

ПАО «НОВАТЭК»

4 квартал и 12 месяцев 2021 года

Финансовые и Операционные результаты – Конференц-звонок по результатам

17 февраля 2022 года

Москва, Российская Федерация

Александр Назаров:

Дамы и господа, акционеры и коллеги, добрый день и добро пожаловать на нашу телеконференцию по результатам за четвертый квартал и двенадцать месяцев 2021 года.

На сегодняшнем звонке Председатель Правления и член Совета Директоров «НОВАТЭКа» Леонид Викторович Михельсон выступит во время сессии вопросов и ответов.

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.

В прошлом году на рынках сырьевых товаров наблюдалась беспрецедентная волатильность, в основном из-за рекордно холодной зимы и более теплого лета, низких объемов запасов, перебоев в поставках и большего, чем ожидалось, возобновления экономического роста после ограничений, связанных с COVID-19, и это лишь некоторые факторы. Резкий рост спроса на энергию зимой 2021/2022 года привел к тому, что цены на энергоносители достигли рекордных уровней, что привело к серьезным последствиям для потребителей, экономики и процесса перехода на экологически чистую энергию. Мы наблюдали, как спотовые цены на газ и СПГ могут быть крайне волатильными, опускавшись до беспрецедентных минимумов около 3 долларов за МБТЕ в 2020 году и взлетая до пиков выше 40 долларов в конце 2021 года. По мере завершения первых полутора месяцев 2022 года

мы продолжаем наблюдать высокую волатильность цен на глобальном газовом рынке, крайне низкий уровень запасов в Европе (текущий уровень запасов 33% против средних показателей около 50% в 2017-2021 годах).

Природный газ, обладающий свойствами более чистого топлива при сжигании, играет неотъемлемую роль в любом из сценариев энергетического перехода и будет оставаться важным компонентом энергетической безопасности, необходимым для баланса энергетических рынков во многих регионах в течение многих десятилетий. По предварительным оценкам, мировое потребление природного газа существенно выросло на 5% в 2021 году, более чем вдвое компенсировав снижение, наблюдавшееся в 2020 году. В Азии рост год к году составил 7%, в основном за счет увеличения потребления в Китае на 12%. Сильный рост мирового рынка СПГ продолжился в течение 2021 года и увеличился на 20 млн тонн или на 6% до 385 млн тонн, главным образом за счет существенного роста спроса со стороны Азии и Латинской Америки. Рост рынка СПГ опять превысил рост потребления природного газа в мире. СПГ вновь продемонстрировал решающую роль в обеспечении надежных и непрерывных поставок, а также в удовлетворении неожиданных колебаний спроса. В течение 2021 года мы наблюдали рост СПГ-рынка, возобновление контрактной деятельности на рынке СПГ (объем подписанных контрактов вырос до более чем 70 млн тонн), а также объявления о новых и предстоящих ОИР (окончательных инвестиционных решениях). Мы стали свидетелями появления новых лидеров: по импорту, где Китай наконец стал крупнейшим СПГ-рынком, а также по экспорту, где Австралия по итогам года и США за декабрь опередили Катар по объемам поставок.

В стремлении к амбициозным целям энергетического перехода теперь становится очевидным, что два основных принципа энергоснабжения – надежность и доступность поставок – были во многом проигнорированы. Мы всегда утверждали, что современные энергетические решения должны отвечать на три основных вопроса: чистота, надежность и доступность. На наш взгляд, природный газ является фундаментальным ответом на все эти вопросы в ближайшие десятилетия. В настоящее время доступность является ключевой проблемой для энергетических рынков, поскольку цены выросли до рекордных уровней. Опережающий рост спроса привел к резкому росту цен на ископаемые виды топлива, а приоритет чистоты в стремлении к быстрому энергопереходу сегодня оказался провалом.

За прошлый год мировые выбросы значительно увеличились по сравнению с уровнями 2020 года из-за возобновления роста глобальной экономики и связанным с этим ростом спроса на энергию. Источники энергии не показали устойчивости перехода к возобновляемой энергетике, как того добиваются многие правительства и глобальные организации. Согласно последним оценкам, в 2021 году в результате стремительного роста общий объем мировых выбросов углекислого газа, может достигнуть 36,4 ГтСО₂ - уровня, близкого к допандемийному максимуму 2019 года. Стоит отметить, что, согласно исследованию МЭА, потребление угля, которое

является крупнейшим источником глобальных выбросов углерода, как ожидается, вырастет на 6% по итогам 2021 года примерно до 8 млрд тонн, что представляет собой почти рекордный уровень на фоне восстановления экономики, неблагоприятных погодных условий для возобновляемой энергетики и проблем с поставками других сырьевых товаров. Выработка угольной генерации, на долю которой приходится 36% мировой генерации электроэнергии, достигла небывалого пика, увеличившись на 9% за год - самыми быстрыми темпами с 2011 года. Уже в 2021 году выбросы CO₂ от выработки электроэнергии достигли рекордного уровня, а основной движущей силой этого увеличения в 2021 году стал уголь, на долю которого пришлось более 800 млн тонн дополнительного роста выбросов CO₂.

