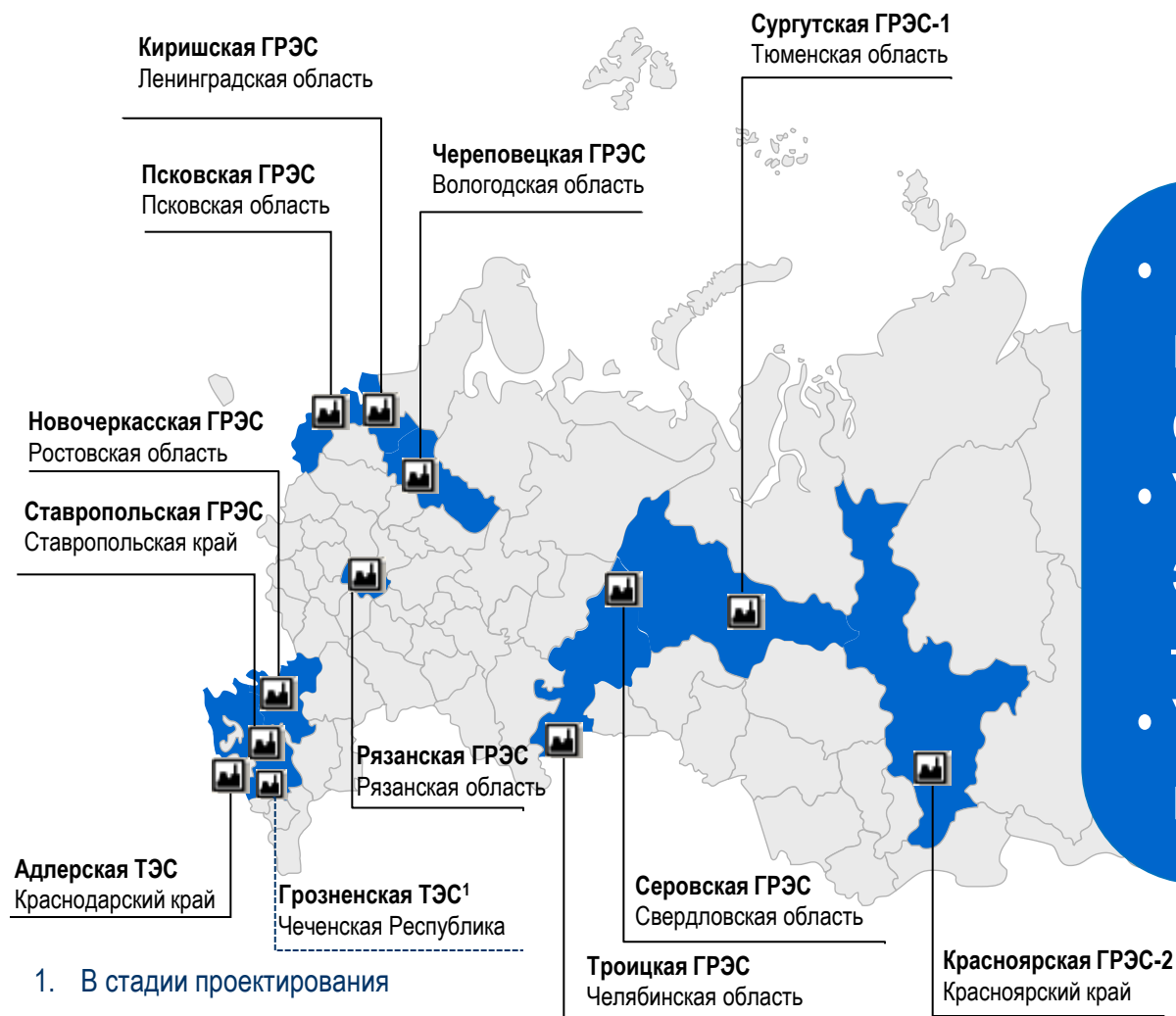


ПАО «ОГК-2» основные результаты 2015 г.

