



¿Y nuestros desafíos?

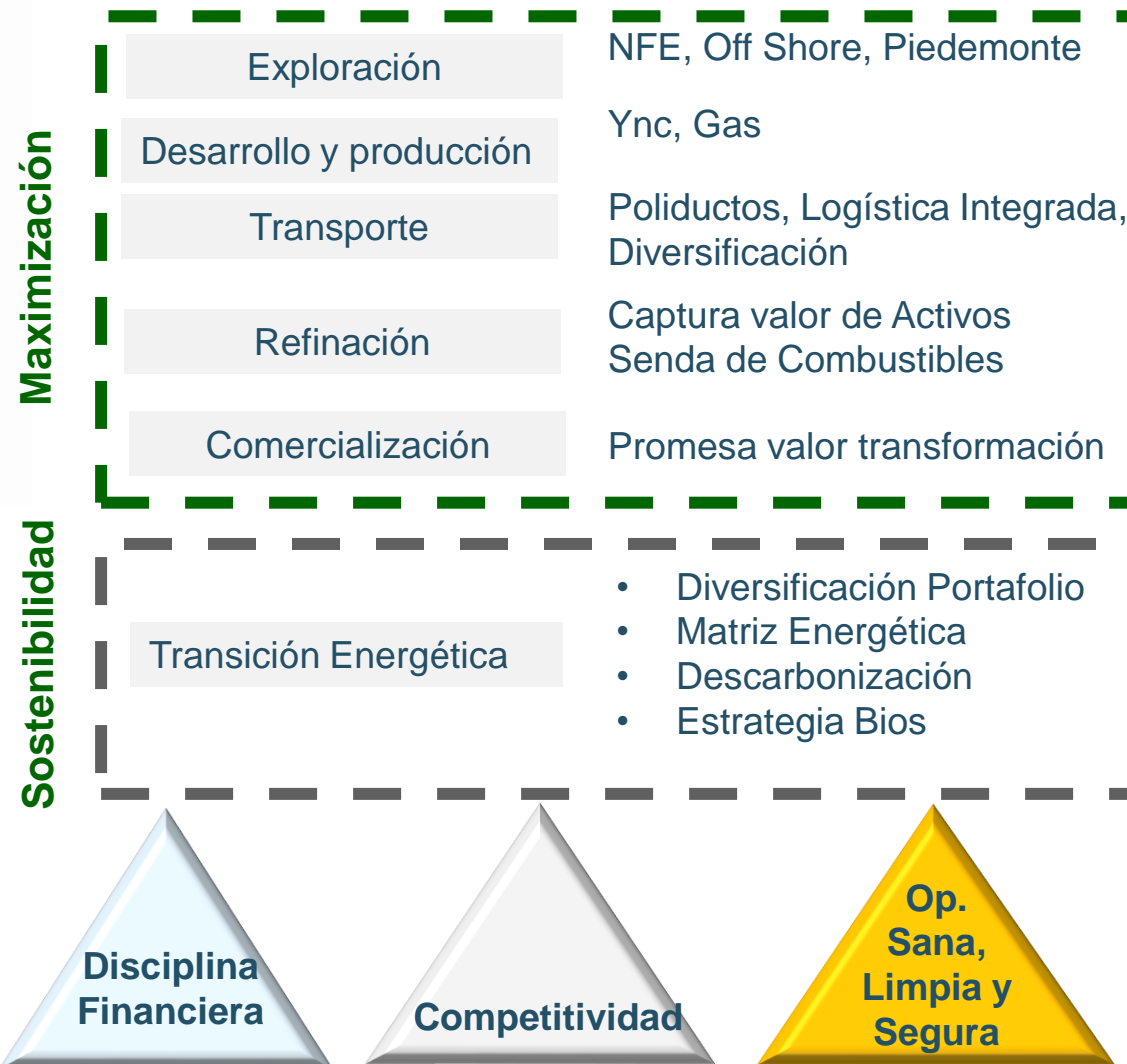
