



Conferência com a Imprensa José Sergio Gabrielli Presidente

25 de Julho de 2011

PLANO ESTRATÉGICO PETROBRAS 2020

PLANO DE NEGÓCIOS 2011-2015

#### **AVISO**



Estas apresentações podem conter previsões acerca de eventos futuros. Tais previsões refletem apenas expectativas dos administradores da Companhia sobre condições futuras da economia, além do setor de atuação, do desempenho e dos resultados financeiros da Companhia, dentre outros. Os termos "antecipa", "acredita", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "projeta", "objetiva", "deverá", bem como outros termos similares, visam a identificar tais previsões, as quais, evidentemente, envolvem riscos e incertezas previstos ou não pela Companhia e, consequentemente, não são garantias de resultados futuros da Companhia. Portanto, os resultados futuros das operações da Companhia podem diferir das atuais expectativas, e o leitor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas. A Companhia não se obriga a atualizar as apresentações e previsões à luz de novas informações ou de seus desdobramentos futuros. Os valores informados para 2011 em diante são estimativas ou metas.

#### **Aviso aos Investidores Norte-Americanos:**

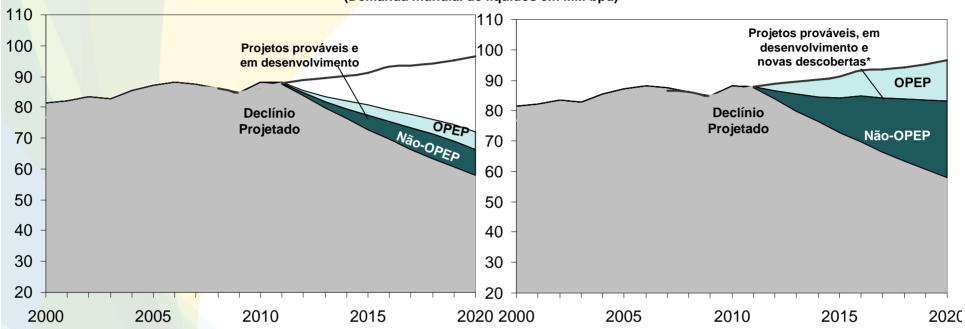
A SEC somente permite que as companhias de óleo e gás incluam em seus relatórios arquivados reservas provadas que a Companhia tenha comprovado por produção ou testes de formação conclusivos que sejam viáveis econômica e legalmente nas condições econômicas e operacionais vigentes. Utilizamos alguns termos nesta apresentação, tais como descobertas, que as orientações da SEC nos proíbem de usar em nossos relatórios arquivados.



# NECESSIDADE DE INVESTIMENTOS DEVIDO À CRESCENTE DEMANDA MUNDIAL POR PETRÓLEO

#### CENÁRIO PARA DEMANDA DE LÍQUIDOS

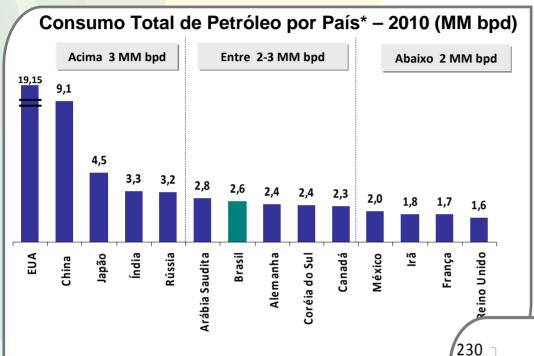
(Demanda mundial de líquidos em MM bpd)



- Adição de capacidade requerida em 2020: 38 MMbpd
  - Incorporação de Novas Descobertas
  - Fontes alternativas de energia
  - Maior eficiência energética



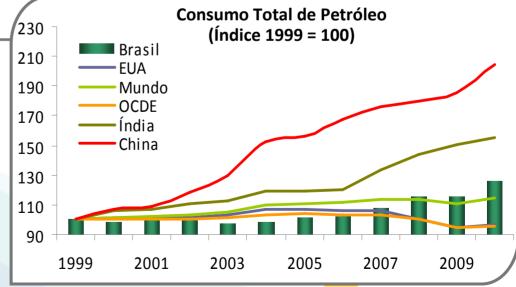
## O BRASIL É O SÉTIMO MAIOR CONSUMIDOR MUNDIAL DE PETRÓLEO



 Consumo de óleo no Brasil cresce a 2,1% a.a;

\* Inclui Etanol+Biodiesel

Consumo de óleo na OCDE decresce a 0,04% a.a.



