

ПАО «НОВАТЭК»

3 квартал и 9 месяцев 2021 года

Финансовые и Операционные результаты – Конференц-звонок по результатам

28 октября 2021 года

Москва, Российская Федерация

Александр Назаров:

Дамы и господа, акционеры и коллеги, добрый вечер и добро пожаловать на нашу телеконференцию по результатам за третий квартал и девять месяцев 2021 года.

На сегодняшнем звонке первый заместитель Председателя Правления «НОВАТЭКа» Лев Феодосьев выступит во время сессии вопросов и ответов.

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Прежде чем мы начнем с конкретных деталей конференц-звонка, я хотел бы сослаться на наше Заявление об ограничении ответственности, в соответствии с нашей обычной практикой. Во время этой телефонной конференции мы можем ссылаться на заявления о перспективах, используя такие слова, как наши планы, цели, задачи, стратегии и другие подобные слова, которые не являются изложением исторических фактов. Фактические результаты могут существенно отличаться от тех, которые подразумеваются в таких прогнозных заявлениях из-за известных и неизвестных рисков и неопределенностей, и отражают наши взгляды на дату этой презентации. Мы не берем на себя никаких обязательств пересматривать или публиковать результаты любых изменений в этих прогнозных заявлениях в свете новой информации или будущих событий. Пожалуйста, ознакомьтесь с нашими нормативными документами, включая наш Годовой Отчет за 2020 год, а также с нашими пресс-релизами и документами о результатах за прошедший год, чтобы получить более подробное описание рисков, которые могут повлиять на наши результаты.

ЗАЯВЛЕНИЕ COVID-19

В связи со всплеском COVID-19 и его вариантов Компания внедрила ряд дополнительных протоколов мониторинга и безопасности на наших основных производственных объектах. Руководство Группы сохраняет бдительность и примет необходимые меры предосторожности для защиты безопасности и благополучия наших сотрудников, наших подрядчиков и их семей от распространения COVID-19 и минимизации любых сбоев в нашей деятельности. Мы всегда будем ставить здоровье, благополучие и безопасность наших сотрудников выше корпоративной прибыли.

ТЕКСТ КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНКА

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

В сентябре 2021 года мы стали подписантами Принципов Глобального договора ООН в области прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией. Мы нацелены на внедрение Глобального договора ООН и предусмотренных им принципов в стратегию, культуру и повседневную деятельность Компании, а также на участие в совместных проектах, способствующих достижению Целей устойчивого развития ООН.

В рамках нашей нацеленности на реализацию наших СПГ-проектов в полном соответствии с высочайшими стандартами устойчивого развития, в прошедшем квартале мы раскрыли ряд документов «Арктик СПГ 2» на сайте Проекта, включая Оценку воздействия проекта на окружающую среду, здоровье и безопасность, стратегию биоразнообразия и план управления выбросами парниковых газов. Будучи ответственной Компанией, при реализации СПГ-проектов наш приоритет - забота о людях и окружающей среде, особенно в уязвимой Арктической зоне.

В октябре 2021 года мы заключили соглашение с Каугрос, ведущей компанией в области спутникового обнаружения и слежения за выбросами, о совместном пилотном проекте в области усовершенствования методики обнаружения, мониторинга и измерения выбросов метана на месторождениях «НОВАТЭКа».

В рамках нашей работы по дальнейшей декарбонизации нашей цепочки создания стоимости СПГ мы активно взаимодействуем с нашими партнерами, в том числе в рамках ранее подписанных соглашений. Мы фокусируемся на технологиях улавливания углерода, а также на анализе потенциальных форм сотрудничества по нашим соглашениям в области декарбонизации.

Мы рады отметить, что наша приверженность ответственной деловой практике и соблюдение высочайших стандартов раскрытия информации продолжает получать международное признание. В 3 квартале «НОВАТЭК» поднялся в рейтинге Sustainalytics в пятерку лучших среди крупнейших глобальных вертикально-интегрированных нефтегазовых компаний. Рейтинг ESG риска «НОВАТЭКа» улучшился на 2 пункта до 32,3, что является лучшим показателем для российской нефтегазовой отрасли.

