



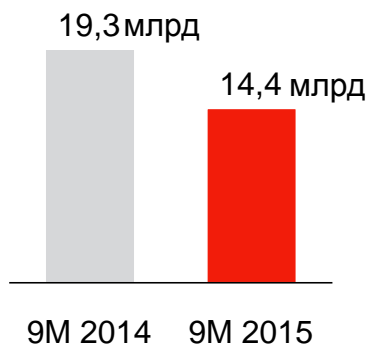
Э.ОН Россия результаты за 9 месяцев 2015г.

12 Ноября 2015

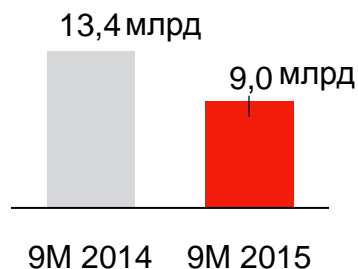
e-on

Результаты за 9 месяцев 2015¹

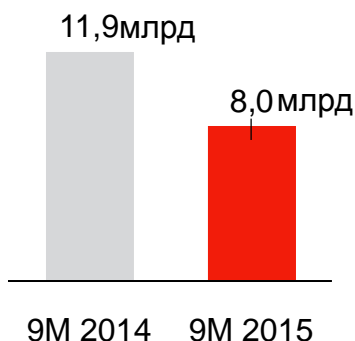
ЕВИТДА²



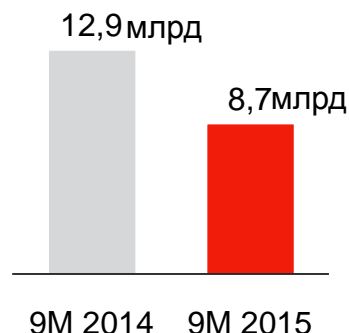
ЕВИТ²



Базовая чистая прибыль²



Сарех



- Стабильный бизнес. Доходы и прибыль за 9 месяцев снизились в основном по причине единовременных эффектов:
 - остановов на Сургутской ГРЭС-2
 - штрафов за задержку ввода в эксплуатацию третьего блока на Березовской ГРЭС
- Без учета единовременных эффектов снижение доходов и прибыли составило бы ~5-8%
- Инвестиции в основном связаны со строительством нового блока на Березовской ГРЭС
- Новый блок на Березовской ГРЭС введен в эксплуатацию в октябре и получает платежи за мощность
- Прогноз ЕВИТДА на 2015г: ~24 млрд.руб.

¹ Результаты ОАО «Э.ОН Россия» по МСФО, руб.

² Без учета эффектов от экстраординарных событий

РЫНОК

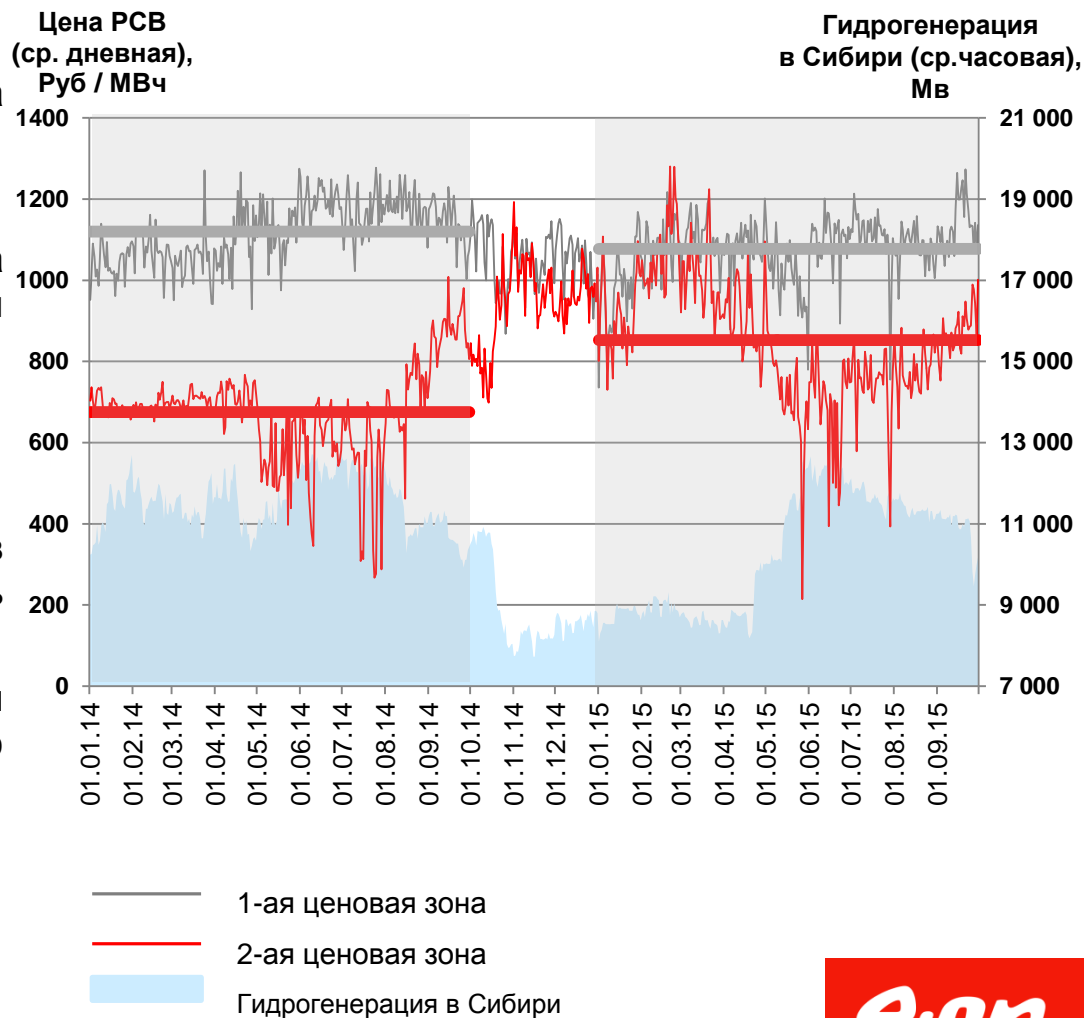
Динамика цен РСВ январь 2014 – сентябрь 2015

