

ЮНИ ПРО

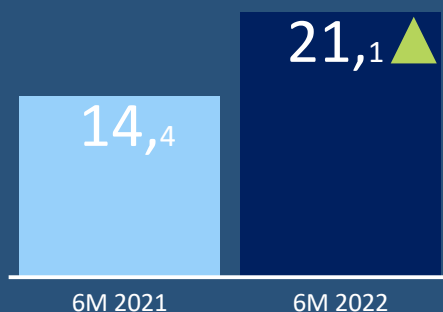
ПАО «Юнипро» Результаты за 6 месяцев 2022 года

—
02 Августа 2022 г.

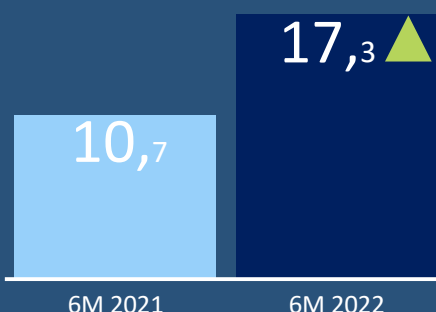


Высокие результаты, основанные на улучшении рыночных факторов

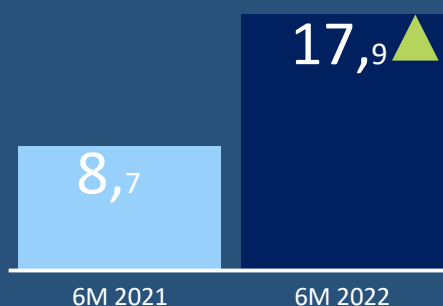
ЕБИТДА ^{1,2}
млрд руб.



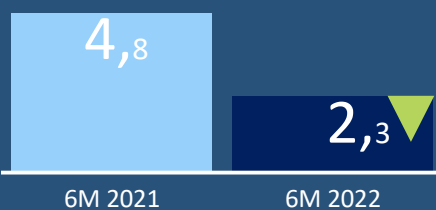
ЕБИТ ^{1,2}
млрд руб.



Базовая чистая прибыль ^{1,2}
млрд руб.



CAPEX ³
млрд руб.



ЕБИТДА (+47%)⁴

- Рост энергопотребления и снижение выработки ГЭС во II ценовой зоне положительно отражаются на динамике цен и объеме генерации.
- Позитивные финансовые результаты поддерживаются платежами за мощность энергоблока №3 Березовской ГРЭС после ввода в мае 2021 года.
- Высокий уровень собираемости платежей от контрагентов.

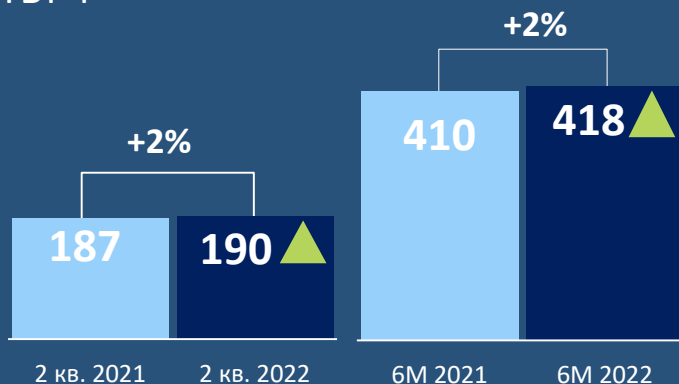
CAPEX (-52%)⁴

- Ремонтно-восстановительные работы энергоблока №3 Березовской ГРЭС завершены.
- Продолжение реализации программы модернизации энергоблоков Сургутской ГРЭС-2.

