

Финансовые результаты за 1П 2016

26.08.2016



Ограничение ответственности

The information contained in this presentation (the "Presentation") is being provided by or on behalf of PJSC Raspadskaya (the "Company" or "Raspadskaya") and its subsidiaries and associates (together with the Company the "Group"). The Presentation is for information purposes only and any information made available orally or in writing at the Presentation is strictly confidential and may not be distributed, published, copied or reproduced (in whole or in part) or disclosed by its recipients to any other person for any purpose, at any time or in any form other than with the prior written consent of the Company.

This Presentation is an advertisement and is not a prospectus intended for potential investors and does not constitute or form part of and should not be construed as, any offer or invitation to sell or issue, or any solicitation of any offer to purchase or subscribe for, any securities to any person in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is unlawful nor shall it (or any part of it), or the fact of its distribution, form the basis of, or be relied on in connection with or act as any recommendation or inducement to enter into, any contract, commitment or investment decision whatsoever relating to any securities. The Company, all members of the Group, and their respective associates or directors, officers, employees, advisers or representatives expressly disclaim any duty, undertaking or obligation to update publicly or release any revisions to any of the information, opinions or forward looking statements contained in this Presentation to reflect any events or circumstances occurring after the date of this Presentation. No undertaking, representation or warranty or other assurance, express or implied, is made or given as to the accuracy, completeness, sufficiency or fairness of the information or opinions contained or expressed in the Presentation or any information made available orally or in writing at the Presentation (or whether any information has been omitted from the Presentation) and, save in the case of fraud, no responsibility or liability is accepted by any person for any loss, cost or damage suffered or incurred as a result of the reliance on such information or opinions or otherwise arising in connection with the Presentation. In addition, no duty of care or otherwise is owed by any person for any loss, cost or damage suffered or incurred as a result of the reliance on such information or opinions or otherwise arising in connection with the Presentation. Recipients of the Presentation should conduct their own investigation, evaluation and analysis of the business, data and property described in the Presentation. This Presentation contains unaudited financial information in relation to the Group.

This presentation includes statements that are, or may be deemed to be, 'forward-looking statements'. These forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology, including the terms 'believes', 'estimates', 'plans', 'projects', 'anticipates', 'expects', 'intends', 'may', 'will', or 'should' or, in each case, their negative or other variations or comparable terminology, or by discussions of strategy, plans, objectives, goals, future events or intentions. These forward-looking statements include matters that are not historical facts or are statements regarding the Company's intentions, beliefs or current expectations concerning, among other things, the Company's results of operations, financial condition, liquidity, prospects, growth, strategies, and the industries in which the Company operates. Forward-looking statements are based on current plans, estimates and projections, and therefore too much reliance should not be placed upon them. Such statements are subject to risks and uncertainties, most of which are difficult to predict and generally beyond the Company's control. If the assumptions underlying any of these statements prove incorrect, the Company's actual results of operations, financial condition and liquidity and the development of the industry in which the Company operates may materially differ from those made in, or suggested by, the forward-looking statements contained in this presentation. The Company expressly disclaims any obligation or undertaking publicly to review or confirm analysts' expectations or estimates or to release publicly any updates or revisions to any forward-looking statements contained herein to reflect any changes in the Company's expectations with regard thereto or any change in events, conditions or circumstances on which any such statement is based.

This presentation is directed solely at (i) persons outside the United Kingdom, (ii) persons with professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 as amended (the "Order"), (iii) high net worth entities, or (iv) any other persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activities may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons in (i) to (iv) above being "relevant persons"). Any investment activity to which this presentation relates will only be available to and will only be engaged with relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this presentation. This Presentation does not constitute an advertisement, an offer or an invitation to make offers, sell, purchase, exchange or transfer any securities in Russia or to or for the benefit of any Russian person (including legal entities) resident, incorporated, established or having their usual residence in the Russian Federation or to any person located within the territory of the Russian Federation, unless and to the extent otherwise permitted under Russian law. Neither this Presentation nor any part or copy of it may be taken, transmitted, or distributed directly or indirectly, into the United States, Australia, Canada, Japan, the Russian Federation or any other jurisdiction where to do so would violate the laws of such jurisdiction. Any person into whose possession any document containing this Presentation or any part of it comes should inform themselves about, and observe, any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of United States, Australian, Canadian, Japanese or Russian Federation securities laws. Any securities referred to herein have not been, and will not be, registered under the U.S Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or under the applicable securities laws of Australia, Canada, Japan or the Russian Federation. Any such securities may not be offered or sold in the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act, and subject to certain exceptions, may not be offered or sold within Australia, Canada, Japan or the Russian Federation.