PLANO ESTRATÉGICO PETROBRAS 2020

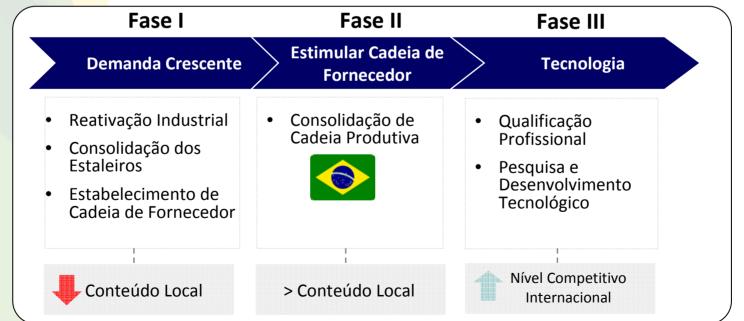
Fonte: BP Statistical Review 2011

#### POLITICA DE DESENVOLVIMENTO DA CADEIA DE FORNECEDORES

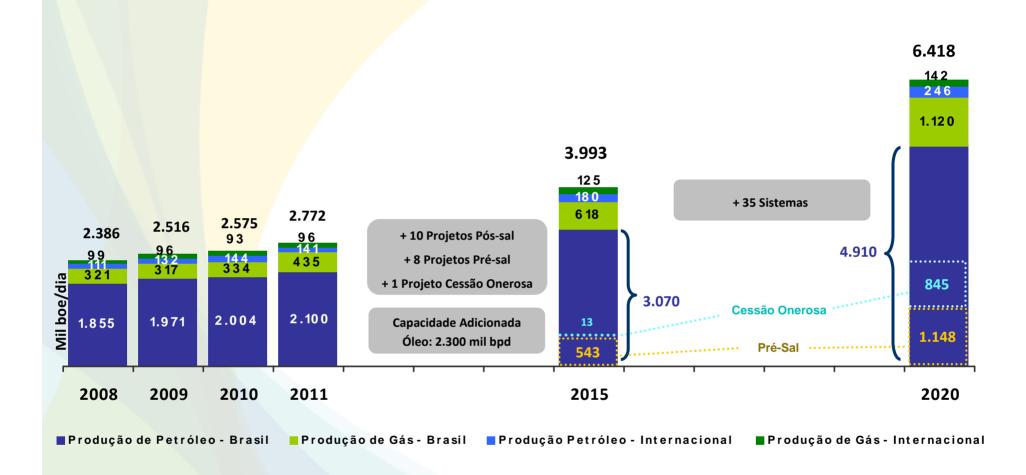
#### **Maximizar Conteúdo Local**

#### **Diretrizes Estratégicas**

#### Qualificação **Política Industrial Performance Industrial** Qualificação Capacidade **Financiabilidade** Regulação Sustentabilidade Competitividade Tecnológica Industrial Fomentar micro Saúde, Meio Qualificação Ambiente e Política Fiscal e pequenas **Profissional** Segurança empresas



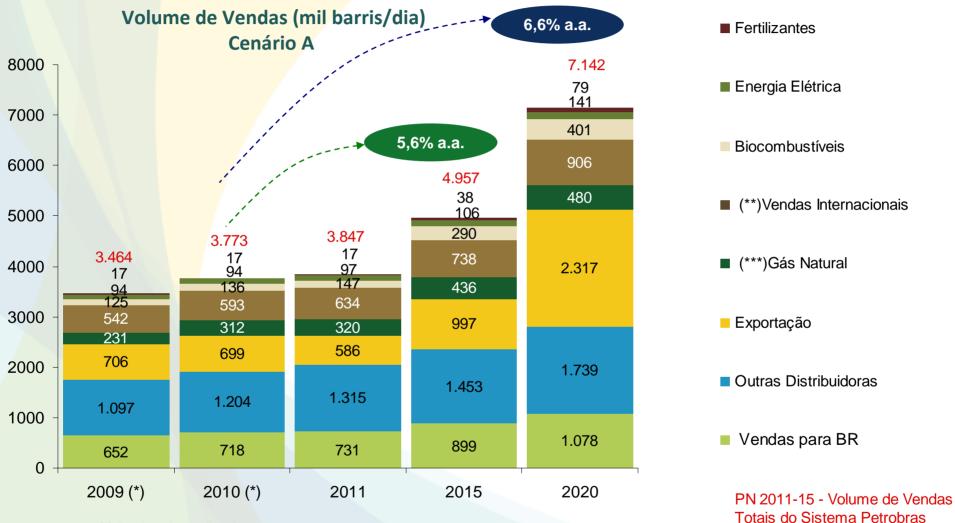
## PRODUÇÃO DE ÓLEO, LGN E GN – BRASIL E INTERNACIONAL



- Em 2011-15 serão realizados 30 TLDs: 13 no Pré-sal, 7 na Cessão Onerosa e 10 no Pós-sal
- A participação do Pré-sal na produção de petróleo da Petrobras no país passará dos atuais 2% em 2011 para 18% em 2015 e para 40,5% em 2020.



#### **AUMENTO DO VOLUME DE VENDAS**



<sup>(\*)</sup> Dados do realizado para 2009 e 2010.



<sup>(\*\*)</sup> São as vendas da área internacional mais as vendas offshore da PIFCO livres das eliminações.

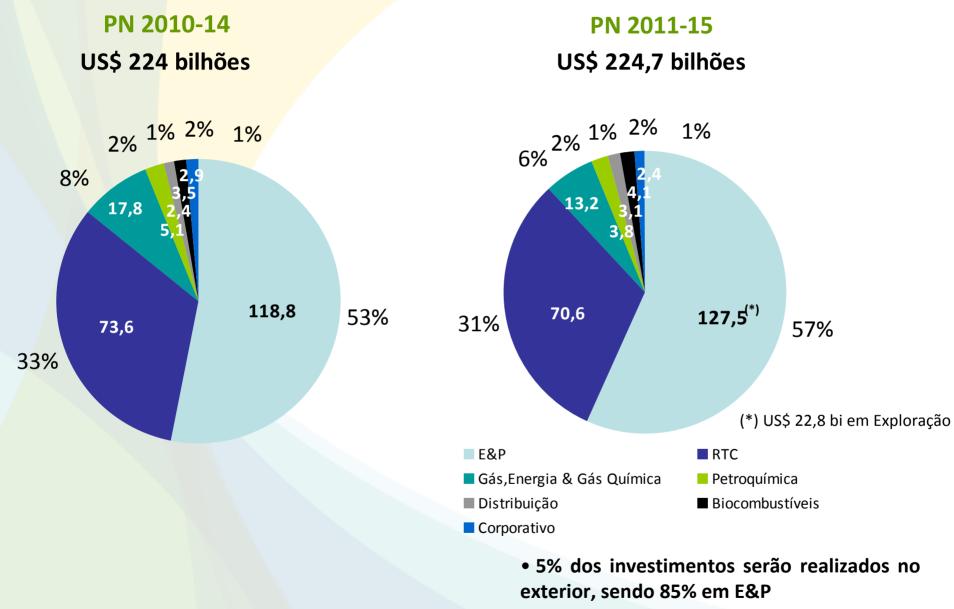
<sup>(\*\*\*)</sup> O Gás Natural foi convertido para boed.