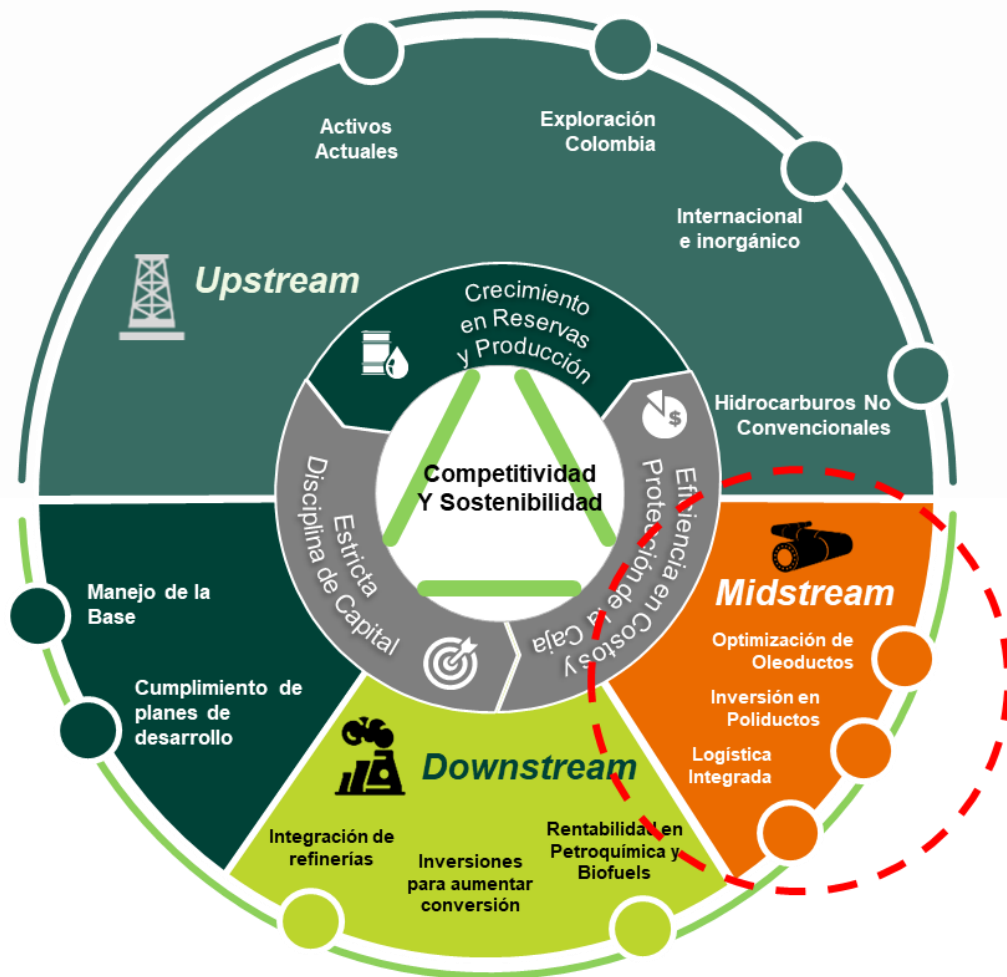
Los desafíos del crecimiento