ДЕКАРБОНИЗАЦИЯ, ОБСКИЙ ГХК, УЛАВЛИВАНИЕ И ХРАНЕНИЕ УГЛЕРОДА

На нашем проекте Обский ГХК продолжают предпроектные работы (pre-FEED) по заводу по производству и экспорту низкоуглеродного аммиака и водорода в поселке Сабетта. В настоящее время Компанией выполняется рассмотрение объемно-планировочных решений газохимического комплекса, анализ технологических схем и материально-тепловых балансов.

На первом этапе проекта планируется производство более 2 млн. тонн аммиака и около 120 тыс. тонн водорода в год. При этом более 4 млн. тонн углекислого газа (CO₂) в год будет улавливаться и закачиваться в геологические пласты для долговременного хранения (это составит более 90% CO₂ из технологического процесса), благодаря чему углеродный след производимого аммиака будет одним из самых низких в мире.

Мы также продолжаем проводить геологоразведочные изыскания по изучению потенциальных резервуаров на наших лицензионных участках для использования для закачки и хранения углекислого газа, в частности, мы проводим исследования по возможности реализации таких проектов в рамках «Ямала СПГ», а также в рамках «Обского ГХК», как часть проекта по производству «голубого» аммиака и водорода. Мы также продолжаем изучать потенциал других наших лицензионных участков для проектов улавливания и хранения углерода (УХУ).

Кроме того, началась работа по необходимому внесению изменений в значительное число российских законных актов и регламентов для полноценного регулирования проектов по УХУ, включая право на размещение в пластах углекислого газа, вопросы лицензирования, мониторинга состояния хранилищ, проверочные мероприятия и других. Мы полностью поддерживаем эту работу и участвуем в обсуждении и рассмотрении документов.

Мы также рассматриваем подключение ГХК к возобновляемым источникам энергии (к ветроэлектростанции), что и далее позволит снизить углеродный след продукции этого проекта. В настоящее время мы готовимся к выполнению ветроизмерений в рамках развития проекта Обский ГХК, идет завоз оборудования в Сабетту и подготовка его к монтажу для измерений.

Все вышеуказанные мероприятия сформируют единую экосистему, которая позволит производить и экспортировать низкоуглеродную продукцию в виде СПГ, аммиака и водорода. К данной работе привлечены международные и российские технологические партнеры – лидеры в области низкоуглеродных решений. Завершение первого этапа предпроектных работ (pre-FEED) запланировано в первом полугодии 2022 года.

МИРОВОЙ РЫНОК ГАЗА

Основная причина текущих высоких цен на газ – холодная зима и весна 2021 года, которая привела к высокому потреблению природного газа и, одновременно, низкому уровню запасов в европейских ПХГ к началу сезонного заполнения хранилищ (март–апрель 2021 года). Одновременно с этим, азиатские покупатели, особенно из Китая, конкурируют за спотовые объёмы, из-за чего мировые цены на газ растут. Также в поддержку высоких цен на газ сказались рекордные цены на европейские сертификаты для компенсации выбросов парниковых газов и низкая возможность замещения альтернативными источниками выбывших мощностей ВИЭ

в нескольких частях света одновременно, в результате засух или недостаточной скорости ветра.

Со стороны предложения также существует ряд ограничений. Несколько заводов полностью прекратили работу на продолжительный срок, сразу несколько СПГ-проектов столкнулись с нехваткой сырьевого газа, запланированные на обычное время плановые ремонтные работы пришлось нектати – в момент пикового роста спроса для первичного закрытия зимних потребностей.

В течение третьего квартала и девяти месяцев 2021 года рынок СПГ оставался сильным на фоне нехватки поставок газа. За девять месяцев 2021 года было поставлено более 285 миллионов тонн, что представляет собой увеличение объемов СПГ примерно на девятнадцать (19) миллионов тонн или на 6,9%. В течение 3 квартала 2021 года было поставлено более 96 млн тонн, или на 11,3 % больше, чем в предыдущем году.