Нынешний энергетический кризис доказывает, что энергетический переход без углеводородов нереален. В этом году Еврокомиссия все-таки приняла решение об утверждении газовой энергетики переходным «зеленым» источником. Важность обеспечения бесперебойных поставок доступных источников энергии во время энергетического перехода и ключевая роль природного газа в выработке электроэнергии недавно были отмечены Блэкрок, одним из крупнейших мировых инвестиционных фондов. Единственный способ достижения этого в обеспечении потребителей надежным и доступным источником энергии, в отличие от некоторых нынешних пропагандируемых энергетических стратегий, которые вовлекают целые регионы в кризис энергоснабжения. Проблему нехватки энергоресурсов необходимо решать с фокусом на минимизацию выбросов, в первую очередь за счет природного газа - самого чистого вида ископаемого топлива.

«НОВАТЭК» является одним из самых чистых производителей природного газа в нефтегазовой отрасли, а наш СПГ - один из самых экологически чистых в мире. Благодаря тому, что СПГ «НОВАТЭКа» производится в холодном арктическом климате, процесс сжижения является самым энергоэффективным в мире, что приводит к низким выбросам, а благодаря новому технологическому решению по размещению линий сжижения на ОГТ мы минимизируем влияние на экологию Арктики. Одним из ключевых преимуществ «НОВАТЭКа» является способность Компании контролировать всю цепочку создания стоимости СПГ и поставлять конкурентоспособный газ на ключевые рынки потребления, обеспечивая доступность энергии.

Мы прилагаем значительные усилия для дальнейшего сокращения выбросов углекислого газа на наших действующих активах и рассматриваем новые решения на пути к будущему с нулевыми выбросами. В рамках нашей работы мы активно развиваем сотрудничество с нашими партнерами в области декарбонизации и низкоуглеродных продуктов, включая поставки аммиака и водорода, подписав в 2021 году более 10 соглашений.

В рамках наших стремлений повысить прозрачность и достоверность наших ESG данных мы улучшили нашу отчетность по устойчивому развитию в 2021 году, включая публикацию ключевых показателей изменения климата: выбросы

парниковых газов в области Охвата 3, относящиеся к добываемой продукции Компании, разбивка выбросов парниковых газов в области Охвата 1 по источникам и динамика интенсивности выбросов метана за 3 года. Наши выбросы парниковых газов в областях Охвата 1 и 2 были впервые заверены независимым аудитором отдельно от процесса проверки Отчета, и наша система управления выбросами парниковых газов была подтверждена на соответствие международным стандартам ISO. В нашем Отчете об устойчивом развитии подробно описан ряд мер, принятых «НОВАТЭКом», для проведения мониторинга многолетней мерзлоты и оценки геокриологического риска.

Для еще большего повышения точности подсчета выбросов парниковых газов, в 4 квартале 2021 года мы запустили спутниковый проект по мониторингу выбросов метана на наших месторождениях. Результаты мониторинга показывают, что на активах «НОВАТЭКа» не обнаружено утечек метана и неконтролируемых выбросов.

В октябре «НОВАТЭК» провел первую в Компании Конференцию судовладельцев арктического СПГ флота, посвященную развитию «зеленого» судоходства и внедрению природосберегающих технических решений, позволяющих снизить углеродный след при эксплуатации судов в Арктике.

В 2021 году Совет директоров «НОВАТЭКа» учредил Подкомитет по климату и альтернативной энергетике в рамках Комитета Совета директоров по стратегии, который провел четыре заседания в течение года. Подкомитет рассмотрел ряд вопросов, включая производство низкоуглеродной продукции, возобновляемые источники энергии, прогресс в достижении целевых показателей в области охраны окружающей среды и изменения климата, а также отчетность о выбросах парниковых газов.

За последний год значительно возросло количество вопросов устойчивого развития, рассматриваемых Комитетом Совета директоров по вознаграждениям и номинациям, включая права человека, охрану окружающей среды, благотворительную деятельность и информационную безопасность. Кроме того, мы продолжили развивать наши системы управления и к концу года утвердили новый стандарт управления сохранением биоразнообразия, направленный на минимизацию воздействия на окружающую среду и защиту биоразнообразия наряду со Стратегией сохранения биоразнообразия нашего второго крупномасштабного проекта «Арктик СПГ 2».