Сохранение позитивной динамики в I ценовой зоне

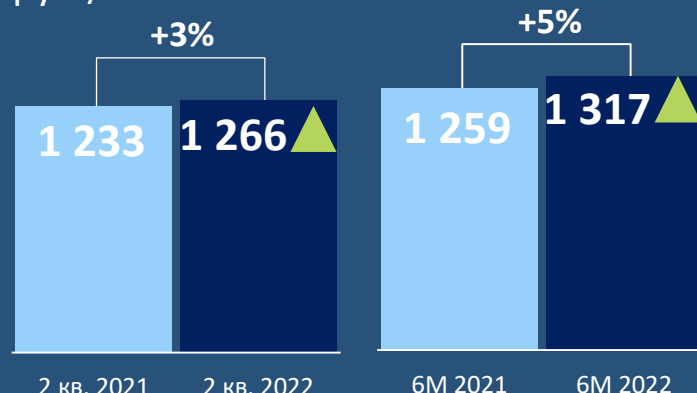
Электропотребление

ТВт ч



Цена РСВ

руб./МВт ч

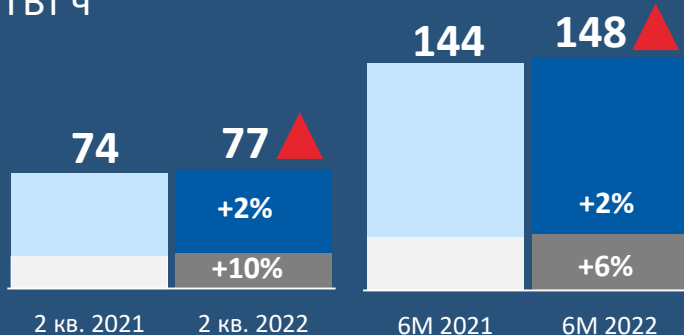


Выработка Юнипро в I ценовой зоне увеличилась на 8%.

- Электропотребление сохранило рост во II квартале 2022 года, сопоставимый с ростом в I квартале 2022 года.
- Совокупный объем атомной и гидрогенерации выше уровня 2021 года, что полностью компенсируется приростом электропотребления.
- Рост цен РСВ в I ценовой зоне обеспечен в том числе за счет индексации цен на газ на 3% с июля 2021 года.

