

Трансформация в глобальную газовую компанию

2018–2030 гг.



Корпоративный день стратегии
Москва, Российская Федерация
12 декабря 2017

Отказ от ответственности в отношении заявлений прогнозного характера

Приведенная в настоящей презентации информация может представлять собой заявления прогнозного характера. Заявления прогнозного характера включают в себя заявления относительно планов, задач, целей, стратегии, будущих событий или результатов деятельности, а также предположения и иные заявления, не являющиеся свершившимся фактом. Такие слова, как «полагать», «ожидать», «рассчитывать», «намереваться», «оценивать», «прогнозировать», «планировать», «будем», «возможно», «следовало бы» и аналогичные выражения служат признаком заявлений прогнозного характера. Заявления прогнозного характера включают заявления о стратегиях, прогнозах и перспективах роста; будущих планах и потенциале роста; ликвидности, финансовых ресурсах и капитальных затратах; росте спроса на нашу продукцию; экономических прогнозах и отраслевых тенденциях; развитии рынков, на которых представлена компания; влиянии законодательных инициатив; а также о силе наших конкурентов. Заявления прогнозного характера, содержащиеся в настоящей презентации, основаны на различных допущениях, многие из которых, в свою очередь, также основаны на допущениях, среди которых, в том числе, оценки руководства относительно сформировавшихся в течение длительного периода времени тенденций, данных, содержащихся в реестрах компании и иных данных, которыми владеют третьи стороны. Несмотря на то, что мы считаем эти оценки и предположения разумными, они по своей природе являются неопределенными и включают ряд рисков и факторов неопределенности, находящихся вне нашего контроля. Мы не можем гарантировать, что такие заявления будут реализованы или что прогнозируемые события или обстоятельства наступят. Помимо этого, на наш взгляд, существует ряд важных факторов, которые могут существенно повлиять на наступление тех событий, которые мы упоминаем в заявлениях прогнозного характера. Среди таких факторов:

- изменения в соотношении между предложением и спросом на нефть и газ в России, Европе и Азии;
- влияние последствий нестабильности цен на нефть и газ на внутреннем и международном рынках, а также изменений в нормативно-правовом регулировании, в том числе части ценообразования и налогообложения;
- последствия конкуренции на внутреннем и внешнем рынках нефти и газа;
- наша способность успешно осуществлять какую-либо из наших стратегических задач;
- влияние расширения нашего производства на наши потенциальные доходы, издержки и прибыль;
- наша способность обеспечивать плановые объемы добычи в случае, среди прочего, ограничения доступа компании к транспортной инфраструктуре;
- влияние изменений наших планов по капитальным затратам на рост нашего производства;
- естественная неопределенность в интерпретации геофизических данных;
- коммерческие переговоры по договорам купли-продажи нефти и газа;
- изменения при прогнозировании сроков и ориентировочных дат окончания работ;
- потенциально более низкие объемы добычи, чем те, что указаны в оценках нашего менеджмента и/или независимых инженеров в области топливных запасов;
- наша способность обслуживать текущую задолженность компании;
- наша способность финансировать деятельность компании и капитальные вложения в будущем за счет заемных средств или иным образом;
- наш успех в выявлении рисков для нашей деятельности и управлении ими;
- наша способность получения необходимых нормативно-правовых согласований для осуществления деятельности компании;
- воздействие изменений в российской нормативно-правовой базе, регулирующей уже имеющиеся и будущие лицензии компании на добычу нефти и газа;
- изменения в политических, социальных, правовых или экономических условиях в России и СНГ;
- влияние, в том числе изменения, политики, проводимой правительством Российской Федерации, включая президента и его администрацию, председателя Правительства Российской Федерации, министров Российской Федерации, генерального прокурора и прокуратуру;
- влияние событий на международной политической арене, в том числе изменение политики иностранных государств и их правительств в отношении Российской Федерации и российских компаний;
- влияние технологических изменений;
- влияние изменений в стандартах ведения бухгалтерского учета;
- инфляция, колебания процентных ставок и обменных курсов.

Данный перечень важных факторов не является исчерпывающим. Полагаясь на заявления прогнозного характера, вам необходимо принять во внимание вышеуказанные факторы и прочие неопределенные обстоятельства и события, особенно с учетом политических, экономических, социальных и правовых условий, в рамках которых мы работаем. Такие заявления прогнозного характера зависят от даты, когда они были сделаны. Соответственно, мы не несем никаких обязательств по обновлению или пересмотру каких-либо из указанных прогнозов в результате появления новой информации, будущих событий или иных обстоятельств.

Мы не предоставляем никаких заверений, гарантий и не делаем никаких предсказаний относительно возможных результатов, представленных в таких заявлениях прогнозного характера, и эти заявления в каждом случае представляют собой лишь один из множества возможных сценариев развития событий и не должны рассматриваться как наиболее вероятный или стандартный сценарий развития событий.

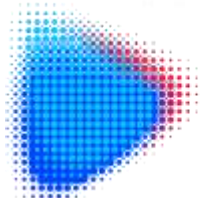
Информация и оценки, содержащиеся в данном документе, предоставлены на дату данного отчета и могут претерпеть изменения без предварительного уведомления. Во избежание разночтений, любое лицо, ознакомившееся с любой изложенной в настоящей презентации информацией, должно опираться на результаты собственного анализа любых факторов и показателей, которые могут иметь отношение или могут быть связаны с описываемыми фактами, явлениями или событиями и исходить из собственных выводов при принятии каких-либо решений, в том числе относительно целесообразности осуществления каких-либо инвестиций.

Участвуя в создании настоящей презентации или принимая какой-либо экземпляр настоящего документа, вы принимаете перечисленные выше условия.

Содержание

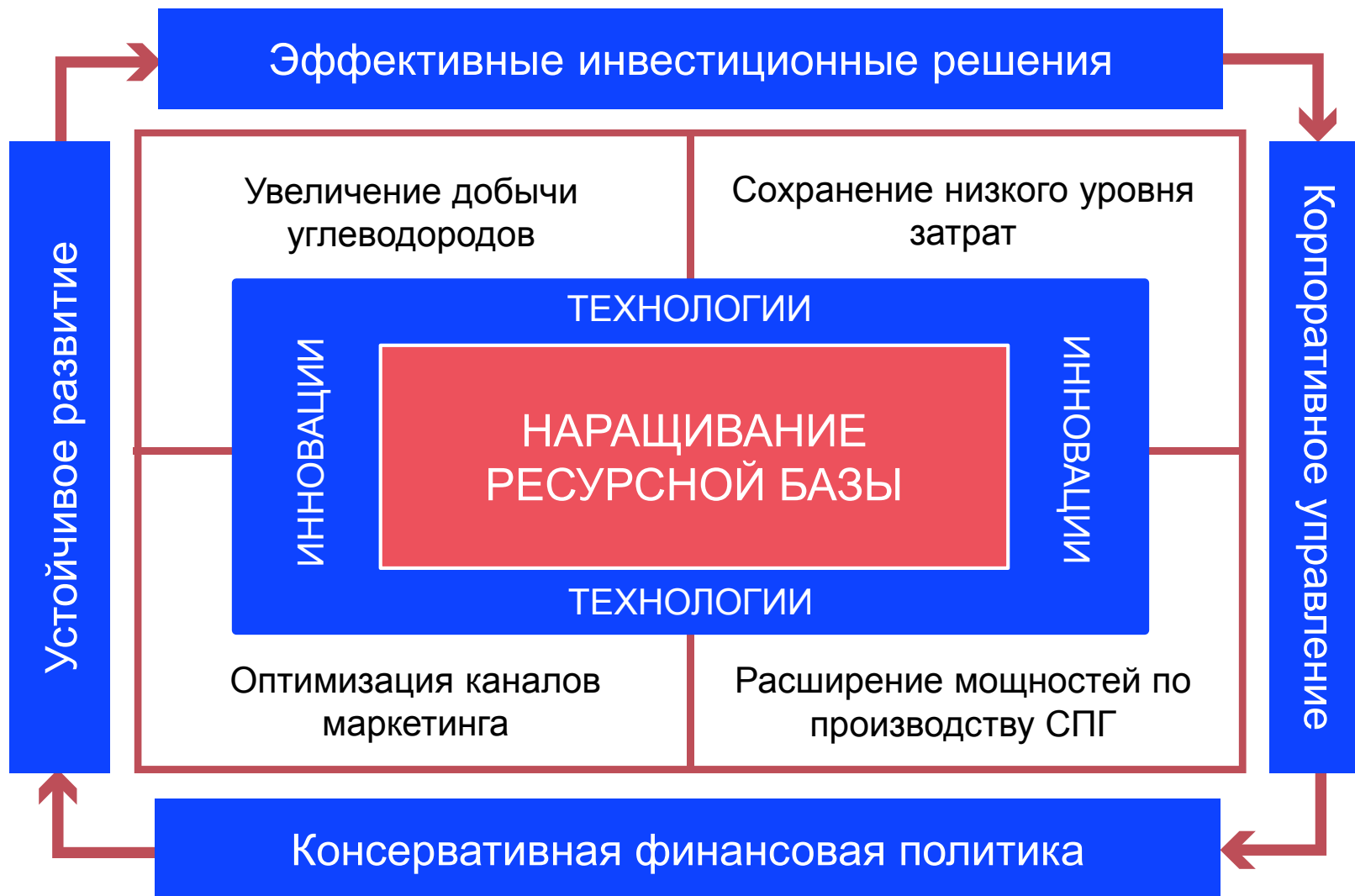
1. Базовые принципы стратегии
2. Реализация стратегии 2011 года
3. Базовые активы компании в зоне ЕСГ
4. Развитие производства СПГ
5. Целевые финансовые показатели
6. Устойчивое развитие
7. Выводы
8. Приложения

1. Базовые принципы стратегии



НОВАТЭК

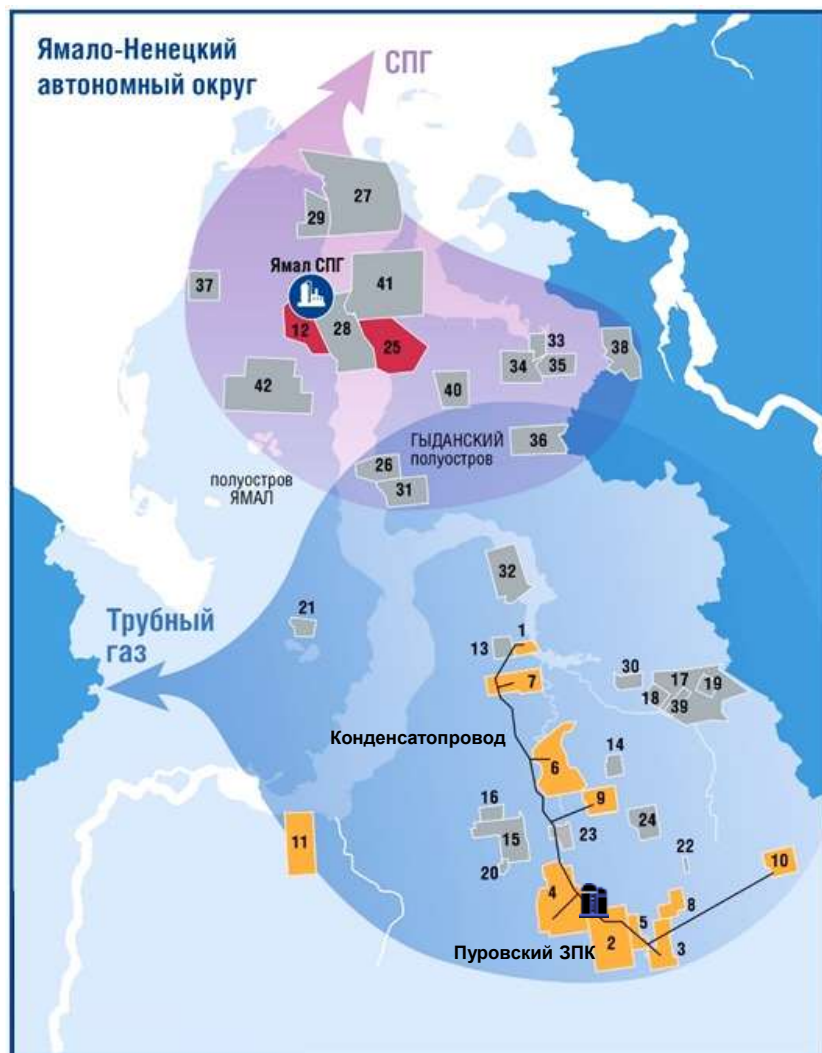
Основа стратегии



Сильные стороны ПАО «НОВАТЭК»

Запасы, добыча, переработка	▪ Уникальные запасы в Западной Сибири, в том числе на полуостровах Ямал и Гыдан и в зоне ЕСГ ▪ Низкая себестоимость добычи и переработки ▪ Долгосрочный рост добычи ▪ Эффективное производство и сбыт жидких углеводородов
Технологии и инновации	▪ Эффективное использование новейших технологий для монетизации ресурсной базы ▪ Реализация высокотехнологичных проектов по строительству перерабатывающих производств ▪ Реализация СПГ-проектов за полярным кругом ▪ Инновационная технология строительства СПГ-заводов на ОГТ ▪ Новая технология сжижения, адаптированная для Арктики
Компания и команда	▪ Прозрачная структура управления ▪ Опытный менеджмент, высококвалифицированные технические специалисты ▪ Высокие стандарты корпоративного управления, прозрачность и устойчивость ▪ Значительный опыт реализации сложных проектов
Финансы	▪ Сильные финансовые и операционные показатели ▪ Привлекательная модель бизнеса, генерирующая достаточный свободный денежный поток ▪ Низкая долговая нагрузка и высокий уровень кредитоспособности ▪ Репутация первоклассного заемщика на международных финансовых рынках

Ресурсная база



ДОБЫВАЮЩИЕ		ПЕРСПЕКТИВНЫЕ
1. Юрхаровское мест.	13. Западно-Юрхаровское мест.	28. Восточно-Тамбейский ЛУ
2. Восточно-Таркосалинское мест.	14. Радужное мест.	29. Северо-Тасийский ЛУ
3. Ханчейское мест.	15. Западно-Уренгойский ЛУ	30. Восточно-Тазовское мест.
4. Олимпийский ЛУ	16. Северо-Юбилейное мест.	31. Трехбугорный ЛУ
5. Юмантыльский ЛУ	17. Северо-Русский ЛУ	32. Няхартинский ЛУ
6. Самбургский ЛУ	18. Северо-Русское мест.	33. Ладертойский ЛУ
7. Северо-Уренгойское мест.	19. Дороговское мест.	34. Нявуяхский ЛУ
8. Северо-Ханчейское мест.	20. Украинско-Юбилейное мест.	35. Западно-Солпатинский ЛУ
9. Яро-Яхинский ЛУ	21. Мало-Ямальское мест.	36. Северо-Танамский ЛУ
10. Термокарстовое мест.	22. Западно-Часельское мест.	37. Сядорский ЛУ
11. Ярудейское мест.	23. Ево-Яхинский ЛУ	38. Танамский ЛУ
12. Южно-Тамбейское мест. ⁽¹⁾	24. Северо-Часельский ЛУ	39. Харбейское мест.
	25. Салмановское (Утреннее) ⁽²⁾ мест.	40. Гыданское мест.
	26. Геофизический ЛУ	41. Штормовое мест.
	27. Северо-Обский ЛУ	42. Верхнетиутейский и Западно-Сеяхинский ЛУ

Стратегические цели основаны на огромной, высококачественной ресурсной базе, характеризующейся низкой себестоимостью добычи

Технологические достижения



Начало работ по проекту Ямал СПГ (Апрель 2014)



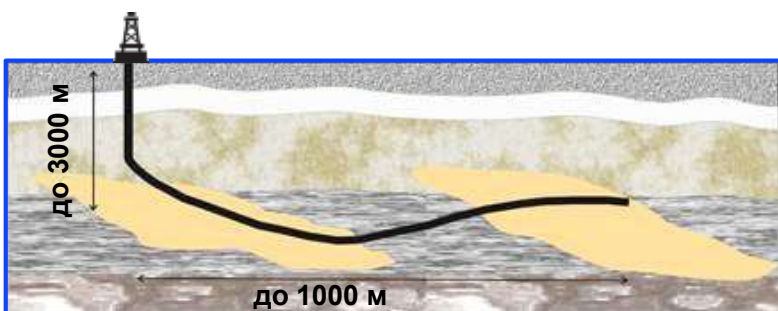
Ямал СПГ наши дни (Декабрь 2017)



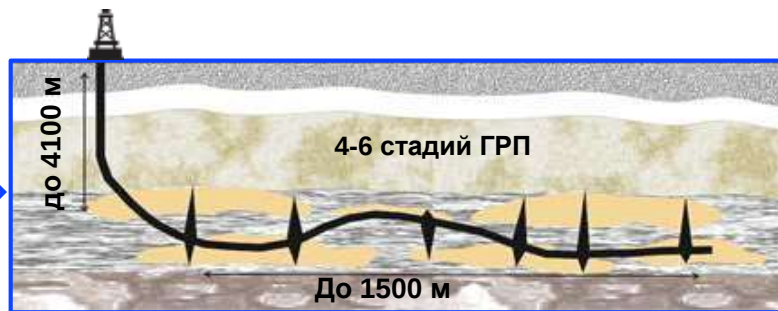
Проект СПГ-танкера класса ARC7 (Сентябрь 2014)



Первый СПГ-танкер класса ARC7 (Март 2017)



Скважины предыдущего поколения

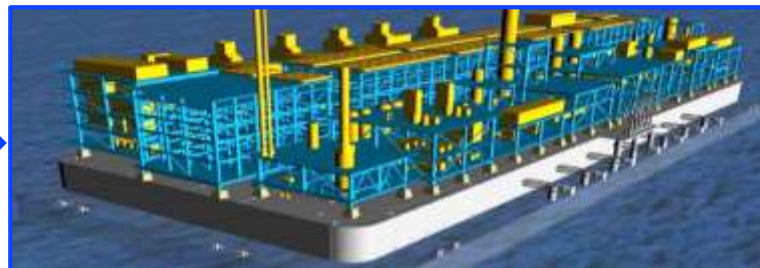


Рост производительности в 2-4 раза

Технологический потенциал



Ямал СПГ



Заводы СПГ на ОГТ



Завод СПГ в Высоцке



«Арктический каскад» - собственная технология сжижения



Энергоснабжение газопровода – линии электропередачи

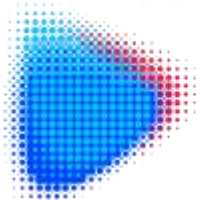


Энергоснабжение газопровода – солнечные батареи

Создание акционерной стоимости

Стратегические задачи	с 2018 до 2030
Расширение ресурсной базы	- Органическое увеличение ресурсной базы в ЯНАО, в том числе на полуостровах Ямал и Гыдан - Стратегические приобретения и участие в аукционах на право разработки недр
Рост производства	- Рост производства через масштабирование СПГ проектов и разработка глубоких горизонтов: Юрских и Ачимовских залежей - Полная загрузка перерабатывающих мощностей комплекса в Усть-Луге - Поиск и реализация проектов, увеличивающих стоимость
Поддержание низкого уровня затрат	- Сохранение лидирующих позиций среди международных газовых и нефтяных компаний по себестоимости добычи - Оптимизация структуры расходов через определение стратегических приоритетов инвестиций - Оптимизация цепочки производства и продажи СПГ (добыча, сжижение, логистика): снижение себестоимости и обеспечение конкурентной цены СПГ
Максимизация доходности	- Увеличение доходности за счет проектов с добавленной стоимостью: комплекс по переработке в Усть-Луге, СПГ-проекты (Ямал СПГ, Арктик СПГ 2 и др.). - Расширение маркетинговой деятельности по всей цепочке производства и сбыта СПГ - Реализация проектов в новых рыночных нишах, в том числе поставки СПГ для бункеровки и использования в качестве газомоторного топлива
Оптимизация маркетинговых каналов	- Максимальное использование Северного морского пути и развитие пунктов по перевалке - Создание диверсифицированного маркетингового портфеля СПГ - Развитие стратегических партнерств с другими компаниями на ключевых рынках
Устойчивое развитие	- Ведущий инвестор в глобальную низко-углеродную экономику - Уменьшение и предотвращение негативного воздействия на окружающую среду - Увеличение эффективности и рациональное использование природных ресурсов, повышение энергоэффективности

