

**ЮНИ
ПРО**

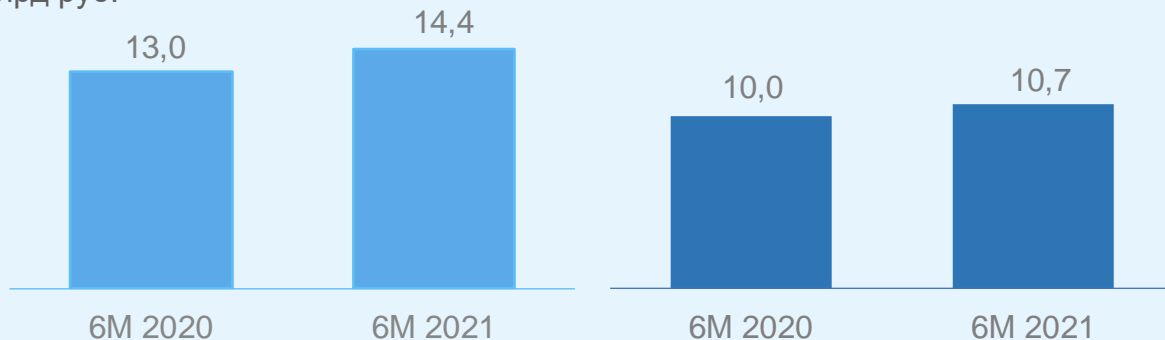
Результаты ПАО «Юнипро»
за 6 месяцев 2021 года

11 Августа 2021

«Перезагрузка» после пандемии: тренды к восстановлению финансовых результатов докризисного уровня

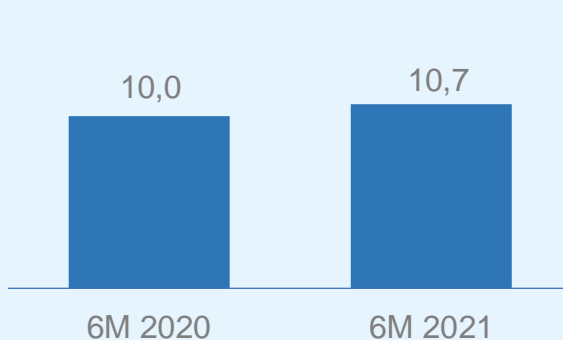
ЕВИТДА^{1,2}

млрд руб.



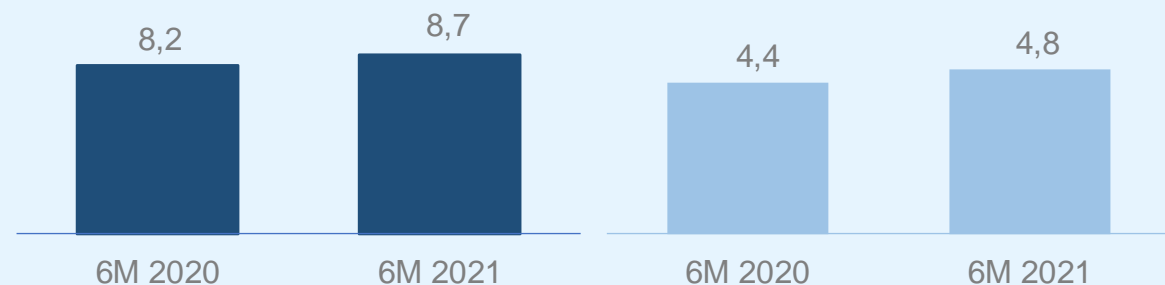
ЕВИТ^{1,2}

млрд руб.



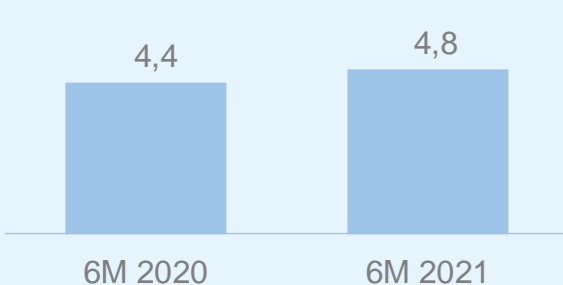
Базовая чистая прибыль^{1,2}

млрд руб.



CAPEX³

млрд руб.