Enero de 2020

La estrategia del Grupo Empresarial sigue vigente... con foco en competitividad y sostenibilidad



Maximizar el valor de la cadena integrada con sostenibilidad.....



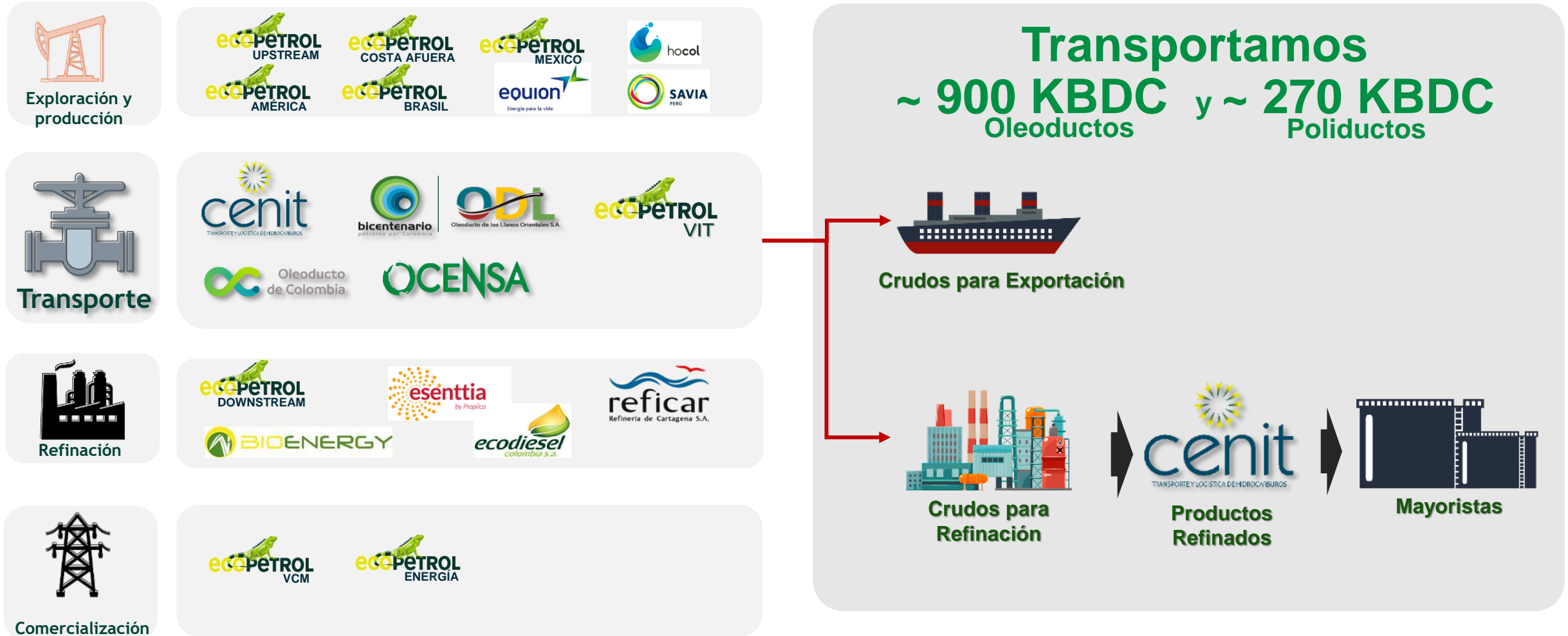
Derivado de la reflexión estratégica el GE planteó objetivos a largo Plazo para el segmento Midstream. El segmento fijo sus ejes estratégicos en Generación de valor, eficiencia operativa, competitividad, operación logística y crecimiento.

Premisa	<p style="text-align: center;">Oleoductos</p> <hr/> <div style="text-align: center;">  </div> <p>Transformar la eficiencia de los sistemas en contexto de volúmenes decrecientes Reorganizar rutas, reducción de costos.</p> <p>Asegurar una estructura tarifaria que permita viabilizar producción en Colombia.</p> <p style="text-align: center;"><i>Viabilizar barriles de producción vía tarifas y costos eficientes</i></p>	<p style="text-align: center;">Poliductos</p> <hr/> <div style="text-align: center;">  </div> <p>Capturar oportunidades de generación de valor aprovechando oportunidades de mercado.</p> <p>Crecimiento vía inversiones. Adaptación al entorno regulatorio (entrada terceros)</p> <p style="text-align: center;"><i>Analizar alternativas (crecer, revertir sistemas, socios, IPO, etc.) de manera proactiva</i></p>	<p style="text-align: center;">Operación Logística</p> <hr/> <div style="text-align: center;">  </div> <p>Proveer soluciones a clientes a través de la prestación servicios logísticos para toda la cadena de abastecimiento.</p> <p>Especializado en integrar operaciones, almacenamiento y servicios de transporte.</p> <p style="text-align: center;"><i>Maximizar el beneficio del GE, mediante la gestión integrada de la cadena logística</i></p>	<p style="text-align: center;">Nuevos Negocios y M&A</p> <hr/> <div style="text-align: center;">  </div> <p>Aprovechamiento de vías de crecimiento en sectores adyacentes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Almacenamiento estratégico • Transporte de gas offshore • Internacionalización acompañando a upstream • Manejo de agua • Logística en YHNC • Transporte Offshore • M&A <p style="text-align: center;"><i>Creecer en actividades logísticas que añadan valor al GE</i></p>
Aspiración				
Objetivo				