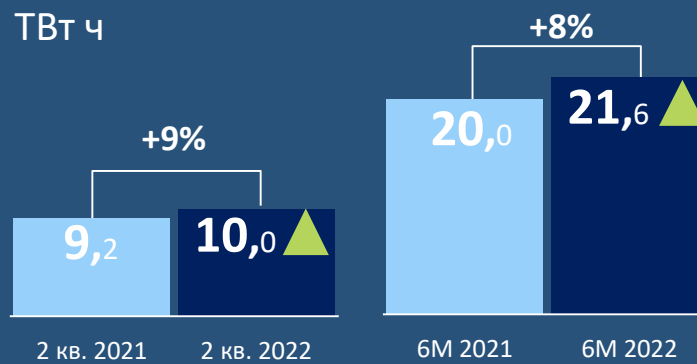
Атомная / Гидрогенерация

ТВт ч



Выработка Юнипро

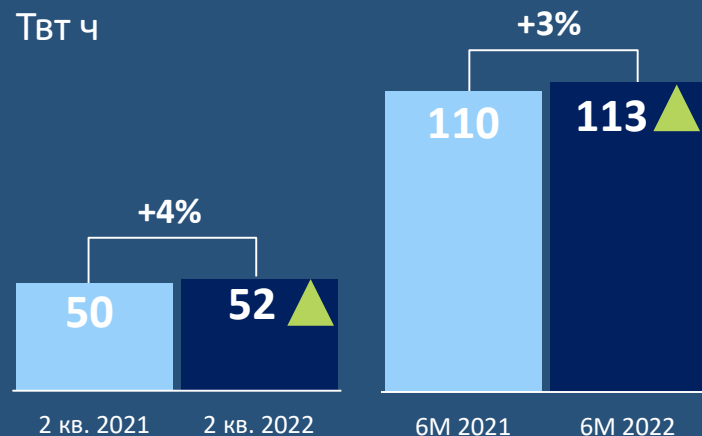
ТВт ч



Благоприятные рыночные факторы во II ценовой зоне

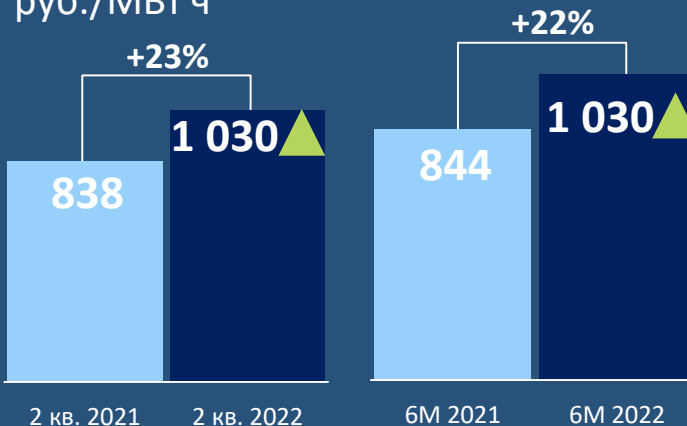
Электропотребление

ТВт ч



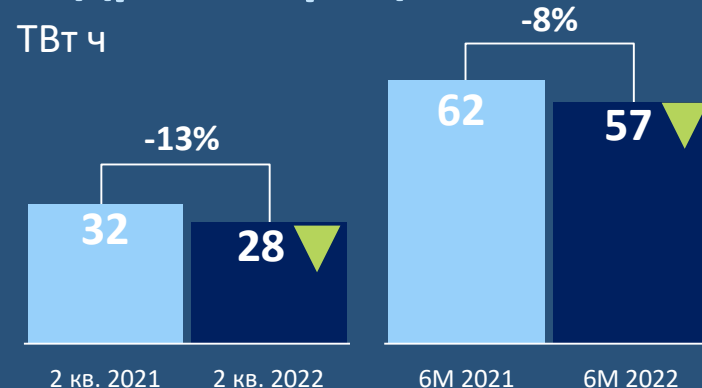
Цена РСВ

руб./МВт ч



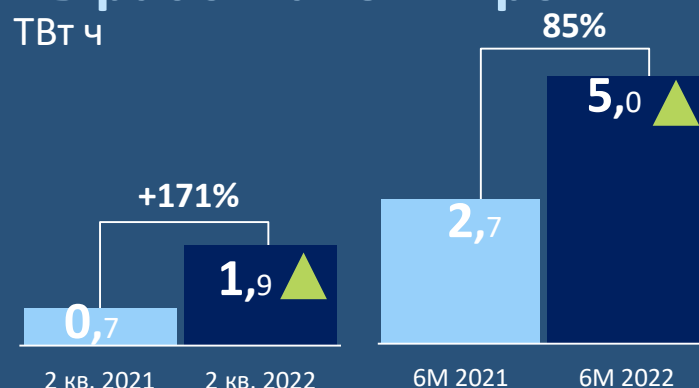
Гидрогенерация

ТВт ч



Выработка Юнипро

ТВт ч

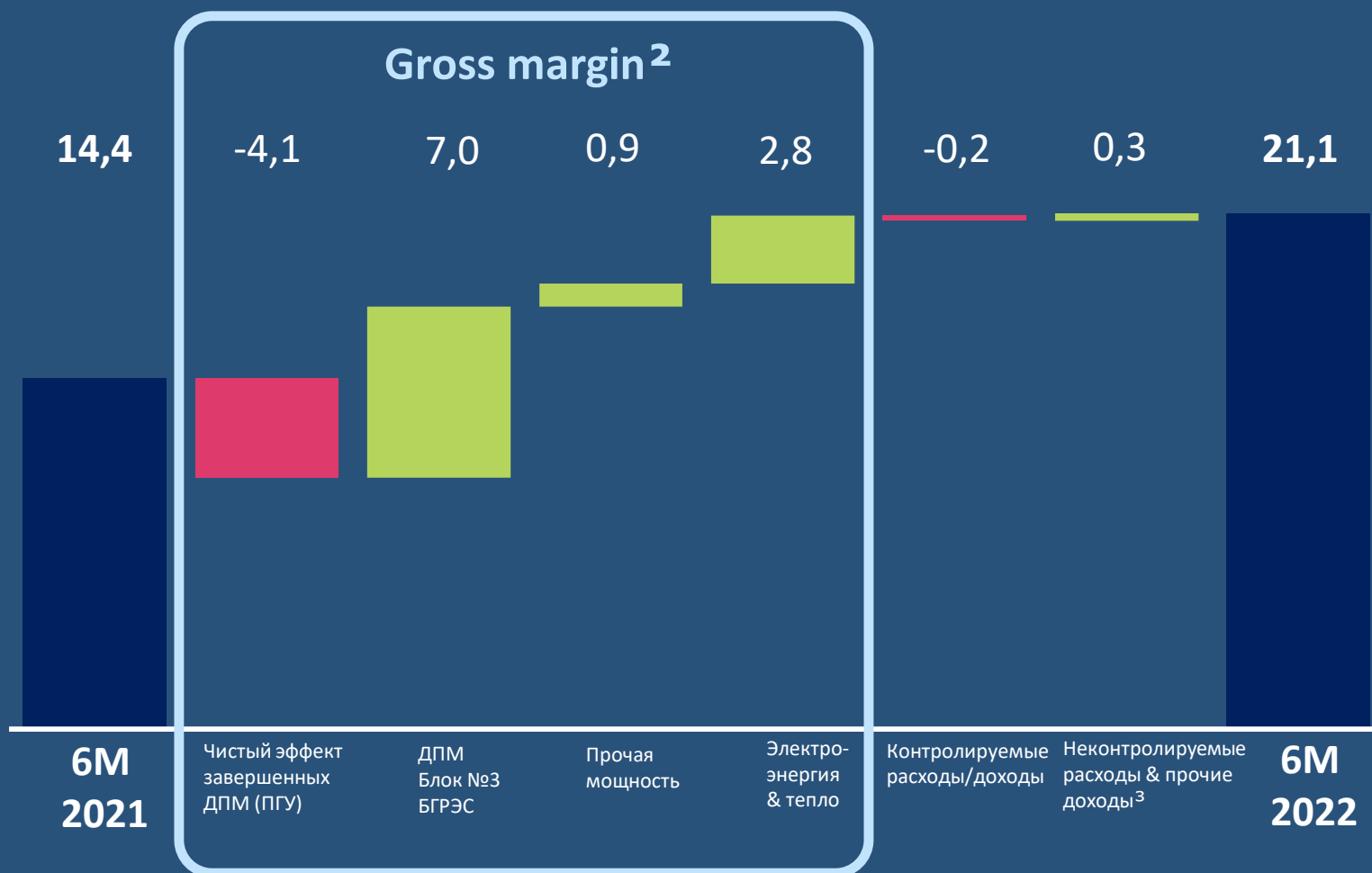


Выработка Юнипро во II ценовой зоне увеличилась на 85%.

- Значительный прирост электропотребления во II ценовой зоне связан с вводом новых мощностей Тайшетского алюминиевого завода и ростом прочего потребления.
- Рост электропотребления и снижение выработки ГЭС позволили существенно увеличить загрузку Березовской ГРЭС.
