ИНТЕР РАО ЕЭС

энергия без границ

Консолидированные финансовые и производственные результаты деятельности Группы «Интер РАО» за I квартал 2021 года

28 мая 2021 года

Основные факторы, определившие финансовые и операционные результаты Группы

1

ГЕНЕРАЦИЯ В РФ:

- Рост электропотребления в ЕЭС России на 3,9% (без учёта дополнительного дня високосного года – на 5,1%) относительно аналогичного периода прошлого года;
- Благоприятная ценовая конъюнктура на рынке на сутки вперёд (РСВ);
- Завершение строительства объектов Калининградской генерации;
- Вывод из эксплуатации 410 МВт генерирующего оборудования на Каширской ГРЭС;
- Оплата дельты ДПМ и рост коэффициента Крсв по ряду энергообъектов.

2

СБЫТ В РФ:

- Рост объема реализации электроэнергии в связи с восстановлением спроса по мере роста энергопотребления и более низкой температурой наружного воздуха в регионах присутствия компаний;
- Рост среднеотпускных цен для конечных потребителей вследствие увеличения регулируемых (сетевого тарифа) и нерегулируемых составляющих (ДПМ ТЭС, АЭС, ВИЭ, а также надбавки на выравнивание тарифов в ДФО);
- Расширение абонентской базы по гарантирующим поставщикам и нерегулируемым сбытовым компаниям Группы.

3

ТРЕЙДИНГ:

- Увеличение объёма экспортных поставок электроэнергии по направлениям Финляндии и стран Балтии на фоне благоприятной ценовой конъюнктуры на бирже Nord Pool, которая сформировалась в результате восстановления энергопотребления, в том числе за счёт более холодной температуры наружного воздуха, ухудшения гидробаланса, снижения выработки электроэнергии на ВЭС, а также роста цен на энергоносители и котировок на выбросы CO2.

4

ЗАРУБЕЖНЫЕ АКТИВЫ:

- Увеличение объёмов поставок в сегменте «Молдавия»;
- Рост выработки на станциях Храми ГЭС из-за высокого водного баланса в 2021 году по сравнению с сопоставимым периодом прошлого года.

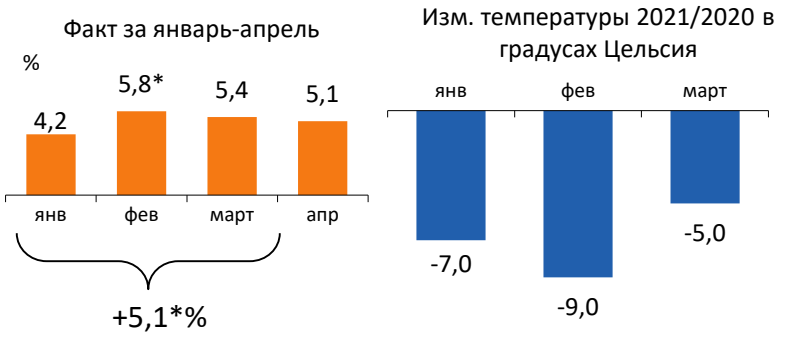
ИНТЕР РАО ЕЭС

энергия без границ

I. Результаты операционной деятельности

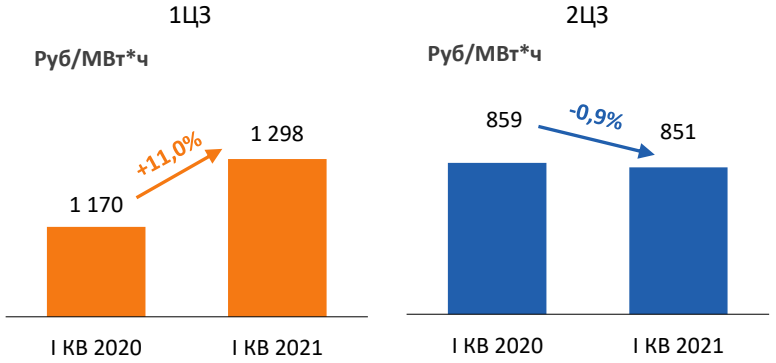
Динамика цен на рынке электроэнергии и мощности I квартал 2021 года/ I квартал 2020 года

Динамика потребления электроэнергии

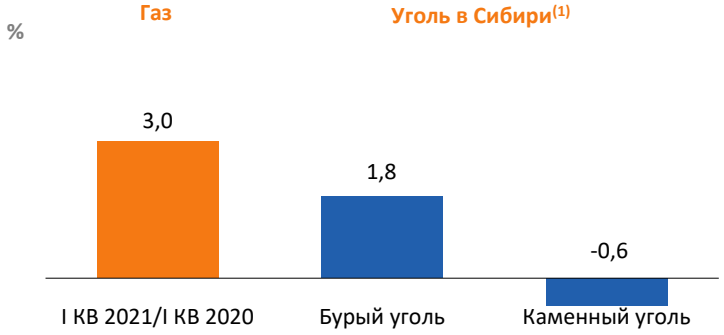


** - без учёта дополнительного дня 29 февраля високосного 2020 года*

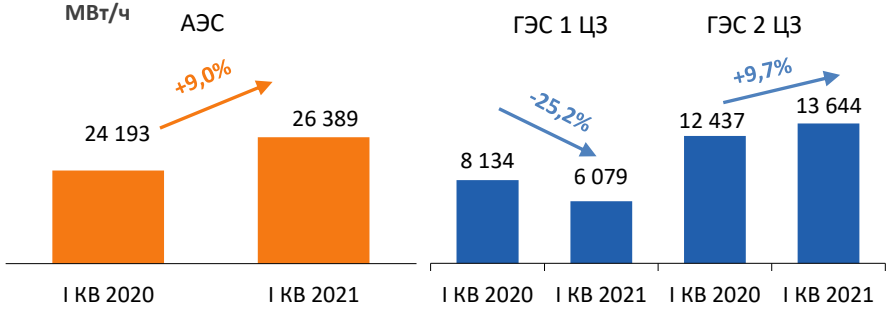
Динамика цен РСВ



Изменение цен на топливо



Среднечасовая выработка АЭС и ГЭС



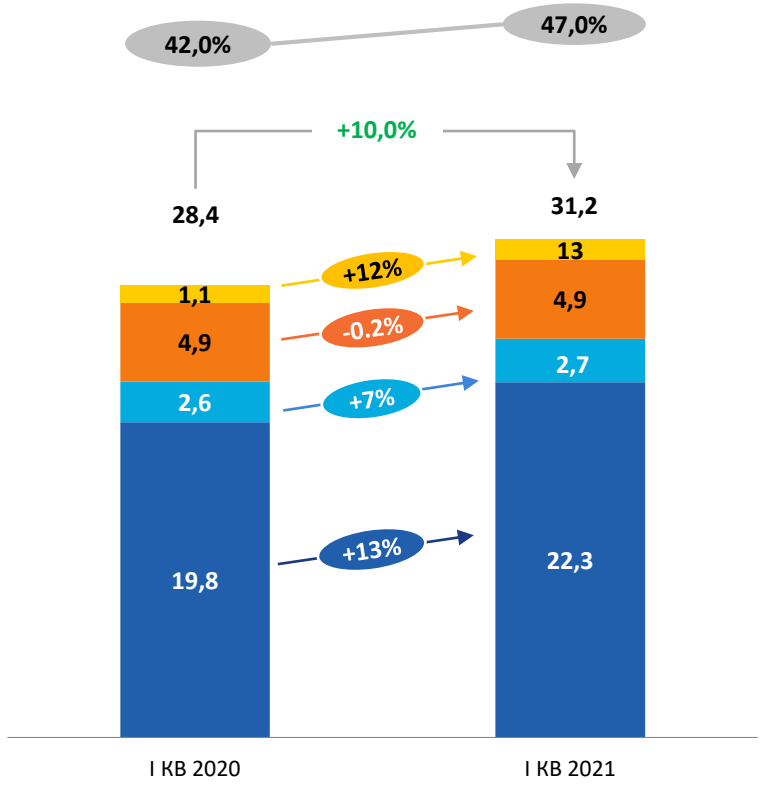
Восстановление спроса на электроэнергию на фоне низкой температуры окружающего воздуха и роста цен на газ привели к росту цен РСВ в I ЦЗ на 11%. Несмотря на рост потребления электроэнергии по ОЭС Сибири цены РСВ во II ЦЗ продемонстрировали снижение на 0,9% вследствие высокой загрузки ГЭС Сибири.

