

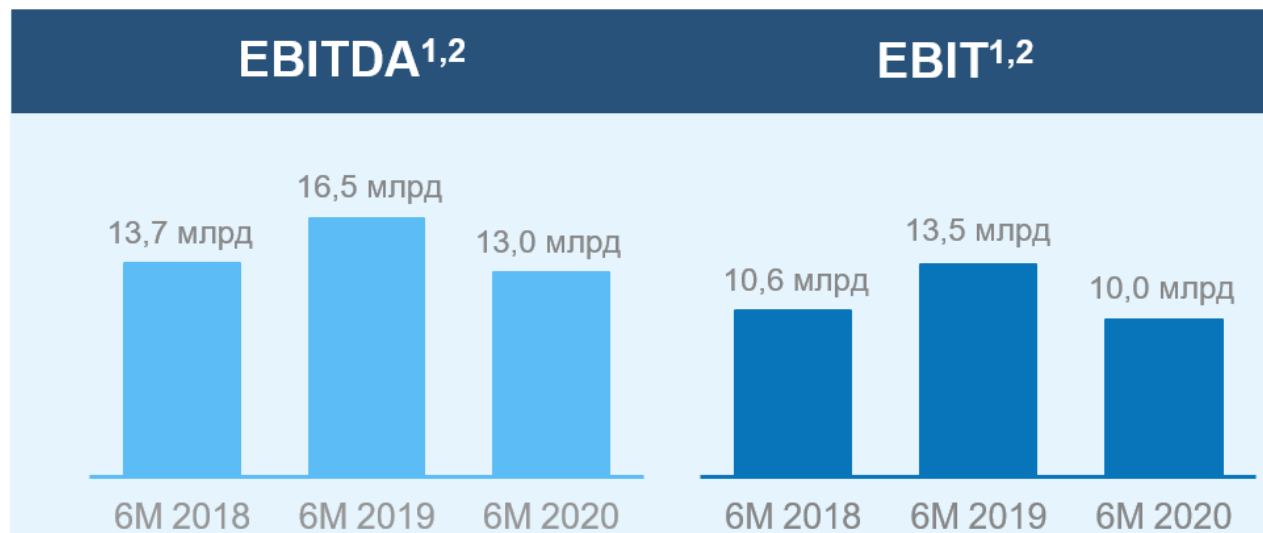


ЮНИ ПРО

Результаты ПАО «Юнипро» за 6 месяцев 2020 года

11 августа 2020

Выручка находится на уровне 2018 года



Ключевые моменты

- Соглашение ОПЕК+ повлияло на снижение добычи нефти и, начиная с мая, оказало влияние на снижение спроса в первой ценовой зоне.
- Ситуация, связанная с пандемией, повлияла на снижение спроса во II квартале 2020 г., но эффект оказался незначительным.
- Большая часть капитальных затрат направлена на восстановление блока № 3 Березовской ГРЭС. Снижение объемов инвестирования связано со снижением объема капиталоемких работ и ограничениями на строительной площадке из-за мер, связанных с пандемией.
- Выплачены дивиденды в июне 2020 в размере 7 млрд руб., подтверждаем дивиденды в декабре 2020г. в размере 7 млрд руб.

COVID-19 – Устойчивое функционирование Компании

Сотрудники на удаленной работе (~520 человек)

- Московский офис >90%.
- Инжиниринг >30%.
- Прочие филиалы ~ 5%.

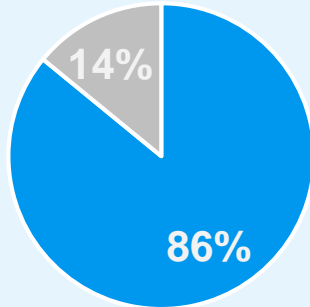
Меры по обеспечению безопасности персонала

- Мониторинг состояния здоровья при допуске на электростанции.
- Частая уборка и дезинфекция.
- Санитарные меры по сокращению контактов между работниками одной смены, а также между работниками разных смен.
- Использование средств индивидуальной защиты.

- Для обеспечения защиты обслуживающего персонала во всех филиалах приняты меры безопасности для предотвращения распространения коронавирусной инфекции.
- Обеспечение стабильной работы Компании и минимизация риска возможных сбоев в работе.
- Поддержание ликвидности Компании для выполнения дивидендной политики и планов по стратегическому развитию.

