

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Прогноз операционных результатов 2017 года и планы на 2018 год
Обзор результатов по МСФО за 3 кв./9 мес. 2017 года

Декабрь 2017 года

ВАЖНОЕ ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРОГНОЗАХ И ОСВОБОЖДЕНИИ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

данная презентация предоставляется вам только в информационных целях и не может копироваться в любой форме или предоставляться третьим лицам, а также публиковаться, полностью или частично, для каких бы то ни было целей. невыполнение данного требования может рассматриваться как нарушение действующего законодательства о ценных бумагах.

данная презентация не представляет собой предложение продать или купить, рекомендацию продать или купить какие-либо ценные бумаги ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина («компания») или любых ее аффилированных лиц. ни данная презентация, ни информация, содержащаяся в ней, не составляют основу для подписания соглашения или возникновения обязательства.

вопросы, обсуждаемые в данной презентации, могут содержать прогнозные заявления. они появляются в ряде мест в презентации и определяются словами «ожидается», «намеревается», «планируется», «будет», «стремится», «предсказывается», «прогнозируется» и иными похожими выражениями. такие прогнозные заявления в данной презентации несут в себе риски, неопределенности и иные факторы, которые могут привести к тому, что действительный результат будет значительно отличаться от заявленного результата.

ни мы, ни наши агенты, сотрудники или консультанты не планируют и не несут обязательства по предоставлению, изменению, обновлению или пересмотру прогнозных заявлений, представленных в данной презентации.

информация и мнения, содержащиеся в данной презентации, предоставлены на дату составления данной презентации и могут изменяться без уведомления. предоставление материалов в рамках презентации не подразумевает, что информация, содержащаяся в ней, будет являться достоверной после даты презентации.

текущие или потенциальные владельцы ценных бумаг компании не должны рассматривать данную презентацию как рекомендацию по юридическим, налоговым или инвестиционным вопросам и должны провести собственную оценку данных и иных возможных последствий предполагаемых событий или сделок, описанных в презентации. данная презентация не принимает во внимание инвестиционные цели, финансовую ситуацию или индивидуальные потребности инвестора. потенциальным инвесторам рекомендуется провести собственную проверку.

информация в данной презентации не является рекламой ценных бумаг компании в российской федерации и не имеет целью привлечь внимание, создавать или поддерживать интерес к компании или ценным бумагам, и продвигать их на рынке, а также способствовать продаже, обмену или иной передаче ценных бумаг в российской федерации, или российскому физическому или юридическому лицу, или в пользу российского физического или юридического лица.

настоящая презентация не была проверена в соответствии с какими-либо специальными процедурами. несмотря на использование при ее составлении авторитетных источников, компания не несет ответственности за какое-либо несоответствие фактическим данными. данная презентация может содержать непреднамеренные ошибки и иные неточности. компания не несет ответственности за такие возможные ошибки и неточности и не обязана корректировать их.

в настоящей презентации «пао «Татнефть» означает пао «Татнефть» им. В.Д. Шашина, а «Татнефть», «компания» или «группа Татнефть» - пао «Татнефть» им. В.Д. Шашина вместе с дочерними обществами и компаниями.



ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ 2017 ГОДА ПЛАНЫ НА 2018 ГОД

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ ПО НЕФТЕДОБЫЧЕ 2017 ГОДА И ПЛАНЫ НА 2018 ГОД



Прогноз добычи нефти

Добыча нефти	2017 год			2018 год*		
	тыс.тонн в год	тыс.бар в сутки	изменение к 2016 году	тыс.тонн в год	тыс.бар в сутки	изменение к 2017 году
ПАО "Татнефть"						
Традиционная нефть	26 963	526	-1,9%	26 510	517	-1,7%
Сверхвязкая нефть	1 613	32	91,4%	1 922	38	19,2%
Всего ПАО "Татнефть"	28 576	558	0,9%	28 432	555	-0,5%
Дочерние компании	351	7	-0,7%	308	6	-12,3%
Всего Группа Татнефть	28 927	565	0,8%	28 740	561	-0,6%

* Планы по добыче нефти на 2018 год подразумевают продление соглашения ОПЕК+ до конца 2018 г.

