

Горящие финские планы

Fortum хочет продать все активы до 1 июля

Как стало известно, „Б“, финская Fortum до 21 июня собирает обязывающие предложения по продаже своих российских активов — генкомпаний «Фортум» и «Юнипро». По условиям Fortum, сделка должна быть закрыта до 1 июля. На покупку компаний будут претендовать крупнейшие российские мейджоры — «Интер РАО», структуры «Газпрома» и СУЭК.

Финская энергокомпания Fortum, которой вместе с ее дочерней немецкой Uniper принадлежат российские генкомпании «Фортум» и «Юнипро», открыла сбор обязывающих предложений по продаже активов в РФ. Сбор предложений должен завершиться до 21 июня, одно из ключевых условий — сделка должна быть закрыта до 1 июля, утверждают источники „Б“, знакомые с ситуацией. В Fortum заявили „Б“, что не комментируют рыночные слухи.

Fortum, Uniper и итальянская Enel — три иностранных генкомпании, пришедшие в РФ во время реформы РАО «ЕЭС России» (завершена в 2008 году). Из-за военной операции РФ на Украине все их российские активы сейчас выставлены на продажу. В частности, Fortum 12 мая сообщила, что решила продать российские предприятия и запретить использование своего бренда в РФ. Uniper владеет 83,73% «Юнипро», а Fortum — 78% Uniper. «Фортум» и «Юнипро» владеют 12 угольными и газовыми ТЭС мощностью 16 ГВт, также «Фортум» принадлежат 29,45% акций ТГК-1 (владеет ТЭС и ГЭС на северо-западе РФ, подконтрольна «Газпром энергохолдингу»), ветро- и солнечная генерация.

В покупке активов Fortum, по словам собеседников „Б“, крайне заинтересован Газпромбанк, который готов профинансировать сделку для «Газпром энергохолдинга» (управляет энергоактивами «Газпрома»). Один из источников „Б“ утверждает, что Газпромбанк готов выкупить как активы «Фортума», в том числе пакет в ТГК-1, так и «Юнипро». За каждый актив банк может заплатить около 1,5–2 млрд, что предполагает 1,5–2 руб. за акцию «Юнипро», или 20–60% премии к рыночной цене (с начала года капитализация «Юнипро» на Мосбирже упала на 50%). Рыночную стоимость «Фортума», который не торгуется на бирже, оценить затруднительно. Однако сам «Газпром» еще не принял решение относительно необходимости подачи заявки, утверждает один из собеседников „Б“. В «Газпроме» от комментариев отказались, в Газпромбанке „Б“ не ответили.

Также среди претендентов — «Интер РАО», которое, как утверждает один из источников „Б“, вероятно, также будет подавать отдельные oferty на «Юнипро» и «Фортум». Покупка новых активов в генерации — фактически единственная точка роста для ЕВТ-ДА «Интер РАО» на ближайшие годы. Кроме



Финский Fortum стремится уже к июлю продать все свои российские активы в электроэнергетике
ФОТО КРИСТИНЫ КОРМИЛИЦНОЙ

того, компания уже несколько лет анализирует возможность покупки «Юнипро». В «Интер РАО» от комментариев отказались.

СУЭК, бывшим владельцем которой является Андрей Мельниченко (новые собственники не раскрываются), также готова сделать offerту, но компанию, по данным „Б“, интересует только «Юнипро». Принадлежащая «Юнипро» Березовская ГРЭС — вторая по мощности угольная станция в РФ и основной источник прибыли компании — стоит на Березовском угольном разрезе СУЭК.

Как утверждают источники „Б“, НОВАТЭК также проявлял интерес к активам Fortum, но будет ли газовая компания в итоге

подавать заявку, неясно. НОВАТЭК — крупнейший поставщик газа для ТЭС «Юнипро» и «Фортума» (совокупно потребляют 15–17 млрд кубометров газа в год), а с появлением новых собственников компания может лишиться этих долгосрочных контрактов, полагают собеседники „Б“ на рынке. В НОВАТЭКе на запрос „Б“ не ответили.

Независимый аналитик по энергетике Владимир Скляр отмечает, что флот мощностей «Фортума» и «Юнипро» один из самых молодых в стране, портфель заказов дает возможности для роста через увеличение доли ВИЭ, регионы присутствия отличаются стабильностью спроса и высокой платёжной дисциплиной. Но, как подчеркивает аналитик, новому собственнику придется решить непростые вопросы: найти технологическо-

го партнера для выполнения обязательств в рамках ДПМ ВИЭ (см. стр. 1) и поддерживать работоспособность мощностей на западном оборудовании (ветропарков и новых парогазовых установок) в условиях ограничения поставок запчастей. Он добавляет, что есть риск сокращения прибыли активов более чем на 30% после 2025 года, когда истекут сроки платежей по старым инвестконтрактам на ввод мощностей.