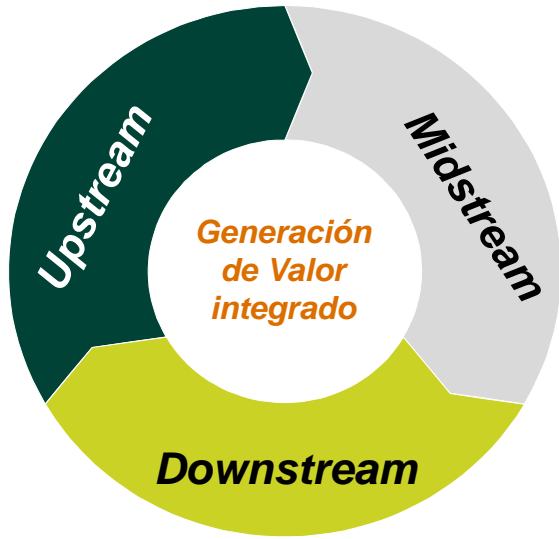
¿Vamos en esa dirección?

El Midstream se ha fortalecido como aliado estratégico de todos los segmentos del grupo empresarial y de la industria petrolera colombiana



Nuestro propósito: Ser el aliado estratégico de la industria petrolera, ofreciendo soluciones integrales de logística y transporte, asegurando una gestión responsable y sostenible hacia nuestros grupos de interés.

El segmento ha procurado la integración con foco en la sostenibilidad y generación de valor



- Ecopetrol es un grupo empresarial integrado con presencia en los tres segmentos del O&G:
- La integración permite no solo fortalecer la **resiliencia** sino **capturar mas valor**
- **Foco de la estrategia 2020+ :** captura de valor desde sus tres segmentos

