



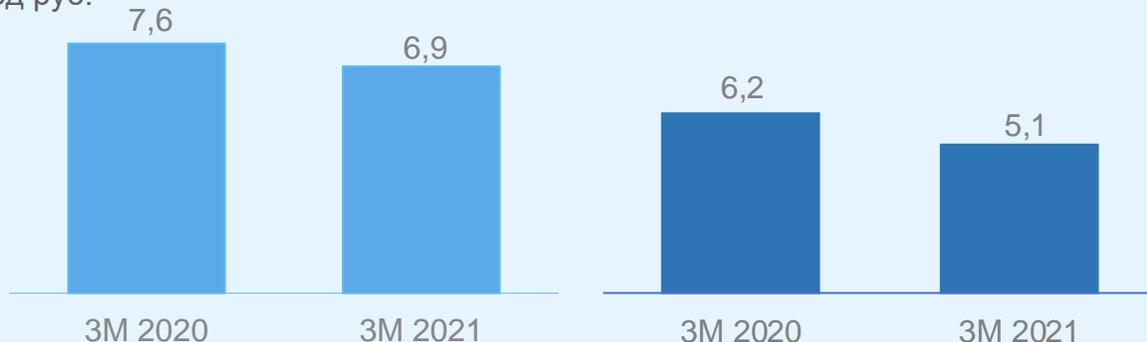
Результаты ПАО «Юнипро» за 3 месяца 2021 года

6 мая 2021

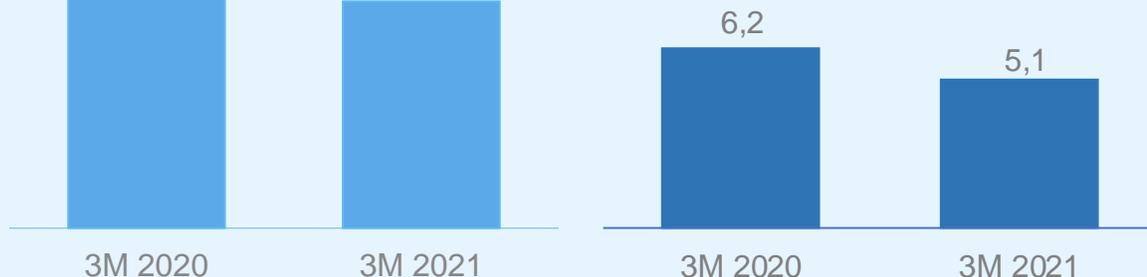
Снижение показателей в I квартале 2021 в результате завершения договоров ДПМ частично компенсировано положительной рыночной динамикой

ЕВИТДА^{1,2}

млрд руб.

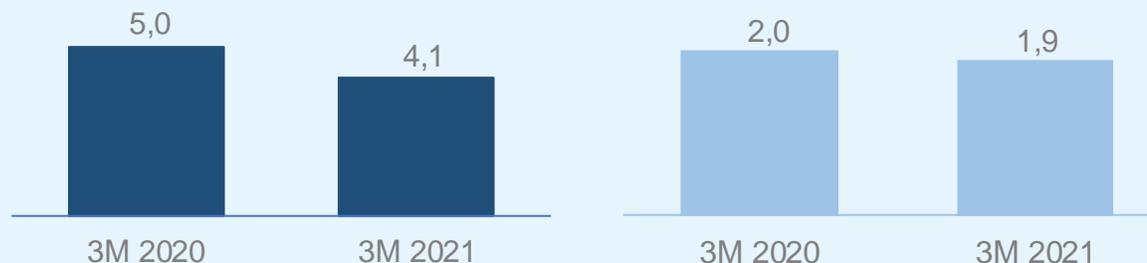


ЕВИТ^{1,2}



Базовая чистая прибыль^{1,2}

млрд руб.