СПГ-партии снова в основном доставлялись в Азиатско-Тихоокеанский регион, где Китай, став крупнейшим мировым импортером СПГ, возглавил рост мирового импорта, объем которого увеличился более чем на 19% до 59,1 млн тонн за девять месяцев 2021 года. В целом, страны АТР импортировали более 207 миллионов тонн СПГ за девять месяцев 2021 года, или на 11,5 % больше, чем в сопоставимом периоде 2020 года, когда импорт составил 186 миллионов тонн.

Первые три очереди «Ямала СПГ» работают выше 110% от проектной мощности, мы начали производство СПГ на 4ой очереди, мы достигли стабильного производства выше проектной мощности проекта, поставляя дополнительные объемы газа на рынок. Мы наращиваем поставки трубного газа на внутренний рынок. «НОВАТЭК» удовлетворяет все запросы наших партнеров по долгосрочным контрактам.

Наблюдаемый сейчас кризис окажет влияние прежде всего на цены в кратко- и среднесрочном периоде. Мы ожидаем сохранения волатильности в ближайшие месяцы. При этом на рынке долгосрочных привязанных к нефти контрактов начинается переоценка справедливых уровней цен, которые начинают расти вверх.

Природный газ – неотъемлемая часть будущего глобального энергетического баланса, способного в долгосрочной перспективе внести решающий вклад в декарбонизацию мировой энергетики, обеспечивая доступный, надежный, безопасный и чистый источник энергии для растущего населения Земли. Своевременные инвестиции в разведку, добычу и транспортировку чистого природного газа необходимы наряду с инвестициями в ВИЭ. Миру в будущем потребуется больше газа, а не меньше.

В своем недавнем Обзоре мировой энергетики за 2021 год Международное энергетическое агентство обращает внимание на доступный и надежный доступ к энергии.

Согласно опубликованному отчету, сегодня 770 миллионов человек во всем мире по-прежнему живут без доступа к электричеству, в основном в Африке и развивающихся странах Азии, и более 2,5 миллиардов человек во всем мире не имеют доступа к чистой кулинарии. По данным МЭА, приготовление пищи с традиционным использованием биомассы, угля или керосина ежегодно вызывает 2,5 миллиона преждевременных смертей, замедляя социально-экономическое развитие и усугубляя гендерное неравенство. Более того, в 2020 году около 50 миллионов человек в развивающихся странах Азии и Африки вернулись к традиционному использованию твердой биомассы для приготовления пищи.

Согласно исследованию, для достижения полного доступа к электричеству к 2030 году потребуются ежегодно подключать почти 100 миллионов человек, но мир не находится на пути к достижению этой цели: около 670 миллионов человек, по прогнозам, останутся без доступа к электричеству к 2030 году.

Наша бизнес-цель отвечает требованиям будущего, в котором каждый сможет получить доступ к экологически чистым и доступным энергоресурсам экологически безопасным способом. Мы убеждены, что природный газ по трубопроводу или в виде СПГ может удовлетворить большую часть растущих мировых потребностей в энергии. Это ископаемое топливо с наименьшим содержанием углерода и жизнеспособный источник энергии для замены угля, мазута и дизельного топлива в структуре энергопотребления. Нам необходимо ответить на вызовы современного общества, призывающие к сознательному потреблению энергии и чистоте энергии.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ. ДОБЫЧА.

Наша добыча газа в 3 квартале 2021 года снизилась на 0,7% г/г, в то время, как добыча ЖУВ снизилась на 0,4%. Основные причины – снижение добычи на зрелых месторождениях, которые были почти полностью скомпенсированы запуском валанжина Северо-Русского и Дороговского месторождений в августе 2020 года.

До конца 2021 года планируется ввести газоконденсатный промысел Харбейского месторождения (часть Северо-Русского кластера), который внесет значительный вклад в поддержание уровня добычи в зоне ЕСГ в 2022 году. Прогноз по росту добычи газа в 2021 году в размере около 3% и небольшой рост добычи ЖУВ подтверждается.

В 2022 году мы планируем запустить добычу на Ево-Яхинском, Усть-Ямсовейском месторождениях, а также Уренгойском месторождении в пределах Олимпийского участка. В ближайшие несколько лет мы ожидаем совокупную полку по этим месторождениям около 4 млрд кубометров газа и более 1 млн тонн газового конденсата в год.

