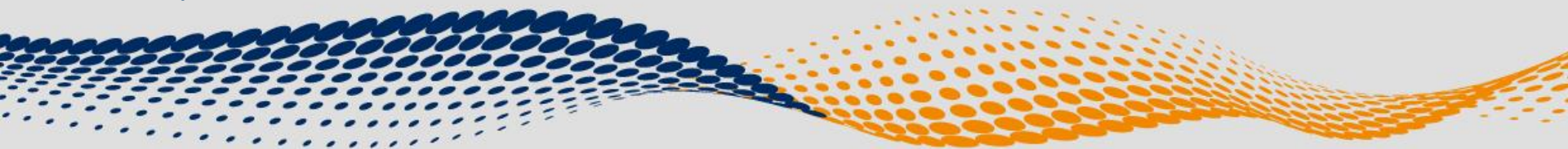




**Консолидированные финансовые и производственные результаты
деятельности Группы «Интер РАО»
за 2020 год**

1 марта 2021 года



Основные факторы, определившие финансовые и операционные результаты Группы

1

ГЕНЕРАЦИЯ В РФ:

- Общее снижение потребления электроэнергии по ЕЭС России на 2,7% относительно аналогичного периода прошлого года (без учёта 29 февраля високосного года), а также увеличение объёмов выработки электроэнергии ГЭС вследствие складывающейся многолетней гидрологической обстановки
- Неблагоприятная ценовая конъюнктура на рынке на сутки вперёд (PCB);
- Вывод из эксплуатации 980 МВт неэффективного генерирующего оборудования на Каширской ГРЭС;
- Рост платы за мощность по договорам о предоставлении мощности (ДПМ) вследствие получения в цене мощности оплаты дельты ДПМ и вследствие роста коэффициента $K_{рсв}$ по ряду объектов.

2

ТРЕЙДИНГ:

- Снижение цены на бирже электроэнергии NordPool по направлениям Финляндия и Литва за счёт снижения потребления, вызванного введением ограничительных мер, направленных на нераспространение коронавирусной инфекции (COVID-19), высокой температуры воздуха относительно предыдущего периода, повышенной выработкой электроэнергии со стороны ВИЭ и ГЭС на фоне низких цен на энергоносители привели к сокращению объёма экспортных поставок электроэнергии в Финляндию на 62% и Литву на 50%.

3

СБЫТ В РФ:

- Снижение полезного отпуска в результате снижения деловой активности во втором квартале 2020 года в условиях ограничительных мер по борьбе с распространением COVID-19;
- 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 (органический рост по большинству компаний);
- Снижение объёма оказанных дополнительных сервисов в связи с ограничительными мерами с марта 2020 года.

4

ЗАРУБЕЖНЫЕ АКТИВЫ:

- Увеличение объёмов поставок в сегменте «Молдавия»;
- Снижение объёма реализации электроэнергии и увеличение среднего тарифа покупки электроэнергии по АО «Теласи».

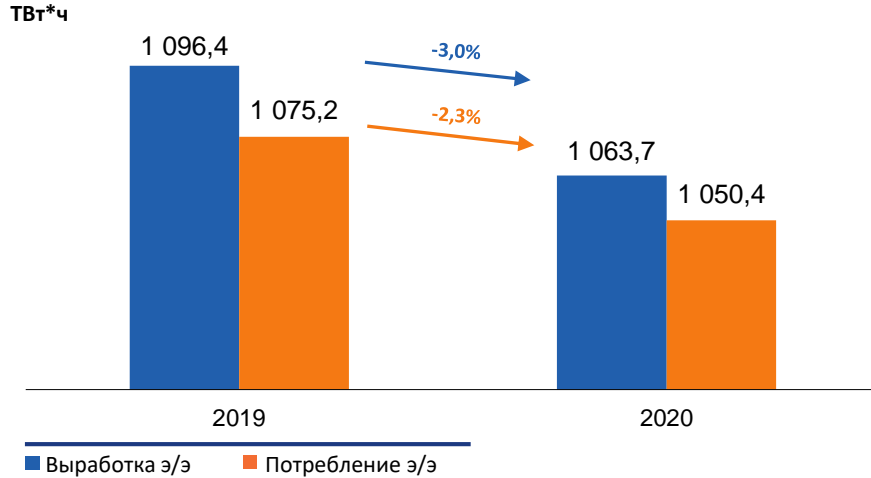


I. Операционные результаты и операционная эффективность

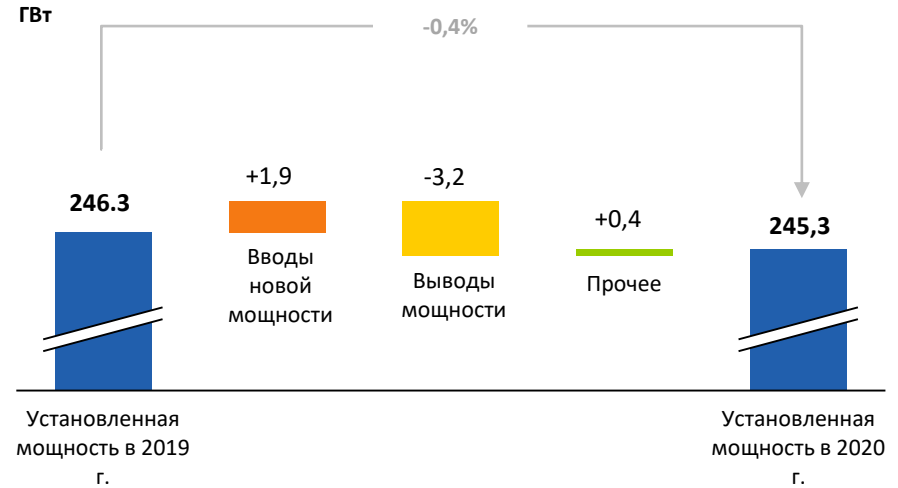


Условия функционирования рынка электроэнергии РФ в 2020 г.⁽¹⁾

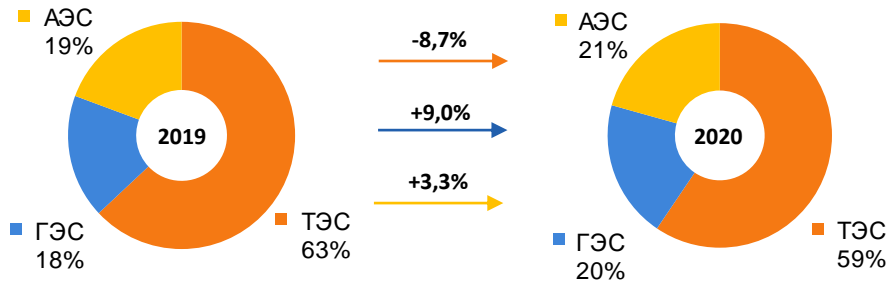
Динамика производства и потребления электроэнергии в РФ