CAPEX³



Ключевые моменты

- Снижение платежей за мощность в результате перехода из ДПМ в оплату мощности по тарифам КОМ и РД двух энергоблоков ПГУ
- Начиная со 2 квартала 2021 года вклад блока №3 Березовской ГРЭС будет компенсировать снижение прибыли, обусловленное истечением сроков действия ДПМ ПГУ
- Увеличение маржи по электроэнергии на фоне роста электропотребления в результате постепенного восстановления экономики и влияния холодной зимы, а также роста экспорта электроэнергии
- Основная часть CAPEX связана с завершающей стадией проекта по восстановлению блока №3 Березовской ГРЭС

Энергоблок №3 Березовской ГРЭС вернулся на рынок

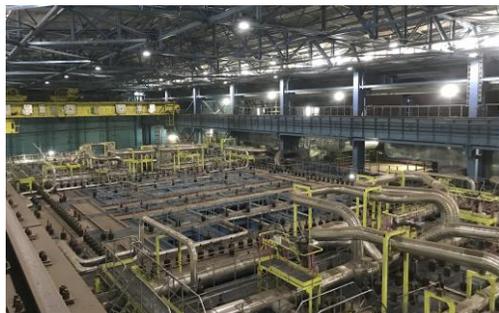
Блок №3
сдан в
эксплуатацию



Юнипро завершило ремонтно-восстановительные работы на энергоблоке №3 Березовской ГРЭС мощностью 800 МВт после пожара, произошедшего в 2016 году

- Стоимость проекта **48 млрд руб.** (включая CAPEX 44 млрд руб.)
- Страховое возмещение составило **26 млрд руб.**

Включение в
реестр АТС¹



- Успешно пройдены комплексные приемочные испытания
- Энергоблок включен в реестр предельных объемов поставки мощности генерирующего оборудования АО «АТС» с 01.05.2021
- Начало получения платежей по ДПМ с мая 2021 года

Оплата
мощности
по ДПМ



- По текущим расчетам платежи по ДПМ в 2021 году составят **~ 10 млрд руб.**
- Потенциальный рост доходов при более эффективной загрузке мощности энергоблока №3 Березовской ГРЭС
- Платежи за мощность до окончания срока действия договора ДПМ в октябре 2024 года могут составить **~ 60 млрд руб.**

Следующие стратегические цели

Модернизация блоков Сургутской ГРЭС-2, отобранных на аукционах КОММод

Отобранные блоки Сургутской ГРЭС:

Блок №1 (810 МВт) → ввод 03.2022	ЦВД ¹ + ЦСД ² + генератор
Блок №6 (810 МВт) → ввод 09.2024	ЦВД ¹ + ЦСД ² + генератор
Блок №4 (810 МВт) → ввод 12.2025	ЦВД ¹ + ЦСД ² + генератор
Блок №2 (810 МВт) → ввод 12.2026	турбина + генератор

Блок предварительно отобран на аукционе в мае 2021 года

Блок №3 (810 МВт) → ввод в 12.2027	турбина + генератор
------------------------------------	---------------------

Итого CAPEX – 23 млрд руб.

Юнипро рассматривает возможность участия в проектах ВИЭ



1. ЦВД – цилиндр высокого давления паровой турбины
2. ЦСД – цилиндр среднего давления паровой турбины

Активная фаза реализации проекта Модернизации энергоблока №1 Сургутской ГРЭС

Годы	2019	2020	2021	2022
Ключевые 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

Положительная рыночная динамика в I кв. 2021

Первая ценовая зона (Европа)

Потребление
млрд. кВт*ч



3М 2020 3М 2021

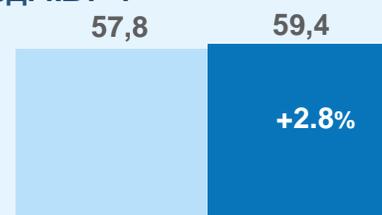
Цена РСВ
руб/МВт*ч



3М 2020 3М 2021

Вторая ценовая зона (Сибирь)