**Генеральный директор
БАШУК Денис Николаевич**



- 11 электростанций в шести федеральных округах РФ
- Установленная электрическая мощность – 18,5 гВт
- Установленная тепловая мощность 4,3 тыс. Гкал/ч

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

Тенденция усиления конкуренции в секторе тепловой генерации

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)

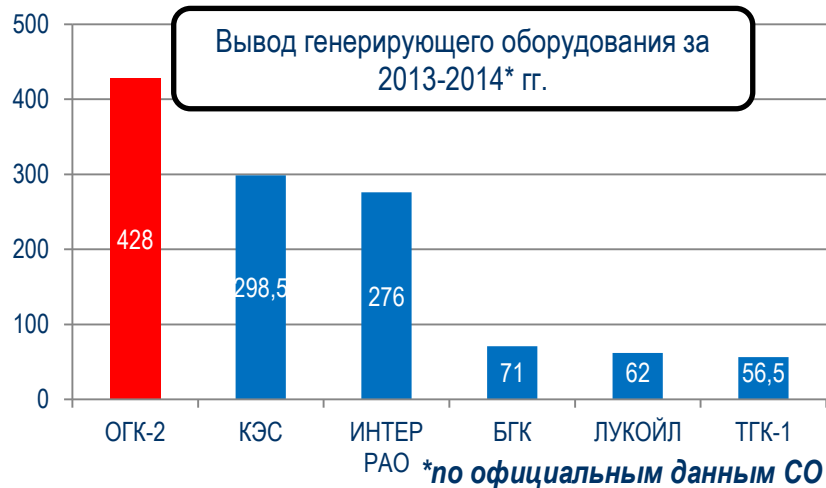
Динамика показателей Программы Эффективность:

	31.12.2014	31.12.2015	План 2016
количество мероприятий, шт	305	1 209	1 700
влияние на EBITDA, млн.руб., в т.ч.	4 105	2 583	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»

Компания ставит перед собой задачу формирования устойчивого тренда/навыка/привычки по совершенствованию деятельности и улучшению бизнес-процессов

В 2012-2015гг. выведено из эксплуатации 1 213 МВт неэффективного оборудования



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

Трицк 485 МВт
 Новочеркасск 264 МВт
 Трицк 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 Компании финансовая модель

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

Компания в настоящий момент ставит перед собой задачу определения оптимальной структуры сделок по встраиванию всех арендуемых генерирующих объектов в контур ПАО «ОГК-2»

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

Компания активно использует географическую диверсификацию для эффективного предложения региональных продуктов

Программа ДПМ, МВт

Проекты в высокой степени готовности (вводы в 2016 г.)

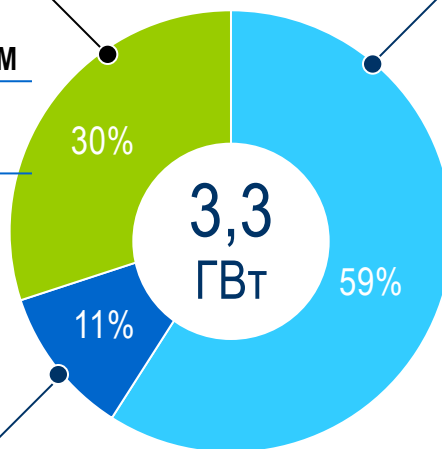
Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ
Троицкая ГРЭС	660	660
Новочеркасская ГРЭС	330	330
Всего	990 МВт	990 МВт