Для рынка в целом, полагает господин Скляр, уход собственников будет означать меньший фокус на зеленую генерацию и ESG, ухудшение принципов корпоративного управления, где «Фортум» и «Юнипро» задавали высокие стандарты, а также снижение конкуренции на рынке, «от чего потребители вряд ли выиграют».

Татьяна Дятел

ВЕТЕР ПЕРЕМЕНИЛСЯ

VESTAS РАСТОРГАЕТ СПИК НА ЛОПАСТИ ДЛЯ ВЭС «ФОРТУМА»

Первая европейская компания решила разорвать специальный инвестконтракт (СПИК) с РФ после начала военного конфликта на Украине. Датская Vestas начала соответствующие переговоры с Минпромторгом и планирует к августу закрыть завод по производству лопастей для ветроэлектростанций (ВЭС)

в Ульяновске. Уход Vestas ставит под вопрос проекты ВЭС «Фортума» на 250 МВт: по мнению аналитиков, найти нового поставщика в короткие сроки практически невозможно.

Vestas планирует к 31 июля закрыть ульяновский завод по производству лопастей для ВЭС, рассказали „Б“ источники, знакомые с планами компании. Предприятие

расторгло договоры с поставщиками („Б“ видел документы). Часть сотрудников завершают работы, другие увольняются, уточняет источник „Б“ в правительстве региона. Завод выполнил план на 2022 год, но не имеет контракта на 2023 год. Российский менеджмент Vestas уже начал неофициальные переговоры с Минпромторгом о досрочном расторжении СПИК.

Украине приоткроют щель в Евросоюз

Еврокомиссия готовится объявить об историческом решении

В пятницу, 17 июня, Еврокомиссия, как ожидается, обнародует важную рекомендацию: предоставляет Украине статус кандидата в члены Евросоюза или нет. Если еврокомиссары выступят за первый вариант, то 23–24 июня главам государств и правительствам стран ЕС будет предложено официально запустить процесс принятия Украины в свои ряды. Однако пока в европейских столицах нет единого мнения по этому вопросу: в то время как одни поддерживают интеграцию Украины, другие выступают против, а третьи — предлагают промежуточное решение.

В Брюсселе в понедельник начали предметно обсуждать заявку Киева на членство в Евросоюзе. «Сегодня среди еврокомиссаров прошли первые очень всесторонние дебаты о нашей позиции касательно возможного статуса кандидата для Украины, Молдавии и Грузии», — рассказал по итогам дня уполномоченный Европейской комиссии по бюджету Йоханнес Хан. Как ожидается, в пятницу Еврокомиссия публично изложит свою позицию. В минувшую субботу Киев в рамках подготовки соответствующего доклада посетил глава этого ключевого исполнительного органа ЕС Урсула фон дер Ляйен. В ходе и по итогам поездки она сделала ряд декларативных, но не очень конкретных заявлений.

С одной стороны, Урсула фон дер Ляйен пообещала, что ЕС примет активное участие в восстановлении Украины и поможет ей в проведении политических, экономических и прочих реформ. «Европа с вами. Европа здесь, чтобы вас поддержать. Будем стоять плечом к плечу», — повторяла она в Киеве. С другой стороны, чиновница заявила о необходимости выработки общей позиции по поводу евроустремлений Украины, которую только предстоит согласовать главам государств и правительств стран ЕС на саммите Европейского совета в Брюсселе 23–24 июня. Рекомендация Еврокомиссии станет для политиков важным ориентиром, но они не обязаны безоговорочно соглашаться с ней.

Судя по комментариям Урсулы фон дер Ляйен, заявившей в Киеве об «исторической важности нынешнего момента», она надеется на положительное заключение как Еврокомиссии, так и Европейского совета. На прошлой неделе несколько европейских СМИ со ссылкой на информированные источники в Брюсселе сообщили, что с первым problem, скорее всего, не будет: Еврокомиссия порекомендует запустить процесс принятия Украины в ЕС, хотя и с оговорками, что Киеву еще предстоит выполнить множество требований Брюсселя по части модернизации и демократизации.

Картон на стол

Молочники просят централизованно распределять упаковку

Нехватка картона для пищевой упаковки из-за санкций ЕС вынуждает крупных производителей продуктов искать варианты для стабилизации поставок. Так, «Союзмолоко» предлагает регуляторам собрать информацию о производстве картона по месяцам и распределять его между упаковщиками. Но и эта мера — паллиатив, производители молочных продуктов утверждают, что российский картон не всегда может обеспечить долгий срок хранения продукции.

Представители «Союзмолока» (объединяет Danone, PepsiCo, «Экониву», «Молвест» и др.) на заседании комитета Госдумы по аграрным вопросам 9 июня предложили распределять выпускаемый в России картон для пищевой упаковки между ее производителями, включая Tetra Pak, «Ламбумиз», «Стерэкс Пако», «Молопак», «Промпак», сообщили „Б“ источники в отрасли. По их словам, отраслевая ассоциация попросила депутатов запросить у Минпромторга информацию по месячному производству картона до конца года.