By accepting or accessing this Presentation or attending any presentation or delivery of this Presentation you agree to be bound by the foregoing limitations and conditions and, in particular, will be taken to have represented, warranted and undertaken that you have read and agree to comply with the contents of this notice.

Основные показатели

Финансовые

- EBITDA составила 53 млн. долл. США , снижение на 21% г/г (67 млн. долл. США в 1П2015)
- Маржа по EBITDA достигла 28.6% (29.4% в 1П2015)
- Денежная себестоимость концентрата составила 25 долл. США/т. (снижение на 10% г/г)
- Чистая прибыль в 49 млн. долл. США в 1П2016 (чистый убыток в 8 млн. долл. США в 1П2015)

Продажи

- Увеличение продаж на премиальные экспортные рынки на 40% г/г
- Значительное увеличение продаж во Вьетнам
- Сохранены стабильные продажи в Китай
- Подписаны долгосрочные контракты с рядом клиентов в России

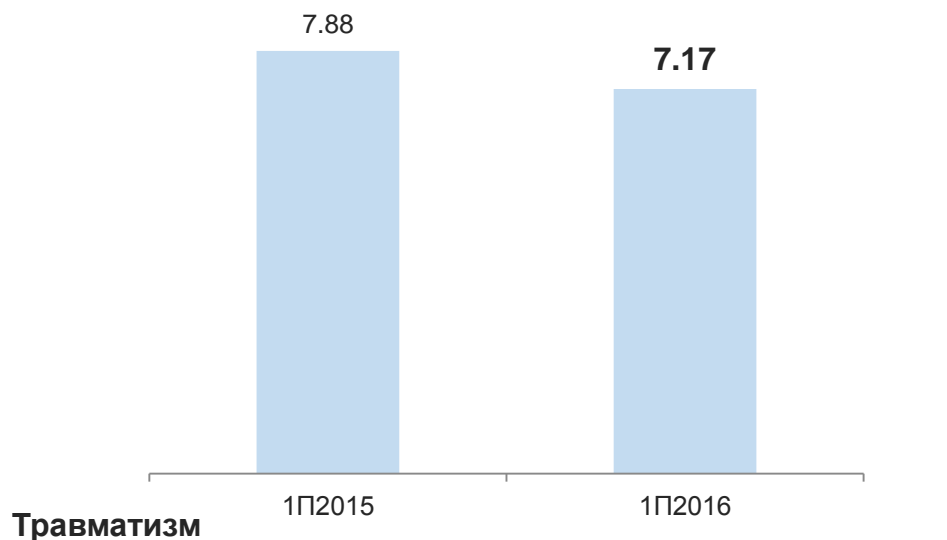
Производство

- Суммарный объем добычи рядового коксующегося угля составил 4,9 млн. тонн (-4% г/г)
- Добыча рядового коксующегося угля на шахте Распадская составила 2,6 млн. тонн (-9% г/г)
- Добыча на Разрезе Распадский выросла на 52% г/г до 2,0 млн. тонн
- Продолжено развитие добычи угля марки К методом КСО на поле №2 шахты Распадская-Коксовая