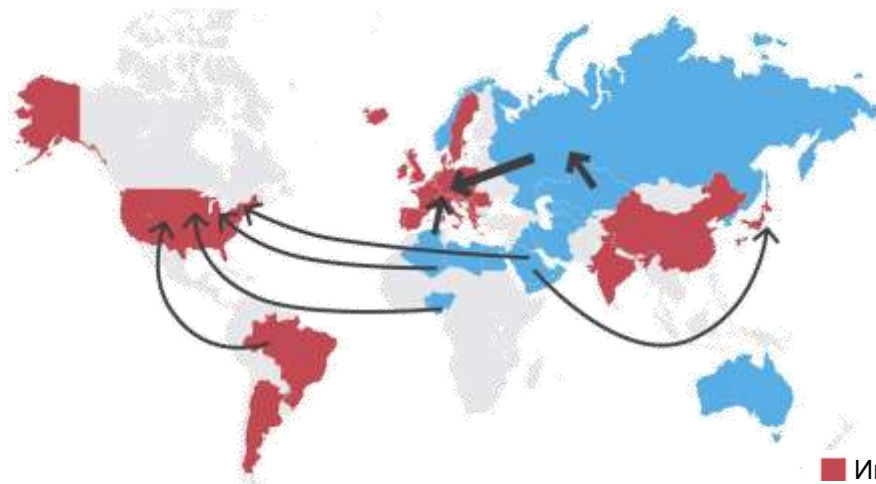
2. Реализация стратегии 2011 года



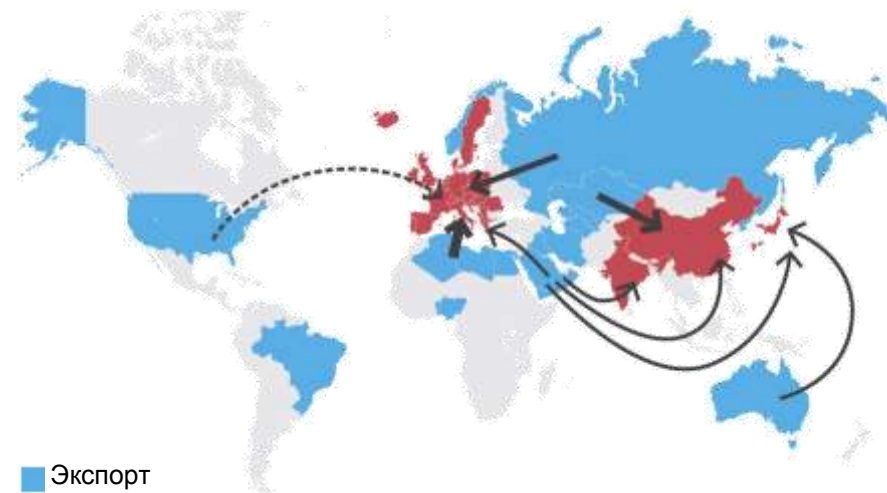
НОВАТЭК

Будущее мирового рынка газа: взгляды компании из 2005 и 2011 годов

2005 год



2011 год



ВЗГЛЯД ИЗ 2005 ГОДА

- США - импортер СПГ
- Россия укрепляет свои позиции на рынке газа Европы
- Имеется значительный потенциал увеличения экспорта российского газа в Европу. Возможен дефицит газа на российском внутреннем рынке
- В Китае высокий потенциал роста спроса на газ
- Катар доминирует на мировых рынках СПГ

ВЗГЛЯД ИЗ 2011 ГОДА

- Сланцевая революция в США, обсуждаются экспортные СПГ-проекты
- Диверсификация поставок газа в Европе. Рост энергоэффективности и возобновляемых источников энергии
- Дальнейший рост спроса на газ в Китае вызывает сомнения
- Катар не намерен увеличивать производство СПГ

Источник: PFC Energy, данные и прогнозы компании

Достижение целевых показателей стратегии 2011 года

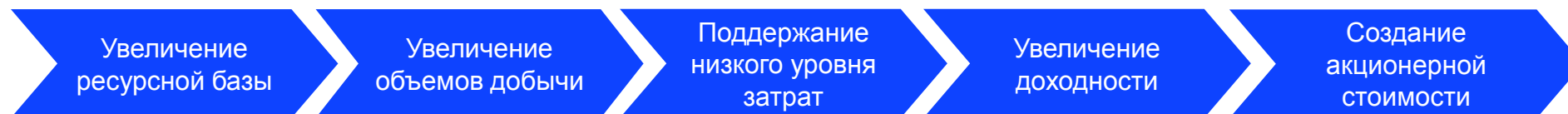
Показатель	Целевые показатели 2011 года на 2016 год	Достигнутые результаты – 2016 год	Статус
Добыча природного газа	68.1 млрд м ³	68.6 ⁽¹⁾ млрд м ³	Выполнен
Добыча жидких УВ	8.6 млн т	12.4 млн т	Перевыполнен
Добыча газа в «Северэнергии»	20.9 млрд м ³	25.7 млрд м ³	Перевыполнен
Добыча жидких УВ в «Северэнергии»	8 млн т	8.1 млн т	Выполнен
Годовая производительность Пуровского ЗПК	11 млн т	12.4 млн т	Перевыполнен
Комплекс в Усть-луге	6 млн т	6.9 млн т	Перевыполнен
Запуск «Северэнергии», Добровольского, Северо-ханчейского, Термокарстового, Ярудейского месторождений	2012-2017 гг.	Запущены	Выполнен
Запуск Северо-русского месторождения	2015-2017 гг.	Работа ведется	Ожидается в 2019 г.
Запуск «Ямал СПГ»	4 кв. 2017 г.	Работа ведется	Введена 1 линия

(1) С учетом собственного потребления

Реализованные проекты 2012–2017 гг.

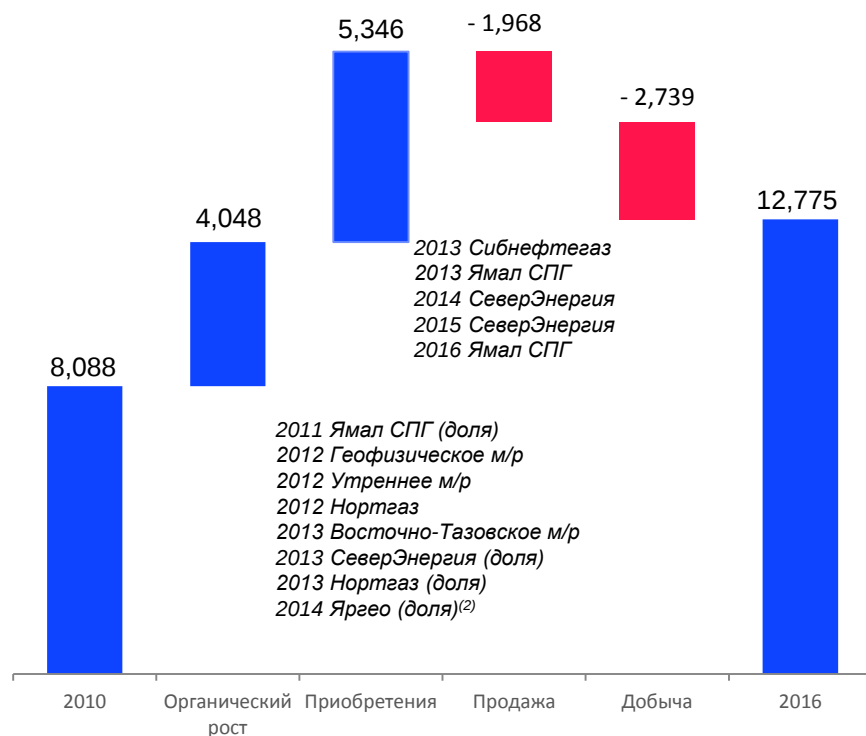


Реализация данных проектов обеспечила достижение стратегических целей



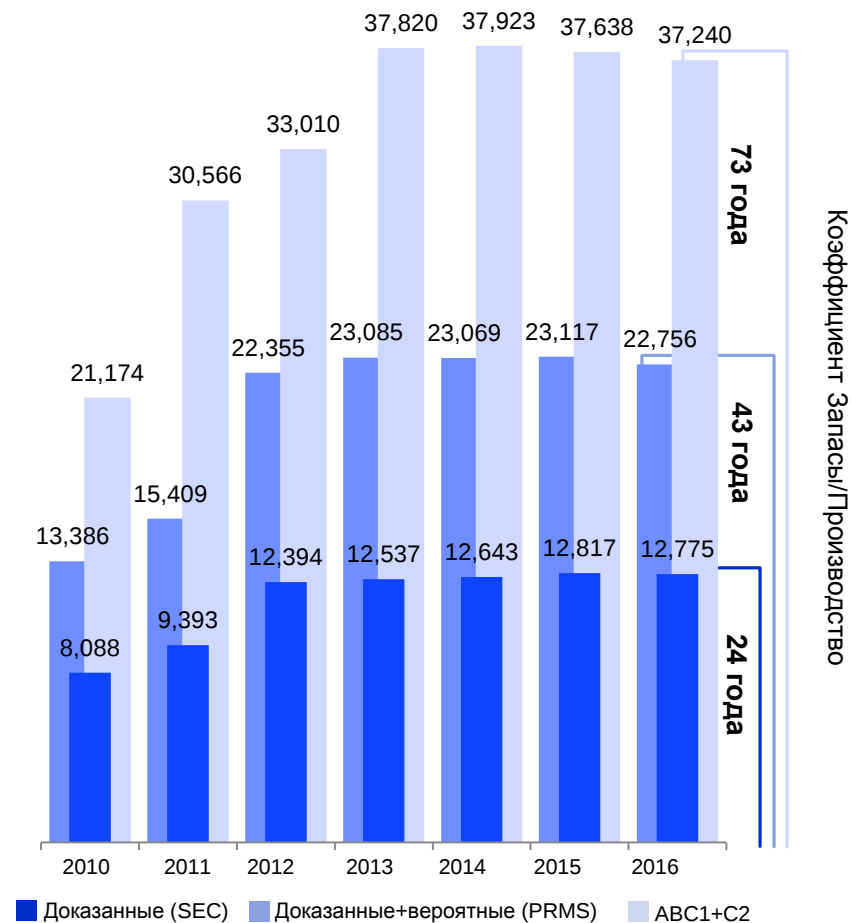
Рост запасов, млн бнэ

Изменение доказанных запасов (SEC)⁽¹⁾



Общий рост запасов составил 58%

Суммарные запасы по категориям⁽³⁾

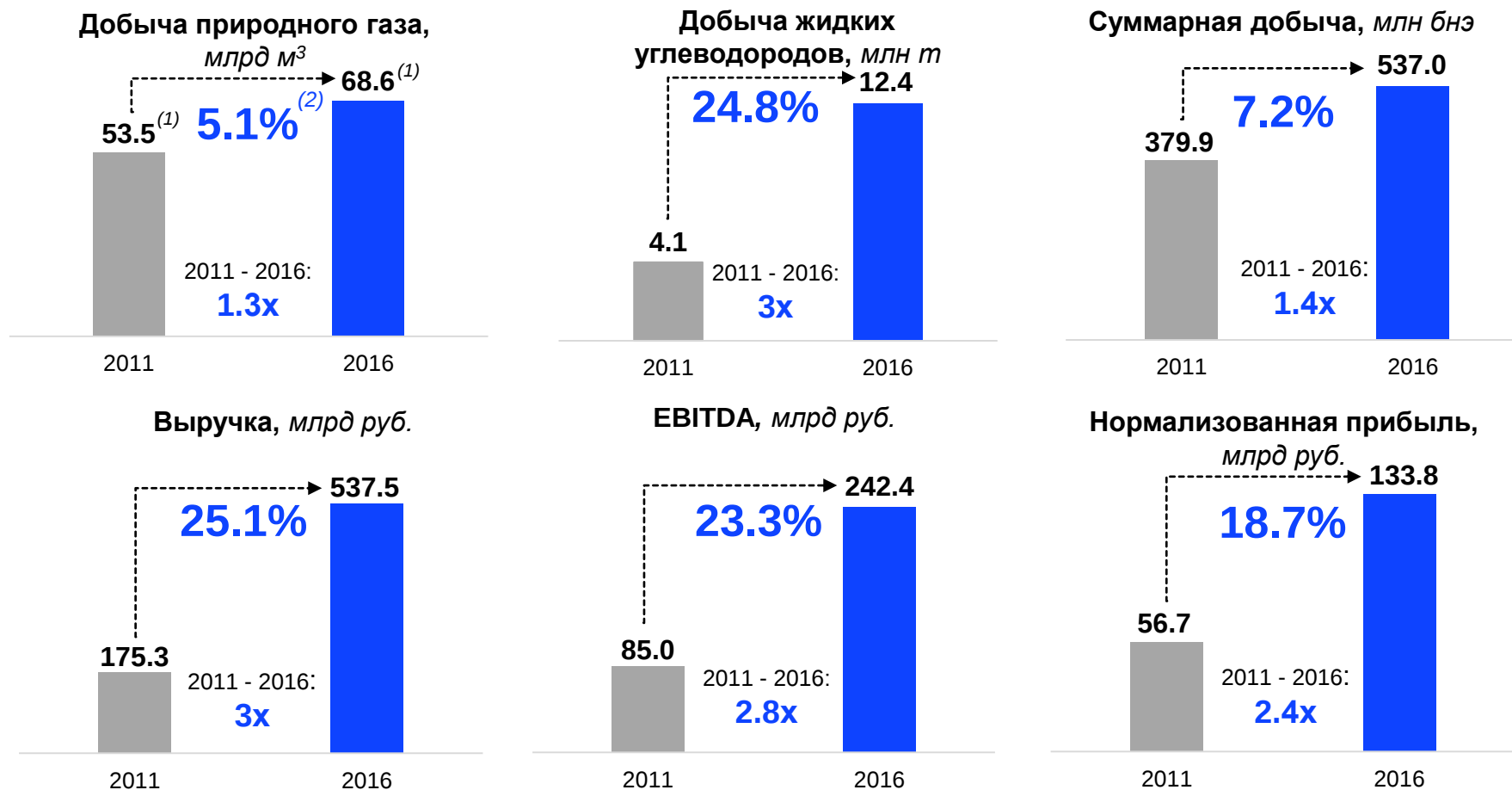


(1) В соответствии с долей ПАО «НОВАТЭК» в Ямал СПГ, СеверЭнергия, Нортгаз, Яргео

(2) С 2015 года запасы Ярудейского месторождения отражены как 100%

(3) Данные на 31 декабря

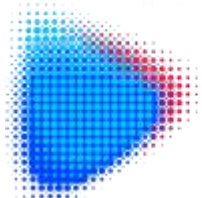
Рост основных показателей



Устойчивый рост объемов добычи и финансовых показателей

(1) С учетом собственного потребления
(2) СГТР – совокупный годовой темп роста

3. Базовые активы компании в зоне ЕСГ



НОВАТЭК

Сильные стороны на внутреннем рынке газа

Ресурсная база	▪ Значительные запасы углеводородов в зоне ЕСГ⁽¹⁾ ▪ Высокая доля жирного газа, монетизируемая с использованием собственной инфраструктуры
Затраты	▪ Низкая себестоимость добычи природного газа ▪ Значительный опыт эффективной монетизации ресурсной базы
Инфраструктура	▪ Доступ к Единой системе газоснабжения ▪ Пуровский ЗПК и Комплекс в Усть-Луге
Технологии	▪ Передовые технологии работы с трудноизвлекаемыми запасами на действующих месторождениях
Рынок	▪ Надежный поставщик природного газа на внутренний рынок России ▪ Диверсифицированная база потребителей

(1) ЕСГ – Единая система газопроводов, покрывающая территорию России и управляемая Газпромом

Запасы в зоне ЕСГ



Состояние запасов PRMS на 01.11.2017	ГАЗ, млрд м ³ 100% / доля ⁽¹⁾	ЖУВ, млн т 100% / доля ⁽¹⁾
ВСЕГО в зоне ЕСГ:	2 448 / 1 811	386 / 266

в том числе:

Самбургский	669 / 356	148 / 79
Северо-русский блок	190 / 190	29 / 29
Юрхаровское, Западно-Юрхаровское	402 / 402	19 / 19
Геофизическое, Трехбугорное	251 / 251	3 / 3
Прочие	936 / 612	187 / 136

Потенциал прироста запасов PRMS до 2030 года	ГАЗ, млрд м ³ 100% / доля ⁽¹⁾	ЖУВ, млн т 100% / доля ⁽¹⁾
	902 / 821	199 / 186

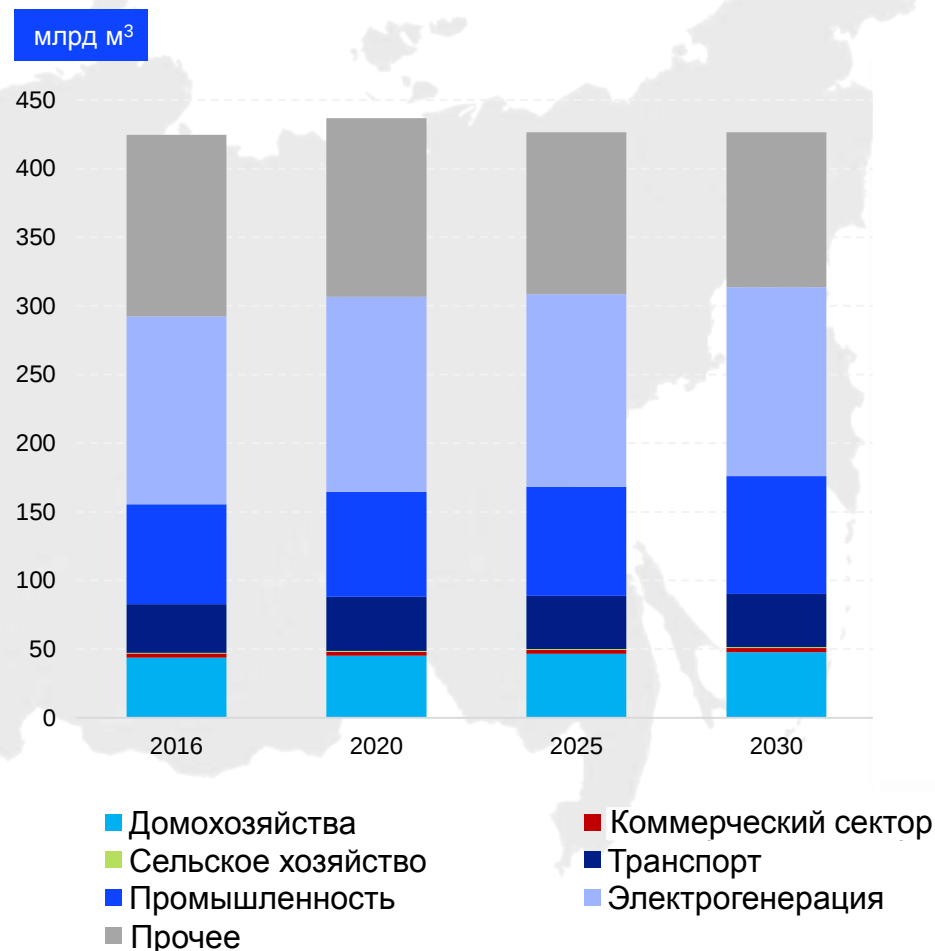
ЕСГ позволяет эффективно монетизировать ресурсную базу