Ключевые моменты

- Устойчивый рост электропотребления в течение I полугодия 2021 года, смягчение ограничений ОПЕК+, а также холодная зима и рост экспорта способствовали росту маржи по электроэнергии.
- Выручка за поставку мощности стабильна: вклад блока №3 Березовской ГРЭС и индексация тарифов компенсируют снижение платежей за мощность в результате перехода из ДПМ в оплату мощности по тарифам КОМ и РД блоков ПГУ.
- Позитивный эффект от соглашения о реструктуризации задолженности поддерживает маржу по электроэнергии начиная с III квартала 2020 года.
- Увеличение объемов инвестирования связано с реализацией проекта модернизации блока №1 на Сургутской ГРЭС-2 и проведением главной инспекцией блока ПГУ Яйвинской ГРЭС.

Следующие стратегические цели

Активная фаза реализации проекта Модернизации энергоблока №1 Сургутской ГРЭС-2

Год	2019	2020	2021	2022
Вехи проекта:	Останов блока			
Предпроектная подготовка, заключение договора	✓			
Проектирование		✓		
Изготовление оборудования поставщиком			✓	
Поставка оборудования			✓	
Технологическое присоединение			✓	
Строительно-монтажные работы			✓	
Пуско-наладочные работы, сдача объекта			✓	
Начало поставки мощности				♦ 01.03.2022

Юнипро продолжит фокус на возможностях ДПМ для дальнейшего развития

Легкая модернизация

- Участие в ежегодных аукционах модернизации генерирующего оборудования позволит увеличить объем модернизируемых мощностей к уже отобранным блокам Сургутской ГРЭС-2.

Глубокая модернизация

- Глубокая модернизация старых блоков на блоки ПГУ обеспечит стабильные будущие денежные потоки и существенное улучшение экологических показателей.

ВИЭ

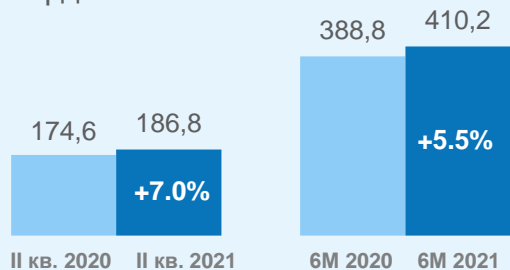
- Вторая волна отбора проектов ВИЭ-генерации в России начнется в сентябре 2021 года. Четкий фокус на сокращение выбросов CO₂.

Все варианты инвестирования обеспечат предсказуемые и стабильные будущие денежные потоки, подкрепленные программой ДПМ на период до 15 лет.

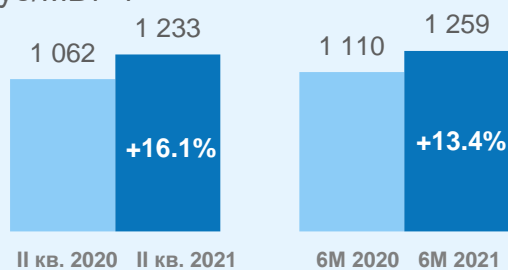
Положительная рыночная динамика в II квартале 2021

Первая ценовая зона (Европа)