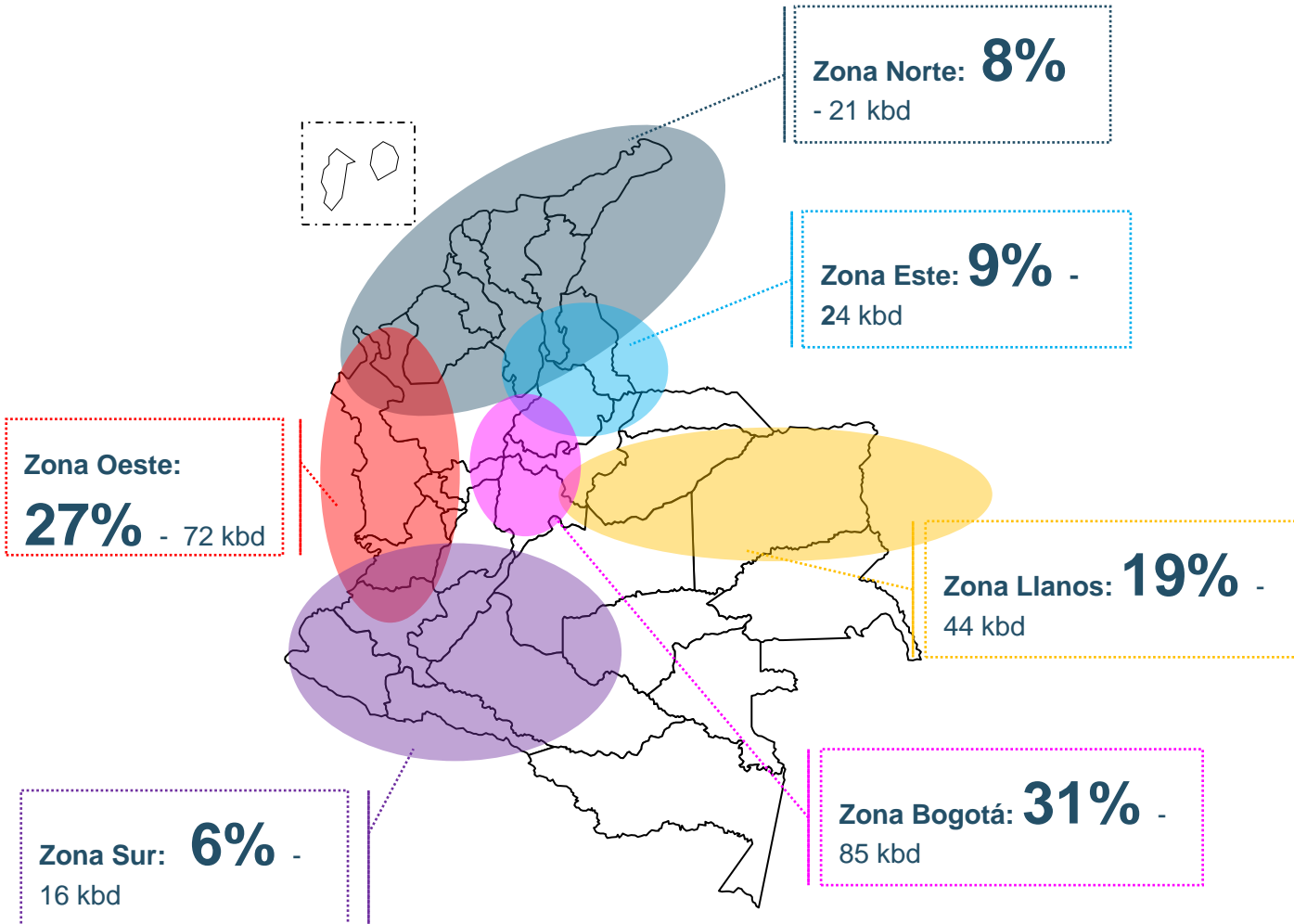
Midstream
Foco de eficiencias

- Generación de Valor a través de un esquema tarifario competitivo para oleoductos y poliductos.
- Excelencia operacional para asegurar el transporte seguro y confiable de crudo y refinados.
- Protección del valor de los otros segmentos enfocándonos en soluciones logísticas que permitan apalancar su crecimiento rentable

Midstream		
UPSTREAM	VCM	DOWNSTREAM
<ul style="list-style-type: none"> • Reducción costo de dilución (en estaciones, codilución, calentamiento y mayor viscosidad para nuestros clientes. • Adaptación de sistemas para transporte de crudos con mas contenido de azufre. • Resolución de cuellos de botella en el recibo y evacuación de diluyente • Solución a la evacuación en el sur del país. • Atención de las necesidades de crecimiento en el L. P en Offshore y no convencionales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Calidad de los productos de exportación • Carga de refineras desde el punto de recibo hasta la entrega en puerto -gestión volumétrica y mezclas en Coveñas- • Internación de productos refinados entre refineras 	<ul style="list-style-type: none"> • Adaptar infraestructura a los niveles de carga de las refineras. • Generar una opción confiable y eficiente para crudos importados y encontrar soluciones logísticas eficientes para la evacuación de fondos de la refinería de Barranca teniendo en cuenta las restricciones de Marpol.

Nuestra Operación tienen Impacto nacional y genera valor al país y al grupo Empresarial

Consumo de Combustible por región



EBITDA

~10.000*

mMCOP EBITDA proyectados a Dic 2019

CAPEX

Ejecución CAPEX a dic* 313 MUSD

Impuestos

~2.500 + ~51

mMCOP provisión de impuesto de renta*

mMCOP pagados en impuesto a municipios por donde pasa la red de oleoductos

Municipios

Contribuimos con el desarrollo en más de 230 municipios

Población impactada

Impactamos a 21 Millones de habitantes** en municipios por donde pasa la red.