Потребление
млрд. кВт*ч



3М 2020 3М 2021

Цена РСВ
руб/МВт*ч



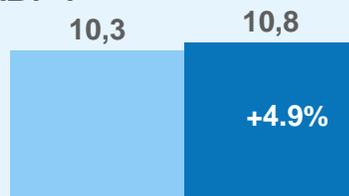
3М 2020 3М 2021

■ Атомная
генерация
ТВт*ч



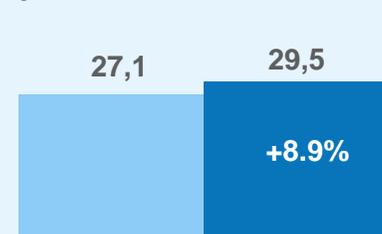
3М 2020 3М 2021

Юнипро
выработка
млрд. кВт*ч



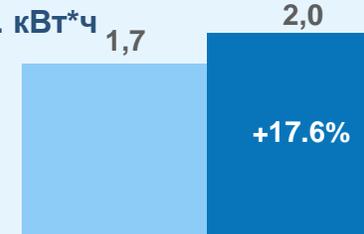
3М 2020 3М 2021

Гидрогенерация
млрд. кВт*ч



3М 2020 3М 2021

Юнипро
выработка
млрд. кВт*ч



3М 2020 3М 2021

Ключевые регуляторные аспекты

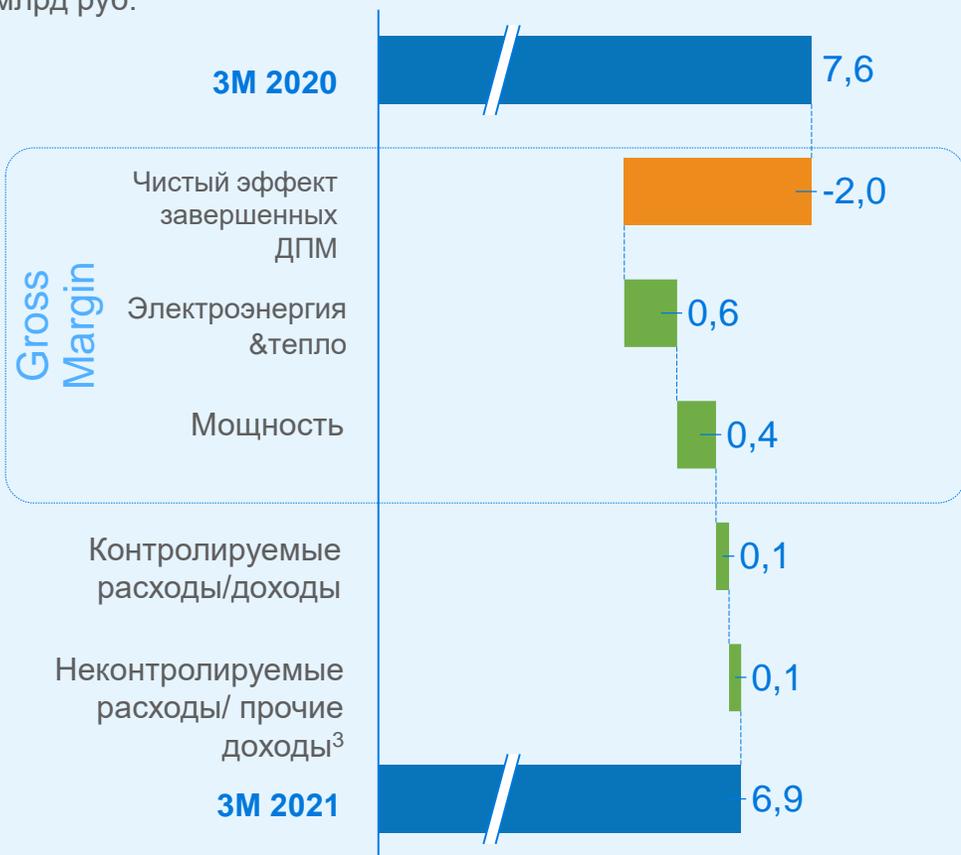
Ожидаемые аукционы на проведение модернизации в 2021 году:

- ✓ отбор проектов модернизации мощности (КОММод) с периодом поставки с 2027 года и проектов «глубокой» модернизации – планируются в мае 2021 года (энергоблок №3 Сургутской ГРЭС-2 отобран в соответствии с опубликованными предварительными результатами аукциона)
- ✓ отбор мощности в КОМ на период поставки в 2027 году – 15.11.2021

ЕБИТДА за I квартал 2021

ЕБИТДА¹ 3М 2020 ► 3М 2021

млрд руб.



Основные эффекты

Валовая маржа снизилась² на 9,8% до 9,6 млрд руб.