Добыча нефти, Январь - Сентябрь 2017

	тыс.тонн	тыс.бар. в сутки
ПАО "Татнефть"		
Традиционная нефть	20 238	528
Сверхвязкая нефть	1 162	30
Всего ПАО "Татнефть"	21 400	558
Дочерние компании	265	7
Всего Группа Татнефть	21 665	565

Для пересчета тонн в баррели использован коэффициент 7,123 барреля/1 тонну.
См. заявление о прогнозах на стр. 2.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ ПО ПРОИЗВОДСТВУ НЕФТЕПРОДУКТОВ В 2017 ГОДУ И ПЛАНЫ НА 2018 ГОД



Прогноз переработки нефти на ТАНЕКО

	2017 год, тонн	2018 год*, тонн
<i>Переработка:</i>		
Основное нефтесырье	7 844 848	9 404 557
Вакуумный газойль со стороны	450 652	246 803
Вспомогательное сырье и материалы	380 946	533 132
Переработка сырья всего	8 676 446	10 184 492
<i>Выход продукции:</i>		
Сжиженные углеводородные газы	97 391	152 819
Бензин газовый стабильный	1 620 629	1 144 453
Автомобильный бензин	-	875 437
Средние дистилляты	3 293 643	1 943 764
Керосин авиационный	220 488	561 106
Топливо дизельное	1 415 420	2 861 930
Гидроочищенный вакуумный газойль	408 773	402 443
Производство базовых масел	146 045	198 910
Мазут топочный 100	-	326 201
Кокс нефтяной	573 135	605 218
Сера	82 271	120 855
Углеводородный газ	393 984	513 387
Прочая продукция	424 667	477 969
Глубина переработки	99,2%	95,3%
Отбор светлых нефтепродуктов	87,4%	83,2%

* Планируемые сроки ввода установок в 2018: 1 кв 2018 года: установка изомеризации, гидроочистки дизельного топлива и керосина; 2 кв 2018 года: ЭЛОУ-АВТ-6, секции комплекса получения ароматики с узлом смешения бензинов; 4 кв 2018 года: Блок вакуумирования остатка висбрекинга.

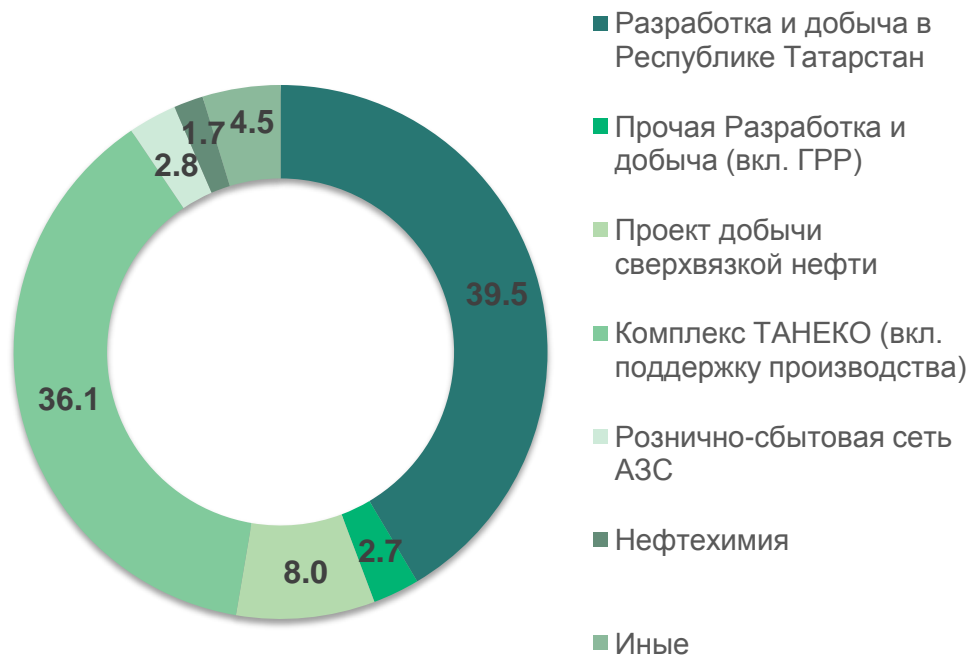
В 2017 г. были проведены плановые ремонтные мероприятия на производственных объектах ТАНЕКО.

