

# ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТИТОРОВ

Апрель 2018

## 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 ПРИВЛЕКАТЬ 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. НЕСМОТРИ 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.



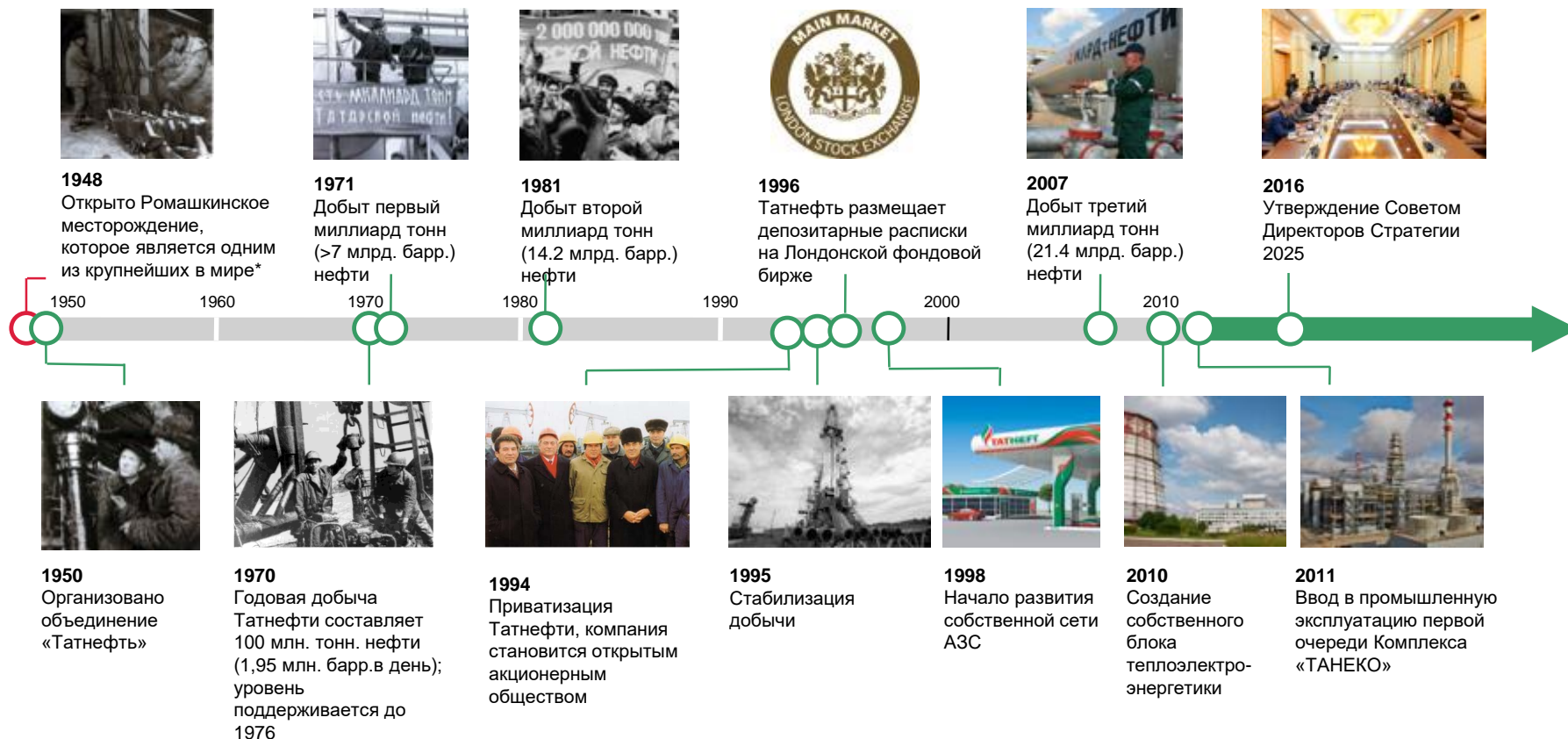
# КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТЫ ОСНОВЫ РОСТА

# ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ О КОМПАНИИ ТАТНЕФТЬ

- Вертикально интегрированная нефтяная компания с высококачественными активами, эффективной операционной деятельностью и взвешенной стратегией
- 5<sup>ая</sup> по величине среди нефтедобывающих компаний России (прим. 5,3% от общей добычи по стране в 2017 году), текущая добыча @ 561 тыс. барр./день (фев. 2018)
- Крупнейшая публичная компания Татарстана
- 10<sup>ая</sup> по величине публичная компания в России по размеру рыночной капитализации, около \$24,3 млрд. (на 30 марта 2018)
- Высший уровень листинга на Московской бирже; АДР котируются на Лондонской Бирже (London Stock Exchange) (с дек. 1996)
- Большой free float с долей в индексе MSCI Russia в 7,01% (дек. 2017)
- Входит в ТОП 10 мировых лидеров среди нефтяных компаний по совокупному доходу акционеров в 2012-2016 гг. (средний совокупный доход акционеров 26,4%)\*

\* BCG Value Creators 2017 («Лидеры по созданию стоимости 2017»), отчет компании Boston Consulting Group

# ВЕХИ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ «ТАТНЕФТЬ»



\* Ромашкинское является основным месторождением Компании: 53% добычи (от добычи по ПАО «Татнефть» за 2017г.), 62% доказанных запасов (на 31 декабря 2016 года)



## Человеческий капитал – основа успешного развития Компании

Высокие компетенции,  
таланты



Профессиональный рост и  
персональное развитие



Защита здоровья и охрана  
труда на производстве



Высокий уровень социальных гарантий, определенных Коллективными договорами предприятий Группы, отражает ответственность Компании как добросовестного работодателя

Компания обладает передовыми технологиями и большим опытом в области нефтедобычи, нефтепереработки и нефтехимии – от стадии инициирования проектов до оптимизации процессов действующих производств

## *Целевые направления инновационной политики*

### **Разработка и внедрение опережающих технологий:**

- разведки и добычи традиционных и трудноизвлекаемых углеводородов, битумных и сланцевых запасов
- повышения нефтеотдачи пластов и подготовки нефти
- управления процессами нефтепереработки и нефтехимии на основе прогрессивных IT решений