Важным социальным достижением в прошлом году стало утверждение Советом директоров Политики в области прав человека. Политика формализует наш подход к защите прав человека и включает все основополагающие принципы, закрепленные во Всеобщей декларации прав человека, конвенциях Международной организации труда и Глобальном договоре ООН. Кроме того, в прошлом году «НОВАТЭК» подписал Глобальный договор ООН с целью дальнейшего включения принципов организации в нашу стратегию, культуру и повседневную деятельность, а также

участия в совместных проектах, способствующих достижению Целей устойчивого развития ООН.

Мы продолжаем предварительное проектирование (pre-FEED) нашего Обского газохимического комплекса по производству низкоуглеродного аммиака. В ближайшие недели мы ожидаем получить предварительные отчеты от наших подрядчиков, которые позволят нам рассмотреть и утвердить проектные решения, технологические схемы и экономические параметры проекта. Во 2 квартале 2022 года мы планируем завершить предварительную подготовку и перейти к следующему этапу проекта для принятия инвестиционного решения. Мы своевременно сообщим рынку о ходе проекта.

В рамках данного проекта, «НОВАТЭК» получил лицензии на участки Обский (на Ямале) и Тадебяхинский (на Гыдане) с целью закачки и долгосрочного хранения CO₂. В начале 2022 года мы завершили первый из трех этапов международной сертификации участков для долгосрочного подземного хранения CO₂ на полуостровах Ямал и Гыдан с получением сертификатов обоснованности выбора участков для дальнейшего изучения и последующих этапов сертификации. От независимого сертификационного и классификационного общества Det Norske Veritas (DNV) получены сертификаты, подтверждающие выполнение требований международных стандартов. Выданные сертификаты подтверждают, что геологические резервуары в пределах лицензионных участков имеют подтвержденный расчетами потенциал для геологического хранения углекислого газа в объеме не менее 600 млн тонн CO₂ каждый.

По коммерческой части проекта, в декабре 2021 года «НОВАТЭК» и Uniper SE подписали Соглашение об основных условиях долгосрочной поставки низкоуглеродного аммиака объемом до 1,2 млн тонн в год главным образом на рынок Германии. Цена продукции будет определяться в привязке к соответствующим европейским и мировым эталонным котировкам.

Наш первый флагманский проект «Ямал СПГ» подтвердил свои позиции одного из самых эффективных СПГ-проектов в мире. В 2021 году «Ямал СПГ» получил одобрение технической экспертизы о том, что с 1 по 3 очереди проекта способны работать на уровне 120% от проектной мощности в условиях отрицательных температур. Благодаря низким температурам, в 2021 году первые три очереди проекта работали более чем на 17% выше проектной мощности. Кроме этого, в мае 2021 года мы запустили 4 очередь завода. В результате этого, в 2021 году «Ямал СПГ» произвел 19,64 млн тонн СПГ, продемонстрировав рост на 4% к уровням 2020 года. Кроме того, «Ямал СПГ» произвел 1,0 млн тонн нестабильного газового конденсата.

В 2021 году проект отгрузил 266 грузов, что составляет около 19,5 млн тонн, из которых 199, или 75%, были проданы по долгосрочным контрактам, а оставшиеся 25% были проданы по спотовым контрактам.

Завершена оценка запасов юрских отложений по результатам успешного разведочного бурения в 2021 году и сейсморазведочных работ на Южно-Тамбейском месторождении. Подтвержден прирост запасов, который, как ожидается, составит не менее 320 млрд куб. м газа (более 20% от текущих геологических запасов месторождения по российской классификации). С учетом увеличения производительности СПГ линий прирост запасов позволит сохранить полку производства. В 2022 году геологоразведочные работы будут продолжены (запланировано бурение двух разведочных скважин).

Мы добились отличного прогресса на всех направлениях строительства проекта «Арктик СПГ 2». На 31 декабря 2021 года, общий прогресс проекта оценивается в 59% (3 квартал – 52%), а прогресс по первой очереди проекта – 78% (3 квартал – 69%).

Завершены бетонные работы на платформе ОГТ 1. В настоящее время мы производим установку модулей верхних строений на ОГТ. Десять модулей уже установлены на ОГТ 1. Тринадцать из четырнадцати модулей для первой очереди прибыли в Мурманск, еще один – в пути и прибывает сегодня вечером.

