

**ЮНИ
ПРО**

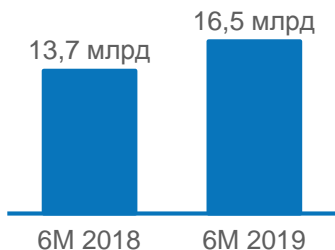
Результаты ПАО «Юнипро»
за 6 месяцев 2019 года

8 августа 2019

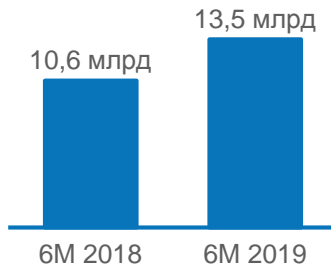


Рост цен на электроэнергию обеспечил рост выручки

ЕБИТДА^{1,2}



ЕБИТ^{1,2}



Базовая чистая прибыль^{1,2}



Саpex³



Основные моменты

- Рост выручки связан с увеличением цен на электроэнергию, объемов выработки и цен КОМ.
- Рост экспорта электроэнергии в Финляндию и страны Балтии.
- Увеличение потребления в Тюмени (вызвано ростом нефтедобычи в регионе).
- **Прогноз на 2019 год:** повышение ЕБИТДА до уровня 28-30 млрд руб.
- Большая часть капитальных затрат направлена на восстановление третьего блока Березовской ГРЭС.

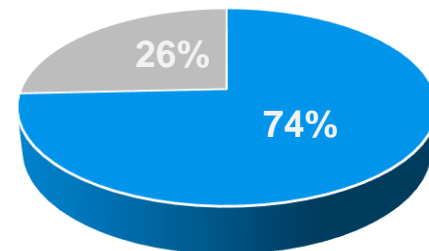
Ввод в эксплуатацию блока №3 Березовской ГРЭС в I квартале 2020 года



Статус проекта:

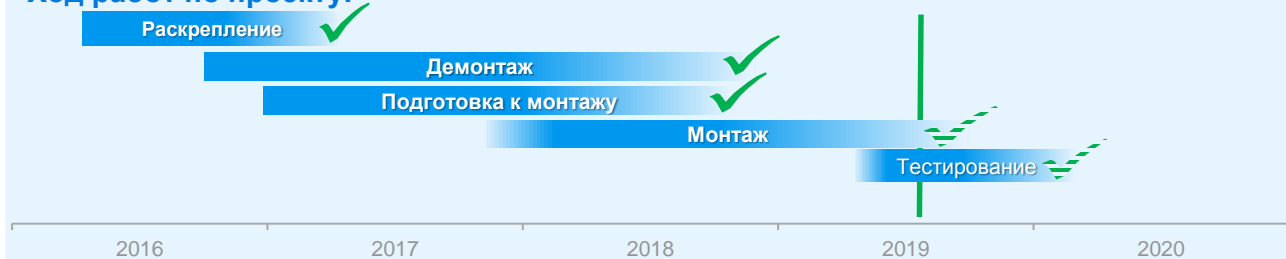
- Бюджет проекта¹: **уже инвестировано 30 млрд руб., осталось инвестировать 10 млрд руб.**
- Перенос даты ввода в эксплуатацию на первый квартал 2020 года.
- Дополнительная мобилизация персонала подрядчиками позволит достигнуть новой цели.
- Оставшиеся работы: завершение установки топки котла в проектное положение (авг.2019); гидравлические испытания (сен.2019); пароводокислородная очистка (ноя.2019); работы по теплоизоляции (дек.2019); электромонтажные работы (дек.2019).
- Размер дивидендных выплат в 2020 году сохраняется на уровне 20 млрд руб. Выплата дивидендов будет осуществлена двумя траншами.