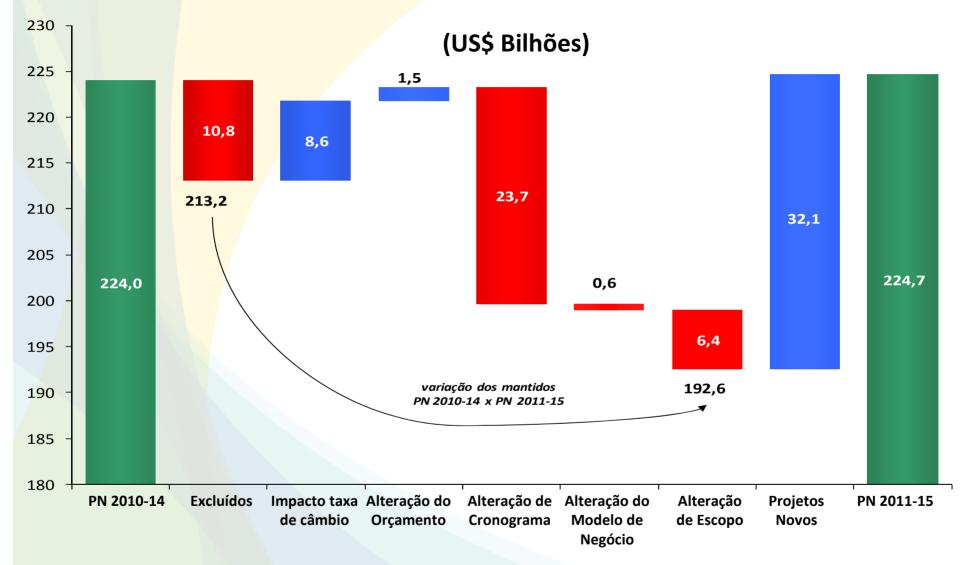


Programa de Investimentos 2011-15

### **INVESTIMENTOS PN 2011-15 vs. PN 2010-14**

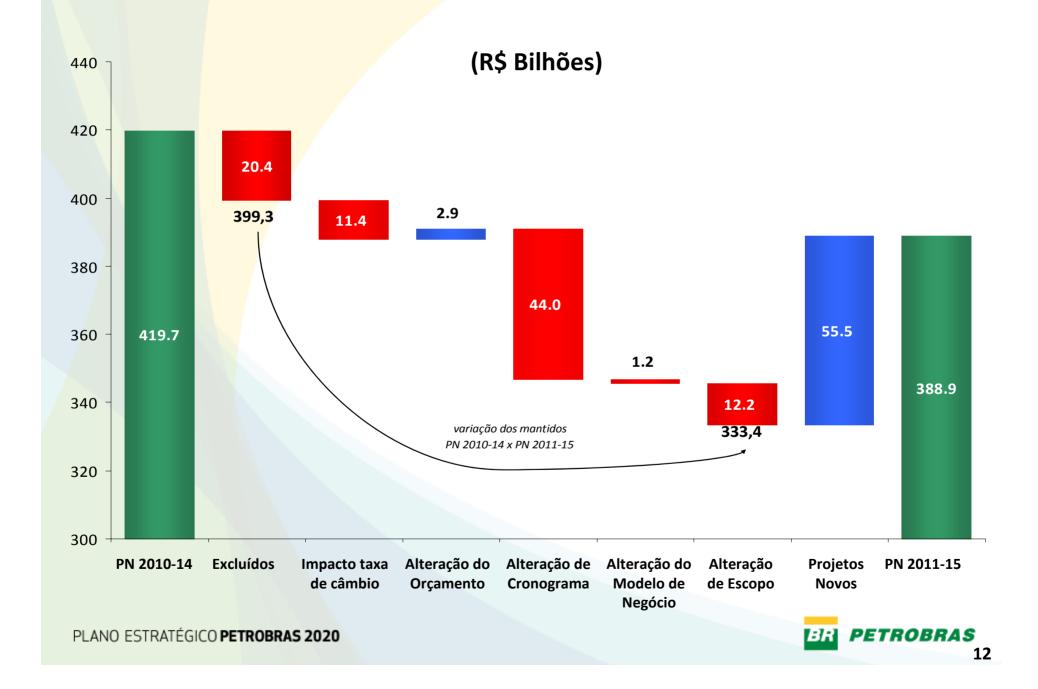


# PRINCIPAIS VARIAÇÕES: PN 2010-14 vs. PN 2011-15



• 87% dos novos projetos direcionados para E&P, com destaque para a Cessão Onerosa (US\$ 12,4 bilhões)

# PRINCIPAIS VARIAÇÕES: PN 2010-14 vs. PN 2011-15



# PRINCIPAIS ALTERAÇÕES NO PORTFÓLIO

Realocação de investimentos concentrados no E&P

#### Exploração & Produção



#### **Novos Projetos**

- Inclusão da Cessão Onerosa
- Novas Unidades para Pré-Sal (Lula)
- Infraestrutura Operacional
- Novas Descobertas e P&D

# Projetos Excluídos, Revisados e/ou Postergados

- Descontinuidade de Projetos com insucesso na fase exploratória
- Revisão de Projetos de Desenvolvimento da Produção

# Abastecimento (inclui Petroquímica)



#### **Novos Projetos**

- Unidade de lubrificantes (Comperj)
- Dutos
- Ampliação do sistema de monobóias (São Francisco do Sul)
- Adequação da Revap

# Projetos Excluídos, Revisados e/ou Postergados

- Tancagem de OC para térmicas
- Logística de QAV para Brasília
- Postergação da Refinaria Premium I

#### Gás & Energia



#### **Novos Projetos**

Novas UTEs

# Projetos Excluídos, Revisados e/ou Postergados

- Revisão de construção de gasoduto e estação de compressão
- Exclusão de projetos de UTEs de leilões de 2010



#### **RECURSOS HUMANOS**

"Ser referência internacional, no segmento de energia, em gestão de pessoas, tendo seus empregados como seu maior valor."

## Planejamento de Recursos Humanos

Políticas de RH

Gestão de competências

Gestão da prestação de serviços

# Atração e retenção

- Fomento à formação de mão de obra
- Relacionamento com universidades e escolas técnicas
- Remuneração competitiva
- Programa de retenção
- Sustentabilidade do plano de saúde e previdenciário

# Treinamento e desenvolvimento

- Desenvolvimento gerencial
- Formação de novos gerentes /sucessão
- Rodízio técnico e gerencial
- Treinamento no local de trabalho

# Carreira e movimentação

- Mobilidade interna e externa
- Alocação de novos empregados
- Plano de carreira

# Gestão do conhecimento

- Disseminação do conhecimento
- Mentor Petrobras
- Lições aprendidas

#### Gestão da Ambiência

Cultura e valores

Comprometimento e satisfação

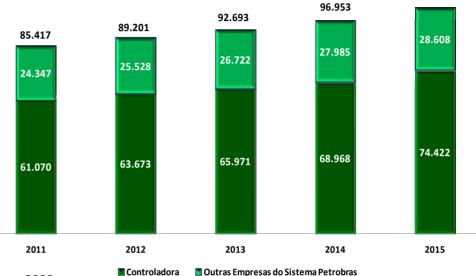
Relacionamento com sindicatos

Comunicação de RH

#### **RECURSOS HUMANOS**

#### Projeção de Efetivo do Sistema Petrobras

- PN 2011-2015 requer demanda adicional de pessoal
- 51% do efetivo tem menos de 10 anos de Cia., enquanto 46% tem tempo superior a 20 anos





• Segmento de E&P será o principal responsável pela elevação do efetivo, acompanhando o aumento da produção

Posição em Jan/11

103.030

# COMPROMISSO COM EFICIÊNCIA ENERGÉTICA E REDUÇÃO DE EMISSÕES DE GEE

Objetivo

Maximizar a eficiência energética e reduzir a intensidade de emissões de gases de efeito estufa (GEE)

Compromisso Voluntário (2009-2015)

- Reduzir a intensidade energética nas operações de Refino e Gás & Energia em 10% e 5%, respectivamente;
- Reduzir em 65% a intensidade da queima de gás natural (em tocha) nas operações de E&P;
- Reduzir a intensidade de emissões de GEE nas operações de E&P, Refino e Térmicas, em 15%, 8% e 5% respectivamente.

