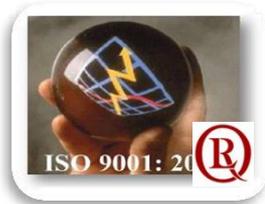


Certificaciones de los sistemas de gestión Refino



Sistema de Gestión
Ambiental (SGA)
ISO 14001

Sistema de Gestión de
Seguridad y Salud
Ocupacional (SGSSO)
OHSAS 18001



Sistema de Gestión de
Calidad de Productos
(SGC).
ISO 9001

Sistema de Protección de
Buques e Instalaciones
Portuarias
PBIP



Inventarios de Gases
Efecto Invernadero (GEI)
ISO 14064

Acreditación del Sistema de
Gestión de Calidad del
Laboratorio
ISO/IEC 17025



Agenda

- I.** Grupo Repsol
- II.** Refinería la Pampilla SAA
 - II.1. Entorno Internacional y nacional
 - II.2. Refino
 - II.3. Abastecimiento y Distribución**
- III.** Descripción del Negocio: Marketing
- IV.** Información financiera
- V.** Refinería La Pampilla en bolsa
- VI.** Responsabilidad Social

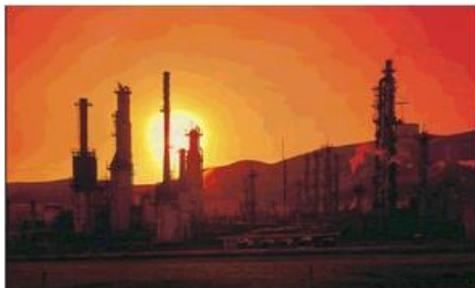


Esquema del negocio

Abastecimiento



Refino



Mayorista y exportación



EESS e industrias



Abastecimiento

CRUDO
(API 30.6)

1.5% Nacional

Loreto

98.5% Importado

CAN
WAF
BRASIL
OTROS

DIESEL
15 ppm

Nacional (Camisea)

Importado (USA)

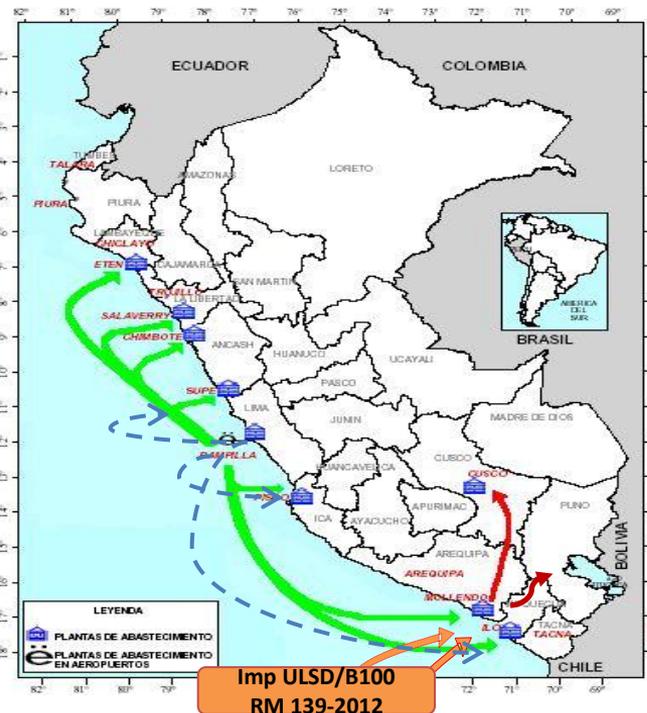
Gasolina 98 (USA)

Turbo (USA)

Biocombustibles (Etanol y Biodiesel)