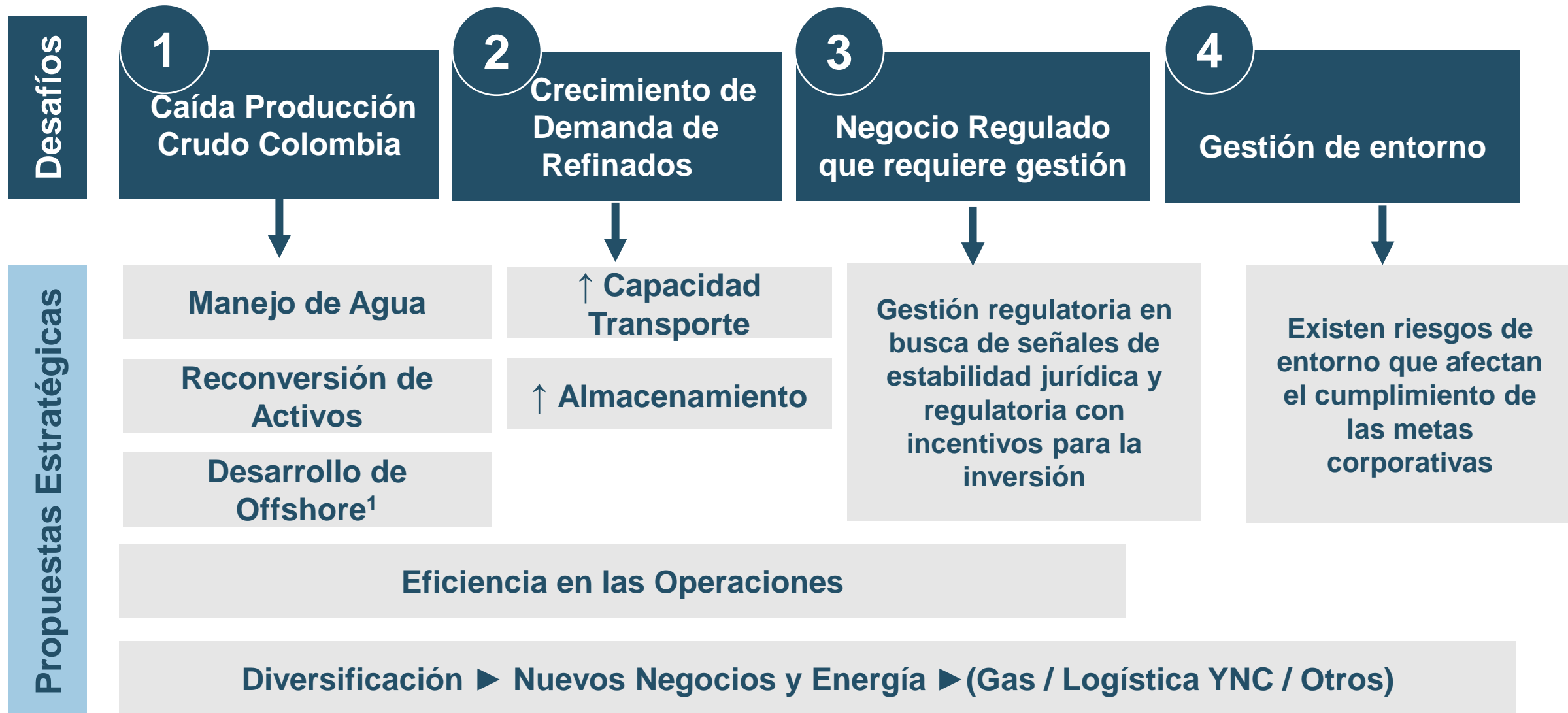
Demanda

Abastecemos el 100% la demanda nacional de combustibles apoyados en la labor de distribución de mayoristas.