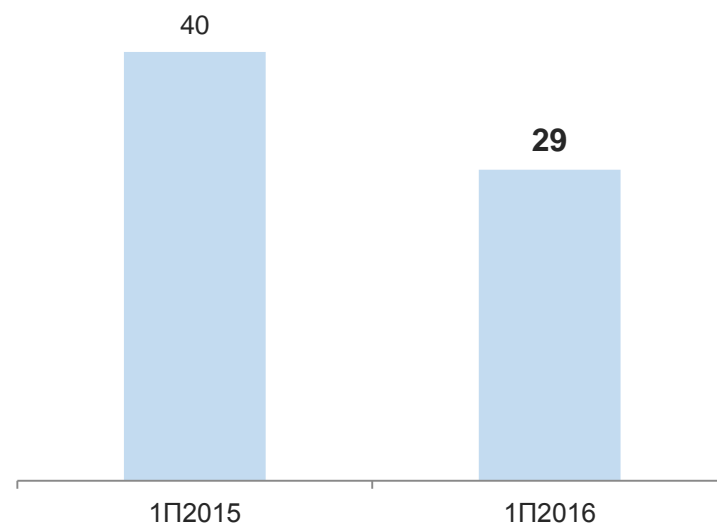
Промышленная безопасность и охрана труда

- Безопасность остается ключевым приоритетом
- Отсутствие случаев смертельного травматизма в 1П2016
- Показатель LTIFR составил 7.17х в 1П2016 (7.88х в 1П2015)

LTIFR



Травматизм



Операционные показатели

- Суммарный объем добычи рядового угля составил 4,9 млн тонн – снижение на 4% г/г
- Добыча на шахте Распадская снизилась на 9% г/г из-за ремонта лавы в 1кв2016
- Добыча на Разрезе Распадский выросла на 52% г/г из-за роста производительности
- Остановка добычи на поле №1 шахты Распадская-Коксовая из-за обнаружения СО (старый эндогенный пожар) в 2015 году привела к снижению объемов добычи в 1П2016
- Добыча на шахте МУК-96 была остановлена в 2015 году из-за ее нерентабельности при текущих рыночных условиях и из-за сложных геологических условий

Объем добычи рядового коксующегося угля, по шахтам, тыс. тонн

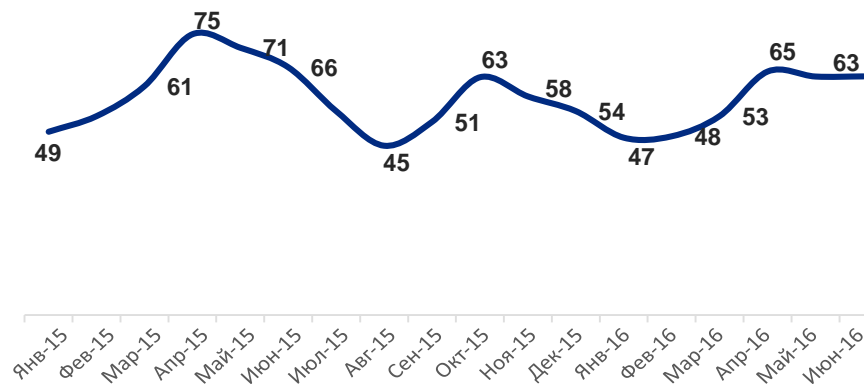
Шахта	Марка угля	1П 2015	1П 2016	Изм., %
Распадская	ГЖ	2 848	2 584	(9)%
Разрез Распадский	ГЖ/ГЖО	1 329	2 025	52%
Распадская-Коксовая	К	559	274	(51)%
МУК-96 (остановлена в 2015)	ГЖО	336	-	-
Итого		5 072	4 883	(4)%

Источник: Распадская

Цены

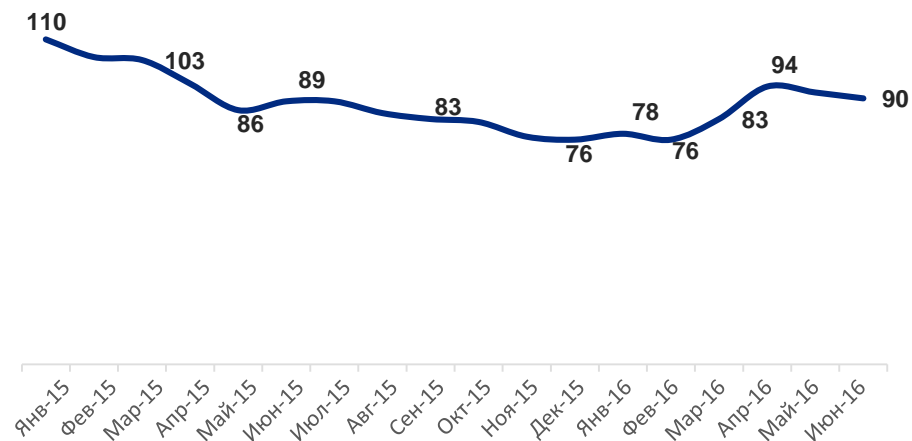
- Внутренние цены на коксующийся уголь марки ГЖ выросли на 11% (в рублях) в 1П2016 года
- В долл. США внутренняя цена на коксующийся уголь марки ГЖ в 1П2016 в среднем составила 57 долл. США/тонну (-9% г/г)
- Экспортные цены снизились в след за мировыми бенчамрками (снижение на 13% г/г) и в среднем составили 86 долл. США/тонну