Сегодня судно AUDAX ледового класса Arc7 доставило по Северному морскому пути модуль TMP-002 (модуль установки выделения ШФЛУ и фракционирования) на ЦСКМС в Белокаменке. Этот рейс является уникальным с точки зрения перехода судна такого типоразмера через восточный сектор Северного морского пути под проводкой атомного ледокола в феврале месяце в условиях непростой ледовой обстановки. Рейс подтверждает возможность круглогодичной поставки СПГ через Северный морской путь на рынки АТР.

Во втором сухом доке продолжается отливка ОГТ 2, и около 154 тысяч кубометров бетона уже залито, что составляет 91% (3 квартал – 78%). Модули для второй и третьей линий находятся в стадии изготовления. Первые модули для второй очереди ожидаются в Мурманске в мае 2022 года. Первые модули для третьей очереди должны прибыть в мае 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2021 года, мы пробурили в общей сложности 56 скважин (45 скважин пробурено на конец третьего квартала), в том числе 33 скважины пробурено в 2021 году. Пробуренный фонд скважин обеспечивает потенциал добычи для запуска первой очереди проекта.

В ноябре мы подписали кредитные договоры с международными финансовыми институтами и коммерческими банками. Максимальный совокупный объем финансирования из средств, привлекаемых от российских и международных банков, составляет 9,5 млрд евро, сроком до 15 лет. Кредитные договоры обеспечивают необходимый проекту объем внешнего финансирования.

В июне 2021 года состоялся первый рейс в аэропорт Утренний, построенный для целей проекта «Арктик СПГ 2» на полуострове Гыдан. Запуск аэропорта позволил

повысить эффективность перевозок вахтового персонала для проекта: самолётные перевозки заменили вертолётные. За 2021 год аэропорт обслужил более двух тысяч рейсов.

Одним из главных достижений 2021 года для «НОВАТЭКа» стало то, что несмотря на все ограничения, связанные с COVID, нам удалось выдержать график строительства «Арктик СПГ 2» и мы продвигаемся к запуску первой очереди проекта как запланировано, в 2023 году.

В 2021 году объем капзатрат проекта «Арктик СПГ 2» составил 5,3 млрд долл. США, примерно такие же расходы мы ожидаем в 2022 году. По состоянию на конец 2021 года профинансировано около 57% от общего объема капвложений проекта.

В 2021 году наш проект «Криогаз-Высоцк» также продемонстрировал сильные операционные результаты. Проект работал на уровне 115% от проектной мощности и произвел рекордный объем в 757 тыс. тонн, или на 38% больше, чем в 2020 году. В декабре 2021 года проект отгрузил крупнейший месячный объем на уровне 78 тыс. тонн. Повышение годовой производительности в 2021 году достигнуто за счет выполнения плановых мероприятий по снятию производственных ограничений, а также достижения более высокой надежности работы комплекса по сравнению с проектной.

В рамках дальнейшего увеличения производительности комплекса рассматривается реализация проекта строительства дожимной компрессорной станции в 2023 году, что позволит достичь уровня производства порядка 820 тыс. тонн в год.

В течение прошедшего года было запущено 10 новых СПГ-заправок в Европе, что позволило увеличить размер розничной сети нашего дочернего общества NOVATEK Green Energy до 16 заправок, 12 из которых в Германии, а 4 находятся в Польше. Мы планируем расширить сеть до более чем 40 розничных станций по реализации СПГ в Европе. Суммарная реализация сети СПГ-заправок превысила 3 тыс. тонн в месяц, а за полный 2021 год объем реализации вырос более чем в 4 раза и достиг свыше 31 тыс. тонн. Кроме того, за отчетный год наша сеть регазификационных станций расширилась на 26 станций и суммарное их количество в Европе достигло 48.

Наша сеть СПГ-заправок в России увеличилась до 13 станций, и в течение этого года мы планируем запустить еще 3 СПГ-заправки. Объем реализации через российские СПГ-заправки увеличился до почти 22 тыс. тонн, более чем в 8 раз по сравнению с предыдущим годом.

В 2021 году добыча углеводородов «НОВАТЭКа» составила 626 млн баррелей нефтяного эквивалента, в том числе 79,89 млрд кубометров природного газа и 12,3 млн тонн жидких углеводородов (газовый конденсат и нефть), что привело к увеличению общего объема добычи углеводородов на 18,1 млн бнэ, или на 3% по сравнению с двенадцатью месяцами 2020 года. Наш общий объем добычи

природного газа и жидких углеводородов, включая пропорциональную долю в добыче наших совместных предприятий, увеличился на 3,3% и 0,5% соответственно.