(1) С учетом доли в СП

Внутренний рынок газа Российской Федерации

- Потребление газа на внутреннем рынке Российской Федерации будет оставаться на текущем уровне
- Неопределенность регулирования российского рынка газа затрудняет принятие инвестиционных решений по новым проектам
- Внутренние цены на газ будут расти на уровне инфляции, тарифы на транспортировку газа будут увеличиваться более низкими темпами
- Развитие рынка газа за счет газификации и газомоторного топлива открывает новые возможности для маркетинга газа

Потребление газа в России



**Условия на внутреннем рынке газа будут оставаться стабильными
в период реализации стратегии**

Источник: IHS Markit Global Energy Outlook 2040

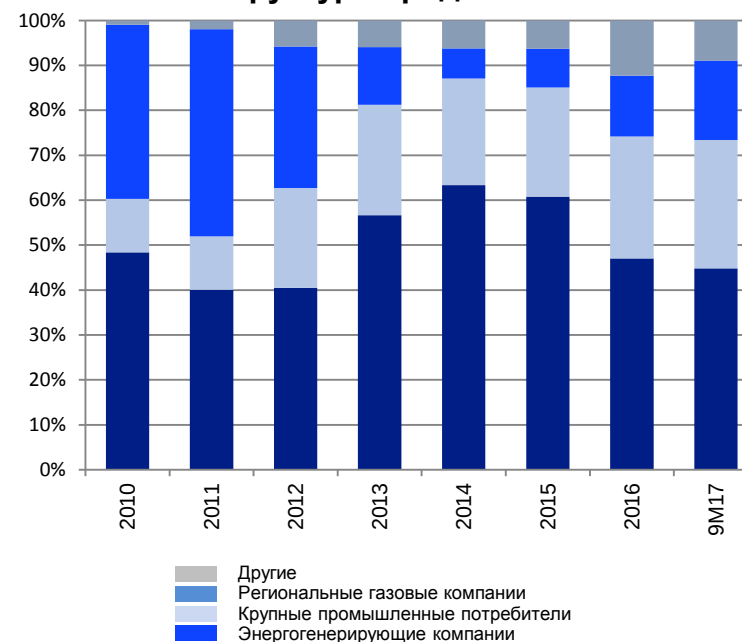
Маркетинг на внутреннем рынке газа



Количество договоров

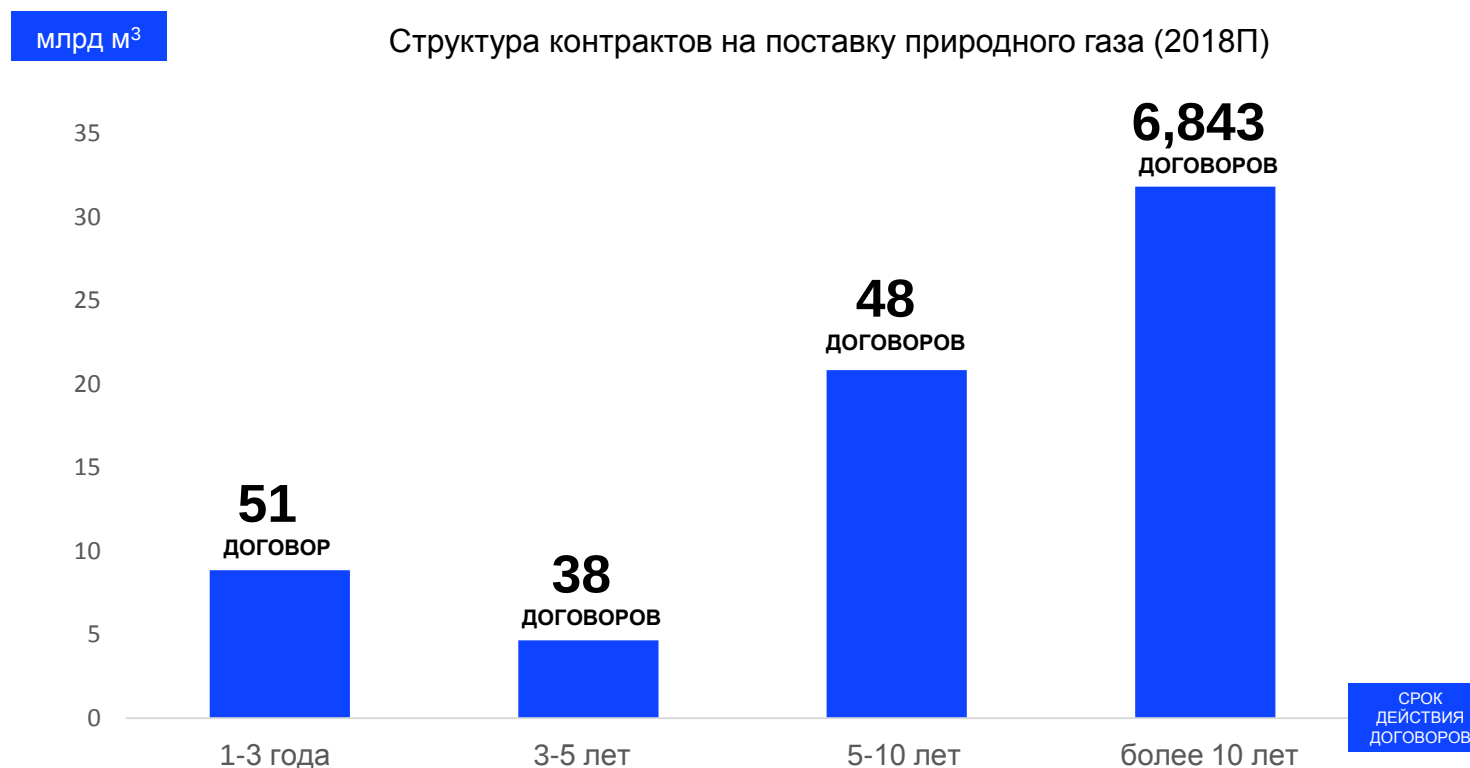
	2011	2016	Прирост
ВСЕГО	2 866	7 020	+145%
< 10 млн м ³	2 784	6 868	+147%
> 10 млн м ³	82	152	+85%

Структура продаж газа



Маркетинг на внутреннем рынке газа

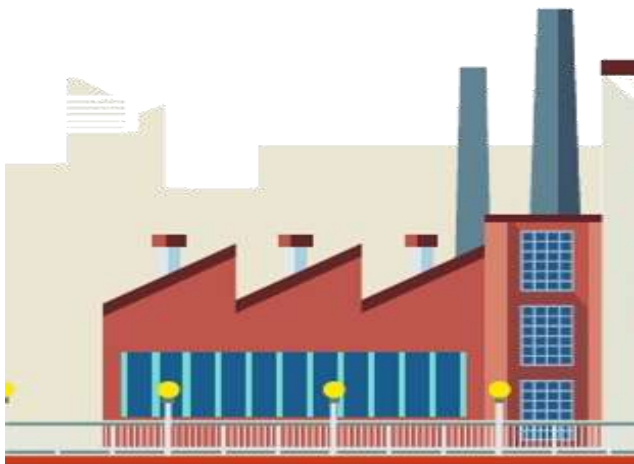
Законтрактовано около **600 млрд м³** природного газа до 2030 года



Долгосрочные контракты покрывают более **70%** добычи до 2030 года

Новые внутренние рынки газа и сервисы

ПРЕДЛОЖЕНИЕ КОМПЛЕКСНЫХ УСЛУГ



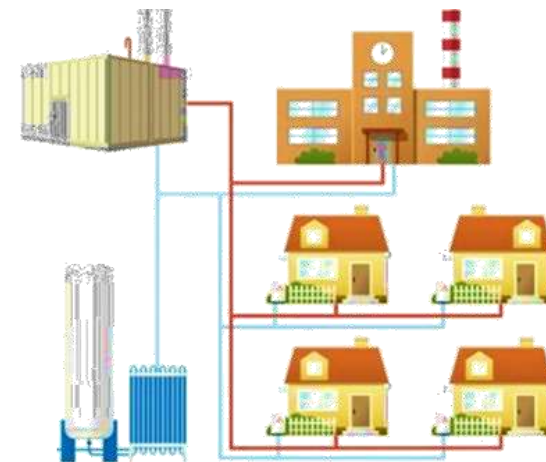
Потенциал увеличения доходности и гибкости для потребителей связан с развитием взаимоотношений с потребителями и предоставлением комплексной услуги по энерго- и топливо- снабжению

СПГ для ТРАНСПОРТА



Потенциал рынка СПГ и КПГ для транспорта к 2030 году:
более 20 млрд м³

СПГ для ГАЗИФИКАЦИИ

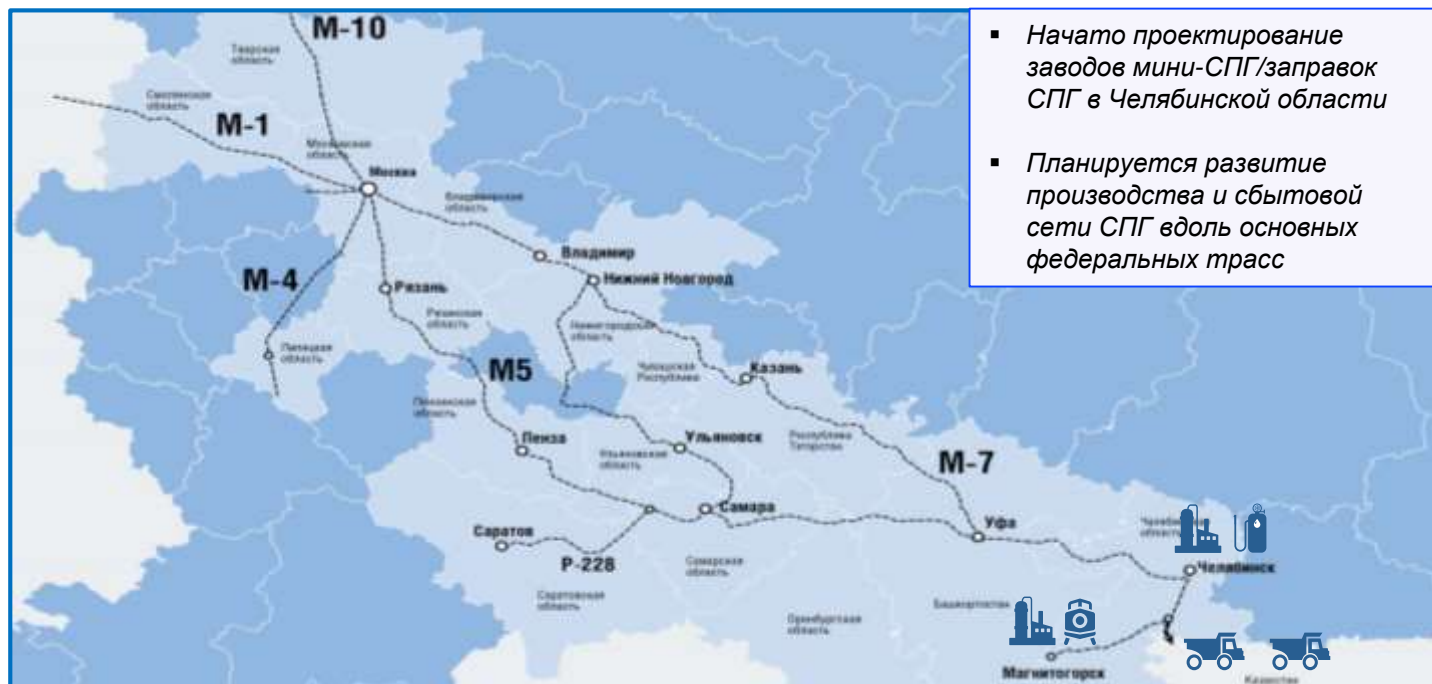


На рынке имеется потенциал для увеличения поставок СПГ для газификации отдаленных от газотранспортной инфраструктуры населенных пунктов и промышленных объектов

Реализация проектов с высокой добавленной стоимостью и создание новых точек роста потребления газа на внутреннем рынке

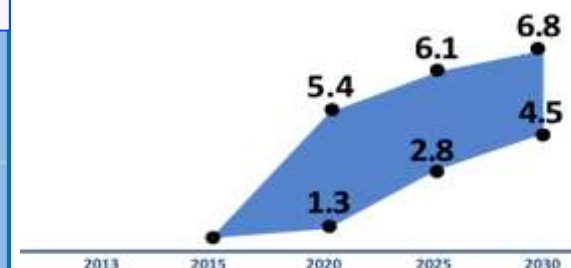
Источник: ООО «Газпром ВНИИГАЗ» - О корректировке генеральной схемы развития газовой отрасли на период до 2030 года

Малотоннажное СПГ: использование газа в качестве моторного топлива

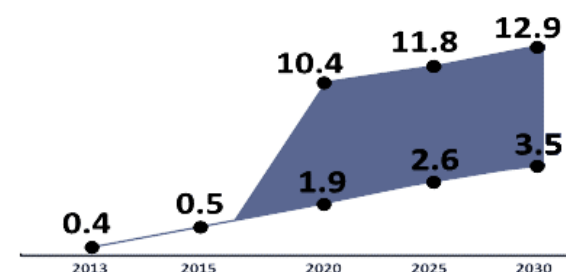


Оценка спроса в России (мин/макс), млрд м³

Сжиженный Природный Газ (СПГ)

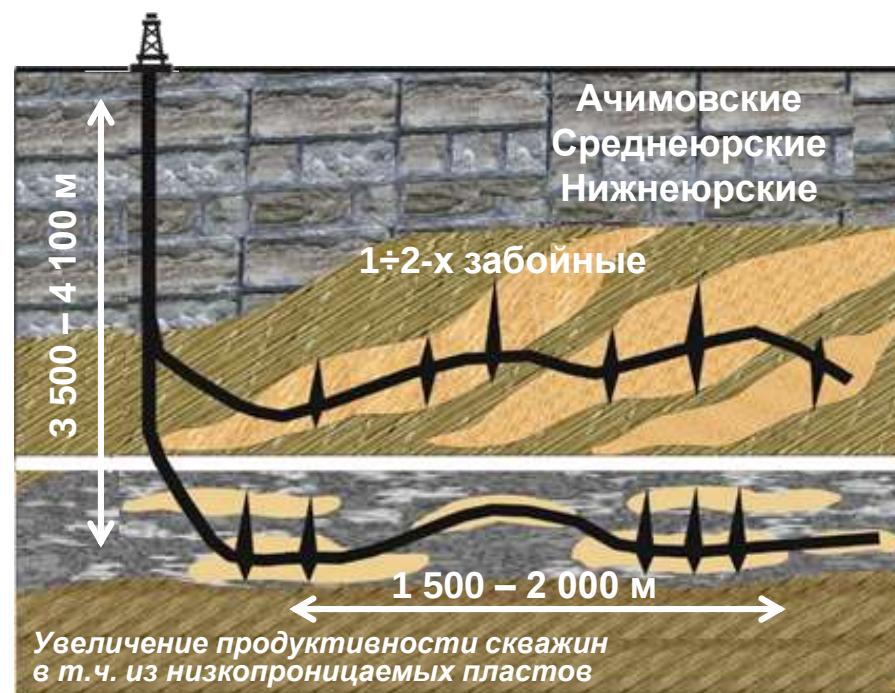
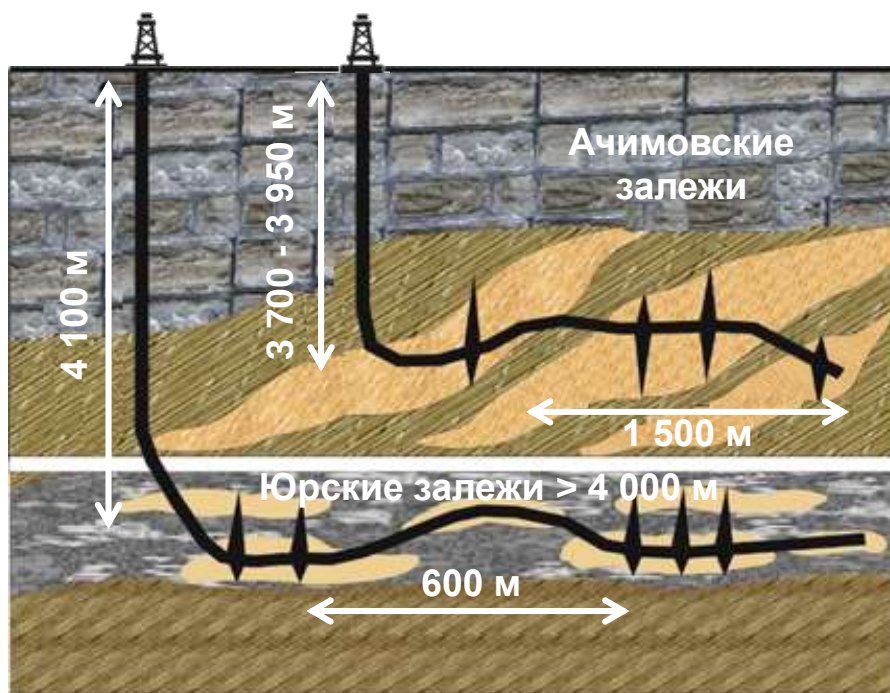


Компримированный Природный Газ (КПГ)



Источник: ООО «Газпром ВНИИГАЗ» - О корректировке генеральной схемы развития газовой отрасли на период до 2030 года

Вовлечение в разработку глубоких горизонтов



			Уренгойское	Юрхаровское
Дебиты скважин	Газ	м³/сутки	1 000 -1 800	650
	Конденсат	т/сутки	350 – 600	90 - 100
Содержание конденсата		(г/м³)	350-800	200-400

- Потенциал новых открытий в глубоких горизонтах (ачимовские, юрские и др. залежи) приурочен к месторождениям Северо-Русской группы, Южно-Тамбейскому, Утреннему, Геофизическому месторождениям, Олимпийскому, Западно-Уренгойскому л.у.
- Сохранение низкой себестоимости добычи:
 - дополнительная добыча газа будет обеспечена разработкой глубоких горизонтов на действующих месторождениях с имеющейся инфраструктурой
 - использование новых технологий

Северо-русская группа – новый центр добычи



Состояние запасов PRMS на 01.11.2017	ГАЗ, млрд м ³	ЖУВ, млн т
ВСЕГО по группе:	190	29

в том числе:

Северо-Русское	81	5
Харбейское	46	16
Дороговское	16	1
Восточно-Тазовское	47	7

Потенциал прироста запасов PRMS до 2030 года	ГАЗ, млрд м ³	ЖУВ, млн т
	151	71

Добыча газа на месторождениях
Северо-Русского участка недр⁽¹⁾, млрд. м³



Добыча ЖУВ на месторождениях
Северо-Русского участка недр⁽¹⁾, млн тонн



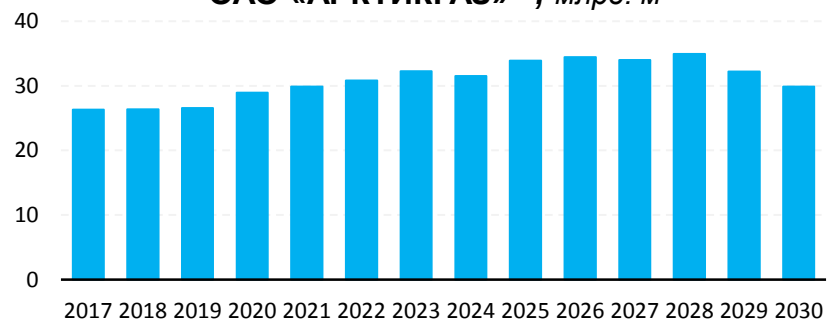
(1) С учетом перспективных ресурсов

Арктикгаз

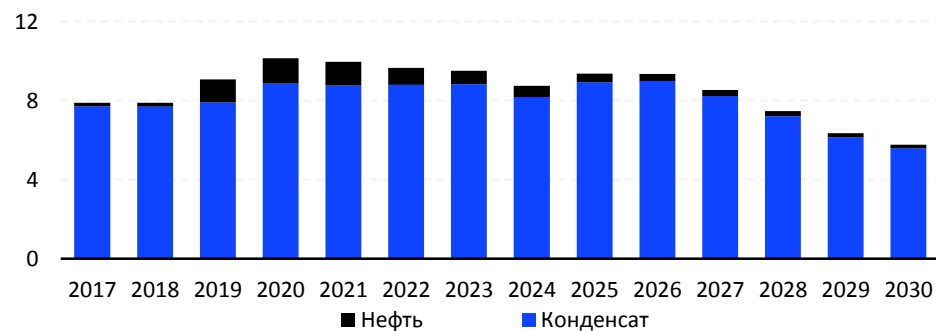


Состояние запасов PRMS на 01.11.2017	ГАЗ, млрд м ³ 100% / доля ⁽¹⁾	ЖУВ, млн т 100% / доля ⁽¹⁾
ВСЕГО по АРКТИКГАЗУ:	1 075 / 573	215 / 114
<i>в том числе:</i>		
Самбургский	669 / 356	148 / 79
Яро-Яхинское	192 / 102	40 / 21
Ево-Яхинский	104 / 56	22 / 12
Северо-Часельский	110 / 59	5 / 2
Потенциал прироста запасов PRMS до 2030 года	ГАЗ, млрд м ³ 100% / доля ⁽¹⁾	ЖУВ, млн т 100% / доля ⁽¹⁾
	148 / 79	24 / 13