1-ая ценовая зона (Европа)

- Индексация цен на газ с июля 2015 года на +7,5%
- Цены РСВ снизились на 4% (год к году)
- Наличие избыточных мощностей на фоне ввода новых ДПМ (негативный эффект для цен РСВ)

2-ая ценовая зона (Сибирь)

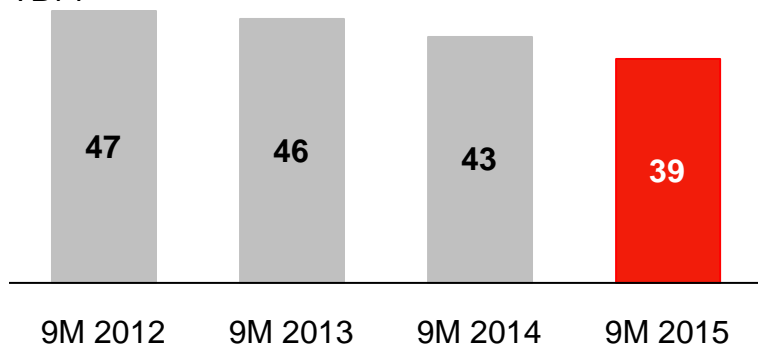
- Цены РСВ выросли на 26% (год к году)
- Снижение объема гидрогенерации в Сибири с ноября 2014 года по апрель 2015 года из-за низкой водности
- Рост цен РСВ связан с увеличением перетока мощности в первую ценовую зону (Европа)