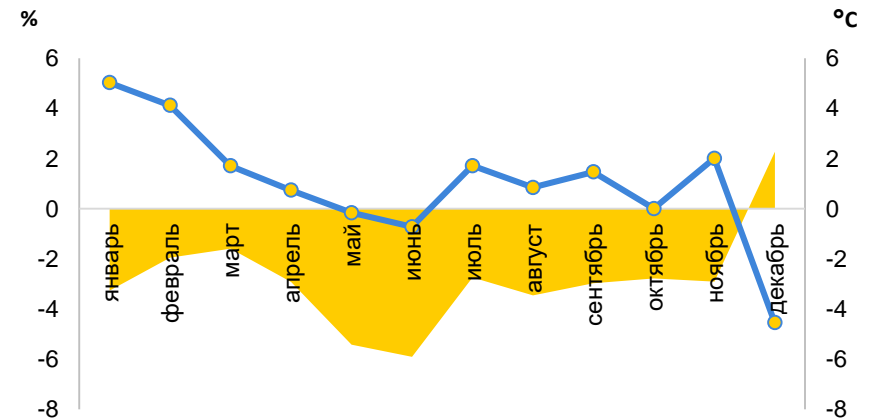
Вводы и выводы генерирующих мощностей в ЕЭС России



Динамика распределения нагрузки на электростанциях ЕЭС России



Влияние температурного фактора

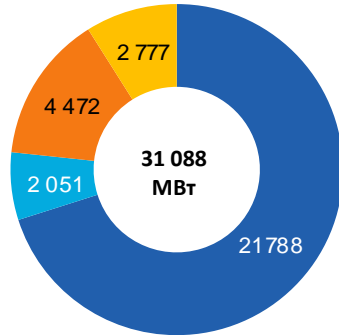


→ Изменение выработки э/э по типам электростанций

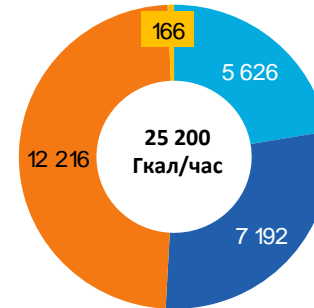
■ Относительная величина изменения объема потребления э/э в % от 2019 г.
 —●— Отклонение среднемесячной температуры наружного воздуха (°C) от 2019 г.

(1) По данным «СО ЕЭС»

Установленная электрическая мощность

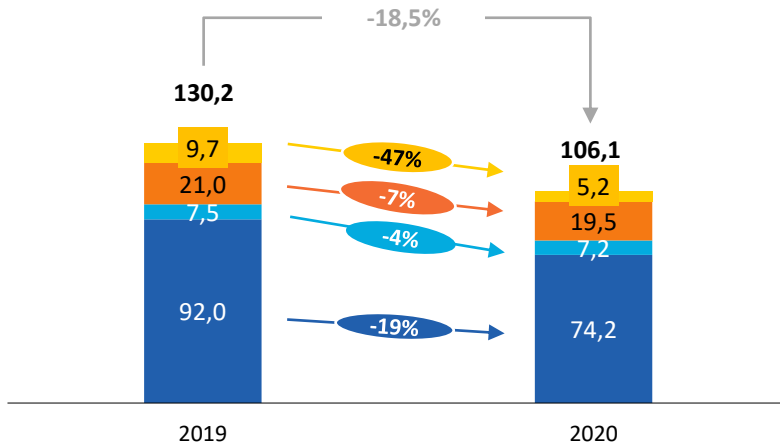


Установленная тепловая мощность



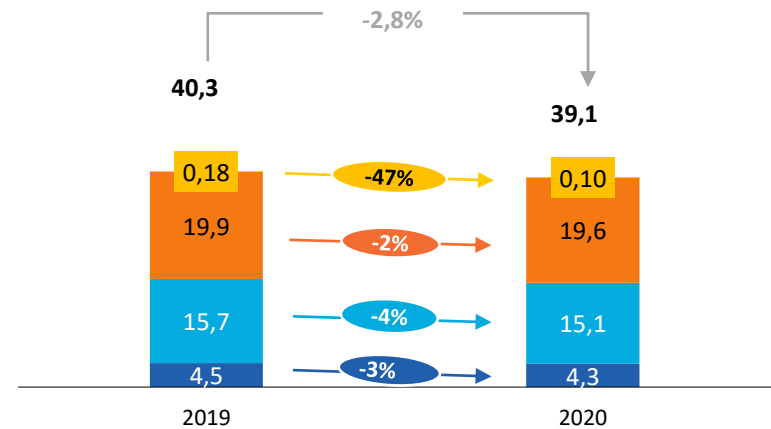
Динамика выработки электроэнергии

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⁽²⁾

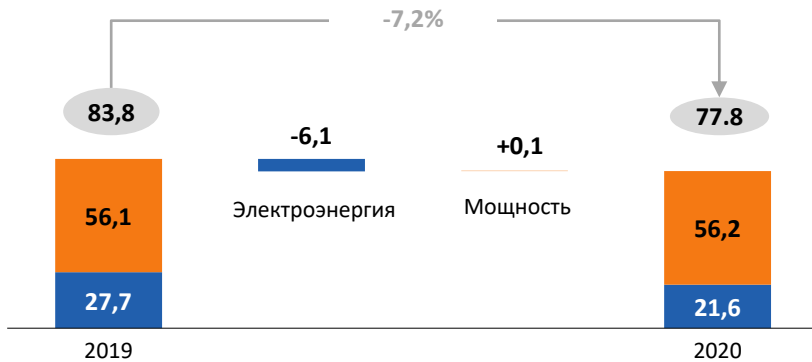
— #% → Динамика выработки электроэнергии/отпуска теплоэнергии с коллекторов

(1) Включает АО «Интер РАО – Электрогенерация» и ЗАО «Нижневарттовская ГРЭС»

(2) Включает результаты АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» в 2019г. до момента выхода станции из периметра Группы

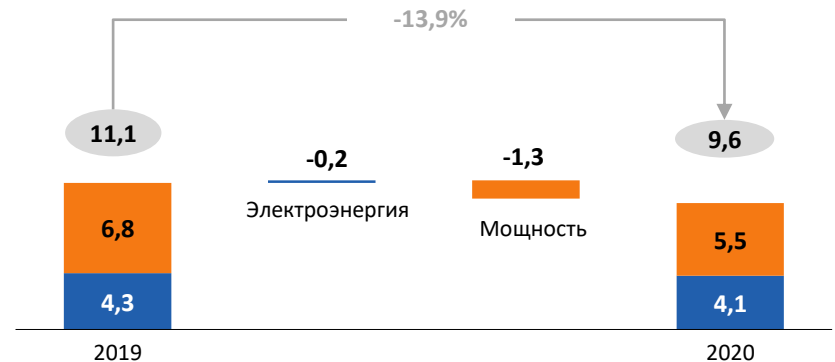
Увеличение выручки по объектам ДПМ электрогенерирующего бизнеса ⁽¹⁾

млрд руб.



Увеличение выручки по объектам ДПМ теплогенерирующего бизнеса ⁽²⁾

млрд руб.



