

Презентация для инвесторов

Апрель, 2017

Заявление об ограничении ответственности

Данная презентация была подготовлена ПАО НК «РуссНефть» (далее «РуссНефть» или Компания). Информация и мнения, представленные в настоящей презентации, основаны на сведениях, которые были собраны на момент ее подготовки и могут быть изменены без предварительного уведомления.

Данные материалы могут содержать прогнозы деятельности или финансовых показателей Компании. Любое заявление в составе данных материалов, которое не является заявлением об историческом факте, включая, в частности, заявления относительно финансового положения Компании, стратегии коммерческой деятельности, планов и целей управления будущей деятельностью (включая планы проектов и капиталовложений Компании), является прогнозным заявлением, связанным с известными и неизвестными рисками, неопределенностями и другими факторами, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут как наступить, так и не наступить в будущем и могут привести к существенному отличию фактически достигнутых результатов, показателей и достижений Компании от любых будущих результатов, показателей или достижений, которые прямо выражены и подразумеваются. Многие факторы могут повлечь существенное отличие фактических результатов от результатов, содержащихся в прогнозах Компании, в том числе, среди прочего, общее состояние экономики, конкурентная среда, а также многочисленные прочие риски, касающиеся непосредственно Компании и ее деятельности. Компания не принимает на себя никаких обязательств в части обновления прогнозов, содержащихся в настоящей презентации, с тем, чтобы отразить фактические результаты, изменившиеся допущения или факторы, которыми такие заявления определяются.

Информация, содержащаяся в настоящей презентации, не должна ни в каких целях полагаться полной, точной или беспристрастной. Информация, содержащаяся в настоящей презентации, подлежит проверке, дополнению и изменению. Содержание настоящей презентации не проходило независимую проверку. Соответственно, никакое заверение или гарантия, будь они прямо выраженными или подразумеваемыми, не предоставляется Компанией, каким-либо ее акционером, директором, должностным лицом, работником или любым другим лицом либо от их имени относительно точности, полноты или достоверности информации, или мнений, содержащихся в настоящей презентации. Ни Компания, ни кто-либо из числа ее акционеров, директоров, должностных лиц, ни какое-либо иное лицо не несет никакой ответственности за убытки, возникающие каким бы то ни было образом из любого использования настоящей презентации или содержащейся в ней информации либо иным образом возникающие в связи с настоящей презентацией.

Настоящая презентация не представляет собой предложение продажи, или же поощрение любого предложения подписки на, или покупки любых ценных бумаг. Понимается, что ни одно положение данной презентации не создает основу какого-либо контракта либо обязательства любого характера.

Содержание

1	Обзор Компании: активы и ресурсная база	4-7
2	Стратегия	8-10
3	Реализация	11
4	Обзор финансового положения	12-13
5	Корпоративное управление	14
6	Ключевые факторы инвестиционной привлекательности	15
7	Приложения	17-22

Обзор Компании

Краткое описание

- «РуссНефть» входит в топ-10 нефтяных компаний по объемам добычи нефти в России¹
- Запасы нефти по классификации 2P (SPE) составляют более 200 млн тонн, добыча нефти по итогам 2016 г. составила 7,5 млн тонн²
- Бизнес-модель «РуссНефти» подразумевает фокус на сегмент добычи, Компания обладает уникальным опытом работы на зрелых месторождениях и обладает портфелем перспективных активов со значительным потенциалом роста
- Текущая стратегия Компании направлена на существенный рост добычи нефти – до 11 млн тонн к 2025 г. и наращивание объемов добычи газа
- Уставный капитал «РуссНефти» включает 294 млн обыкновенных акций и 98 млн привилегированных акций
- Обыкновенные акции торгуются на Московской Бирже и входят в Первый котировальный лист (MOEX: RNFT)
- В свободном обращении находится 15% от уставного капитала

Ключевые финансовые показатели по МСФО

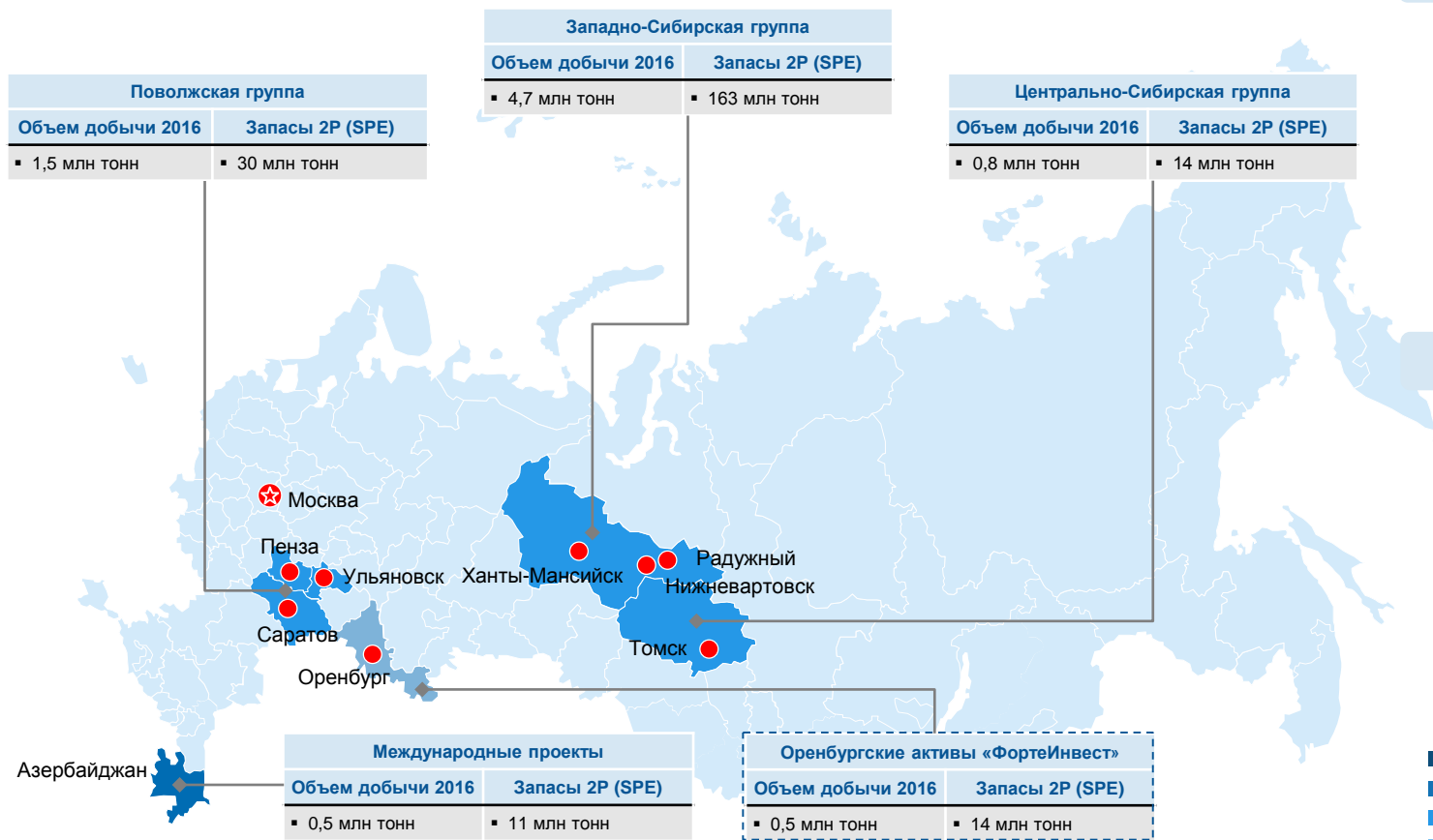
млрд руб.	2016	2015	2014
Выручка	105,0	104,8	113,5
ЕБИТДА ³	25,2	20,9	24,5
Рентабельность по ЕБИТДА, %	24%	20%	22%
ЕБИТДА/добыча ⁴ , тыс руб./тонна нефти	3,60	2,84	2,92
Цена Brent, US\$/барр. ⁵	45	54	99

Чистый долг на 31 декабря 2016 г. составляет около 82,0 млрд руб.