- Отрицательный эффект по ДПМ отражает переход энергоблоков ПГУ Шатурской ГРЭС и Яйвинской ГРЭС из ДПМ в оплату мощности по тарифам КОМ и РД
- Полученные платежи по обременительным контрактам, увеличение маржи по электроэнергии, рост и индексация цены КОМ поддержали маржу в 1 квартале 2021 года и частично компенсировали негативный эффект от снижения доходов по ДПМ

Расходы:

- Успешное управление затратами в 1 квартале 2021 года

Прогноз и ожидания в части дивидендных выплат

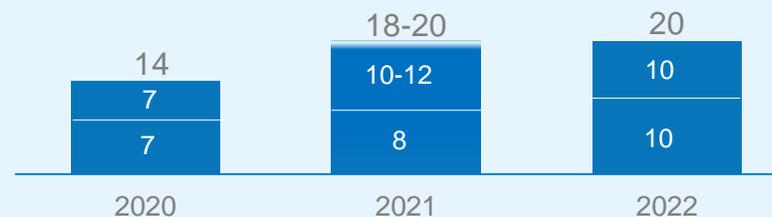
Прогноз EBITDA

млрд руб.



Дивидендные выплаты по годам ¹

млрд руб.



EBITDA 2021 – 25-28 млрд руб.

- Обновлен прогноз EBITDA на 2021 год с учетом оплаты мощности энергоблока №3 Березовской ГРЭС с мая 2021 года
- В 2021 году энергоблоки ПГУ перейдут из ДПМ в оплату мощности по тарифам КОМ и РД, данное снижение доходов будет компенсировано выручкой от энергоблока №3 Березовской ГРЭС
- Ожидается положительный эффект восстановления экономики, а также постепенное ослабление ограничений по добыче нефти в рамках соглашения ОПЕК+ в 2021 году

Дивиденды

- Ожидаемые дивидендные выплаты в июне/июле 2021 года составят 8 млрд руб. с учетом вклада блока №3 Березовской ГРЭС в денежный поток
- Первый стабильный полугодовой платеж в размере 10 млрд руб. запланирован на декабрь 2021 года
- Увеличение дивидендов до 20 млрд руб. в 2021 году возможно при более эффективной загрузке мощности энергоблока №3 Березовской ГРЭС, чем запланировано

Приложение

Финансовые показатели

Ключевые показатели P&L, в млрд руб.

	3М 2020	3М 2021
Продажи¹	20,3	21,4
Затраты на топливо	-8,6	-10,6
Прочие затраты	-1,1	-1,2
Маржа	10,6	9,6
Контролируемые затраты	-2,7	-2,5
Неконтролируемые затраты ²	-0,4	-0,3
Прочие продажи	0,1	0,1
ЕБИТДА	7,6	6,9
ЕБИТ	6,2	5,1
Базовая чистая прибыль	5,0	4,1

Операционные КПЭ

Операционные КПЭ по станциям

	Установленная мощность ¹ , МВт	КИУМ		Производство ² , ТВт·ч	
	Итого	3М 2020	3М 2021	3М 2020	3М 2021
Сургутская ГРЭС-2	5 667	64%	64%	7,9	7,8
Березовская ГРЭС	2 400	33%	39%	1,7	2,0
Шатурская ГРЭС	1 500	27%	34%	0,9	1,1
Смоленская ГРЭС	630	23%	44%	0,3	0,6
Яйвинская ГРЭС	1 048	53%	56%	1,2	1,3
Юнипро итого	11 245	49%	53%	12,0	12,8

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
	3М 2021	3М 2021	3М 2020	3М 2021
Электричество, РСВ 1-ая зона	8,8	-	1009 руб./МВт·ч	1127 руб./МВт·ч
Электричество, РСВ 2-ая зона	2,0	-	880 руб./МВт·ч	902 руб./МВт·ч
Электричество, РД	2,4	-	716 руб./МВт·ч	738 руб./МВт·ч
Мощность, КОМ 1-ая зона	-	4,9	139 тыс.руб./МВт/месяц	166 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, КОМ 2-ая зона	-	0,9	231 тыс.руб./МВт/месяц	283 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, ДПМ 1-ая зона	-	0,8	1076 тыс.руб./МВт/месяц	1163 тыс.руб./МВт/месяц
Мощность, РД	-	3,1	133 тыс.руб./МВт/месяц	140 тыс.руб./МВт/месяц

Цены КОМ

Цены КОМ тыс.руб./МВт/месяц¹

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

Календарь раскрытия информации и мероприятий с инвесторами

Дата	Событие
28 июля 2021	Публикация отчетности ПАО «Юнипро» по РСБУ за 6 месяцев 2021г.
11 августа 2021	Публикация финансовых результатов Группы «Юнипро» по МСФО за 6 месяцев 2021г.
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.

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.