Внутренние цены, марка ГЖ, EXW, долл. США/т.



Источник: Metal Expert

Экспортные цены, HCC, спот, FOB Australia, долл. США/т.

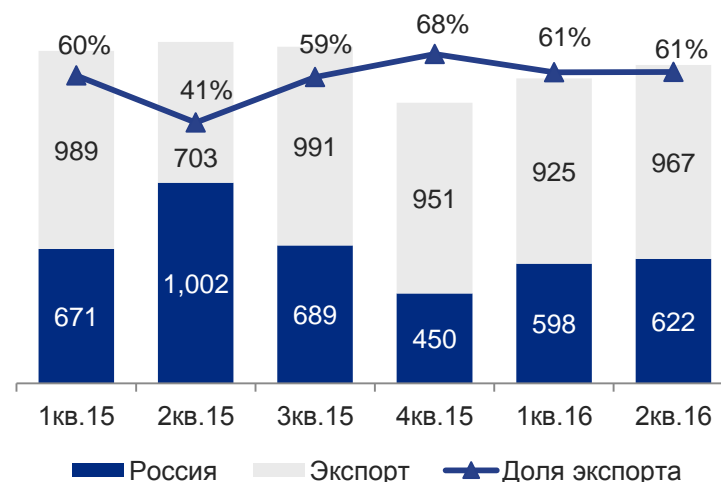


Источник: CRU

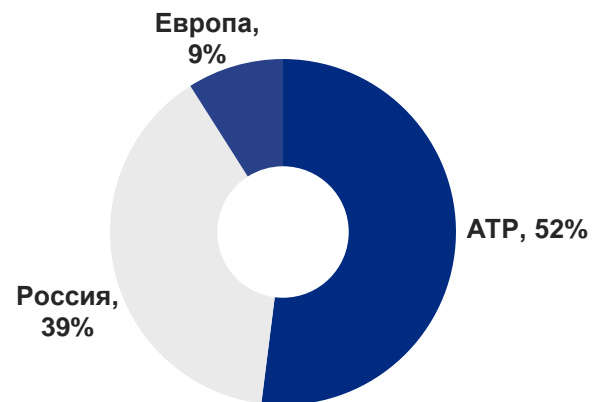
Объемы продаж

- Объем продаж снизился до 3,2 млн тонн (-13% г/г) в основном из-за снижения объема добычи:
 - Остановка добычи на шахте МУК-96 в 2015 г.
 - Остановка добычи на поле №1 шахты Распадская- Коксовая в 2015 г.
- Основные российские клиенты угольной продукции Распадской: EVRAZ, ММК, Уральская Сталь
- Продажи на Россию снизились на 26% г/г из-за увеличение доли потребления угольной продукции из собственных кэптивных источников рядом крупных российских металлургических предприятий
- Доля экспорта в продажах угольного концентрата выросла до 61% из-за переориентации избыточных объемов с внутреннего рынка на рынки АТР и Европы
- В 2016 году фокус направлен на расширение присутствия на рынках Украины и стран АТР, а также на улучшение стабильности качества угля

Объемы продаж концентрата, тыс. т.