См. заявление о прогнозах на стр. 2.

ИНВЕСТИЦИИ

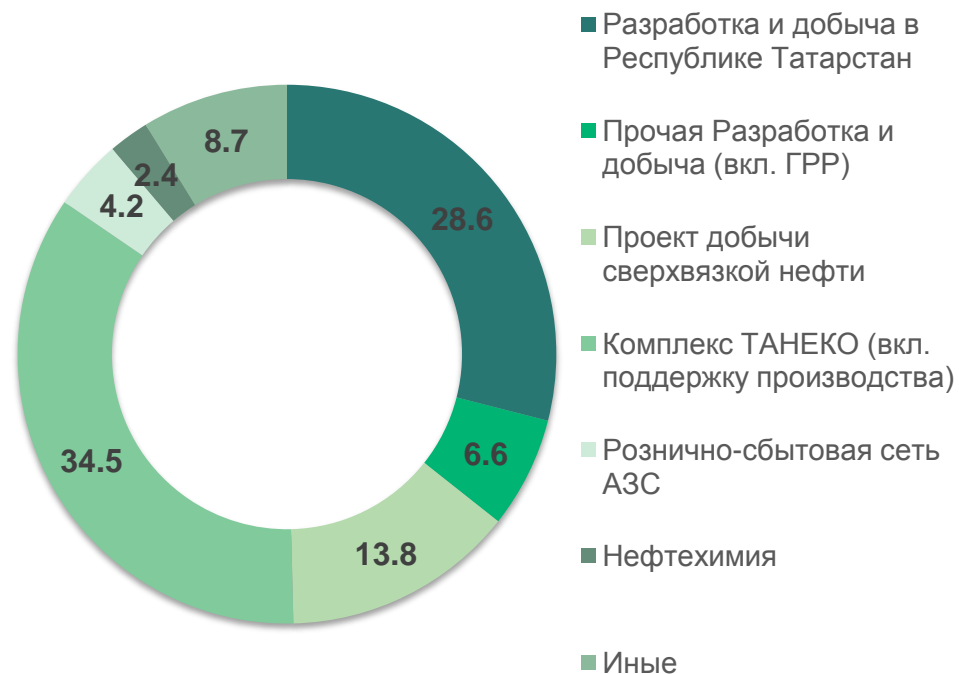
Средства, направляемые на финансирование инвестиционной программы

Прогноз
2017 года, млрд. руб.



Всего – 95,3 млрд. руб.

Предварительный план
на 2018 год, млрд. руб.



Всего – 98,8 млрд. руб.

Не является прогнозом добавлений основных средств. Часть инвестиций могут быть отражены в отчетности как затраты текущего периода. См. заявление о прогнозах на стр. 2.



РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА III КВАРТАЛ 2017

КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ*

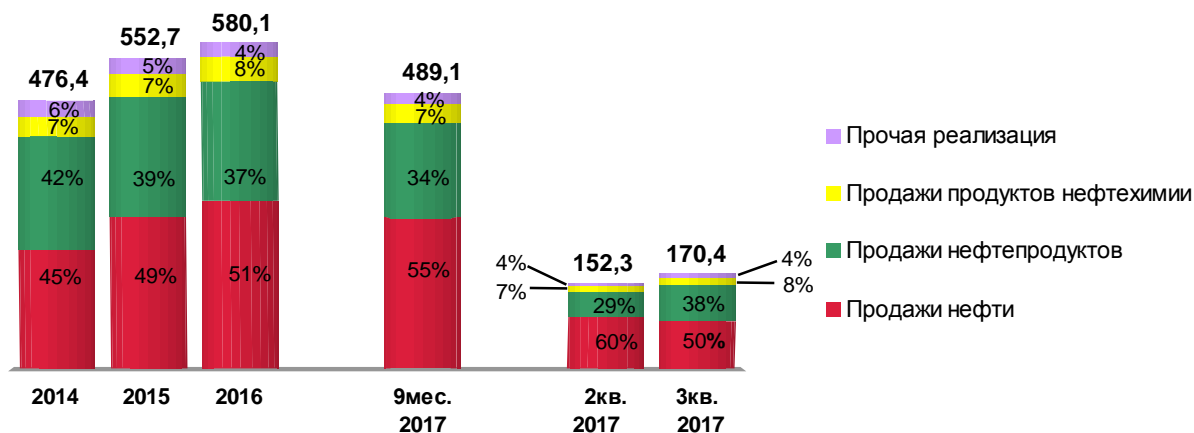
(в млрд. руб.)	2014	2015	2016	Изм. %, 2016 / 2015	9мес. 2017	2кв. 2017	3кв. 2017	Изм. %, 3кв.2017 / 2кв.2017
Валовые продажи	646,3	657,4	665,1	1%	556,3	175,2	192,2	10%
Экспортные пошлины и акцизы	(169,9)	(104,7)	(84,9)	(19%)	(67,2)	(22,9)	(21,8)	(5%)
Выручка, нетто	476,4	552,7	580,1	5%	489,1	152,3	170,4	12%
Затраты и прочие расходы	369,8	422,2	437,1	4%	377,0	121,0	134,2	11%
ЕБИТДА (**)	127,7	155,6	165,6	6%	132,2	38,7	41,5	7%
Рентабельность по ЕБИТДА	27%	28%	29%	-	27%	25%	24%	-
Прибыль за период	97,7	105,8	106,1	0%	88,0	25,7	25,6	(1%)
Прибыль акционеров Группы	92,2	98,9	107,4	9%	88,8	26,2	27,1	3%

(*) Выручка и расходы представлены без учета банковской деятельности.

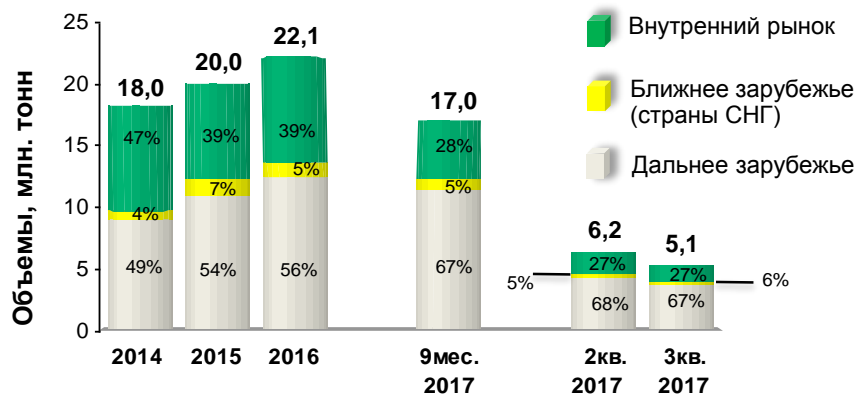
(**) Мы определяем ЕБИТДА как выручку по небанковской деятельности, нетто минус (а) расходы и прочие вычеты по небанковской деятельности минус (б) прибыль (убыток) от выбытия дочерних компаний и инвестиций в ассоциированные компании минус (с) банковские операционные результаты плюс (д) износ, истощение, амортизация в соответствии с нашей консолидированной финансовой отчетностью. ЕБИТДА не является категорией в соответствии с МСФО.