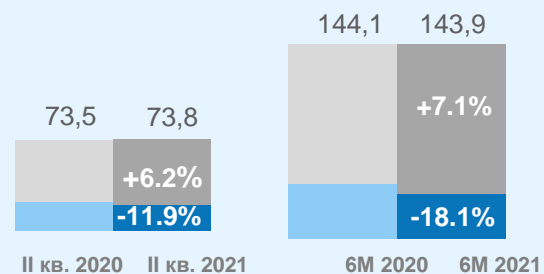
Потребление
млрд. кВт*ч



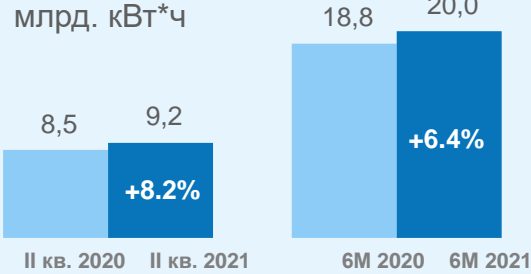
Цена РСВ
руб/МВт*ч



■ Атомная ■ Гидро- генерация
ТВт*ч



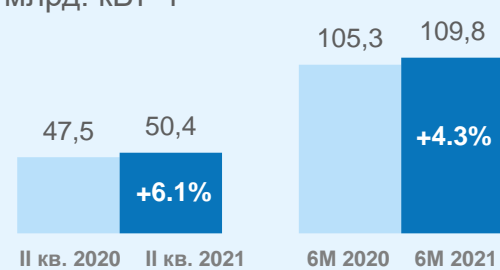
Юнипро
выработка
млрд. кВт*ч



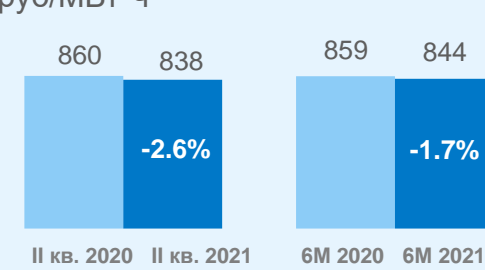
- ✓ Восстановление внутреннего потребления в России и экспорта электроэнергии в Финляндию и страны Балтии.
- ✓ Атомная и гидроэнергетика стабильны.
- ✓ Потенциал роста генерации тепловых станций.
- ✓ Увеличение цен РСВ, включая индексацию цен на газ на 3% с августа 2020 года.

Вторая ценовая зона (Сибирь)

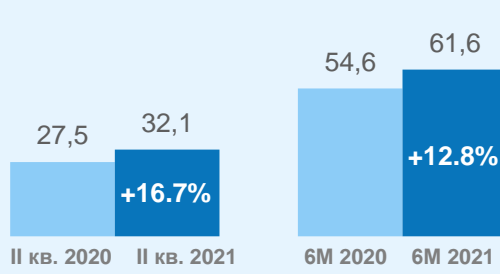
Потребление
млрд. кВт*ч



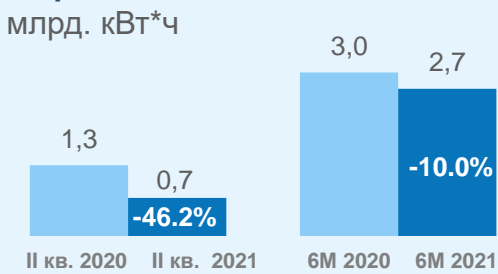
Цена РСВ
руб/МВт*ч



Гидро-генерация
млрд. кВт*ч



Юнипро
выработка
млрд. кВт*ч



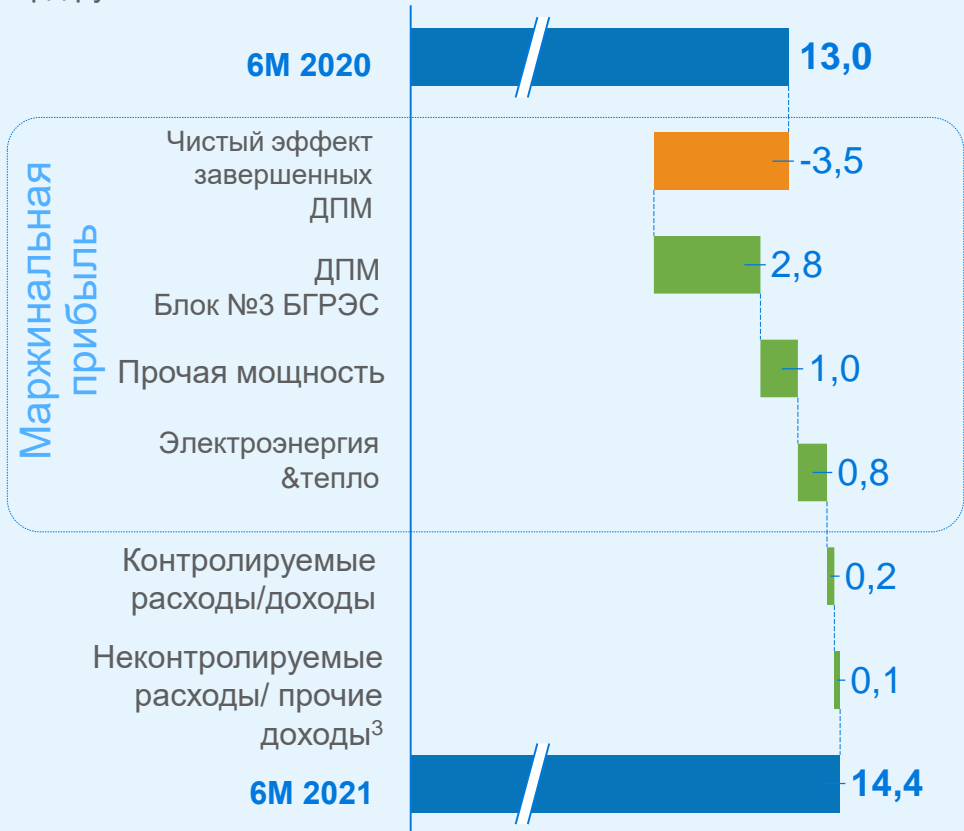
- ✓ Рекордная выработка гидроэлектростанций в I полугодии 2021 года повлияла на генерацию Юнипро и цену РСВ.
- ✓ Цена на РСВ поддержана ростом потребления и удорожанием угля на 9,8% * в 2021 году.