- Рост цен РСВ во II ценовой зоне в значительной мере обусловлен ростом цен на уголь (~20% в сравнении с 2021 годом).

Валовая маржа от продажи электроэнергии вместе с ДПМ Березовской ГРЭС обеспечивают значительный рост EBITDA

EBITDA¹ млрд руб.



Валовая маржа

Валовая маржа увеличилась на 32%⁴ до 27 млрд руб.

- Рост маржи от продажи электроэнергии за счет увеличения электропотребления и цен на РСВ.
- Оплата располагаемой мощности блока №3 Березовской ГРЭС в рамках ДПМ в полном объеме.

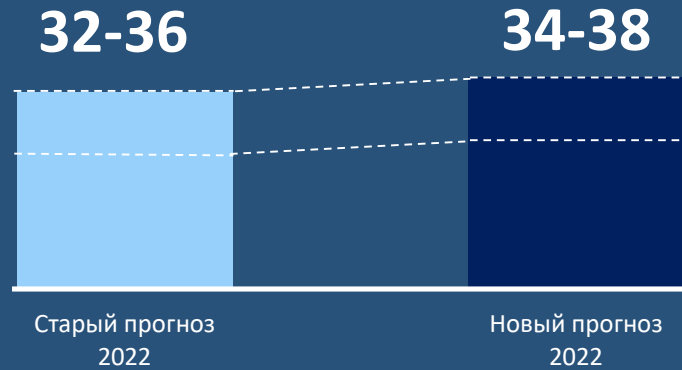
Расходы

- Индексация тарифов на мощность позволяет увеличить расходы на поддержку оборудования в технически исправном состоянии.
- Рост прочих контролируемых расходов обусловлен ускорением инфляции.
- Восстановление резерва сомнительной задолженности положительно отразилось на динамике неконтролируемых расходов.