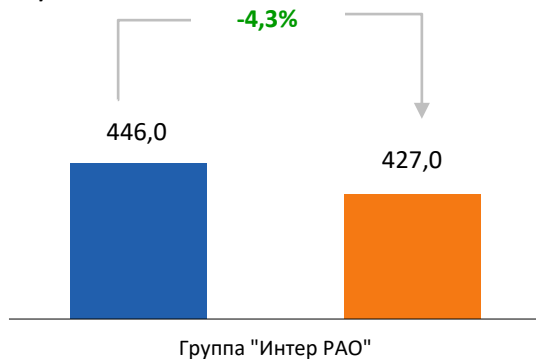
(1) Включает АО «Интер РАО - Электрогенерация» и ЗАО «Нижевартовская ГРЭС»

(2) На слайде представлена выручка по объектам ДПМ, сальдированная по значению продажи и покупки электроэнергии и мощности

(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

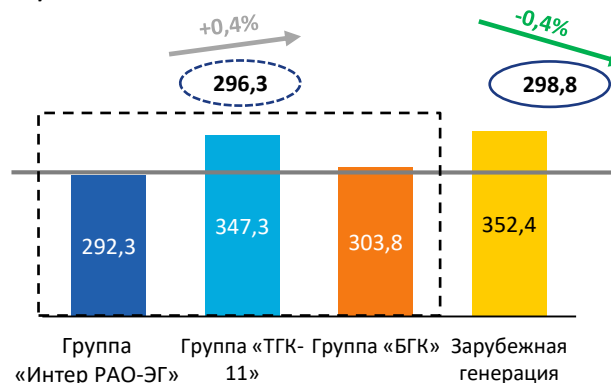
Удельные выбросы парниковых газов на единицу произведенной энергии

гСО₂/кВт*ч



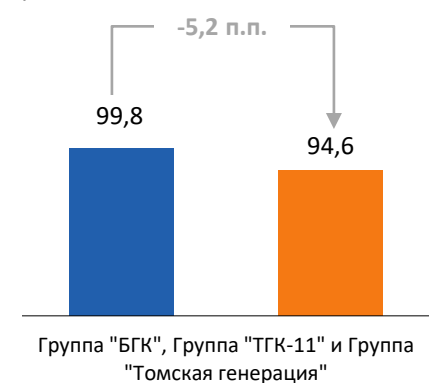
Удельный расход условного топлива на отпуск электроэнергии

г/кВт*ч



Уровень собираемости платежей за теплоэнергию

%

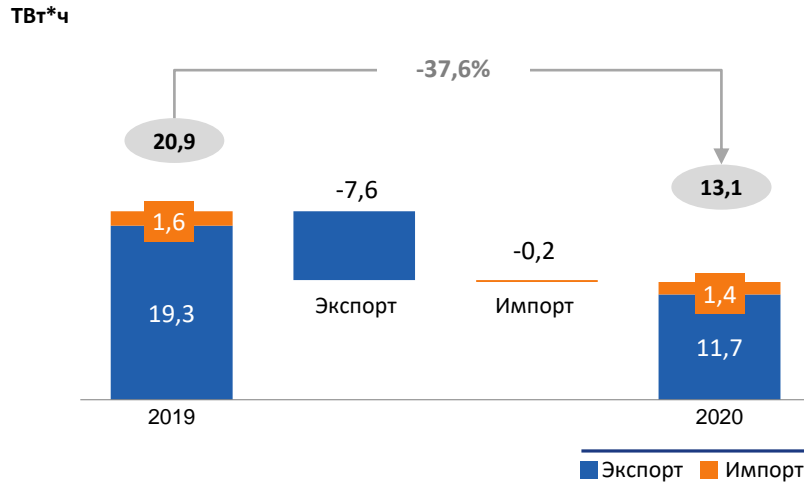


■ 2019 ■ 2020 % Изменение

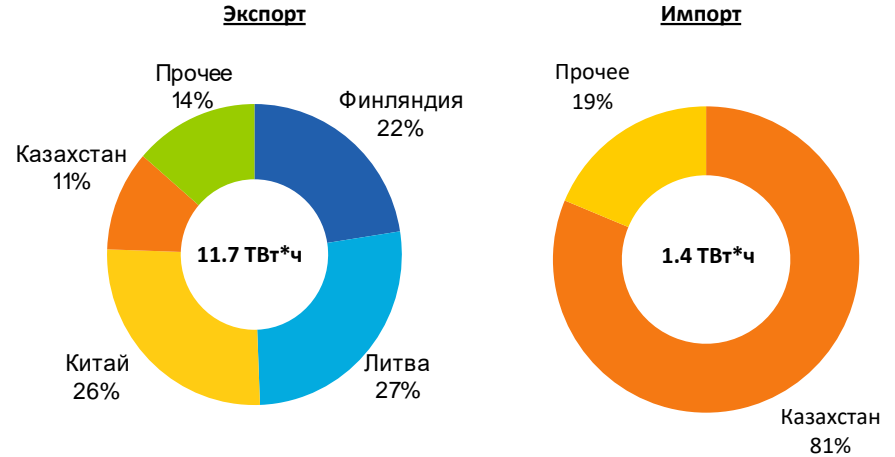
○ # - УРУТ на отпуск э/э по Группе «ИРАО»
○ # - УРУТ на отпуск э/э по Российским активам «ИРАО»