Блок №3 Березовской ГРЭС – пандемия вынуждает снизить интенсивность работ

Капитальные затраты на проект¹



- Уже инвестировано
- Осталось инвестировать

Статус проекта

- Успешно проведено испытание газоздушного тракта котла на газовую плотность, а также завершены работы в рамках готовности схем водяной и паровой обдувки котла.
- Связанные с COVID-19 карантинные мероприятия в начале II квартала привели к снижению численности ремонтного персонала и переносу срока ввода в эксплуатацию на I полугодие 2021 г., целевая дата ввода – I квартал 2021 г.

Бюджет проекта

- Уже инвестировано 38 млрд руб., осталось инвестировать 6 млрд руб.
- Незначительное увеличение бюджета проекта вызвано ростом расходов на содержание строительной площадки и продлением договоров на монтаж строительных лесов.

Монтаж котла

Монтаж горелок

Теплоизоляция

Взвешивание котла

ПВКО²

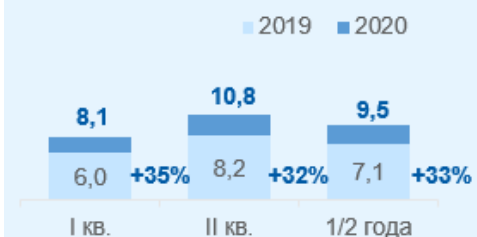
Балансировочные пуски

Пуск

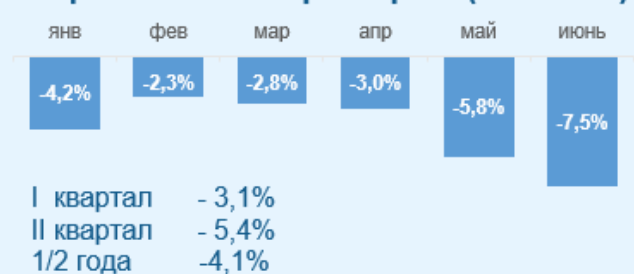
Гидрогенерация и спрос определили цены

Первая ценовая зона (Европа)

Гидрогенерация
ГВт

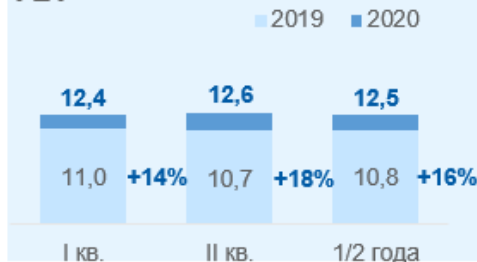


Потребление электроэнергии (2020/2019)

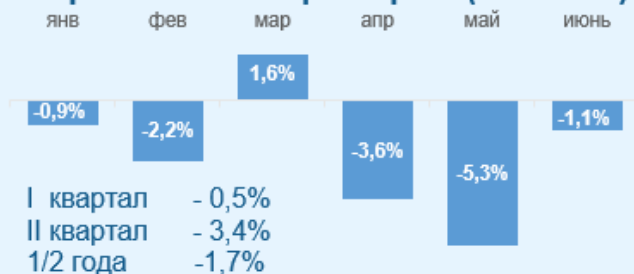


Вторая ценовая зона (Сибирь)

Гидрогенерация
ГВт



Потребление электроэнергии (2020/2019)



Регуляторные изменения

Ожидается перенос даты проведения аукциона по модернизации (отбор на 2026 год). Аукцион состоится не ранее сентября 2020 года.