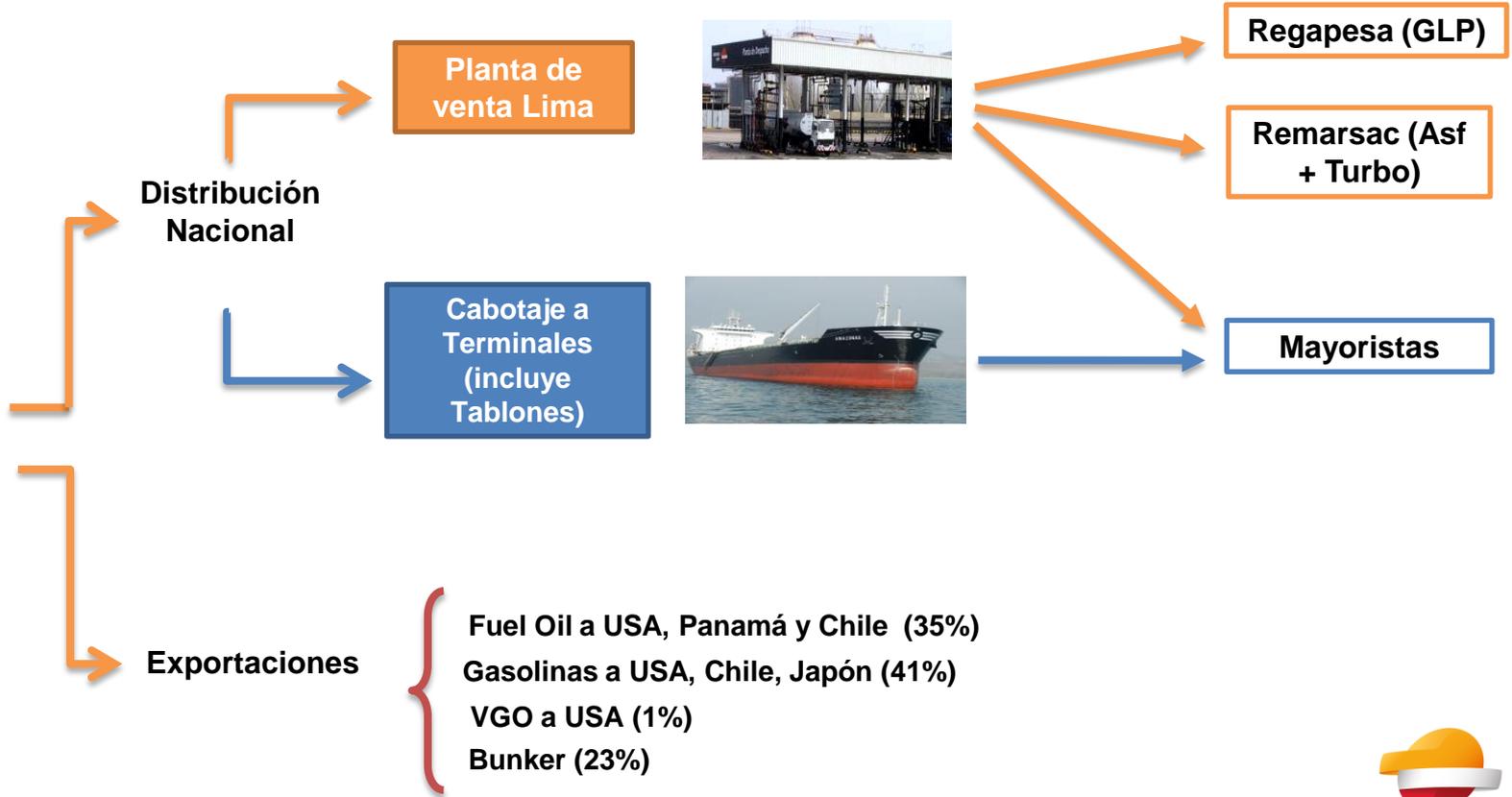
Producción total
32,736.6 KBbl



* Cifras a Diciembre 2012

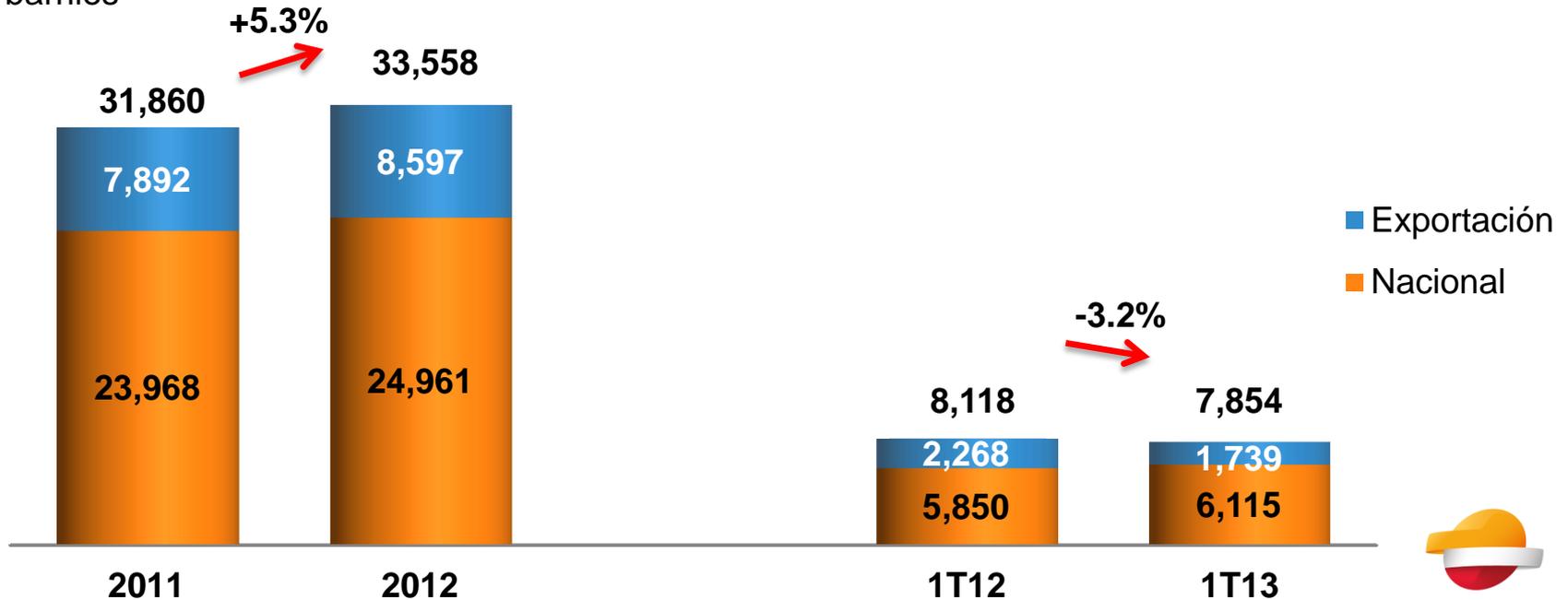


Distribución



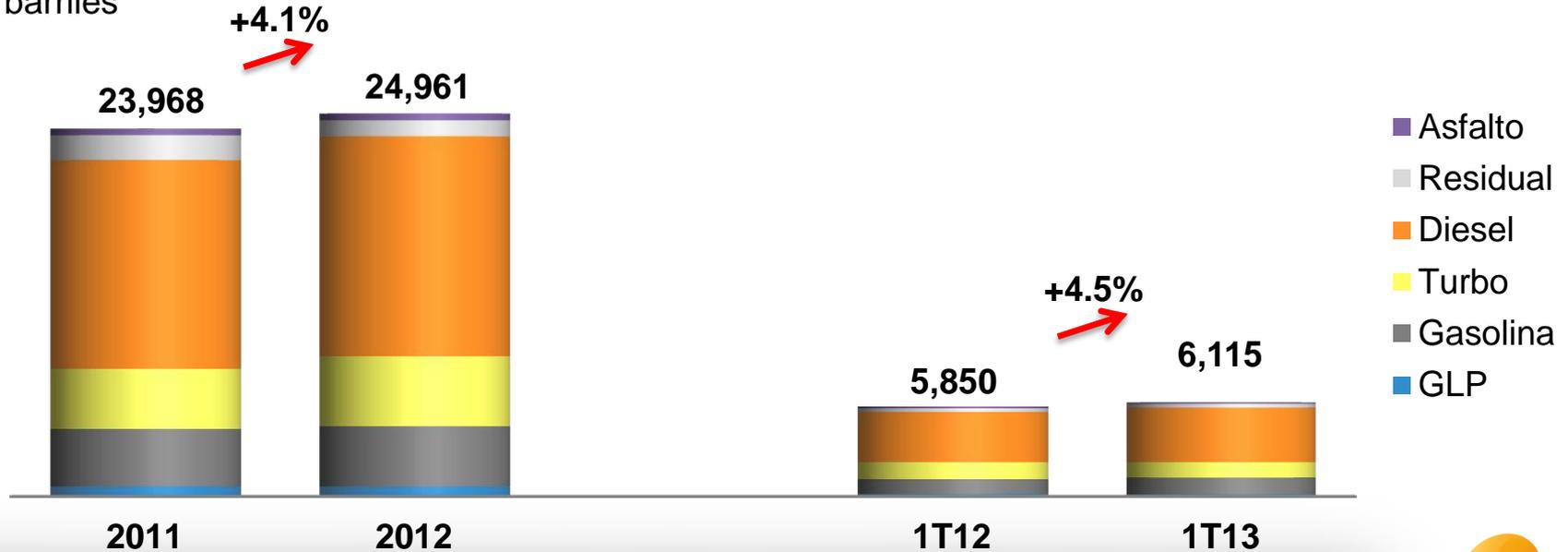
Ventas totales: Mercado nacional y exportación

