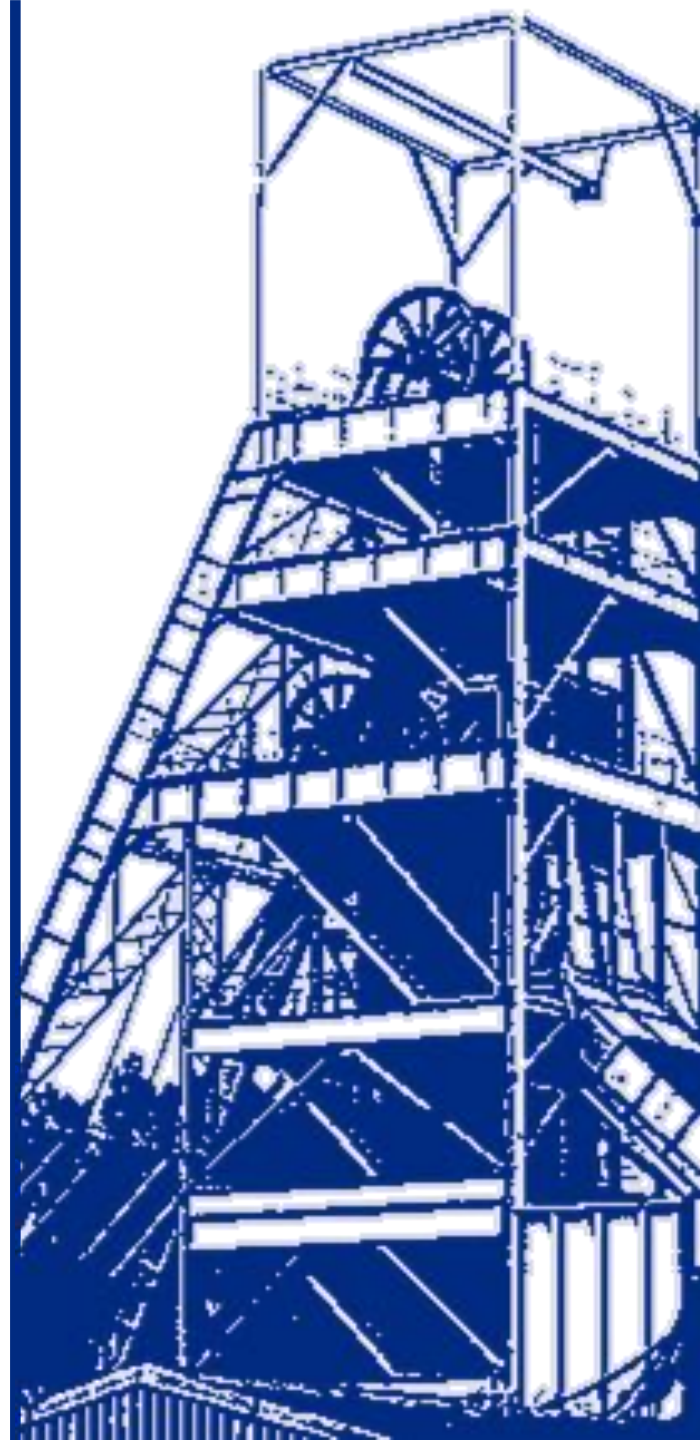


Финансовые результаты за 1П2018 года

24 августа 2018



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) (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.