Если не указано иное, все данные в этой секции основаны на соответствующей финансовой отчетности Группы Татнефть по МСФО.

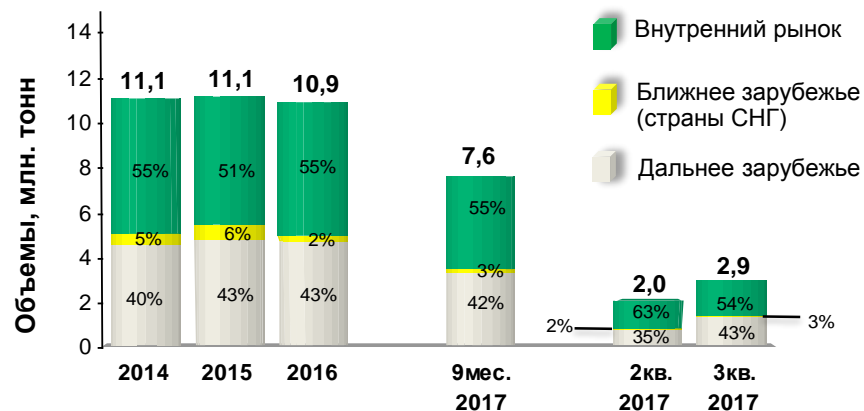
Динамика выручки по небанковской деятельности, нетто по продуктам, млрд. руб.



Структура выручки от реализации сырой нефти

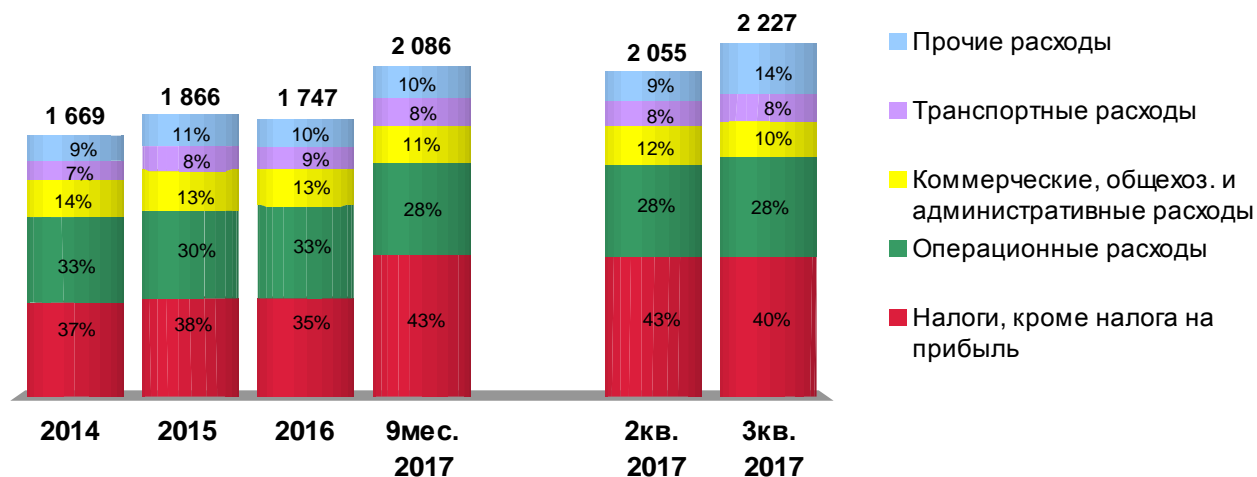


Структура выручки от реализации нефтепродуктов



* Выручка представлена без учета банковской деятельности и включает покупные нефть и нефтепродукты, соответственно.