Несмотря на волатильность сырьевых и валютных рынков, «РуссНефть» продемонстрировала стабильные финансовые и операционные результаты за 2016 год

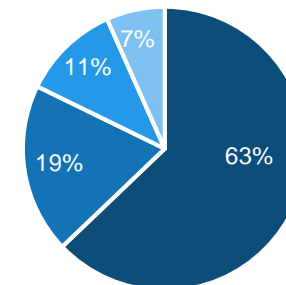
(1) По данным ЦДУ ТЭК без учета компаний, входящих в состав крупнейших российских ВИНК; (2) С учетом добычи в Азербайджане; (3) С учетом корректировок на единовременные расходы и курсовые разницы; (4) Без учета добычи в Азербайджане (5) По данным Bloomberg, рассчитано как среднее значение.

Диверсифицированный портфель активов



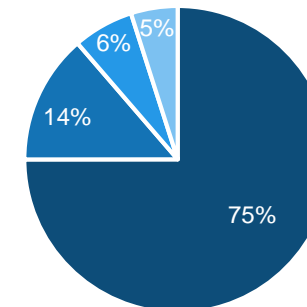
География добычи¹ (2016)

Всего: 7,5 млн тонн



География запасов¹ (2016)

Всего (2P SPE): 217 млн тонн



- Западно-Сибирская группа
- Поволжская группа
- Центрально-Сибирская группа
- Международные активы в Азербайджане

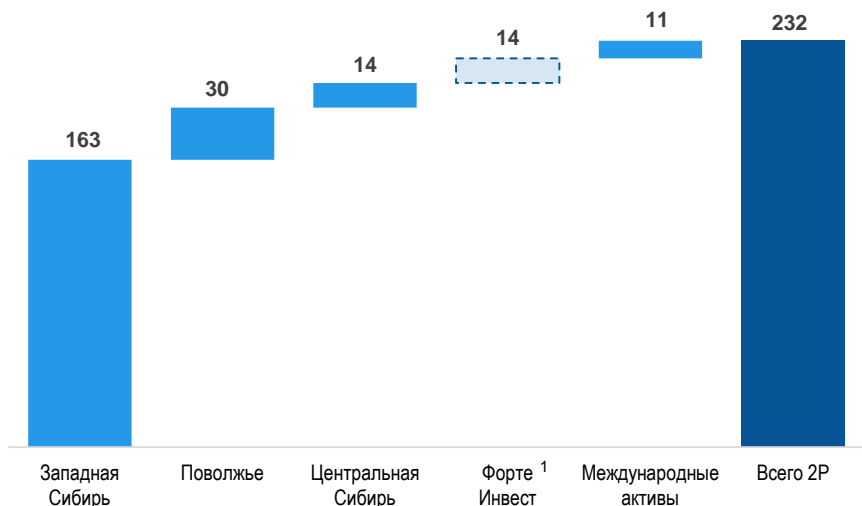
Диверсифицированный портфель добывающих активов в ключевых нефтяных провинциях России и перспективные проекты со значительным потенциалом роста добычи в Азербайджане

Источник: Отчет Miller & Lents на 31 декабря 2016 г.

Значительная ресурсная база

Диверсифицированный портфель добывающих активов

Запасы нефти по категории 2P (млн тонн)



- Диверсифицированный портфель активов, расположенных в ключевых нефтегазоносных провинциях России, а также в Азербайджане
- Значительный потенциал прироста базы запасов за счет реализации эффективной программы ГРП

Высокий уровень обеспеченности запасами

Обеспеченность 1P запасами, 2016 (лет)



- Высокий уровень обеспеченности 1P запасами в российском нефтегазовом секторе – 23 года²
- Коэффициент замещения 2P запасов составил 119% в 2016 году²
- Высокая эффективность геолого-технических мероприятий и успешная реализация программы геологоразведочных работ позволяет «РуссНефти» не только наращивать объем доказанных запасов (1P), но стабильно замещать не менее 100% годовой добычи нефти новыми запасами по категории 2P, закладывая ресурс для будущей добычи

Источник: Данные компаний, отчет Miller & Lents на 31 декабря 2016 г.

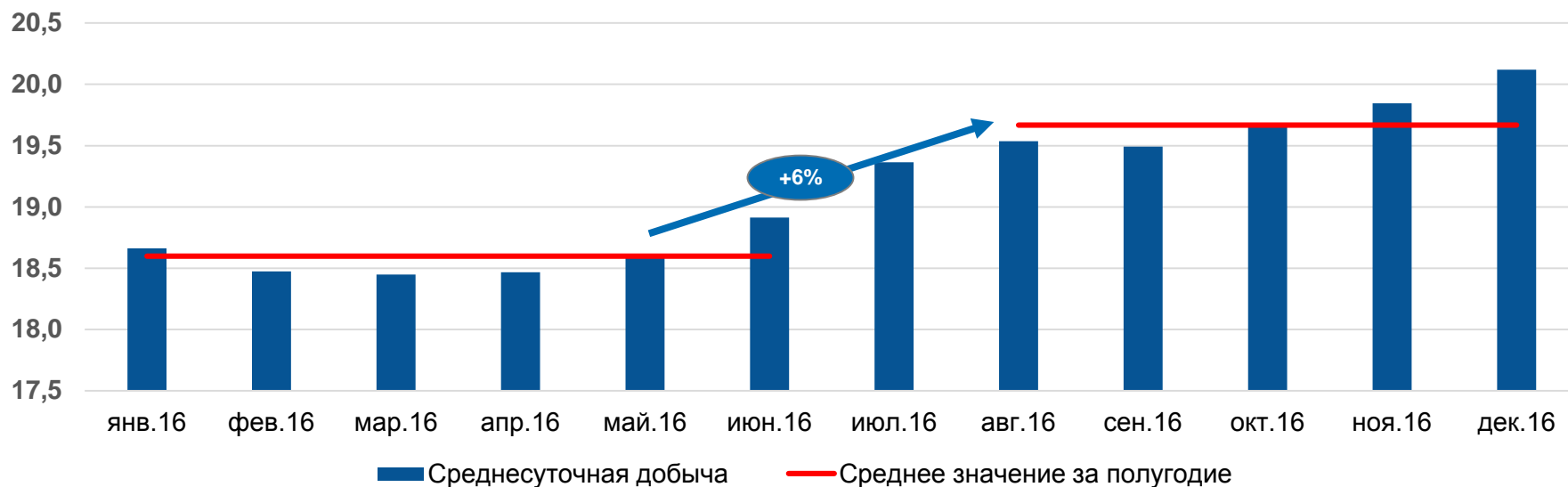
Примечания: Данные по запасам за 2016 г. с учетом 100% доли владения

(1) Добывающие активы «ФортеИнвест» в Оренбургской области, приобретение которых ожидается завершить до конца 2017 г.

(2) Без учета активов «ФортеИнвест» и международных активов в Азербайджане

Оптимизированная программа разработки месторождений

Среднесуточная добыча «РуссНефти»¹ в 2016 г., тыс. тонн



- До 2015 г. существующие технологии не позволяли рентабельно разрабатывать ачимовские отложения на Тагринском месторождении и нефтесодержащие пласты Верхне-Шапшинского месторождения
- Во второй половине 2015 г. Компания успешно применила МГРП, достигнув высоких для отрасли стартовых дебитов 70-150 тонн в сутки. С учетом налоговых льгот по данным запасам, такое бурение улучшает рентабельность инвестиций
- В 2016 году были увеличены объемы бурения (план по Тагринскому месторождению - 74 скважины, по Верхне-Шапшинскому месторождению – 33 скважины), что позволило переломить тренд падения суточной добычи и увеличило долю высокомаржинальной добычи
- Бурение ТРИЗ на Тагринском и Верхне-Шапшинском месторождениях является основой для поддержания добычи до 2021 г.

