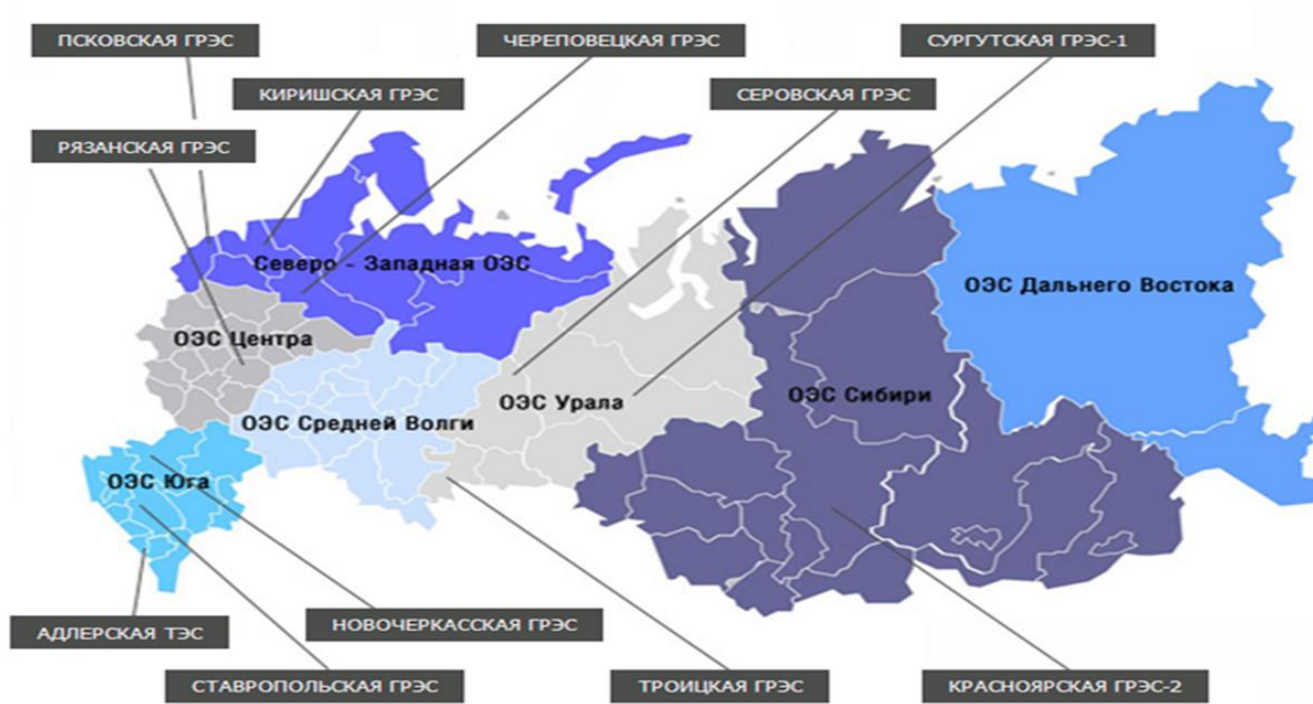


ПАО «ОГК-2» - текущее положение и перспективы деятельности

**Генеральный директор ПАО «ОГК-2»
БАШУК Денис Николаевич**

Установленная электрическая мощность **18,5 ГВт** или **7,9%** от установленной мощности ЕЭС РФ



Доля объектов «новой генерации» **15%**

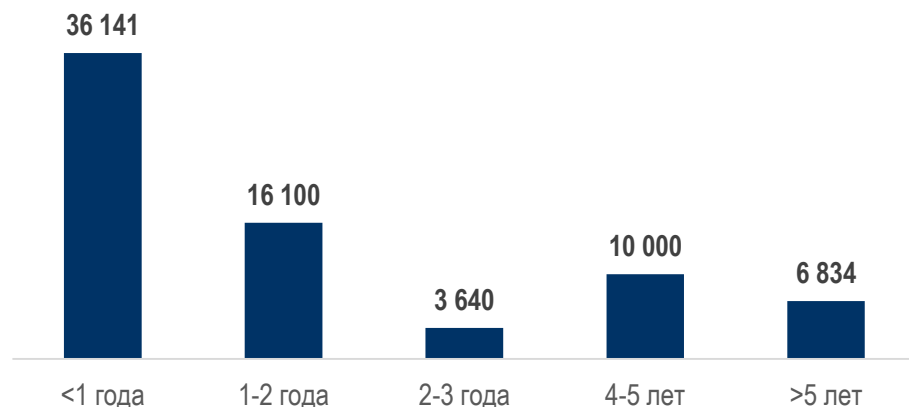
млн.руб.