Добыча газа на месторождениях
ОАО «АРКТИКГАЗ»⁽²⁾, млрд. м³



Добыча ЖУВ на месторождениях
ОАО «АРКТИКГАЗ»⁽²⁾, млн тонн



(1) С учётом доли в СП

(2) С учетом перспективных ресурсов

Геофизическая группа месторождений



Состояние запасов PRMS на 01.11.2017	ГАЗ, млрд м ³	ЖУВ, млн т
Геофизическое и Трехбугорное месторождения	251	3
Потенциал прироста запасов PRMS до 2030 года	ГАЗ, млрд м ³	ЖУВ, млн т
ВСЕГО по группе:	165	25

в том числе:

Геофизическое	51	21
Трехбугорное	114	4

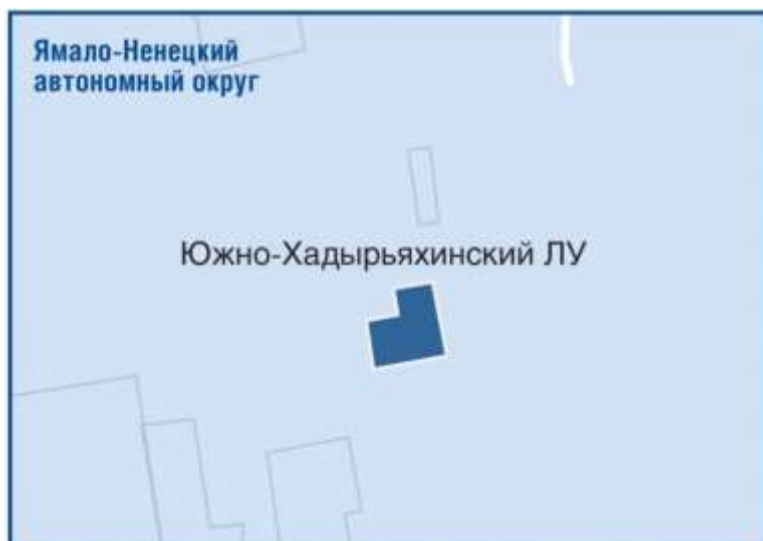
- Потенциал добычи на Геофизической группе месторождений составляет около 20.0 млрд м³ газа
- Проект разработки может предусматривать направление газа на внутренний рынок или СПГ на мировой рынок (месторождения не включены в профиль добычи)

ООО «Севернефть-Уренгой»



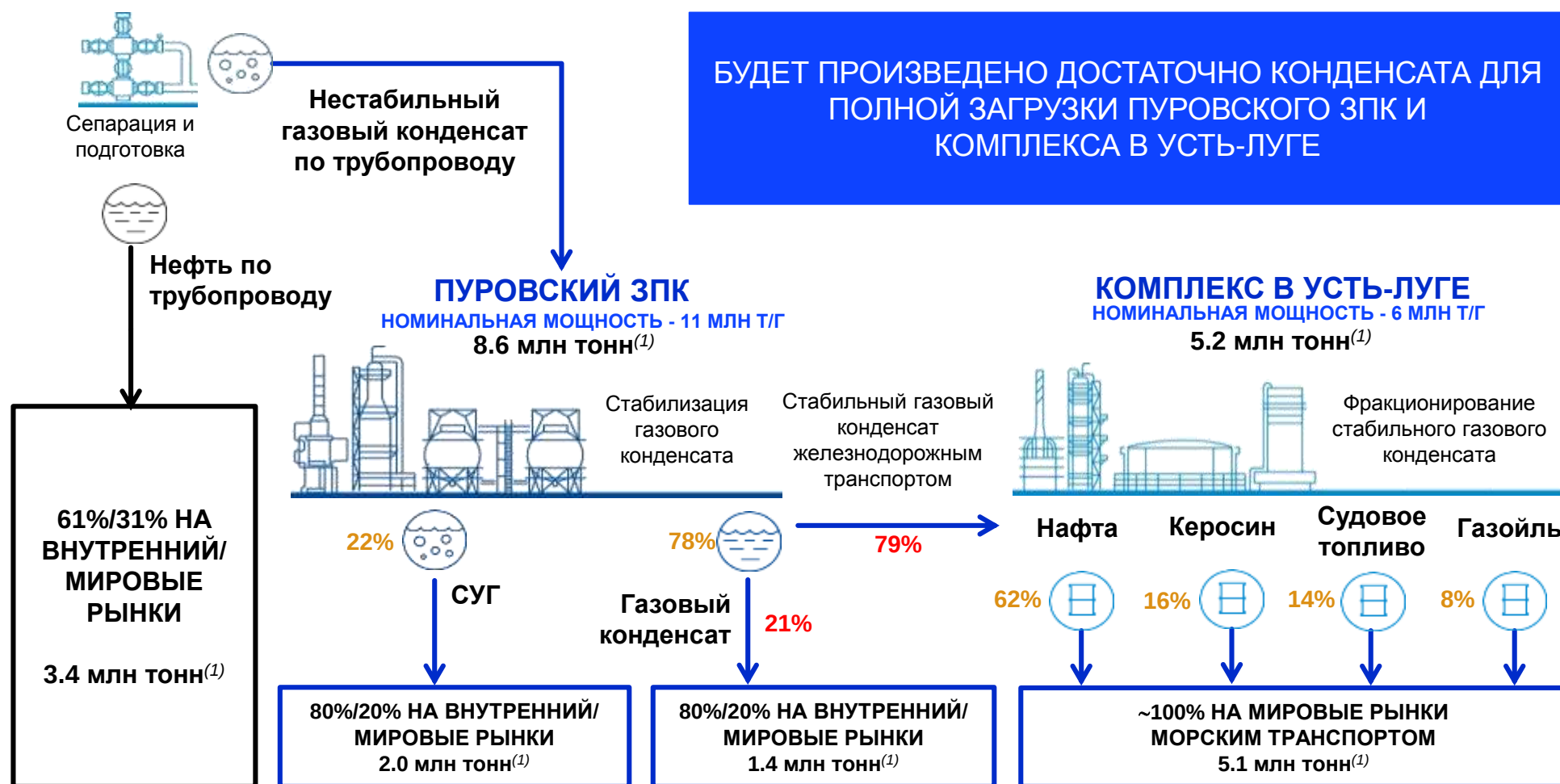
Расположение и участок	- Участок расположен в Пуровском районе ЯНАО в 60 км восточнее г. Новый Уренгой - Площадь участка – 903.13 км²	
Месторождения	На Западно-Яряхинском ЛУ открыты месторождения: - Восточно-Уренгойское + Северо-Есетинское НГКМ (в разработке с 2002 г.) - Уренгойское НГКМ - Нововэнтонское НМ	
Запасы (С1+С2)	- Газ – 55.2 млрд м³ - Конденсат – 7.5 млн т - Нефть – 26.8 млн т	
Добыча	2016 год: Газ – 816 млн м³ Конденсат – 93 тыс. т	Потенциал: Газ – около 1 млрд м³ Конденсат – около 150 тыс. т
Статус	Приобретено у АО «МХК «ЕВРОХИМ»	

Южно-Хадырьяхинское и Сысконсыньинское



ЮЖНО-ХАДЫРЬЯХИНСКОЕ		
Расположение и участок	Лицензионный участок расположен на севере Тюменской области, в ЯНАО	
Запасы (C1+C2)	- Газ - 29.3 млрд м³ - Конденсат – 0.4 млн т - Нефть – 17 млн т	
Добыча	2016 год: Ведется ГРП	2020 год (потенциал): Газ – 1.2 млрд м ³
СЫСКОНСЫНЬИНСКОЕ		
Расположение и участок	Западная часть ХМАО	
Запасы (C1+C2)	- Газ - 7.2 млрд м³ - Конденсат – 69 тыс. т	
Добыча	2016 год: Газ – 799 млн м ³ Конденсат – 6.6 тыс. т	

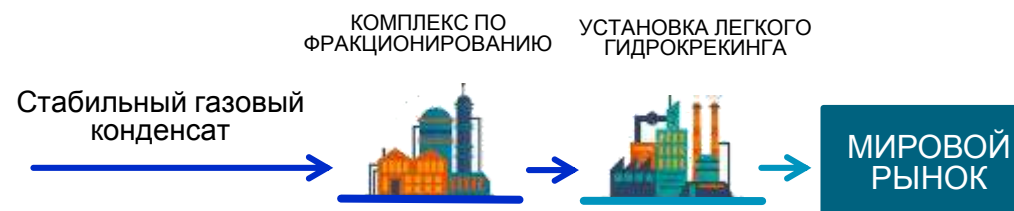
Действующая модель монетизации конденсата



Эффективная модель монетизации конденсата и повышения рентабельности бизнеса

(1) Объемы по итогам 9М17 по МСФО

Проект по углублению переработки в Усть-Луге



Продукты переработки	Текущий выход продукции	Выход продукции после реализации проекта
Легкая нефтя	28.4%	28.8%
Тяжелая нефтя	32.2%	34.1%
Авиационный керосин	15.6%	21.8%
Газойль	7.6%	12.0%
Судовое топливо	14.0%	0.7%

Конструкция	Установка по легкому гидрокрекингу фракции 310 °С (судового топлива)
Мощность	1 млн тонн
Производственная площадка	Завод расположен в Ленинградской области, на площадке в порту Усть-Луга, принадлежащей НОВАТЭК, с круглогодичным вывозом продукции
Дополнительный доход	~ 1000 руб./тону переработки Комплекса в Усть-Луге за счет более глубокой переработки судового топлива в керосин, тяжелую и легкую нефтя

Проекты в зоне ЕСГ



до 2030 г

	ПРОИЗВОДСТВО
ГАЗ	~820 млрд м ³
КОНДЕНСАТ	~107 млн тонн
НЕФТЬ	~75 млн тонн

ОБЩИЕ КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ
ДО 2030 ГОДА

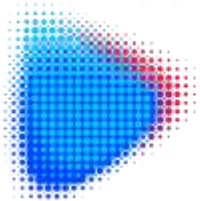
700-780 млрд рублей⁽¹⁾

ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК
ДО 2030 ГОДА

2.4-2.7 трлн рублей

(1) Без учета капитальных затрат на разработку Геофизической группы месторождений

4. Развитие производства СПГ



НОВАТЭК

Запуск «Ямал СПГ»

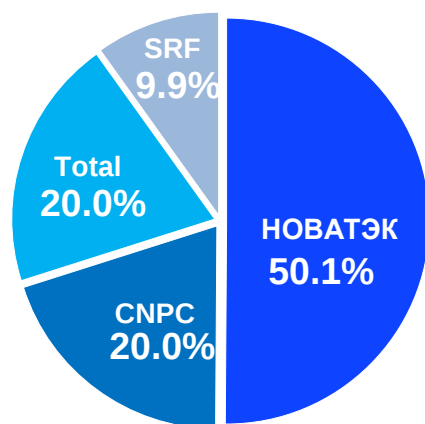
**I ЛИНИЯ ЯМАЛ СПГ ЗАПУЩЕНА
ПЕРВАЯ ПАРТИЯ ОТГРУЖЕНА**



Проект «Ямал СПГ»: запущен в соответствии с графиком и в рамках бюджета



Акционеры проекта



ЮЖНО-ТАМБЕЙСКОЕ М-Е	ГАЗ, млрд м ³ 100% / доля ⁽¹⁾	ЖУВ, млн т 100% / доля ⁽¹⁾
Состояние запасов PRMS на 01.11.2017	942 / 472	31 / 16
Потенциал прироста запасов PRMS до 2030 года	213 / 107	14 / 7

Текущий статус проекта:

- 3 линии мощностью 16.5 млн т СПГ/год; 4-ая линия мощностью 0.9 млн т СПГ/год
- Законтрактовано 96% от производства 3 линий проекта
- Стоимость проекта 27 млрд \$
- Привлечено внешнее финансирование из России, Китая, Италии, Франции, Японии, Германии, Швеции, Австрии в объеме 19 млрд \$
- Налоговые льготы:
 - ✓ Нулевая ставка НДС на природный газ и конденсат (установлены Налоговым кодексом РФ)⁽²⁾
 - ✓ Пониженная ставка налога на прибыль⁽²⁾
 - ✓ Освобождение от налога на имущество⁽³⁾
 - ✓ Нулевая экспортная пошлина на СПГ и газовый конденсат
- Получена лицензия на экспорт СПГ

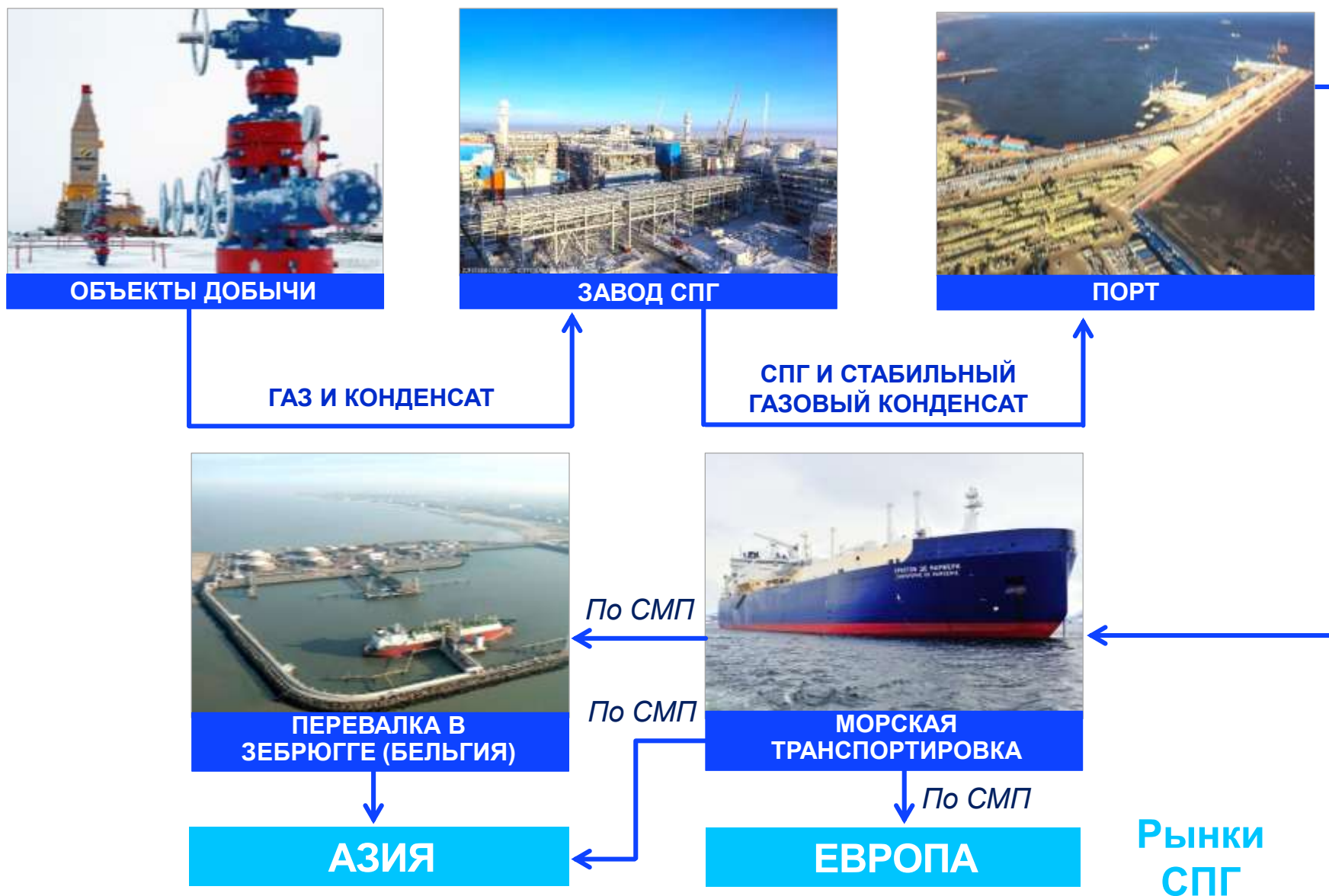
⁽¹⁾ С учетом доли в СП

⁽²⁾ В течение 12 лет с даты начала производства или до достижения накопленного объема добычи газа – 250 млрд м³; конденсата – до 20 млн тонн

⁽³⁾ В течение 12 лет



Обзор проекта Ямал СПГ



Ямал СПГ: реализация проекта



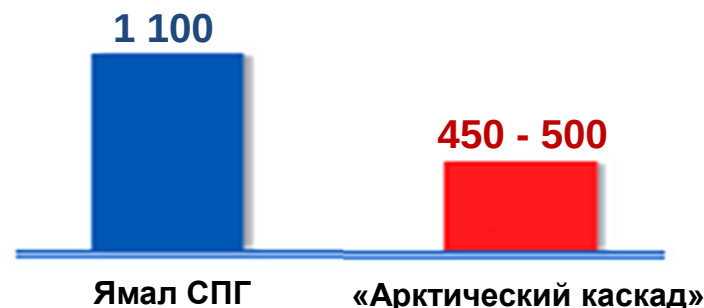
IV линия Ямал СПГ на основе собственной технологии сжижения - «Арктический каскад»

Линия сжижения производительностью
0.9 млн тонн в год



пуск 4 квартал 2019

Целевая стоимость капитального
строительства линии СПГ, \$/тонну



- ✓ Предварительное охлаждение газа этаном (первый этап охлаждения) обеспечивает максимальную энергоэффективность за счет использования арктического климата
- ✓ Переохлаждение азотом (второй этап охлаждения) позволяет применять теплообменники на однофазных средах
- ✓ Сжижение при высоком давлении сырьевого газа обеспечивает компактность основного технологического оборудования, что обеспечит снижение металлоёмкости

IV линия проекта Ямал СПГ будет использовать инфраструктуру, созданную для первых трех линий, что приведет к снижению себестоимости производства СПГ

Танкерный флот и перевалка



Газовозы
ледового
класса ARC7



Газовозы ледового
класса ARC4
и без ледового
класса



Перевалка
в Зебрюгге

(1) На основании существующего портфеля договоров

млн т/год

20

15

10

5

0

2017

Флот СПГ танкеров ARC7⁽¹⁾

18.9

18.9

15 шт.

15 шт.

13.1
13 шт.

6.6

7 шт.

2018

2019

2020

2021

млн т/год

6

4

2

0

2017

2018

2019

2020

2021

Флот традиционных СПГ танкеров ⁽¹⁾

5.3

11 шт.

3.9
10 шт.

2.4
7 шт.