Miles de barriles



Ventas al mercado nacional

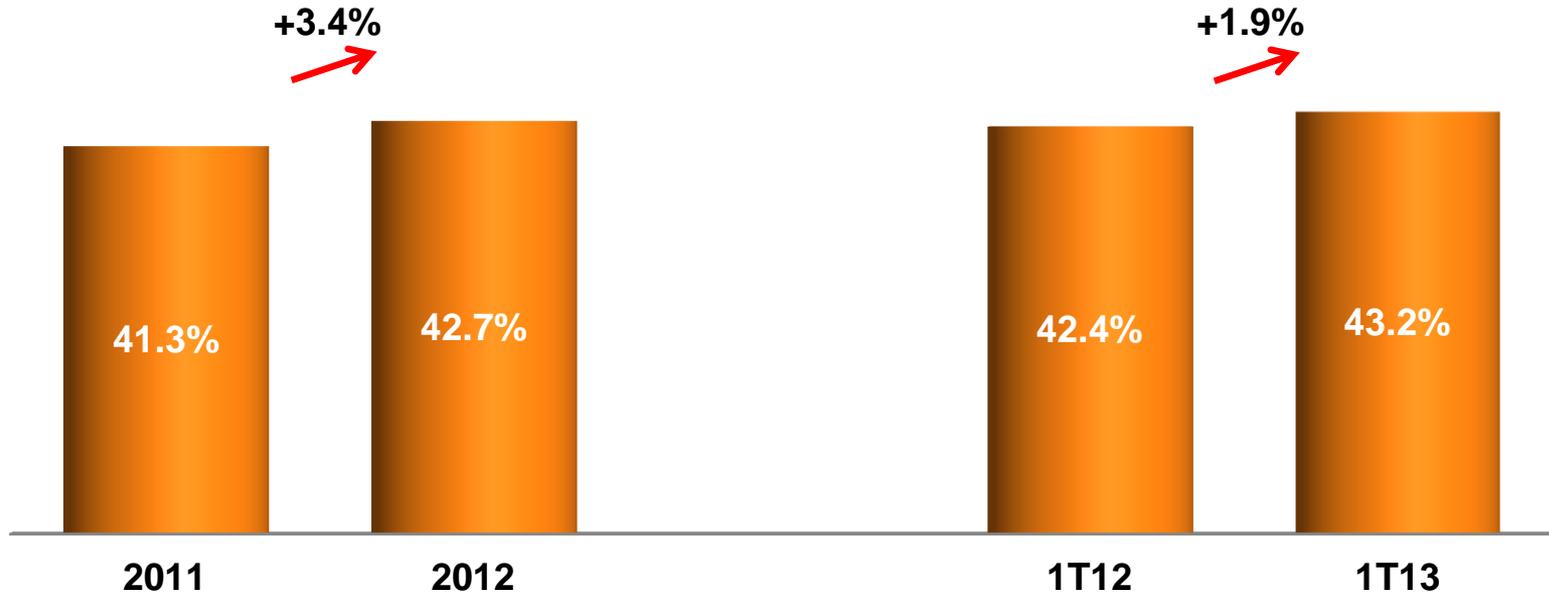
Miles de barriles



Crecimiento de la venta nacional del +4.5%: GLP -6.4%, Gasolinas +12.7%, Turbo -8.6%, Diesel +7.2%, Residuales +19.1%, Asfaltos -25.7%.



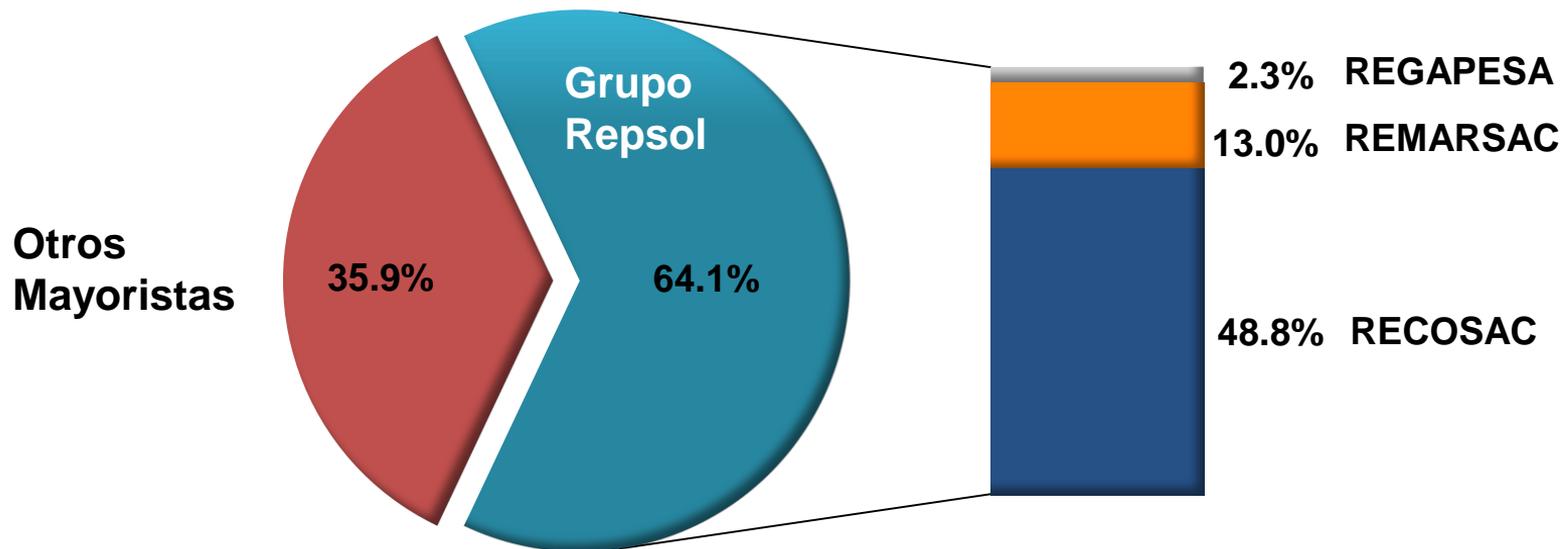
Cuota de Mercado



Fuente: Demanda Combustibles Líquidos – Dirección General de Hidrocarburos (DGH)



Comercialización integrada



Fuente: Elaboración propia. Información a marzo 2013.



Agenda

- I.** Grupo Repsol
- II.** Refinería la Pampilla SAA
 - II.1. Entorno Internacional y nacional
 - II.2. Refino
 - II.3. Abastecimiento y Distribución
- III.** Descripción del Negocio: Marketing
- IV.** Información financiera
- V.** Refinería La Pampilla en bolsa
- VI.** Responsabilidad Social