Максимальное использование собственных разработок

Развитие корпоративной научно-исследовательской и проектной базы

Взаимодействие с ведущими отраслевыми центрами и компаниями

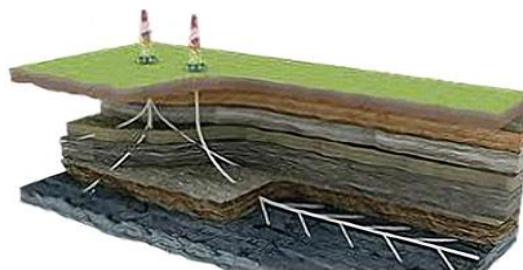
Татнефть входит в ТОП 10 мировых лидеров и является абсолютным лидером в Европе и на Ближнем Востоке по количеству изобретений в разведке и добыче нефти и газа (по данным отчета Thomson Reuters Состояние Инноваций, 2016 год)

# ПРИМЕРЫ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ В БУРЕНИИ И НЕФТЕДОБЫЧЕ

Татнефть обеспечивает повышение эффективности и контроль рентабельности добычи применяя современные технологии и оборудование, проводя оптимизацию фонда скважин



Бурение горизонтальных скважин



Многозабойные скважины



Гидроразрыв пласта (вкл. многоступенчатый)



Цепные приводы  
(собственного производства)



Одновременно-раздельная добыча

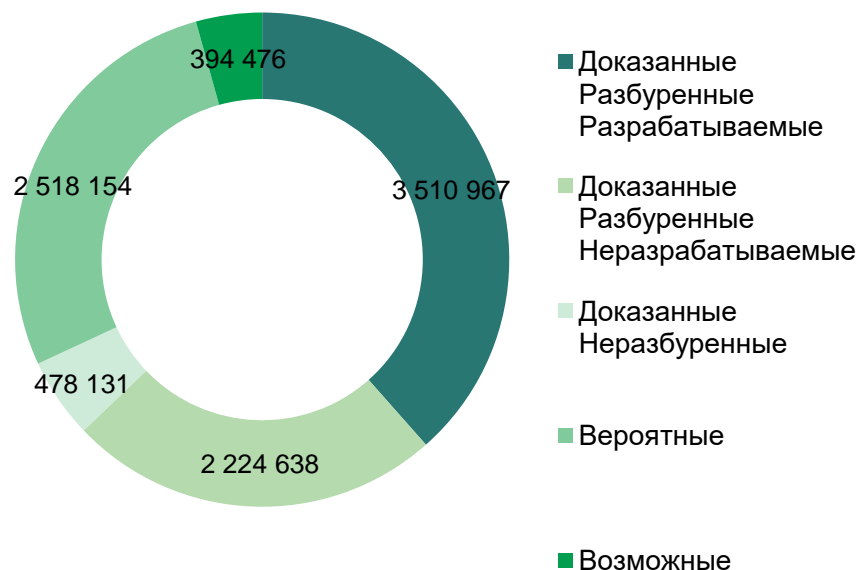


Разработка битумных месторождений  
(тепловые методы)

Доля нефти, добытой за счет третичных и гидродинамических методов увеличения нефтеотдачи, составляет более 44% об общего объема добычи



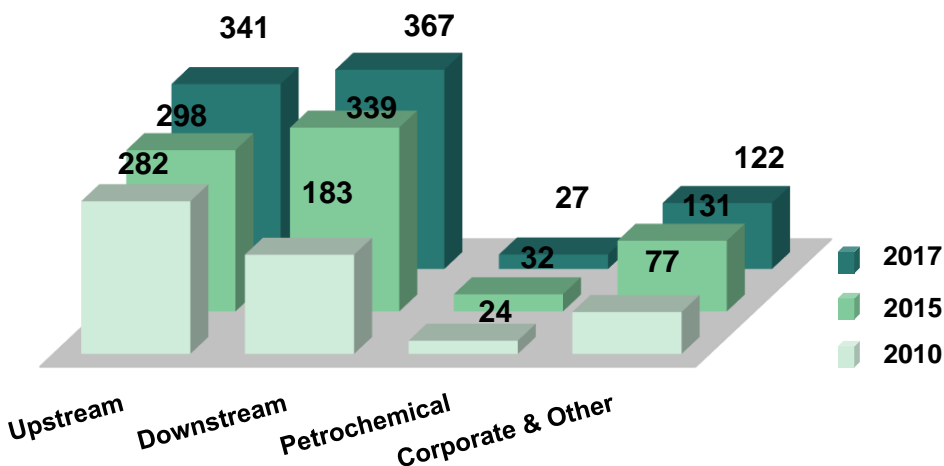
Структура запасов нефти и конденсата, тыс. баррелей (SPE-PRMS)



- 1Р - 6 213 736 тыс. баррелей
- 2Р - 8 731 890 тыс. баррелей
- Полезный срок разработки доказанных запасов более 30-ти лет (исходя из текущего уровня добычи)
- Текущие запасы газа – 1,6 трлн куб. футов

На основе отчета о запасах «Миллер энд Ленц, Лтд.» на 01.01.2017

Консолидированные Активы Группы\* (по МСФО/ ОПБУ США, млрд. руб.)



- Общая стоимость активов Группы Татнефть по МСФО на 31 декабря 2017 г. – 856,0 млрд. руб.\*
- В связи со строительством комплекса ТАНЕКО доля активов нефтепереработки выросла

\* Не включая активы банковского сегмента 251,4 млрд. руб.



# ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ИТОГИ 2017 ГОДА ПЛАНЫ НА 2018 ГОД



## Добыча нефти в 2017 году

|                              | тыс.тонн<br>в год | тыс.бар<br>в сутки | изменение к<br>2016 году |
|------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>ПАО "Татнефть"</b>        |                   |                    |                          |
| Традиционная нефть           | 26 966            | 526                | -1,9%                    |
| Сверхвязкая нефть            | 1 620             | 32                 | 92,2%                    |
| <b>Всего ПАО "Татнефть"</b>  | <b>28 586</b>     | <b>558</b>         | <b>0,9%</b>              |
| Дочерние компании            | 353               | 7                  | 0%                       |
| <b>Всего Группа Татнефть</b> | <b>28 939</b>     | <b>565</b>         | <b>0,9%</b>              |

## Добыча нефти в 2018 году, прогноз\*

|                              | тыс.тонн<br>в год | тыс.бар<br>в сутки | изменение к<br>2017 году |
|------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|
| <b>ПАО "Татнефть"</b>        |                   |                    |                          |
| Традиционная нефть           | 26 510            | 517                | -1,7%                    |
| Сверхвязкая нефть            | 1 922             | 38                 | 18,6%                    |
| <b>Всего ПАО "Татнефть"</b>  | <b>28 432</b>     | <b>555</b>         | <b>-0,5%</b>             |
| Дочерние компании            | 308               | 6                  | -12,7%                   |
| <b>Всего Группа Татнефть</b> | <b>28 740</b>     | <b>561</b>         | <b>-0,7%</b>             |

