

Ограничение ответственности

ДЕНЬ ИНВЕСТОРА

В случае, если Вы не согласны с условиями и ограничениями, описанными ниже, Вам необходимо немедленно покинуть мероприятие или отсоединиться от видео/аудио либо проводимой с использованием иных технических средств конференции или презентации (в зависимости от случая) и уничтожить или удалить все Материалы (как определено ниже), полученные Вами. Настоящая презентация (собираательно «Материалы») ПАО «Совкомфлот» («Совкомфлот» или «Компания») были подготовлены исключительно в информационных целях. Материалы не предназначены для потенциальных инвесторов, не являются ни полностью, ни в части предложением подписаться на ценные бумаги Компании или приобрести их и не должны рассматриваться в качестве такого предложения или приглашения направлять подобные предложения или же в качестве рекомендации действующим инвесторам сохранять или отчуждать какие-либо ценные бумаги. Никакие из положений настоящих Материалов не должны рассматриваться в качестве основы для каких бы то ни было договоров или обязательств и использоваться в этой связи и не представляют собой каких-либо рекомендаций по поводу таких ценных бумаг. Информация, приведенная в настоящих Материалах, носит предварительный и ориентировочный характер и не предполагает наличия каких-либо сведений, которые могли бы потребоваться для оценки Компании или ее финансового положения и (или) для каких-либо инвестиционных решений. Материалы не имеют своей целью предоставление каких-либо консультаций в области бухгалтерского учета, права, налогов, инжиниринга или какой-либо иной области и не должны использоваться в качестве таковых. Изучая какие-либо Материалы

с изложением в них содержащейся в настоящем документе информации, в электронной или бумажной форме, или получив такую информацию любым иным образом, вы заявляете, что в состоянии получить такую информацию без нарушения каких-либо правовых или нормативных ограничений, действующих в отношении вас, и не будете использовать эту информацию в отношении каких-либо инвестиционных решений (при наличии). Материалы не предназначены для распространения или использования каким-либо лицом или организацией, имеющим гражданство или зарегистрированным для налоговых целей в какой-либо местности, государстве, стране или иной юрисдикции, где такое распространение или использование противоречит требованиям законодательства или где для осуществления указанных действий необходима регистрация или лицензия, полученные в такой юрисдикции. На информацию, приведенную в Материалах, а также на ее полноту не следует полагаться для каких-либо целей. Сведения, включенные в настоящие Материалы, могут подлежать актуализации, редакции, дальнейшим уточнениям и изменениям. Компания не несет никаких обязательств по обновлению или актуализации информации, содержащейся в Материалах. Ни Компания, ни действующие от ее имени лица, ни ее соответствующие дочерние предприятия, аффилированные лица, представители или консультанты, ни владельцы акций (долей), аффилированные лица, директора, должностные лица или работники указанных лиц, ни любые иные лица, имеющие право действовать от имени таких лиц, не дают никаких заверений или гарантий, будь то прямо выраженных или подразумеваемых, в отношении действительности информации или заключений,

приведенных в настоящих Материалах, их точности, полноты или подтверждения, и не принимают никакой ответственности в отношении такой информации или таких заключений. Несмотря на то, что Компания считает, что приведенная в настоящих Материалах информация носит существенным образом точный характер, Компания, ее соответствующие дочерние предприятия, аффилированные лица, представители или консультанты, а также владельцы акций (долей), аффилированные лица, директора, должностные лица или работники указанных лиц, а также иные лица, уполномоченные действовать от имени таких лиц отказываются от какой бы то ни было ответственности деликтной, договорной или какой-либо иной природы в отношении содержания таких Материалов, допущенных в них ошибок или упущений, а также в отношении любых письменных или устных сообщений, переданных или предоставленных каким-либо инвесторам, потенциальным инвесторам или их консультантам, а также за какие-либо убытки, расходы или ущерб, возникшие каким бы то ни было образом, прямо или косвенно, в результате какого-либо использования Материалов или их содержания. Некоторые заявления, приведенные в Материалах, представляют собой прогнозные заявления. Любые заявления, посвященные ожиданиям или прогнозам в отношении будущего, в том числе заявления о результатах деятельности, положении на рынке, отраслевых тенденциях, общеэкономических условиях, предполагаемых издержках и финансовых результатах являются прогнозными. Прогнозные заявления можно определить по таким словам, как «предполагать», «ожидать», «планировать», «намереваться», «прогнозировать», «указывать» и аналогичным