	12 месяцев 2014	12 месяцев 2015	Δ 2015/ 2014, %
Выручка:	115 935	112 233	- 3,2%
Операционные расходы	(116 783)	(108 533)	- 7,1%
Прочие операционные доходы	126	218	+ 73%
ЕБИТДА, млн.руб.	4 487	10 111	x2,3
Прибыль (убыток) за год	(1 569)	2 597	-

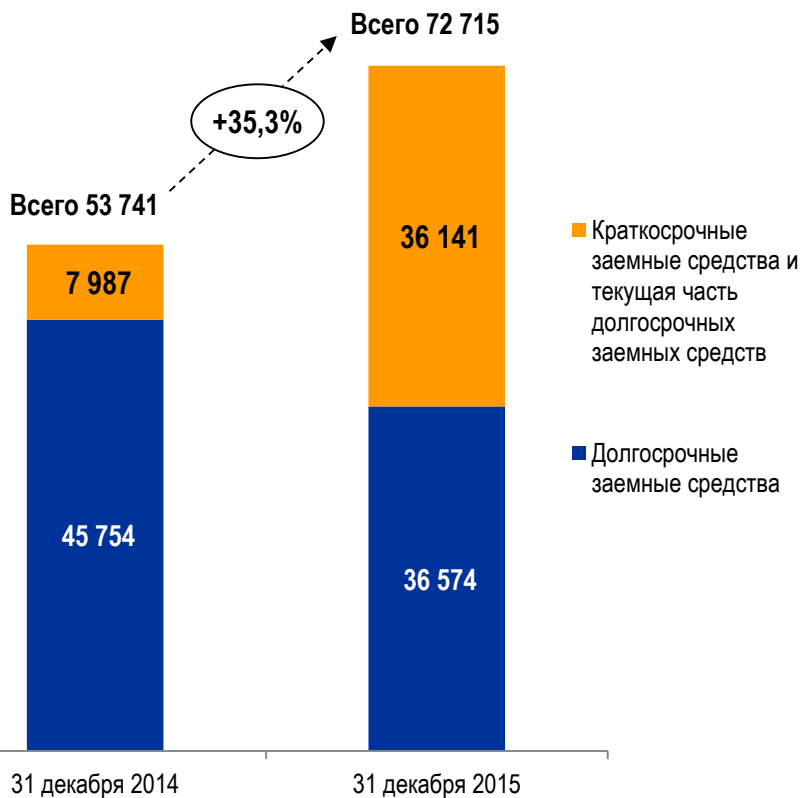
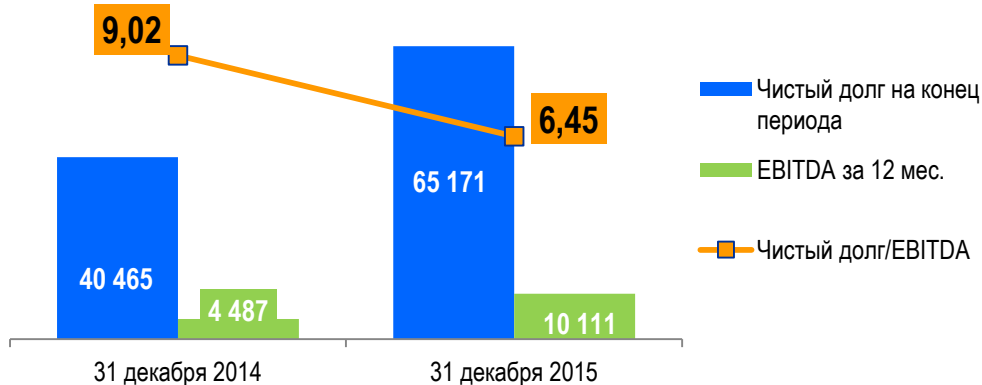
Ключевые факторы:

- Оценка будущих тенденций и развития бизнеса (в т.ч. возмещаемой стоимости активов)
- Оптимизация загрузки и сокращение выработки на немаржинальном оборудовании
- Увеличением выработки на энергоблоках ДПМ в 2015 г - 15,6% (рост 1,3%)
- Реализацией мероприятий программы «Эффективность»

Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 декабря 2015 г., млн рублей



Чистый долг, млн рублей¹



Вывод: необходимо сокращение долга компании за счет положительного денежного потока, генерируемого объектами ДПМ

1. Чистый долг (чистая задолженность) = Общая сумма Заемных средств за вычетом Денежных средств и их эквивалентов

Современное генерирующее оборудование, вводимое по программе ДПМ (общей установленной мощностью 3,8 ГВт)

Сургутская ГРЭС-1 и Красноярская ГРЭС-2 – источник максимальной маржинальной прибыли в Обществе

Продажа мощности – стабильный источник покрытия постоянных издержек

Вывод: необходимо поддерживать и улучшать эффективность использования основных направлений бизнеса, устраняя «узкие места»

ДЛЯ ОТРАСЛИ В ЦЕЛОМ

- Развитие атомной энергетики (до 25% доли производства электроэнергии в ЕЭС)
- Увеличение количества объектов гидрогенерации
- Развитие ВИЭ (за счет государственной поддержки)
- Переход потребителей на собственные источники энергии (распределенная генерация)
- Повышение энергоэффективности как стратегическое направление развития России
- Замедление роста спроса на электроэнергию в целом по стране
- «Ручное управление» отраслью
- Значительный объем дебиторской задолженности за энергоресурсы