Благодаря новым технологиям Компании удалось переломить падение добычи на эксплуатируемых месторождениях в 2016 году

(1) без учета активов в Азербайджане и Оренбургских активов «ФортеИнвест»

Стратегия: достижение долгосрочного и устойчивого роста

Краткое описание стратегических направлений

ФИНАНСОВЫЙ ФУНДАМЕНТ

Добычные активы в портфеле «РуссНефти» и GEA

- Поддержание уровня добычи на зрелых месторождениях за счет эффективного нового бурения, программ ЗБС и ГТМ
- Реализация программы сокращения затрат
- Поддержание уровня добычи в рамках СРП по GEA (активы в Азербайджане)
- Повышение объема реализации природного газа и попутного нефтяного газа

СРЕДНЕСРОЧНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РОСТА

Средне-Шапшинское месторождение / Оренбургские активы

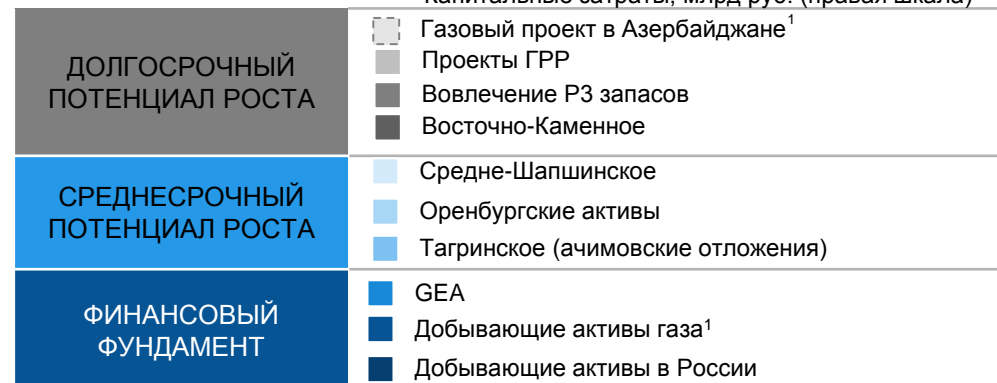
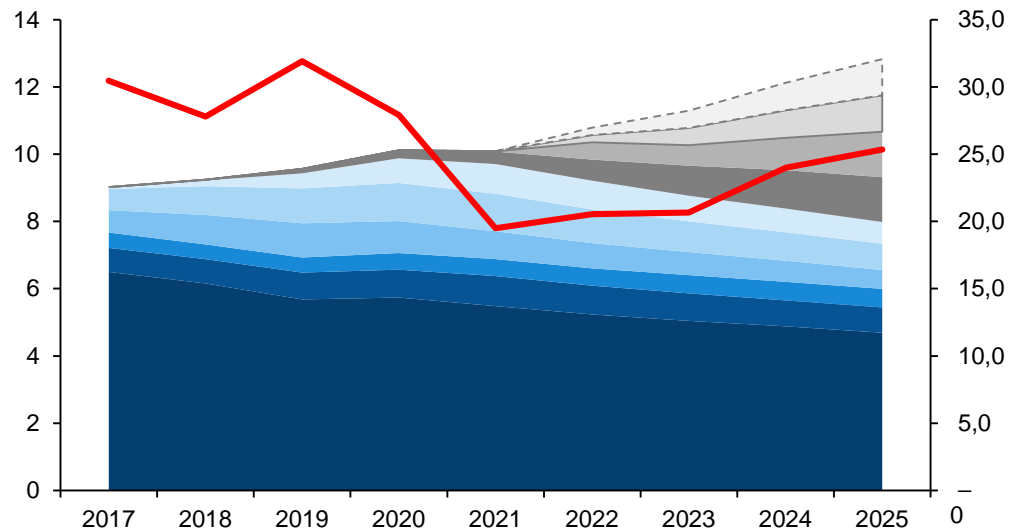
- Разработка высокопродуктивных ачимовских отложений на Тагринском месторождении с применением технологии МГРП
- Интенсивная разработка Средне-Шапшинского месторождения со значительными налоговыми льготами
- Реализация синергий с Оренбургскими активами по портфелю проектов и практикам управления

ДОЛГОСРОЧНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РОСТА

Восточно-Каменное, РЗ запасы, проекты ГРП и газовый проект в Азербайджане

- Разработка перспективного Восточно-Каменного месторождения после запуска активов, обеспечивающих среднесрочный потенциал роста
- Вовлечение в разработку значительных объемов возможных запасов на существующих месторождениях и лицензионных участках «РуссНефти» (проекты ГРП) при улучшении ситуации на сырьевых рынках
- Вовлечение в разработку газоконденсатных залежей в Азербайджане, открытых в 2015 году

Прогнозный профиль добычи в 2017-25 гг. (млн тонн н.э.)



Стратегия предполагает возможность увеличения объемов добычи нефти до 11 млн тонн к 2025 г. и рост добычи газа

Примечания :

(1) Объем необходимых капитальных затрат по газовому проекту в Азербайджане находится в стадии обсуждения (возможно проектное финансирование). Коэффициент перевода природного газа в тонны н.э – 0,8 т/1000 м³. ПНГ переведен в природный газ, исходя из разницы цены реализации (4,8 раза меньше). Указаны прогнозные объемы реализации газа

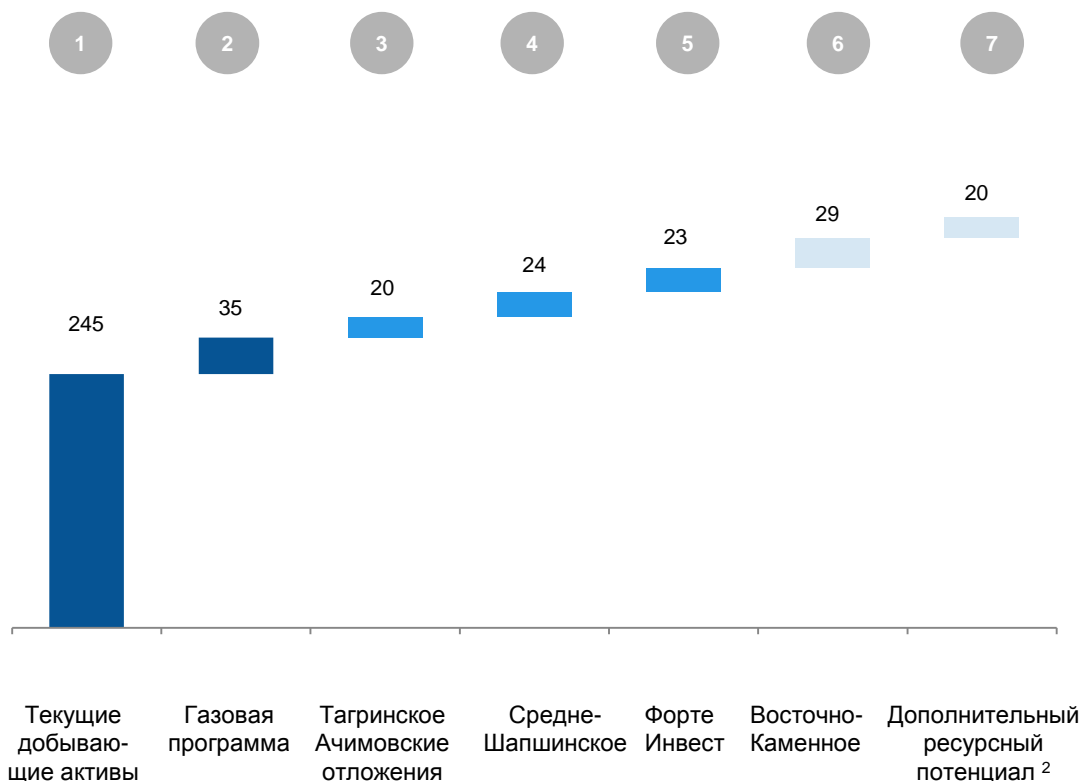
Существенный потенциал роста добычи

Фундамент

Среднесрочный потенциал роста

Долгосрочный потенциал роста

По оценке запасов ЗР (млн тонн н.э.)