ГЕОЛОГО-РАЗВЕДОЧНЫЕ РАБОТЫ

Основные успехи в ГРП в зоне ЕСГ связаны с разработкой ачимовских залежей на нашем СП «Арктикгаз». В 2021 году на лицензионных участках этого совместного

предприятия мы пробурили 3 разведочные скважины и 25 новых эксплуатационных скважин. На эксплуатационных скважинах на ачимовских залежах изначальный газоконденсатный фактор достигает 600-800 грамм на кубометр газа. В результате ГРП увеличены запасы, подтверждена целевая полка добычи «Арктикгаза» около 30 млрд кубометров природного газа и более 8 млн тонн газового конденсата.

Продолжаются масштабные ГРП на месторождениях проекта «Арктик СПГ 1». В 2021 году мы осуществляли разведочное бурение на всех пяти лицензионных участках проекта – Геофизическом, Трехбугорном, Гыданском, Бухаринском и Солетско-Ханавейском участках. В 2021 году мы провели 1765 кв.км 3Д сейсмических исследований и пробурили 6 разведочных скважин. А всего с начала работы на ЛУ проекта «Арктик СПГ 1» было произведено уже более 5650 кв.км 3Д сейсмических исследований и пробурено 14 скважин. Напомню также, что мы продолжаем расширять ресурсную базу проекта, в марте этого года «Арктик СПГ 1» выиграл аукцион на право пользования Северо-Гыданским участком.

ЯМАЛ СПГ

В 3 квартале 2021 года «Ямал СПГ» отгрузил 58 грузов, из которых 48, или 83%, были проданы по долгосрочным контрактам, оставшиеся 10 грузов, или 17%, были проданы по спотовым контрактам. Всего Проект отгрузил 4.24 млн тонн СПГ в 3 квартале, что ниже примерно на 14% по сравнению с предыдущим кварталом, в результате проведения запланированных ремонтных работ на 1 очереди завода СПГ. В 3 квартале «Ямал СПГ» произвел 4,38 млн тонн СПГ и 234 тысячи тонн нестабильного газового конденсата. По итогам года мы планируем, что производство СПГ будет на 2-3% выше, чем в 2020 году.

С начала работы проекта, «Ямал СПГ» отгрузил 815 танкеров СПГ, или около 59,6 млн тонн СПГ, а также 112 грузов стабильного газового конденсата, или 3,6 млн тонн.

В 3 квартале 2021 года мы впервые отгрузили половину грузов (29 из 58 грузов) по восточному маршруту Северного Морского пути напрямую азиатским покупателям по долгосрочным и спотовым контрактам, а с учетом поставок через традиционный маршрут, азиатским потребителям было доставлено более половины произведенного нами за 3 квартал СПГ. В навигационный сезон 2021 года мы запланировали 44 поставки СПГ партий по Северному морскому пути (СМП) по сравнению с 34 поставками в 2020 году, включая 29 долгосрочных грузов и 15 спот поставок. Всего за 9 месяцев 2021 года уже 39 партий были отправлены с использованием СМП.

4-ая линия проекта Ямал СПГ продолжает работать в режиме опытно-промышленной эксплуатации с периодическими остановами для доработки оборудования. На конец 3 квартала мы произвели 122 тысячи тонн СПГ на 4 очереди.

Продолжается разработка юрской программы на «Ямале СПГ». Мы закончили бурение второй скважины на юрскую залежь на южном куполе Южно-Тамбейского месторождения, с горизонтальной частью и многостадийным ГРП. В результате получен промышленный приток газоконденсатной смеси более 1 млн кубометров в сутки. Завершены высокоплотные сейсморазведочные работы 3Д (1300 км²). Разведка и ввод в разработку юрских залежей позволяет расширить ресурсную базу Южно-Тамбейского месторождения и продлить полку добычи.

МАЛОТОННАЖНЫЙ СПГ

В течение 3 квартала «Криогаз-Высоцк» вновь продемонстрировал сильные операционные результаты. Проект работал выше проектной мощности и произвел 168 тыс. тонн, или на 19% больше, чем в аналогичном периоде прошлого года. За 9 месяцев 2021 года СПГ-завод произвел 516 тыс. тонн - на 37% выше, чем в аналогичном периоде предыдущего года, что соответствует загрузке производственных мощностей на уровне 105%.