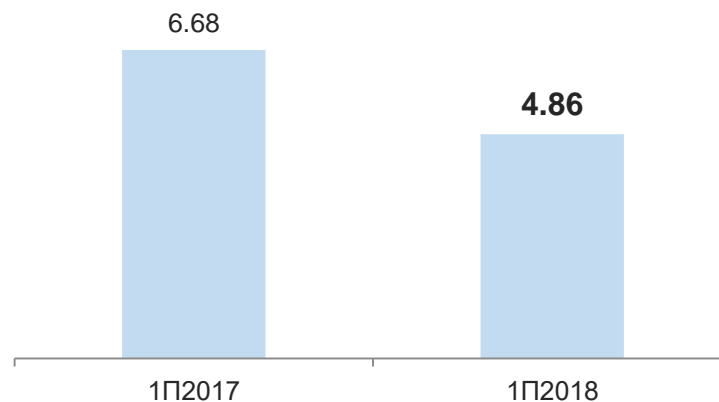
Основные показатели

- Отсутствие случаев смертельного травматизма
- Рост выручки до 542 млн долл. США (+23% г/г) на фоне высоких рыночных цен
- EBITDA составила 303 млн. долл. США (235 млн. долл. США в 1П2017)
- Маржа по EBITDA достигла 55.9% (53.5% в 1П2017)
- Денежные средства и эквиваленты составили 155 млн. долл. США на 30.06.2018 (7 млн. долл. США на 31.12.2017)
- Денежная себестоимость концентрата составила 38 долл. США/т. (рост на 23% г/г)
- Чистая прибыль в 225 млн. долл. США в 1П2018 (168 млн. долл. США в 1П2017)
- Суммарный объем добычи рядового коксующегося угля составил 5,4 млн. тонн (-9% г/г)
- Продолжается открытая добыча угля марки ОС, пользующейся высоким спросом, на участке шахты Распадская-Коксовая, в 1П2018 году было добыто 824 тыс. тонн

Промышленная безопасность и охрана труда

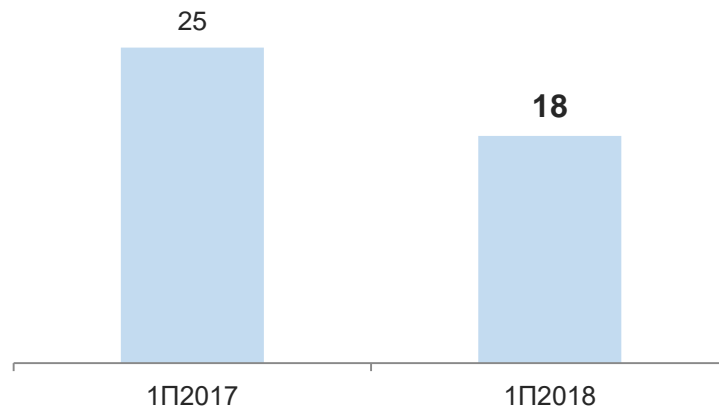
- Безопасность остается ключевым приоритетом
- Отсутствие случаев смертельного травматизма
- Показатель LTIFR составил 4.86х в 1П2018 (6.68х в 1П2017)

LTIFR



Источник: данные компании

Травматизм



Источник: данные компании

Операционные показатели

- В соответствии с производственным планом добыча рядового угля на шахте «Распадская» была переведена с трех лав на работу двумя лавами
- Основные причины снижения объемов были связаны с операционными сложностями и остановкой добычи на шахте «Распадская» на непродолжительное время в мае 2018 года
- Снижение добычи на «Разрезе Распадском» обусловлено тем, что часть его мощностей была перенаправлена на участок открытой добычи шахты «Распадская-Коксовая»
- Добыча ценного угля премиальной марки ОС на участке шахты «Распадская-Коксовая» продолжает развиваться
- Во втором полугодии 2018 года на шахте «Распадская» планируется ввод в эксплуатацию лавы на пласте №10 и возобновление работы тремя лавами, что позволит увеличить объем добычи рядового угля