Капитальные затраты на проект¹ (%)



- Уже инвестировано
- Осталось инвестировать

Ход работ по проекту:



Благоприятная динамика цен в обеих ценовых зонах

Первая ценовая зона (Европа)

- Увеличение цены РСВ на 12,4% (во II квартале на 13,5%).
- Индексация цен на газ на 3,4% с августа 2018 года.
- Рост положительного сальдо по экспортно-импортным операциям (отсутствие импорта из Казахстана, рост экспорта в Финляндию и страны Балтии).
- Снижение гидрогенерации в первом полугодии 2019 года.

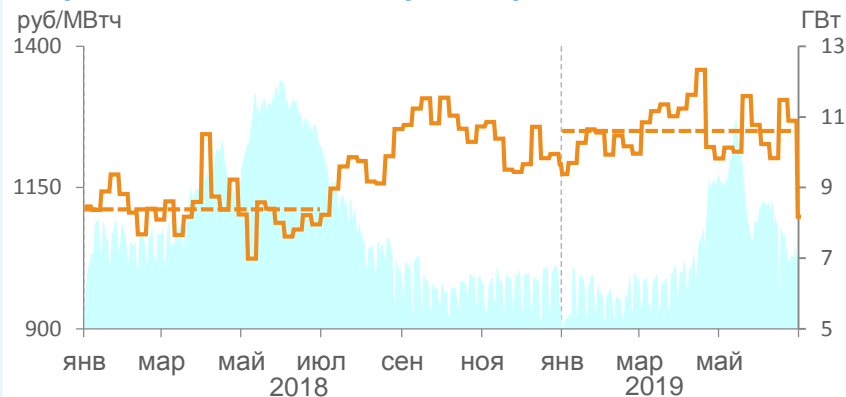
Вторая ценовая зона (Сибирь)

- Увеличение цены РСВ на 17,5% (во II квартале на 25,5%).
- Рост цен на уголь на 4%.
- Отсутствие импорта из Казахстана.
- Снижение влияния гидрогенерации на динамику цен РСВ.

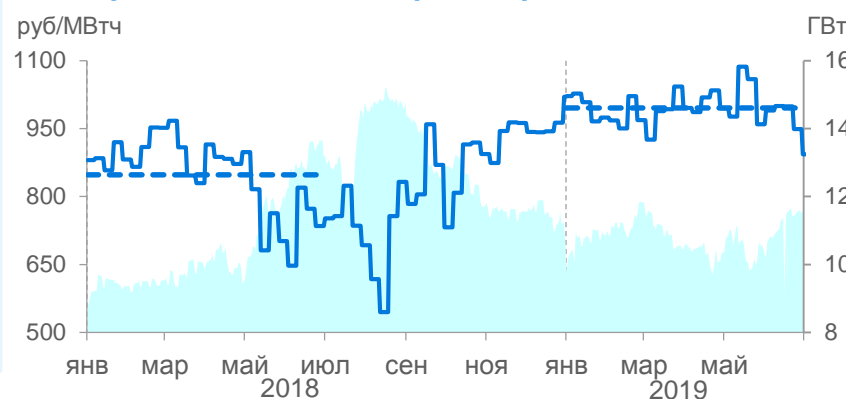
Рынок мощности (модернизация и КОМ)

- Юнипро планирует участвовать в аукционе на модернизацию в сентябре 2019 года.
- Компания готовится к предстоящим аукционам КОМ в августе и ноябре 2019 года и ожидает благоприятного повышения цен.