выражениям. Любые заявления, содержащиеся в настоящих Материалах и не отражающие исторических фактов, являются прогнозными. Такие заявления не являются гарантией будущих показателей и предполагают наличие определенных рисков, неопределенностей и допущений. Соответственно, фактические результаты деятельности Компании или ее дочерних компаний могут существенным образом, будь то в лучшую или худшую сторону, отличаться от включенных в настоящие Материалы прогнозных заявлений. Материалы содержат некоторые не входящие в МФСО финансовые показатели. Эти показатели были рассчитаны с использованием финансовой информации группы Компании, но при этом не имеют определений или подробных описаний в применимой структуре финансовых показателей или в рамках МСФО. Для того, чтобы увязать эти не входящие в МСФО финансовые показатели с показателями, которые в наибольшей степени соответствуют им в системе МСФО, необходима дополнительная информация, приведенная в финансовой отчетности Компании. Материалы содержат некоторые не входящие в МФСО финансовые показатели. Эти показатели были рассчитаны с использованием финансовой информации группы Компании, но при этом не имеют определений или подробных описаний в применимой структуре финансовых показателей или в рамках МСФО. Для того, чтобы увязать эти не входящие в МСФО финансовые показатели с показателями, которые в наибольшей степени соответствуют им в системе МСФО, необходима дополнительная информация, приведенная в финансовой отчетности Компании.

05

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

КОЛЕСНИКОВ
НИКОЛАЙ ЛЬВОВИЧ

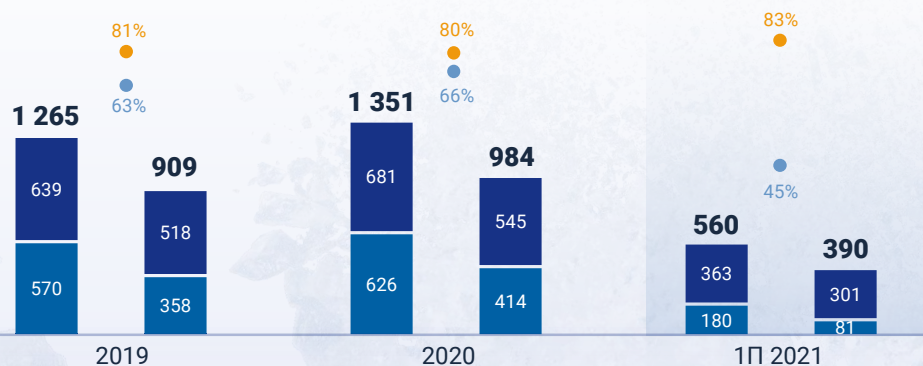


Сильные финансовые показатели и устойчивая рентабельность⁽¹⁾ на фоне растущего портфеля промышленных проектов

ДЕНЬ ИНВЕСТОРА

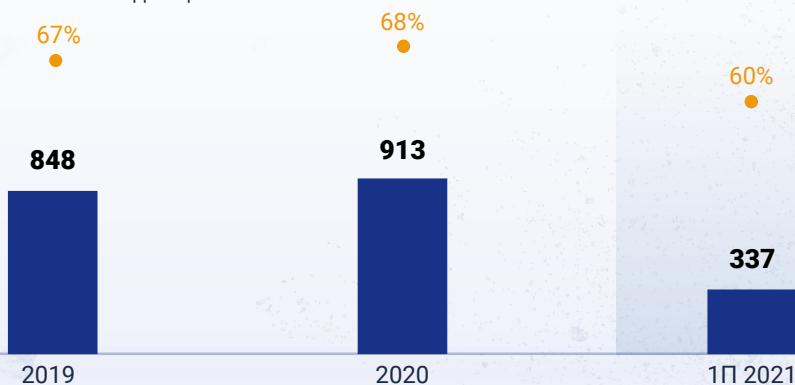
Рост доли высокорентабельных промышленных проектов

выручка (ТЧЭ) и чистая прибыль от эксплуатации судов, млн долл.

■ Индустриальный⁽²⁾ ■ Конвенционный⁽³⁾ ■ Прочий ● Маржа по NEVT ● Маржа по NEVT

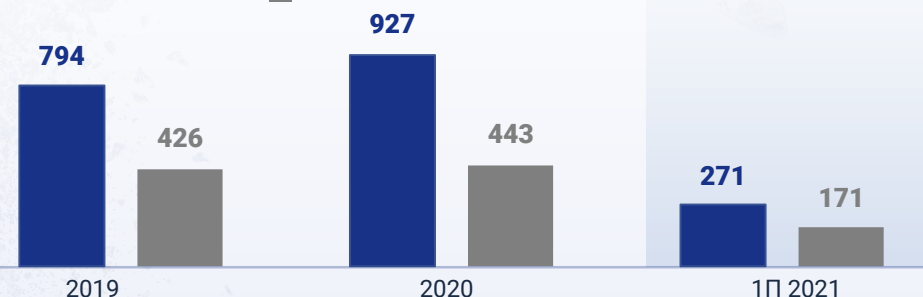
Стабильно высокая рентабельность по скорректированной EBITDA

млн долл.

