

**ЮНИ
ПРО**

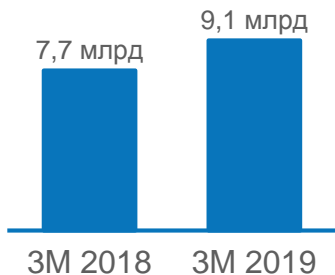
Результаты ПАО «Юнипро»
за первый квартал 2019 года

7 Мая 2019

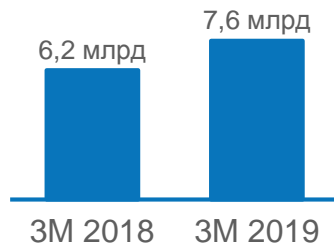


Прибыль отражает значительное увеличение маржи

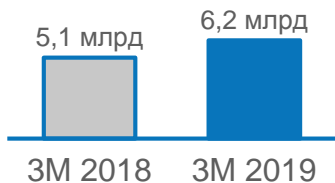
ЕВИТДА^{1,2}



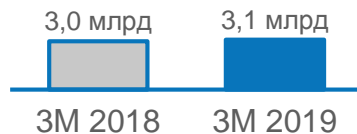
ЕВИТ^{1,2}



Базовая чистая прибыль^{1,2}



Сарех³



Основные моменты

- ЕВИТДА выросла на 18% за счет роста маржи от продажи электроэнергии на всех станциях
- Основные факторы роста продаж: благоприятный баланс экспорта и импорта электроэнергии, увеличение добычи нефти в Тюмени, что поддержало высокий уровень загрузки блоков
- Рост затрат за счет разовых эффектов
- **Прогноз на 2019 год:** без изменений по сравнению с предыдущим прогнозом (ЕВИТДА 26-28 млрд руб., без учета третьего блока Березовской ГРЭС)
- Большая часть капитальных затрат направлена на восстановление третьего блока Березовской ГРЭС

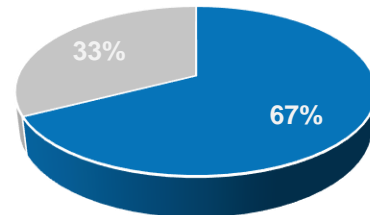
Восстановление третьего блока Березовской ГРЭС на финишной прямой



Статус проекта

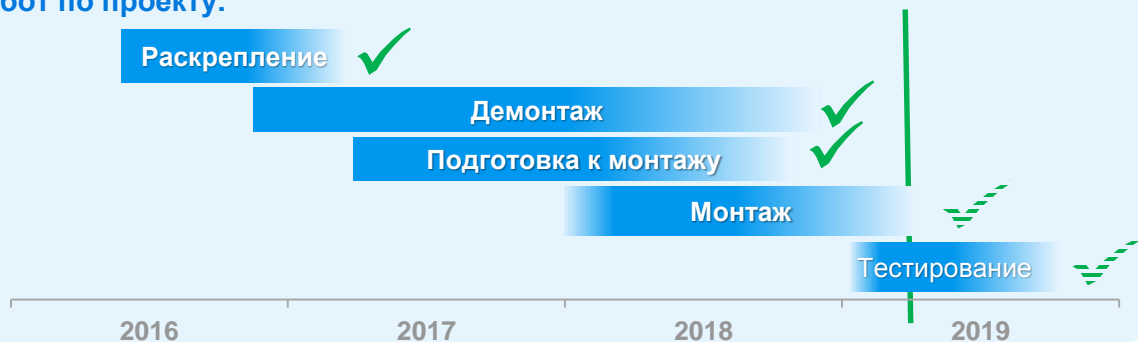
- Бюджет проекта¹: уже инвестировано 27 млрд руб., осталось инвестировать 13 млрд руб.
- Выполняется установка топки котла в проектное положение
- Гидростатические испытания: август 2019 года
- Парокислородная очистка: октябрь 2019 года
- Ввод в эксплуатацию: декабрь 2019 года

Капитальные затраты на проект¹ (%)