- 1
 - Объем добычи нефти по итогам 2016 г. на уровне 7,5 млн тонн¹
 - Поддержание уровня добычи за счет нового бурения, программ ЗБС и ГТМ
 - Плановая добыча за 2017-2025 гг. более 54 млн тонн 2Р запасов, добыча 3,5 млн тонн РЗ запасов в 2022-2025 гг.
 - Дополнительные 2Р запасы в размере более 124 млн тонн могут быть вовлечены в разработку при улучшении макропараметров
- 2
 - Объем реализации природного и попутного газа в 2016 г. составил 2,5 млрд м³
 - Размер выручки по газу за 2016 г. – 2,9 млрд руб.
 - Выход на плато добычи более 2,7 млрд м³ в 2021 г.
- 3
 - Выход на пик добычи в 1.0 млн тонн ожидается в 2019 г за счет бурения порядка 55 скважин и 15 ЗБС в год в период 2017-2019 г.
- 4
 - Текущий объем добычи 15 тыс. тонн
 - Выход на пик добычи в 0,9 млн тонн (по запасам 2Р) ожидается в 2021 г.
 - 1,5 млн тонн – объем пиковой добычи в случае подтверждения возможных запасов на месторождении
- 5
 - Присоединение добывающих активов «ФортеИнвест» до конца 2017 г.
 - Уровень добычи в 2016 г. – 0,5 млн тонн
 - Выход на пик в добычи в 1,1 млн тонн (по запасам 2Р) ожидается в 2020 г.
- 6
 - Текущий объем добычи 30 тыс. тонн
 - Активная разработка с 2019 г., выход на пик добычи до 1,5 млн тонн в течение 7 лет
- 7
 - Потенциал прироста добычи на 1 млн тонн к 2025 г. за счет реализации проектов ГРП на Хантымансийско-Фроловском, Пиковом и Западно-Узунском лицензионных участках и Ясном месторождении²

(1) Включая добычу по активам в Азербайджане (2) Потенциал в соответствии с планами менеджмента

Опыт и компетенции Компании по всей цепочке создания стоимости

Разведка и оценочные работы

- Эффективный перевод запасов из категории P3 в P2
- Успешный опыт разведочных работ
 - эффективное проведение сейсморазведочных работ
 - открытие и отработка новых высокопродуктивных залежей

Компетенции в эффективном наращивании запасов

Разработка месторождений

- Ввод крупных месторождений с соблюдением сроков и бюджета
- Применение технологий для освоения трудно-извлекаемых запасов
 - опыт достижения высоких дебитов после проведения большеобъемных и мультистадийных ГРП
 - эффективное применение современных технологий интенсификации

Возможность реализации полного потенциала за счет развития перспективных проектов

Добыча нефти и газа

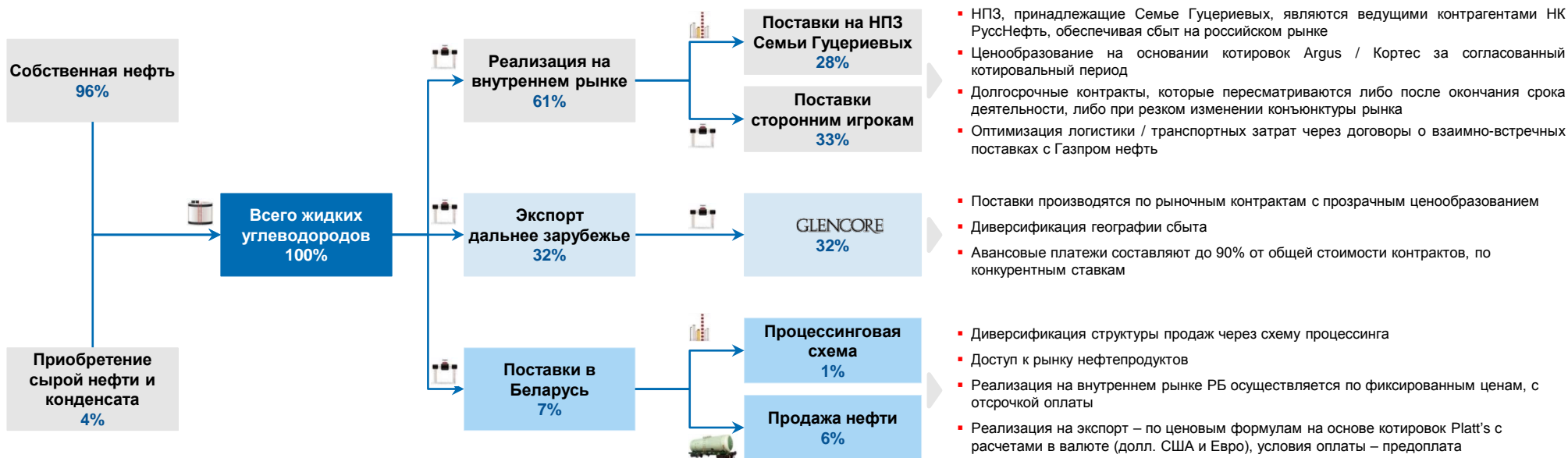
- Эффективное поддержание добычи на зрелых месторождениях
- Успешная реализация операционных улучшений
 - Контроль стоимости скважин
 - Рост производительности труда на 10% в 2015-2016 г.
 - Успешное проведение технологических улучшений на отдельных месторождениях

Сохранение стабильного денежного потока от существующих месторождений

Реализация стратегии основана на успешном опыте и компетенциях Компании по всей цепочке создания стоимости

Эффективные каналы сбыта

Схема каналов сбыта (Объем реализации нефти в 2016 г. – 7,2 млн тонн)¹



Комментарии

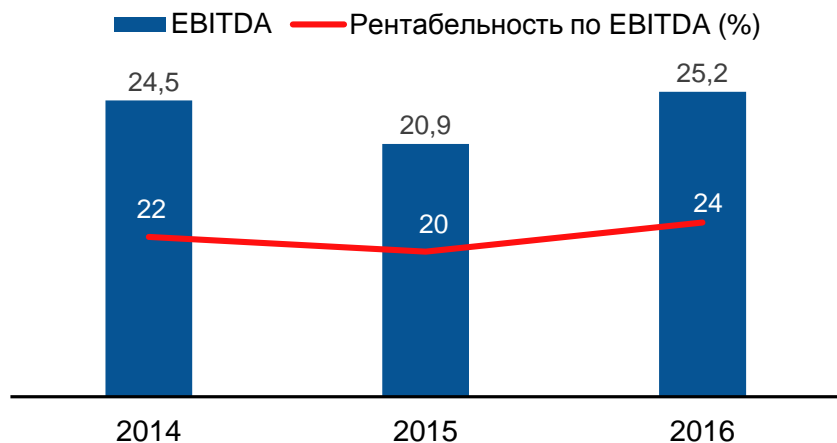
- Значительная гибкость в выборе наиболее маржинальных каналов сбыта с учетом постоянно меняющейся конъюнктуры рынка:
 - Поставки с месторождений Западно-Сибирской группы могут направляться как на европейское, так и на азиатское экспортные направления
 - Поволжская группа имеет минимальное транспортное плечо до европейского рынка
 - Поставки с месторождений Западной и Центральной Сибири на внутренний рынок являются премиальными по отношению к цене нефти, добытой в других регионах
- Через партнерство с Glencore осуществляется доступ к премиальным каналам сбыта, инфраструктуре и лучшим бизнес практикам
- Долгосрочные контракты с Glencore формируют стабильные денежные потоки, что позволяет привлекать внешнее финансирование на привлекательных условиях
- На долю российского рынка и стран СНГ приходится около 68% от общего объема продаж