1) Изменение средней цены на уголь в Сибирском Федеральном округе в соответствии с данными Росстат, Единая межведомственная информационно-статистическая система (ЕМИСС)

Производство электроэнергии и тепла

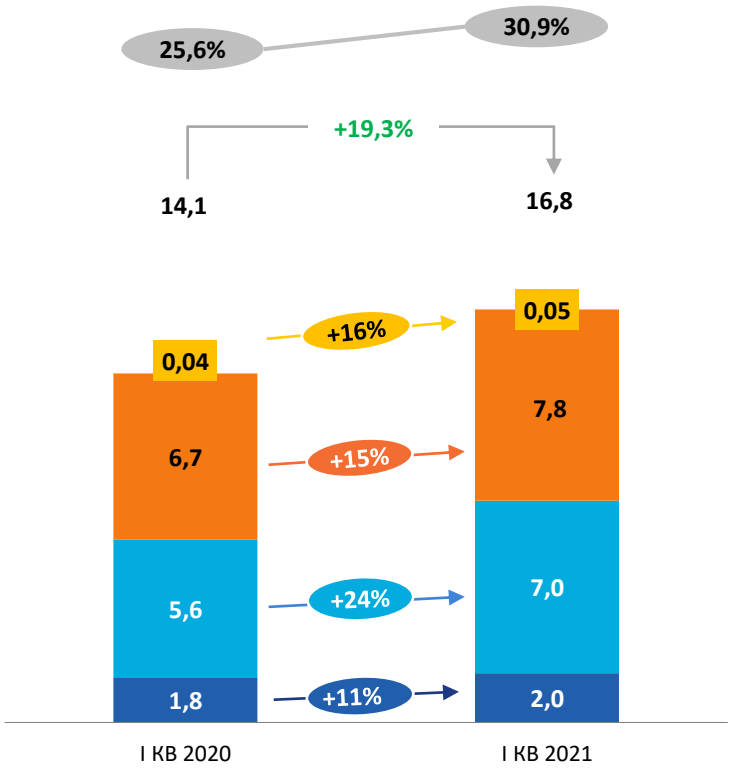
Динамика выработки электроэнергии

ТВт*ч



Динамика отпуска теплоэнергии с коллекторов

млн Гкал.



■ Группа «Интер РАО – Электрогенерация»(1) ■ Группа «ТГК-11» и Группа «Томская генерация» ■ Группа «БГК» ■ Зарубежная генерация

#% → Динамика выработки электроэнергии/отпуска теплоэнергии с коллекторов

x% КИУМ на электрическую и тепловую энергию

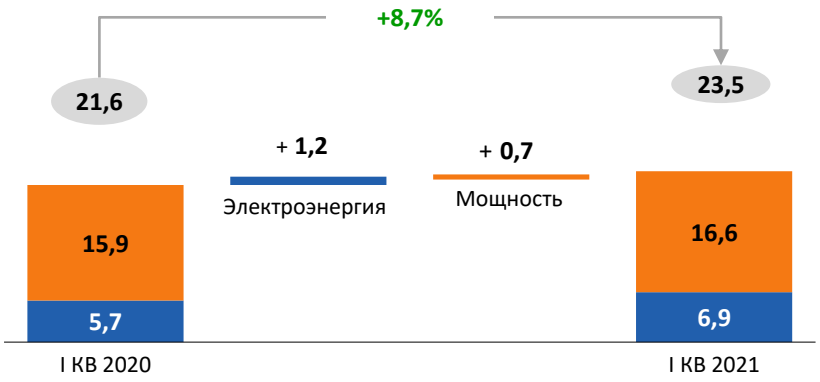
Рост показателей обусловлен положительной динамикой энергопотребления по ЕЭС России относительно аналогичного периода прошлого года и более низкой среднемесячной температурой воздуха в I квартале 2021 года

(1) Включает АО «Интер РАО - Электрогенерация» и ЗАО «Нижневартовская ГРЭС»

Развитие электро- и теплогенерирующего бизнеса

Динамика выручки по объектам ДПМ электрогенерирующего бизнеса (1)

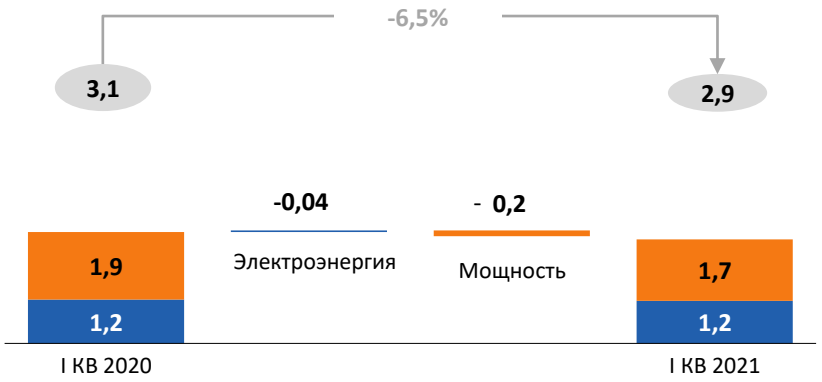
млрд руб.



(1) *На слайде представлена выручка по объектам ДПМ АО «Интер РАО - Электрогенерация» и ЗАО «Нижневартовская ГРЭС», сальдированная по значению продажи и покупки электроэнергии и мощности*

Динамика выручки по объектам ДПМ теплогенерирующего бизнеса (2)

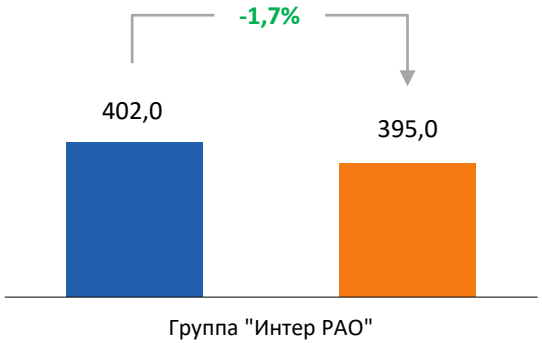
млрд руб.



(2) *На слайде представлена выручка по объектам ДПМ АО «Томская генерация», ООО «БГК», АО «ТГК-11» , сальдированная по значению продажи и покупки электроэнергии и мощности*

Динамика удельных выбросов парниковых газов

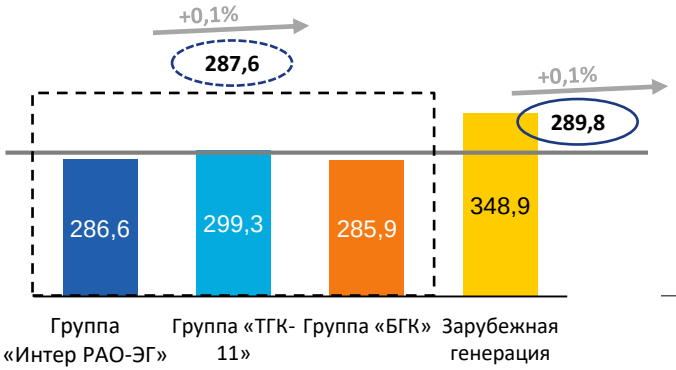
г CO2/кВт*ч



I КВ 2020 I КВ 2021 % Изменение

Удельный расход условного топлива на отпуск электроэнергии

г/кВт*ч

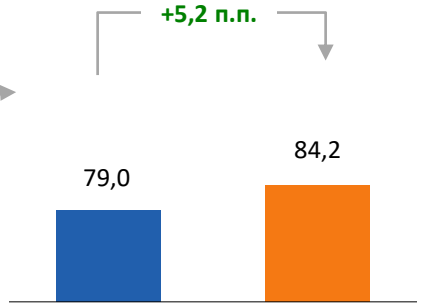


- УРУТ на отпуск электроэнергии по Группе «ИРАО»