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

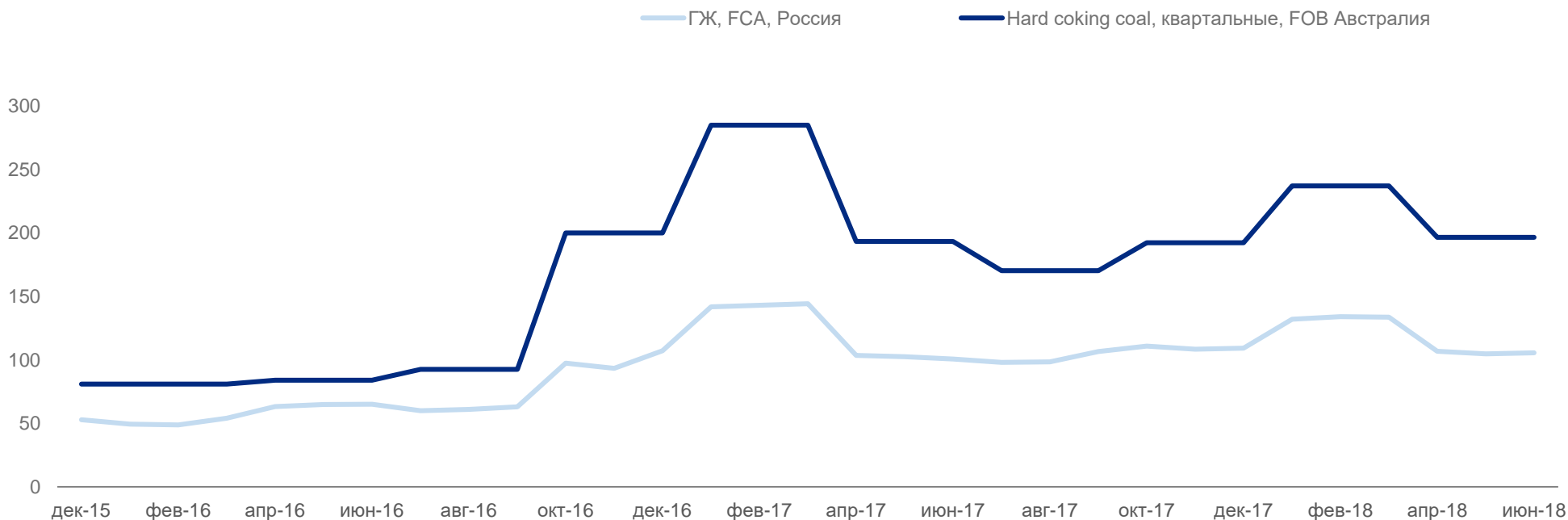
Шахта	Марка угля	1П2018	1П2017	Изм., %
Распадская	ГЖ	2 780	3 552	(22)
Разрез Распадский	ГЖ/ГЖО	1 615	2 067	(22)
Распадская-Коксовая	К, КО	219	287	(24)
Распадская-Коксовая (разрез)	ОС, КС	824	52	н.п.
Итого		5 438	5 957	(9)

Источник: данные компании

Рыночные цены

- Внутренние цены на коксующийся уголь оставались на высоком уровне в соответствии с глобальными бенчмарками
- Цена на hard coking coal (FOB Australia) составила в среднем 208 долл. США/тонну (176 долл. США/тонну в 1П2017)
- Цена на уголь марки ГЖ (FCA Россия) снизилась на 3% г/г и составила в среднем 120 долл. США за тонну

Внутренние цены и экспортный бенчмарк, долл. США/т.



Источник: Металл Эксперт

Объемы продаж

- Суммарный объем продаж угольных продуктов вырос до 4,4 млн тонн (+22% г/г) в основном за счет использования запасов на фоне снижения добычи
- Продажи угольного концентрата в России снизились до 1.0 млн тонн (-12% г/г) в связи с производственными ремонтами на заводах наших покупателей, усилением конкуренции на рынке РФ
- Доля экспорта в продажах угольного концентрата выросла до 72% (66% в 1П2017)
- Объем экспорта вырос на 16% г/г за счет роста поставок в Европу и страны АТР благодаря развитию отношений с существующими клиентами и составил 2.5 млн тонн
- Увеличение продаж Европу произошло главным образом за счет роста поставок в такие страны как: Словакия, Польша, Чехия, Венгрия

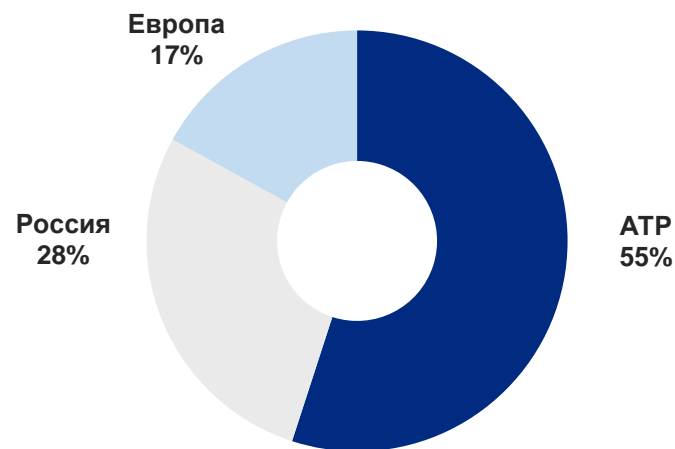
Источник: Распадская

Объемы продаж концентрата, тыс. т.