■ 2019 ■ 2020 % Изменение

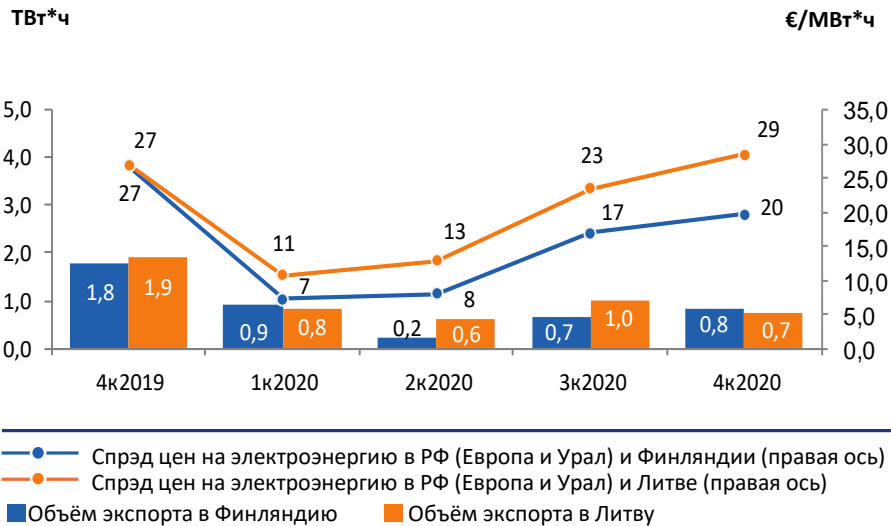
Объёмы экспортно-импортных операций



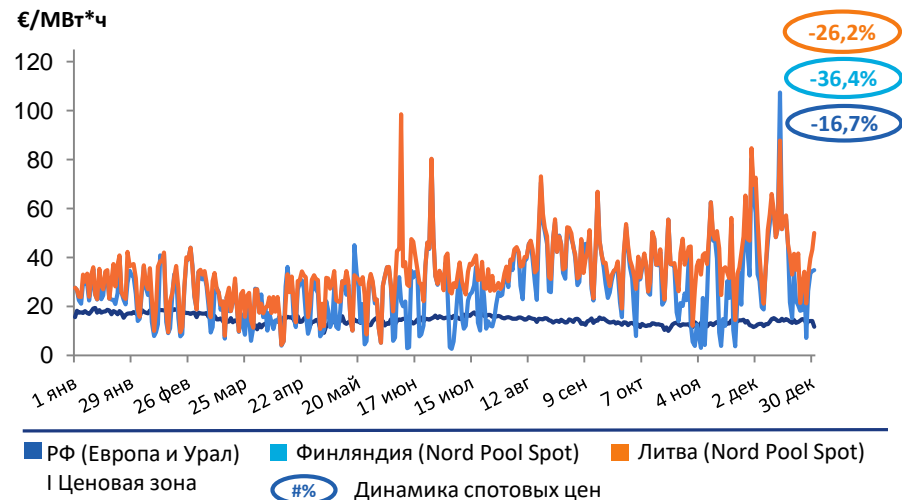
Структура экспорта/импорта



Динамика экспорта электроэнергии и ценовой спрэд*



Динамика спотовых цен на электроэнергию

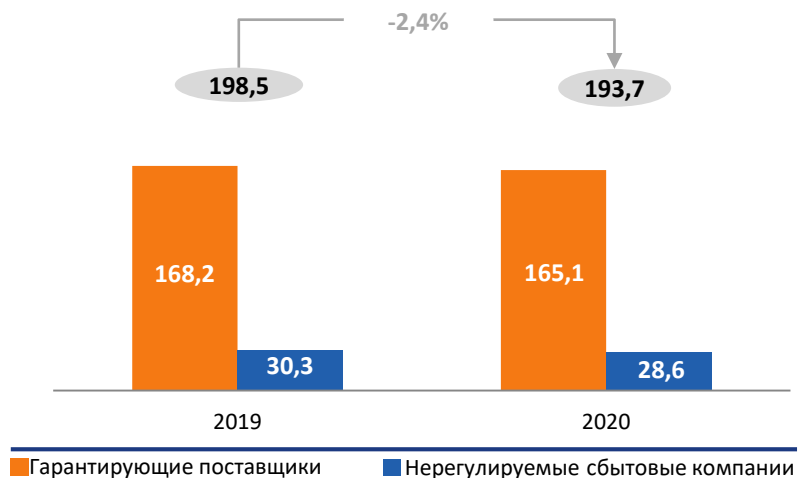


* без учета затрат по мощности

Эффективность сбытового бизнеса

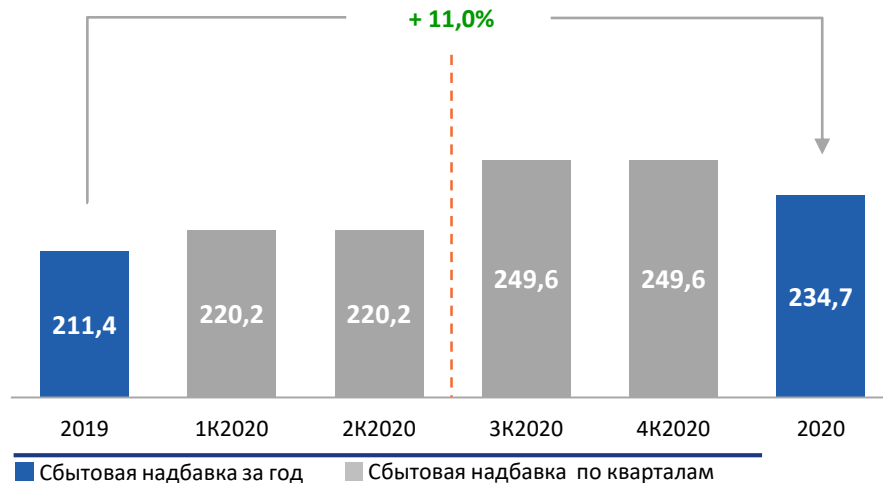
Объём полезного отпуска электроэнергии

ТВт*ч



Динамика сбытовой надбавки гарантирующим поставщикам⁽¹⁾

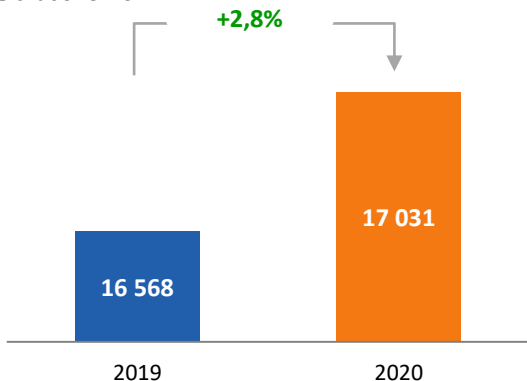
Руб./МВт*ч



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

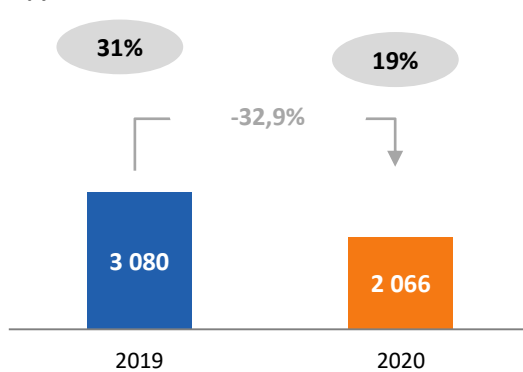
Размер клиентской базы

тыс. абонентов



Маржинальная прибыль по дополнительным сервисам

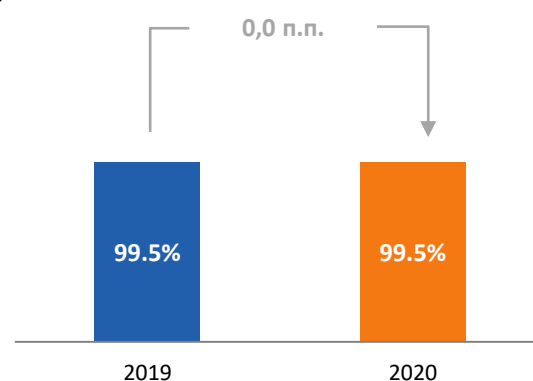
млн рублей



x Рентабельность по EBITDA, %

Уровень собираемости платежей по гарантирующим поставщикам

%





Результаты работы в 2020 году

- ✓ **Впервые в Стратегию компании** до 2025 года с перспективой до 2030 включён **отдельный раздел «Устойчивое развитие (ESG)»**
- ✓ **Верификация** годового отчёта за 2019 в соответствии с **GRI**
- ✓ Общество впервые интегрировало **Сообщение о Достигнутом прогрессе (COP UNGC) в структуру Годового отчёта ПАО «Интер РАО» за 2019 год**, получив одобрение от официальных лиц Глобального договора ООН
- ✓ Разработка **ESG Политики**, включающей в себя защиту Прав человека, нормы по работе с поставщиками и потребителями
- ✓ В 2020 году **во второй раз** проведена верификация информации о прямых выбросах парниковых газов (**Scope 1**), содержащейся в Годовом отчёте (за 2019 год). Был разработан механизм расчёта косвенных выбросов парниковых газов (**Scope 2**)



Планы 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** и внедрение **COP** в текст годового отчёта за 2020 год
- ✓ Проактивное **взаимодействие** с инициативами, рабочими группами в области устойчивого развития (РСПП, Минэкономразвития)
- ✓ **Более расширенное** раскрытие информации в рамках Годового отчёта за 2020 год в соответствии с **GRI**

Оценка независимых рейтинговых агентств

Общество имеет статус **UN GC Active**

Общество привержено всем **17 целям устойчивого развития (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-)**



FTSE4Good



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

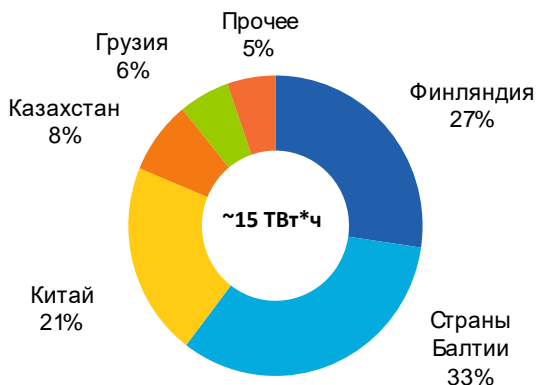
энергия без границ



II. Внешнеэкономическая деятельность в 2021 году



Плановый объём экспорта по направлениям



Потенциальные возможности и риски

- Принятие климатической стратегии РФ и введение зелёных сертификатов
- Ожидания участников по ценам Nord Pool превосходят уровни 2020 года
- С 05.11.2020 открыто сечение «Россия – Латвия», объёмы поставки до 950 МВт
- Нормативно зафиксирована помесечная рентабельность поставок в Китай
- С февраля возобновлены коммерческие поставки на Украину
- Возможны новые режимные ограничения в ОЭС Белоруссии
- Возможно введение в странах Балтии дополнительной пошлины на импорт электроэнергии