- УРУТ на отпуск электроэнергии по активам в РФ Группы

Уровень собираемости платежей за теплоэнергию

%

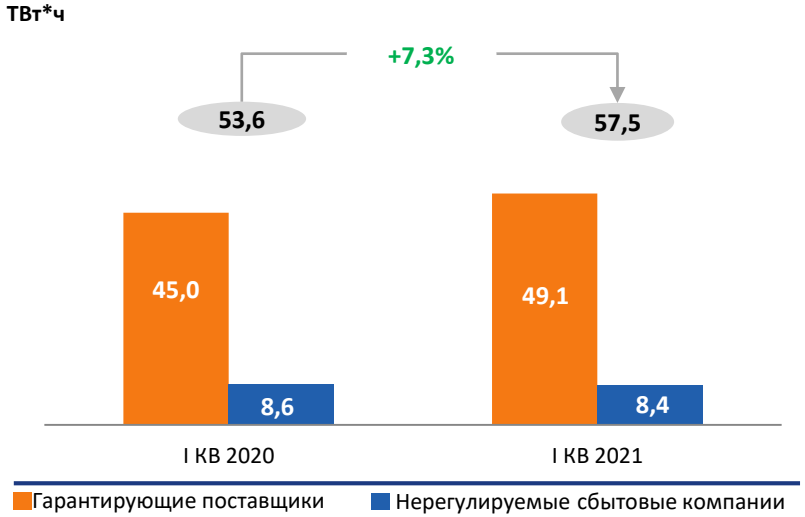


I КВ 2020 I КВ 2021

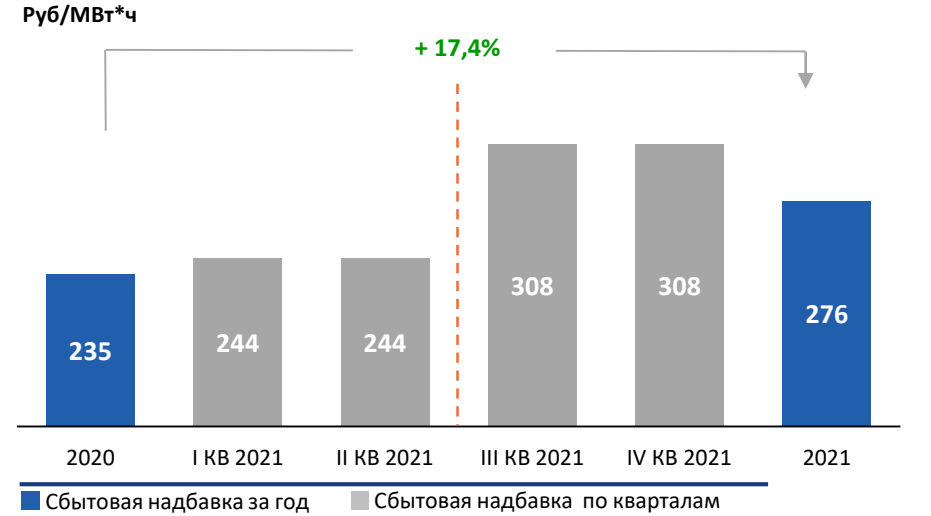
% Изменение

Повышение эффективности сбытового бизнеса

Объём полезного отпуска электроэнергии

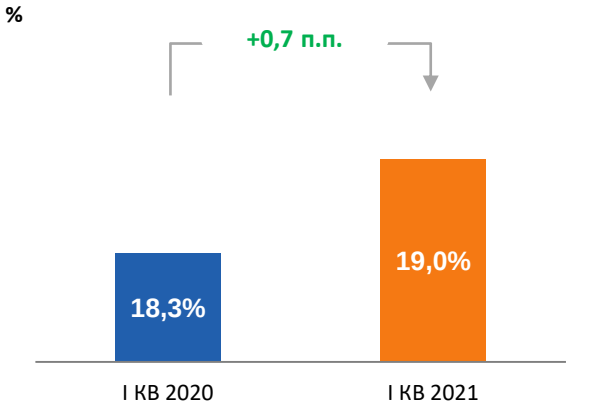


Динамика сбытовой надбавки по гарантирующим поставщикам[1]

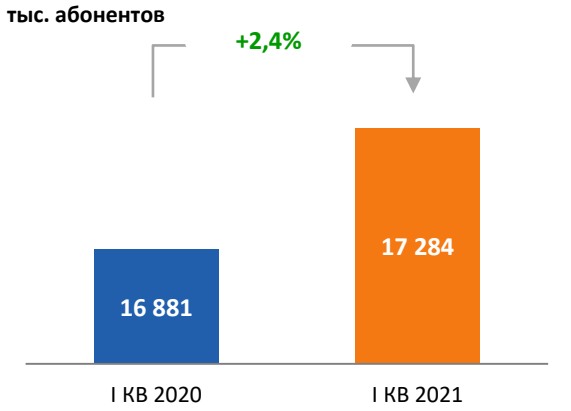


(1) На основе средневзвешенных сбытовых надбавок по гарантирующим поставщикам Группы

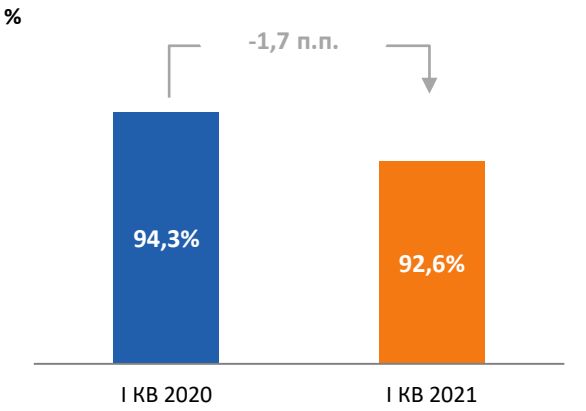
Доля розничного рынка



Размер клиентской базы



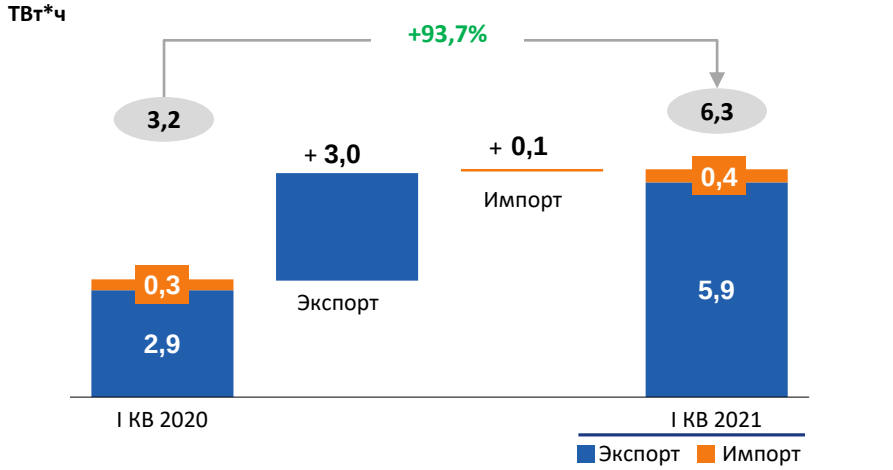
Уровень собираемости платежей по гарантирующим поставщикам*



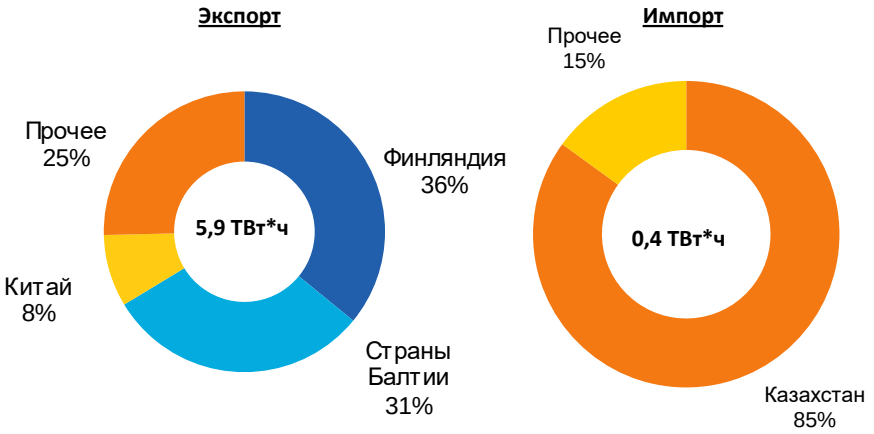
** Уровень собираемости платежей за электроэнергию по гарантирующим поставщикам без учета продажи на ОРЭМ*