Ввод в эксплуатацию газоконденсатных залежей на месторождениях Северо-Русского кластера (Северо-Русское и Восточно-Газовское месторождения в 3 квартале 2020 года, а также Харбейское месторождение в 4 квартале 2021 года) полностью компенсировал снижение добычи углеводородов на зрелых месторождениях наших дочерних компаний и совместных предприятий.

Напомним, что в 2022 году мы планируем запустить добычу газа и конденсата на Ево-Яхинском и Усть-Ямсовейском месторождениях, а также на Уренгойском месторождении в пределах Олимпийского лицензионного участка. Это позволит нам компенсировать падение добычи на наших зрелых месторождениях и показать небольшой рост добычи газа. Тенденция прошлого года сохранится в добыче жидких углеводородов - мы продолжаем сокращать добычу нефти на наших зрелых нефтяных месторождениях, снижение ускорится по сравнению с 2021 годом, но в то же время мы ожидаем увеличения добычи газового конденсата. Общий объем производства жидких углеводородов в тоннах сократится, однако за счет более легкого газового конденсата и роста добычи газа мы ожидаем небольшого роста совокупной добычи «НОВАТЭКа» в баррелях нефтяного эквивалента в пределах 1% в 2022 году.

Компания продемонстрировала впечатляющие финансовые и операционные результаты на фоне стремительного роста цен на углеводороды и сильного спроса на природный газ.

Показатель общей выручки от реализации за 2021 года достиг 1,2 трлн рублей, рекордный уровень в истории Компании, продемонстрировав значительный рост на 63% по сравнению с предыдущим годом, или на 445 млрд рублей.

Выручка от реализации природного газа также достигла рекордных значений в 524 млрд рублей, увеличившись за год на 165 млрд рублей, или на 46% по сравнению с предыдущим годом, в основном за счет увеличения выручки от реализации на международном рынке СПГ.

В 2021 году Компания реализовала 75,8 млрд куб. м газа, из которых 67,9 млрд куб. м или 90% объемов природного газа, было продано на внутреннем рынке РФ, а более 7,9 млрд куб. м реализовано в виде СПГ на международных рынках. 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 43% нашей выручки от природного газа (по сравнению с 22% годом ранее).

Выручка от реализации жидких углеводородов за 2021 год также стала крупнейшей в истории Компании, достигнув 611 млрд рублей и продемонстрировав существенное увеличение на 270 млрд рублей, или на 79% по сравнению с предыдущим годом. 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 168 тыс. тонн, или на 1% по сравнению с 2020 годом. Также рост объемов продаж произошел благодаря приобретению у компании группы «Газпром» нестабильного газового конденсата для деэтанализации и дальнейшей переработки на нашем Пуровском заводе по предложению «Газпрома».

Наши операционные расходы увеличились на 323 млрд рублей, или на 59% по сравнению с 2020 годом, из-за более высоких средних цен покупки углеводородов у совместных предприятий, упомянутого приобретения конденсата у «Газпрома» и роста ставок НДС. Расходы на покупку природного газа и жидких углеводородов и рост НДС составили 92% от общего увеличения наших операционных расходов.

Нормализованный показатель EBITDA за 2021 года практически удвоился по сравнению с прошлым годом и достиг рекордного показателя за всю историю Компании. Показатель увеличился по сравнению с 2020 годом на 356 млрд рублей, или 91%. Увеличение нормализованной EBITDA было в значительной степени обусловлено ростом цен на углеводороды, что привело к высоким показателям наших дочерних компаний, а также выдающемуся вкладу всех совместных предприятий, в частности от «Ямала СПГ» - 297 млрд рублей (рост на 127% г/г) и «Арктикгаза» – 92 млрд рублей (рост на 75% г/г).

В 2021 году наша программа капитальных затрат составила 192 млрд рублей, продемонстрировав снижение на 8% по сравнению с предыдущим годом или на 17 млрд рублей. Большая часть средств направлена на наши СПГ-проекты и ЦСКМС в Мурманской области, модернизацию комплекса в Усть-Луге, а также на развитие Северо-Русского блока.

Наш прогноз по программе капитальных затрат на 2022 год оценивается примерно на уровне 2021 года, около 200 млрд рублей. Подчеркнем, что этот прогноз не включает затрат на те проекты, по которым идет стадия подготовки инвестиционного решения, включая Обский ГХК. Как всегда, наши прогнозы по капитальным затратам периодически пересматриваются в зависимости от макроэкономической среды и изменений в конкретных проектах. Мы продолжим вкладывать в поддержание целевых уровней добычи газа и ЖУВ в зоне ЕСГ. В 2022 году наш бюджет по геологоразведочным работам увеличится на 30% в основном за счет подготовки ресурсной базы для СПГ-проектов. Мы также завершаем строительство ЦСКМС в Мурманской области и продолжаем строительство комплекса гидрокрекинга и расширения перерабатывающих мощностей в Усть-Луге.