Финансовые результаты

Комментарии

- Выручка «РуссНефти» в 2016 г. увеличилась на 0,2% и составила 105,0 млрд руб.
- Показатель EBITDA составил 25,2 млрд руб., что на 21% выше, чем в 2015 году. Рентабельность по EBITDA выросла на 4 п.п. до 24% в 2016 году
- Положительная динамика показателя EBITDA и рентабельности по EBITDA связана в основном с увеличением доли высокомаржинальных объемов нефти в структуре добычи, а также положительного эффекта временного лага по экспортной пошлине
- Чистая прибыль за отчетный период составила 13,4 млрд руб. Отрицательные значения чистой прибыли в 2015 году связаны с признанием существенных отрицательных курсовых разниц

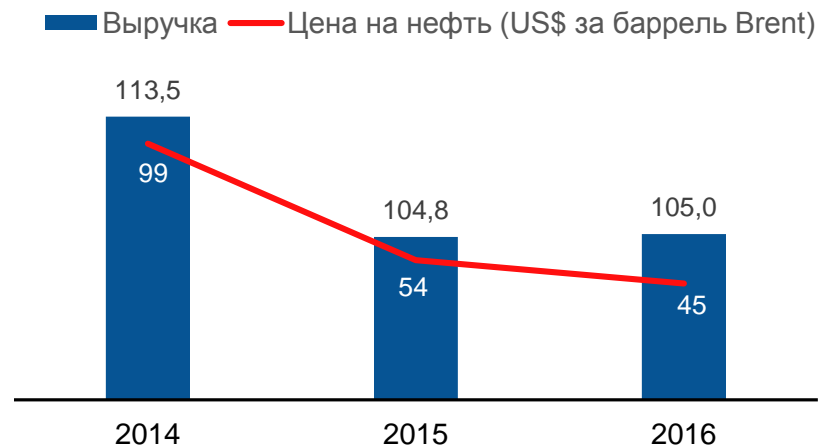
Динамика EBITDA¹ (млрд руб)



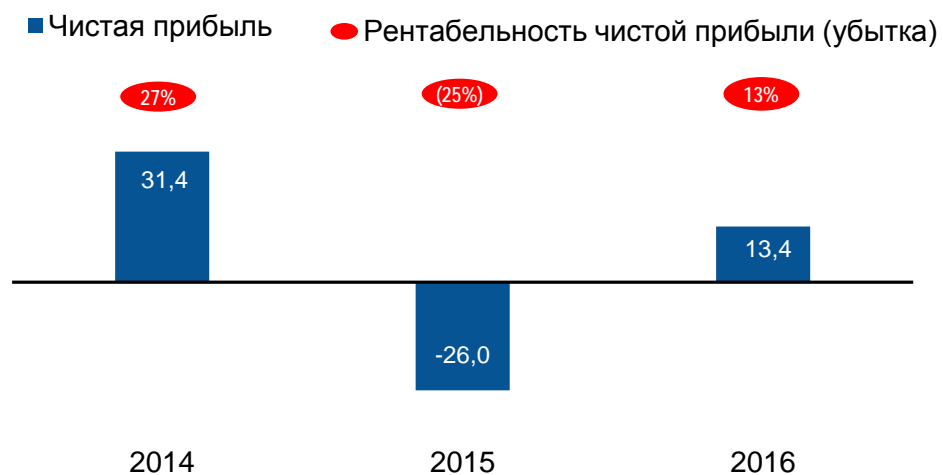
Источник: Отчетность МСФО, данные Компании

(1) С учетом корректировок на единовременные расходы и курсовые разницы

Динамика выручки (млрд руб)



Динамика чистой прибыли (млрд руб)

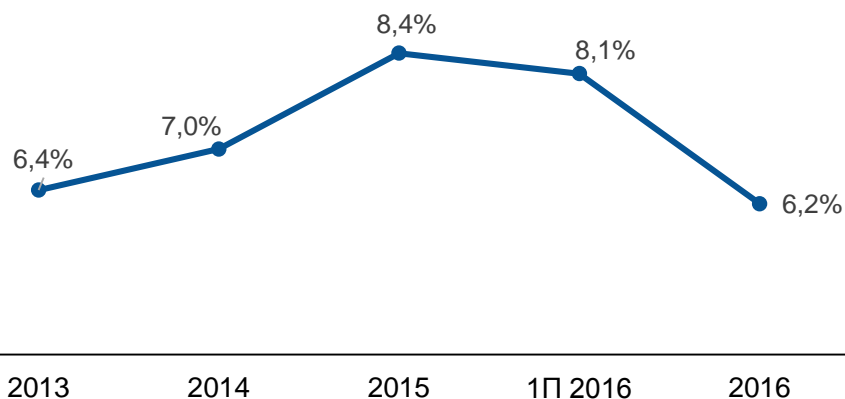


Кредитный портфель

Комментарии

- «РуссНефть» проводит последовательную политику по снижению долговой нагрузки и оптимизации текущего долгового портфеля Компании:
 - Досрочно погашен 1,0 млрд долл. США (66,8 млрд руб. по курсу на дату соответствующих погашений), включая 300 млн долл. США (21,2 млрд руб. по курсу на дату погашения) в конце 2015 года.
 - Проведена реструктуризация задолженности перед Банком ВТБ, предполагающая более комфортные условия для Компании, в частности удлинение срока погашения до 2026 года при незначительном увеличении ставки.
 - В настоящее время практически весь объем кредитного портфеля приходится на долю долгосрочных кредитов и займов.

Средневзвешенная процентная ставка совокупного долга

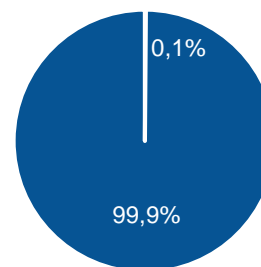


Источник: Отчетность МСФО, данные Компании

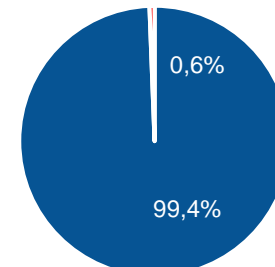
Структура долга на конец 2016 года, млрд руб.

Долг, в том числе	85,1
Краткосрочные кредиты	0,1
Долгосрочные кредиты	85,0
Денежные средства и их эквиваленты	3,1
Чистый долг	82,0
Чистый долг/ЕБИТДА	3,3