Внешнеэкономическая деятельность

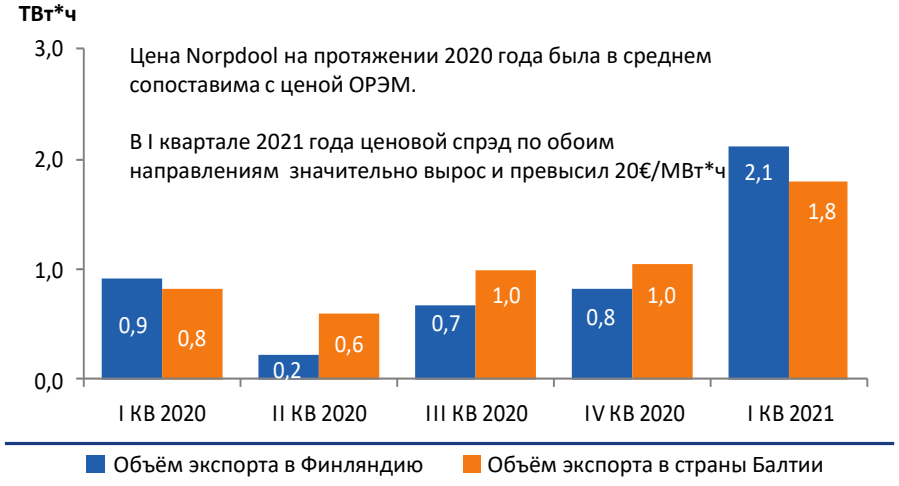
Объемы экспортно-импортных операций



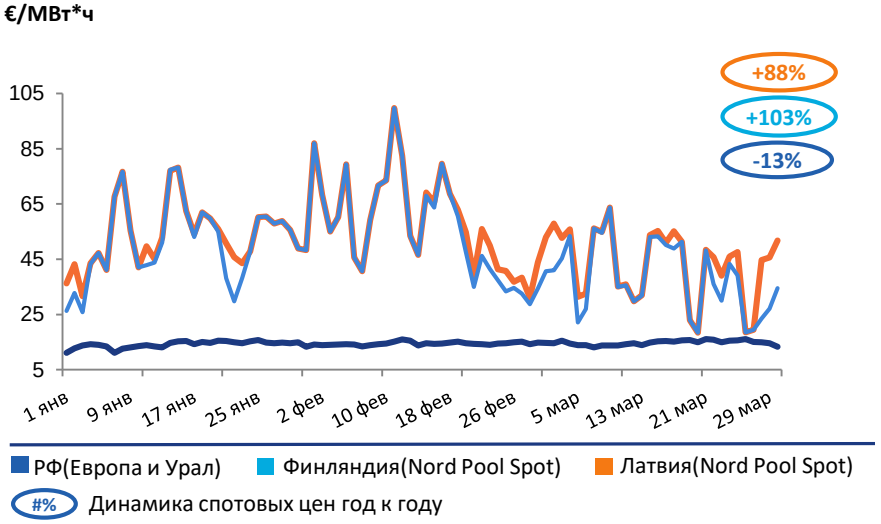
Структура экспорта/импорта в I квартале 2021 года



Динамика экспорта электроэнергии по ключевым направлениям



Динамика спотовых цен на электроэнергию



Устойчивое развитие Группы «Интер РАО»

Результаты работы в I квартале 2021 года

- ✓ В 2021 была внедрена **Политика в области устойчивого развития**, включающая в себя **политику по правам человека, по недискриминации, кодекс по работе с потребителями и политику по работе с поставщиками. Политика распространяется на все компании Группы**
- ✓ В 2021 году **в третий раз** проведена верификация информации о прямых выбросах парниковых газов **(Scope 1),** содержащейся в Годовом отчёте (за 2020 год). Был разработан механизм расчёта косвенных выбросов парниковых газов **(Scope 2)**
- ✓ **Более расширенное** раскрытие информации в рамках Годового отчёта за 2020 год в соответствии с **GRI**
- ✓ Общество повторно интегрировало **Сообщение о Достигнутом прогрессе (COP UNGC) в структуру Годового отчёта ПАО «Интер РАО» за 2020 год**, получив одобрение от официальных лиц Глобального договора ООН
- ✓ В годовой отчёт за 2020 были успешно внедрены **рекомендации TCFD**

План работы на 2021 год

- ✓ В целях содействия международным усилиям по борьбе с глобальными опасными климатическими явлениями и стихийными бедствиями Группа «Интер РАО» начала разрабатывать меры по предотвращению, адаптации и смягчению воздействия **климатического риска в соответствии с TCFD.**
- ✓ Расчёт и проведение **сценарного анализа** в рамках раскрытия в соответствии с **TCFD**
- ✓ **Достижение** статуса **GC Advanced**
- ✓ Проактивное **взаимодействие** с инициативами, рабочими группами в области устойчивого развития (РСПП, Минэкономразвития)

Оценка независимых рейтинговых агентств

Общество имеет статус **UN GC Active***

Общество привержено всем **17 ЦУР** ООН** и выделила **4 стратегически приоритетные ЦУР**, которые были внедрены в ключевые бизнес-процессы

В 2019 году компания добилась значительного повышения рейтингов устойчивого развития таких ESG агентств, как **RobecoSAM, FTSE4Good,** а также получила статус **Leadership по анкете CDP (с оценкой A-)**

CDP A- FTSE4Good

** На 31.03.2021*
*** Цели устойчивого развития*

ИНТЕР РАО ЕЭС

энергия без границ

II. Финансовые результаты по МСФО

Ключевые финансовые показатели

(млрд руб.)	I КВ 2021	I КВ 2020	Изменение
Выручка	**310,5**	**266,9**	**16,3%**
Операционные расходы	270,5	237,8	13,7%
Операционная прибыль	41,7	32,6	28,1%
EBITDA	**50,0**	**41,4**	**20,8%**
Рентабельность по EBITDA	*16,1%*	*15,5%*	*3,9%*
Чистая прибыль	34,5	34,6	-0,3%
Капитальные расходы	4,4	3,0	44,4%

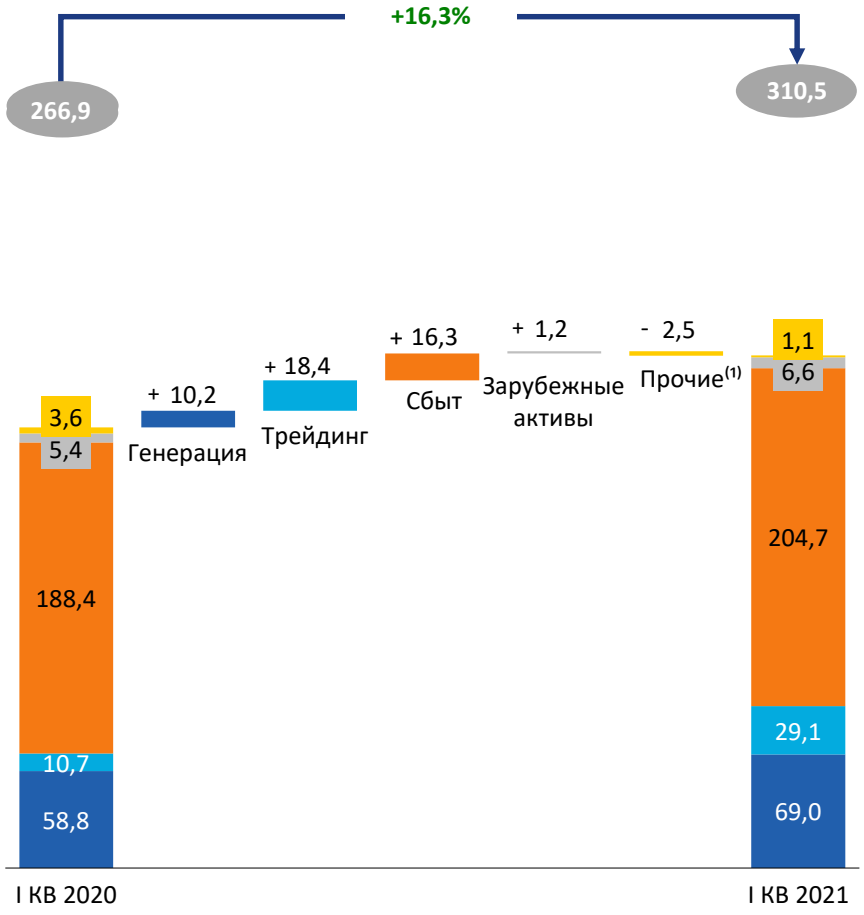
(млрд руб.)	31.03.2021	31.12.2020	Изменение
Итого активы	884,0	865,2	2,2%
Итого капитал	650,9	616,1	5,6%
Кредиты и займы	2,9	3,1	-4,8%
Обязательства по аренде(1)	93,9	91,8	2,2%
Чистый долг(2)	-239,8	-233,6	-