Благоприятная ценовая конъюнктура позволила существенно увеличить объёмы поставки на Nord Pool

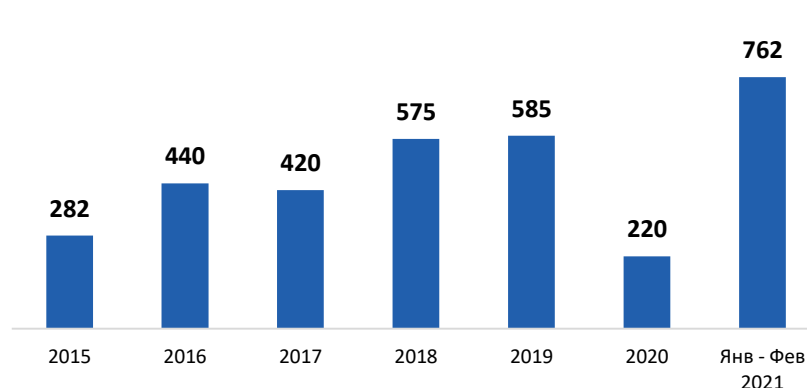
Среднемесячные объёмы поставки в страны Балтии из 1ЦЗ

Тыс. МВт*ч



Среднемесячные объёмы поставки в Финляндию

Тыс. МВт*ч



Прогнозные ожидания от 2021 года по маржинальной прибыли превышают средние показатели за последние 5 лет



**ИНТЕР
РАО ЕЭС**

энергия без границ



III. Финансовые результаты по МСФО



Ключевые финансовые показатели

(млрд руб.)	12M2020	12M2019	Изменение
Выручка	986,3	1 032,1	-4,4%
Операционные расходы	915,1	945,9	-3,3%
Операционная прибыль	80,5	98,3	-18,1%
ЕБИТДА	122,3	141,5	-13,6%
Рентабельность по ЕБИТДА	12,4%	13,7%	-9,6%
Чистая прибыль	75,5	81,9	-7,9%
Капитальные расходы	28,5	24,5	+16,7%

(млрд руб.)	31.12.2020	31.12.2019	Изменение
Итого активы	865,2	751,0	+15,2%
Итого капитал	616,1	552,8	+11,5%
Кредиты и займы	3,1	3,3	-8,0%
Обязательства по аренде ⁽¹⁾	91,8	57,5	+59,6%
Чистый долг ⁽²⁾	-233,6	-196,5	-

Примечания:

-здесь и далее в презентации все относительные процентные изменения показаны из расчёта в млн руб.

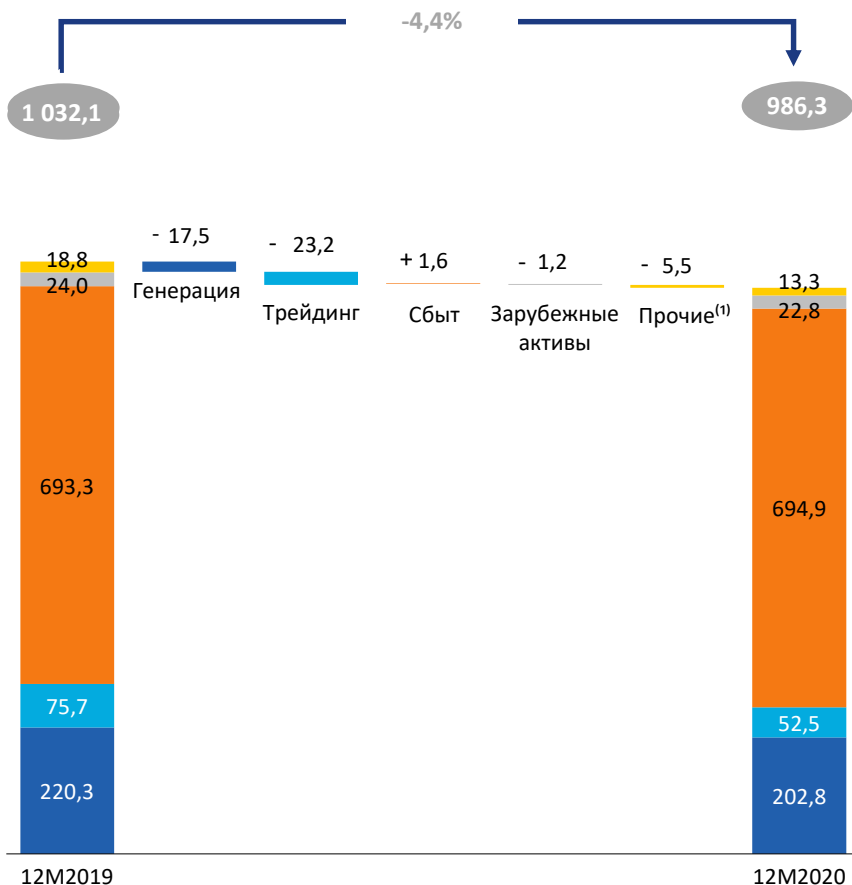
(1) Включает долю обязательств в совместных предприятиях в размере 0,2 млрд рублей на 31.12.2020 (0,2 млрд руб. на 31.12.2019)

(2) С учётом депозитов со сроком от 3 до 12 месяцев в размере 147,4 млрд руб. на 31.12.2020 (161,4 млрд руб. на 31.12.2019) и обязательств по аренде (с учётом доли обязательств по аренде в совместных предприятиях) в размере 91,8 млрд руб. на 31.12.2020 (57,5 млрд руб. на 31.12.2019).