Наша сеть СПГ-заправок в России составляет 12 станций, и на этой неделе мы запускаем 13-ую.

В Европе наше дочернее общество NOVATEK Green Energy управляет сетью СПГ-заправок из 13 станций, 9 из которых в Германии и 4 в Польше, и мы планируем построить и открыть до 30 розничных станций по реализации СПГ в Европе. Суммарная реализация сети СПГ-заправок достигла порядка 3 тыс. тонн в месяц, а с начала года мы реализовали более 21 тыс. тонн через европейские розничные станции. Кроме того, расширяется сеть регазификационных станций - суммарное их количество в Европе достигло 39.

АРКТИК СПГ 2

Мы добились отличного прогресса на всех направлениях строительства проекта «Арктик СПГ 2». На 30 сентября 2021 года, было профинансировано около 52% капитальных затрат проекта.

В октябре мы увеличили долю российских банков в проектном финансировании до уровня, к которому наши финансовые институты стремились изначально, до максимальной суммы 5,7 млрд евро.

Общий прогресс проекта оценивается в 52% (2 квартал – 45%), а прогресс по первой очереди проекта – 69% (2 квартал – 61%). На платформе ОГТ для 1 очереди проекта завершены бетонные работы, в сентябре 2021 года завершён монтаж стальных конструкций для установки модулей первой линии СПГ. Заливка бетона для платформы ОГТ номер 2 завершена на 78%.

В сентябре в ЦСКМС в Мурманске прибыли первые модули, на сегодняшний день (28 октября), в Мурманск прибыло 4 из всего 14 модулей для первой очереди, эти 4 модуля уже установлены на ОГТ №1, все 14 модулей ожидаются в Мурманске до

конца первого квартала 2022 года. В мае 2022 года мы ожидаем прибытие первого модуля для линии номер 2.

На Утреннем месторождении продолжается строительство основных технологических объектов. В 3 квартале 2021 года начато строительство установки подготовки газа №3, продолжено строительство блоков подготовки газа №1 и №2.

Прогресс эксплуатационного бурения по 1-й очереди составляет 58%, в 3-м квартале пробурено 10 скважин, всего на конец 3-го квартала пробурено 45 эксплуатационных скважин (35 скважин на конец 2 квартала). В течение 3 квартала на месторождении работали 5 буровых установок.

УСТАНОВКА ГИДРОКРЕКИНГА НА КОМПЛЕКСЕ В УСТЬ-ЛУГЕ

На площадку строительства установки Гидрокрекинга в Усть-Луге поставлено все технологическое оборудование, смонтировано уже 58% оборудования по состоянию на конец 3 квартала. В декабре 2021 года планируется приступить к индивидуальным испытаниям на секции получения водорода и факеле, с началом производства в 2022 году. Ввод установки гидрокрекинга позволит получить дополнительную прибыль в размере 10-15 долларов на тонну переработки.

На части работ по увеличению резервуарного парка и установки третьей очереди комплекса в Усть-Луге, законтрактовано 60% оборудования, в том числе все оборудование длительного цикла изготовления (резервуары, колонны, печи, насосы, теплообменники). С сентября 2021 года началось поступление оборудования на строительную площадку. Ведутся свайные и фундаментные работы.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Компания продемонстрировала очень сильные финансовые результаты в течение третьего квартала и девяти месяцев 2021 года на фоне продолжающегося стремительного роста цен на углеводороды и устойчивого спроса на ключевых рынках потребления. Цены на сырую нефть марки Brent выросли на 71% (г/г) в среднем с 43 долл. США за баррель до 73 долл. США за баррель, в то время как котировки цен на природный газ, такие как NBP в Великобритании и TTF в Нидерландах, выросли на более чем 500% год к году.

Показатель общей выручки от реализации за третий квартал 2021 года составил 277 млрд рублей, максимальное значение в истории Компании, продемонстрировав значительный рост на 69% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, или на 113 млрд рублей, а также незначительный рост на 5% по сравнению с предыдущим кварталом.