Цена РСВ и гидрогенерация

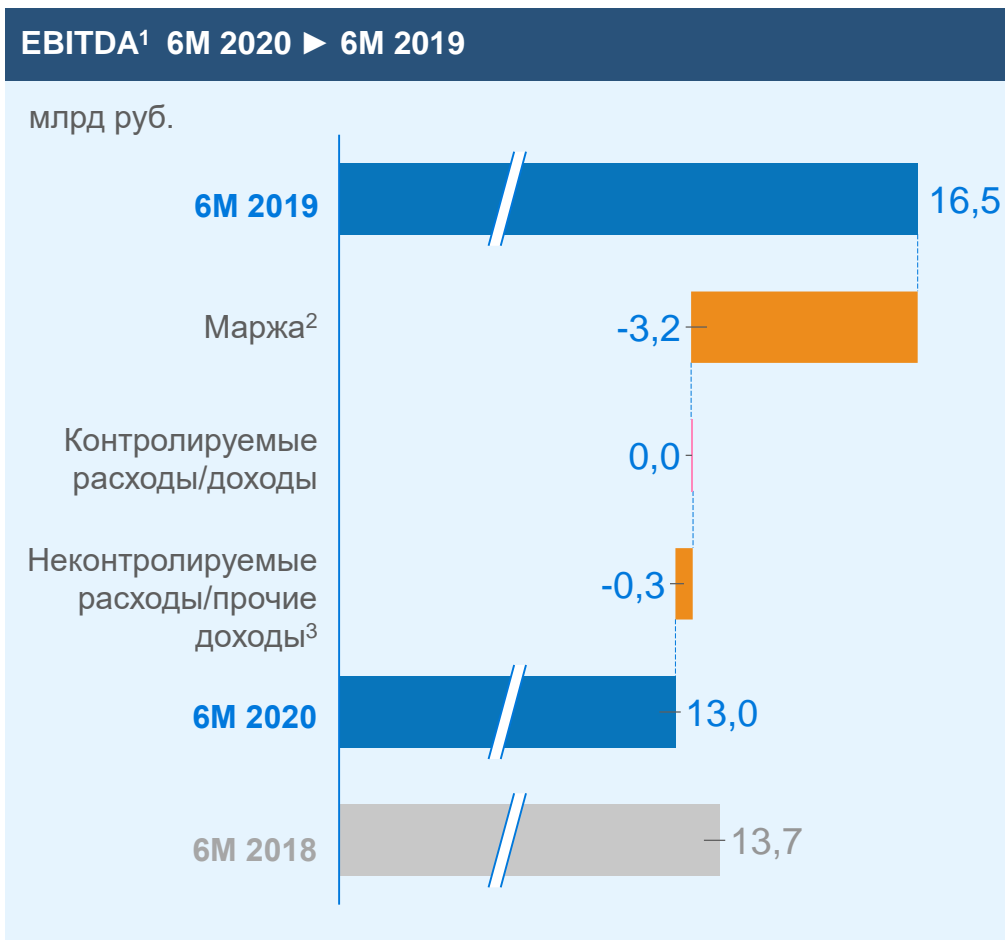
Европа



Сибирь



Маржа реагирует на сокращение спроса



Основные эффекты

Маржа снизилась² на 14,3% до 19,4 млрд руб. (уровень I полугодия 2018 года):

- Снижение объемов производства и цен на электроэнергию из-за аномальной теплой погоды, снижения экспорта и высокой водности в обеих ценовых зонах. Соглашение ОПЕК+ и COVID-19 оказали дополнительное давление на результаты.
- Платежи ДПМ снизились из-за нормативной корректировки коэффициента РСВ, используемого при расчете цены ДПМ, и в связи со снижением величины доходности государственных облигаций.
- Умеренный рост цен КОМ оказал поддержку уровню маржи.

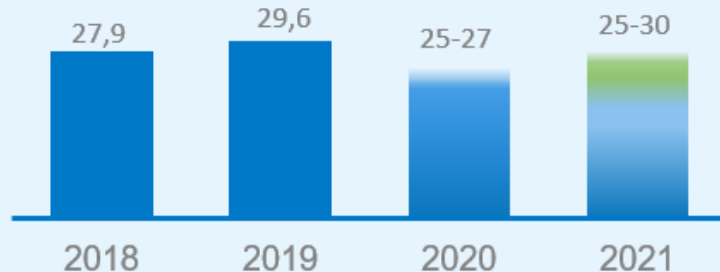
Расходы:

- Контролируемые расходы находятся на уровне предыдущего года.
- Неконтролируемые расходы незначительно выросли из-за увеличения резервов по плохим долгам.

Прогноз и ожидания в части дивидендных выплат

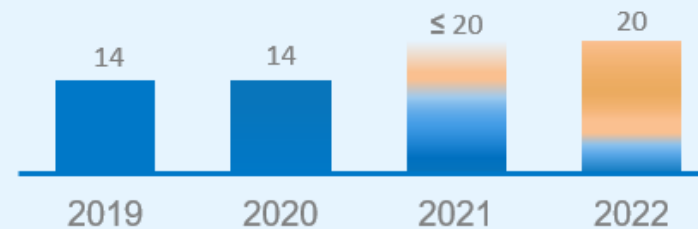
Динамика EBITDA

млрд руб.



Дивидендные выплаты по годам ¹

млрд руб.



Прогноз EBITDA на 2020 год

- Негативное влияние пандемии и соглашения ОПЕК+ вынуждают сократить ранее опубликованный прогноз EBITDA на 2020 г. до уровня 25-27 млрд руб.
- В прогнозе на 2021 год учитывается перевод всех ПГУ с ДПМ на КОМ, что будет частично компенсировано выручкой от Блока №3 Березовской ГРЭС (смещение даты ввода приводит к снижению ожидаемой выручки). Корректировка цен ДПМ и продление ОПЕК+ могут дополнительно повлиять на результаты.