За 2021 год Компания сгенерировала рекордный положительный свободный денежный поток в размере 228 млрд рублей по сравнению с отрицательным свободным денежным потоком в размере 33 млрд рублей годом ранее.

За отчетный период нормализованная прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «НОВАТЭК» (без учета эффектов от курсовых разниц и выбытия долей владения в дочерних обществах и совместных предприятиях), также достигла рекордных значений. Показатель составил 421 млрд рублей, увеличившись на 149% по сравнению с 2020 годом. Согласно принятым изменениям в дивидендную политику об увеличении минимального целевого уровня дивидендных выплат до 50% от скорректированной чистой прибыли по МСФО, рост прибыли позволит нам значительно увеличить дивидендные выплаты по итогам 2021 года.

За прошедший год мы продемонстрировали множество позитивных результатов, которым способствовали улучшение макроэкономической ситуации и высокие цены на сырьевые товары. Кроме того, мы предприняли ряд позитивных действий по выполнению наших обязательств в области климата и устойчивого развития, которые соответствуют нашим долгосрочным целям сокращения выбросов углекислого газа и расширения нашего глобального присутствия на рынке СПГ. Мы по-прежнему будем сосредоточены на нашей основной деятельности и с нетерпением ожидаем запуска нашего следующего крупномасштабного СПГ-проекта «Арктик СПГ 2». Мы продолжаем постоянную работу по декарбонизации нашего бизнеса и поставляем один из самых экологически чистых СПГ на мировые рынки. Компания готова продемонстрировать еще один год исключительных результатов в текущих макроэкономических условиях, и мы ожидаем еще одного позитивного года для газовой отрасли.

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

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

Карен Костянян: Да, здравствуйте, спасибо большое за презентацию, поздравляю вас с хорошими результатами. У меня вопрос по поводу следующих проектов. Не подскажете, на какой стадии находится подготовка к этим новым проектам, например, Обский СПГ. И когда мы можем ожидать какой-нибудь конкретики? Планирует ли «НОВАТЭК» презентацию будущей стратегии в какой-то момент в этом году. Спасибо.

Леонид Михельсон: Во первых хочу также сказать здравствуйте всем участникам, спасибо за участие в этой конференции. Я услышал про Обский СПГ и тогда начну с этого проекта. Как вы знаете, на Сабетте созданы уникальные инфраструктурные возможности - международный аэропорт, морской порт. Эта инфраструктура позволяет нам развивать еще много будущих проектов на Ямале. Мы получили в

2021 году две новые лицензии на Арктическое и Нейтинское месторождение со значительными запасами, где мы сейчас ведем уточнения. Мы объединяем в единый производственный комплекс вместе с имеющимися у нас месторождениями Западно-Сеяхинским и Верхнетиутейским. Это нам позволит реализовывать, как в докладе прозвучало, даже химические проекты, конкретно в этом году мы говорим о проекте аммиака, так и возможность, так как 4 месторождения по объему добычи позволяют, и принятия решений по будущим проектам СПГ. Спасибо.

Мы в 2017 году представляли нашу долгосрочную стратегию и, как вы видите, объявленные тогда основные стратегические планы и цели сейчас полностью соответствуют той стратегии, которую мы приняли. Мы запустили «Ямал СПГ», провели FID и начали строительство нового проекта «Арктик СПГ 2». Как вы видите по нашей отчетности, мы проводим очень значительные геологоразведочные работы в рамках проекта «Арктик СПГ 1». И так, основываясь на стратегии 2017 года, она актуальна и сегодня. Мы развиваем СПГ бизнес и поддерживаем основные активы в зоне ЕСГ и наращиваем перерабатывающие мощности в России в рамках необходимых объемов. Но мы видим что стратегию нужно уточнить – я бы так сформулировал этот вопрос. Мы рассматриваем возможности в низкоуглеродной энергетике: газохимическое производство, проекты по улавливанию, как было сказано, и хранение углерода, возможно возобновляемая энергетика. Мы сейчас проводим ветроизмерения на Ямале. Принятие инвестиционных решений позволит нам приблизиться к углеродной нейтральности нашего бизнеса. Мы активно работаем в этом направлении и как будем готовы - представим, я бы сформулировал, не новую, а откорректированную стратегию акционерам.