Investimentos (2010-2015)

US\$ 1,2 bilhão serão investidos em:

- Eficiência energética no Abastecimento (US\$ 270 milhões)
- Redução de queima em tocha no E&P (US\$ 322 milhões)
- Conversão de térmicas para ciclo combinado (US\$ 373 milhões)
- P&D (US\$ 200 milhões)

### **DESAFIOS TECNOLÓGICOS**

## **Expansão dos limites**



Exploração de novas fronteiras



recuperação de petróleo



Maximização da Desenvolvimento da produção, das operações e da logística do Pré-sal



Desenvolvimento de nova geração de sistemas marítimos e submarinos de produção

Biocombustíveis fontes renováveis



Caracterização da rocha e dos fluidos do Présal e de outros reservatórios complexos



Soluções logísticas do gás natural



Otimização e confiabilidade operacionais



Flexibilização do parque de refino

# Agregação de valor e Diversificação dos produtos

Inovação em combustíveis, lubrificantes e

GASOLINA









Gasquímica





Energia de outras

### Sustentabilidade

Gerenciamento de água e efluentes



Gerenciamento de CO<sub>2</sub> e outras emissões



Eficiência Energética



## **GESTÃO TECNOLÓGICA DA PETROBRAS**

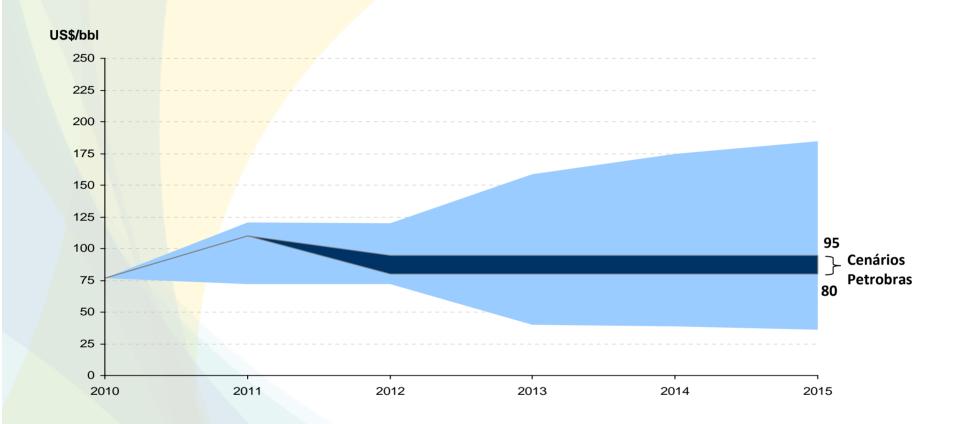


- 4 centros de P&D de fornecedores da Petrobras em construção;
- Para atendimento dos requisitos de conteúdo local, diversas empresas pretendem desenvolver centros tecnológicos no país.

#### PARCERIAS ESTRATÉGICAS 50 redes temáticas com 80 instituições **ANP** Comitê **CENPES** Científico Instituição Instituição (gestor) Tecnológico parceira 5 parceira 1 Instituição Instituição Instituição parceira 4 parceira 2 parceira 3 MCT **FINEP CNPq** -Infraestrutura física e humana **INSTITUTOS** UNIVERSIDADES **PESQUISA** -Treinamento de recursos humanos - P & D Projetos **INCUBADORAS FORNECEDORES** - Serviços Tecnológicos



# PREÇOS DE PETRÓLEO 2010-2015



 A premissa de preços da Petrobras está em faixa conservadora no horizonte das previsões de consultorias e outras instituições

### PRINCIPAIS VARIÁVEIS CONTEMPLADAS NO PN 2011-15

## Principais variáveis para Geração de Caixa e Nível de Investimento

- Preço do petróleo
- Taxa de Câmbio
- Crescimento do Mercado Brasileiro
- Preço Médio de Realização (PMR) Brasil
  - **Paridade Internacional**
  - Margens internacionais por produto
- Exportação e importação de petróleo e derivados
- Programa de Investimento
- Desinvestimentos e reestruturações de negócios
- Captações de recursos de terceiros

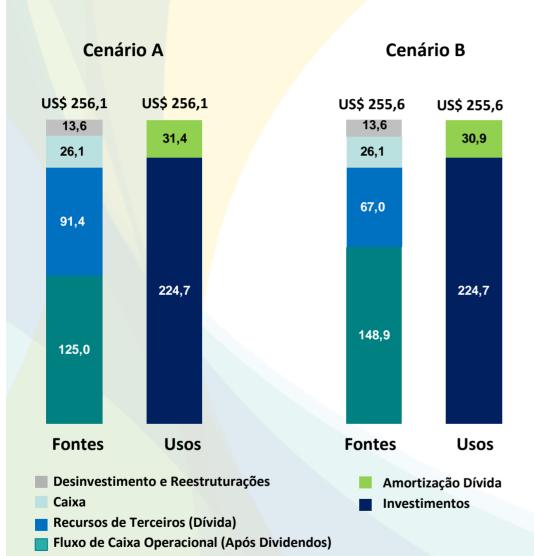
#### **Premissas**

Não realizar nova capitalização

Manutenção da classificação de grau de investimento

# **GERAÇÃO DE CAIXA E INVESTIMENTOS**

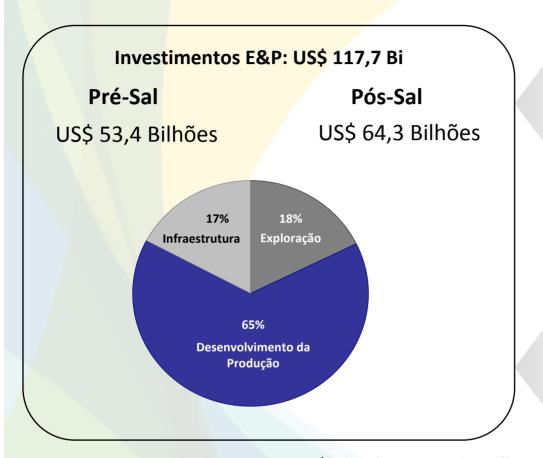
Desinvestimentos e fontes tradicionais de financiamento adequadas para o Plano