Структура долга



- Краткосрочные кредиты
- Долгосрочные кредиты

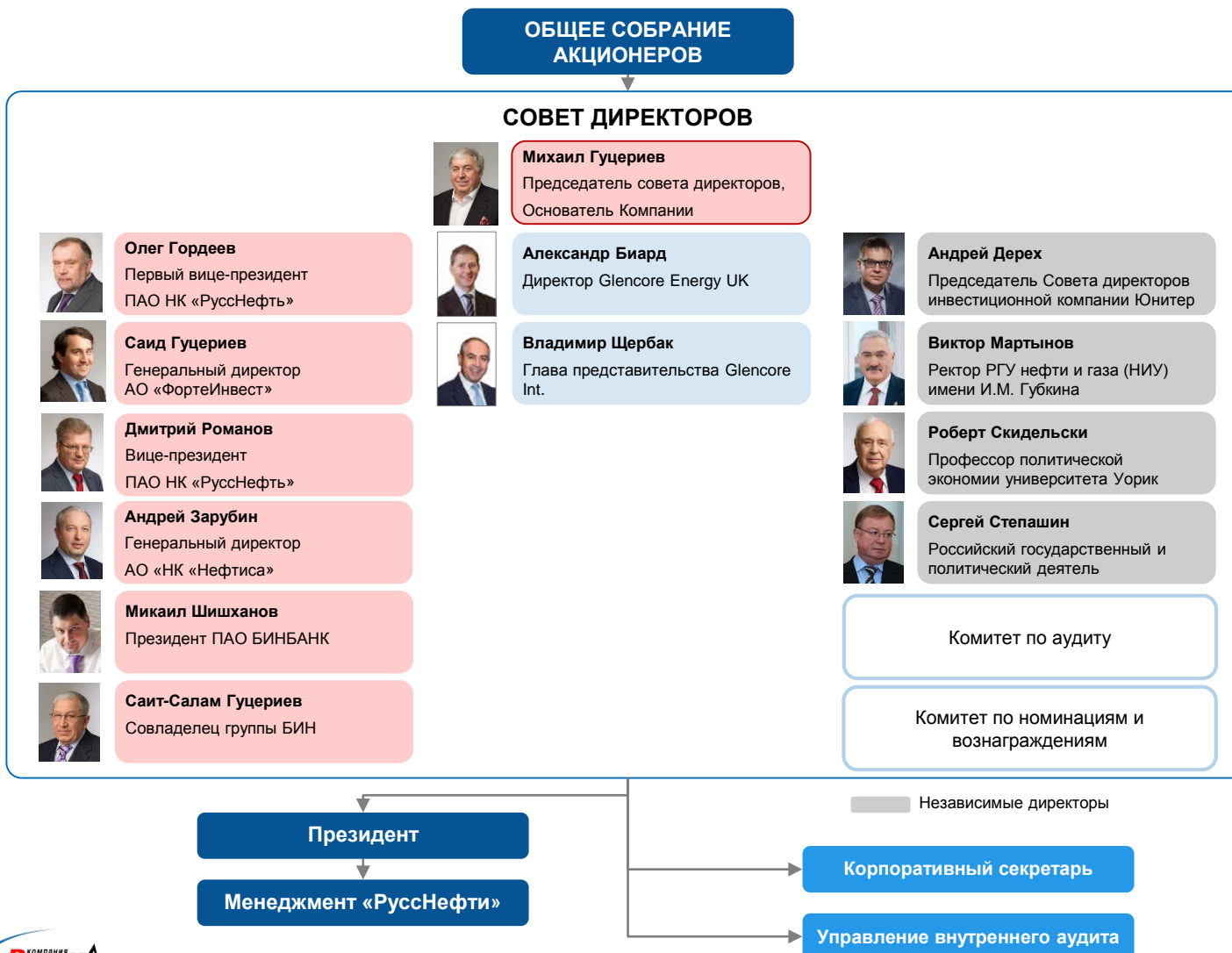


- Долл. США
- Рубли

Корпоративное управление

Текущая корпоративная структура

Комментарии



- Корпоративная структура соответствует лучшим практикам и полностью отвечает требованиям Московской биржи по корпоративному управлению для котировального списка Первого уровня
- В Совет Директоров входят четыре независимых директора
- Менеджмент Компании имеет успешный опыт в разработке месторождений со сложной геологией и трудноизвлекаемыми запасами
- Менеджмент Компании сфокусирован на повышении операционной эффективности

Ключевые факторы инвестиционной привлекательности

1. Значительная ресурсная база с высокими показателями восполнения запасов

- Диверсифицированный портфель активов, расположенных в ключевых нефтегазоносных провинциях России, а также в Азербайджане
- Высокий уровень обеспеченности и восполнения запасов

2. Существенный потенциал роста добычи за счет новых активов

- Фундамент: поддержание и интенсификация добычи на зрелых месторождениях
- Среднесрочный потенциал: Оренбургские активы, Тагринское и Средне-Шапшинское месторождения
- Долгосрочный потенциал: Восточно-Каменное месторождение и ГРП на перспективных участках

3. Стабильное финансовое положение и устойчивый денежный поток

- Стабильные финансовые показатели
- Снижающаяся долговая нагрузка с комфортным уровнем соотношения чистого долга к EBITDA
- Потенциал повышения эффективности за счет оптимизации производственных процессов и затрат

4. Налоговые преимущества за счет фокуса на добычу высокомаржинальной нефти

- В 2016 году доля высокомаржинальной нефти в общей добыче составила порядка 30% по сравнению с 25% в 2015 году.
- Компания планирует и дальше вовлекать в разработку трудноизвлекаемые запасы, повышая маржинальность добычи.

5. Частная компания, нацеленная на увеличение акционерной стоимости

- Гибкость и оперативность в принятии управленческих решений с учетом интересов всех акционеров
- Высокая финансовая дисциплина в части контроля операционных и капитальных затрат

6. Сбалансированная структура акционеров

- Уставный капитал «РуссНефти» состоит из 294 млн обыкновенных акций и 98 млн привилегированных акций
- 60% УК принадлежит семье Гуцериевых; 25% - Glencore
- Обыкновенные акции ПАО НК «РуссНефть» торгуются на Московской Бирже (MOEX: RNFT) и входят в Первый котировальный лист

7. Опытная команда менеджмента и высокие стандарты корпоративного управления

- Менеджмент Компании имеет успешный опыт в разработке месторождений со сложной геологией и трудноизвлекаемыми запасами
- Совет Директоров включает четырех независимых директоров – представителей бизнеса и академических кругов

8. Предпосылки для привлекательной дивидендной политики

- Растущий операционный денежный поток может позволить Компании в дальнейшем распределять часть свободных денежных средств между акционерами
- Решение по выплате дивидендов будет приниматься с учетом производственных планов, инвестиционной программы и выплат по кредитным обязательствам.

Контакты

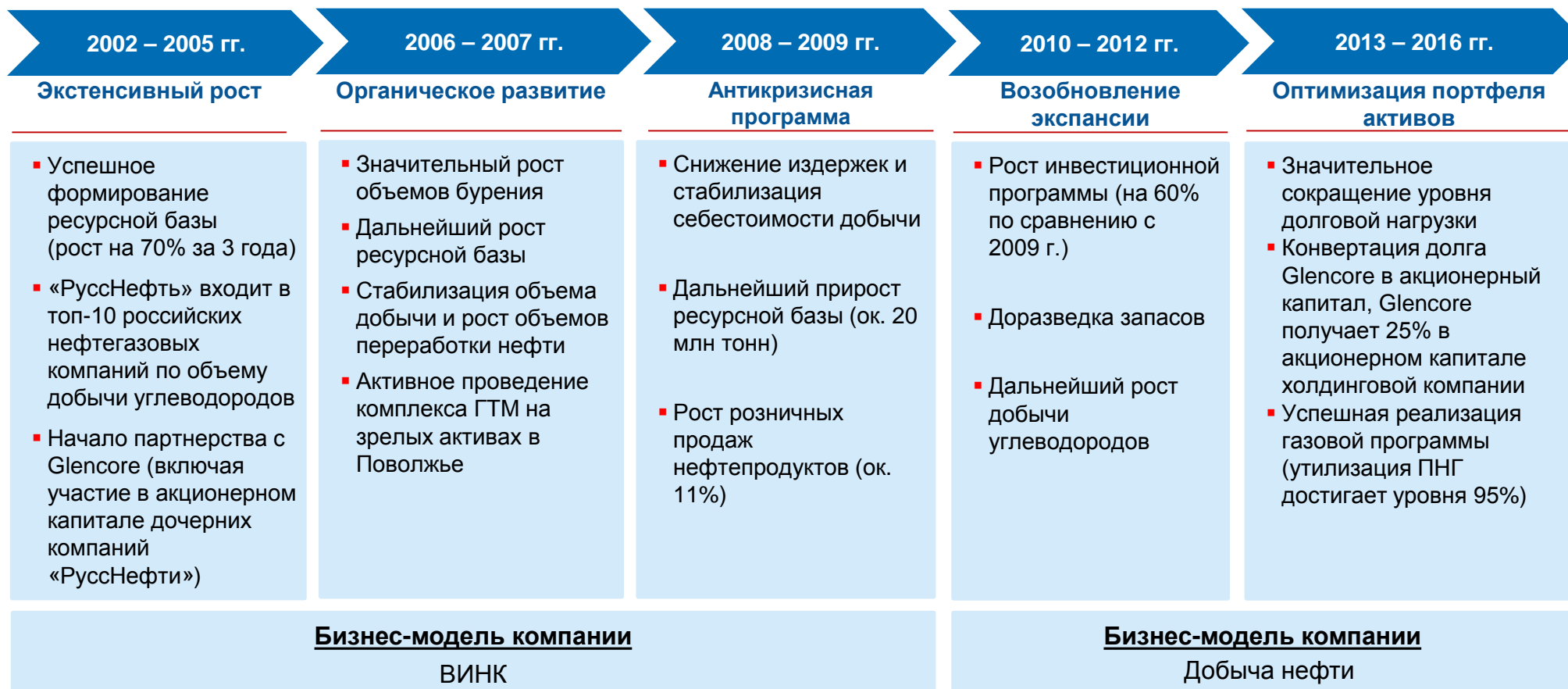
Для получения дополнительной информации, обращайтесь в
Управление по связям с инвесторами:

e-mail: IR@russneft.ru

T: +7 495 411-63-09

www.russneft.ru/shareholders/

История развития «РуссНефти»