* Согласно прогнозу Минэкономки от апреля 2021 г.

Высокая маржинальная прибыль улучшает результаты I полугодия 2021 года

ЕВИТДА¹ 6М 2020 ► 6М 2021

млрд руб.



Основные эффекты

Валовая маржа² увеличилась на 5,2% до 20,4 млрд руб.

- Выручка от продажи мощности блока №3 Березовской ГРЭС по ДПМ в большей части компенсирует снижение продаж мощности, вызванное истечением срока ДПМ блоков ПГУ.
- Индексация тарифов КОМ и РД приводит к росту выручки от продажи мощности относительно прошлого года.
- Улучшение рыночных факторов, рост цены РСВ в первой ценовой зоне, в том числе за счет индексации цены газа с 1 августа 2020 года, а также получение оплаты по обременительным контрактам обеспечили рост маржи по электроэнергии в I полугодии 2021 года.

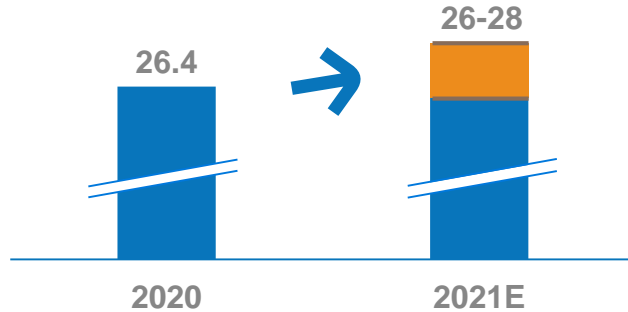
Расходы:

- Успешное управление затратами позволило удерживать уровень расходов ниже предыдущего года.

Прогноз EBITDA и ожидания в части дивидендных выплат

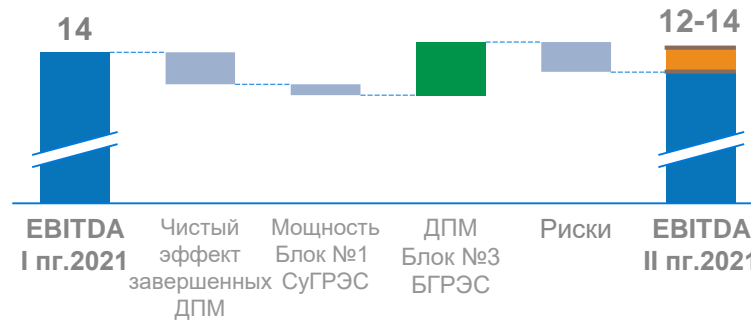
Прогноз EBITDA

млрд руб.



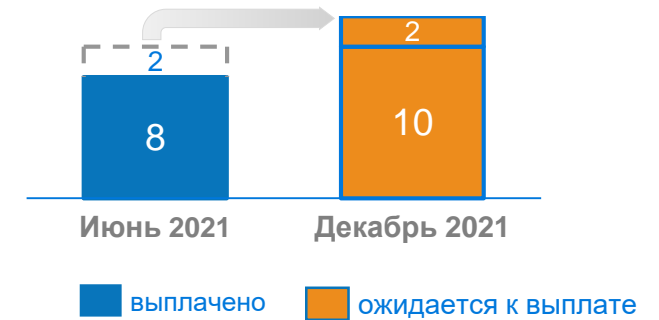
EBITDA II полугодия 2021 года – основные драйверы

млрд руб.



Дивидендные выплаты 2021¹

млрд руб.



EBITDA 2021 года: ожидания скорректированы с 25-28 млрд. руб. до 26-28 млрд руб.

- Коррекция ожиданий EBITDA в связи с более высокой готовностью оборудования энергоблока №3 Березовской ГРЭС с момента ввода в эксплуатацию.

EBITDA II полугодия 2021 года будет находиться под влиянием следующих факторов:

- **потенциал:** рост электропотребления, новое соглашение ОПЕК+;
- **риски:** возможный рост неплатежей в результате прекращения действия соглашения о реструктуризации задолженности, риск снижения готовности оборудования энергоблока №3 Березовской ГРЭС.

Ожидаемые дивидендные выплаты в 2021 году – 20 млрд руб.