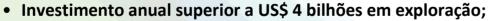


Principais premissas		
	Cenário A	Cenário B
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	1,73	1,73
Brent (US\$/bbl)	2011 – 110	2011 – 110
	2012 – 80	2012 – 95
	2013- 80	2013- 95
	2014 – 80	2014 – 95
	2015 – 80	2015 – 95
Alavancagem (Média)	29%	26%
Dívida Líquida/ Ebitda (Média)	1,9	1,5
PMR (R\$/bbl)	158	177



#### **INVESTIMENTOS TOTAIS NO E&P NO BRASIL- PN 2011-15**



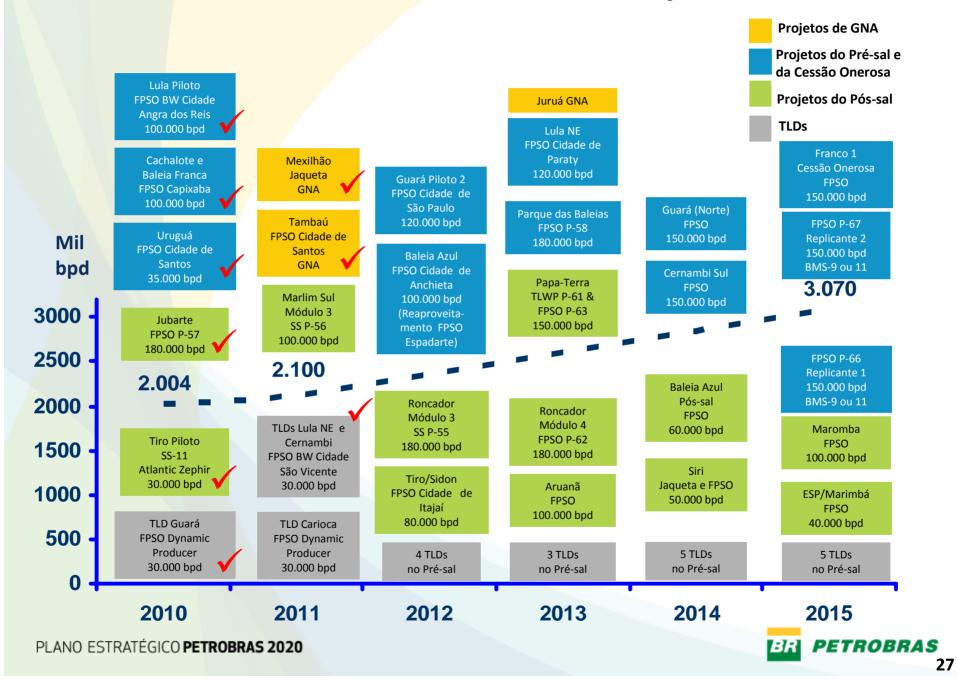


- Serão investidos entre 2011-15 US\$ 12,4 bilhões nas áreas da Cessão Onerosa;
- No PN 2010-14 o investimento previsto para o Pré-Sal era de US\$ 33 bilhões no período 2010-14





## GRANDES PROJETOS SUSTENTAM O AUMENTO DA PRODUÇÃO



## PROJETO VARREDURA: DESENVOLVIMENTO TECNOLÓGICO E OTIMIZAÇÃO EXPLORATÓRIA

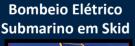


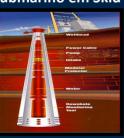
#### **Projeto Varredura**

- Volumes recuperáveis adicionais com as descobertas:
  - Pós-sal: Marimbá, Marlim Sul e Pampo: 1.105 MM boe;
  - Pré-sal: Barracuda, Caratinga, Marlim, Marlim Leste, Albacora e Albacora Leste: 1.130 MM boe\*.
  - Produtividade dos poços supera 20.000 bpd

Entre 2011 e 2015 serão perfurados 67 poços exploratórios na Bacia de Campos em áreas de produção

Novas tecnologias levam a ganhos de eficiência nos processos de E&P bem como ao crescimento da produção no período 2011-2015





Captação e Injeção de Água Submarina



VASPS



Separação Submarina Óleo/Água



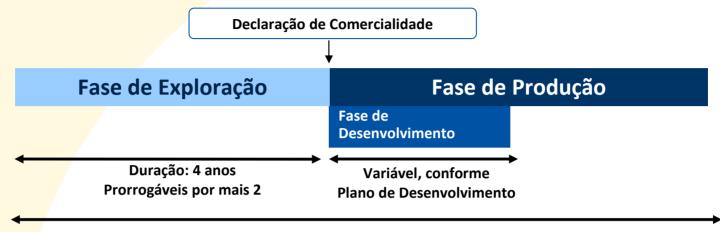
Poços Multifraturados



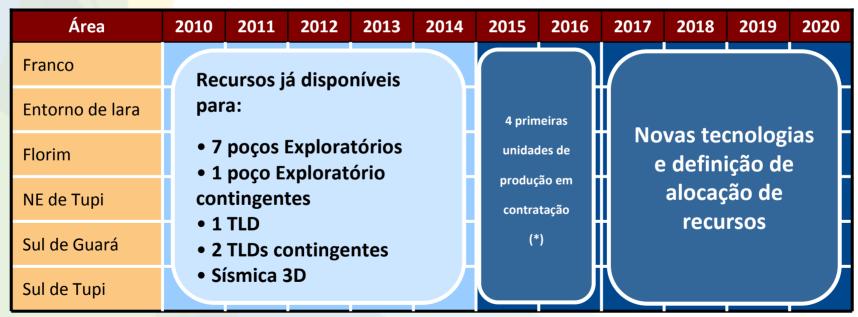
TLWP



## DESENVOLVIMENTO DAS ÁREAS DE CESSÃO ONEROSA EM IMPLANTAÇÃO



Duração Total: 40 anos, prorrogáveis por mais 5 anos segundo critérios específicos