млн т/год

8

6

4

2

0

2017

2018

2019

2020

2021

Перевалочный комплекс в Зебрюгге

7.8

7.8

5.2

0.4

Маркетинг Ямал СПГ: текущий статус



Ранний запуск и расширение проекта (4 линия) позволят получить дополнительный доход в размере 1 – 1.3 млрд \$

Ямал СПГ: финансовые показатели проекта



ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК⁽¹⁾

ОКОЛО **62 млрд \$** ДО 2030

ОПЕРАЦИОННЫЕ ЗАТРАТЫ⁽²⁾

400-450 млн \$⁽¹⁾ В ГОД

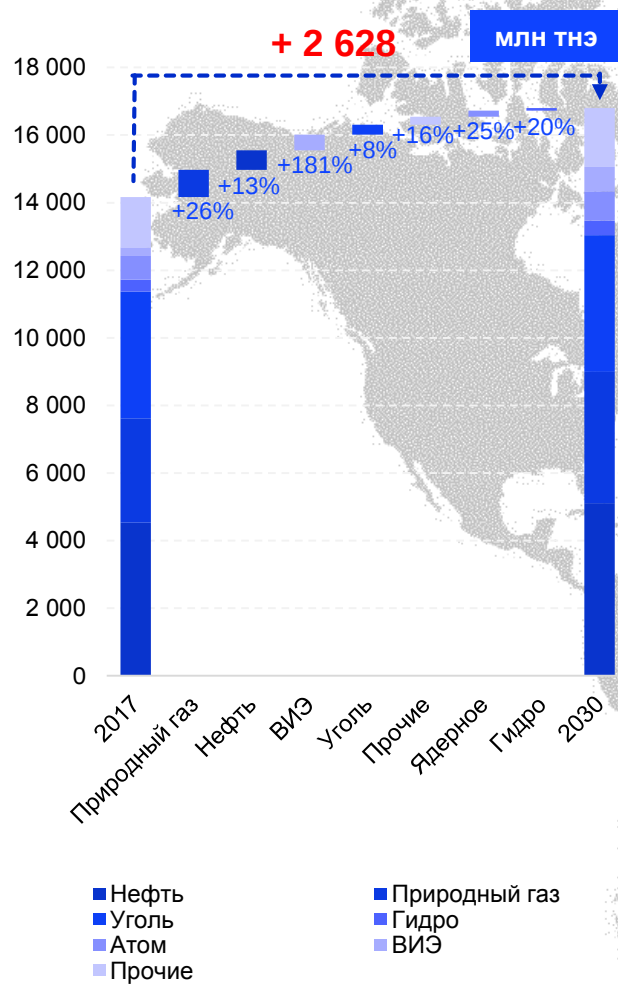
БОЛЬШАЯ ЧАСТЬ ПОКРЫВАЕТСЯ
ВЫРУЧКОЙ ОТ ПРОДАЖИ КОНДЕНСАТА

(1) При сохранении текущих макроэкономических тенденций

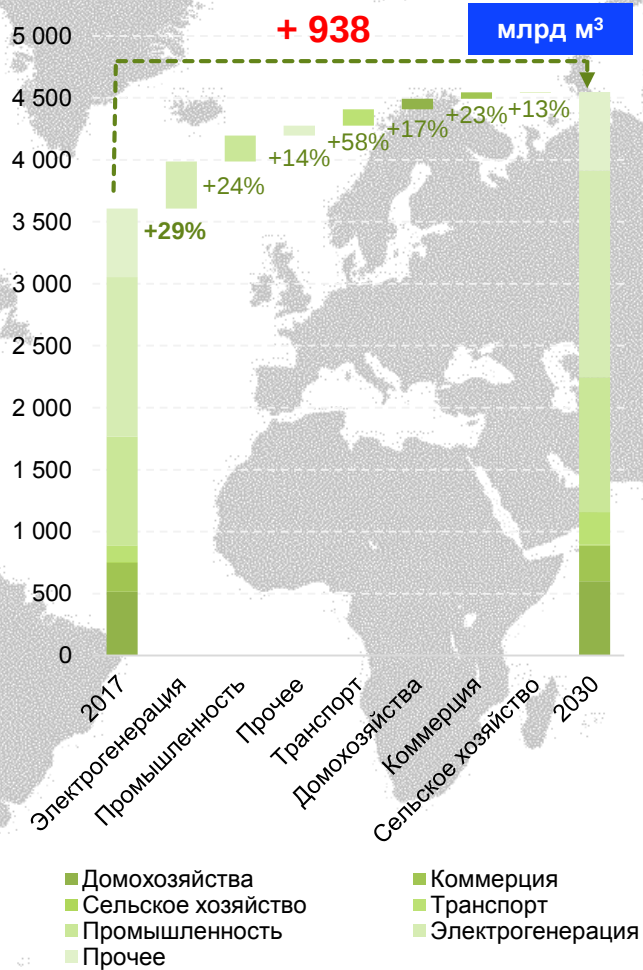
(2) Исключая налоги кроме налога на прибыль

Мировой рынок газа

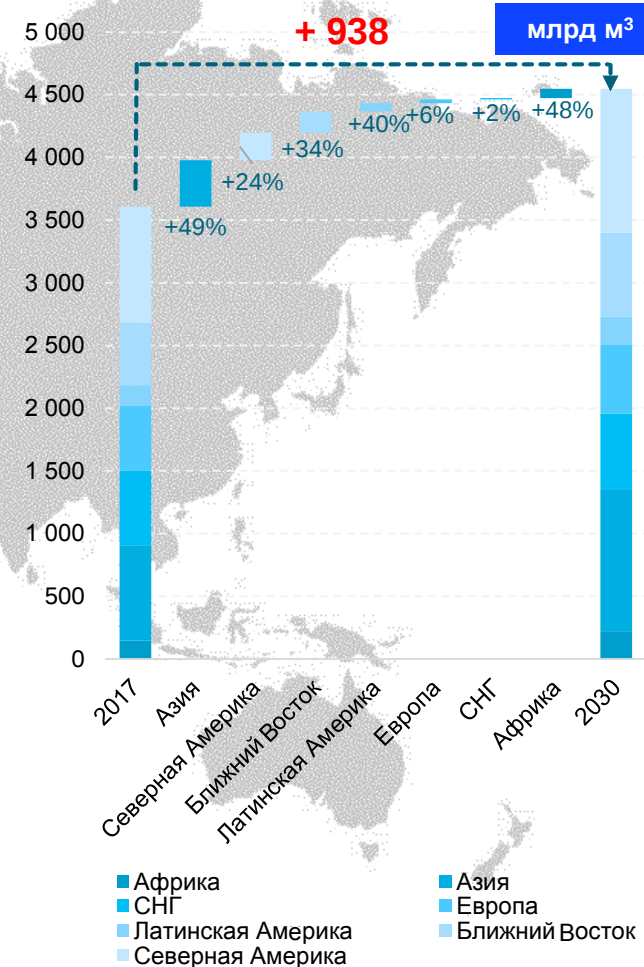
Мировое потребление энергии по виду ресурсов



Мировое потребление природного газа по секторам

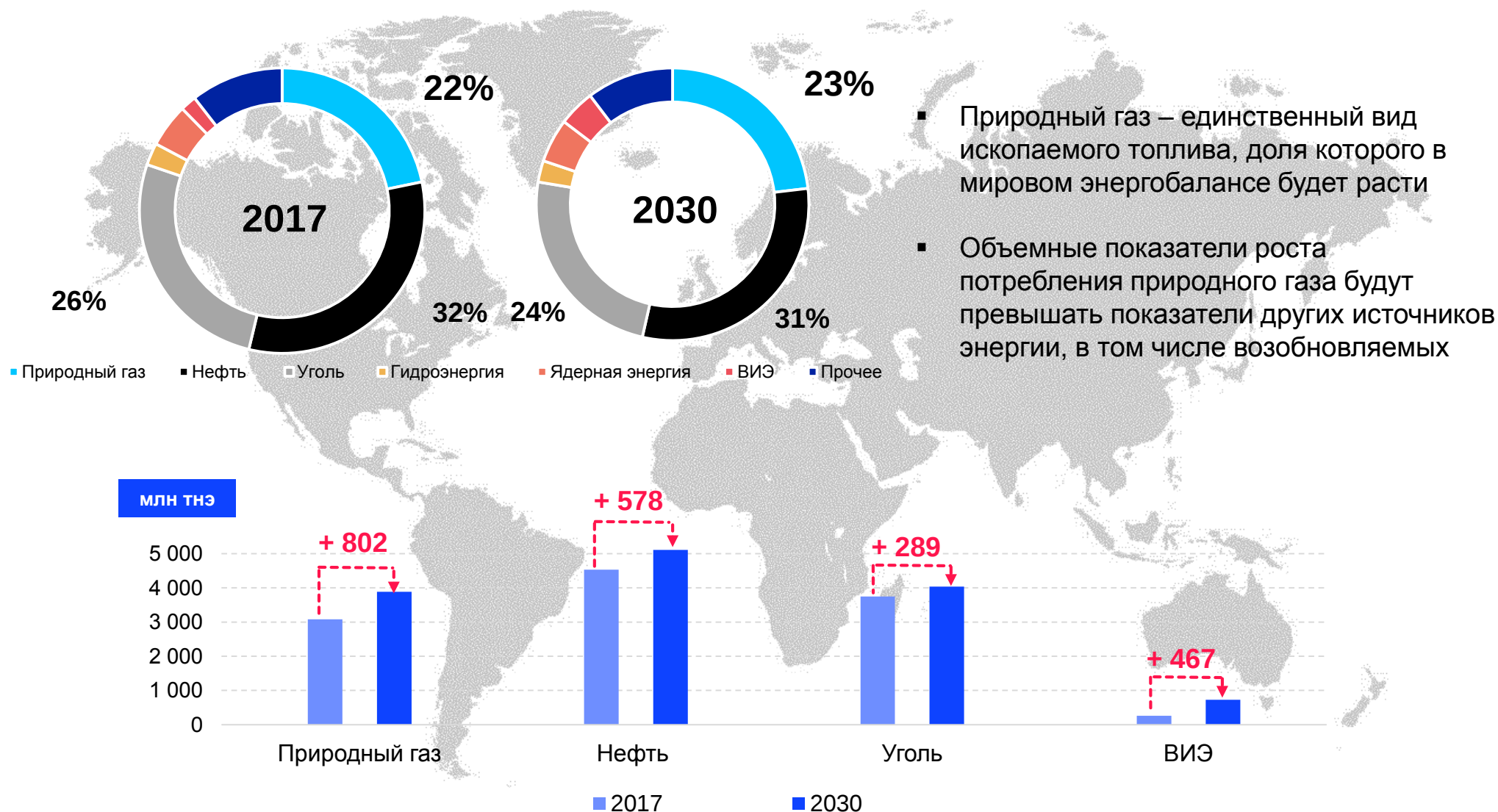


Мировое потребление природного газа по регионам



Источник: IHS Markit Global Energy Outlook 2040, НОВАТЭК

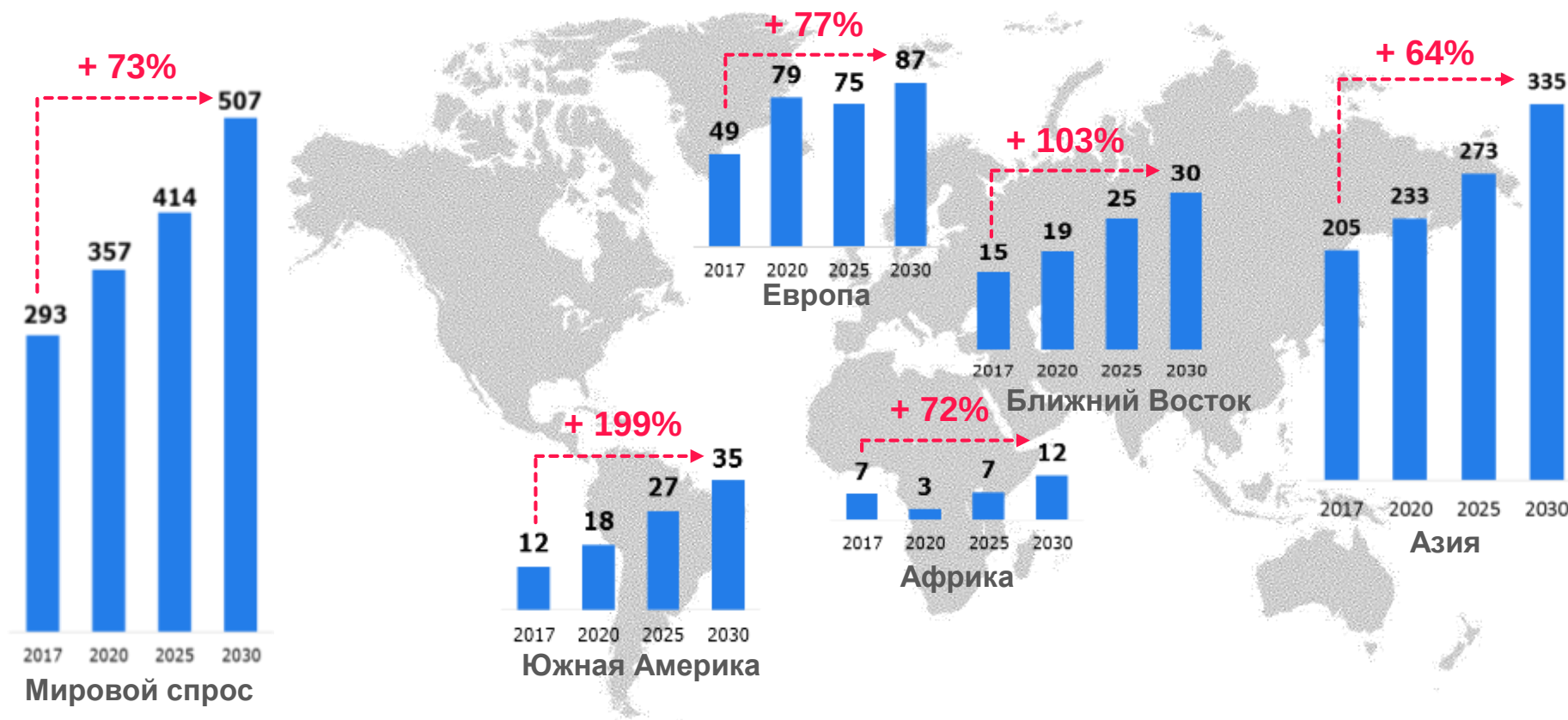
Увеличение роли газа в мировом энергобалансе



Источник: IHS Markit Global Energy Outlook 2040, НОВАТЭК

Спрос на СПГ в мире

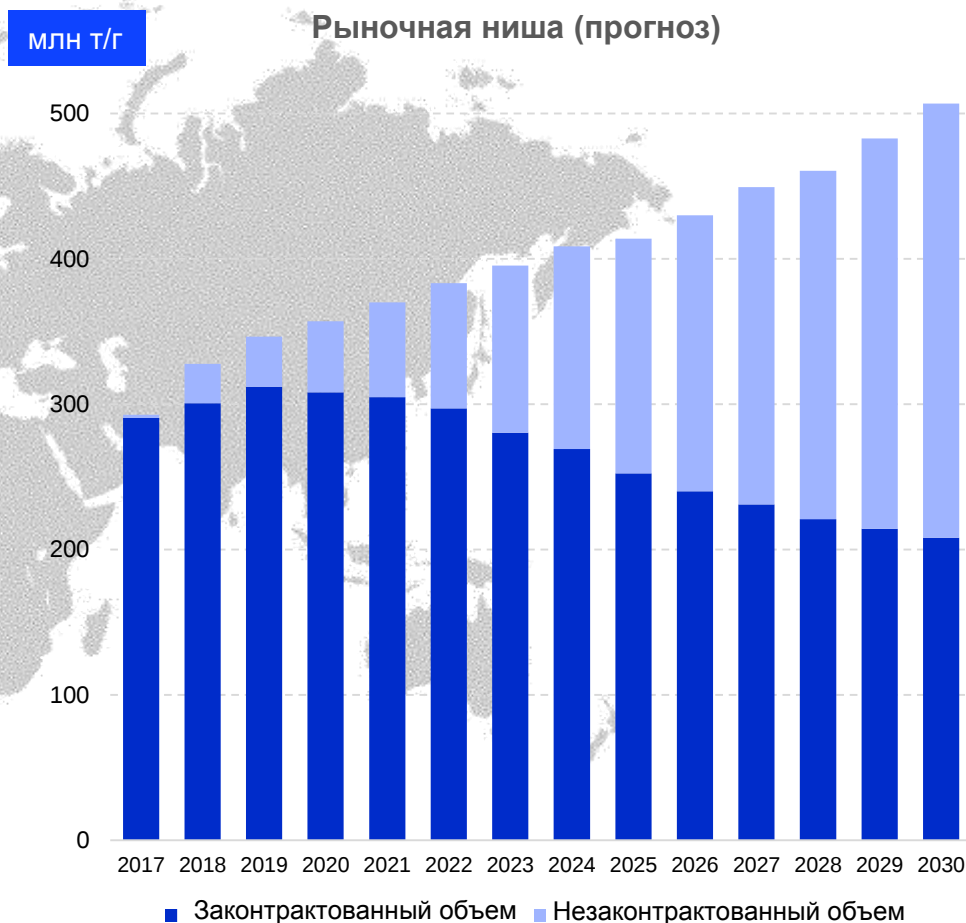
млн т/г



79% роста спроса на СПГ придется на долю Азии и Европы

Источник: IHS Markit Global Energy Outlook 2040, НОВАТЭК

СПГ контракты

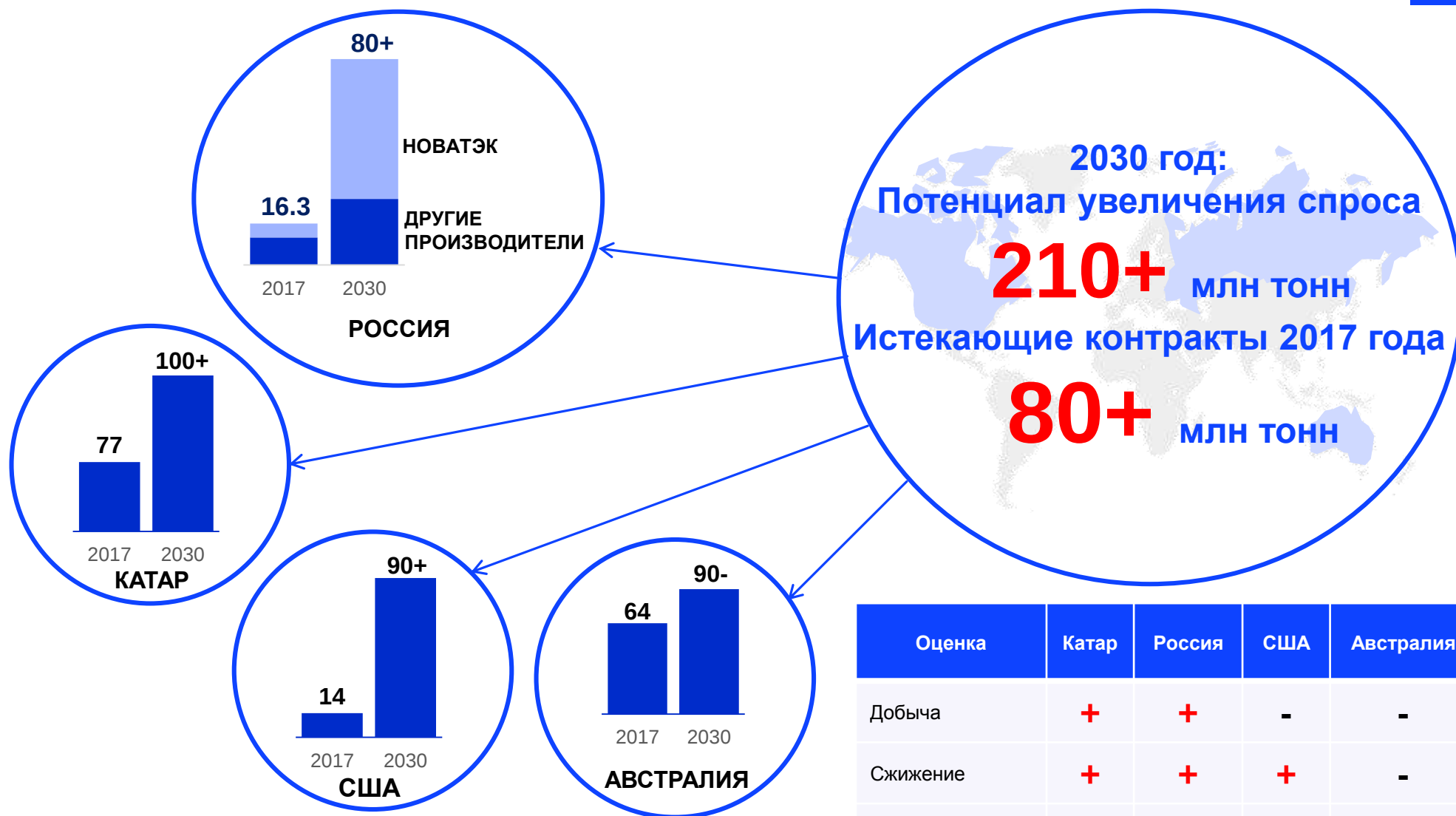


Истекающие контракты создают нишу для новых производителей с низкими издержками и гибкой маркетинговой стратегией

Источник: IHS Markit Long-term LNG Market Outlook, Shell interpretation of IHS (Energy LNG Sales Contracts Database)

Четыре основных центра производства СПГ

млн т/г



Оценка	Катар	Россия	США	Австралия
Добыча	+	+	-	-
Сжижение	+	+	+	-
Транспортировка	+	-	+	+

Источник: IHS Markit Long-term LNG Market Outlook, НОВАТЭК

Стратегические цели в области СПГ

Стать поставщиком конкурентоспособного СПГ	▪ Обеспечить низкие затраты на разведку и добычу ▪ Обеспечить низкие затраты на сжижение ▪ Поставлять СПГ по конкурентным ценам на ключевые рынки
Принять Стратегию маркетинга СПГ	▪ Гибкие сроки контрактов ▪ Гибкое ценообразование ▪ Гибкие объемы контрактов ▪ Гибкость при определении пунктов поставок
Построить терминал перевалки СПГ на Камчатке	▪ Создать российский ценовой хаб ▪ Обеспечить более короткие сроки поставки на перспективные рынки СПГ ▪ Повысить привлекательность для потенциальных партнеров
Масштабируемые СПГ проекты	▪ Адаптировать проекты под потребности рынка ▪ Создать возможности для разработки полностью интегрированных проектов (разведка и добыча, сжижение, транспортировка, маркетинг)
Снижать затраты на логистику	▪ Использовать новые танкеры с более низкими затратами ▪ Повышать эффективность использования СМП за счет расширения навигации ▪ Снизить использование ледоколов ▪ Использовать терминалы перевалки СПГ (Камчатка, Зебрюгге и т.д.)