■ Скорр. EBITDA⁽⁴⁾ ● Скорр. маржа по EBITDA⁽⁵⁾

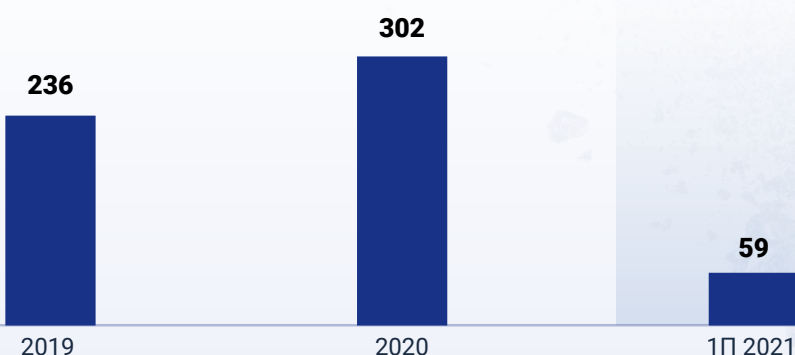
Достаточный уровень ликвидности для осуществления крупномасштабных инвестиций

млн долл.

■ Операционный денежный поток ■ Кап. затраты⁽⁶⁾

Уровень скорректированной чистой прибыли, достаточный для выплаты дивидендов

млн долл.