Проекты завершены

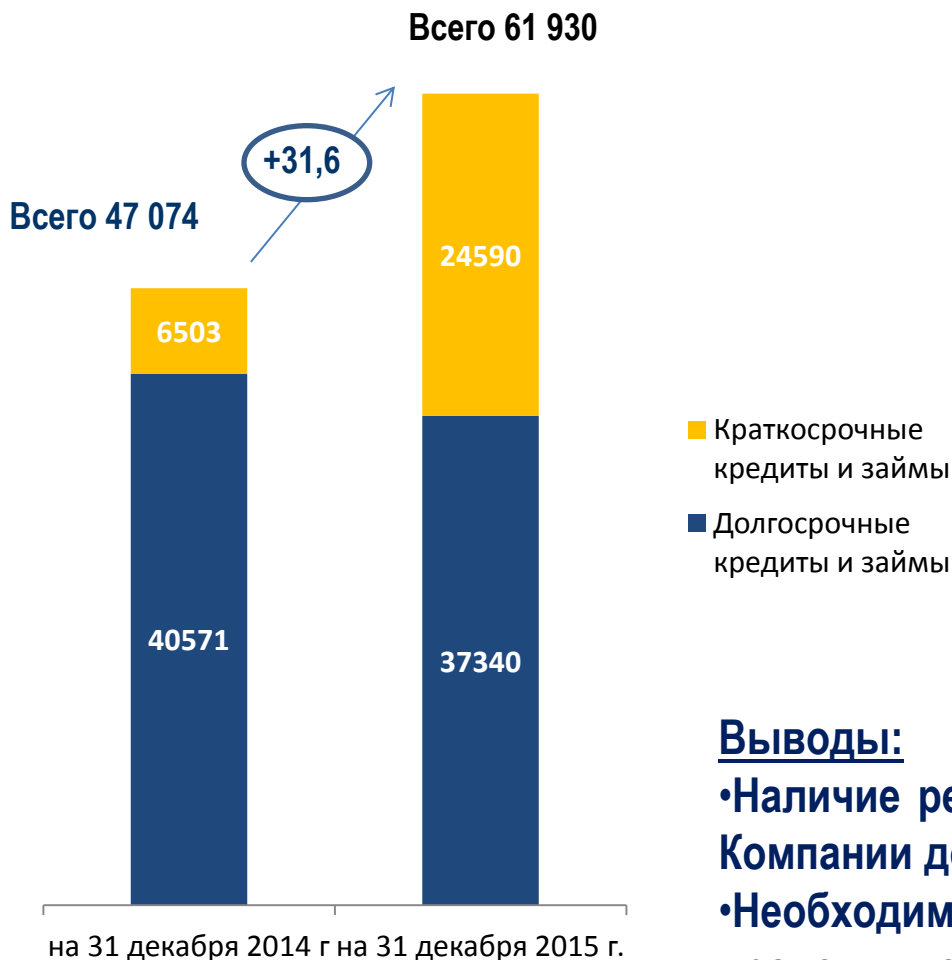
Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ
ГРЭС-24	110	420
Киришская ГРЭС	540	800
Адлерская ТЭС	360	360
Новочеркасская ГРЭС	36	300
Череповецкая ГРЭС	420	420
Рязанская ГРЭС	60	330
Серовская ГРЭС	420	420
Всего	1 946 МВт	3 050 МВт

Проект на стадии проектирования (ввод в 2018 г.)

Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ
Грозненская ТЭС	360	360



За 12 месяцев 2015 г. по объектам ДПМ профинансировано 22,30 млрд. руб. с НДС²



- 29.10.2015 - присвоен международный рейтинг Fitch Ratings «BB»;
- 24.11.2015 – на ММВБ прошло размещение облигаций на 10 млрд. рублей;
- Кредитный портфель на 31.12.2015 – 62 млрд. руб.



Выводы:

- Наличие рейтинга, успешное размещение облигаций – Компании доступны ресурсы для развития;
- Необходимо сокращать долг, чтобы уменьшить процентные расходы.