Оператор: Следующий вопрос от Рональда Смита, БКС, пожалуйста, вам слово.

Рональд Смит: Да, большое спасибо за конференцию и за презентацию. Мне было бы интересно услышать вашу точку зрения о том, как развивается контрактование газа и СПГ. Теряют ли значение долгосрочные контракты, учитывая высокую волатильность цен на газ, которую мы наблюдали в прошлом году. Возвращаются ли покупатели к использованию нефтяной привязки в контрактных формулах. Знаю, что сейчас рынок продавца в СПГ, но действительно ли существенно изменились переговорные позиции поставщиков и покупателей за последний год. Спасибо.

Леонид Михельсон: Спасибо, очень важный вопрос и целиком по газу в мировом энергобалансе, и конкретно по СПГ. Вот сегодня мы видим, что большую популярность приобретают 7, 10, максимум 15 летние контракты. Все меньше

игроков заинтересованы в договорах как раньше со сроками поставки 20 лет и выше. Кроме того, с ростом ликвидности газовых рынков, все больше появляется гибридных ценовых привязок и к нефти и к газу. По итогам 2021 года доля спотовых и среднесрочных продаж уже достигает 40%. СПГ продолжает постепенно уходить от нефтяных ценовых привязок. Потребители хотят больше гибкости, поэтому доля спота растет и срок контрактов падает. Мы к этим изменениям готовы. Очень важно, что уже в следующем году мы вводим наши перевалочные терминалы в Мурманске и на Камчатке, которые обеспечат как спотовую газовую цену и, наверное вы знаете, что котировки уже публикуют и Argus, и Platts, а главное они обеспечат возможность гарантировать физические поставки грузов на рынок, к которому максимально приближены наши перевалочные пункты. Спасибо.

Оператор: Спасибо. Следующий вопрос от Алекса Комера - JP Morgan. Пожалуйста, вам слово.

Алекс Комер: Добрый день. Большое спасибо за возможность задать вопрос. Смотрю на «Обский» и проект голубого аммиака. Это важный проект для отрасли и очень важно, чтобы улавливание и хранение CO₂ были реализованы. Мне интересно, если посмотреть на потенциал хранения CO₂, он гораздо больше, чем вам потребуется в долгосрочной перспективе для этого завода. Предполагаете ли вы предлагать это сторонним каким-то клиентам и есть ли у вас какие то предварительные оценки того, сколько может стоить хранение в этом месте. Спасибо.

Леонид Михельсон: Очень хороший вопрос. В докладе было посвящена часть о том, что мы приобрели два месторождения, были названы цифры емкости, которые прошли первую стадию сертификации по 600 миллионов тонн. Проекты улавливания, это в принципе и касается вопроса по стратегии, - это неотъемлемая часть декарбонизации нашего производства и как планируемого завода аммиака, так и существующих наших производств СПГ. Вот мы получили две лицензии на Ямале и Гыдане, начали сертификацию для того, чтобы было признано во всем мире. Месторождение находится в непосредственной близости от наших производственных проектов, что поддерживает экономическую целесообразность.

Очень важно, что началась работа по необходимому внесению изменений в значительное число российских подзаконных актов и регламентов для полноценного регулирования проектов по УХУ, включая право на размещение в пластах углекислого газа, вопросы лицензирования, важные вопросы мониторинга состояния хранилищ, проверочные мероприятия и других. Мы полностью поддерживаем эту работу и сами участвуем в обсуждении рассматриваемых и

принимаемых документов. Это может быть монетизировано квотами на выбросы. Мы уверены что проекты УХУ дадут нам дополнительные конкурентные преимущества. В первую очередь, вы правильно сказали, что это проект голубого аммиака и полностью все CO₂ с этого проекта будет захоронено. Но дальше можно развивать отдельный бизнес, если захоронка идет в Северном море, то наши месторождения еще более подходящие для этого.

Оператор: Следующий вопрос от Генри Патрикота, UBS, вам слово.

Генри Патрикот: Добрый день. Большое спасибо. Несколько вопросов. Первый - разделение на спот и долгосрочные продажи в 2022 году. Можно ли как то сопоставить с уровнем 2021 года. Можно ли ожидать повторения ситуации с изменениями объемов в 2022 году. И по поводу долгосрочных договоров. Планируется ли заключение дополнительных долгосрочных договоров по «Арктик СПГ 2» или вы считаете текущий уровень достаточным на данный момент. Спасибо.