Дивиденды

- Дивидендные выплаты в декабре 2020 г. составят 7 млрд. руб.
- Представление о дивидендных выплатах на 2021 и 2022 гг. соответствует дивидендной политике.
- Своевременный ввод в эксплуатацию Блока №3 Березовской ГРЭС, а также положительное изменение внешних параметров (ОПЕК+ и COVID-19), поддержат увеличение дивидендов до 20 млрд. руб.

Приложение

20

Финансовые показатели

Ключевые показатели P&L, в млрд руб.

	6М 2019	6М 2020
Продажи ¹	42,4	37,3
Затраты на топливо	-18,3	-15,8
Прочие затраты	-1,5	-2,1
Маржа	22,6	19,4
Контролируемые затраты	-5,6	-5,6
Неконтролируемые затраты ²	-0,8	-1,0
Прочие продажи	0,3	0,2
ЕБИТДА	16,5	13,0
ЕБИТ	13,5	10,0
Базовая чистая прибыль	11,1	8,2

Операционные КПЭ

Операционные КПЭ по станциям

	Установленная мощность ¹ , МВт		КИУМ		Производство ² , ТВт·ч	
	Итого	ДПМ	6М 2019	6М 2020	6М 2019	6М 2020
Сургутская ГРЭС-2	5 667	807	65%	57%	15,9	14,1
Березовская ГРЭС ³	2 400	800	39%	29%	4,1	3,1
Шатурская ГРЭС	1 500	400	34%	29%	2,2	1,9
Смоленская ГРЭС	630	0	28%	22%	0,8	0,6
Яйвинская ГРЭС	1 048	448	53%	49%	2,4	2,2
Юнипро итог	11 245	2 455	52%	44%	25,4	21,8

Договор на поставку мощности (ДПМ)

Актуальные данные о ДПМ

	Установленная мощность ¹ , МВт		Нормативная дата ввода	Начало повышенных ДПМ платежей	Дата окончания
	МВт ¹	МВт ²			
Сургутская ГРЭС-2, блок №7	397	397	01.05.2011	01.05.2017	31.07.2021
Сургутская ГРЭС-2, блок №8	400	410	01.06.2011	01.06.2017	31.08.2021
Шатурская ГРЭС, блок №7	393	400	01.10.2010	01.10.2016	31.12.2020
Яйвинская ГРЭС, блок №5	425	448	01.01.2011	01.01.2017	31.12.2020
Березовская ГРЭС, блок №3	800	800	01.11.2014	01.11.2020	31.10.2024
Юнипро итого	2 415	2 455			

Модернизация (КОМмод)

Актуальные данные о КОМмод

Проекты	Установленная мощность, МВт		Дата начала поставки мощности после модернизации	Дата окончания
	До модернизации	После модернизации		
Сургутская ГРЭС-2, блок №1	810	830	Март 2022	Февраль 2038
Сургутская ГРЭС-2, блок №4	810	830	Декабрь 2025	Ноябрь 2041
Сургутская ГРЭС-2, блок №6	810	830	Сентябрь 2024	Август 2040
Юнипро итого	2 430	2 490		

Основные факторы выручки

Основные факторы выручки по направлениям¹

	Продажа э/э	Продажа мощности	Средняя цена или тариф	Средняя цена или тариф
	ТВт·ч ²	ГВт ³		
	6М 2020	6М 2020	6М 2019	6М 2020
Электричество, РСВ 1-ая зона	14,3	-	1083 руб./МВт·ч	1020 руб./МВт·ч
Электричество, РСВ 2-ая зона	2,7	-	1016 руб./МВт·ч	884 руб./МВт·ч
Электричество, РД	5,8	-	716 руб./МВт·ч	730 руб./МВт·ч
Мощность, КОМ 1-ая зона	-	4,7	124 тыс.руб./МВт/месяц	127 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, КОМ 2-ая зона	-	1,0	216 тыс.руб./МВт/месяц	210 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, ДПМ 1-ая зона	-	1,5	1026 тыс.руб./МВт/месяц	991 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, РД	-	2,7	126 тыс.руб./МВт/месяц	132 тыс.руб./МВт/месяц

Цены КОМ

Цены КОМ тыс.руб./МВт/месяц¹

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
КОМ, Первая ценовая зона	115	134	168	171	182	193
КОМ, Вторая ценовая зона	191	225	264	267	279	303

Календарь раскрытия информации и мероприятий с инвесторами

Дата	Событие
27 октября 2020	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 9 месяцев 2020г.
10 ноября 2020	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 9 месяцев 2020г.

Контакты

Дмитрий Ермиличев

Mail: Ermilichev_D@unipro.energy

Телефон: +7 (495) 545-3838

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.