Примечания:
-здесь и далее в презентации все относительные процентные изменения показаны из расчёта в млн руб.
(1) Включает долю обязательств в совместных предприятиях в размере 0,3 млрд рублей на 31.03.2021 (0,2 млрд руб. на 31.12.2020)
(2) С учётом депозитов со сроком от 3 до 12 месяцев в размере 104,2 млрд руб. на 31.03.2021 (147,4 млрд руб. на 31.12.2020) и обязательств по аренде (с учётом доли обязательств по аренде в совместных предприятиях) в размере 93,9 млрд руб. на 31.03.2021 (91,8 млрд руб. на 31.12.2020).

Динамика ключевых показателей

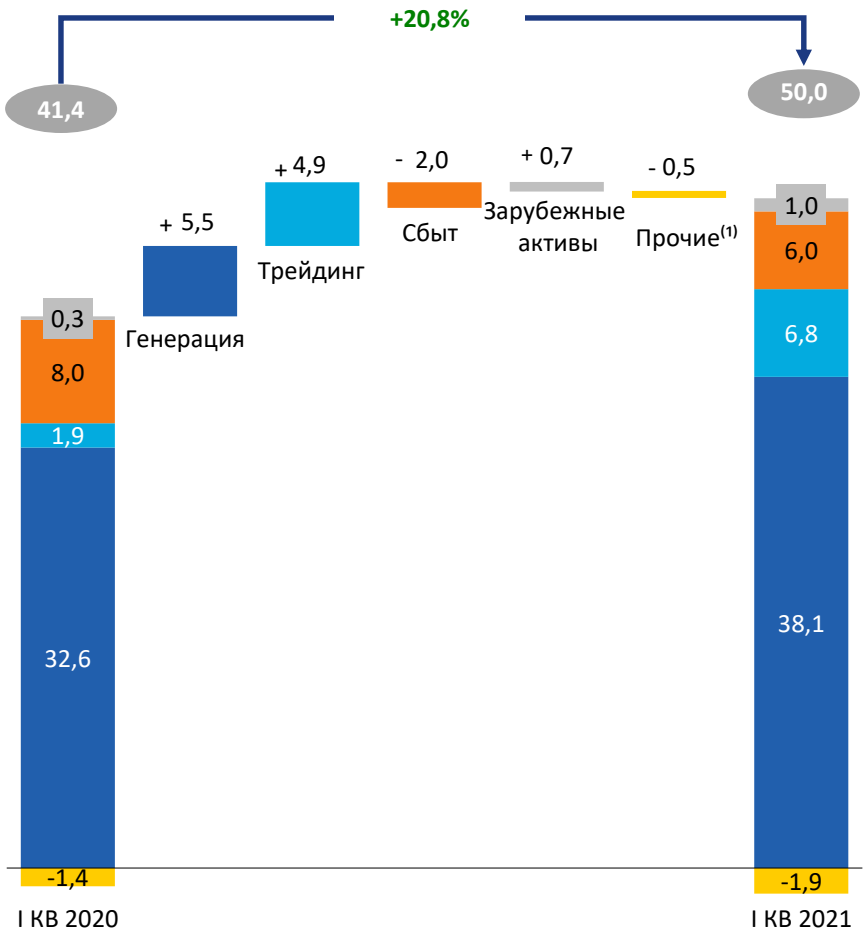
Динамика изменения выручки

млрд рублей



Динамика изменения EBITDA

млрд рублей

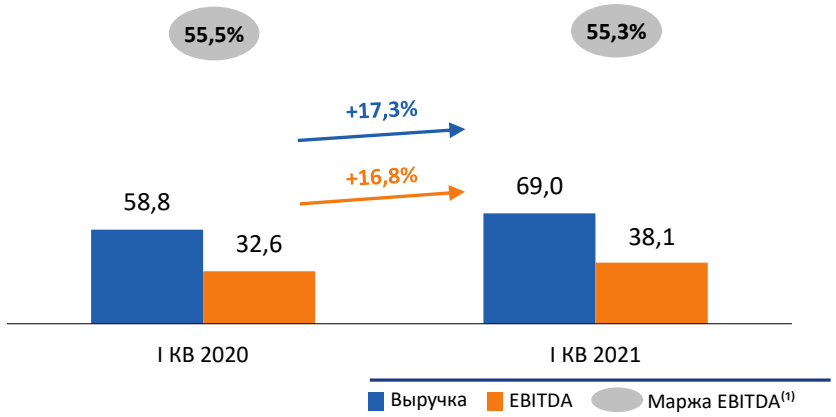


Примечание:
- здесь и далее в презентации Генерация включает в себя финансовые результаты сегментов «Электрогенерация» и «Теплогенерация»
(1) Включает сегменты «Инжиниринг» и «Корпоративный центр»

«Генерация» и «Сбыт»