Прогноз EBITDA: высокая волатильность бизнеса сохраняется

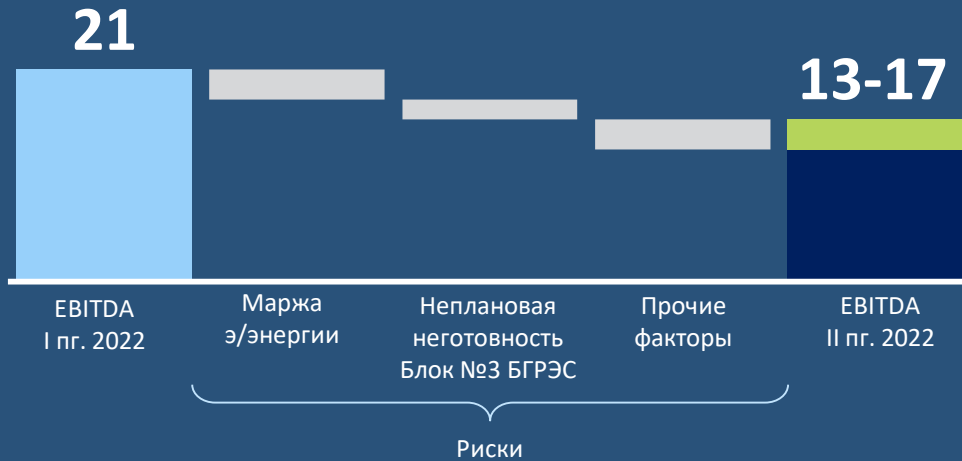
Прогноз EBITDA

млрд руб.



EBITDA II полугодия 2022 года

млрд руб.



Целевой диапазон прогноза EBITDA скорректирован с 32-36 млрд рублей до 34-38 млрд рублей

- Корректировка прогноза EBITDA обусловлена сильными результатами I полугодия: высокой маржинальной прибылью от реализации электроэнергии и вкладом энергоблока № 3 Березовской ГРЭС.
- Ширина диапазона отражает сохранение влияния геополитических рисков во II полугодии.

EBITDA II полугодия 2022 года будет находиться под влиянием следующих факторов:

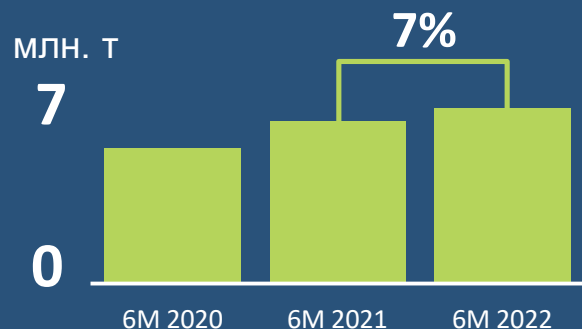
- Сохранение внутригодовой сезонной доходности, характерной для II полугодия – снижение маржинальности реализации электроэнергии и отнесение большей части годовых операционных расходов на оставшуюся часть года.
- Риск увеличения неплановой неготовности оборудования блока №3 Березовской ГРЭС.
- Риски: ухудшение макроэкономических показателей с влиянием на финансовые результаты.