Европа: Цена РСВ и гидрогенерация



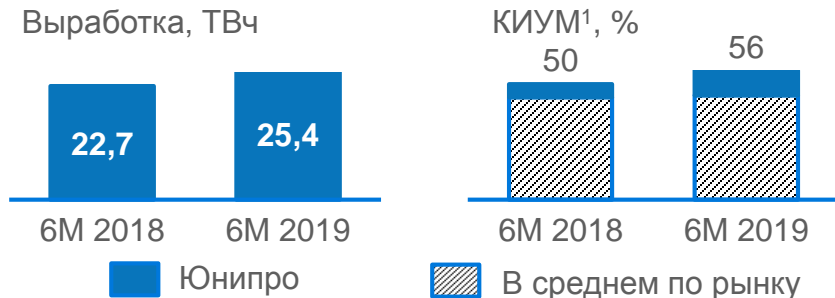
Сибирь: Цена РСВ и гидрогенерация



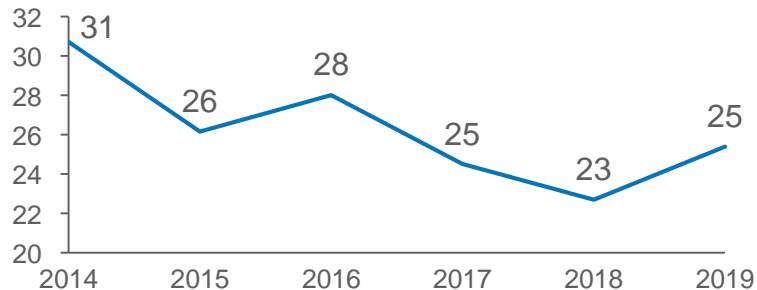
Восстановление объемов генерации

Выработка электроэнергии

Выработка, ТВтч



Динамика выработки в первом полугодии, ТВтч



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

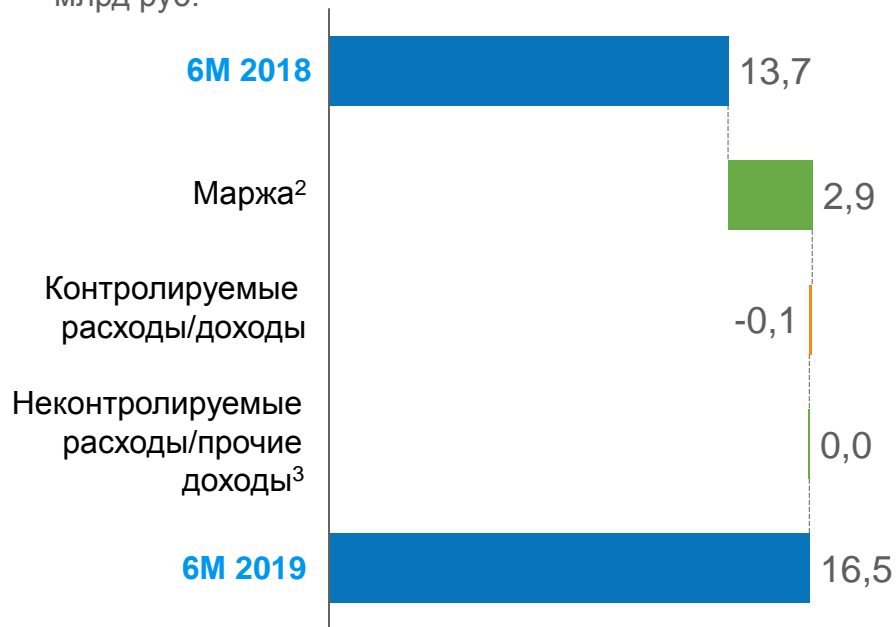
Справочная информация

- КИУМ¹ улучшился, но все еще находится под давлением из-за избыточного предложения.
- Объемы генерации растут после продолжительного периода снижения.
- Рост экспорта электроэнергии в Финляндию и страны Балтии на фоне отсутствия импорта электроэнергии из Казахстана.
- Рост потребления в Тюмени по причине увеличения добычи нефти.
- Снижение объема сетевых ограничений на Урале и в Центральной Сибири позволило увеличить коэффициент загрузки эффективных блоков Юнипро.

Увеличение маржи за счет благоприятных рыночных условий

ЕБИТДА¹ 6М 2019 ► 6М 2018

млрд руб.



Основные эффекты

Маржа выросла² на 15% до 22,6 млрд руб.