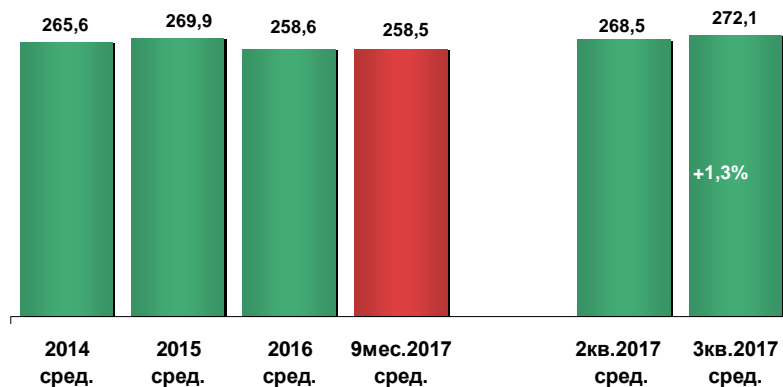
Удельные расходы** по небанковской деятельности, руб./бarr.



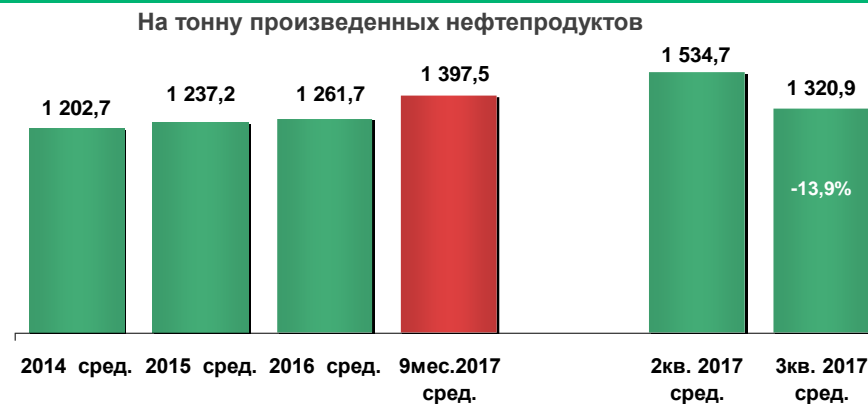
* Расходы представлены без учета банковской деятельности

** За исключением стоимости приобретённых нефти и нефтепродуктов. Налоги, кроме налога на прибыль, не включают экспортные пошлины и акцизы

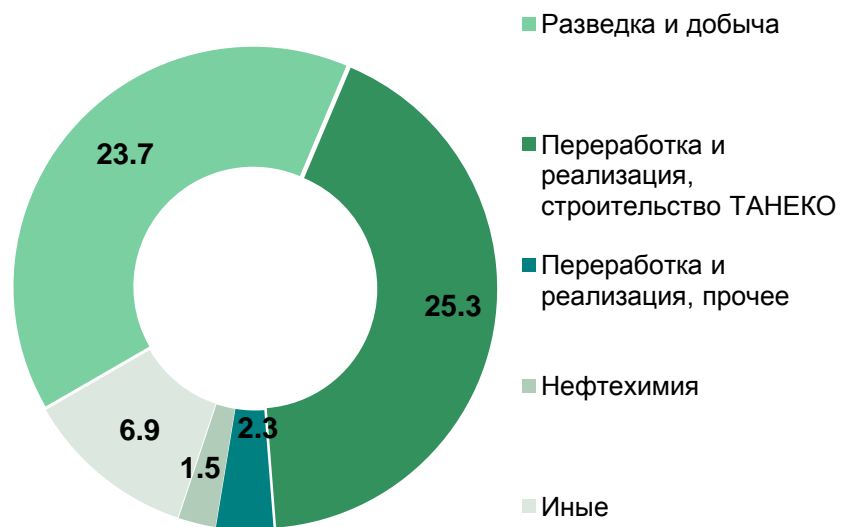
Эксплуатационные расходы, руб./ барр.