- Уже инвестировано
- Осталось инвестировать

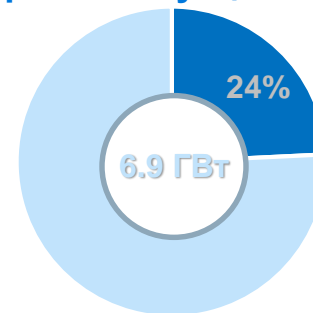
Ход работ по проекту:



Благоприятные предварительные результаты аукциона по отбору мощности для целей модернизации

Параметры модернизации¹ (ГВт)

Мощность отобрана на аукционе¹ (ГВт, %)



- ПАО «Юнипро» удовлетворено предварительными результатами первого аукциона
- Инвестиции в модернизацию отобранных мощностей составят 6-7млрд руб. на горизонте 2019-23 годов
- Отобранные мощности ПАО «Юнипро»:
 - Энергоблок №1 Сургутской ГРЭС-2, дата ввода в эксплуатацию 2022 год (830 МВт)
 - Энергоблок №6 Сургутской ГРЭС-2, дата ввода в эксплуатацию 2024 год (830 МВт)
- Ожидается, что второй этап аукциона по отбору мощности для целей модернизации состоится в сентябре 2019 года

Благоприятная динамика цен в обеих ценовых зонах

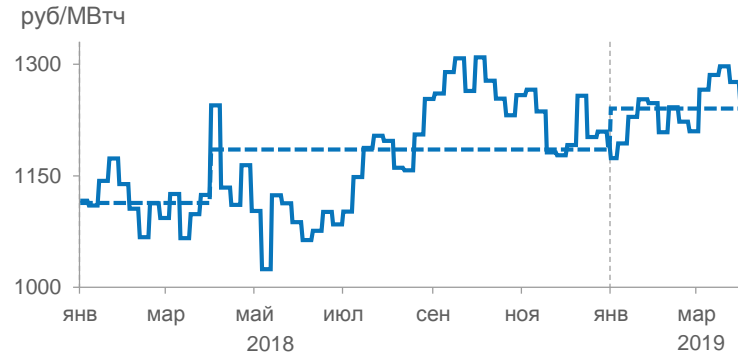
Первая ценовая зона (Европа)

- Увеличение цены РСВ на 11,4%
- Индексация цен на газ на 3,4% с августа 2018 года
- Рост электропотребления в Тюмени
- Снижение количества сетевых ограничений на Урале

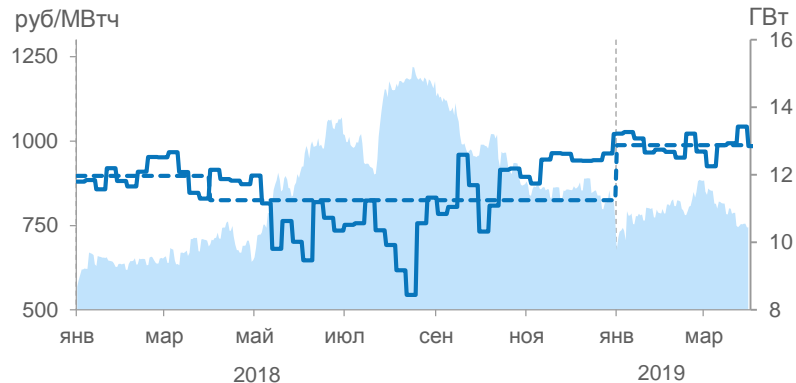
Вторая ценовая зона (Сибирь)

- Увеличение цены РСВ на 10,2%
- Рост цен на уголь на 4%
- Благоприятные ценовые стратегии потребителей
- Отсутствие импорта из Казахстана
- Сокращение влияния фактора объема гидрогенерации на динамику цены РСВ