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

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

# ПРОИЗВОДСТВО НЕФТЕПРОДУКТОВ: ИТОГИ 2017 ГОДА И ПЛАНЫ НА 2018 ГОД



## Выход нефтепродуктов на ТАНЕКО

|   | 2017, тонны      | 2018*, тонны      |
|---|------------------|-------------------|
| <i>Переработка:</i>                     |                  |                   |
| <b>Основное нефтесырье</b>              | 7 847 762        | 9 404 557         |
| Вакуумный газойль со стороны            | 458 629          | 246 803           |
| Вспомогательное сырье и материалы       | 381 026          | 533 132           |
| <b>Переработка сырья всего</b>          | <b>8 687 417</b> | <b>10 184 492</b> |
| <i>Выход продукции:</i>                 |                  |                   |
| <b>Сжиженные углеводородные газы</b>    | 96 457           | 152 819           |
| <b>Бензин газовый стабильный</b>        | 1 607 335        | 1 144 453         |
| <b>Автомобильный бензин</b>             | -                | 875 437           |
| <b>Средние дистилляты</b>               | 3 298 924        | 1 943 764         |
| <b>Керосин авиационный</b>              | 221 481          | 561 106           |
| <b>Топливо дизельное</b>                | 1 407 283        | 2 861 930         |
| <b>Гидроочищенный вакуумный газойль</b> | 402 098          | 402 443           |
| <b>Производство базовых масел</b>       | 148 160          | 198 910           |
| <b>Мазут топочный 100</b>               | -                | 326 201           |
| <b>Кокс нефтяной</b>                    | 571 062          | 605 218           |
| <b>Сера</b>                             | 81 665           | 120 855           |
| <b>Углеводородный газ</b>               | 390 977          | 513 387           |
| <b>Прочая продукция</b>                 | 461 975          | 477 969           |
| <b>Глубина переработки</b>              | 99,24%           | 95,3%             |
| <b>Отбор светлых нефтепродуктов</b>     | 87,50%           | 83,2%             |

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

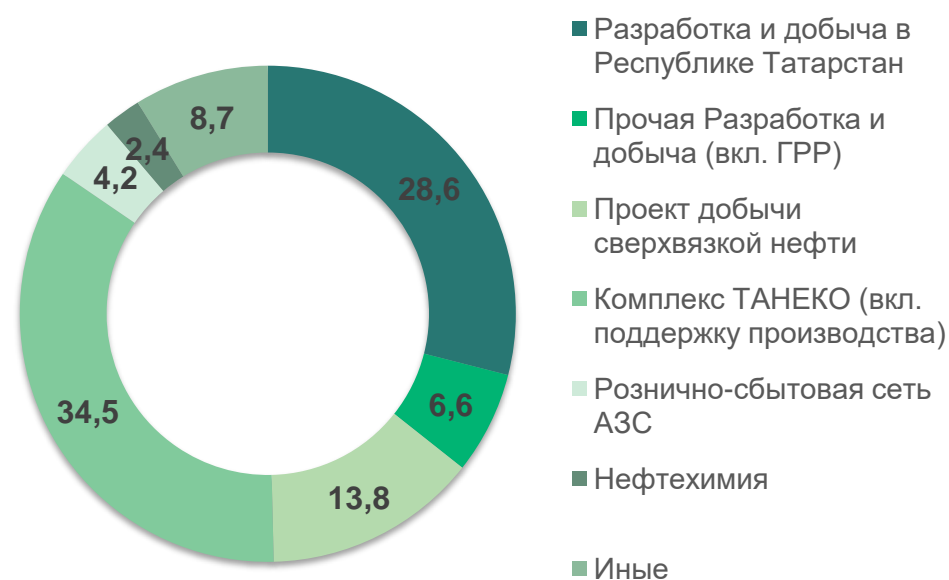
## Средства, направляемые на финансирование инвестиционной программы

2017 год, млрд. руб.



Всего – 89,1 млрд. руб.

Прогноз на 2018 год\*,  
млрд. руб.  
(декабрь 2017)



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 IV КВАРТАЛ И 2017 ГОД

# КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ\*

| (в млрд. руб.)                        | 2015         | 2016         | 2017         | Изм. %, 2017 / 2016 |  | 3кв. 2017    | 4кв. 2017    | Изм. %, 4кв.2017 / 3кв.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|--|--------------|--------------|-----------------------------|
| Валовые продажи                       | 657,4        | 665,1        | 772,7        | 16%                 |  | 190,9        | 219,3        | 15%                         |
| Экспортные пошлины и акцизы           | (104,7)      | (84,9)       | (91,5)       | 8%                  |  | (21,8)       | (24,3)       | 12%                         |
| <b>Выручка, нетто</b>                 | <b>552,7</b> | <b>580,1</b> | <b>681,2</b> | <b>17%</b>          |  | <b>169,2</b> | <b>195,0</b> | <b>15%</b>                  |
| Затраты и прочие расходы              | 422,2        | 437,1        | 520,0        | 19%                 |  | 132,9        | 146,0        | 10%                         |
| EBITDA (**)                           | 155,6        | 165,6        | 185,3        | 12%                 |  | 41,5         | 53,1         | 28%                         |
| <b>Рентабельность по EBITDA</b>       | <b>28%</b>   | <b>29%</b>   | <b>27%</b>   |                     |  | <b>25%</b>   | <b>27%</b>   |                             |
| <i>Скорректированная EBITDA (***)</i> |              | 174,4        | 199,1        |                     |  | 49,2         | 59,1         |                             |
| Прибыль за период                     | 105,8        | 106,1        | 123,9        | 17%                 |  | 25,6         | 35,9         | 40%                         |
| <b>Прибыль акционеров Группы</b>      | <b>98,9</b>  | <b>107,4</b> | <b>123,1</b> | <b>15%</b>          |  | <b>27,1</b>  | <b>34,3</b>  | <b>27%</b>                  |
| <b>Свободный денежный поток</b>       | <b>47,6</b>  | <b>45,7</b>  | <b>105,3</b> |                     |  | <b>38,6</b>  | <b>27,1</b>  |                             |