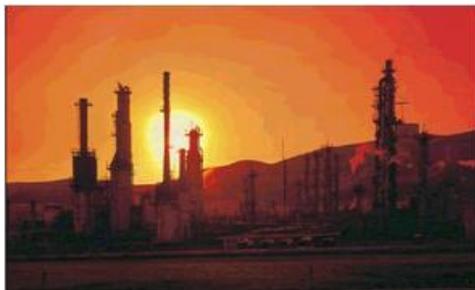


Esquema del negocio

Abastecimiento



Refino



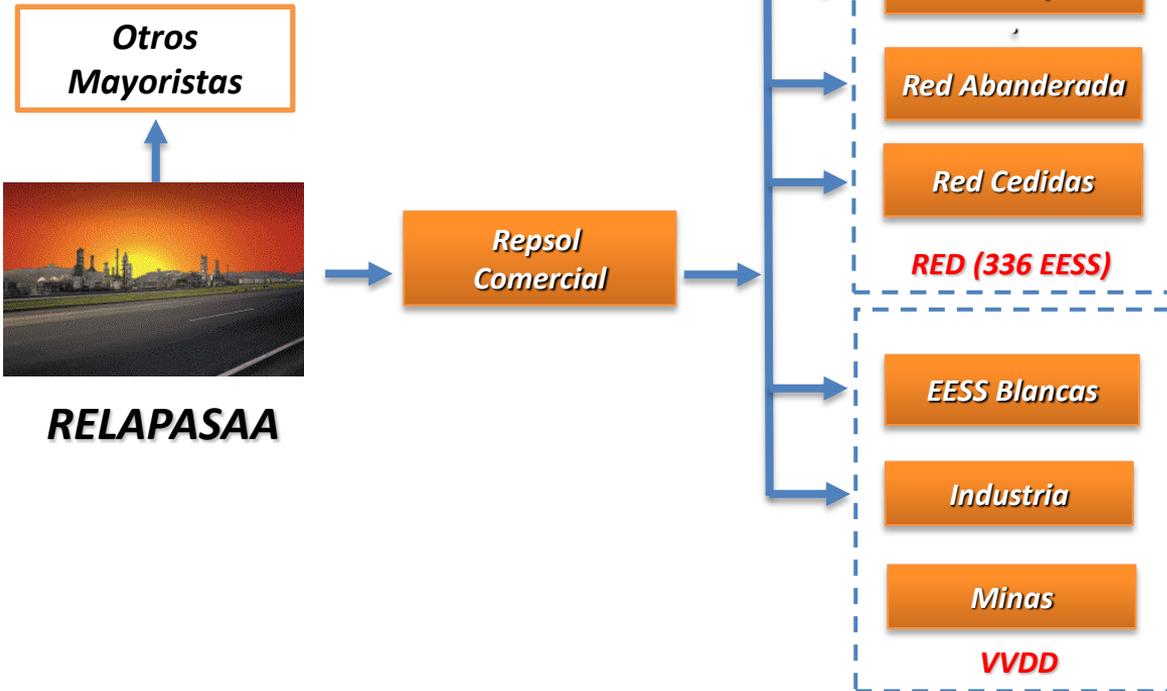
Mayorista y exportación



EESS e industrias

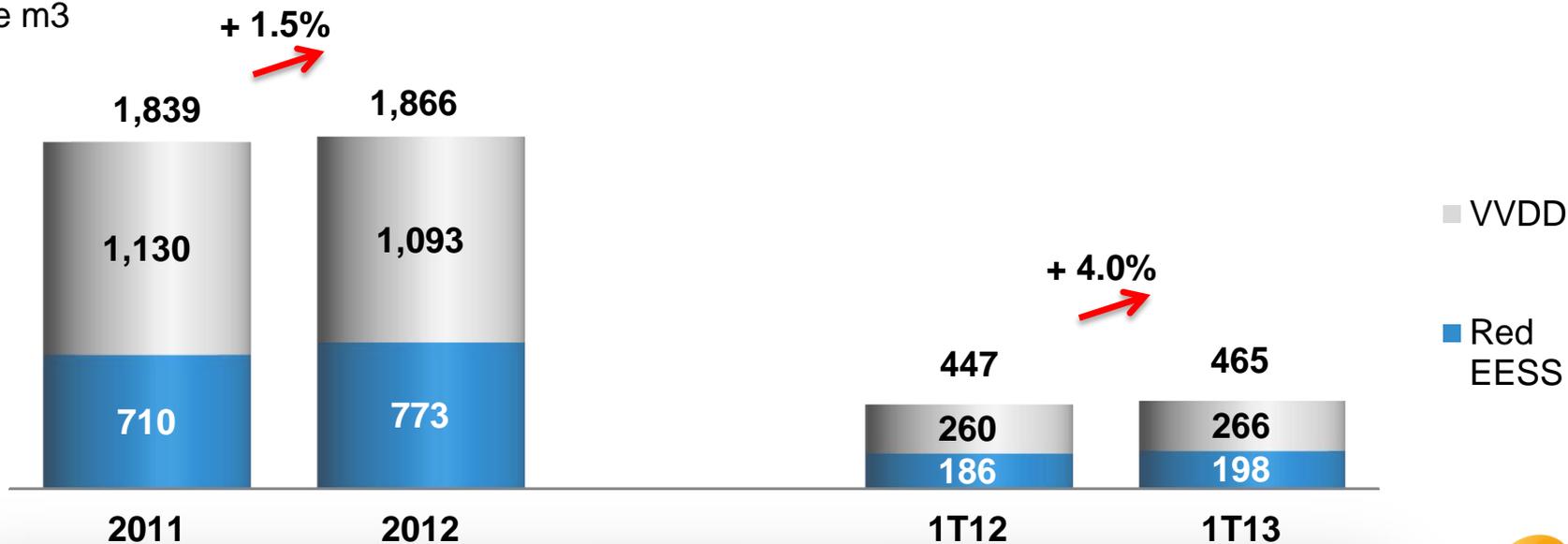


Esquema comercial



Ventas totales RECOSAC

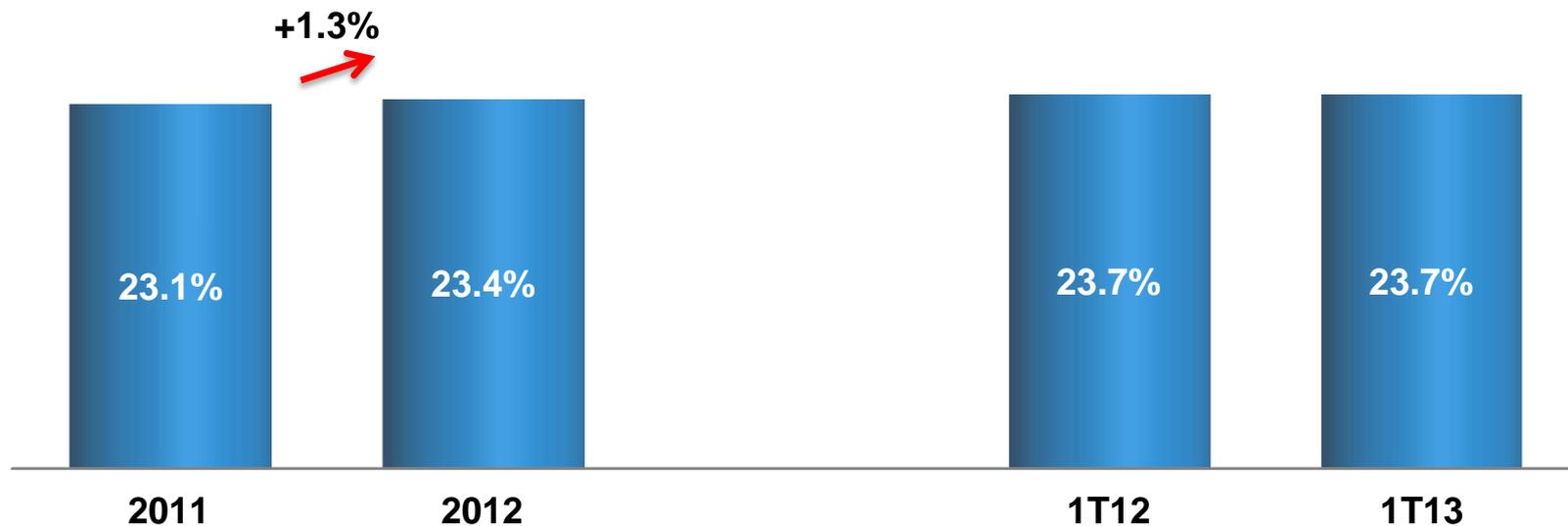
Miles de m3



Crecimiento de las ventas del +4.0%: Red EESS +6.4%, VVDD 2.4%



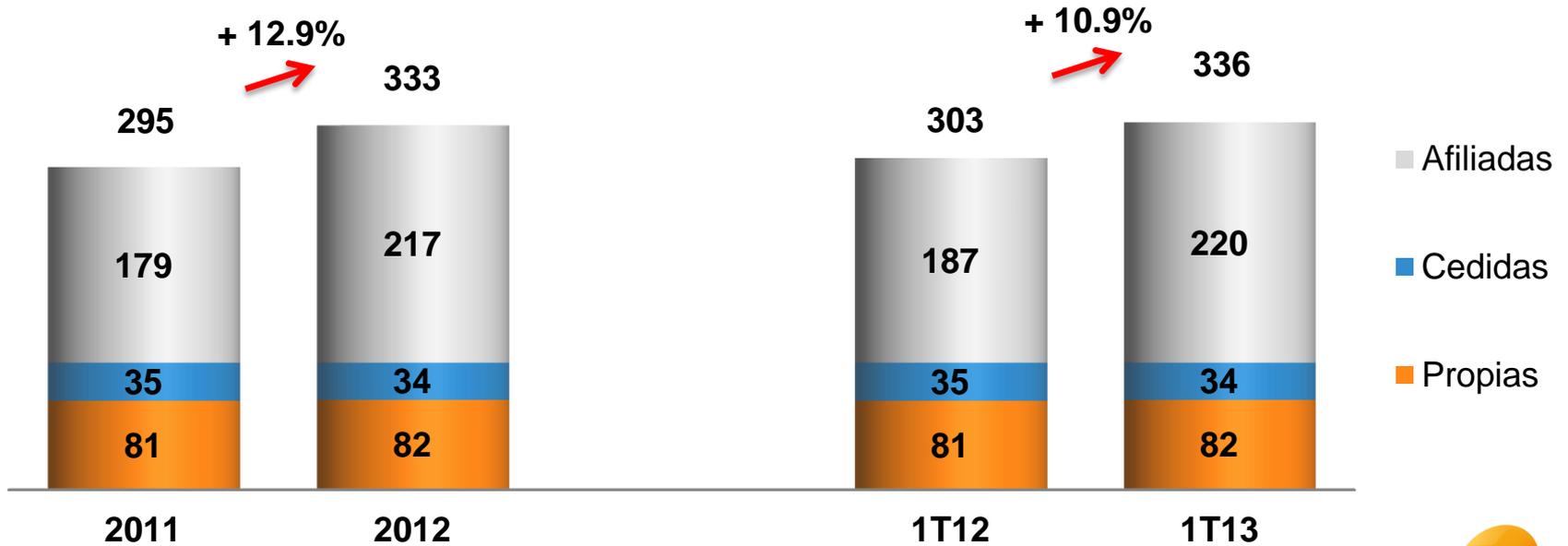
Cuota de mercado RECOSAC



Fuente : Demanda Combustibles Líquidos – Dirección General de Hidrocarburos (DGH)

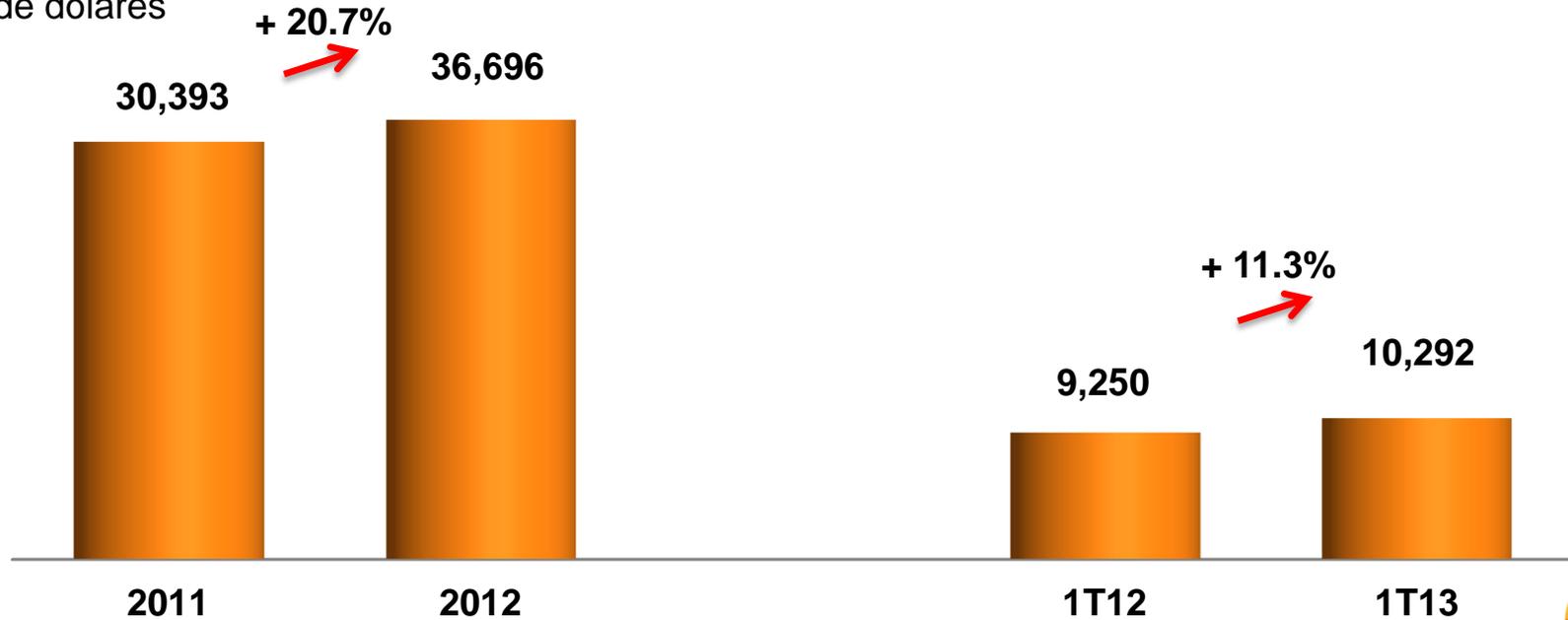


Líder en Estaciones de Servicio



Facturación de Negocio non- oil

Miles de dólares



Certificaciones de los sistemas de gestión Marketing

Sistema integrado de gestión



Sistema de Gestión
Ambiental (SGA)
ISO 14001

Sistema de Gestión de
Seguridad y Salud
Ocupacional (SGSSO)
OHSAS 18001



Las actividades certificadas corresponden a 5 operaciones mineras que incluyen el transporte de combustible. La certificación alcanza a 10 Estaciones de Servicio de gestión directa. Nos mantenemos como la única empresa comercializadora de combustibles en el país, en mantener esta certificación.