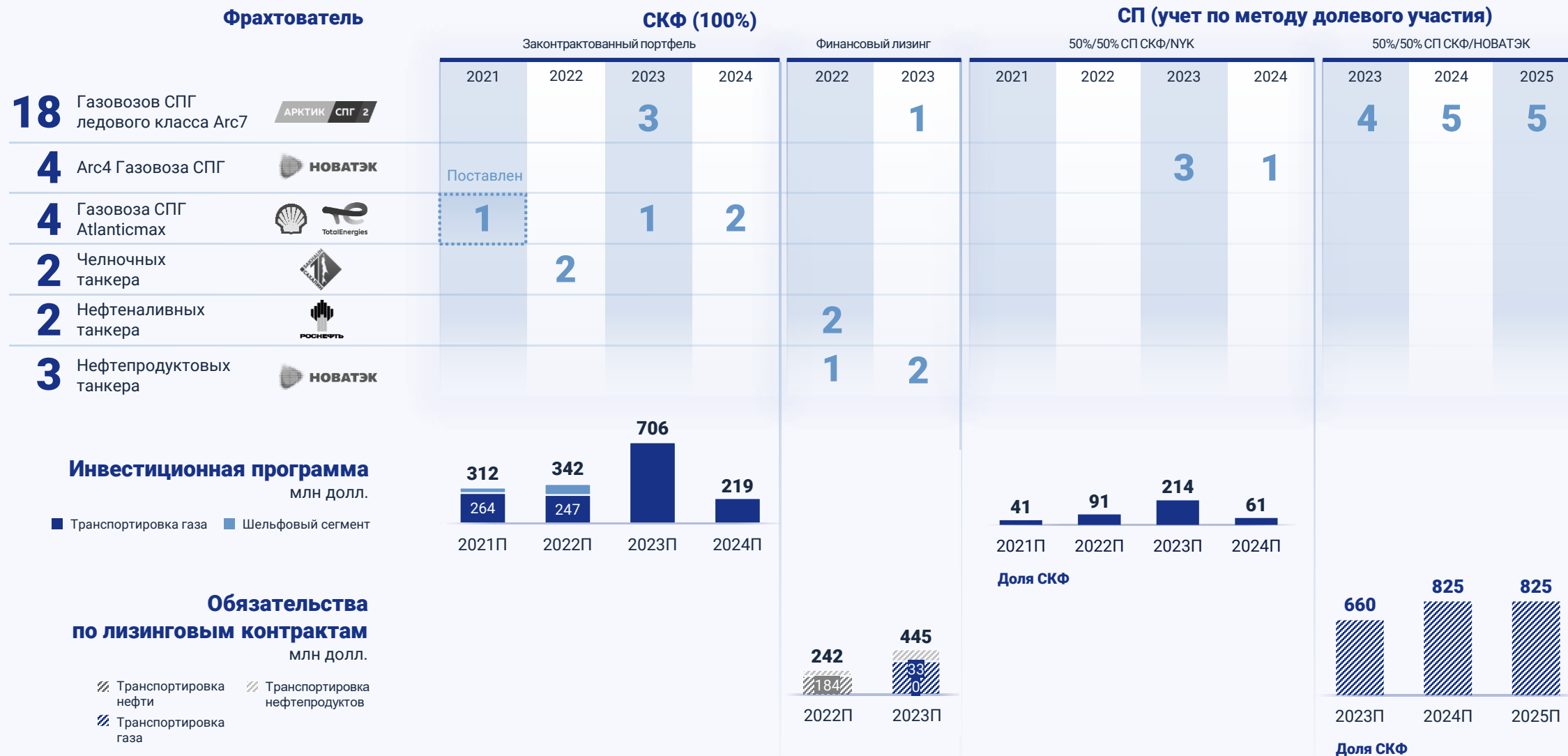


Источник: данные Компании

Прим.: (1) Рентабельность по скорректированной EBITDA. (2) Обслуживание шельфовых проектов и транспортировка газа. (3) Транспортировка нефти и нефтепродуктов. (4) EBITDA скорректирована на прочие внереализационные доходы и расходы; прибыль/убыток по производным финансовым инструментам, предназначенным для торговли; неэффективную часть инструментов хеджирования; прибыль/убыток от продажи дочерних предприятий; прибыль/убыток от курсовых разниц; прибыль/убыток от продажи инвестиций в инструменты, учитываемые по методу долевого участия; прочую выручку от операционной деятельности и прочие расходы по операционной деятельности. (5) Отношение скорректированной EBITDA к выручке (ТЧЭ). (6) Капитальные затраты по судам, затраты на незавершенное строительство, вклады в капитал СП (7) Скорректированная прибыль / убыток за период – прибыль, рассчитанная, как чистая прибыль, приходящаяся на акционеров ПАО «Совкомфлот» скорректированная на сумму обесценения судов, прибыль и убыток от курсовых разниц, а также доходов и расходов, связанных с изменением справедливой стоимости финансовых активов.