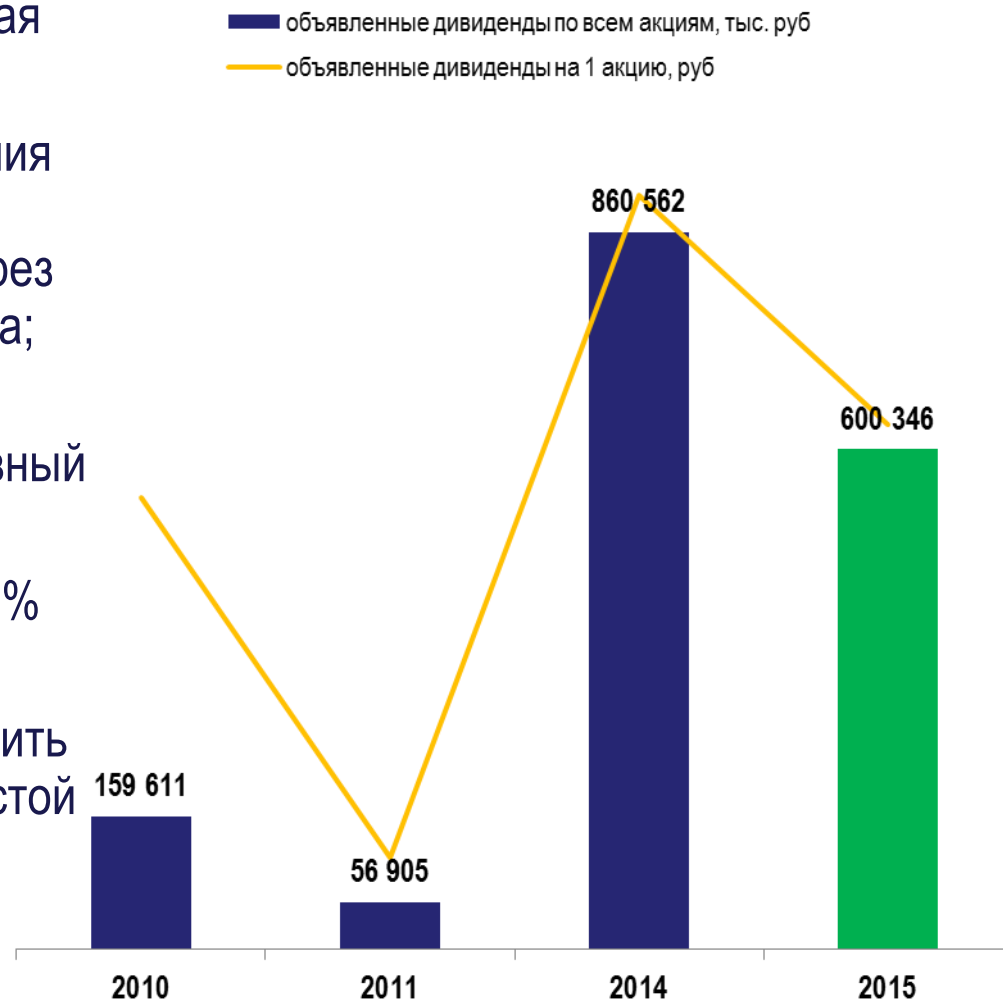
Производственные показатели

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	68 693	64 363	-6,3%
Полезный отпуск электроэнергии, млн кВтч	64 259	60 240	-6,3%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	6 767	6 188	-8,6%

Финансовые показатели по РСБУ, млн. рублей

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Выручка, млн руб.	116 004	112 116	- 3,4
Себестоимость, млн. руб.	103 518	103 944	0,4
ЕБИТДА, млн.руб.	11 818	8 484	-28,2
Чистая прибыль (убыток) за год	5 737	3 002	-47,7

- ✓ 24.12.2010 – утверждена Дивидендная политика ПАО «ОГК-2»;
- ✓ **Цель** - соблюдения прав и повышения доходов акционеров Общества, как через выплату дивидендов, так и через увеличение капитализации Общества;
- ✓ По результатам 2012, 2013 годов – дивиденды не выплачивались (активный инвестиционный цикл);
- ✓ По итогам 2014 года выплачено - 15 % чистой прибыли;
- ✓ Сегодня ГОСА предлагается утвердить направление на дивиденды 20 % чистой прибыли Общества за 2015 год



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»

- ✓ Завершение программы ДПМ;
- ✓ Оптимизация затрат и повышение эффективности с целью адаптации к изменяющимся рыночным условиям;
- ✓ Поиск и развитие новых направлений деятельности при условии использования имеющихся активов;
- ✓ Внедрение новых экологически чистых технологий с высокими коэффициентами полезного действия;
- ✓ Обновление основных фондов: реконструкция и техническое перевооружение существующего генерирующего и вспомогательного оборудования, замена выработавшего свой ресурс энергетического оборудования.

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!