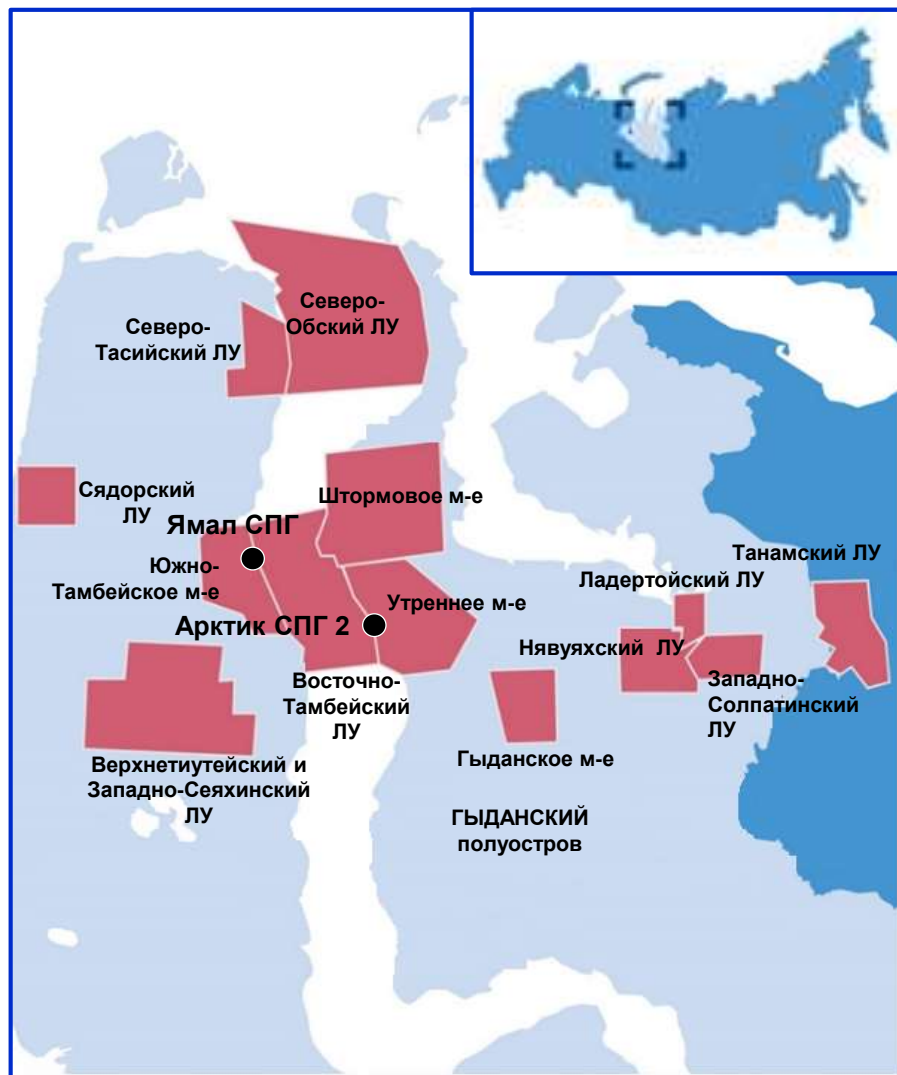
✓ Доступность ✓ Безопасность ✓ Устойчивое развитие

Сильные стороны в области производства СПГ



Ресурсная база	▪ Обширные ресурсы природного газа, расположенные на полуостровах Ямал и Гыдан, а также в Обской губе
Затраты	▪ Низкие затраты на добычу
Опыт	▪ Опыт реализации крупных СПГ - проектов в Арктическом регионе ▪ Опыт разведки и разработки месторождений в условиях арктического климата
Технологии	▪ Разработка новых технологий по производству линий СПГ на гравитационных основаниях ▪ Строительство опытно-промышленной установки на основе собственной технологии сжижения природного газа
Логистика	▪ Опыт транспортировки грузов по Северному морскому пути ▪ Проект по строительству перевалки на Камчатке

Геологоразведочные работы для реализации СПГ-проектов



Состояние запасов PRMS на 01.11.2017	ГАЗ, млрд м ³ 100% / доля ⁽¹⁾	ЖУВ, млн т 100% / доля ⁽¹⁾
ВСЕГО в зоне СПГ:	1 726 / 1 256	69 / 53

в том числе:

ЮЖНО-ТАМБЕЙСКОЕ	942 / 472	31 / 16
УТРЕННЕЕ	784 / 784	37 / 37

Потенциал прироста запасов PRMS до 2030 года	ГАЗ, млрд м ³ 100% / доля ⁽¹⁾	ЖУВ, млн т 100% / доля ⁽¹⁾
	1 599 / 1 493	102 / 95

1) С учетом доли в СП

Инфраструктура Обской губы



АЭРОПОРТ

Запуск регулярных рейсов	С февраля 2015 г.
Количество совершенных рейсов	7.3 тыс.
Грузопоток	680 тыс. пассажиров и 8 тыс. тонн грузов



ПОДХОДНОЙ КАНАЛ

Объем дноуглубительных работ	68 млн м ³
------------------------------	-----------------------

Созданная инфраструктура будет использоваться для реализации новых проектов на Ямале и Гыдане



ПОРТ

Круглогодичный режим работы	> 4 лет
Количество капитальных причалов в эксплуатации	6
Грузопоток	17 млн тонн

Арктик СПГ 2

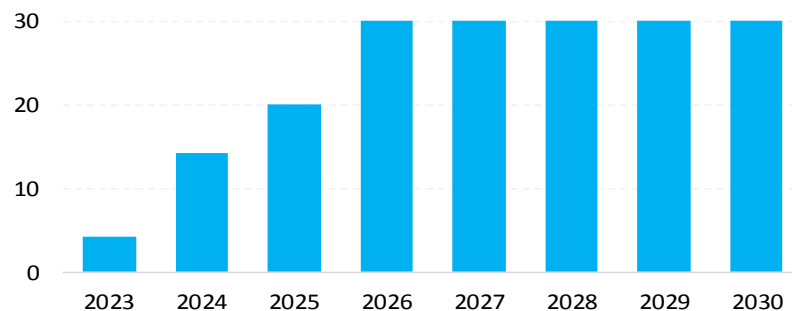


УТРЕННЕЕ М-Е	ГАЗ, млрд м ³	ЖУВ, млн т
Состояние запасов PRMS на 01.11.2017	784	37
Потенциал прироста запасов PRMS до 2030 года	277	15

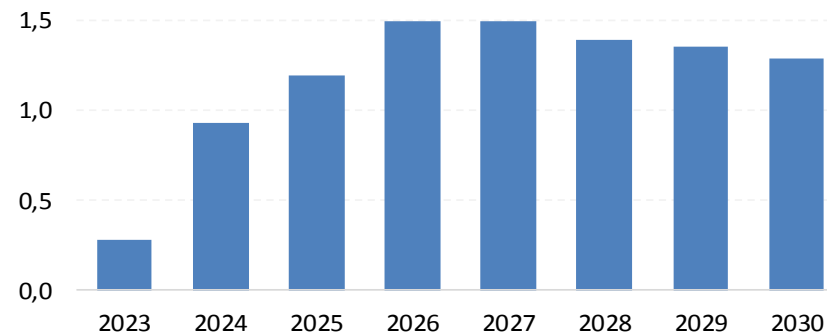
Имеется потенциал увеличения запасов газа на 40% за счет Юрских залежей

Концепция	- Арктик СПГ 2 будет реализован на базе Утреннего месторождения - Новая концепция СПГ-линий на основаниях гравитационного типа 3 линии по 6.1 млн тонн в год (на базе технологии Linde) - СПГ-линии будут построены в Центре строительства крупнотоннажных морских сооружений (Мурманск) - FEED в процессе (ожидаемое завершение конец 2018)
Преимущества	- Налоговые льготы такие же как у проекта Ямал СПГ - Снижение капитальных затрат на тонну СПГ - Низкая себестоимость добычи газа - Использование созданной инфраструктуры - Минимизация воздействия на окружающую среду

Добыча газа на Утреннем месторождении, млрд. м³



Добыча конденсата на Утреннем месторождении, млн тонн



Концепция линий СПГ на основаниях гравитационного типа (ОГТ)



ХАРАКТЕРИСТИКИ ЛИНИЙ

- Габариты ОГТ: 300 м x 152 м
- Вес ОГТ: 440 тыс. т
- Суммарный объем резервуаров СПГ: 213 тыс. м³
- Технология каскадного сжижения газа с помощью комбинированных хладагентов (MFC) компании Linde
- 4 газотурбинных привода x 55 МВт
- 3 газотурбинных привода для электростанции 165 МВт

Концепция будущего завода	▪ Разработанная концепция предполагает строительство линий СПГ на основаниях гравитационного типа (ОГТ) ▪ Линии СПГ на ОГТ будут производиться в России в Центре строительства крупнотоннажных морских сооружений
Этап реализации	▪ Завершен этап Pre-FEED, во II квартале 2017 г. начат этап FEED ▪ В рамках FEED будет определена оптимальная схема линий СПГ ▪ FEED завершится к концу 2018 г.
Преимущества выбранной концепции	▪ Снижение затрат на строительство и логистику за счет сборки и монтажа основного оборудования в Центре строительства крупнотоннажных морских сооружений ▪ Высокая доля локализации, снижение рисков срыва сроков строительства и минимизация внешних рисков ▪ Минимизация объемов работ в Арктике

Концепция линий СПГ на ОГТ позволит значительно снизить затраты на сжижение

Снижение себестоимости линий СПГ

1	Подготовка земельного участка под фундаменты, в том числе земляные работы, забивка свай, установка термостабилизаторов	✗
2	Строительство поселка	✗
3	Транспортировка модулей, в том числе строительство специализированного флота	✗
4	Логистика и тестирование крупногабаритного оборудования	✗
5	Строительные работы на площадке в арктических условиях	✗
6	Надзор на верфях	✗
7	Неопределенные затраты и риски генподрядчика	✗
8	Снижение стоимости металлоконструкций, трубопроводов и оборудования за счет локализации	✓
9	Увеличение производительности линии	✓

✗ - выполнение работ не потребуется

✓ - выполнение работ приведет к снижению себестоимости

**Целевое снижение стоимости сжижения
в рамках проекта Арктик СПГ 2
по сравнению с Ямал СПГ:**

БОЛЕЕ 30%

**Имеется дополнительный потенциал снижения
стоимости линий СПГ за счет организации серийного
производства в Центре строительства
крупнотоннажных морских сооружений (ЦСКМС)**



Центр строительства крупнотоннажных морских сооружений (ЦСКМС)

ЦСКМС – первый в мире комплекс для промышленного строительства линий СПГ на гравитационных основаниях (ОГТ)

В августе 2017 г. начато строительство Центра строительства крупнотоннажных морских сооружений

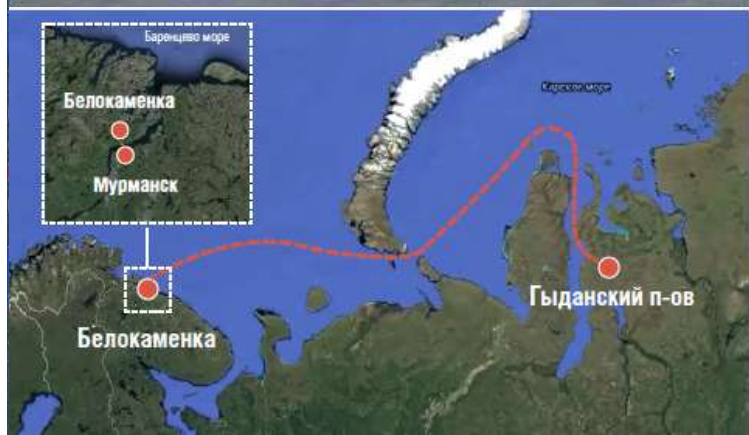
Жилой комплекс
до 15 000 человек

Производство
товарного бетона
180 тыс. м³/год

Цеха по изготовлению технологических
модулей 50 Га (до 100 000 т/год)

Цеха по
производству
ж/б конструкций

Общая площадь
более 150 Га



ЦСКМС обеспечит возможность серийного производства линий СПГ на ОГТ

Транспортные затраты: восточный и западный маршруты



Затраты на транспортировку в Азию ⁽²⁾	ЯМАЛ СПГ		Навигация по СМП 12 мес. (Камчатка)
	Навигация по СМП 5 мес.	Навигация по СМП 9 мес.	
\$/млн БТЕ	Затраты	Затраты	Затраты
Западный маршрут через перевалку	2.49	2.49	NA
Восточный маршрут через СМП	1.84	1.84	1.65
Средние затраты в Азию	2.22	2.0	1.65
Средние затраты по портфелю с учетом поставок во Францию и Испанию	1.40	1.32	NA

(1) Включая затраты за проход через Суэцкий канал

(2) НОВАТЭК

Будущая логистика СПГ



- Снижение затрат на ~ 0.8 \$/mmbtu на объем, планируемый к поставке через Суэцкий канал
- Увеличение объема продаж СПГ за счет снижения объемов отпарного газа из-за сокращения транспортного плеча
- Прямой выход на премиальные рынки и полный контроль всей цепочки поставок

(1) Включая затраты за проход через Суэцкий канал

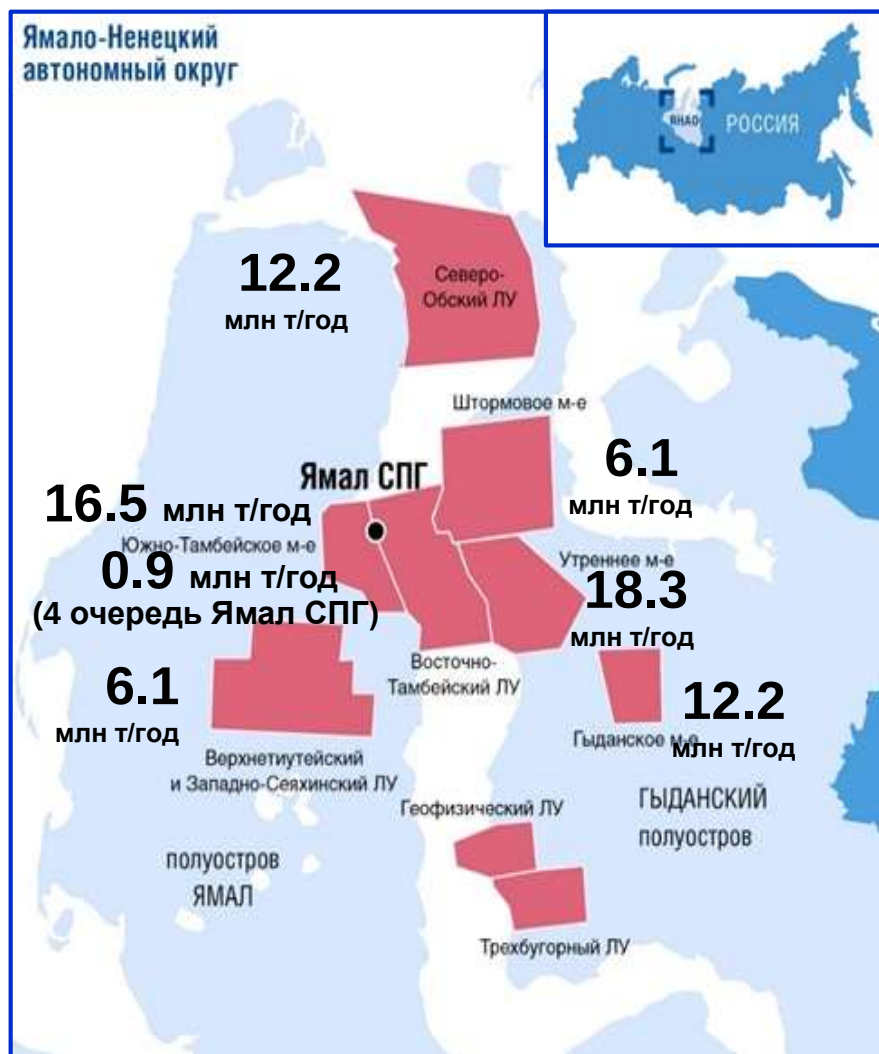
(2) НОВАТЭК

Проект морского перегрузочного комплекса СПГ на полуострове Камчатка

Планируемая мощность перевалки	▪ 20 млн тонн в год
Расположение	▪ бухта Моховая в Авачинской губе в непосредственной близости от г. Петропавловск-Камчатский ▪ 4 000 морских миль до Сабетты
Концепция	▪ Хранилище СПГ-танкер у причала ▪ Возможность продажи FOB Камчатка
Статус проекта	▪ Окончание Pre-FEED - конец 2017 г. ▪ Окончание FEED – 2018 г. ▪ Ввод – 2022-2023 гг.



Производство СПГ на имеющейся ресурсной базе



До 2030 г.