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

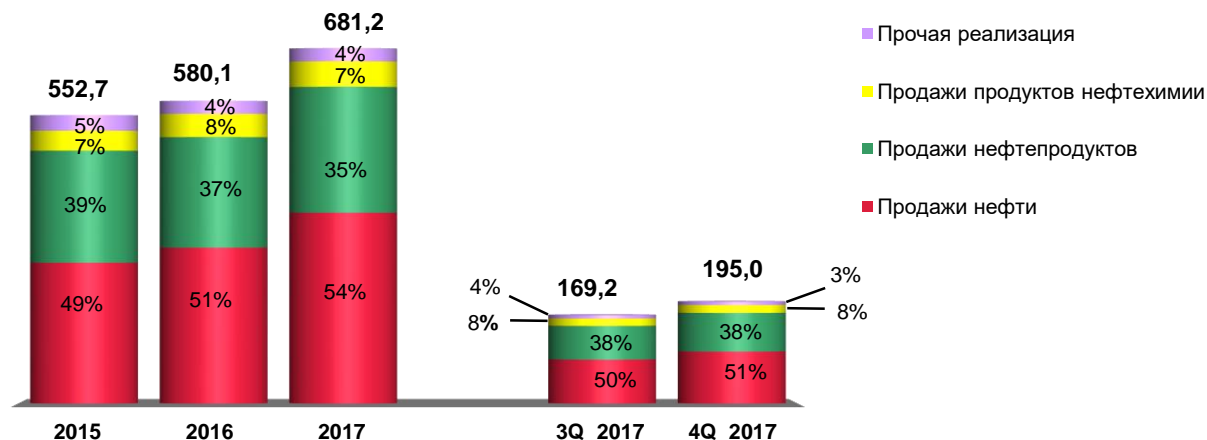
(\*\*) Мы определяем EBITDA как выручку по небанковской деятельности, нетто минус (а) расходы и прочие вычеты по небанковской деятельности минус (б) прибыль (убыток) от выбытия дочерних компаний и инвестиций в ассоциированные компании минус (с) банковские операционные результаты плюс (д) износ, истощение,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

(\*\*\*) Скорректирована на разовые и исключительные статьи (млрд. руб.): 13 745 - 2017 г., 6 007 - 4кв.2017 г., 7 747 - 3кв.2017 г. и 8 745 – 2016 г. (см. стр. 4 Обсуждения руководством результатов за год, закончившийся 31 декабря 2017, опубликованный на веб-сайте компании)

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

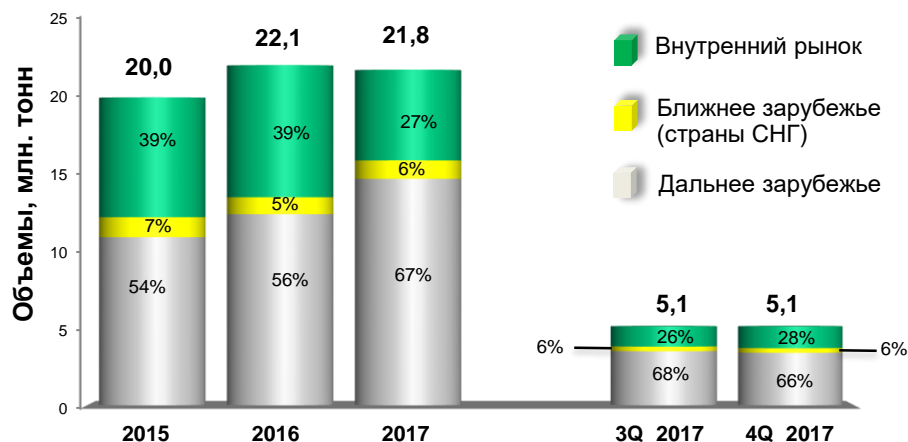
# СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ\*

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

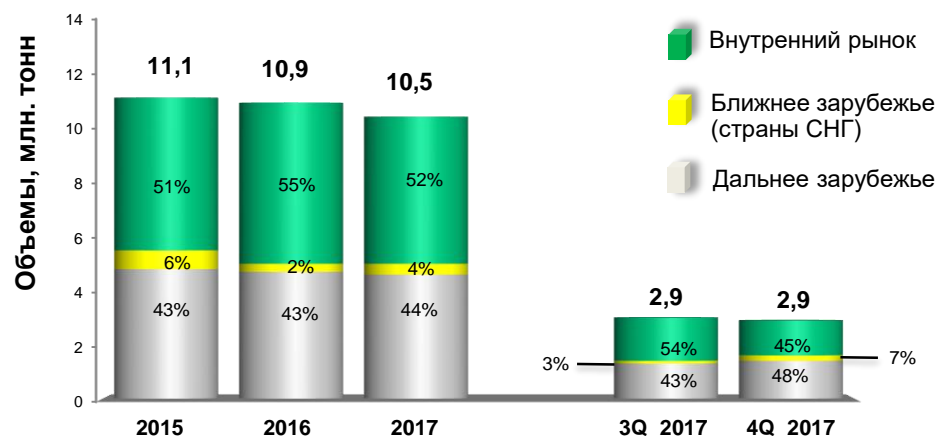


\* Выручка представлена без учета банковской деятельности и включает покупные нефть и нефтепродукты, соответственно.

## Структура выручки от реализации сырой нефти

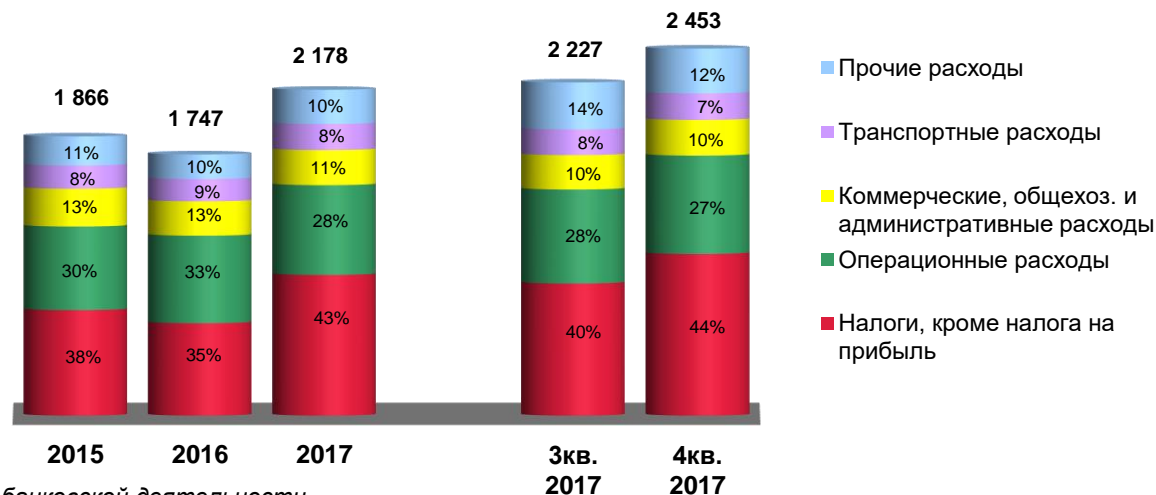


## Структура выручки от реализации нефтепродуктов



\*\* Около 70% нефтепродуктов, проданных на экспорт – это нефтя и средние дистилляты