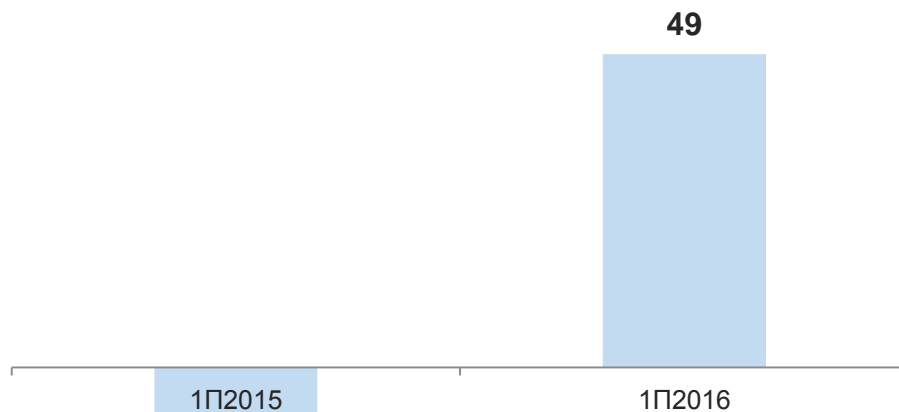
Объемы продаж концентрата по регионам в 1П2016



Финансовые показатели

- Выручка сократилась на 15% г/г из-за снижения цен (на 19% г/г: в основном из-за влияния FX эффекта на рублевые цены, а также снижения экспортных цен) и снижения объемов продаж (на 13% г/г)
- Маржа по EBITDA снизилась только до 28,6% по сравнению с 29,4% в 1П2015 из-за мероприятий по повышению производительности и влияния FX эффекта на рублевые затраты
- Чистая прибыль в 49 млн. долл. США в 1П2016 (чистый убыток в 8 млн. долл. США в 1П2015)

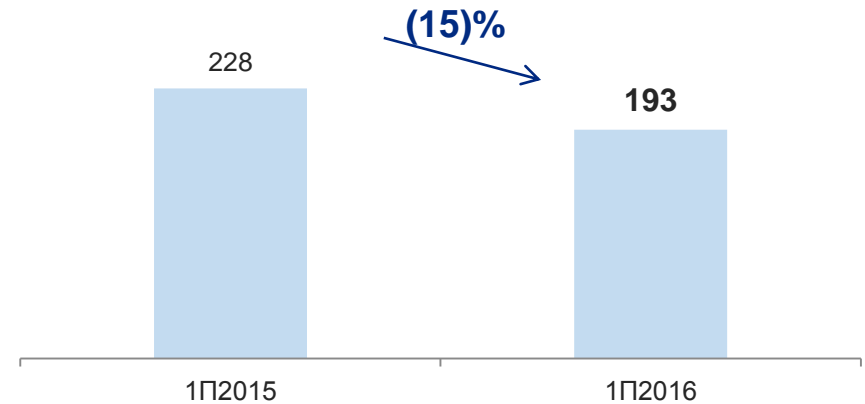
Чистая прибыль, млн. долл. США



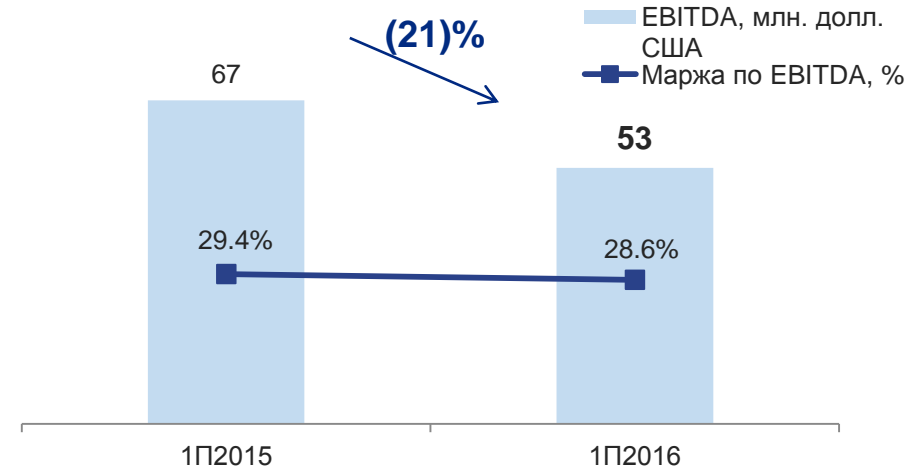
(8)