Não foram considerados as atividades relativas ao bloco contingente de Peroba





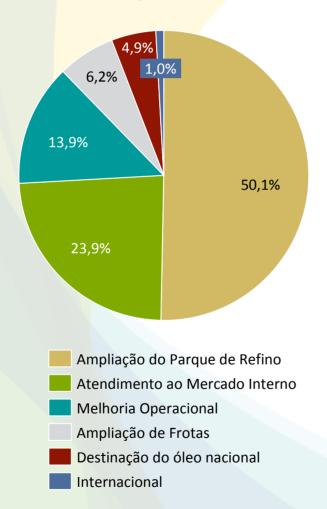


Refino, Transporte e Comercialização (RTC) e Petroquímica

US\$ 74,4 bilhões

# NOVAS REFINARIAS, QUALIDADE DOS COMBUSTÍVEIS E MODERNIZAÇÃO SOMAM 74% DOS INVESTIMENTOS EM RTC

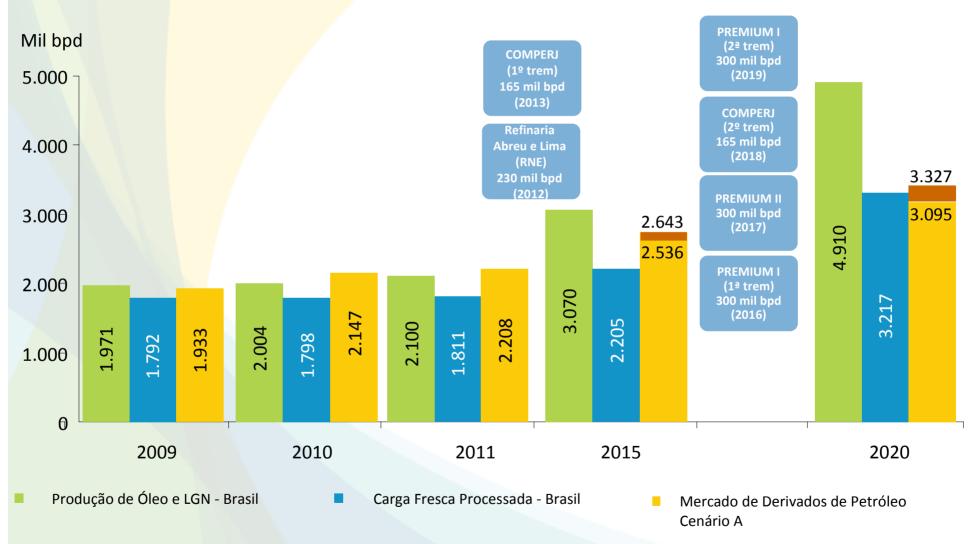
### US\$ 70,6 Bilhões



- Ampliação do parque de refino: Refinaria do NE, Premium I e II e Comperj;
- Atendimento ao mercado interno: Projetos de modernização, conversão e de hidrodessulfurização;
- Melhoria Operacional: manutenção e otimização do parque, SMES e P&D;
- Ampliação da Frota;
- Destinação do óleo nacional: suprimento de petróleo das refinarias e infraestrutura para exportação de óleo.

Investimentos em Petroquímica somam US\$ 3,8 bi

## PRODUÇÃO, REFINO E DEMANDA NO BRASIL



• Investimentos em capacidade de refino para atender prioritariamente o mercado brasileiro

PLANO ESTRATÉGICO PETROBRAS 2020



## **INVESTIMENTOS NA EXPANSÃO DO REFINO – PN 2011-15**



#### **Refinaria Nordeste**



Capacidade: 230 mil bpd

Fase: Implantação

Partida: 2012

#### Comperj



Capacidade: 330 mbpd

Fase: Implantação

Partidas: 2013 e 2018

#### **Refinaria Premium I**



Capacidade: 600 mil bpd

Fase: Terraplanagem
Partida: 2016 e 2019

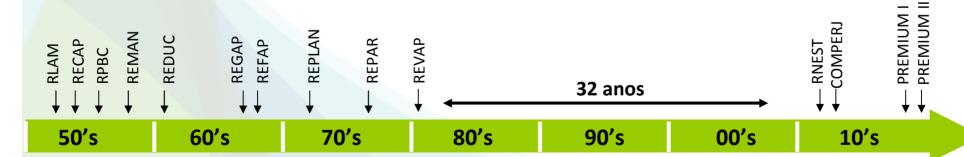
#### **Refinaria Premium II**

Capacidade: 300 mil bpd

Fase: Licença Prévia emitida

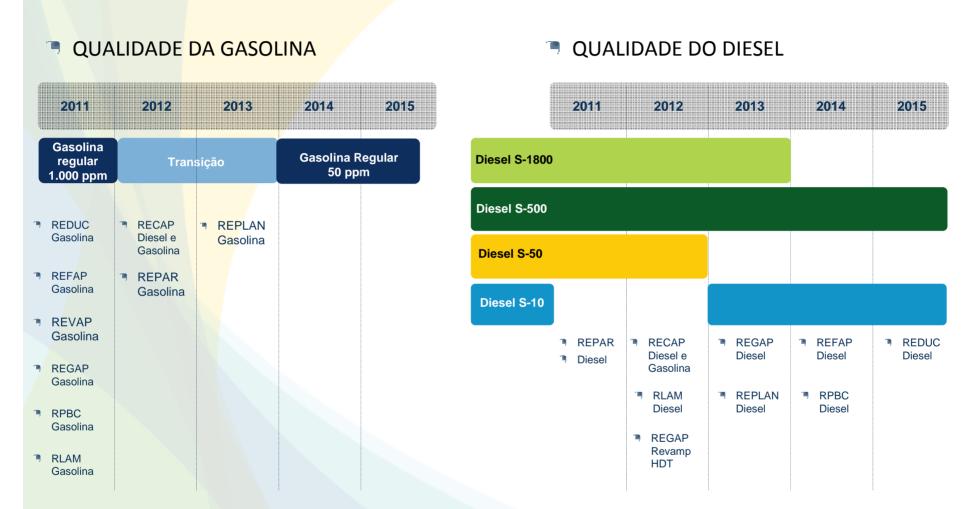
Partida: 2017

### **Inauguração das Refinarias da Petrobras**



Curva de aprendizagem com as duas novas refinarias (RNEST e Comperj) reduzirão CAPEX das Premiums

# INVESTIMENTOS NOS PROGRAMAS DE QUALIDADE DE DERIVADOS E CONVERSÃO **TOTALIZAM APROXIMADAMENTE US\$ 16 BILHÕES\* NO PN2011-15**



- Investimentos em qualidade de derivados atendem à regulação ambiental e redução de emissões;
- Melhor qualidade dos derivados possibilita maiores margens.