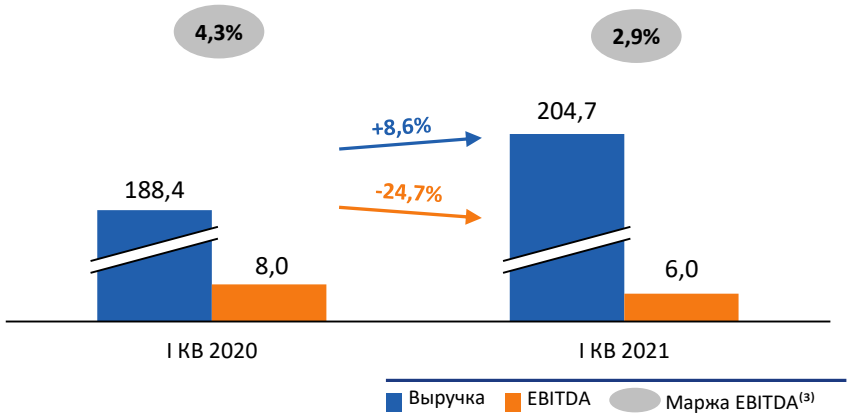
Генерация: выручка и EBITDA

млрд рублей



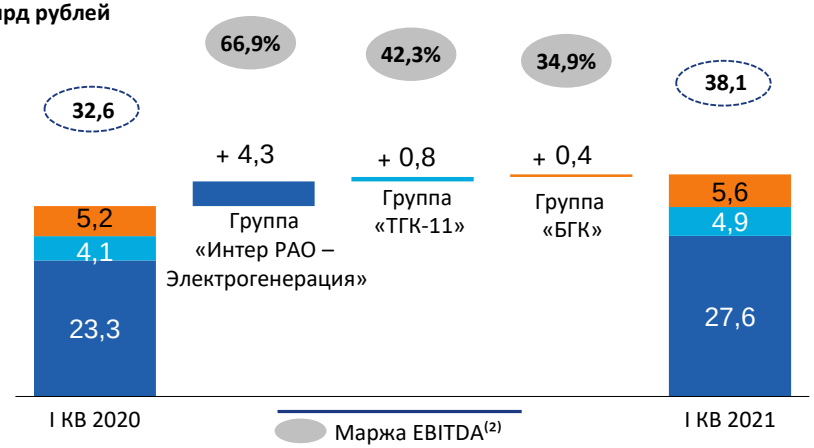
Сбыт: выручка и EBITDA

млрд рублей



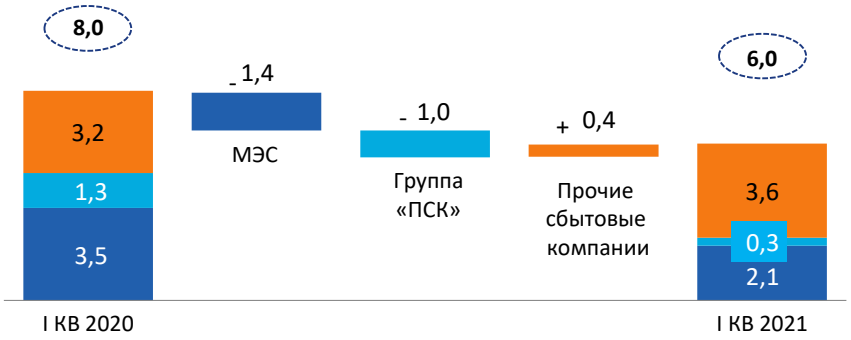
Генерация: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



Сбыт: доли компаний в EBITDA

млрд рублей



(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (17,2 млрд рублей за I квартал 2020 года и 21,5 млрд рублей за I квартал 2021 года)

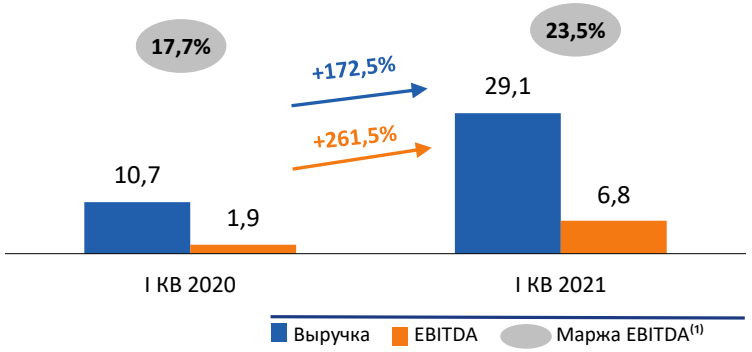
(2) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки за I квартал 2021 года (по Группе «Интер РАО – Электрогенерация» - 15,3 млрд рублей; по Группе «ТГК-11» - 2,1 млрд рублей; по Группе «БГК» – 4,0 млрд рублей)

(3) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (0,6 млрд рублей за I квартал 2020 года и 0,6 млрд рублей за I квартал 2021 года).

«Трейдинг» и «Зарубежные активы»

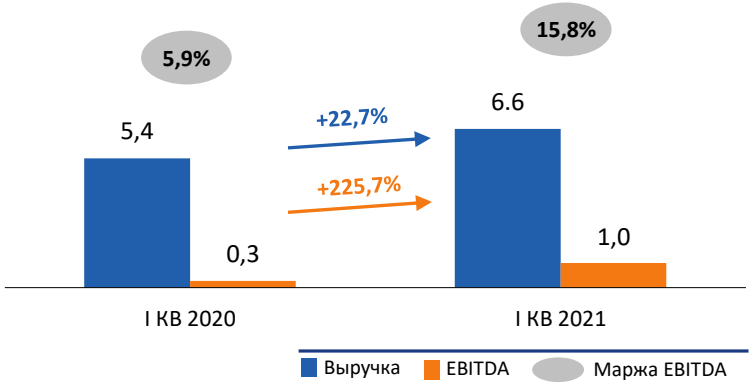
Трейдинг: выручка и EBITDA

млрд рублей



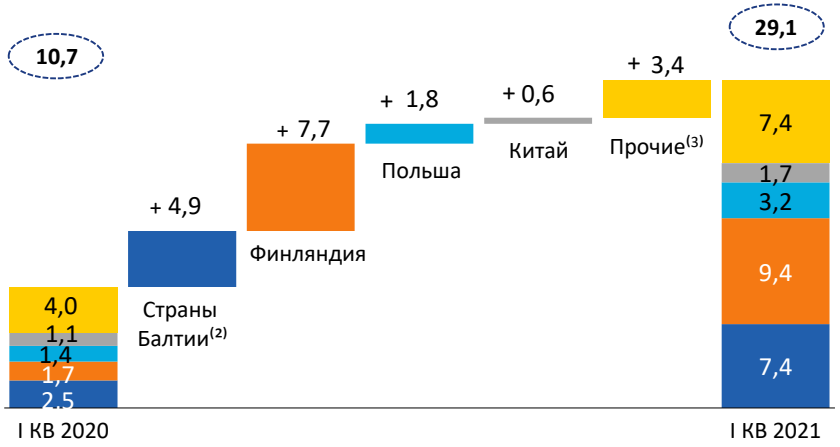
Зарубежные активы: выручка и EBITDA

млрд рублей



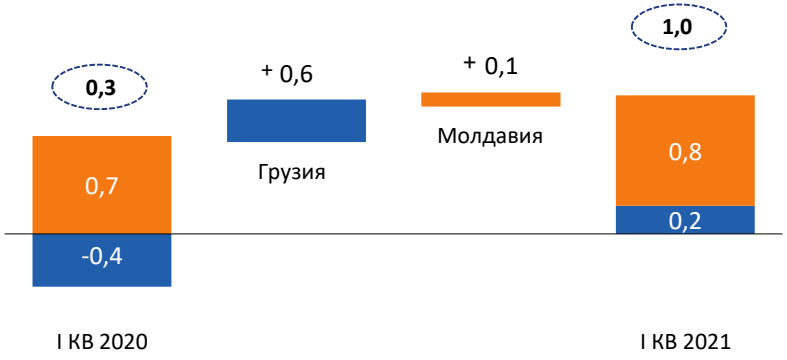
Трейдинг: доли стран в выручке

млрд рублей



Зарубежные активы: доли стран в EBITDA

млрд рублей



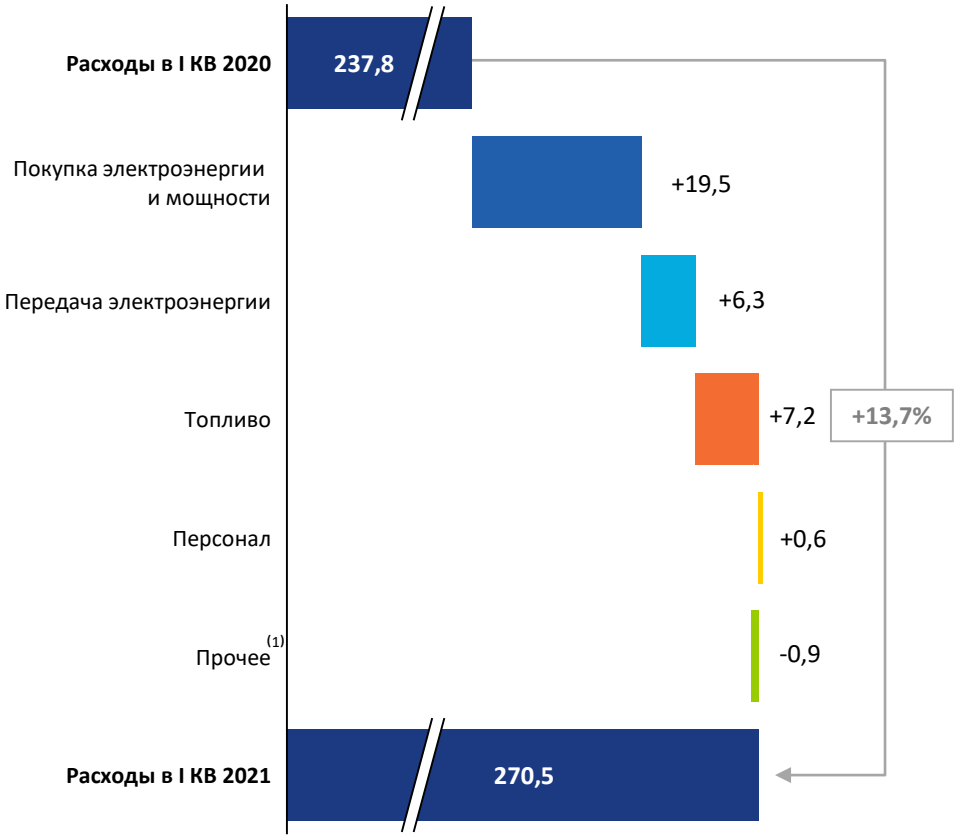
(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (0,3 млрд рублей за I квартал 2020 года и 0,4 млрд рублей за I квартал 2021 года)
(2) Включает результаты по направлениям Латвия и Литва
(3) Белоруссия, Грузия, Азербайджан, Монголия, Норвегия, Эстония и Казахстан и др.