Операционные показатели

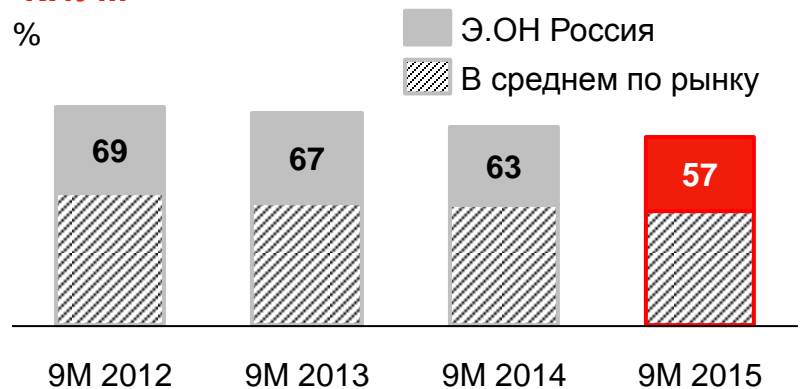
Выработка электроэнергии

ТВтч



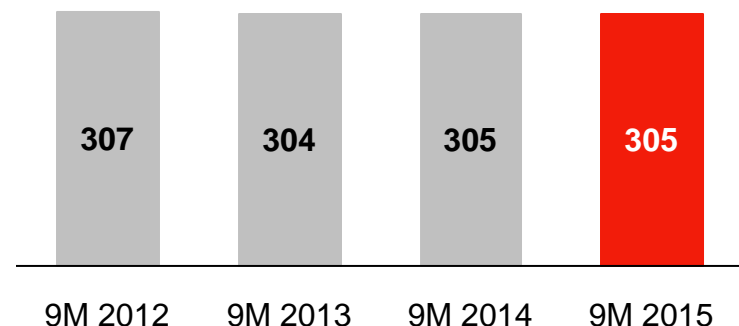
КИУМ

%



Топливная составляющая

Грамм условного топлива (гут)/кВтч

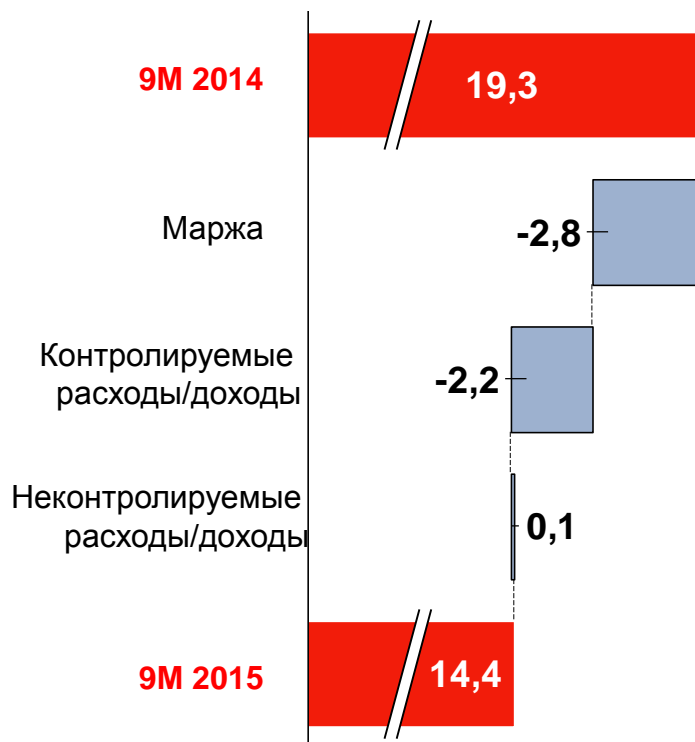


- Выработка электроэнергии снизилась на 9%, в основном в результате увеличения ремонтов на блоках Сургутской ГРЭС-2
- КИУМ и топливная эффективность остаются лучшими на рынке

ЕВITDA

Изменение EBITDA¹ 9М 2015 ► 9М 2014

млрд.руб.



Маржа сократилась на 10,3% до 24,7 млрд.руб

- Снижение объема выработки электроэнергии в результате остановов на Сургутской ГРЭС-2
- Снижение цен РСВ в Сургуте и Уральском регионе в июне-августе 2015г по причине сетевых ограничений

Контролируемые расходы выросли на 34,0% до 8,7 млрд.руб.

(в основном по причине единовременных эффектов):

- Расходы на восстановление 4-го блока на Сургутской ГРЭС-2
- Штрафы за задержку ввода в эксплуатацию третьего блока на Березовской ГРЭС

Неконтролируемые расходы снизились на 5,9% до 1,6 млрд.руб.

- Прибыль от курсовых разниц

➔ Без учета единовременных эффектов снижение EBITDA составит ~6%

Строительство 3-го блока на Березовской ГРЭС

Успешное комплексное тестирование в сентябре 2015

Начало получения платежей за мощность по соглашению о поставке мощности с 1 октября 2015

Технические особенности:

- Установленная мощность 800 МВт¹
- Тип топлива: бурый уголь

Оставшиеся работы будут завершены в 2016-17:

- Новый эффективный узел топливоподачи станции
- Система сухого золошлакоудаления станции

Прогноз вклада нового блока в EBITDA за 4 кв. 2015г. составит 4,2 млрд.руб.



1. Полная мощность

Контакты с инвесторами

Дмитрий Ермиличев

Mail: Ermilichev_D@eon-russia.ru

Телефон: +7 (495)545-3838 (4825)

Отказ от ответственности

Данная презентация может содержать прогнозы, которые базируются на текущих предположениях менеджмента ОАО «Э.ОН Россия», а также иной информации доступной в настоящий момент Компании. Различные известные и неизвестные риски, неопределенности и прочие факторы могут привести к материальным отличиям между будущими фактическими результатами, финансовой ситуацией, изменением эффективности Компании и оценками, которые приведены в данной презентации. ОАО «Э.ОН Россия» не планирует и не берет на себя никакой ответственности пересматривать или обновлять эти прогнозы, и адаптировать их к будущим мероприятиям или развитию.