Источник: данные компании

Объемы продаж концентрата по регионам

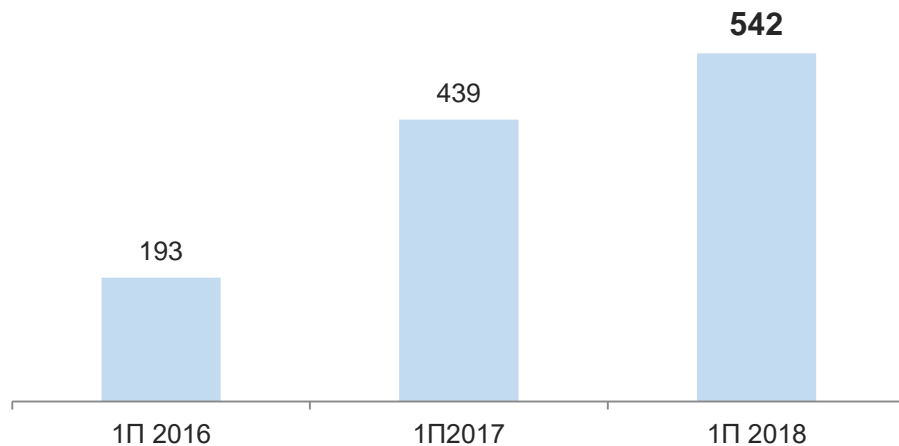


Источник: данные компании

Финансовые показатели

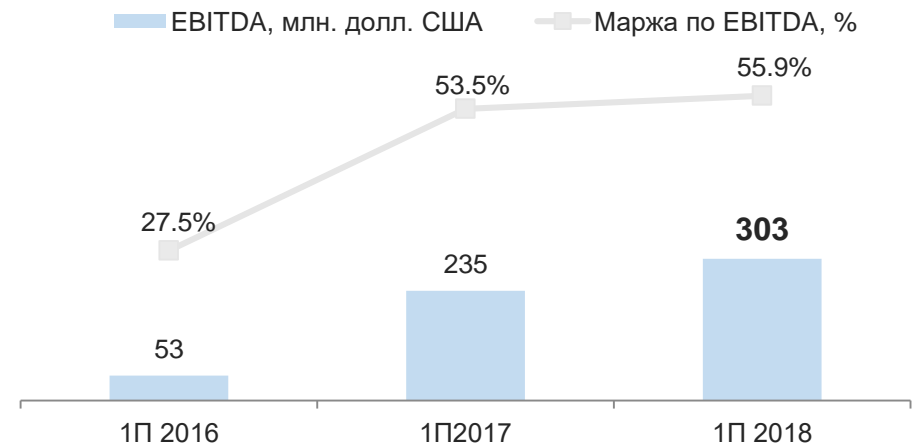
- Выручка выросла на 23% г/г на фоне роста цен вслед за мировыми бенчмарками
- EBITDA выросла на 29% г/г благодаря росту цен реализации, а также увеличению объема продаж
- Маржа по EBITDA выросла до 55,9% (1П2017: 53,5%)
- Чистая прибыль в 225 млн. долл. США в 1П2018 (168 млн. долл. США в 1П2017)