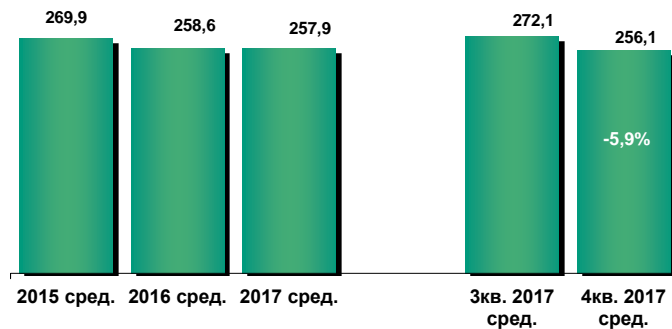
## Удельные затраты\*\* по небанковской деятельности, руб./барр.



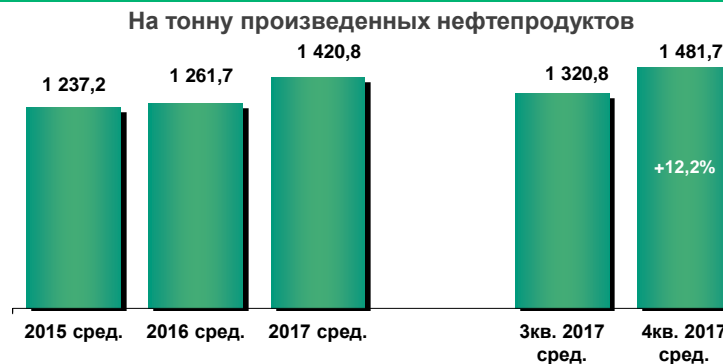
\* Расходы представлены без учета банковской деятельности

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

## Затраты на извлечение нефти, руб./ барр.

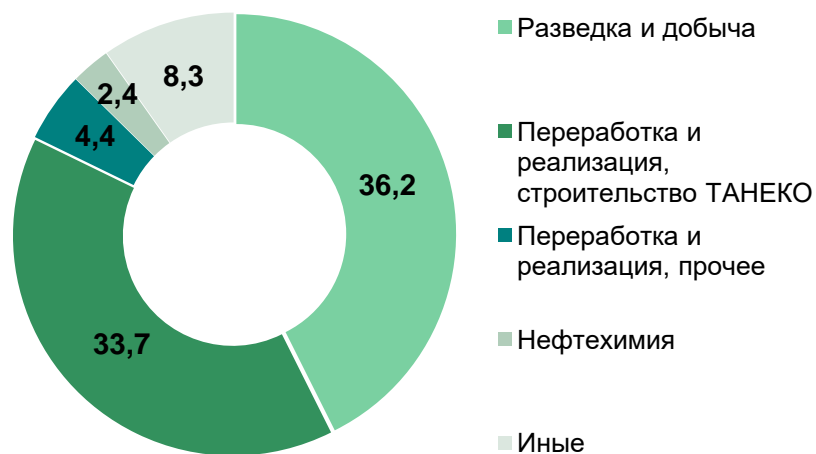


## Затраты на переработку ТАНЕКО, руб./ т



# КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ И СТРУКТУРА ДОЛГА

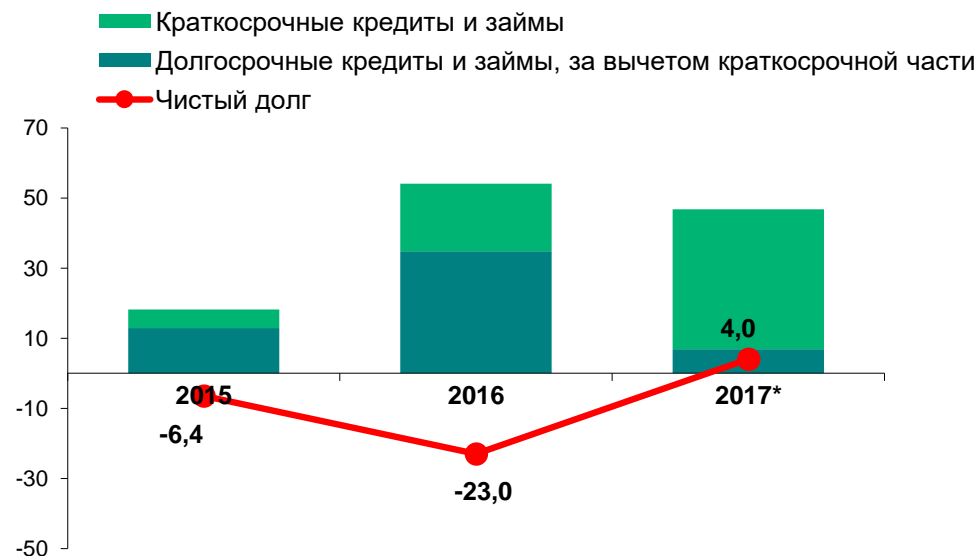
## Поступление основных средств по МСФО за 2017 год по сегментам (млрд. руб.)\*



85,0 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 33% от общего объема кредитов и займов относится к Банку ЗЕНИТ

| млрд. руб.                        | 2016   | 2017 |
|-----------------------------------|--------|------|
| Чистый долг Всего                 | (23,0) | 4,0  |
| Чистый долг без учета Банка ЗЕНИТ | (25,4) | 8,1  |