Выручка от реализации природного газа выросла в третьем квартале на 39 млрд рублей, или на 49% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в основном за счет увеличения как выручки от реализации на международном рынке от СПГ, так и на внутреннем рынке на 202% и 9% соответственно. По сравнению с

предыдущим кварталом выручка от реализации природного газа выросла на 3%, или на 3,5 млрд рублей, в основном за счет стремительного роста цен на СПГ.

В третьем квартале 2021 года Компания реализовала 16,6 млрд куб. м газа, из которых 14,9 млрд куб. м или 90% объемов природного газа, было продано на внутреннем рынке РФ, а 1,7 млрд куб. м реализовано в виде СПГ на международных рынках. Совокупный объем реализации увеличился на 11 млн куб. м, или менее чем на 1% по сравнению с аналогичным периодом 2020 года, на показатель повлияло сокращение спотовых продаж "Ямал СПГ" на 22%, поскольку больше объемов было продано напрямую по долгосрочным контрактам (83% продано долгосрочных; 17% спотовых). Объем реализации СПГ на международных рынках в отчетном периоде составил 10% от общего объема проданного природного газа, в то время как на его долю пришлось 42% нашей выручки от природного газа (по сравнению с 21% годом ранее).

Выручка от реализации жидких углеводородов за отчетный период составила 153 млрд рублей, что представляет собой значительное увеличение на 70 млрд рублей, или на 84% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а также небольшое увеличение по сравнению с предыдущим кварталом на 6 млрд рублей, или на 4%. Рост выручки данного сегмента в значительной степени был обусловлен высокими ценами на сырьевые товары по всем нашим жидким продуктам как в долларах США, так и в рублях, а также на фоне увеличения объемов продаж на 243 тыс. тонн, или на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Наши операционные расходы увеличились на 81 млрд рублей, или на 65% по сравнению с аналогичным периодом 2020 года, из-за более высоких средних цен покупки углеводородов у совместных предприятий, что было компенсировано более низкими объемами спотовых покупок у "Ямал СПГ". Расходы на покупку природного газа и жидких углеводородов значительно увеличились на 68 млрд рублей г/г, или на 129%, при продолжающемся сильном восстановлении цен и составили 83% от общего увеличения наших операционных расходов.

Нормализованный показатель EBITDA за третий квартал 2021 года составил 182 млрд рублей, став самым высоким уровнем за квартал в истории Компании. Показатель увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2020 года на 88 млрд рублей, или 94%, а также на 11% по сравнению с предыдущим кварталом. Увеличение нормализованной EBITDA было в значительной степени обусловлено ростом цен на углеводороды, что привело к высоким показателям наших дочерних компаний, а также отличным вкладом всех совместных предприятий, в частности от "Ямала СПГ" - 67 млрд рублей (рост на 149% г/г) и Арктикгаза – 25 млрд рублей (рост на 77% г/г).

Наша программа капитальных затрат в третьем квартале составила 47 млрд рублей, продемонстрировав увеличение на 13% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года или на 5 млрд рублей, а в квартальном сравнении снизилась на 2%.

Большая часть средств, потраченных в этом отчетном квартале, соответствует деятельности предыдущего года и в основном направлена на наши СПГ-проекты и строительство на ЦСКМС в Мурманске, модернизацию комплекса в Усть-Луге, а также на развитие Северо-Русского блока. Наш прогноз по программе капитальных затрат на 2021 год оценивается в 200 млрд рублей и остается неизменным. Как всегда, наши прогнозы по капитальным затратам периодически пересматриваются в зависимости от макроэкономической среды и изменений в конкретных проектах.

За отчетный период мы получили положительный свободный денежный поток в размере 46 млрд рублей по сравнению с 9 млрд рублей в третьем квартале 2020 года и 104 млрд рублей во втором квартале 2021 года. В целом, за девять месяцев 2021 года Компания сгенерировала рекордный показатель за этот период положительного свободного денежного потока в размере 182 млрд рублей по сравнению с отрицательным свободным денежным потоком в размере 30 млрд рублей годом ранее.

Внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «НОВАТЭК» утвердило промежуточные дивиденды по результатам первого полугодия 2021 года. Утвержденный размер дивидендов составляет 27,67 рубля на одну акцию (276,70 рубля на одну ГДР), что на 134,1% больше по сравнению с дивидендами по результатам первого полугодия 2020 года, а также больше чем дивиденды по результатам 2018 года. Всего на выплату дивидендов направлено 84,0 млрд рублей. Размер дивидендов соответствует принятой дивидендной политике Компании по выплате не менее 50% от консолидированной чистой прибыли по МСФО, скорректированной на статьи, не относящиеся к основной деятельности и неденежные статьи. Мы стремимся увеличивать наши дивиденды каждый год, если это возможно, и увеличивать совокупный доход акционеров социально и экологически устойчивым образом.

Мы хотели бы поблагодарить всех за участие в сегодняшней конференции и за вашу постоянную поддержку «НОВАТЭКа». Мы готовы открыть сегодняшнюю сессию для вопросов и ответов.

Спасибо!

Оператор: Первый вопрос от Карена Костяняна – Bank of America.

Карен Костянян : Да, здравствуйте, господа, спасибо большое за презентацию и поздравляю вас с отличными результатами. У меня два вопроса. Первый вопрос по поводу объема спотовых поставок. Александр называл цифру в 17%. Справедливо ли закладывать по «Ямалу СПГ» 17% на будущие контракты или это связано с перезагрузкой на 110%. Можете ли вы сказать на будущее, какая часть объемов СПГ на Ямале будет продаваться по спотовым ценам? И мой второй вопрос, не

напомните ли структуру уже заключенных контрактов на «Арктик СПГ 2» и какая часть этих контрактов долгосрочная, какая краткосрочная и какая ценовая конъюнктура? Спасибо большое.

Лев Феодосьев : Добрый день, коллеги. В отношении доли спотовых поставок – в первую очередь важно отметить, что приоритетом при планировании годовой программы поставок является исполнение обязательств по долгосрочным договорам и, как вы прекрасно знаете, долгосрочные договора предусматривают определенную гибкость и, естественно, в существующих условиях наши потребители выбирают по максимуму. Программа на следующий год только формируется. Спотовые поставки, в целом, мы можем определить по итогам формирования и согласования программ поставки по долгосрочным договорам. Как Александр корректно отметил в своем докладе, доля спотовых поставок по 3 кварталу составила 17% и согласно текущему прогнозу по итогам года будет находиться в диапазоне 20-25%. На 2022 год окончательную программу еще формируют, но, по нашим ожиданиям, с учетом той производительности, которую вы на заводе сегодня видели, я думаю, что доля спота будет сохраняться на этом же уровне.

По второму вопросу, в отношении контрактов с «Арктик СПГ 2», как мы раньше информировали, подписаны все долгосрочные контракты между «Арктик СПГ 2» и всеми Участниками проекта. Поставки с проекта будут осуществляться на условиях FOB Мурманск и FOB Камчатка по ценовым формулам с привязкой к международным нефтяным и газовым индексам. Таким образом, 100% объема «Арктик СПГ 2» реализованы на долгосрочной основе. Начало продаж СПГ с первой технологической линии проекта запланировано на 2023 год.

Оператор: Следующий вопрос – Кирилл Бахтин – Синара. Пожалуйста, задавайте свой вопрос.

Кирилл Бахтин: Да, добрый день, спасибо за презентацию и возможность задать вопрос. Скажите, пожалуйста, чем вызвана активизация программы выкупа акций в последнее время, особенно в последние две недели, когда акции находятся на достаточно высоких уровнях. И второй вопрос. По динамике добыче нефти можете дать какой-то прогноз на следующий год? С одной стороны, мы видим, что котировки достаточно хорошие, с другой стороны, я так понимаю, ряд ваших месторождений с первого января теряет льготу по северной широте и становится менее интересным с точки зрения рентабельности.

Лев Феодосьев : Как вы знаете, у нас есть утвержденная программа выкупа акций с рынка в размере 600 млн долларов США, которую мы на текущий момент использовали на порядка 75%. Мы постоянно информируем рынок о наших новых проектах, о наших планах и перспективах. Сегодня в докладе Александр подчеркнул также очень хороший прогресс по текущим проектам. Мы уверены, что все то, что мы реализовываем сегодня, приведет к росту капитализации «НОВАТЭКа». Когда, как нам кажется, мы видим фундаментально необоснованную слабость по отношению к цене наших акций, мы их выкупаем.