ДЛЯ КОМПАНИИ

- Снижение спроса на вырабатываемую электроэнергию
- Моральное и техническое устаревание оборудования
- Снижение маржинальной прибыли газовой КЭС-генерации
- Ужесточение природоохранного законодательства (увеличение ставок платы на воду и экологические платежи)
- Дефицит высококвалифицированного персонала на региональных рынках труда
- Нерешенные проблемы в секторе теплоснабжения

Вывод: тепловая генерация «сужается», конкуренция в секторе тепловой генерации усиливается

Как компания реагирует на вызовы

- Завершение строительства объектов ДПМ
- Оптимальная загрузка мощностей
- Вывод неэффективных блоков

Повышение операционной эффективности

Управление затратами

- Оптимизация и сокращение издержек
- Диверсификация «топливной» корзины
- Внедрение энергоэффективных мероприятий

Улучшение качества активов

Региональное присутствие

- Модернизация маргинальных станций;
- Выкуп ООО «ОГК-ИП»
- Повышение отдачи и улучшение качества активов

- Развитие региональных продуктов (технопарки)

Динамика показателей Программы Эффективность:

	31.12.2014	31.12.2015	План 2016
количество мероприятий, шт	305	1209	1700
влияние на EBITDA, млн.руб., в т.ч.	4105	2583	965

- в 2015г. сформирован Банк данных идей и предложений;
- в настоящее время собрано ~ 4 000 идей, с экономическим эффектом - 50%;
- внедренная система является источником для формирования новых предложений программы «Эффективность»

Задача: формирование в Обществе устойчивого тренда/навыка/привычки по совершенствованию деятельности и улучшению бизнес-процессов

В 2012-2015гг. выведено из эксплуатации 1 177 МВт неэффективного оборудования



ПГУ 800 Кириши
 ПГУ 360 Адлер
 ПГУ 420 Череповец
 ПГУ 420 Серов
 ПСУ 330 Рязань

Троицк 485 МВт
 Новочеркасск 264 МВт
 Троицк 278 МВт
 Серов 150 МВт

- Новая модель КОМ стимулирует производителей к согласованному выводу оборудования
- ОГК-2 лидирует по выводу мощностей в сравнении с другими компаниями
- Дальнейший вывод из эксплуатации на ряде станций сопряжен с замещением тепловых мощностей (мероприятия разрабатываются)
- Для определения оборудования к выводу используется разработанная в Обществе финансовая модель

Задача: В настоящий момент целесообразно замедлить темпы вывода генерирующего оборудования

ЧЕРЕПОВЕЦКАЯ ГРЭС

с 11 марта 2016 года ПАО «ОГК-2» владеет 100 % долей уставного капитала ООО «ОГК-Инвестпроект », на балансе которого блок ПГУ – 420

До 11 декабря 2015 года

С 11 декабря 2015 года

С 16 марта 2016 года

ОГК-2 - 9,4954 % ,
Мосэнерго - 90,5046 %



ОГК-2 - 55 %
Мосэнерго – 45%



ОГК-2 владеет 100 %
УК ОГК-ИП

Задача: определение оптимальной структуры сделок по встраиванию всех арендуемых генерирующих объектов в контур Общества

Возможности для бизнеса:

- Наличие станций в шести Федеральных округах Российской Федерации
- Развитая инфраструктура на подготовленных площадках
- Обеспечение требуемой категории надежности энергоснабжения
- Использование существующей схемы логистики

Преимущества для ПАО «ОГК-2»:

- Эффективное использование высвобождаемых площадей
- Дополнительный денежный поток
- Минимальные затраты по предоставлению региональных продуктов
- Повышение роли филиалов в развитии промышленности в регионе присутствия

Задача: Использование географической диверсификация для эффективного предложения региональных продуктов

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных ПАО «ОГК-2» (далее – ОГК-2 или Компания) на момент ее составления. С момента составления презентации на деятельность ОГК-2 и содержание презентации могли повлиять внешние или иные факторы. Кроме того, настоящая презентация может не включать в себя всю необходимую информацию о Компании. ОГК-2 не дает, прямо или косвенно, никаких заверений или гарантий в отношении точности, полноты или достоверности информации, содержащейся в настоящей презентации.

Прогнозные заявления, содержащиеся в настоящей презентации, основаны на ряде предположений, которые могут оказаться неверными. Прогнозные заявления, в силу своей специфики, связаны с неотъемлемым риском и неопределенностью. ОГК-2 предупреждает о том, что фактические результаты могут существенно отличаться от выраженных, прямо или косвенно, в прогнозных заявлениях. Для более подробной информации об основных рисках необходимо обратиться к последнему Годовому отчету ОГК-2.

Настоящая презентация не представляет собой и не является частью рекламы ценных бумаг, предложения или приглашения продать или выпустить или предложения купить или подписаться на какие-либо акции ОГК-2. Ни настоящая презентация, ни ее часть, ни факт представления настоящей презентации или ее распространения не являются основой для какого-либо контракта или инвестиционного решения и не должны приниматься во внимание при заключении какого-либо контракта или принятии инвестиционного решения.

Спасибо за внимание!