Инвестиционная программа

ДЕНЬ ИНВЕСТОРА

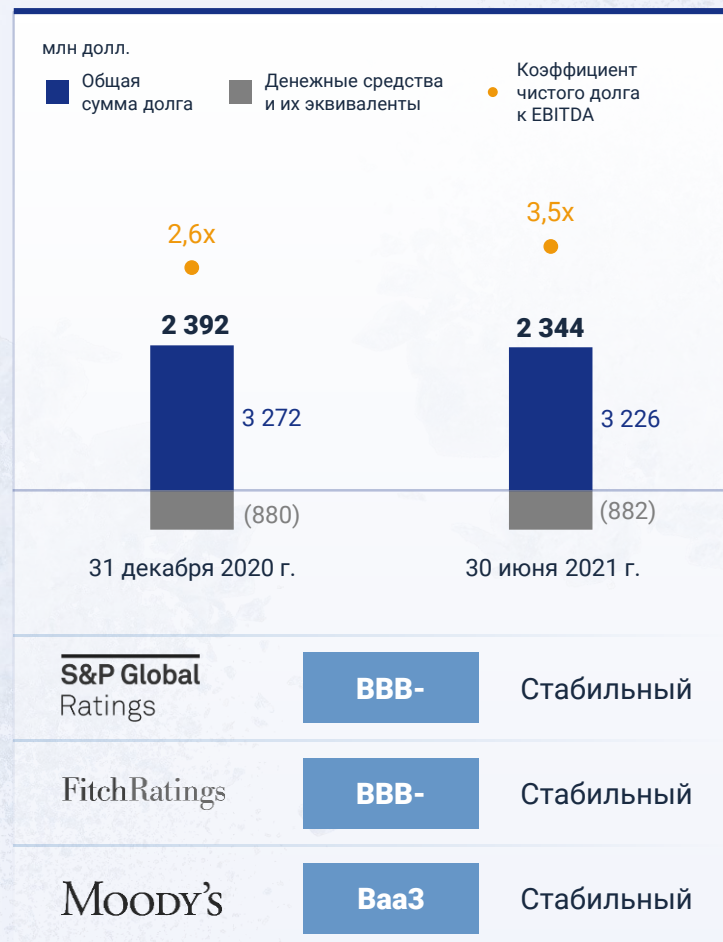


Сбалансированная структура капитала

Консервативная долговая нагрузка по отраслевым стандартам

ДЕНЬ ИНВЕСТОРА

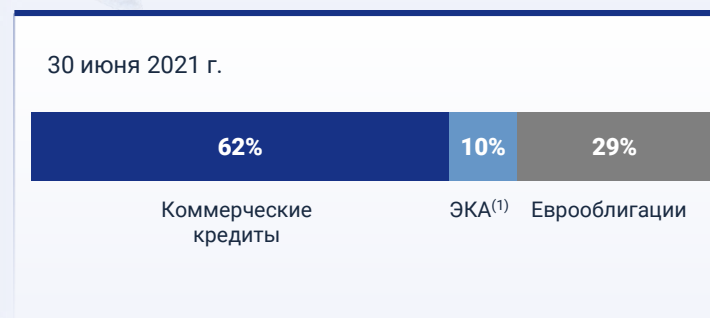
Чистый долг



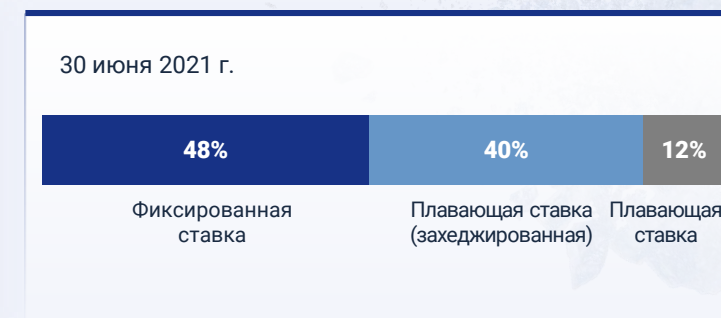
Срок погашения долга



Долговой портфель по видам инструментов



Структура долгового портфеля



Дивидендная политика

Цель по распределению дивидендов — не менее 50% скорректированной чистой прибыли по МСФО

ДЕНЬ ИНВЕСТОРА

Ключевые моменты

Сентябрь 2007 г.

Утверждена дивидендная политика Совкомфлот

Декабрь 2012 г.

Утверждена действующая редакция дивидендной политики Совкомфлот

предусматривает распределение не менее 25% чистой прибыли по МСФО, которая конвертируется в рубли по обменному курсу ЦБ РФ на конец отчетного периода

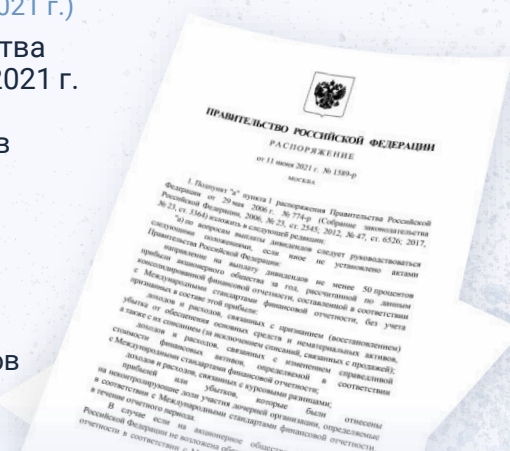
Новый подход к расчету скорректированной чистой прибыли

(база для распределения дивидендов, начиная с 2021 г.)

в соответствии с Распоряжением Правительства Российской Федерации № 1589-р от 11 июня 2021 г.

чистая прибыль, приходящаяся на акционеров ПАО «Совкомфлот»:

- Обесценение основных средств
- Прибыль или убыток от курсовых разниц
- Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости финансовых активов



Размер годовых дивидендов

млн руб.



Дивиденды в 2020 г.

15,8 млрд руб.

выплачены полностью

Дивиденды 2021 г.

> 50%

целевые выплаты
от скорректированной
чистой прибыли

■ Финансовые цели

ДЕНЬ ИНВЕСТОРА

Маржа по EBITDA

 $\geq 60\%$

Стабильно высокая
рентабельность по EBITDA,
несмотря на волатильность рынка

Доля выручки

70%

от индустриальных
сегментов

Кредитные
рейтинги
инвестиционного
уровня

Капитальные затраты

$\sim 0,5$ млрд долл.
в год

Чистый долг/EBITDA

$< 3,5-4x$
цель

Распределение
скорректированной чистой
прибыли на выплату дивидендов

 $\geq 50\%$