Расходы на переработку ТАНЕКО, руб./ т



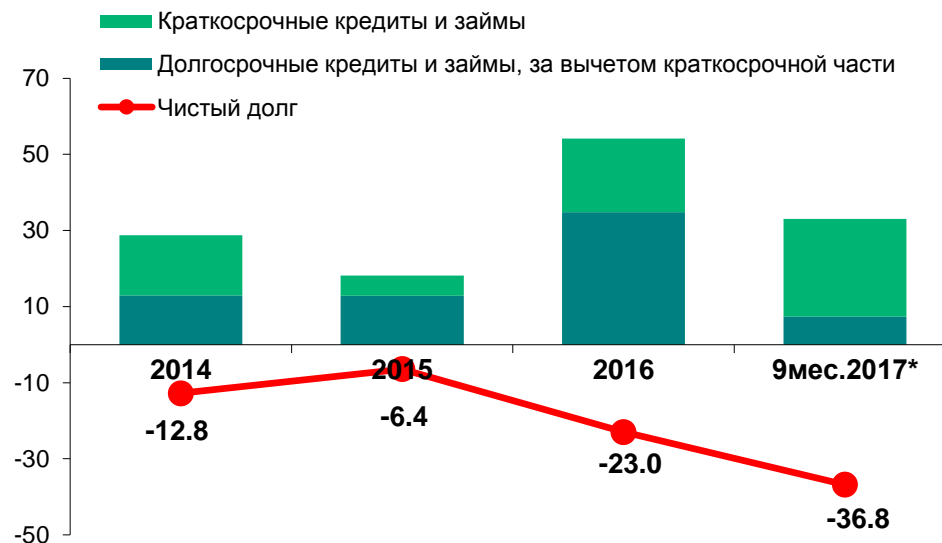
Поступление основных средств по МСФО за 9 мес. 2017 года по сегментам (млрд. руб.)*



59,7 млрд. руб.

* В соответствии с консолидированным отчетом о движении денежных средств. Для более подробной информации см. консолидированную финансовую отчетность Группы Татнефть по МСФО.

Структура заемных средств на конец периодов, млрд. руб.



* Приблизительно 69% от общего объема кредитов и займов относится к Банку ЗЕНИТ

млрд. руб.	2016	9мес.2017
Чистый долг Всего	(23,0)	(36,8)
Чистый долг без учета Банка ЗЕНИТ	(25,4)	(28,8)



КОРПОРАТИВНОЕ ДЕЙСТВИЕ ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Внеочередное общее собрание акционеров

- 6 ноября 2017 года Совет директоров:
 - принял решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров
 - рекомендовал утвердить дивиденды по итогам 9 мес. 2017 года в размере 27,78 руб. на каждую привилегированную и обыкновенную акцию (в совокупности 75% от чистой прибыли по РСБУ и 73% от чистой прибыли по МСФО за период)
 - предложил определить 23 декабря 2017 года как дату, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов по итогам 9 мес. 2017 года
- 12 декабря 2017 года – внеочередное общее собрание акционеров
- 6 декабря 2017 года – окончание приема инструкций банком-депозитарием для голосования АДР

Дивидендная политика

- Изменения в Положение о дивидендной политике будут представлены на утверждение Советом директоров до конца 2017 года
- Концепция распределения в виде дивидендов свободных денежных средств, не направляемых на развитие Группы Татнефть и не используемых для исполнения обязательств Компании
- Целевой уровень дивидендных выплат в размере не менее 50% от чистой прибыли



Сайт: www.tatneft.ru

Контакты: Головной офис: 423450, Российская Федерация,
Республика Татарстан, г. Альметьевск, ул. Ленина, д. 75

Для инвесторов: **Телефон:** +7-495-9805226 **E-mail:** info@tatneft.net