Динамика ключевых показателей

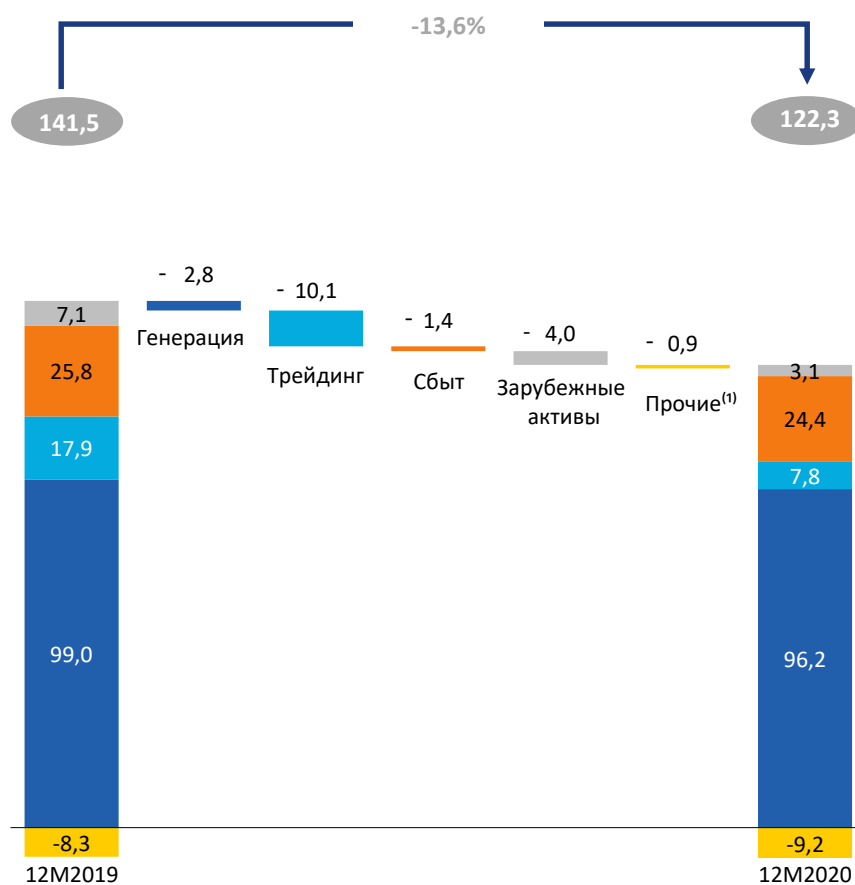
Динамика изменения выручки

млрд рублей



Динамика изменения EBITDA

млрд рублей



Примечание:

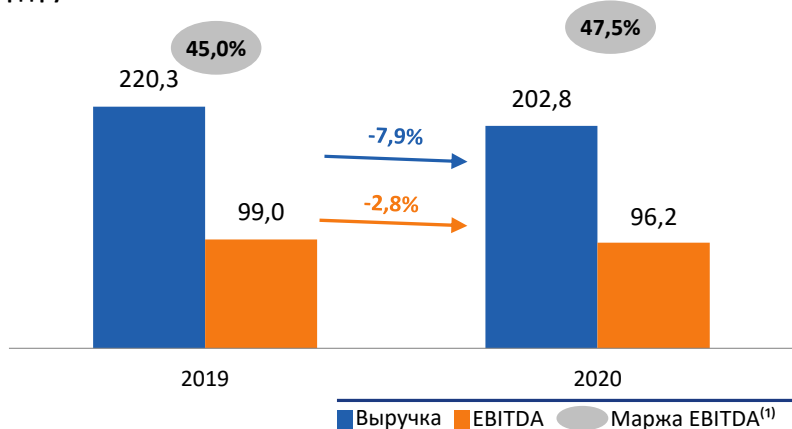
- здесь и далее в презентации Генерация включает в себя финансовые результаты сегментов «Электрогенерация» и «Теплогенерация»

(1) Включает сегменты «Инжиниринг» и «Корпоративный центр»

Ключевые сегменты: «Генерация»

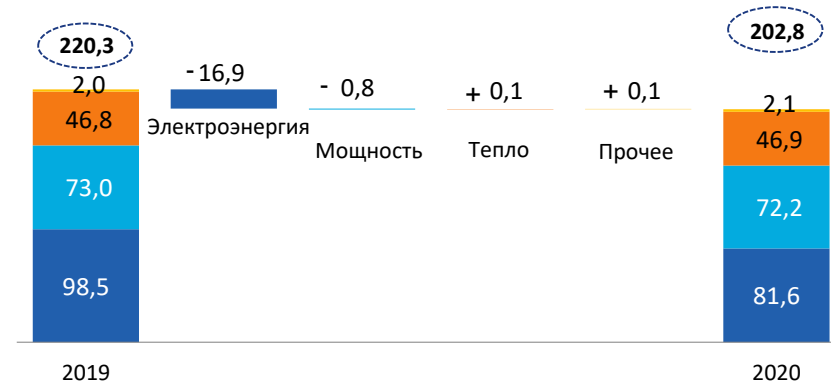
Генерация: выручка и EBITDA

млрд рублей



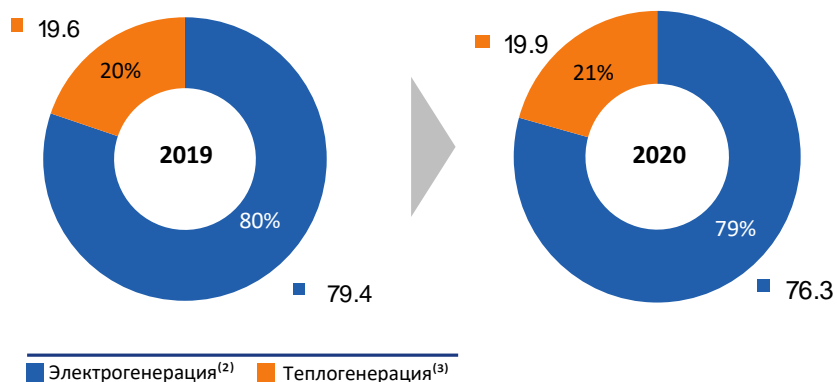
Структура выручки

млрд рублей



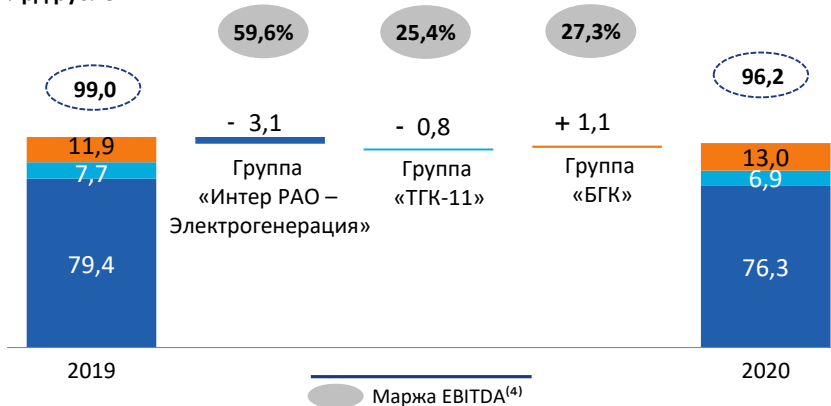
Структура EBITDA

млрд рублей



Доли компаний в EBITDA

млрд рублей



(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (68,1 млрд руб. за 2019 г. и 64,8 млрд руб. за 2020 г.)

(2) Сегмент «Электрогенерация» включает в себя финансовые результаты Группы «Интер РАО – Электрогенерация»

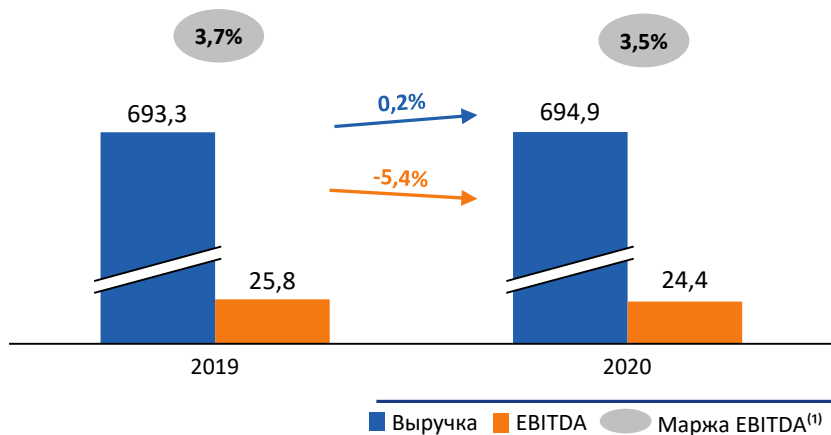
(3) Сегмент «Теплогенерация» включает в себя финансовые результаты Группы «БГК» и Группы «ТГК-11»

(4) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки за 2020 г. (по Группе «Интер РАО – Электрогенерация» - 46,9 млрд руб.; по Группе «ТГК-11» - 5,2 млрд руб.; по Группе «БГК» - 12,7 млрд руб.)