Выручка, млн. долл. США



Источник: данные компании

EBITDA и маржа по EBITDA

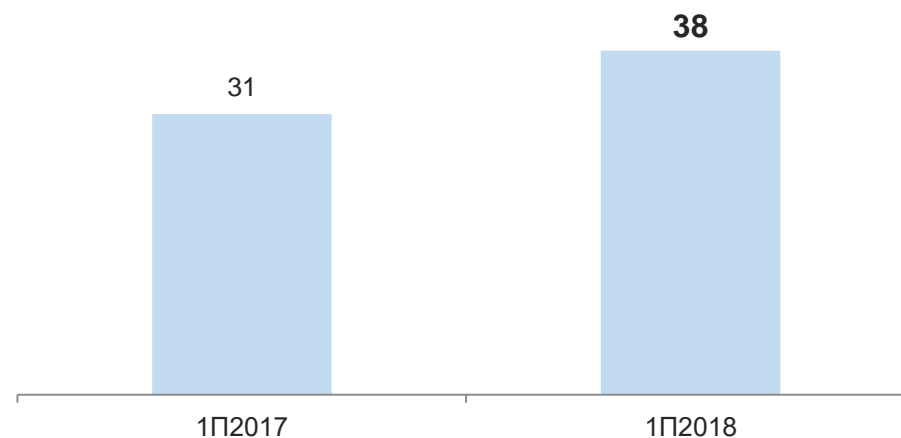


Источник: данные компании

Ден. себестоимость и себестоимость производства

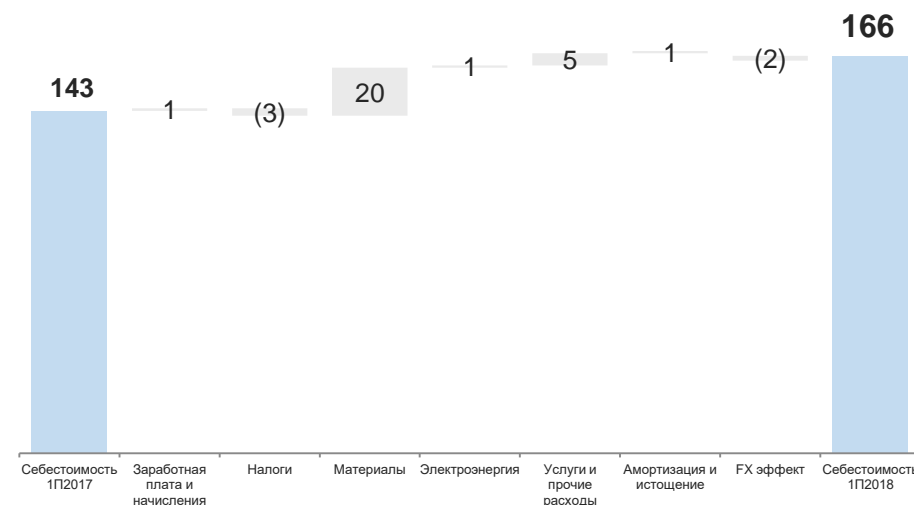
- Денежная себестоимость тонны концентрата выросла на 23% г/г. Основной причиной увеличения послужило снижение объема добычи на шахте «Распадская», а также рост цен на входящие ресурсы, увеличение себестоимости было частично компенсировано обесценением рубля
- Себестоимость производства выросла на 16% г/г:
 - Расходы на материалы выросли вслед за ростом цен, увеличением потребления, а также ростом объемов и цены стороннего угля, использованного при производстве концентрата
 - Услуги и прочие расходы выросли из-за увеличения затрат на развитие открытой добычи на участке шахты «Распадская-Коксовая», а также из-за роста работ по дегазации на шахте «Распадская»
 - Налоги снизились г/г из-за снижения добычи, а также из-за создания резерва по налогу на имущество в 1П2017

Денежная себестоимость концентрата, долл. США/т.



Источник: данные компании

Себестоимость производства, млн. долл. США



Источник: данные компании

Денежный поток

- Денежный поток от операционной деятельности - 166 млн. долл. США
- Погашение займов от связанных сторон (ЕВРАЗ КГОК, ЕВРАЗ ЗСМК) – 37 млн. долл. США
- Приобретение объектов основных средств – 26 млн. долл. США

Денежный поток в 1П 2018, млн. долл. США



Источник: данные компании

Корпоративное управление

- На ГОСА, прошедшем 17 мая 2018, следующие кандидаты были переизбраны в состав Совета Директоров:
 - Александр Фролов – CEO ЕВРАЗа
 - Сергей Степанов – Генеральный директор РУК
 - Алексей Иванов – Старший Вице-президент ЕВРАЗа
 - Николай Иванов – CFO ЕВРАЗа
 - Александр Кузнецов – Вице-Президент ЕВРАЗа
 - Илья Лифшиц – Партнер в Адвокатском бюро «Эдас»
 - Ольга Покровская – Директор в Highland Gold Mining
 - Терри Робинсон – Заместитель Председателя совета директоров в КАТАНГА Майнинг Лтд, директор в Highland Gold Mining
 - Хью Стойлл – Председатель совета директоров в КАТАНГА Майнинг Лтд

Контакты для инвесторов

Москва +7 495 232 1370

ir@evraz.com