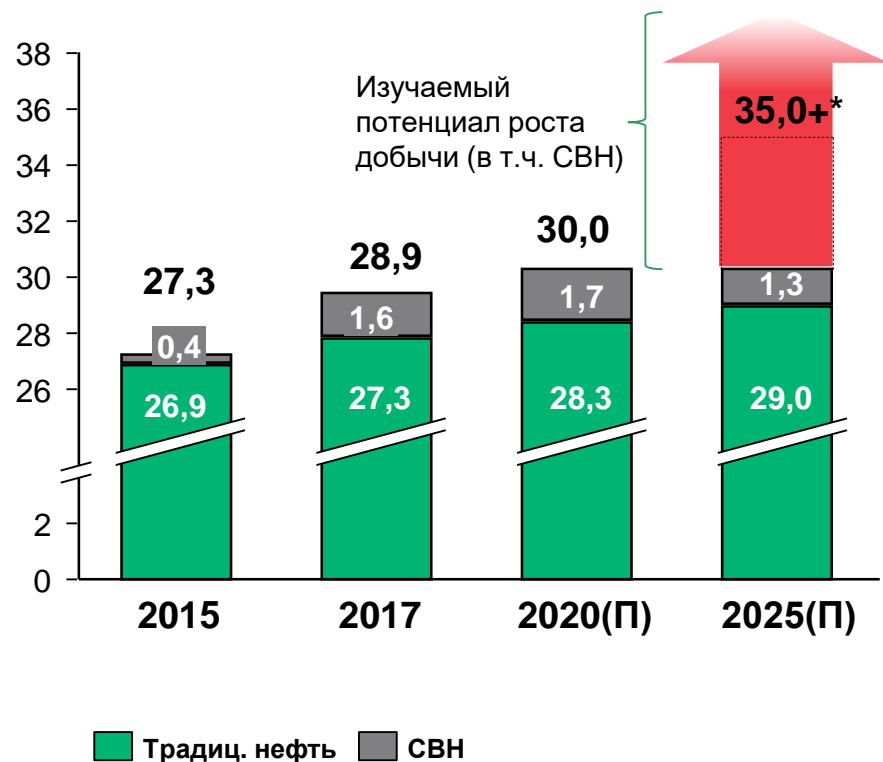


# СТРАТЕГИЯ 2025

# СТРАТЕГИЯ 2025: ДОБЫЧА

- Стратегия Группы в области Рид – стратегия устойчивого органического роста
- Снижение удельных затрат на 10% и более
- Изучение потенциала увеличения добычи за счет имеющихся ресурсов

## Объем добычи нефти, млн тонн



## Ключевые показатели

| Показатель                                    | 2015 | 2017  | 2025  |
|---|------|-------|-------|
| Добыча, млн тонн, в т.ч.                      | 27,3 | 28,9  | 30,3  |
| Традиционная нефть                            | 26,9 | 27,32 | 29,0  |
| Добыча СВН (2020)                             | 0,4  | 1,6   | 1,3   |
| Инвестиции 2016-2025 (номинальные), млрд руб. |      |       | 367** |

\* Совет директоров ПАО «Татнефть» поставил задачу обеспечения прямого воспроизводства запасов по группе в размере 36,7 млн. тонн в год к 2025 году

\*\* Для реализации потенциала роста добычи могут потребоваться дополнительные инвестиции

# СТРАТЕГИЯ 2025: ПЕРЕРАБОТКА

- Завершение проекта ТАНЕКО в полном объеме (I-я и II-я очереди)
- Снижение удельной себестоимости процессинга на 10% и более на нефтегазоперерабатывающих предприятиях Группы Татнефть (в реальных ценах)
- Развитие высокомаржинальных каналов сбыта качественных продуктов ТАНЕКО в РФ и на зарубежных рынках

## Планируемые показатели ТАНЕКО, тыс.. тонн

|                   | 2017               | 2018<br>(прогн.) | 2019<br>(прогн.) | 2020<br>(прогн.) | 2023<br>(прогн.) |
|-------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Объем переработки | 7 848 <sup>1</sup> | 9 405            | 12 281           | 12 310           | 15 311           |

### Выход светлых нефтепр-тов<sup>2</sup>

|       |       |       |       |     |
|-------|-------|-------|-------|-----|
| 87,5% | 83,2% | 87,8% | 91,1% | 89% |
|-------|-------|-------|-------|-----|

### Глубина переработки

|     |       |     |     |     |
|-----|-------|-----|-----|-----|
| 99% | 95,3% | 99% | 99% | 99% |
|-----|-------|-----|-----|-----|

### Планируемые сроки ввода установок (2018-2020)

- 2018 – Гидроочистка Керосина, Гидроочистка Дизельного топлива, Каталитический риформинг (Платформинг), ЭЛОУ-АВТ-6, Блок вакуумирования висбрекинга
- 2019 – Гидроочистка тяжелого газойля коксования, Гидроконверсия (опытно-промышленная)
- 2020 –Каталитический крекинг, производство ароматики

## Ключевые показатели

| Показатель   | 2015 | 2017               | 2025 |
|--|------|--------------------|------|
| Объем переработки ТАНЕКО, млн т                            | 8,7  | 8,7                | 14   |
| Выход светлых на ТАНЕКО, %                                 | 71%  | 87,5% <sup>3</sup> | 90%  |
| Глубина переработки ТАНЕКО, %                              | 73%  | 99% <sup>3</sup>   | 99%  |
| Инвестиции <sup>4</sup> 2016-2025 (номинальные), млрд руб. |      |                    | 232  |

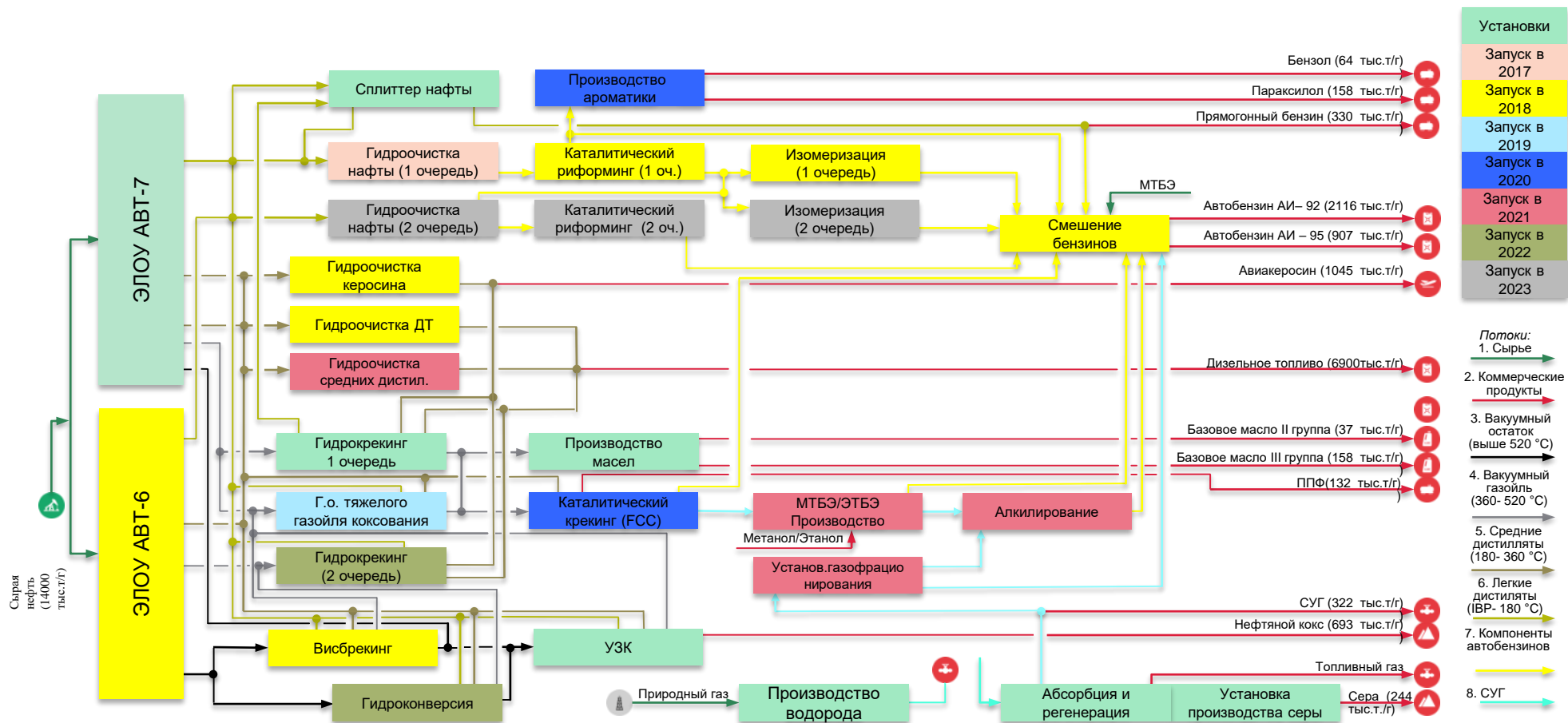
<sup>1</sup> - год планового ремонта; <sup>2</sup> – за искл. мазута, ВГО, тяжелого газойля коксования и прочих н/пр, по которым экспортная пошлина 100%;