ESG – позитивный тренд к снижению удельных выбросов CO₂

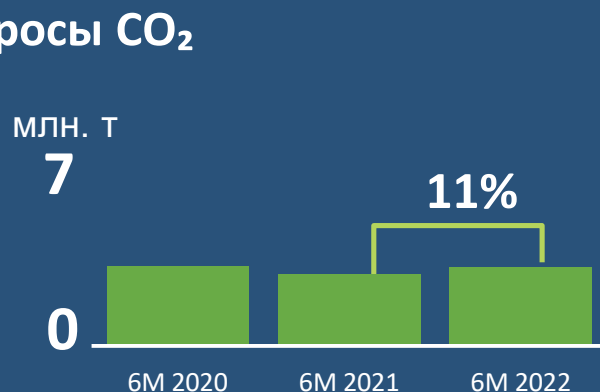


Блоки ПСУ¹

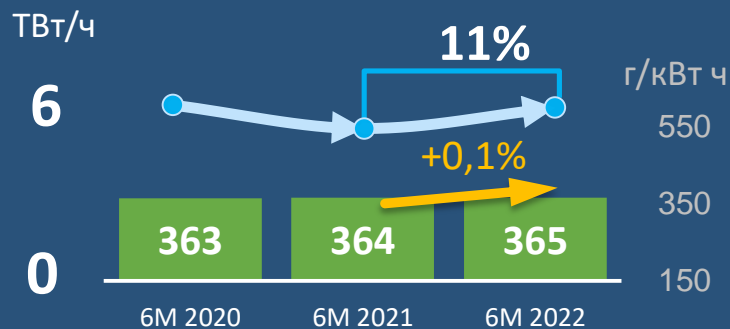
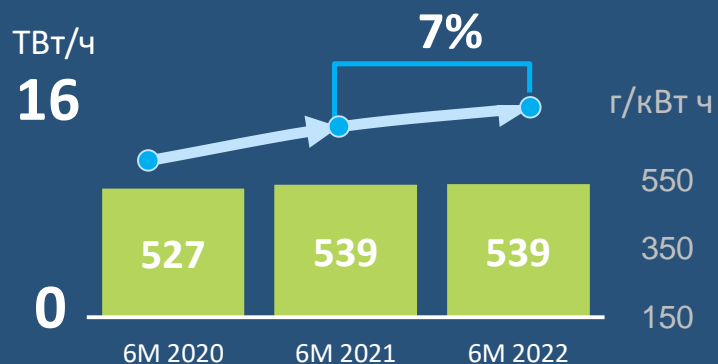
Прямые выбросы CO₂



Блоки ПГУ²

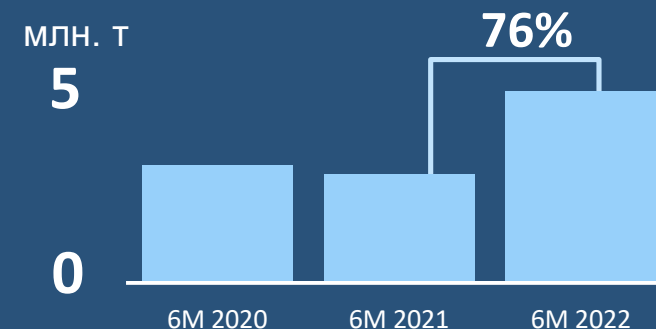


Выработка, удельные выбросы CO₂

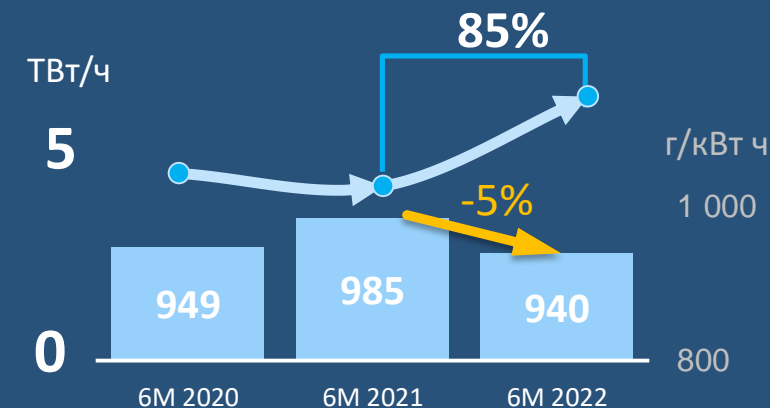


Блоки ПСУ¹

Прямые выбросы CO₂



Выработка, удельные выбросы CO₂



→ Выработка, ТВт ч
 ■ Удельные выбросы CO₂, г/кВт ч

→ Выработка, ТВт ч
 ■ Удельные выбросы CO₂, г/кВт ч



1. ПСУ – паросиловые установки
 2. ПГУ – парогазовые установки

Ключевые направления в развитии стратегии роста



Программа модернизации

- Модернизация блоков Сургутской ГРЭС-2, прошедших отбор на аукционах КОМмод.
- Перспективные проекты:
 - «легкая» модернизация блока №5 Сургутской ГРЭС-2 для продления его эксплуатационного ресурса;
 - «глубокая» модернизация энергоблоков газовых электростанций с заменой паросиловых блоков на парогазовые для улучшения их технико-коммерческих и экологических параметров.

Развитие проектов ВИЭ

- Подготовка к участию в конкурсных отборах мощности:
 - исследование ветроэнергетического потенциала площадок;
 - получение разрешительной документации;
 - подготовка схем выдачи мощности.
- Строительство ветряных электростанций по результатам конкурсных отборов с вводом до 200 МВт с 2028 года.

Оптимизация бизнес-процессов

- Проекты топливной эффективности: оптимизация расхода топлива и эксплуатационных материалов.
- Повышение надежности и эффективности оборудования за счет хозяйственного способа выполнения работ.
- Совершенствование и развитие бизнес-процессов и организационного дизайна с целью оптимизации контролируемых расходов.