- Текущая бизнес-модель «РуссНефти» подразумевает фокус на сегмент добычи
- Партнерство с Glencore обеспечивает доступ к премиальным экспортным каналам и лучшим отраслевым практикам

Опытная команда менеджмента

Менеджмент «РуссНефти»



Евгений Толочек
Президент

Опыт: 19+ лет, 2+ года в Компании
Ранее: Старший вице-президент по добыче и геологии



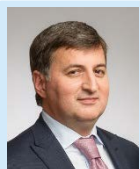
Ольга Прозоровская
Старший вице-президент по экономике и финансам

Опыт: 29+ лет, 14+ лет в Компании
Ранее: Зам. начальника финансового департамента, «Славнефть»



Олег Гордеев
Первый вице-президент

Опыт: 45+ лет, 10+ лет в Компании
Ранее: Зам. руководителя Федерального агентства по энергетике, зам. министра энергетики РФ



Магомед-Али Евлоев
Вице-президент по коммерции

Опыт: 19+ лет, 9+ лет в Компании
Ранее: Глава внешнеэкономической деятельности, «Славнефть»



Дмитрий Романов
Вице-президент по корпоративным отношениям

Опыт: 30+ лет, 12+ лет в Компании
Ранее: Глава корпоративных отношений, «Славнефть»



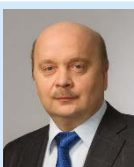
Александр Малышев
Вице-президент по добыче

Опыт: 23+ лет
Ранее: Первый заместитель генерального директора – главный инженер «Башнефть-Добыча»



Андрей Дохлов
Вице-президент по экономике и бюджетированию

Опыт: 30+ лет, 14+ лет в Компании
Ранее: Директор по экономике и финансам, «Славнефть»



Юрий Дубровский
Вице-президент по безопасности

Опыт: 30+ лет, 10+ лет в Компании
Ранее: МВД РФ



Михаил Сухопаров
Вице-президент по геологии и разработке

Опыт: 15+ лет, 2+ года в Компании
Ранее: Главный геолог, «Белкамнефть»



Давид Авалишвили
Вице-президент – директор Департамента по перспективным проектам и сервисам

Опыт: 19+ лет, 13+ лет в Компании
Ранее: руководитель отдела сырьевых ресурсов, «Славнефть»



Александр Пермяков
Вице-президент по капитальному строительству

Опыт: 19+ лет, 1+ год в Компании
Ранее: Зам. генерального директора по строительству, «Белкамнефть»

Комментарии

- Одна из лучших управленческих команд на рынке с многолетним опытом работы в нефтегазовой сфере
- Высокий акцент на операционную эффективность и понимание всех аспектов деятельности нефтедобывающих предприятий
- Успешный опыт в разработке месторождений со сложной геологией и трудноизвлекаемыми запасами

Фокус на увеличение акционерной стоимости

1 Одна из крупнейших российских частных нефтяных компаний

- Добыча нефти по итогам 2016 г. – 7,5 млн тонн¹
- Запасы нефти по категории 2P на уровне 217¹ млн тонн, значительные уровни обеспеченности запасами
- Регионы присутствия – Поволжье, Центральная и Западная Сибирь (Россия), а также Азербайджан

2 Гибкость и оперативность в принятии управленческих решений с учетом интересов всех акционеров

- Корпоративная структура, соответствующая лучшим мировым практикам
- Сформирован Совет директоров с участием независимых директоров – представителей бизнеса и академических кругов
- 15% уставного капитала торгуются в Первом котировальном листе Московской биржи

3 Высокая финансовая дисциплина в части контроля операционных и капитальных затрат

- Потенциал повышения эффективности на 2,9-3,1 млрд руб. к 2021 году за счет снижения стоимости бурения, оптимизации затрат на административный персонал и улучшения контрактных условий

4 Принятие стратегических решений осуществляется с учетом консервативной инвестиционной политики при детальном и взвешенном подходе к приобретению новых активов

- Более 15 лет опыта консолидации нефтяных активов
- Утверждена среднесрочная стратегия развития Компании
- Присоединение добывающих активов «ФортеИнвест» в Оренбургской области – стратегическая сделка для «РуссНефти»: 2P запасы – 14 млн тонн, объем добычи нефти в 2016 г. - 0,5 млн тонн

5 Фокус на увеличение акционерной стоимости как ключевой ориентир развития

- Динамичное развитие Компании и эффективное управление капиталом

(1) С учетом активов в Азербайджане

Стратегия: финансовый фундамент

Направления реализации стратегии

Высоко-рентабельные инвестиции на поддержание текущей добычи

- Значительные объемы вероятных запасов будут вовлечены в разработку при улучшении ситуации на глобальных сырьевых рынках
- Поддержание числа эффективных ГТМ на уровне 500 штук в год
- Поддержание уровня добычи в рамках СРП по GEA

Масштабное новое бурение и ЗБС

- Разбуривание льготируемых участков, на которых достигнуты высокие дебиты (до 180 тонн в сутки)
 - Освоение скважин с использованием технологии МГРП (4-9 стадий)
- Реализация программы ЗБС

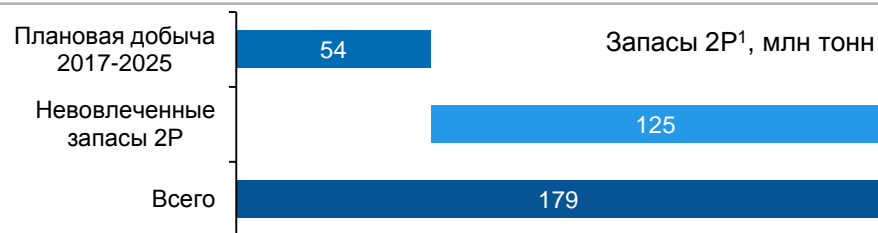
Реализация газовой программы

- Общий объем 2P запасов газа оценивается в 35 млрд м³, объем 3P запасов – 40,5 млрд м³
- Успешная реализация ГТМ на месторождениях Западной Сибири и Саратовского блока увеличит объем ПНГ и природного газа

Программа сокращения затрат

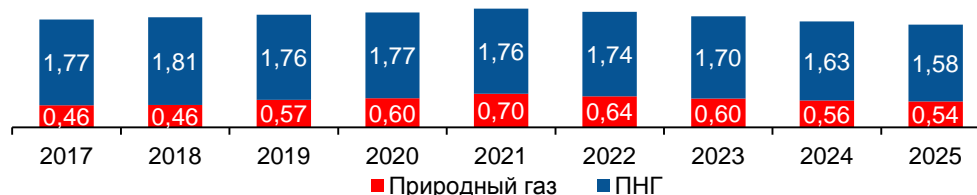
- Снижение стоимости строительства скважин (потенциал снижения – 10%)
- Оптимизация затрат на персонал
- Оптимизация контрактных условий на покупку э/э, рост межремонтного периода работы скважин и т.д.