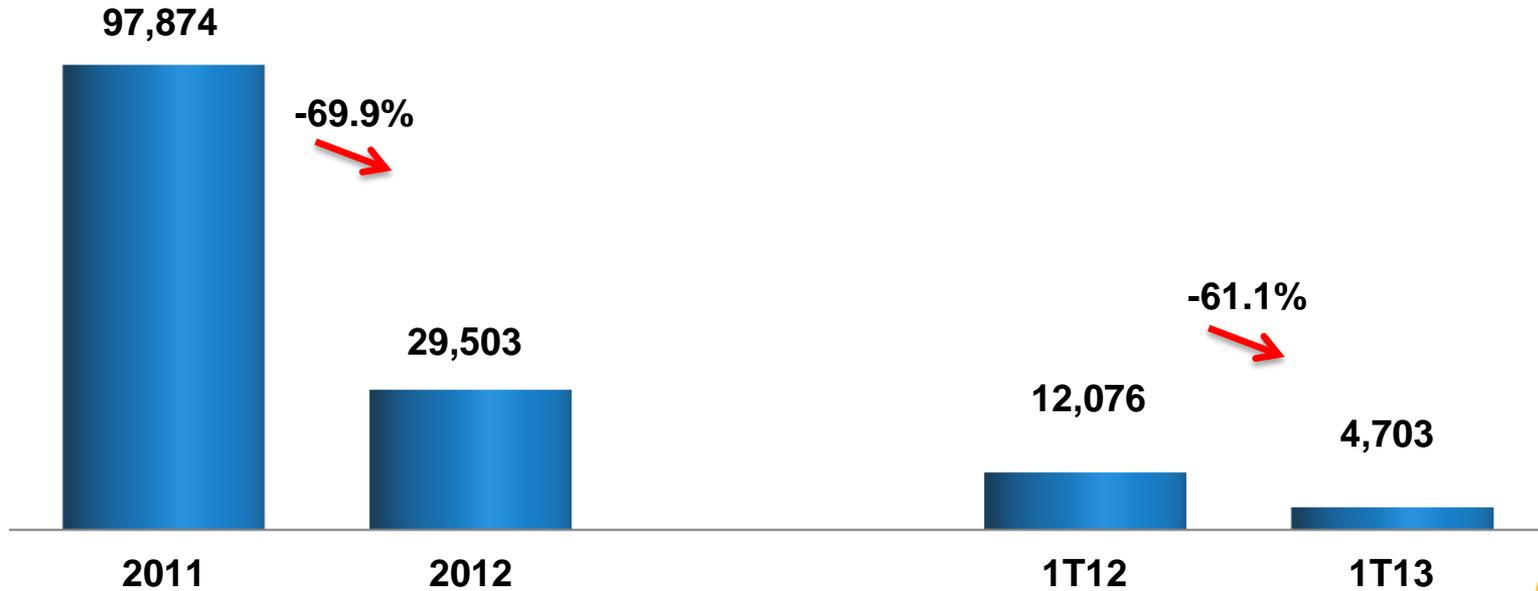
Agenda

- I.** Grupo Repsol
- II.** Refinería la Pampilla SAA
 - II.1. Entorno Internacional y nacional
 - II.2. Refino
 - II.3. Abastecimiento y Distribución
- III.** Descripción del Negocio: Marketing
- IV.** Información financiera
- V.** Refinería La Pampilla en bolsa
- VI.** Responsabilidad Social



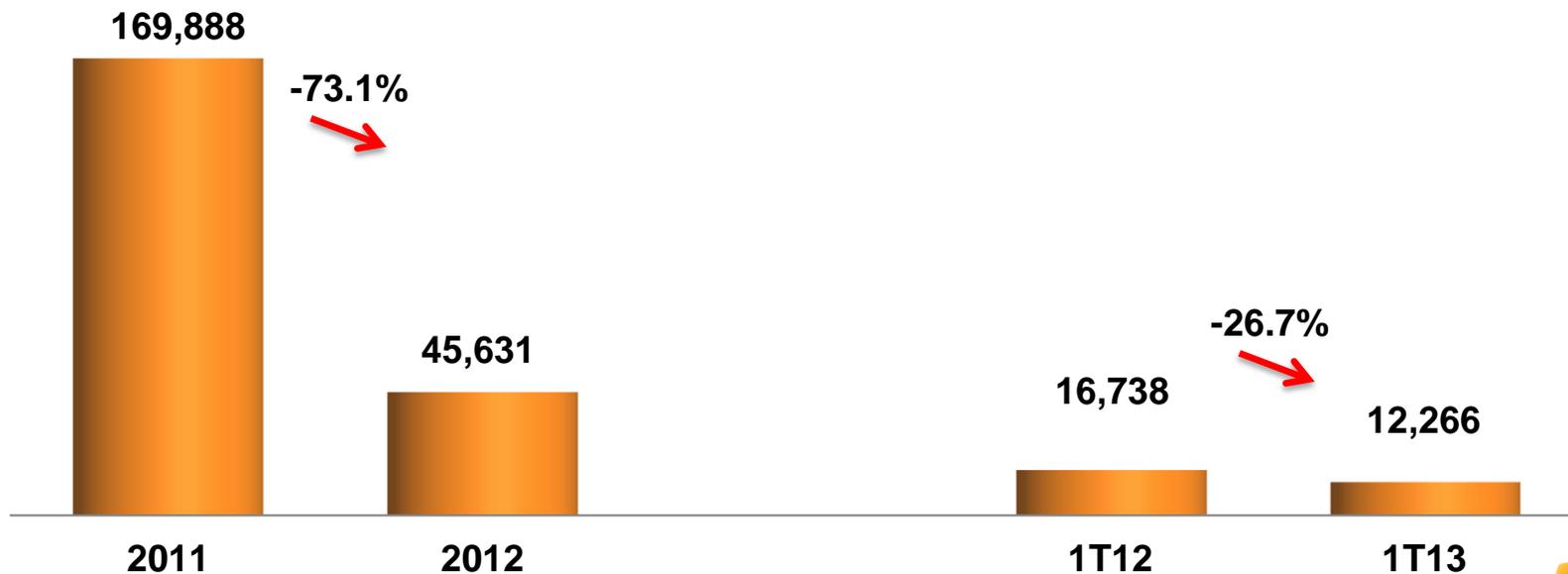
Resultado neto de Refinería La Pampilla S.A.A.