- Рост продаж электроэнергии является основным фактором увеличения маржи.
- Благоприятные операционные результаты.
- Стабильный уровень платежей на мощность.

Расходы

- Затраты увеличились в основном за счет разовых эффектов:
 - технического обслуживания ПГУ;
 - начислений по сомнительным долгам;
 - судебных расходов.

Прогноз на 2019 год: повышение ЕБИТДА до уровня 28-30 млрд руб.

ESG¹ – путь движения вперед

Экология

Использование эффективных технологий и решений для снижения потребления природных ресурсов



- Дальнейшее снижение Юнипро выбросов углекислого газа в основном благодаря снижению производства электроэнергии на блоках ПСУ за счет увеличения производства на блоках ПГУ.
- В 2018 году Юнипро успешно прошла проверку на соответствие всем требованиям международного стандарта ISO 14001:2015.
- На рассмотрении находится новый законопроект «О государственном регулировании выбросов парниковых газов».

Социальная ответственность

Безопасная рабочая среда и равные возможности

- Юнипро достигла своей стратегической цели в 2018 году — нулевой показатель летальных инцидентов на станциях, а также TRIF² в размере 0,63 (пороговое значение <1,9).
- Компания обеспечивает равные права занятости, продвижения и вознаграждения для мужчин и женщин. Действует программа по привлечению новых талантов из престижных университетов (в 2018 году было трудоустроено 15 специалистов).
- Юнипро продолжает поддерживать социальные активности в области образования, культуры и общественной жизни в городах, в которых он работает.

Управление

Современные структура управления и принципы соответствия

- Система справедливого вознаграждения, развитие преемственности, продвижение корпоративной культуры и социального партнерства.
- Женщины занимают около 40% руководящих позиций.

Приложение

19

Финансовые показатели

Ключевые показатели P&L, в млрд руб.

	6М 2018	6М 2019
Продажи¹	37,3	42,4
Затраты на топливо	-16,3	-18,3
Прочие затраты	-1,4	-1,5
Маржа	19,7	22,6
Контролируемые затраты	-5,5	-5,6
Неконтролируемые затраты ²	-0,8	-0,8
Прочие продажи	0,3	0,3
ЕВИТДА	13,7	16,5
ЕВИТ	10,6	13,5
Базовая чистая прибыль	8,6	11,1

Операционные КПЭ

Операционные КПЭ по станциям

	Установленная мощность ¹ , МВт		КИУМ		Производство ² , ТВт·ч	
	Итого	ДПМ	6М 2018	6М 2019	6М 2018	6М 2019
Сургутская-2	5 657	797	59%	65%	14,4	15,9
Березовская ³	2 400	800	29%	39%	3,0	4,1
Шатурская	1 500	400	34%	34%	2,2	2,2
Смоленская	630	0	24%	28%	0,7	0,8
Яйвинская	1 048	448	53%	53%	2,4	2,4
Юнипро итого	11 235	2 445	47%	52%	22,7	25,4

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
	6М 2019	6М 2019	6М 2018	6М 2019
Электричество, РСВ 1-ая зона	17,0	-	979 руб./МВт·ч	1 083 руб./МВт·ч
Электричество, РСВ 2-ая зона	3,6	-	852 руб./МВт·ч	1 016 руб./МВт·ч
Электричество, РД	5,6	-	710 руб./МВт·ч	716 руб./МВт·ч
Мощность, КОМ 1-ая зона	-	4,5	120 тыс.руб./МВт в месяц	124 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, КОМ 2-ая зона	-	1,2	199 тыс.руб./МВт в месяц	216 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, ДПМ 1-ая зона	-	1,6	1 068 тыс.руб./МВт в месяц	1 026 тыс.руб./МВт в месяц
Мощность, РД	-	2,6	121 тыс.руб./МВт в месяц	126 тыс.руб./МВт в месяц

Календарь раскрытия информации и мероприятий с инвесторами

Календарь раскрытия информации

Дата	Событие
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.