Европа: Цены РСВ



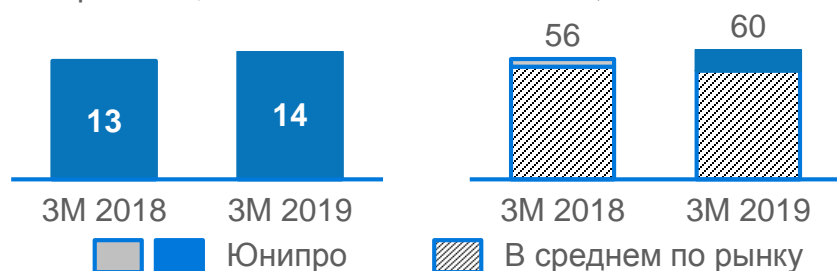
Сибирь: Цена РСВ и гидрогенерация



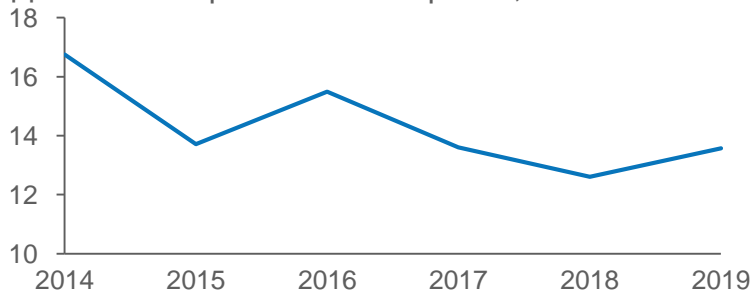
Тренд, наметившийся в IV квартале 2018 года, сохранился в I квартале 2019

Выработка электроэнергии

Выработка, ТВтч



Динамика выработки в I квартале, ТВтч



1. Без учета влияния эффекта выхода из строя третьего блока Березовской ГРЭС

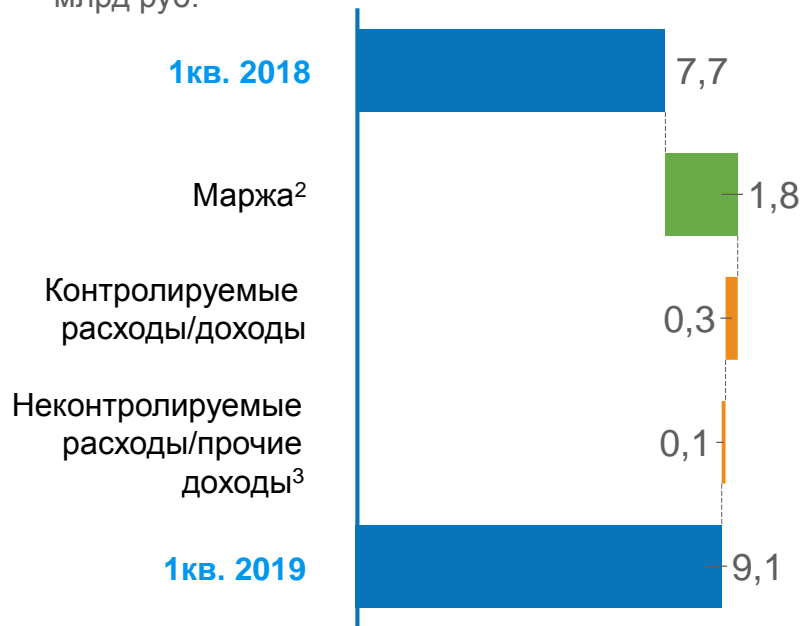
Справочная информация

- Объемы производства увеличились по сравнению с предыдущим годом
- КИУМ¹ улучшился, но все еще находится под давлением из-за избыточного предложения
- Рост экспорта электроэнергии в Финляндию и страны Балтии на фоне отсутствия импорта электроэнергии из Казахстана
- Уральские генераторы замещают импорт электроэнергии из Казахстана
- Рост потребления в Тюмени за счет увеличения добычи нефти

Увеличение маржи за счет значительного роста продаж

ЕБИТДА¹ 1 кв. 2019 ► 1 кв. 2018

млрд руб.



Основные эффекты

Маржа² выросла на 18% до 12,4 млрд руб.