Леонид Михельсон: Вот когда мы запускали проект «Ямал СПГ» для привлечения внешнего финансирования, мы законтраковали более 90%, я подчеркиваю проектной мощности, по долгосрочным контрактам. И очень хорошо, что с учетом четвертой очереди мы производим СПГ более чем на 20% больше изначальной проектной мощности, что дает нам возможность продаж больших объемов.

В «Арктик СПГ 2», как в докладе вы услышали и знаете до этого, вопросы проектного финансирования внешнего полностью решены. Мы в необходимом объеме законтраковали первую очередь и продолжаем работу по контрактowaniu. Но обязательно планируем значительную долю оставить на спотовом рынке. Вот то, что я перед этим говорил, важность наших перевалочных пунктов в Мурманске и на Камчатке, я считаю позволит нам это делать и даст даже конкурентное преимущество на рынке СПГ. Спасибо.

Оператор: Спасибо. Следующий вопрос Андрей Громадин, Сбер СІВ, пожалуйста, вам слово.

Андрей Громадин: У меня вопрос больше концептуального характера. Правительство рассматривало несколько сценариев развития и вероятное распределение ресурсной базы Ямала. Леонид Викторович, вы тоже отмечали, что Компании для достижения стратегических целей по росту производства СПГ тоже необходимо расширять ресурсную базу. Недавно также на встрече с Президентом

отмечалось, что «НОВАТЭК» готов газифицировать регион Камчатки, если у него будет соответствующий рост резервов. Вы не могли бы сказать, какой вы считаете сценарий развития газовой отрасли Ямала наиболее вероятный. В частности, конечно же, интересны перспективы Тамбейской группы месторождений, если можно. Спасибо большое.

Леонид Михельсон: Как вы знаете, что Указом Президента «О стратегии развития Арктической зоны РФ» определены целевые показатели производства СПГ в данной зоне. К 2030 году это 64 млн тонн, к 2035 году - 90 млн тонн. Также, решением Правительства утверждена программа развития рынка СПГ с целевым показателем производства СПГ к 2035 году - 140 млн тонн.

Вы коснулись вопроса Камчатки. Насколько я помню как раз губернатор ставил этот вопрос о снабжении. И сразу же соотнесу этот вопрос о нашем участии в выполнении этих указов, этих параметров и поставках газа. Мы давали наши предложения и в Правительство, и в «Газпром» давали эти предложения. В рамках этих предложений мы подтверждаем, что Компания готова осуществлять полный объем необходимых СПГ для снабжения газом Камчатского региона при обеспечении для нас дополнительной ресурсной базы для принятия новых инвестрешений по новым проектам. Они обеспечат достижение указанных целевых показателей, составленных Указом Президента и будет параллельно конечно обязательно решен вопрос обеспечения газом Камчатки. Спасибо.

Оператор: Спасибо. Мы передаем слово нашим докладчикам для заключительных слов.

Леонид Михельсон: Спасибо за вопросы. Хотел бы отметить, «НОВАТЭК» развивается именно по принятой стратегии. Напоминаю у нас сегодня 18% где-то доли российского рынка и мы будем поддерживать эту полку. Мы вводим дополнительные перерабатывающие мощности, будет введен гидрокрекинг на нашем проекте в Усть Луге, что нам даст дополнительный доход от добычи нашего конденсата и его переработки. И главное наши СПГ-проекты. И правильно Александр сказал, мы считаем, что наше главное достижение в 2021 году - это мы сохранили темп реализации проекта «Арктик СПГ 2». Многие вынуждены были чуть-чуть откладывать, имея большие проблемы. Мы благодарны всем нашим партнерам, инжиниринговым компаниям, нашим поставщикам, – всем. Все находили какие-то варианты.

И, как сказал Александр, последний модуль сегодня к вечеру придет и в первую неделю марта все 14 модулей, необходимых для первой линии, будут смонтированы. И вывод платформы - знаменательное для нас такое событие.

Транспортировка его на месторождение состоится в августе этого года с пуском первой линии в 2023 году. Опробование этой технологии - мы построили ЦСКМС, вложили значительные средства и гордимся, что мы создали завод, который будет строить завод. Уже даже на примере вот этих трех линий, мы видим, что каждая последующая линия будет работать лучше и стоить дешевле. Я считаю этот конвейер будет не только до 2030 и до 2035 и 2040 года работать. Может быть как раз та неподготовленность к росту экономики в пандемийный период, что европейское сообщество начало уже все таки смотреть по-другому на газ. СПГ будет развиваться, я думаю, большими темпами, чем общее потребление газа, и мы собираемся стать значимыми участниками этого рынка. Спасибо.