	ПРОИЗВОДСТВО ⁽¹⁾
СПГ	~270 млн т
КОНДЕНСАТ	~28 млн т

ОБЩИЕ КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ
ДО 2030 ГОДА

2.5-2.8⁽²⁾ трлн рублей

ОПЕРАЦИОННЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ
ПОТОК ДО 2030 ГОДА

4-4.3⁽¹⁾ трлн рублей

(1) Исходя из фактической доли владения в существующих и планируемых проектах

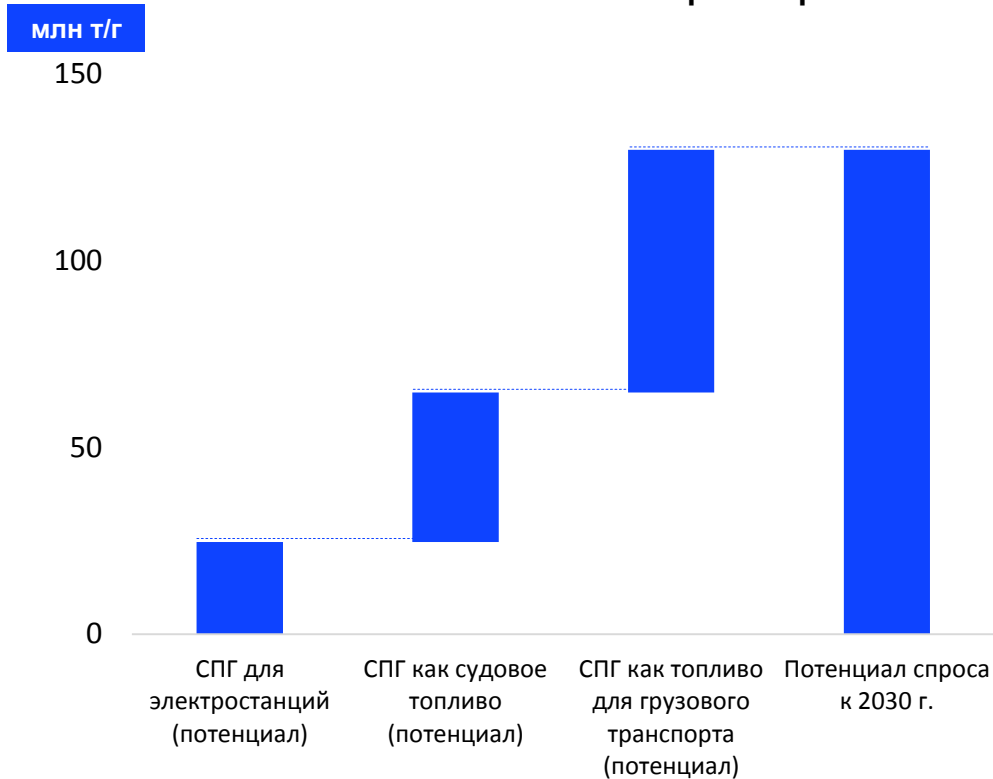
(2) 100% затрат не вкл. затраты на Ямал СПГ

Рынки малотоннажных поставок СПГ

Драйверы роста потребления малотоннажного СПГ

Бункеровка	- Регулирование (International Maritime Organization) - Экономическая выгода для судовладельцев - Доступность СПГ в ключевых портах
Автотранспорт	- Экономическая выгода для владельцев грузового транспорта - Снижение выбросов
Энергоснабжение потребителей, не подключенных к сетям	- Экономическая выгода для конечных пользователей - Снижение выбросов - Развитие инфраструктуры: заправочных станций СПГ

Потенциал спроса в сегменте малотоннажного СПГ на мировом рынке



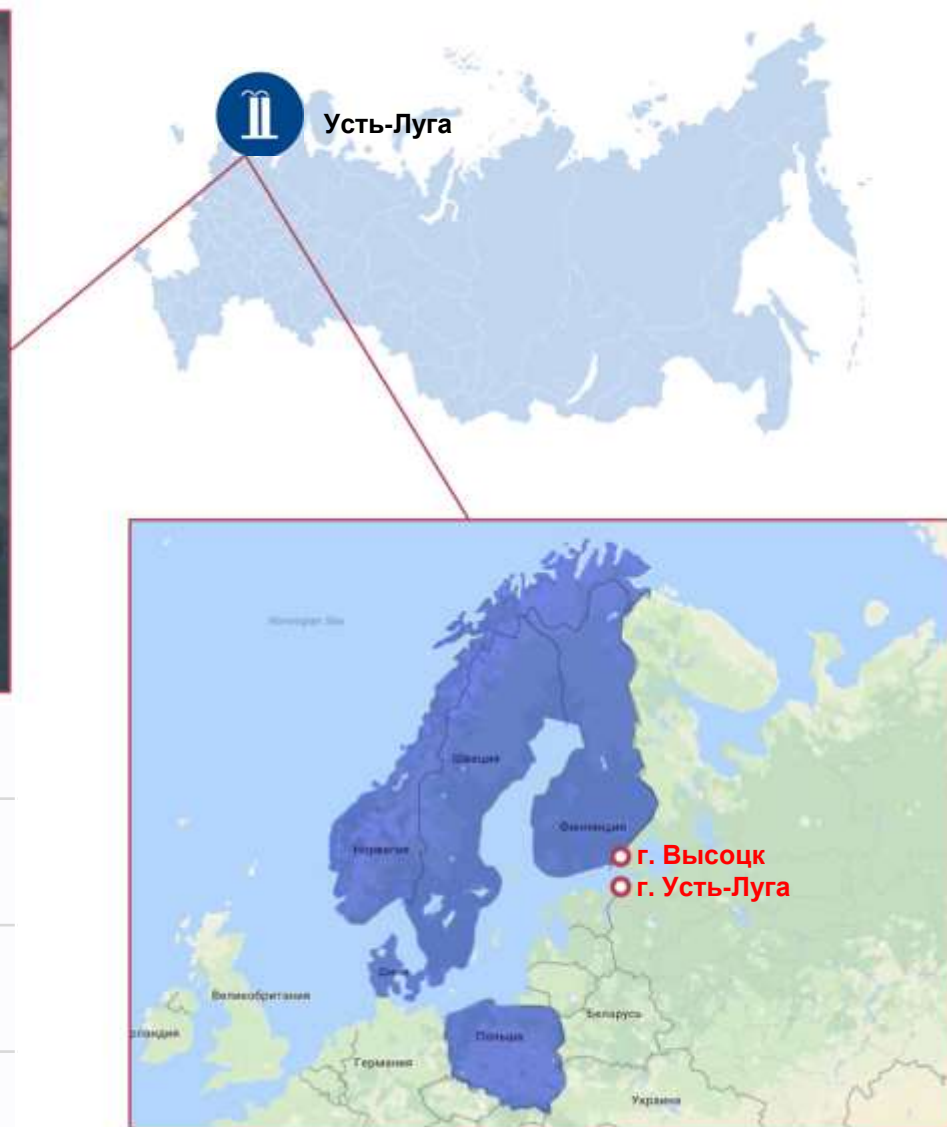
Потенциал спроса к 2030 году на малотоннажный СПГ составляет более 120 млн тонн в год

Источник: Интерпретация НОВАТЭК данных Engie, PwC, Сбербанк, IHS Markit Global Energy Outlook 2040

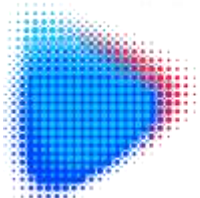
Высоцк



Акционеры	51% - ПАО «НОВАТЭК» 49% - АО «Газпромбанк»
Проект	- Терминал по производству и перегрузке СПГ - Газопровод-отвод от магистрального газопровода «Ленинград-Выборг-госграница»
Мощность	1 очередь: 660 тыс. т СПГ/год (50% законтрактовано) 2 очередь: 660-800 тыс. т СПГ/год - Инвестиционное решение – 2018 г.
Сбыт	- Внутренний российский рынок - Рынки севера Европы и Балтики - Бункеровка судов



5. Целевые финансовые показатели



НОВАТЭК

Цели финансового менеджмента

Финансовые цели	- Поддержание соотношения общего долга к EBITDA на уровне 1.0x (в течение среднесрочного бизнес-цикла без учёта потенциальных приобретений)⁽¹⁾ - Поддержание соотношения EBITDA к чистым процентным расходам на уровне не менее 10x-15x⁽¹⁾ - Покрытие операционным денежным потоком капитальных затрат на уровне 100% (в течение среднесрочного бизнес-цикла без учёта потенциальных приобретений)⁽¹⁾
Управление ликвидностью	- Консервативный подход к управлению денежной ликвидностью - Размещение средств в банках высшего уровня надежности, ограничение концентрации денежных средств - Ориентир на поддержание объема доступных банковских кредитных линий на уровне не менее 300 млн \$ США
Цели управления кредитным портфелем	- Централизованная стратегия привлечения внешнего финансирования для группы «НОВАТЭК» - Отсутствие прямых заимствований средств дочерними обществами⁽²⁾ - Кредитный портфель должен быть диверсифицирован по инструментам, срокам погашения, и рыночным сегментам портфеля заёмного финансирования (если применимо)
Долговая структура	- Снижение объема обеспеченных заимствований на уровне Группы - Соотношение обеспеченного долга на уровне менее 15% от общего долга - Оптимизация стоимости заёмных средств путём создания гибкого долгосрочного портфеля - Средний срок погашения 5 лет или больше
Дивидендная политика	Не менее 30% чистой прибыли НОВАТЭКа по МСФО (скорректированной на единовременные прибыли (убытки))

⁽¹⁾ Среднесрочный бизнес-цикл – от 3 до 5 лет

⁽²⁾ За исключением потенциальных проектов в рамках совместных предприятий и будущих инфраструктурных и СПГ проектов

Политика в области финансов

Устоявшаяся репутация компании, придерживающейся разумной финансовой политики

Показатель	Целевой уровень	2011	2012	2013	2014	2015	2016	9 мес. 2017	2018 прогноз
Долг/Нормализ. EBITDA ⁽¹⁾ , (X)	~1.0x	1.1	1.4	1.3	1.5	1.7	0.9	0.7	0.6 - 1.0
Остаток денежных средств, млн долл. США	> 150	740	607	241	734	400	796	1 274	600 – 1 100
Кредитные линии, млн долл. США	> 300	1 592	1 538	569	733	986	2 728	2 818	с. 2 000
Дивиденды: % скорректированной прибыли по МСФО	30% ⁽²⁾	32%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%

(1) Целевой показатель за период цикла, который определяется от трех до пяти лет (исключая потенциальные приобретения)

(2) Дивиденды выплачиваются дважды в год по результатам полугодия и года, скорректированных на единовременные прибыли (убытки)

Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015	2016	9 мес.17	2018 прогноз
Маржа нормализ. EBITDA, % ⁽¹⁾	49%	45%	43%	45%	45%	45%	44%	35% - 45%
Маржа нормализ. EBITDA (Без СП), %	49%	45%	41%	39%	34%	35%	34%	30% - 35%
Действующая ставка налога	12%	20%	20%	30%	19%	20%	20%	15% - 20%
Нормализованная прибыльность, % ⁽²⁾	32%	33%	28%	29%	28%	25%	27%	20% - 25%
Рентабельность капитала, % ⁽³⁾	28%	26%	26%	28%	33%	25%	22%	20% - 25%
Рентабельность привлеченного капитала, % ⁽⁴⁾	20%	19%	19%	19%	20%	17%	18%	15% - 20%
Чистый долг/ общая капитализация ⁽⁵⁾	20%	26%	28%	31%	41%	19%	10%	10% - 20%

1. Нормализованная EBITDA = Прибыли (Убытки) + Износ, истощение и амортизация - Чистые расходы на обесценение активов (сторнирование) + Финансовые доходы (Убытки) + Расходы по налогу на прибыль + Доходы (Убытки) от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов + EBITDA дочерних обществ + пропорциональная доля в EBITDA совместных предприятий
2. Маржа прибыли = Прибыль / Выручка
3. Рентабельность капитала = Прибыль / ((Общий капитал за предыдущий год + Общий капитал за последующий год)/2)
4. Рентабельность привлеченного капитала = (Прибыль + Расходы по уплате процентов) / ((Общий уровень долга за предыдущий год + Общий уровень долга за последующий год)/2 + (Общий уровень капитала за предыдущий год + Общий уровень капитала за последующий год)/2)
5. Чистый долг = Общий долг - Денежные средства и их эквиваленты. Общая капитализация = Общий долг + Общий капитал + Обязательства по отложенному налогу на прибыль

Операционные показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017 ожидаемое	2018 прогноз
Себестоимость добычи, долл. США за бнэ	0.53	0.57	0.59	0.65	0.49	0.57	0.6-0.8	0.6 - 0.8
Затраты на разведку и разработку, долл. США за бнэ (средн. за 3 года)	1.4	2.2	2.6	4.1	3.4	2.7	2.5-2.9	2.5 - 3.5
Затраты на восполнение запасов, долл. США за бнэ (средн. за 3 года)	1.1	1.4	2.0	2.4	3.6	2.7	2.5-2.9	2.7 – 4.0
Коэффициент восполнения запасов ⁽¹⁾ (средн. за 3 года)	597%	623%	463%	350%	130%	116%	> 100%	> 100%

(1) На основе товарной добычи на всех месторождениях

Дивиденды: распределение нашего успеха

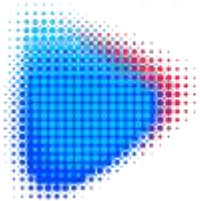
ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ⁽¹⁾, (рублей на обыкновенную акцию)



Стремление к увеличению акционерной доходности

(1) Выплата дивидендов корректируется на единовременные статьи и статьи, не связанные с основными видами деятельности

6. Устойчивое развитие



НОВАТЭК

Основы устойчивого развития

ЗАДАЧИ
▪ Соблюдать действующее законодательство и применять наилучшие международные практики
▪ Уважать и учитывать интересы заинтересованных сторон
▪ Совершенствовать политику и процедуры корпоративного управления
▪ Обеспечивать соблюдение этических норм поведения и поддерживать хорошую деловую репутацию
▪ Разрабатывать и внедрять передовые технологии для снижения выбросов углекислого газа
▪ Действовать ответственным образом для защиты окружающей среды и экологически чувствительных районов
▪ Обеспечивать безопасность на рабочем месте и уважать права человека
▪ Обеспечивать прозрачность



Достижения в области окружающей среды (2016/2017)

Аналитическим агентством FTSE Russel НОВАТЭК включен в расчет индекса FTSE4Good в 2017 году



FTSE4Good

НОВАТЭК отмечен в рейтинге Newsweek Green Rankings среди 500 крупнейших публичных компаний мира в 2016 году

**NEWSWEEK GREEN
RANKINGS**

НОВАТЭК включен в индекс Vigeo Eiris Best Emerging Markets performers (100 лучших компаний развивающихся рынков) в 2017 году

vigeo eiris
BEST EM PERFORMERS

Зеленые технологии – стремление к устойчивому развитию



Технология когенерации на газотурбинных электростанциях

Применяется практически на всех предприятиях группы НОВАТЭК. Коэффициент использования теплоты сгорания топлива составляет до 85-90%, что сокращает выбросы продуктов сгорания, в т.ч. парниковых газов



Закрытая факельная система

Функционирует на Комплексе по перевалке и фракционированию в Усть-Луге. Обеспечивает бездымное сжигание наиболее трудносжигаемых газообразных и жидких отходов. Эффективность удаления продуктов сгорания газообразных и жидких отходов превышает 99,9% - это лучший показатель сокращения выбросов окислов серы (SOx), окислов азота (NOx), а также других летучих канцерогенных выбросов



Развитие сети автозаправочных станций и перевод транспорта на газомоторное топливо

При использовании газа в качестве топлива количество вредных выбросов снижается более, чем в 3 раза



Программа по рациональному использованию ПНГ

Планомерно проводятся работы, направленные на снижение выбросов загрязняющих веществ при сжигании ПНГ. Благодаря реализации Программы по рациональному использованию ПНГ достигнут уровень утилизации 96,2% по Самбургскому и 95% по Восточно-Таркосалинскому месторождениям. В 2017 году на Ярудейском м.р. планируется строительство факела бессажевого сжигания ПНГ



Возобновляемые источники энергии

Применяются в системах линейной телемеханики трубопроводного транспорта (Н-ЮНГ, Тернефтегаз, Яргео). Снижение косвенных выбросов при производстве электроэнергии. Общая протяженность трубопроводов, на которых используются альтернативные источники энергии – 991 км



Система управления выбросами парниковых газов

В рамках Климатической доктрины РФ и Года экологии в ПАО «НОВАТЭК» разработана Система управления выбросами парниковых газов. Проведена инвентаризация источников выбросов парниковых газов и разработан автоматизированный блок количественного определения выбросов парниковых газов

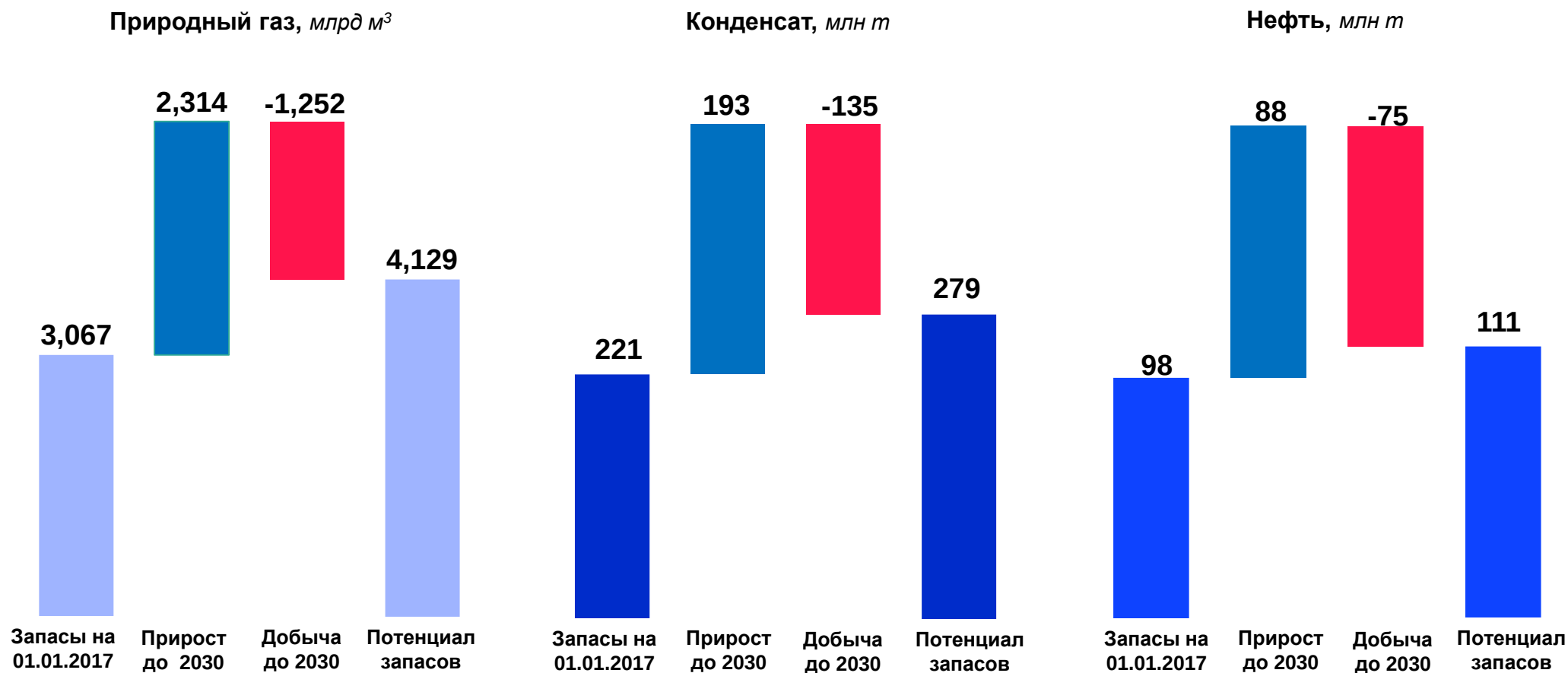
Мы стремимся сократить наш углеродный след во всех областях нашей деятельности