Планы менеджмента

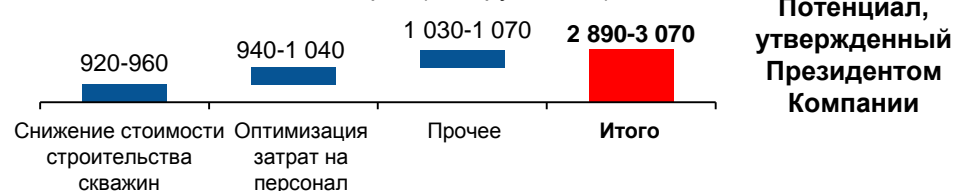


- Разбуривание более 150 скважин до 2020 г.
- Более 350 ЗБС до 2025 г.

Плановый объем реализации газа, млрд м³



Потенциал оптимизации затрат (млн руб. в год)



Потенциал, утвержденный Президентом Компании

(1) Запасы 2P по РуссНефть +GEA за вычетом добычи 7.5 млн тонн за 2016 г, и не включая 2P запасов по Средне-Шапшинскому, Восточно-Каменному, ачимовским отложениям на Тагринском месторождении и Оренбургским активам

Стратегия: среднесрочный потенциал роста

Направления реализации стратегии

Разработка ачимовских отложений на Тагринском

- После начала бурения на ачимовские отложения с применением МГРП в 2016 г. были получены дебиты на уровне 70-150 тонн в сутки
- Существенные запасы 2Р – 15,1 млн тонн и 3Р – 20,0 млн тонн
- Планируется бурение порядка 55 скважин и 15 ЗБС в год в период 2017-2019. Освоение скважин с использованием технологии МГРП 4 – 9 стадий с горизонтальным окончанием ствола длиной 500-700 м
- Наличие налоговых льгот по степени сложности добычи нефти
- Рост добычи планируется до 1,0 млн тонн к 2019 году

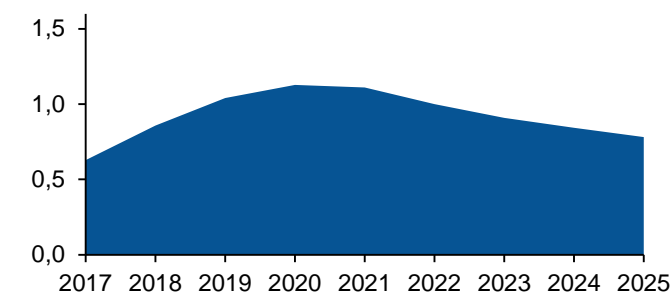
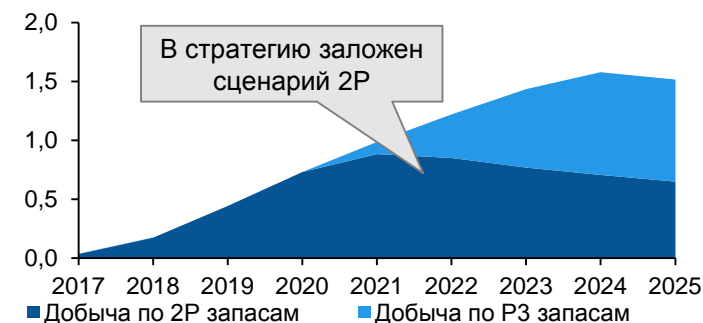
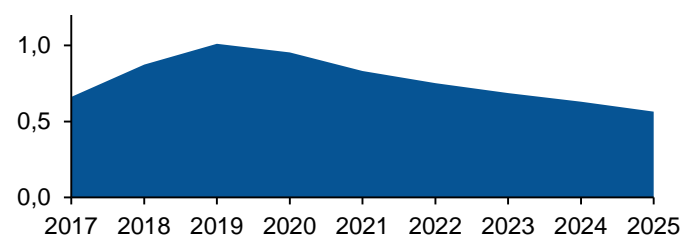
Высоко-рентабельная разработка Средне-шапшинского месторождения

- **Основные характеристики:**
 - Запасы 2Р – 10,5 млн тонн, 3Р – 24,2 млн тонн
 - Высокие стартовые дебиты (36 тонн в сутки) в результате проведенного ГРП в 2016 году
 - Низкие затраты на бурение
 - Льготы по НДС (ставка 0%)
- Планируется бурение до 60 эксплуатационных скважин в год с выходом на пик добычи в 0,9 млн тонн в 2021 г.
- В случае подтверждения запасов РЗ на месторождении объем пиковой добычи составит 1,5 млн тонн в 2024 г.
- Также планируется оценка целесообразности бурения горизонтальных скважин и многостадийного ГРП

Реализация синергий с приобретенными Оренбургскими активами

- **Основные характеристики:**
 - 5 действующих месторождений с растущей добычей
 - Запасы 2Р – 14,2 млн тонн, 3Р – 22,4 млн тонн
 - Высокие стартовые дебиты - 35-55 тонн в сутки при бурении наклонно-направленных скважин, 70-160 тонн в сутки при бурении горизонтальных скважин с МГРП
 - Низкие геологические риски
 - Низкие затраты на транспортировку благодаря близости к рынкам сбыта (Орский НПЗ)
- Планируется достижение уровня добычи в 1,1 млн тонн за счет бурения до 40 скважин в год по всем месторождениям к 2020 году

Профиль добычи (млн тонн)



Стратегия: долгосрочный потенциал роста

Направления реализации стратегии

Разработка перспективного Восточно-Каменного месторождения

- **Основные характеристики:**
 - Запасы 2Р – 9,1 млн тонн, 3Р – 29,1 млн тонн
 - Хорошо изученное месторождение
- С 2019 г. предполагается бурение до 80 скважин в год с выходом на пик добычи 1,5 млн тонн в 2026 г.

Вовлечение РЗ запасов на эксплуатируемых месторождениях и проведение ГРП

Разработка возможных запасов

- Существенный объем РЗ запасов на эксплуатируемых месторождениях – 86 млн тонн
- Планируется прирост добычи к 2025 г. на уровне 1,0-1,5 млн тонн в год за счет вовлечения перспективных участков с РЗ запасами

Проведение ГРП

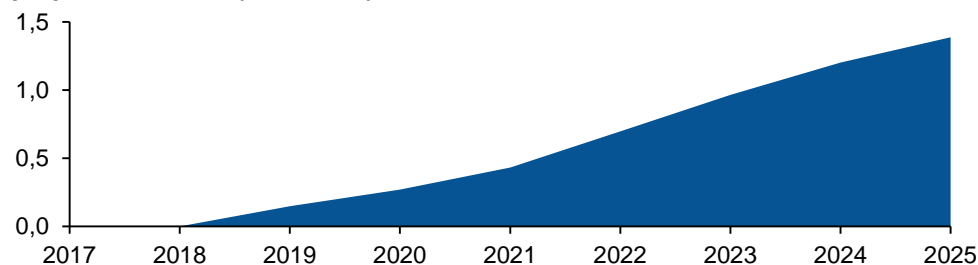
- Дополнительные геологоразведочные работы на 4-х перспективных проектах ГРП позволят реализовать прирост добычи до 1 млн тонн в год к 2025 г.

Реализация газового проекта в Азербайджане

- В 2014 г. были выявлены газоконденсатные залежи, что подтверждено бурением разведочной скважины в 2015 г.
- В случае успеха геологоразведки добыча газа может составить 1-1,5 млрд м³ газа в год с потенциальным фондом для бурения 10-ти эксплуатационных скважин и практически нулевыми операционными расходами и отсутствием налогов

Планы менеджмента

Профиль добычи (млн тонн)



Список перспективных проектов ГРП и предполагаемый объем бурения

Проекты ГРП	3D сейсмика	Разведочные скважины	Эксплуатационные скважины
З. Узунский	2017	2	24
Пиковый	2018	2	32
Х-Фроловский	2019	7	64
Ясное	-	2	50

Профиль добычи (млрд м³)