Ключевые сегменты: «Сбыт»

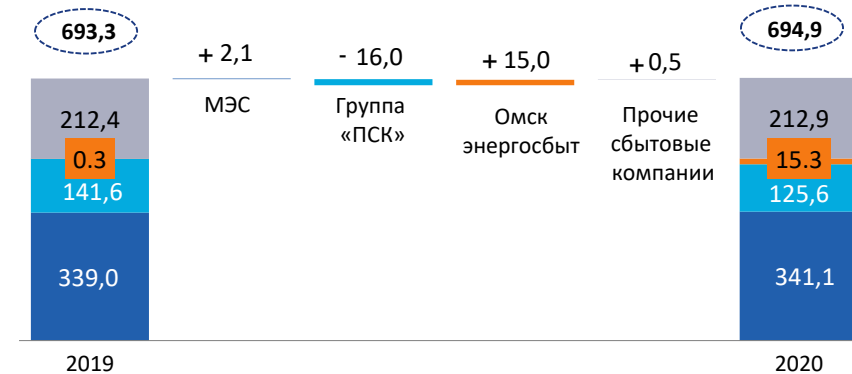
Сбыт: выручка и EBITDA

млрд рублей



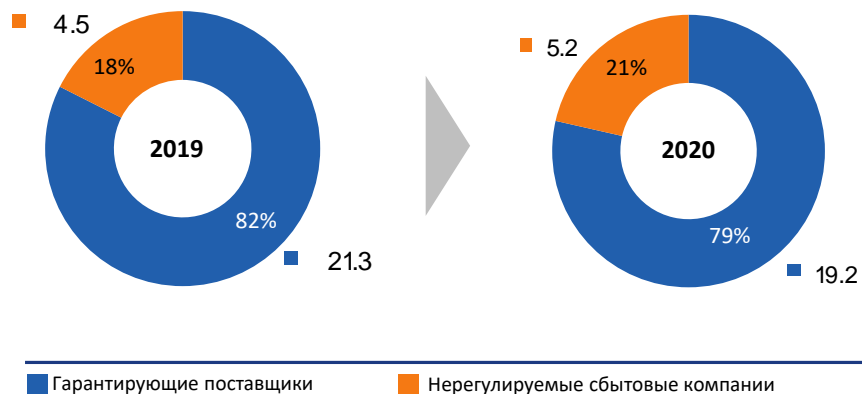
Доли компаний в выручке

млрд рублей



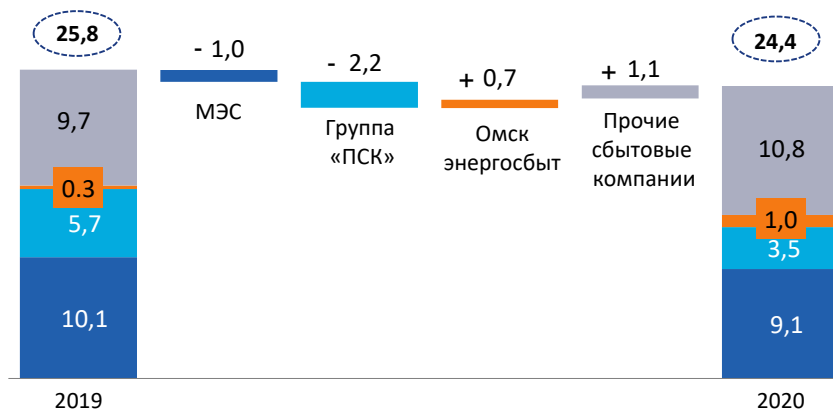
Структура EBITDA

млрд рублей



Доли компаний в EBITDA

млрд рублей

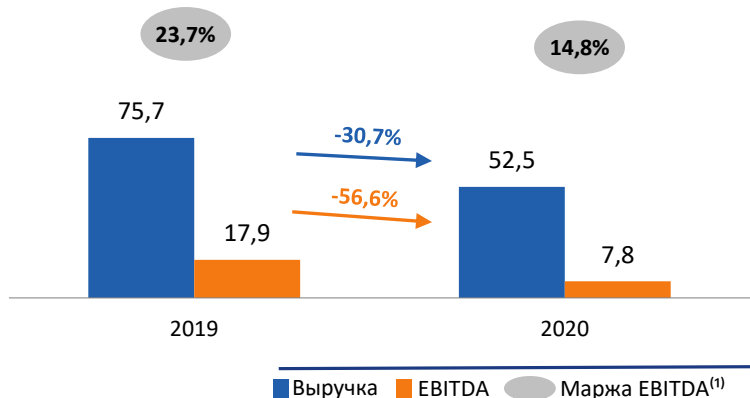


(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1,8 млрд руб. за 2019 г. и 1,8 млрд руб. за 2020 г.)

«Трейдинг» и «Зарубежные активы»