Консолидированные операционные расходы

Структура операционных расходов

Динамика операционных расходов

млрд рублей



Консолидированные операционные расходы Группы «Интер РАО» за I квартал 2021 года составили 270,5 млрд рублей

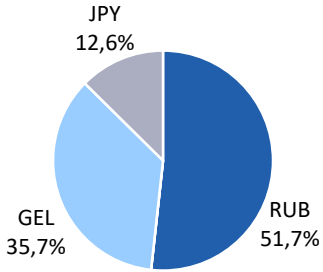
(1) Прочие расходы включают в себя амортизацию, резервы по сомнительной дебиторской задолженности, прочие резервы и другие операционные расходы

Анализ долговых обязательств и ликвидности

Структура кредитов и займов[1]

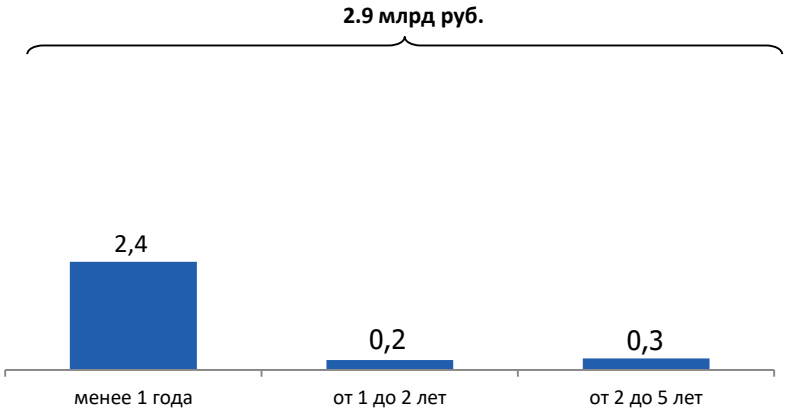
По сроку погашения

По валюте

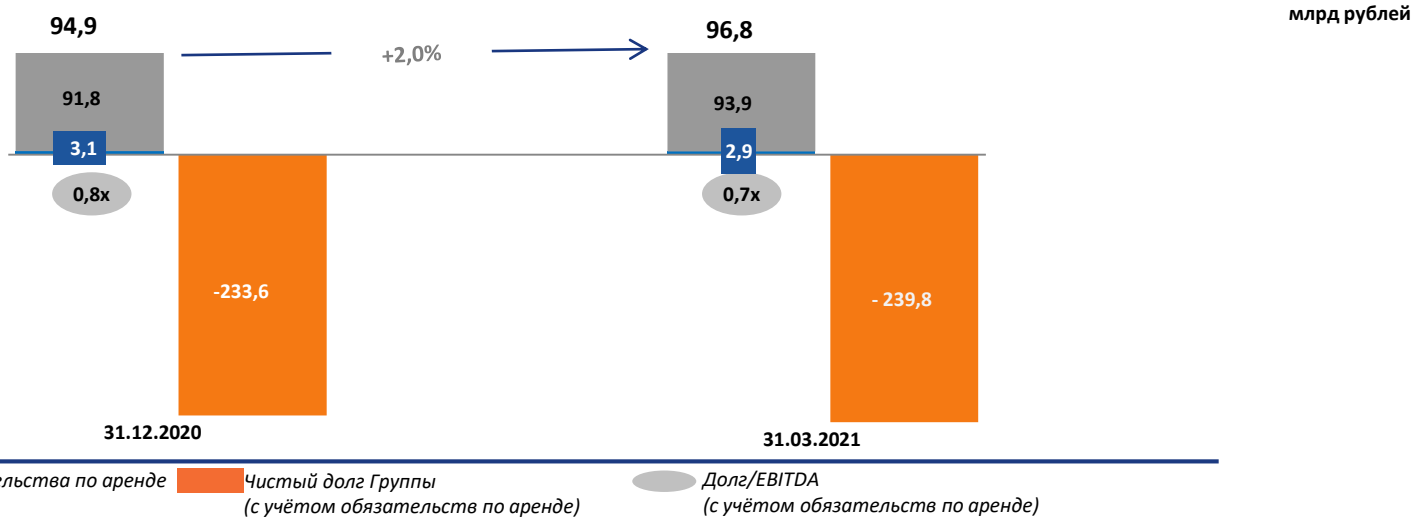


По процентным ставкам

Структура кредитов и займов по срокам погашения[1]



Статистика по динамике долга[2]



(1) *Без учёта доли долга в совместных предприятиях;*

(2) *Включает долю обязательств по аренде в совместных предприятиях на 31.03.2021 в размере 0,3 млрд руб. (на 31.12.2020 долю обязательств по аренде в СП в размере 0,2 млрд руб.) и депозиты со сроком погашения от 3 до 12 мес.*

ИНТЕР РАО ЕЭС

энергия без границ

III. Модернизация и M&A деятельность

Приобретение строительно-инжиниринговых компаний

Описание сделки

Приобретение 100% доли в 11 строительно-инжиниринговых компаниях, выполняющих функции:

- генерального подрядчика при осуществлении СМР, ПИР и ПНР
- проектировщика и установщика АСКУЭ[1]
- поставщика оборудования на энергетические, электросетевые объекты и объекты водоснабжения

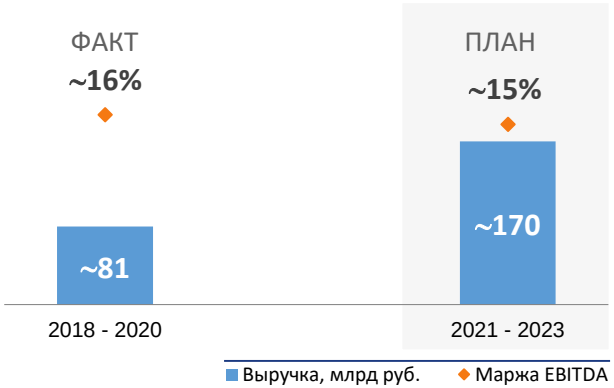
ССЧ 11 компаний : ~ 2100 человек

Эффекты от сделки

- ✓ Создание крупных игроков в отрасли с надёжной репутацией
- ✓ Выход на новые рынки и расширение номенклатуры продукции и услуг
- ✓ Повышение контроля за надёжностью, качеством и сроками исполнения
- ✓ Развитие новых компетенций в сфере электроэнергетики и смежных отраслях
- ✓ Формирование синергии с действующими активами Группы «Интер РАО»

Финансовые показатели 11 компаний

~ 37 млрд руб. | Общая сумма сделки



Источник: отчёт независимого консультанта, 2021

[1] Автоматизированная система контроля и учёта энергоресурсов

Примеры реализованных проектов

ИНТЕР РАО	Поставка и монтаж электротехнического оборудования для Приморской ТЭС
Федеральная Сетевая Компания Единой Энергетической Системы	Поставка оборудования и выполнение работ по комплексному техперевооружению и реконструкции ПС 500 кВ Пахра МЭС Центра
РОССЕТИ МОСКОВСКИЙ РЕГИОН	СМР, ПИР, ПНР, а также поставка материалов и оборудования для Хованской ПС
ТЭК САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	Выполнение работ по реконструкции магистральных тепловых сетей

Приобретение ИТ-компании

Описание сделки

Приобретение 100% доли в компании ООО «СИГМА», оказывающей комплексные услуги по цифровизации российской энергетики и сектора ЖКХ

ООО «СИГМА»