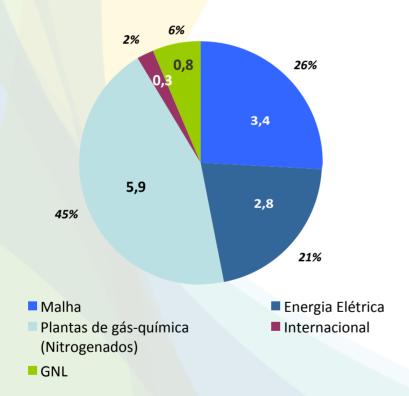


Gás Natural, Energia Elétrica e Fertilizantes

US\$ 13,2 bilhões

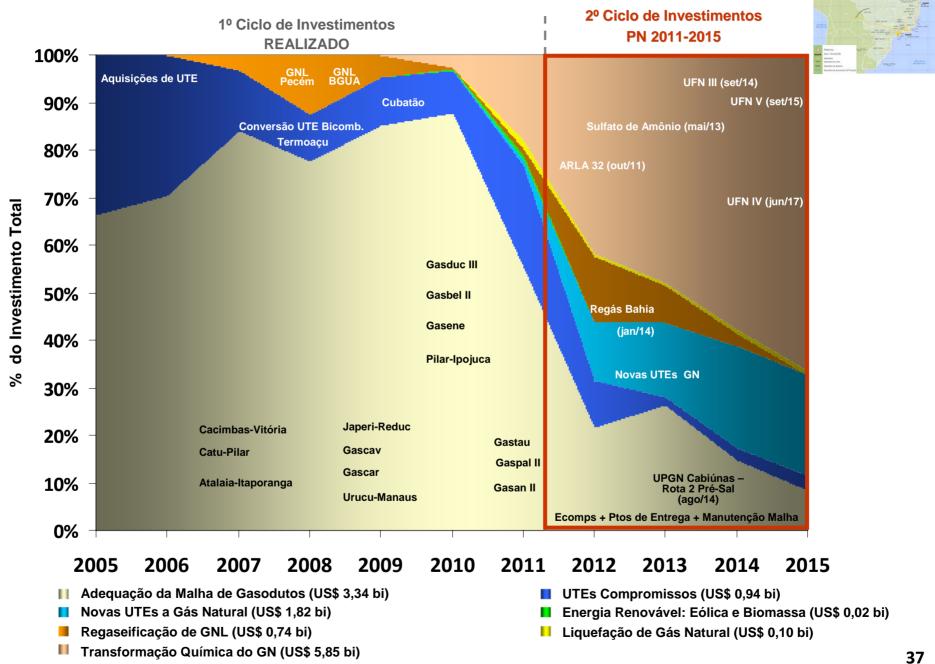
# **INVESTIMENTOS EM GÁS, ENERGIA E GÁS QUÍMICA 2011-2015**

# Investimentos 2011-15 US\$ 13,2 bilhões



- Fechado o ciclo de investimentos na ampliação da malha de transporte de gás natural
- Novos pontos de entrega de gás natural, gestão junto as Distribuidoras visando aumento das vendas e diversificação das modalidades contratuais
- Investimentos em geração de energia termelétrica
- Atuação na cadeia de GNL para escoamento do gás do pré-sal e atendimento do mercado termelétrico
- Maiores investimentos na conversão do gás natural em uréia, amônia, metanol e outros produtos gás-químicos