Приложение

Финансовые показатели

Ключевые показатели P&L, в млрд руб.

| | 6М 2021 | 6М 2022 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Продажи ¹ | 41,9 | 51,2 |
| Затраты на топливо | -19,0 | -21,9 |
| Прочие затраты | -2,5 | -2,3 |
| Маржа | 20,4 | 27,0 |
| Контролируемые затраты | -5,4 | -5,6 |
| Неконтролируемые затраты ² | -0,8 | -0,5 |
| Прочие продажи | 0,2 | 0,1 |
| ЕВИТДА | 14,4 | 21,1 |
| ЕВИТ | 10,7 | 17,3 |
| Базовая чистая прибыль | 8,7 | 17,9 |

Операционные КПЭ

Операционные КПЭ по станциям

| | Установленная мощность ¹ , МВт | КИУМ | | Производство ² , ТВт·ч | |
|-------------------------------|---|------------|------------|-----------------------------------|-------------|
| | | Итого | 6М 2021 | 6М 2022 | 6М 2021 |
| Сургутская ГРЭС-2 | 5 687 | 58% | 61% | 14,2 | 15,0 |
| Березовская ГРЭС ³ | 2 410 | 26% | 48% | 2,7 | 5,0 |
| Шатурская ГРЭС | 1 500 | 40% | 50% | 2,6 | 3,3 |
| Смоленская ГРЭС | 630 | 35% | 30% | 1,0 | 0,8 |
| Яйвинская ГРЭС | 1 048 | 50% | 54% | 2,3 | 2,5 |
| Юнипро итого | 11 275 | 47% | 54% | 22,7 | 26,6 |

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 |
|------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 6М 2022 | 6М 2022 | 6М 2021 | 6М 2022 |
| Электричество, РСВ 1-ая зона | 17,6 | - | 1 140 руб./МВт·ч | 1 205 руб./МВт·ч |
| Электричество, РСВ 2-ая зона | 4,5 | - | 926 руб./МВт·ч | 1 168 руб./МВт·ч |
| Электричество, РД | 5,2 | - | 764 руб./МВт·ч | 804 руб./МВт·ч |
| Мощность, КОМ 1-ая зона | - | 5,1 | 151 тыс.руб./МВт/месяц | 190 тыс.руб./МВт/месяц |
| Мощность, КОМ 2-ая зона | - | 1,1 | 251 тыс.руб./МВт/месяц | 302 тыс.руб./МВт/месяц |
| Мощность, ДПМ 1-ая зона | - | - | 1 065 тыс.руб./МВт/месяц | - |
| Мощность, ДПМ 2-ая зона | - | 0,8 | 1 738 тыс.руб./МВт/месяц | 2 040 тыс.руб./МВт/месяц |
| Мощность, РД | - | 3,0 | 138 тыс.руб./МВт/месяц | 147 тыс.руб./МВт/месяц |

Договор на поставку мощности (ДПМ) Модернизация (КОМмод)

Актуальные данные о ДПМ и КОМмод

| | Установленная мощность ¹ , МВт | Дата начала поставки мощности | Дата окончания поставки мощности |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------------|
| Березовская ГРЭС, блок №3 (ДПМ) | 810 | Ноябрь 2014 | Октябрь 2024 |
| Сургутская ГРЭС-2, блок №1 (КОМмод) | 830 | Июнь 2022 | Февраль 2038 |
| Сургутская ГРЭС-2, блок №6 (КОМмод) | 830 | Сентябрь 2024 | Август 2040 |
| Сургутская ГРЭС-2, блок №4 (КОМмод) | 830 | Декабрь 2025 | Ноябрь 2041 |
| Сургутская ГРЭС-2, блок №2 (КОМмод) | 830 | Декабрь 2026 | Ноябрь 2042 |
| Сургутская ГРЭС-2, блок №3 (КОМмод) | 830 | Декабрь 2027 | Ноябрь 2043 |
| Юнипро итого | 4 960 | | |

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 | 168/190 ² | 171 | 182 | 193 | 195 |
| КОМ, Вторая ценовая зона | 191/ 209 ² | 225/ 253 ² | 264/300 ² | 267 | 279 | 303 | 299 |

Календарь раскрытия информации и мероприятий с инвесторами

| Дата | Событие |
|-----------------|---|
| 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.