- Благоприятные операционные результаты
- Увеличение продаж электроэнергии – основной фактор увеличения маржи
- Платежи за мощность на стабильном уровне

Расходы³

- Рост расходов в основном за счет разовых эффектов:
 - техническое обслуживание ПГУ
 - начисления по сомнительным долгам и судебные расходы
- Прогноз на 2019 год: увеличение расходов на уровне инфляции

Приложение

ЮНИ
ПРО

19

Финансовые показатели

Ключевые показатели P&L, в млрд руб.

	1 кв. 2018	1 кв. 2019
Продажи¹	20,2	22,8
Затраты на топливо	-8,9	-9,6
Прочие затраты	-0,6	-0,8
Маржа	10,7	12,4
Контролируемые затраты	-2,5	-2,8
Неконтролируемые затраты ²	-0,6	-0,7
Прочие продажи	0,1	0,2
ЕБИТДА	7,7	9,1
ЕБИТ	6,2	7,6
Базовая чистая прибыль	5,1	6,2

Операционные КПЭ

Операционные КПЭ по станциям

	Установленная мощность ¹ 1 кв. 2019, МВт		КИУМ		Производство ² , ТВт·ч	
	Итого	ДПМ	1 кв. 2018	1 кв. 2019	1 кв. 2018	1 кв. 2019
Сургутская-2	5 657	797	64%	70%	7,8	8,6
Березовская ³	2 400	800	39%	45%	2,0	2,4
Шатурская	1 500	400	35%	32%	1,1	1,0
Смоленская	630	0	23%	25%	0,3	0,3
Яйвинская	1 048	448	59%	55%	1,3	1,2
Юнипро итого	11 235	2 445	52%	56%	12,6	13,6

Основные факторы выручки

Основные факторы выручки по направлениям¹

	Продажа э/э ТВт·ч ²	Продажа мощности ГВт ³	Средняя цена или тариф	Средняя цена или тариф
	1 кв. 2019	1 кв. 2019	1 кв. 2018	1 кв. 2019
Электричество, РСВ 1-ая зона	9,0	-	954 руб./МВт·ч	1 069 руб./МВт·ч
Электричество, РСВ 2-ая зона	2,0	-	871 руб./МВт·ч	993 руб./МВт·ч
Электричество, РД	3,0	-	698 руб./МВт·ч	703 руб./МВт·ч
Мощность, КОМ 1-ая зона	-	4,6	131 тыс.руб./МВт в месяц	135 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, КОМ 2-ая зона	-	1,1	222 тыс.руб./МВт в месяц	238 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, ДПМ 1-ая зона	-	1,6	1 159 тыс.руб./МВт в месяц	1 117 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, РД	-	2,8	122 тыс.руб./МВт в месяц	127 тыс.руб./МВт в месяц

Календарь раскрытия информации и мероприятий с инвесторами

Календарь раскрытия информации

Дата	Событие
26 июля 2019	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 6 месяцев 2019г.
8 августа 2019	Публикация финансовой информации Группы «Юнипро» по МСФО за 6 месяцев 2019г.
25 октября 2019	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 9 месяцев 2019г.
12 ноября 2019	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 9 месяцев 2019г.

Контакты

Дмитрий Ермиличев

Mail: Ermilichev_D@unipro.energy

Телефон: +7 (495)545-3838

Анна Денисова

Mail: Anna.Denisova@uniper.energy

Телефон: +49 (170)148-9740

Отказ от ответственности

Данная презентация может содержать прогнозы, которые основываются на текущих предположениях менеджмента Группы «Юнипро», а также на иной информации, доступной в настоящий момент компании. Различные известные и неизвестные риски, неопределенности и прочие факторы могут привести к ощутимым различиям между будущими фактическими результатами, финансовой ситуацией, изменением эффективности компании и оценками, которые приведены в данной презентации. Группа «Юнипро» не берет на себя обязательства по пересмотру или обновлению этих прогнозов и адаптации их к будущим мероприятиям или развитию ситуации.