Miles de dólares



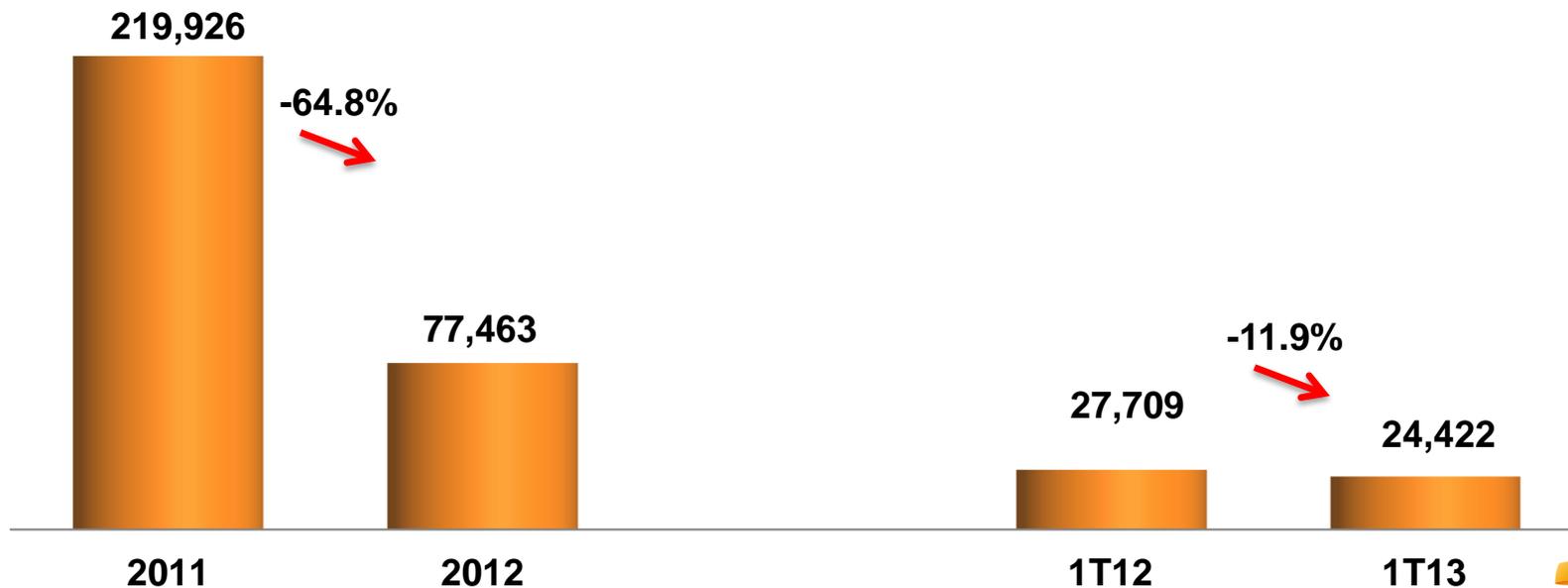
EBITDA de Refinería La Pampilla S.A.A.

Miles de dólares



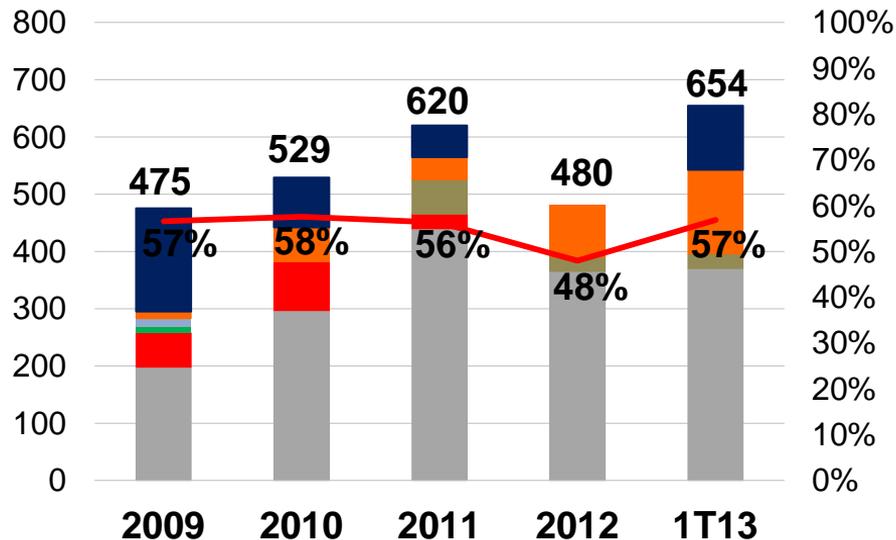
EBITDA de Refinería La Pampilla S.A.A. y subsidiaria

Miles de dólares



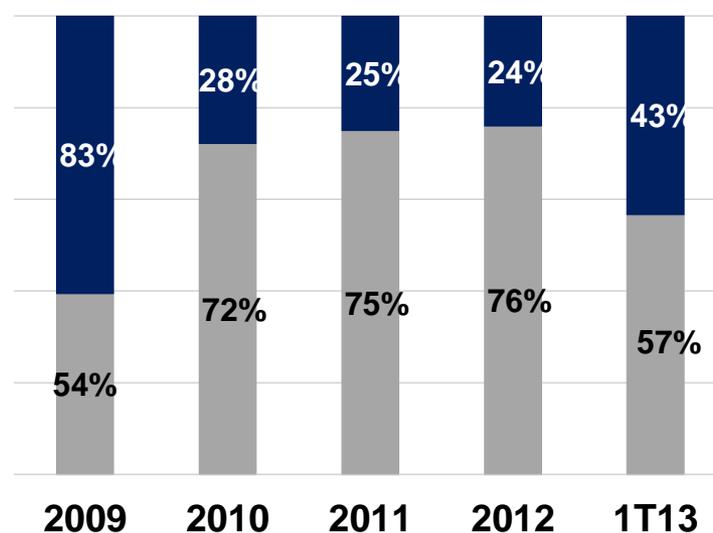
Evolución de la deuda financiera

Evolución y estructura de deuda (millones de dólares)



- Bancos Largo Plazo
- Intragrupo
- Porción Corriente Bonos
- Banco Corto Plazo
- Bonos
- Papeles Comerciales
- Porción Corriente Largo Plazo
- Ratio Endeudamiento

Composición de los pasivos financieros

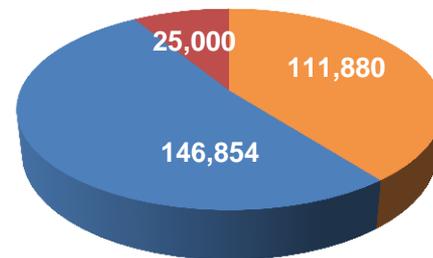
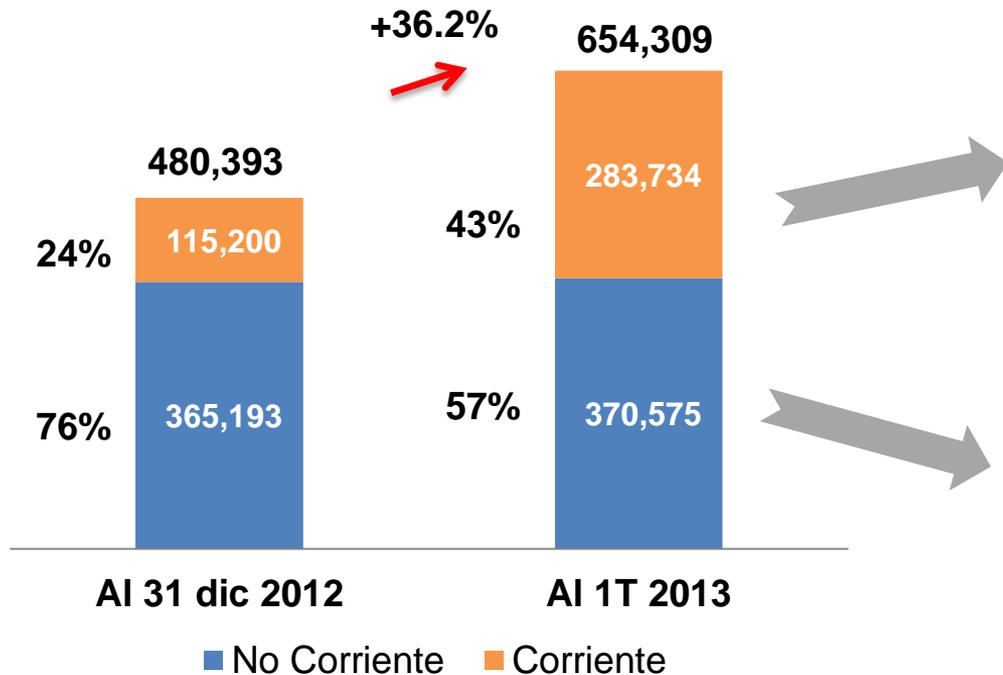