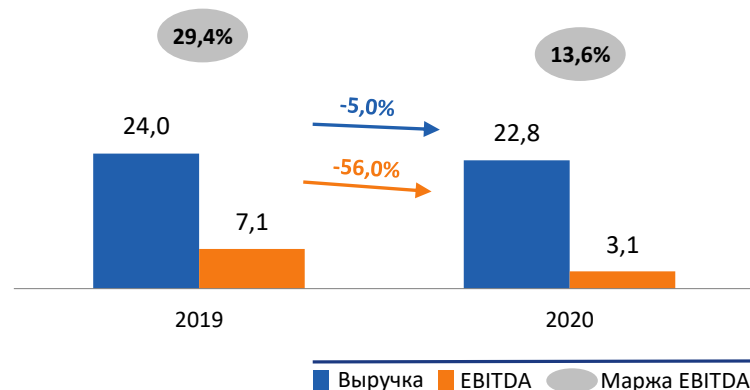
Трейдинг: выручка и EBITDA

млрд рублей



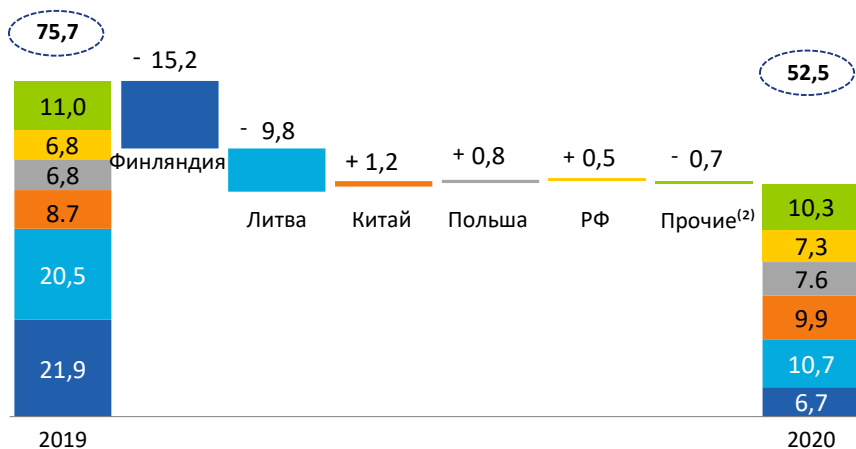
Зарубежные активы: выручка и EBITDA

млрд рублей



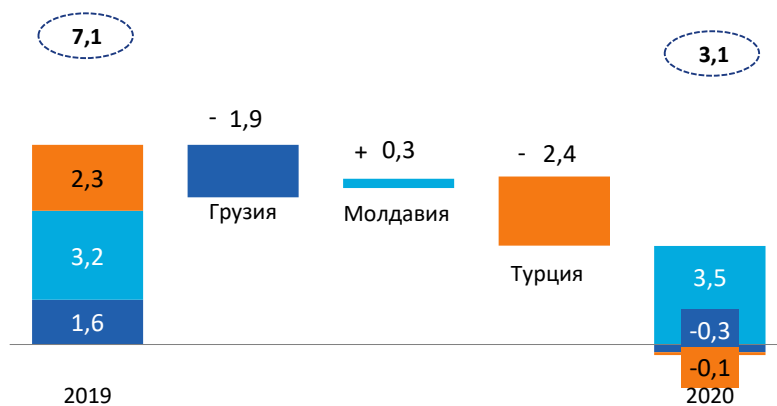
Трейдинг: доли стран в выручке

млрд рублей



Зарубежные активы: доли стран в EBITDA

млрд рублей



(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1.4 млрд рублей за 2019 год и 1.1 млрд рублей за 2020 год)

(2) Белоруссия, Грузия, Азербайджан, Монголия, Норвегия, Латвия, Эстония и Казахстан и др.

Консолидированные операционные расходы

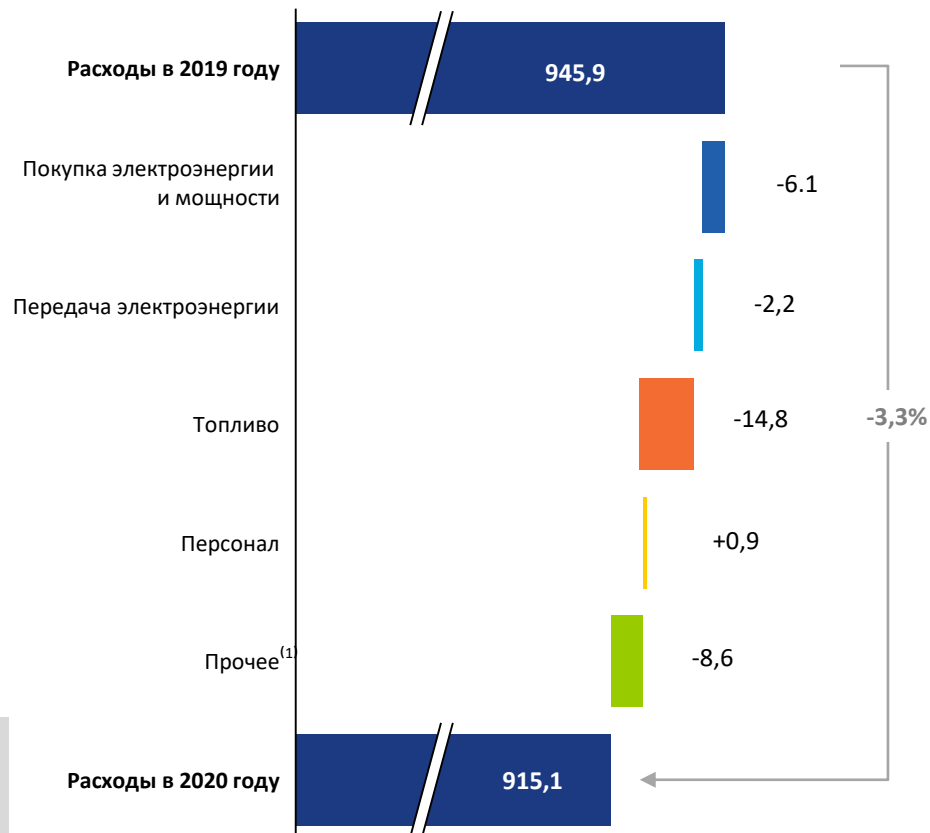
Структура операционных расходов



Консолидированные операционные расходы Группы «Интер РАО» за 2020 год составили 915,1 млрд рублей

Динамика операционных расходов

млрд рублей



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

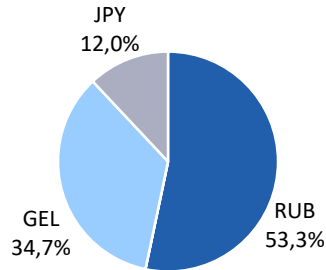
Анализ долговых обязательств и ликвидности

Структура кредитов и займов⁽¹⁾

По сроку погашения



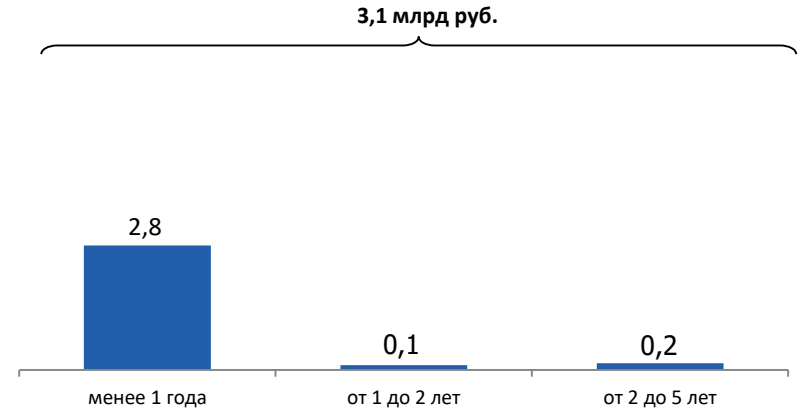
По валюте



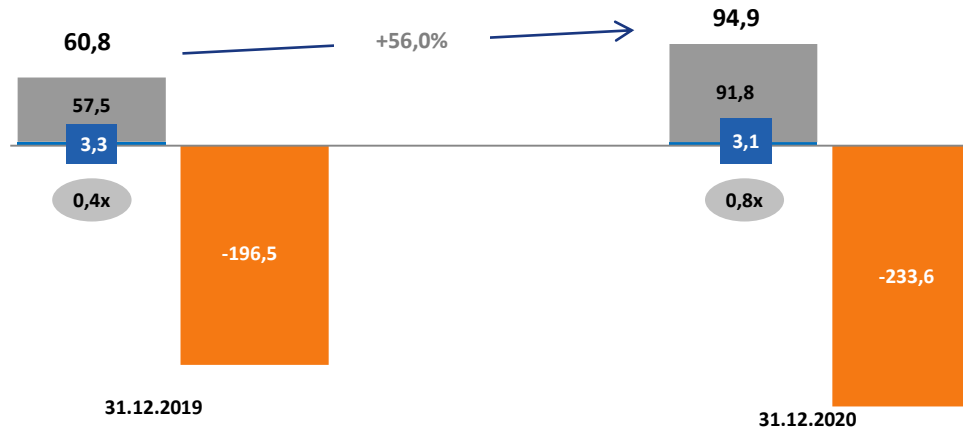
По процентным ставкам



Структура кредитов и займов по срокам погашения⁽¹⁾



Статистика по динамике долга⁽²⁾



млрд рублей

Кредиты и займы

Обязательства по аренде

Чистый долг Группы
(с учётом обязательств по аренде)

Долг/ЕБИТДА
(с учётом обязательств по аренде)

(1) Без учёта доли долга в совместных предприятиях;

(2) Включает долю обязательств по аренде в совместных предприятиях на 31.12.2020 в размере 0,2 млрд руб. (на 31.12.2019 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



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