- 8 млрд руб. – выплаченные дивиденды в июне-июле 2021 года;
- нереализованные риски, связанные с готовностью оборудования энергоблока №3 Березовской ГРЭС, позволяют выплатить дополнительно дивиденды в сумме 2 млрд руб. во II полугодии 2021 года.

Приложение

Финансовые показатели

Ключевые показатели P&L, в млрд руб.

	6М 2020	6М 2021
Продажи¹	37,3	41,9
Затраты на топливо	-15,8	-19,0
Прочие затраты	-2,1	-2,5
Маржа	19,4	20,4
Контролируемые затраты	-5,6	-5,4
Неконтролируемые затраты ²	-1,0	-0,8
Прочие продажи	0,2	0,2
ЕБИТДА	13,0	14,4
ЕБИТ	10,0	10,7
Базовая чистая прибыль	8,2	8,7

Операционные КПЭ

Операционные КПЭ по станциям

	Установленная мощность ¹ , МВт	КИУМ		Производство ² , ТВт·ч	
	Итого	6М 2020	6М 2021	6М 2020	6М 2021
Сургутская ГРЭС-2	5 667	57%	58%	14,1	14,2
Березовская ГРЭС	2 400	29%	26%	3,1	2,7
Шатурская ГРЭС	1 500	29%	40%	1,9	2,6
Смоленская ГРЭС	630	22%	35%	0,6	1,0
Яйвинская ГРЭС	1 048	49%	50%	2,2	2,3
Юнипро итого	11 245	44%	47%	21,8	22,7

Договор на поставку мощности (ДПМ) и Модернизация (КОМмод)

Актуальные данные о ДПМ и КОМмод

	Установленная мощность ¹ , МВт		Дата начала поставки мощности	Дата окончания
	МВт ¹	МВт ²		
Сургутская ГРЭС-2, блок №7 (ДПМ)	397	397	Май 2011	Июль 2021
Сургутская ГРЭС-2, блок №8 (ДПМ)	400	410	Июнь 2011	Август 2021
Березовская ГРЭС, блок №3 (ДПМ)	800	800	Ноябрь 2014	Октябрь 2024
Сургутская ГРЭС-2, блок №1 (КОМмод)	810	830	Март 2022	Февраль 2038
Сургутская ГРЭС-2, блок №2 (КОМмод)	810	830	Декабрь 2026	Ноябрь 2042
Сургутская ГРЭС-2, блок №4 (КОМмод)	810	830	Декабрь 2025	Ноябрь 2041
Сургутская ГРЭС-2, блок №6 (КОМмод)	810	830	Сентябрь 2024	Август 2040
Сургутская ГРЭС-2, блок №3 (КОМмод)	810	830	Декабрь 2027	Ноябрь 2043
Юнипро итого	5 647	5 757		

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 2021	6М 2021	6М 2020	6М 2021
Электричество, РСВ 1-ая зона	16,4	-	1020 руб./МВт·ч	1140 руб./МВт·ч
Электричество, РСВ 2-ая зона	2,7	-	884 руб./МВт·ч	926 руб./МВт·ч
Электричество, РД	4,5	-	730 руб./МВт·ч	764 руб./МВт·ч
Мощность, КОМ 1-ая зона	-	5,0	127 тыс.руб./МВт/месяц	151 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, КОМ 2-ая зона	-	1,1	210 тыс.руб./МВт/месяц	251 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, ДПМ 1-ая зона	-	0,8	991 тыс.руб./МВт/месяц	1065 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, ДПМ 2-ая зона	-	0,8	-	1738 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, РД	-	3,0	132 тыс.руб./МВт/месяц	138 тыс.руб./МВт/месяц

Цены КОМ

Цены КОМ тыс. руб./МВт/месяц¹

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
КОМ, Первая ценовая зона	115/ 126 ²	134/ 151 ²	168	171	182	193	195
КОМ, Вторая ценовая зона	191/ 206 ²	225/ 249 ²	264	267	279	303	299

Календарь раскрытия информации и мероприятий с инвесторами

Дата	Событие
28 октября 2021	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 9 месяцев 2021г.
03 ноября 2021	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 9 месяцев 2021г.
22 февраля 2022	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 12 месяцев 2021г.
04 марта 2022	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 12 месяцев 2021г.
28 апреля 2022	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 3 месяца 2022г.
03 мая 2022	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 3 месяца 2022г.
28 июля 2022	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 6 месяцев 2022г.
02 августа 2022	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 6 месяцев 2022г.
27 октября 2022	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 9 месяцев 2022г.
03 ноября 2022	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 9 месяцев 2022г.

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.