Гендиректор «Союзмолока» Артем Белов поясняет, что, владея информацией о прогнозируемых объемах выпуска картона, производителям упаковки было бы легче планировать свою деятельность и договариваться с покупателями. Уже были случаи, когда производителям упаковки не подтверждалась поставка оговоренных объемов картона, указывает он.

Проблемы возникли после принятия ЕС пятого пакета санкций, вступившего в силу 9 апреля. Под ограничения попали и продукция шведского производителя упаковок Tetra Pak. У компании есть локализованное производство в России, но для нормального функционирования необходимо поставлять импортные упаковочные материалы и компоненты. Tetra Pak в начале июня просила Национальный совет по торговле Швеции сделать исключение в силу социальной значимости продукции компании и разрешить поставки, но получила отказ, сообщали местные СМИ. В самой Tetra Pak от комментариев отказались. В конце мая ее представитель говорил, что компания продолжает производство упаковочного материала в Подмосковье и отгрузки пищевой отрасли.

Гендиректор «Ламбумиза» Александр Абаляков отмечает нехватку ламинированного картона, который используется для пищевой промышленности. До введения санкций до 50% тонна сырьев импортировалось. По словам господина Абалякова, нужно найти замену для выпадающих объемов.

По данным источников „Б“, сохраняется нехватка около 30% картона. Другие названные производители упаковки не ответили „Б“. Источник „Б“ среди производителей картона вообще уверяет, что дефицита нет.

ДЕЛОВЫЕ НОВОСТИ

07 Подшипникам

не прокатило

Минпромторг против отмены пошлины на их импорт из КНР

07

Зарубежный софт получит поддержку в России
На отечественном IT-рынке формируется новое направление

08

Криптовалюты проиграли инфляции
Капитализация рынка упала ниже \$1 трлн

08

Биржевые ПИФы зашли мимо биржи
Брокеры нашли возможность обойти блокировки

09

Аналог завис в диапазоне
Государство оставит частоты для 5G вещателям

09

Российский уголь осваивается в Индии
Поставки в первом квартале резко выросли

09

Застройщики открывают Дальний Восток
Они ищут регионы, где еще есть спрос на жилье

10

«Сейчас не время для информационной прозрачности»
Глава АКРА Михаил Сухов об эффекте санкций, конкуренции и первых дивидендах

Что не запрещено, то размещено

Рекламодатели возвращаются в Instagram

Рекламодатели перестают интерпретировать объявление деятельности Meta по ведению Instagram и Facebook экстремистской как запрет на рекламу на этих площадках. Как рассказали „Б“ в трех маркетинговых агентствах, количество заявок на рекламу у блогеров в Instagram начало расти. Компании исходят из того, что не нарушают закон, заказывая рекламу непосредственно у блогеров, а не через и так закрытый рекламный кабинет. Юристы разделяют такую интерпретацию, но отмечают, что для безопасности стоит не упоминать Instagram даже в документах.

Количество запросов на расчет рекламных кампаний с участием блогеров в Instagram выросло в мае вдвое по сравнению с апрелем, сообщил „Б“ гендиректор агентства инфлюенс-маркетинга LabelUp Кирилл Борисов. В агентстве Digital Church „Б“ отметили, что в первые два месяца после решения Тверского суда Москвы по Meta, в марте и апреле, заявок не было совсем, однако с мая они начали поступать. О росте количества запросов «в последнее время» сообщили и в Epicstars.

● Суд вынес решение по делу Meta 21 марта, рассмотрение жалоб на решение назначено на 20 июня. Еще до объявления деятельности Meta экстремистской компания отключила рекламные кабинеты на своих площадках в России, а Роскомнадзор заблокировал Facebook и Instagram под предлогом, соответственно, распространения фейков о военных действиях на Украине и русофобии.

Рекламодатели «успели отойти от шока и понять, что публикация и спонсирование работы российских блогеров на Instagram вполне законны», полагает основатель Digital Church Марк Хлуднев. Он говорит, что в июне компания запустит несколько рекламных кампаний с федеральными брендами. Пользователи, по словам господина Хлуднева, «быстро свыклись с блокировкой Instagram и начали пользоваться VPN-сервисами». Начавшаяся недавно блокировка популярных VPN в России (см. „Б“ от 2 июня) «вряд ли остановит работу в этой сети, но опять потребует адаптации, срок которой неизвестен», считает топ-менеджер.

В Instagram стали активнее размещаться небольшие и локальные компании, отметили в LabelUp и Epicstars. Господин Борисов связал это тем, что рекламы «стало намного меньше, стоимость ее снизилась, а аудитория не перенасыщена рекламой».

деловые новости — 8

Подписной индекс 50060 П1125

деловые новости — 9