В отношении второго вопроса, бизнес-план на сегодняшний момент еще формируется на следующий год. Я думаю, что с моей стороны будет не очень корректно давать какие-то оценки и называть какие-то конкретные цифры в отношении динамики добычи нефти. В целом, с точки зрения жидких углеводородов, и, как вы правильно отмечаете, их роли в нашем финансовом результате, мы видим довольно уверенную, стабильную полку. Выделять в этом смысле отдельно нефть на этапе формирования производственной программы на следующий год, я думаю, с моей стороны будет некорректно.

Оператор: Следующий вопрос – Алекс Комер - JP Morgan, пожалуйста.

Алекса Комер: Добрый день! Могли бы вы немного подробнее рассказать об Обском ГХК? Могли бы вы подтвердить количество тонн аммиака и также сколько СПГ будет производить этот проект и как-то связать это с запасами. И еще, могли бы вы нам рассказать какая предполагается долгосрочная цена аммиака в рамках этого проекта, а также ожидаются ли какие-нибудь дивиденды от Ямал СПГ в этом году? Спасибо.

Лев Феодосьев: Спасибо за вопрос. Александр в своей презентации в принципе на него ответил. На первом этапе проекта и то, что заложено у нас в рамках технического задания по реализуемому pre-FEED, мы планируем производство чуть больше 2 тонн аммиака и около 120 тысяч тонн водорода в год. Что еще более важно, это то, что проектом предусматривается закачка углекислого газа, и вот объемы этой закачки в рамках реализации этого проекта будут составлять порядка 4 миллиона тонн в год. Вот такие на сегодняшний момент мы видим параметры Обского ГХК.

В отношении цены на аммиак, в целом, традиционно, как вы знаете, цена на аммиак коррелирует с ценами на природный газ. Однако, с учетом того, что наш аммиак, как я отметил, будет безуглеродным, мы рассчитываем продавать его с премией на долгосрочной основе. Вопрос величины этой премии является предметом нашего диалога с потенциальными покупателями. Наверно, тоже будет

некорректно говорить о каких-то цифрах. Мы считаем, что это премиальный товар, и по отношению к той продукции, которую мы реализуем на рынках сегодня, он будет продаваться с премией.

Следующий ваш вопрос был про дивиденды. От проекта «Ямал СПГ» мы ожидаем дивиденды уже в этом году.

Оператор: Следующий вопрос от Рональда Смита – БКС.

Рональд Смит : Добрый день, спасибо за звонок. У меня есть пару вопросов. Первый – рассматривали ли вариант присоединиться к Роснефти и попросить доступ к Северному Поток 2 для экспорта в Европу? И второй – что касается юрской программы проекта «Ямал СПГ», можем ли мы ожидать восстановления уровня добычи жидких углеводородов на этом проекте по сравнению с добычей газа в ближайшие кварталы. Если да, то как тогда нам корректировать предпосылки в наших моделях?

Лев Феодосьев : Спасибо большое за вопрос. Мы являемся крупным поставщиком газа на российском рынке. Доля наших поставок составляет почти 19%. В принципе весь природный газ, который мы на внутреннем рынке поставляем, в основе своей продается по долгосрочным договорам. Мы дорожим очень нашим внутренним рынком, поскольку, как вы видите, он исторически создает устойчивый денежный поток и является безусловно очень важным приоритетом для нас. Наша стратегия роста в основе своей связана прежде всего с той ресурсной базой, которая у нас находится на полуострове Ямал и Гыдан. А с учетом тех конкурентных преимуществ, которые мы видим и в себестоимости добычи и себестоимости сжижения, наиболее эффективным мы все-таки видим свое участие в экспорте через поставки СПГ.

В отношении юрской программы, наверно, неправильно говорить, что это восстановится, но это однозначно помогает продлить и сглаживать полку добычи. Поэтому правильнее рассматривать этот потенциал с точки зрения увеличения долгосрочности полки при производстве газового конденсата.

Лев Феодосьев : Всем большое спасибо, коллеги, до скорых встреч.