Источник: Распадская

Выручка, млн. долл. США



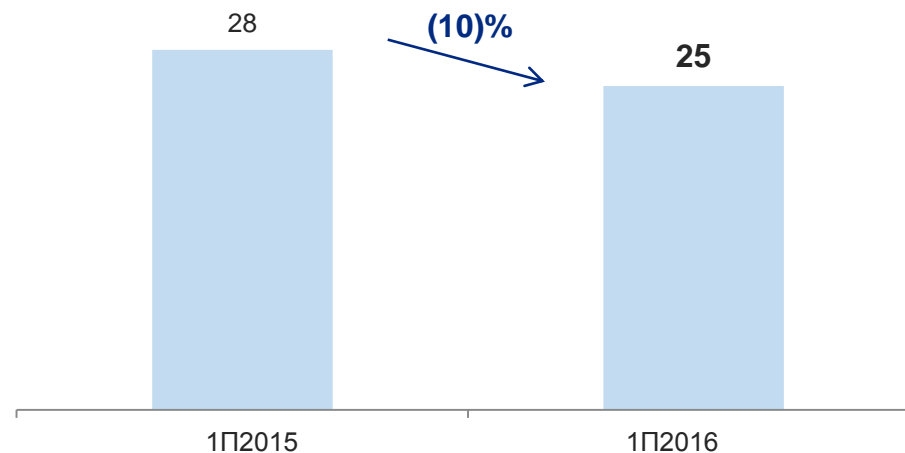
EBITDA и маржа по EBITDA



Ден. себестоимость и себестоимость производства

- Денежная себестоимость тонны концентрата сократилась на 10% г/г в основном из-за FX эффекта
- Денежная себестоимость тонны концентрата в рублях осталась прежней благодаря проведенным мероприятиям по повышению производительности
- Расходы на заработную плату и страховые взносы продолжили оставаться наибольшей частью себестоимости производства и составили 30% (33% в 1П2015)
- Расходы на заработную плату и страховые взносы снизились 19% г/г (в рублях) из-за оптимизации численности персонала
- Расходы на материалы снизились на 17% г/г (в рублях) из-за снижения закупок сырья у третьих сторон
- Расходы на электроэнергию снизились на 13% г/г (в рублях) из-за снижения добычи и инициатив по энергоэффективности

Денежная себестоимость концентрата, долл. США/т.



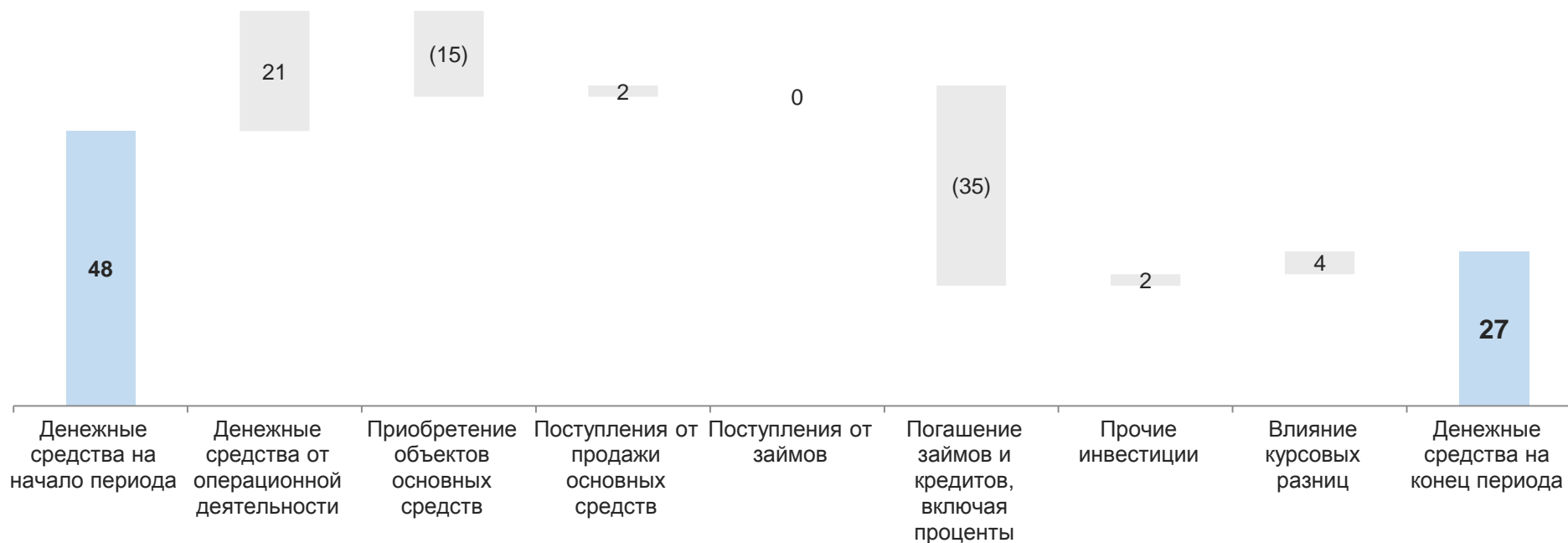
Себестоимость производства, млн. долл. США