- Largo Plazo
- Corto Plazo

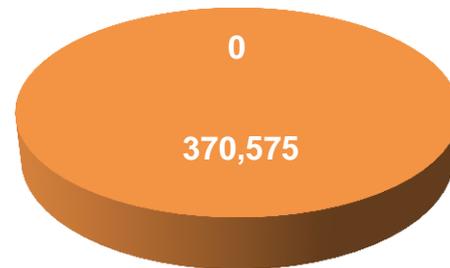


Evolución de la deuda financiera

Miles de dólares



- Bancos Corto Plazo
- Porción Corriente Largo Plazo
- Porción Corriente Bonos



- Bonos
- Bancos Largo Plazo



Agenda

- I.** Grupo Repsol
- II.** Refinería la Pampilla SAA
 - II.1. Entorno Internacional y nacional
 - II.2. Refino
 - II.3. Abastecimiento y Distribución
- III.** Descripción del Negocio: Marketing
- IV.** Información financiera
- V.** Refinería La Pampilla en bolsa
- VI.** Responsabilidad Social



Refinería La Pampilla en bolsa

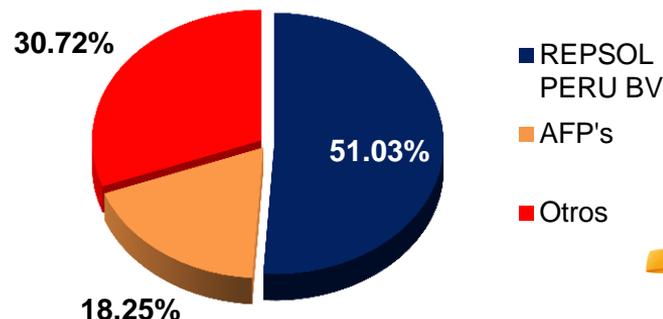
Hitos 2012

Indicadores Bursátiles	2011	2012	2013 (*)
Cotización de cierre	0.66	0.63	0.54
Rentabilidad:			
IGBVL	-16.69%	5.94%	-14.85%
Relapa SAA	11.33%	-4.00%	-14.29%
Monto prom. diario de negoc. (KS/.)	1,085	547	635
Capitalización Bursátil (KUS\$)	238,639	222,748	187,327
Dividend yield	4.07%	10.24%	11.72%
PER (12 meses)	2.44	7.55	8.50
Precio/ Valor en libros	0.50	0.46	0.39

- Sexto puesto en BVL por número de operaciones.
- Segunda acción con mejor dividend yield del IGBVL.
- Frecuencia de negociación: 100%.
- Floating: 29.90% (26.25% en 2011).
- Número de accionistas: 2,744 (2,497 en 2011).
- Participa de índices: IGBVL, ISBVL, INCA e IBGC y EPU.

Equity research (SAB's)	Valor fundamental	Fecha
BCP	S/. 1.09	Mayo 2013
Inteligo	S/. 1.05 (en revisión)	Enero 2013
Seminario & cía.	S/. 1.13	Marzo 2012
Kallpa	S/. 1.25	Marzo 2012

Distribución Accionaria al 31 de marzo de 2013



(*) Data al 14/05/2013

Fuente: Relapa SAA, Cavali, Bolsa de Valores de Lima y Económica

© Refinería La Pampilla S.A.A.

Buen Gobierno Corporativo

- ❖ **Cuatro pilares de BGC:**
 - Derechos de los Accionistas
 - Directorio y Gerencia
 - Transparencia de la información y
 - Grupos de interés
- ❖ **Derechos de los Accionistas:**
 - Reglamento de Junta General de Accionistas.
 - Publicación en web de documentos de Junta.
- ❖ **Responsabilidad del Directorio:**
 - Directores independientes.
 - Reglamento de Comité de Auditoría.



Buen Gobierno Corporativo

❖ Comunicación y Transparencia Informativa:

- Normas Internas de Conducta.
- Publicación conjunta de EEFF individuales y consolidados.
- Reuniones periódicas, conferencias telefónicas, reuniones one on one, Road Shows, Investor Day.
- Sección para Accionistas e Inversores en web: www.refineriapampilla.com
- Atención de solicitudes de información: oficinas de la Sociedad, vía telefónica o correo: inversoresrelapasa@repsol.com

❖ Reconocimiento y plan de mejora:

- ❖ Ingreso al Índice de Buen Gobierno Corporativo de la BVL.



REPSOL

Agenda

- I.** Grupo Repsol
- II.** Refinería la Pampilla SAA
 - II.1. Entorno Internacional y nacional
 - II.2. Refino
 - II.3. Abastecimiento y Distribución
- III.** Descripción del Negocio: Marketing
- IV.** Información financiera
- V.** Refinería La Pampilla en bolsa
- VI.** **Responsabilidad Social**



Actividades de responsabilidad corporativa

- ❖ Modelo de Responsabilidad Corporativa alineado a la ISO 26000.
- ❖ Comité de Responsabilidad Corporativa en Perú.
- ❖ Plan de Sostenibilidad de Perú.
- ❖ Estudio de Expectativas de los Grupos de Interés y estudios de opinión en Ventanilla.
- ❖ Ejecución de más de 40 proyectos de Responsabilidad Social en Ventanilla.

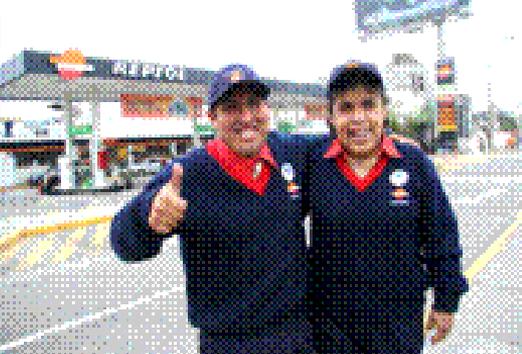


Informe de responsabilidad corporativa



- Documento dirigido a múltiples grupos de interés, con los que previamente se realizaron paneles de diálogo
- Alcanza a todas las actividades de negocio del Grupo Repsol en el Perú
- Obedece al estándar internacional del Global Reporting Initiative (GRI) con el máximo nivel de aplicación “A”: 49 indicadores principales y 30 adicionales.





Más de 450,000
beneficiarios
1996 - 2012



Investor Day 2013

REFINERÍA LA PAMPILLA S.A.A.