автоматизация энергосетевых и энергосбытовых компаний

100% → **«БизКомм»**

поставка оборудования

техподдержка и модернизация ЦОД

100% → **«Интеллектуальные системы»**

разработка и поддержка ПО, SAP

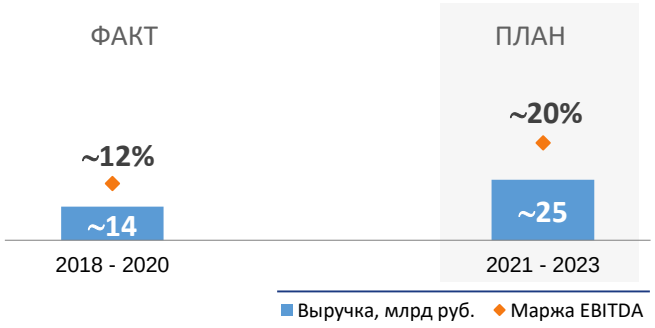
ССЧ ООО «СИГМА» (вкл. 2 ДЗО): ~ 918 человек

Эффект от сделки

- ✓ Обеспечение высокого уровня цифровизации для существующих и новых проектов / активов Группы «Интер РАО»
- ✓ Оптимизация приобретаемых компаний и повышение уровня рентабельности
- ✓ Развитие новых компетенций в сфере ИТ

Финансовые показатели

~ 9,7 млрд руб. | Общая сумма сделки



Примеры реализованных проектов

ИНТЕР РАО

- Внедрение автоматизированной системы управления (далее - АСУ) стандартными процессами ТОиР [1] и ТПиР [2]
- Внедрение системы ФЭУ [3] в сегменте сбыт

МОЭСК

- Внедрение и сопровождение АСУ ФХД [4]
- Развитие АСУ по предоставлению услуг техприсоединения

Федеральная Сетевая Компания Единой Энергетической Системы

- Комплекс услуг по сопровождению и тех.поддержке корпоративной системы управления
- Внедрение АСУ по инвестиционной деятельности

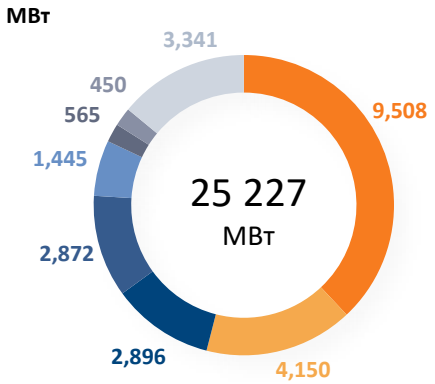
Источник: отчёт независимого консультанта, 2021

[1] Техническое обслуживание и ремонт оборудования

[2] Техническое перевооружение и реконструкция; [3] Финансово-экономическое управление; [4] Финансово-хозяйственная деятельность

Программа модернизации генерирующих мощностей 2022-2027гг.

Структура отобранной мощности по участникам 2022-2027 гг.*



Группа «Интер РАО» 38%	Евросибэнерго 6%
Юнипро 16%	Т Плюс 2%
ГЭХ 11%	Лукойл 2%
СГК 11%	Прочие 14%

Прогнозные эффекты от участия Группы "Интер РАО" в КОММод 2022-2027 гг.

~ 72 млрд руб.	CAPEX проектов**	-10,3 г у.т/ кВт*ч	Средневзвешенное снижение УРУТ	9,5 ГВт	Объём модернизированной мощности (с учётом прироста)
> 200 млрд руб.	Эффект на EBITDA за 16 лет ***	11-13 %	IRR проектов	+541 МВт	Прирост установленной мощности

Структура отобранной мощности Группы «Интер РАО» по годам

Год	МВт	Блок/ТГ
2022	1,164	Костромская ГРЭС Блоки №4, 8 Гусиноозерская ГРЭС Блоки №1, 3 Омская ТЭЦ-4 ТГ-7
2023	2,956	Пермская ГРЭС Блок №1 Костромская ГРЭС Блоки №2, 7 Кармановская ГРЭС Блок №3 Ириклинская ГРЭС Блок №4 Нижневартовская ГРЭС Блок №1
2024	1,010	Нижневартовская ГРЭС Блок №2 Гусиноозерская ГРЭС Блок №2
2025	1,573	Кармановская ГРЭС Блок №1 Костромская ГРЭС Блок №3 Костромская ГРЭС Блок №5 Омская ТЭЦ-4 ТГ-9 Ириклинская ГРЭС Блок №3 Стерлитамакская ТЭЦ ТГ-9
2026	1,750	Костромская ГРЭС Блок №6 Ново-Стерлитамакская ТЭЦ ТГ-3 Кармановская ГРЭС Блок №2 Пермская ГРЭС Блок №2 Омская ТЭЦ-4 ТГ-6
2027	1,055	Уфимская ТЭЦ-4 ТГ-9 Ириклинская ГРЭС Блок 1 Уфимская ТЭЦ-2 ТГ-7 Приуфимская ТЭЦ ТГ-2 Костромская ГРЭС Блок 1 Омская ТЭЦ-5 ТГ-3

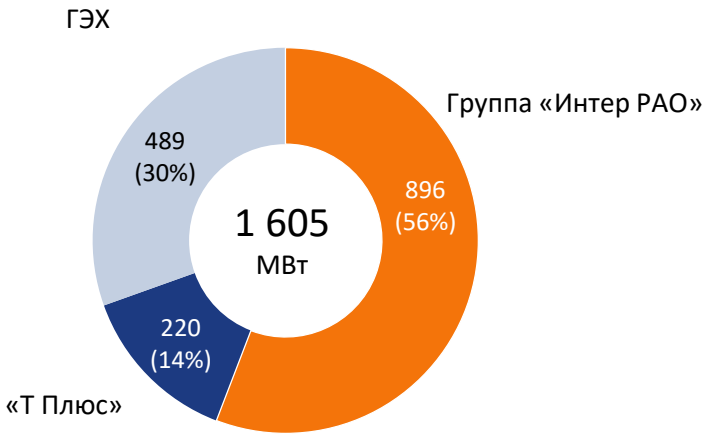
По предварительным результатам КОММод-2027, Группа «Интер РАО» отобрала 25% квоты основного отбора, или 1 055 МВт (+65 МВт прироста к установленной мощности).
Общая доля Группы «Интер РАО» в основных отборах КОММод 2022-2027 гг. составила 38%.

** включает предварительные итоги отбора на 2027 г.*
***CAPEX в соответствии с поданной ценовой заявкой в ценах 2021 г.*
**** эффект влияния проектов на EBITDA Группы за 16 лет*

Предварительные результаты КОММод 2027-2029 гг. (проекты с использованием инновационных газовых турбин)

Структура отобранной мощности по участникам 2027-2029 гг.

МВт



Описание проекта строительства ПГУ на Каширской ГРЭС

- Строительство двух блоков ПГУ на базе локализованной газовой турбины производства АО «Силовые машины» общей мощностью 896 МВт на площадке Каширской ГРЭС
- Конфигурация предполагает установку двух дубль-блоков (дубль-блок: 2 газовые турбины + паровая турбина ~ 448 МВт)
- Дата начала поставки мощности: 01.01.2028
- Вывод угольного оборудования на Южноуральской ГРЭС-1 (УРУТ – 440 г у.т на кВт*ч по итогам 2020 г.) объёмом 747 МВт

Прогнозные эффекты проекта строительства ПГУ на Каширской ГРЭС "Интер РАО"

63,1 млрд руб.	CAPEX проекта*	11,3%	IRR проекта	896 МВт	Установленная мощность*	>250 млрд руб.	Эффект на EBITDA с 2028 на 16 лет**

Доля Группы «Интер РАО» в инновационном отборе КОММод на 2027-2029 гг. превысила 55%.
Компания выводит низкомаржинальную угольную мощность и взамен устанавливает новые высокоэффективные ПГУ

**CAPEX и установленная мощность в соответствии с поданной ценовой заявкой в ценах 2021 года. Установленная мощность – при условии соблюдения параметров проекта поставщиком турбин*
*** эффект влияния проекта на EBITDA Группы за 16 лет*

ИНТЕР РАО ЕЭС

энергия без границ

Спасибо за внимание!