*Incluye filiales y participadas

* Información preliminar
** DANE Censo 2018

Pero el segmento enfrenta grandes desafíos para garantizar su sostenibilidad

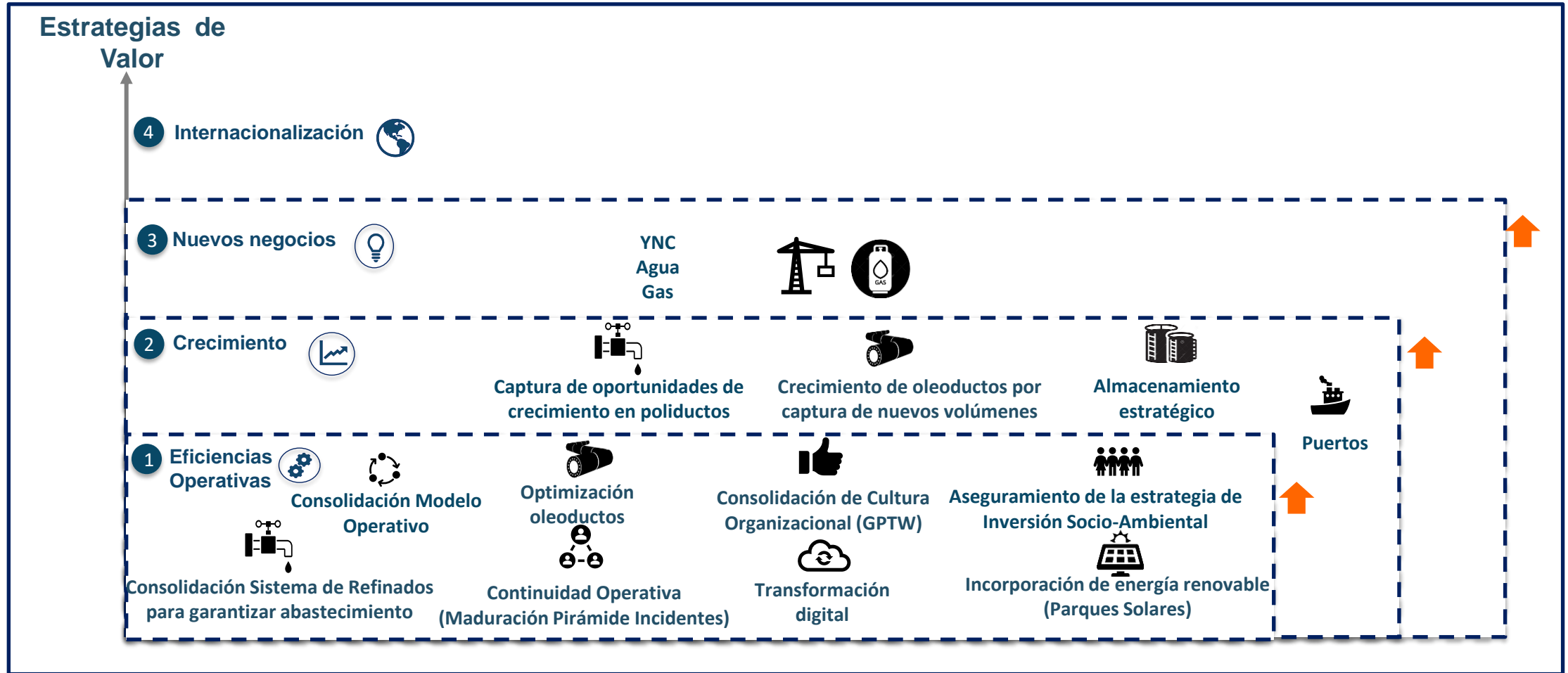


¹ Evaluando oportunidades que potencialicen la infraestructura actual, generando nuevas líneas de negocio.

Para abordar los desafíos y generar valor CENIT apalanca su estrategia en 5 objetivos estratégicos bajo el marco de la operación logística



Con una hoja de ruta muy retadora



En ese contexto, las oportunidades de crecimiento y nuevos negocios son una alternativa de sostenibilidad sólida del segmento



Asociado al crecimiento de la demanda de refinados en un mercado cautivo como el colombiano donde Cenit es monopolio natural

Los puertos de Cenit están estratégicamente localizados, potencializar su uso ya sea para mezcla de productos, almacenamiento y/o hub para desarrollo de offshore y no convencionales es un potencial negocio

Necesidad de continuidad en la prestación del servicio ante eventos contingentes.

Existen opciones en las cuales no hay restricciones por integración vertical como es el caso conexiones entre campos y el SNT.

El potencial offshore en Colombia es importante se requiere viabilizarlo con transporte

Se requiere facultar habilitadores operacionales como arena, agua y flowback, el segmento está analizando su potencial de negocio.

El manejo de agua faculta mejores factores de recobro, gestionar el agua del Upstream podría así mismo traer mas volúmenes a los oleoductos