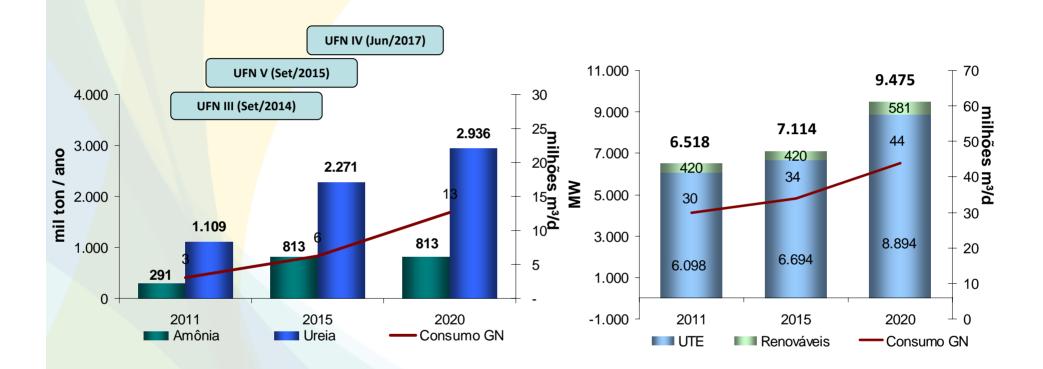
## 2º CICLO DE INVESTIMENTOS: MONETIZAÇÃO DAS RESERVAS DO PRÉ-SAL



## NOVOS ATIVOS USUFRUINDO DA MAIOR PRODUÇÃO DE GÁS NATURAL

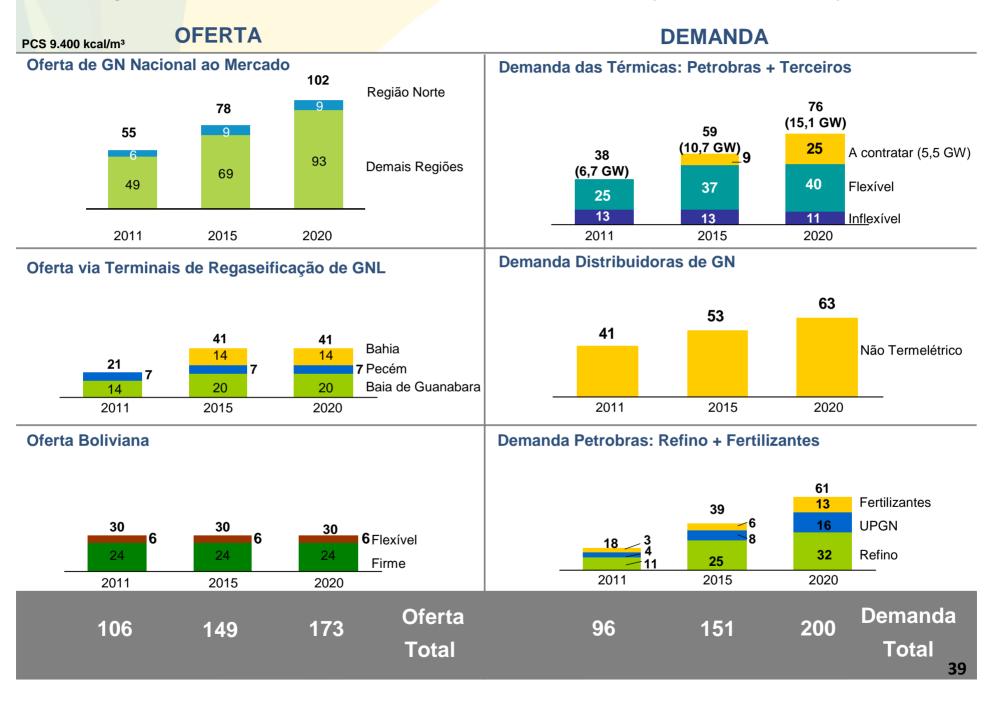
### Produção de Fertilizantes

### Capacidade Instalada de Geração



- O Brasil importa atualmente 53% do volume de amônia consumida no País e alcançará a autossuficiência em 2015;
- A dependência da uréia importada, que é de 53% em 2011, será reduzida a 28% em 2015, 16% em 2017 e 22% em 2020.

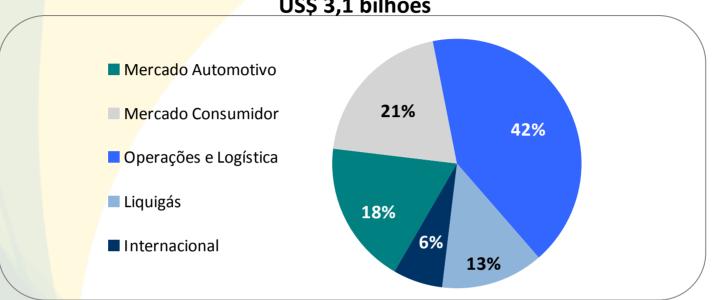
# BALANÇO DE OFERTA E DEMANDA DE GÁS NATURAL (MILHÕES M³/D)



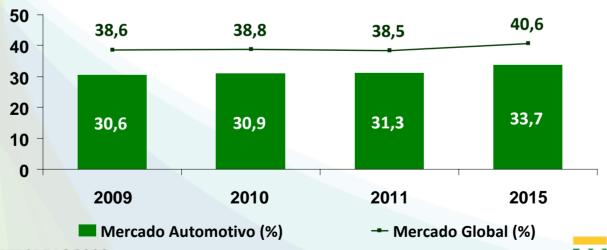


# INVESTIMENTOS EM DISTRIBUIÇÃO

PN 2011-2015 US\$ 3,1 bilhões



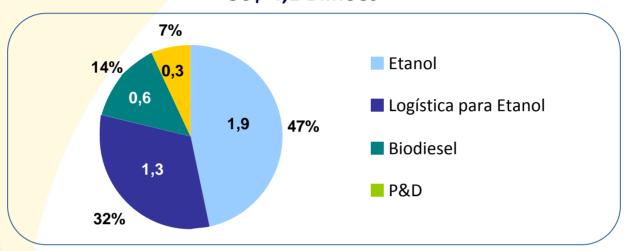
## Participação no mercado automotivo e global





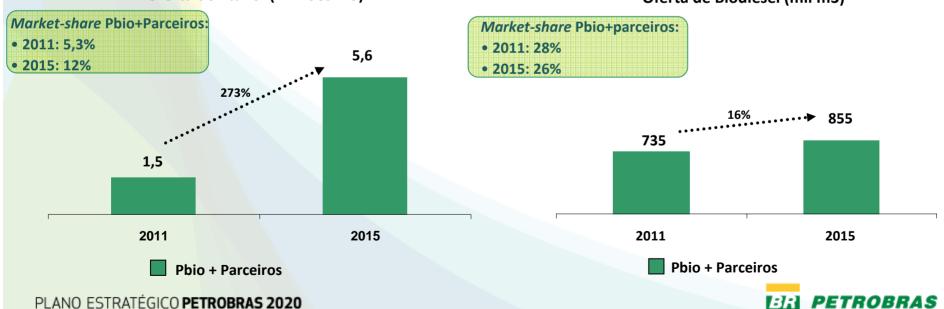
## **INVESTIMENTOS EM BIOCOMBUSTÍVEIS**

## INVESTIMENTOS 2011-2015 US\$ 4,1 Bilhões



#### Oferta de Etanol (milhões m3)

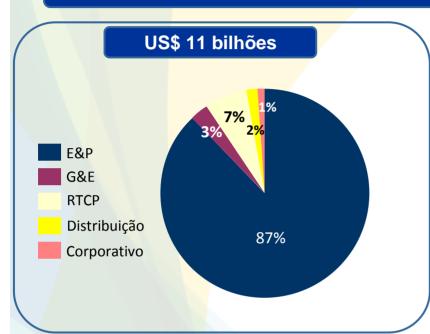
#### Oferta de Biodiesel (mil m3)



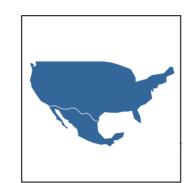


## **INVESTIMENTOS: ÁREA INTERNACIONAL**

#### Atividades em 27 países, nos segmentos E&P, RTCP, Distribuição e G&E



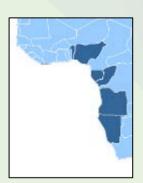
#### Golfo do México



**Principais Projetos:** 

- Cascade / Chinook
- Saint-Malo
- Tiber

### Costa Oeste da África



**Principais Projetos:** 

- Nigéria
   Akpo
   Agbami
   Egina
- Angola Bloco 26

#### América Latina

**Principais Projetos:** 



- <u>Bolívia</u>
   San Alberto / San Antonio
   Atendimento ao Mercado Brasileiro
- Peru
   Projeto Integrado de Gás Lotes 57 e 58
   Produção de Óleo Lote X
- Argentina
   Manutenção de ativos existentes

PLANO ESTRATÉGICO PETROBRAS 2020





# PLANO ESTRATÉGICO PETROBRAS 2020

PLANO DE NEGÓCIOS 2011-2015