Денежный поток

- В 1П2016 денежный поток от операционной деятельности был в основном использован для:
 - Приобретения объектов основных средств – 15 млн. долл. США
 - Погашения займов и кредитов – 35 млн. долл. США

Денежный поток в 1П2016, млн. долл. США



Источник: Распадская

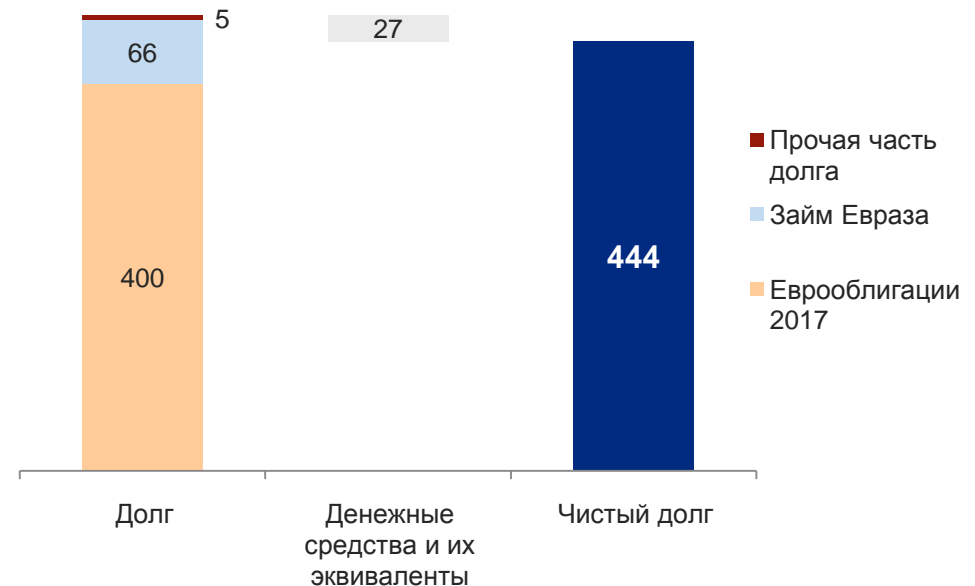
Долг

- На 30.06.2016, долгосрочная задолженность состояла из:
 - внутригруппового займа от ЕВРАЗ на сумму 66 млн. долл. США

- На 30.06.2016, краткосрочная задолженность состояла из:
 - еврооблигаций на сумму 400 млн. долл. США с погашением в 2017 году

- В результате приобретения облигаций в рамках тендерного предложения и прочих транзакций проведенных в 2015-2016 годах EVRAZ Group S.A. стал держателем еврооблигаций с погашением в 2017 году на общую сумму в 374 млн долл. США
 - На 30.06.2016 у третьих держателей осталось данных облигаций на сумму 26 млн долл. США

Долг и чистый долг на 30.06.2016, млн. долл. США



Корпоративное управление

- По итогам ГОСА, прошедшего 20 мая 2016:
 - Геннадий Козовой покинул Совет Директоров
 - Павел Татьянин, бывший CFO ЕВРАЗ, был избран в состав Совета директоров

Контакты для инвесторов:

Москва +7 495 232 1370

ir@raspadskaya.ru