7. ВЫВОДЫ



НОВАТЭК

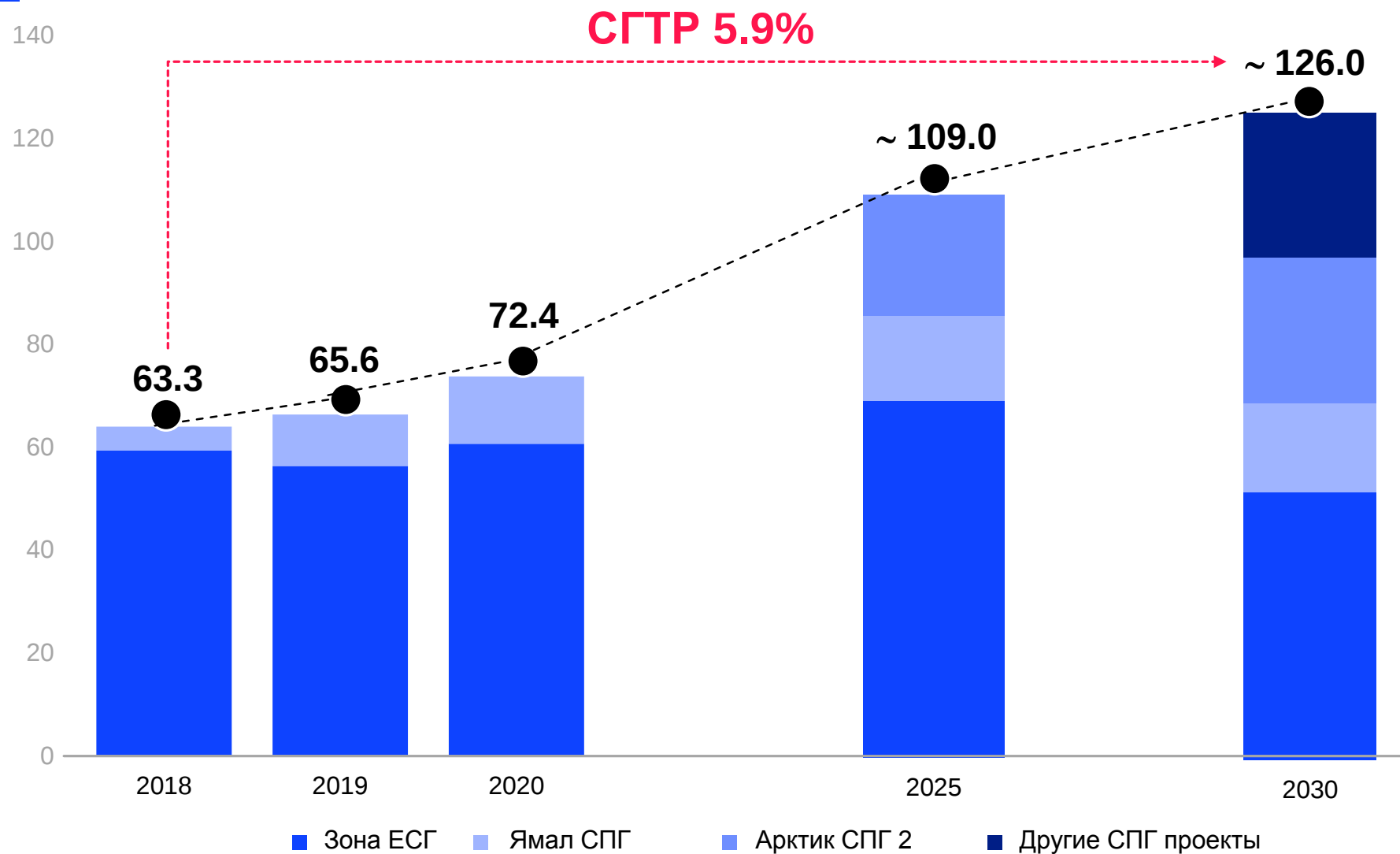
Потенциал увеличения запасов (классификация PRMS)



Увеличение общих запасов с 22.8 млрд бар. нефтяного эквивалента в 2017 г. до 30.2 млрд бар. нефтяного эквивалента к 2030 г.

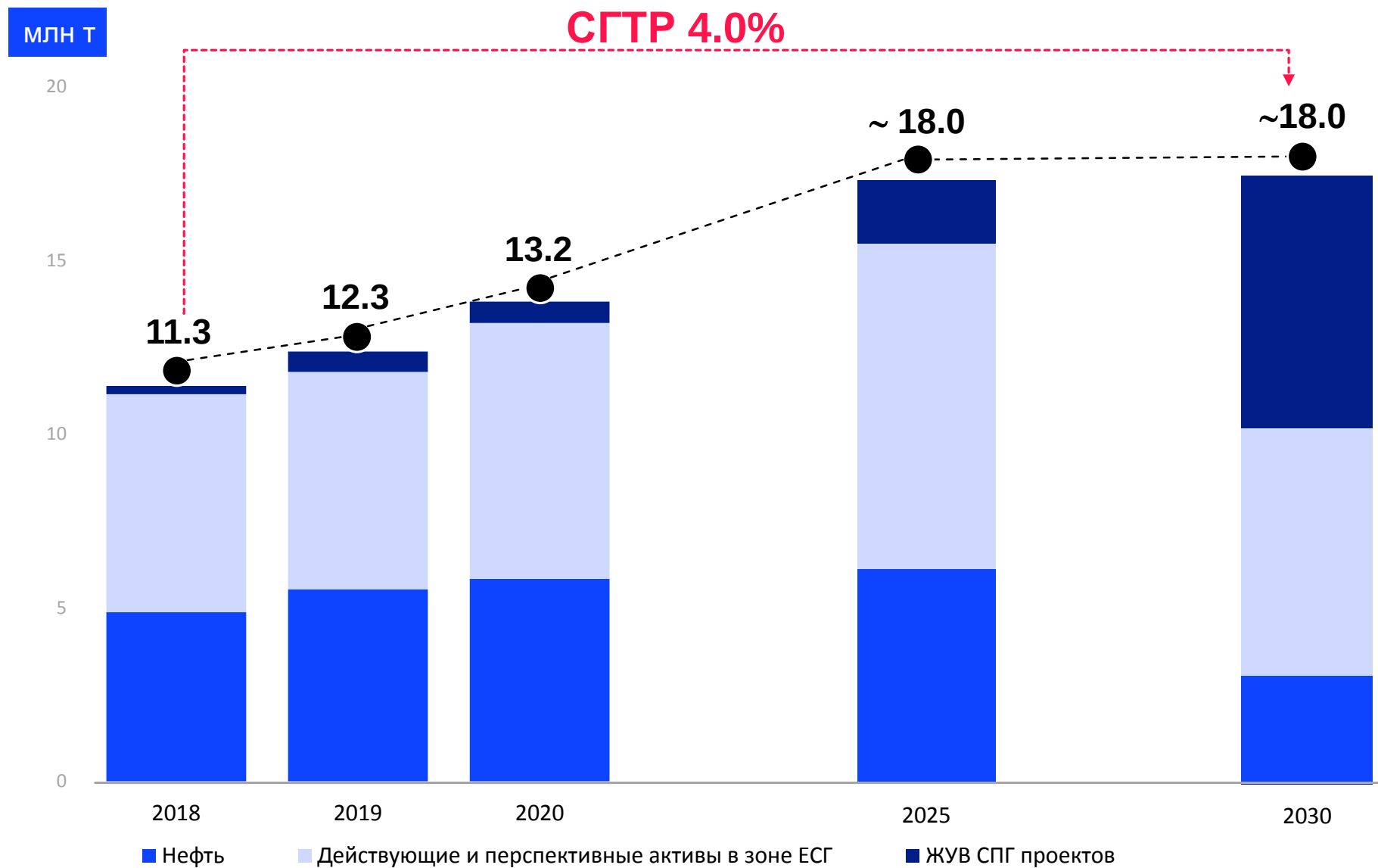
Добыча газа⁽¹⁾

млрд м³



(1) Профиль добычи природного газа с учетом доли ПАО «НОВАТЭК» в производстве СП

Добыча жидких углеводородов ⁽¹⁾



(1) Профиль добычи жидких углеводородов с учетом доли ПАО «НОВАТЭК» в производстве СП

График реализации проектов



Наша инвестиционная привлекательность

- ◆ Ресурсная база мирового уровня – одна из крупнейших в мире
- ◆ Низкие затраты на добычу – одни из самых низких в отрасли
- ◆ Близость к инфраструктуре – транспортировка и переработка газа/жидких углеводородов
- ◆ Опытная команда менеджеров – отличная история реализации проектов
- ◆ Исключительные финансовые результаты – самые высокие показатели возврата на инвестированный капитал
- ◆ Стабильный денежный поток – инвестиционная программа покрывается операционным денежным потоком при любой цене на сырье
- ◆ Возможность увеличения доходов акционеров – ориентированная на рост модель бизнеса со сбалансированной дивидендной политикой
- ◆ Принципы устойчивого развития – признанные стейкхолдерами
- ◆ Масштабируемые проекты СПГ - создание новых рыночных возможностей



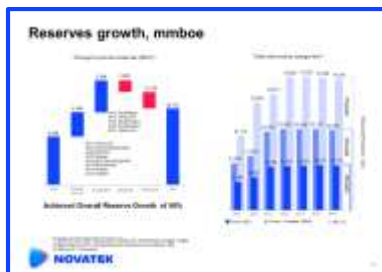
**Создание
акционерной
стоимости**

Превращение в Глобальную Газовую Компанию

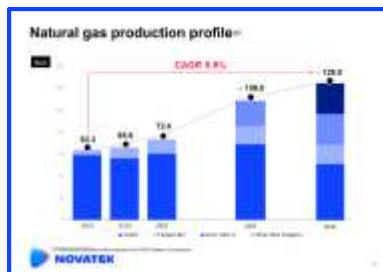
Пять столпов обеспечивающих постоянный рост



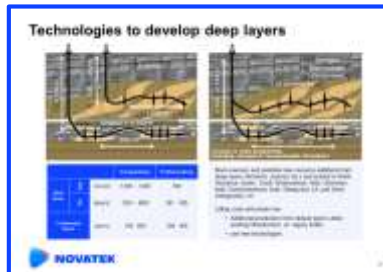
НОВАТЭК



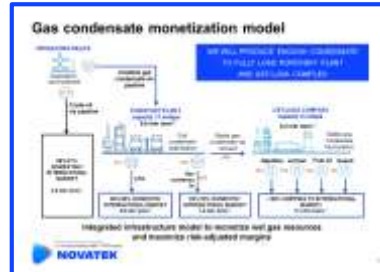
Долгосрочная
обеспеченность
высококачествен-
ными запасами



Рост объемов
производства



Низкая
себестоимость
производства



Низкая
подверженность
рisku изменения
цен на сырьевые
товары



Масштабируемые
СПГ проекты



НОВАТЭК

8. Приложения



НОВАТЭК

Привлекательный кредитный рейтинг

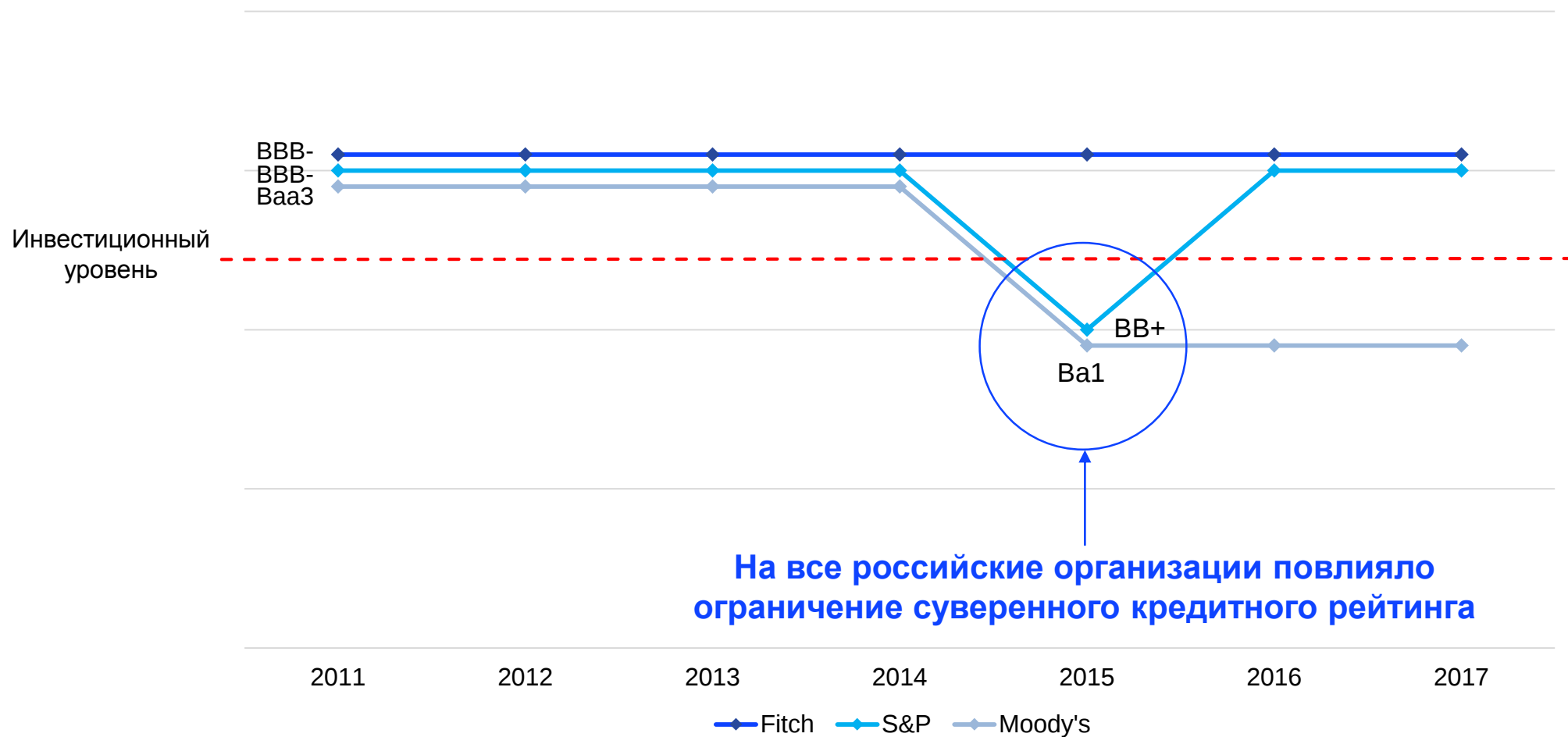
Критерии, обосновывающие кредитный рейтинг	Рейтинг компании
Масштаб бизнеса (запасы и производство)	Aa
Сфера деятельности	Baa
Прибыльность и эффективность	Aa
Долговая нагрузка и кредитоспособность (показатели кредитоспособности)	A – Aaa
Финансовая политика	Baa
ВОЗМОЖНЫЙ РЕЙТИНГ ИСХОДЯ ИЗ ПАРАМЕТРОВ КОМПАНИИ	A1
Фактический рейтинг	Ba1

Примечания от компании Moody's:

- ◆ Сильные финансовые показатели
- ◆ Большие традиционные запасы с низкой себестоимостью добычи и хорошими возможностями монетизации
- ◆ Вертикально интегрированная бизнес-модель
- ◆ Проект «Ямал СПГ» полностью профинансирован и реализуется по плану

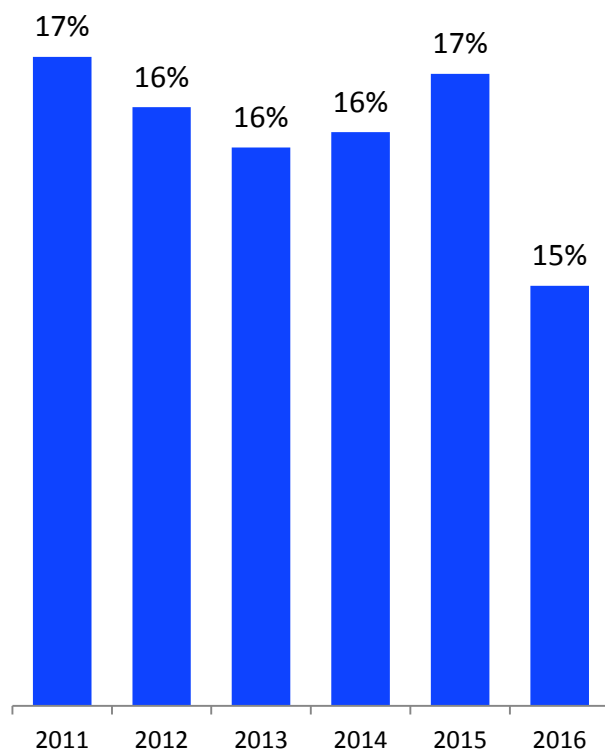
Источник: Оценки компании Moody's

Кредитные рейтинги

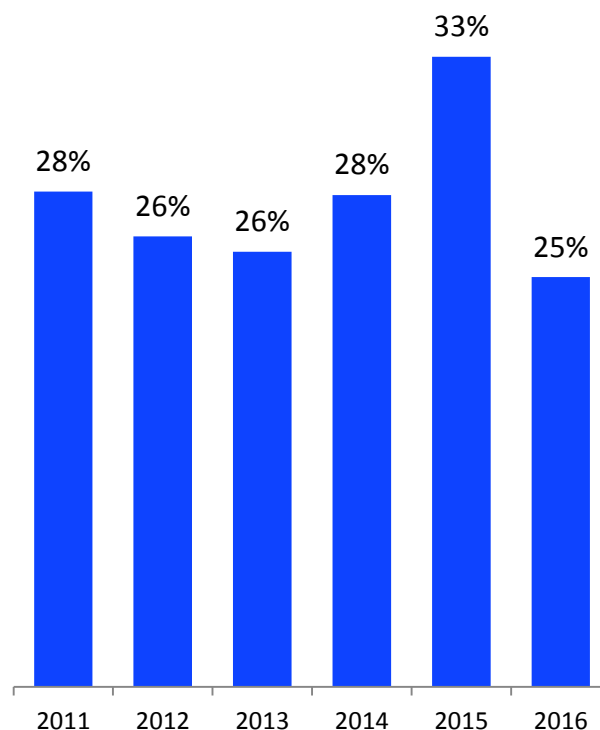


Ведущие в отрасли показатели доходности

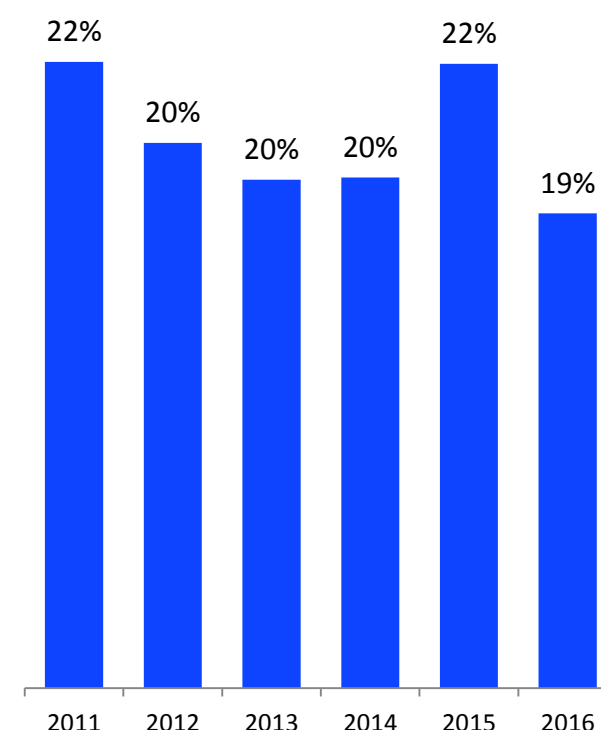
Доходность на Активы



Доходность на собственный капитал



Доходность на инвестиции



Значения округлены до целого числа

Высококачественная ресурсная база и разумные инвестиционные решения обеспечивают стабильный доход

Совокупный накопленный доход акционеров (%)