<sup>3</sup> – показатели на конец года; <sup>4</sup> - включая прочие предприятия переработки

# КОНФИГУРАЦИЯ КОМПЛЕКСА «ТАНЕКО».

## ПЛАН ПО ИТОГАМ 2023 ГОДА

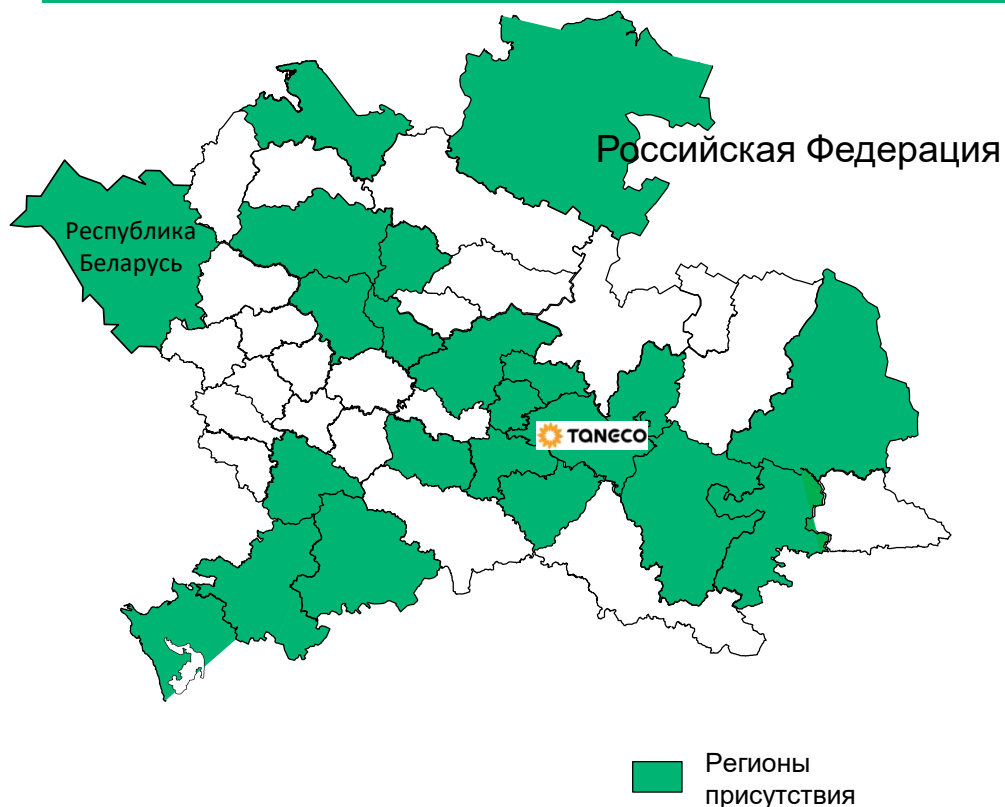
IV квартал 2023 (прогноз)



# СТРАТЕГИЯ 2025: РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС

- Продажа более 50% автобензинов и ДТ НПЗ Компании через АЗС и мелким оптом
- Уникальное торговое предложение: обновление бренд-концепции, повышение качества АЗС и стандартов обслуживания, изменение регионального охвата

## Регионы присутствия сети АЗС к 2025 г.



## Ключевые показатели

| Показатель                                 | 2015 | 2017 | 2025 |
|--|------|------|------|
| Количество АЗС                             | 692  | 685  | 680* |
| Продажи 1 АЗС, т./сут.                     | 6,0  | 6,6  | 13,2 |
| Продажи через АЗС, вкл. мелк. опт., млн т. | 2,5  | 2,65 | 3,3  |
| Инвестиции 2016-2025 (номин.), млрд руб.   |      |      | 39,2 |



на конец года;

\* с учетом реализации программы оптимизации существующей сети





# ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

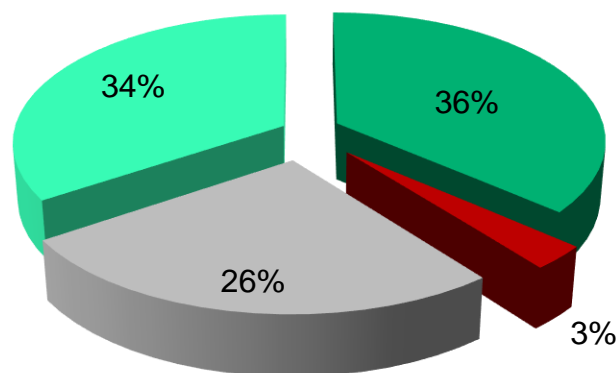
## СОСТАВ АКЦИОНЕРОВ

## Дивидендная политика

- Изменения в Положении о дивидендной политике были одобрены Советом директоров
- 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 50% от чистой прибыли (наибольшее значение по МСФО или РСБУ)

## Состав акционеров (обыкновенные акции, ноябрь 2017 года)

■ Республика Татарстан ■ Казначейство  
■ Программа АДР ■ Иные акционеры



- Республика Татарстан контролирует более 36% обыкновенных акций Татнефти и является держателем «Золотой акции» (в основном дает право вето на определенные решения на уровне акционеров, но они есть и в силу владения 25%+ акций)
- Нет прочих акционеров с долей более 5%
- Группа держит 3% собственных акций
- 25,75% в программе АДР, управляемой The Bank of New York Mellon (спонсируемая)
- Обыкновенные и привилегированные акции составляют 94% и 6% капитала, соответственно



# БАНКОВСКИЙ СЕГМЕНТ

- Крупная банковская группа, входящая в ТОП 40
- Капитал 1-го уровня 33,5 млрд. руб., активы 265 млрд. руб.
- В 2017 году Татнефть выкупила дополнительную эмиссию акций, увеличив долю в капитале банка до 71,9%
- Управленческая команда банка усилена опытными профессионалами для обеспечения внедрения лучших рыночных практик, технологий и продуктов
- Новая 3-летняя стратегия (2020) одобрена Советом Директоров Банка\*
- Банк реализует универсальную моделью, ориентированную на рентабельность и адекватное соотношение риска/доходности в каждом сегменте бизнеса
- Особое внимание уделяется оптимизации затрат, включая консолидацию всех дочерних банков и модернизацию ИТ-инфраструктуры
- Цель Татнефти: достичь показателя ROE 15% для банка на основе устойчивой бизнес-модели с низким риском

\* См. слайды 28-32



## Цели и приоритеты стратегии

Цель стратегии – реализация ключевых инициатив, которые позволят Банку стать более конкурентоспособным, нарастить объемы бизнеса и клиентской базы, обеспечить прибыльность при повышении клиентоориентированности



### КОРПОРАТИВНЫЙ БИЗНЕС

- Экосистема с **ГК Татнефть**
- Синдикация с **ВЭБ**, экосистема с закупочными площадками
- Развитие сделок под страхование **ЭКСП**



### МАЛЫЙ И СРЕДНИЙ БИЗНЕС

- Развитие бизнеса электронных банковских гарантий (**цель — войти в топ-5**)
- Развитие факторинга (**цель — войти в топ-5**)
- Нарращивание клиентской базы и повышение числа продуктов на клиента



### PRIVATE BANKING

- Расширение линейки финансовых продуктов
- Фокус на комиссионные продукты
- Увеличение количества продуктов на семью



### РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС

- Экосистема для военнослужащих
- Диджитализация
- Число активных клиентов: **1 млн чел.**
- Минимум **3 продукта** на клиента
- Адаптация продуктовой линейки под целевые сегменты



### ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БИЗНЕС

- Развитие доверительного управления и брокерского обслуживания
- **Топ-10** организаторов выпусков облигаций рейтинга **Cbonds**

Март 2018



## Основные задачи в рамках стратегии



**Универсальный Банк** с гибким подходом к формированию активов



**Объединение банков Группы**, получение **синергии** от объединения



Внедрение **системы управленческого учета**, показателей эффективности и **системы мотивации**



**Построение** эффективной сегментно-ориентированной **операционной модели**



**Построение надежной системы** риск-менеджмента с учётом опыта международных банков для поддержки агрессивных планов управляемого роста бизнеса



**Развитие продуктового предложения** с учетом требований рисков и эффективности опермодели



Построение современной эффективной **технологической платформы**



**Построение модели роста бизнеса** с учетом размера аллоцированных реальных рисков на капитал

## Финансовые цели стратегии Банковской группы ЗЕНИТ\*



Март 2018



\* Данные по РСБУ

Банк ЗЕНИТ: Стратегия на 3 года



## Стратегия ключевых направлений бизнеса

### Корпоративный бизнес

- Изменение клиентской базы
- Оптимальный баланс между доходностью, стоимостью риска и прямыми расходами для получения стабильной прибыли
- ROE\* = 9,6%, CIR\* = 85%, COR\* = 3,5%

### Розничный бизнес

- Бизнес нового масштаба и содержания
- Сеть Банка, ориентированная на работу с физическими лицами
- Привлечение стабильной пассивной базы и уровнем риска
- Низкорискованное кредитование и комиссионные услуги, развитие digital
- ROE = 17,8%, CIR = 85%, COR = 1,5%

### Малый и средний бизнес

- Расширение клиентской базы
- Расчетный Банк для лояльной клиентской базы
- Стандартные технологичные продукты с целевой доходностью и уровнем риска
- Построение цифровых каналов
- Нишевые продукты, в том числе стратегические направления: факторинг, электронные банковские гарантии, лизинг
- ROE = 21%, CIR = 45%, COR = 2,5%

### Инвестиционный бизнес

- Повышение уровня комиссионных доходов
- Оптимальный баланс между доходностью и стоимостью риска
- ROE = 22,9%, CIR = 25%, COR = 0%

### Управление частным капиталом

- Стабильная клиентская база и привлеченные пассивы
- Комиссионные доходы за счет инвестиционных продуктов
- CIR = 30%

\* Показатели COR, CIR, ROE согласно данным управленческого учета для всех бизнесов по итогам 2020 года по РСБУ

Банк ЗЕНИТ: Стратегия на 3 года

Март 2018

## Финансовые показатели Банковской группы ЗЕНИТ на горизонте 3 лет\*



### ► Чистая прибыль



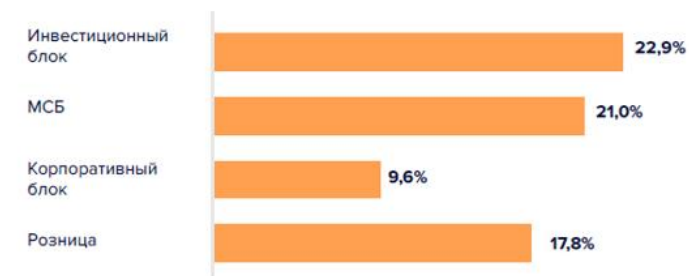
### ► Чистая прибыль бизнес-сегментов



### ► ROE и CIR



### ► ROE бизнес-сегментов, 2020 г.



\* Данные по РСБУ

Банк ЗЕНИТ: Стратегия на 3 года

Март 2018



Сайт: [www.tatneft.ru](http://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](mailto:info@tatneft.net)