

ОБЗОР ПАО «ТГК-14»





КРУПНЕЙШАЯ ТЕПЛОСНАБЖАЮЩАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАБАЙКАЛЬСКОГО КРАЯ И РЕСПУБЛИКИ БУРЯТИЯ

✓ **МОНОПОЛЬНЫЕ ПОЗИЦИИ**

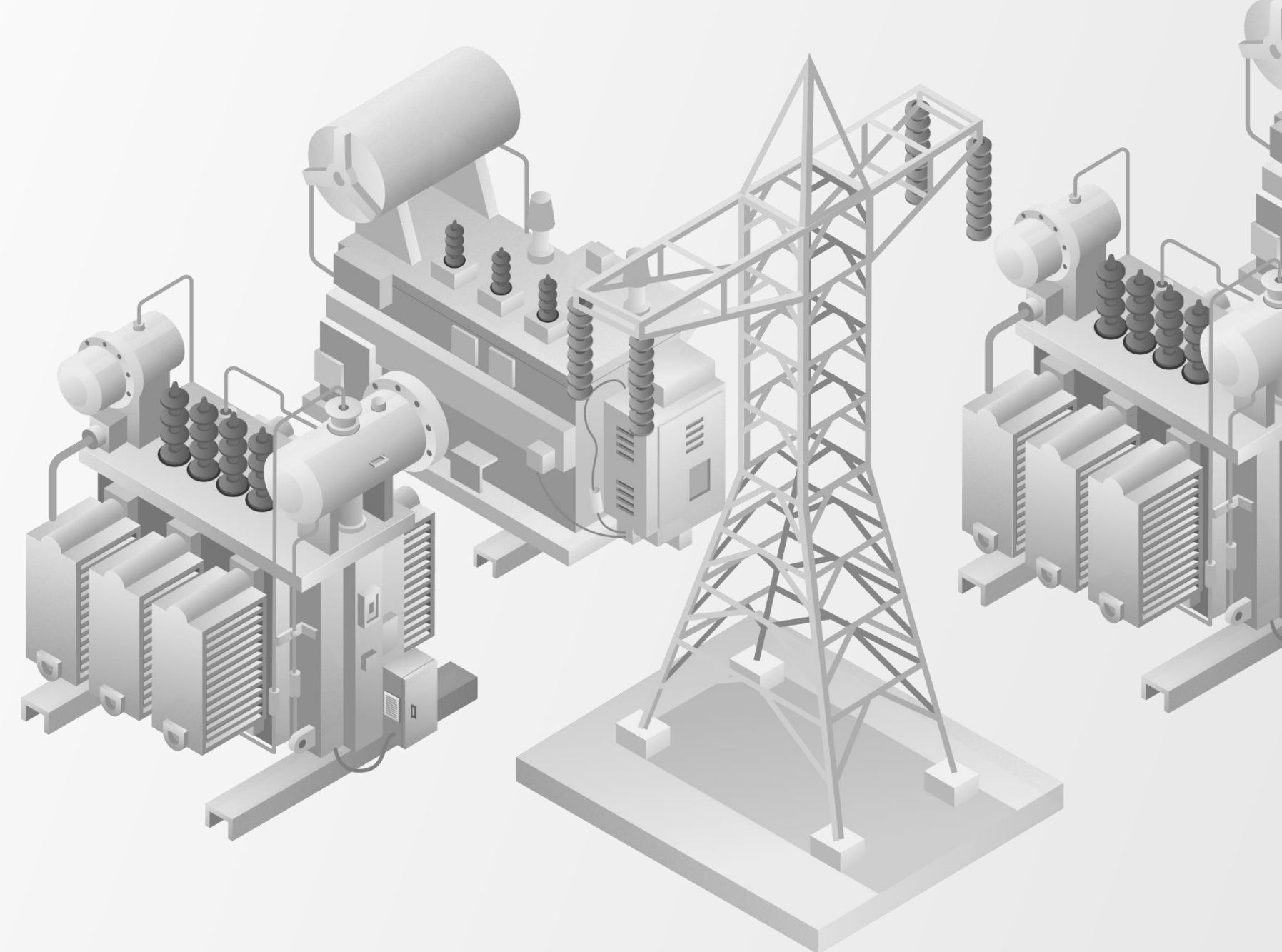
по теплоснабжению на ключевых рынках Читы и Улан-Удэ

✓ **ОДИН ИЗ ЛИДЕРОВ**

по производству электроэнергии на рынках присутствия

✓ **ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ БАЗА**

7 электростанций, 45 котельных, 964 км тепловых сетей



16,9

МЛРД РУБ.
Выручка

3,0

МЛРД РУБ.
ЕБИТДА

1,1x

ЧД /
ЕБИТДА



ДИВЕРСИФИЦИРОВАННАЯ БАЗА АКТИВОВ В ТЕПЛО-, ЭЛЕКТРОГЕНЕРАЦИИ И РАСПРЕДЕЛЕНИИ ТЕПЛА

ОБЗОР ПАО «ТГК-14»

3 065 Гкал/ч

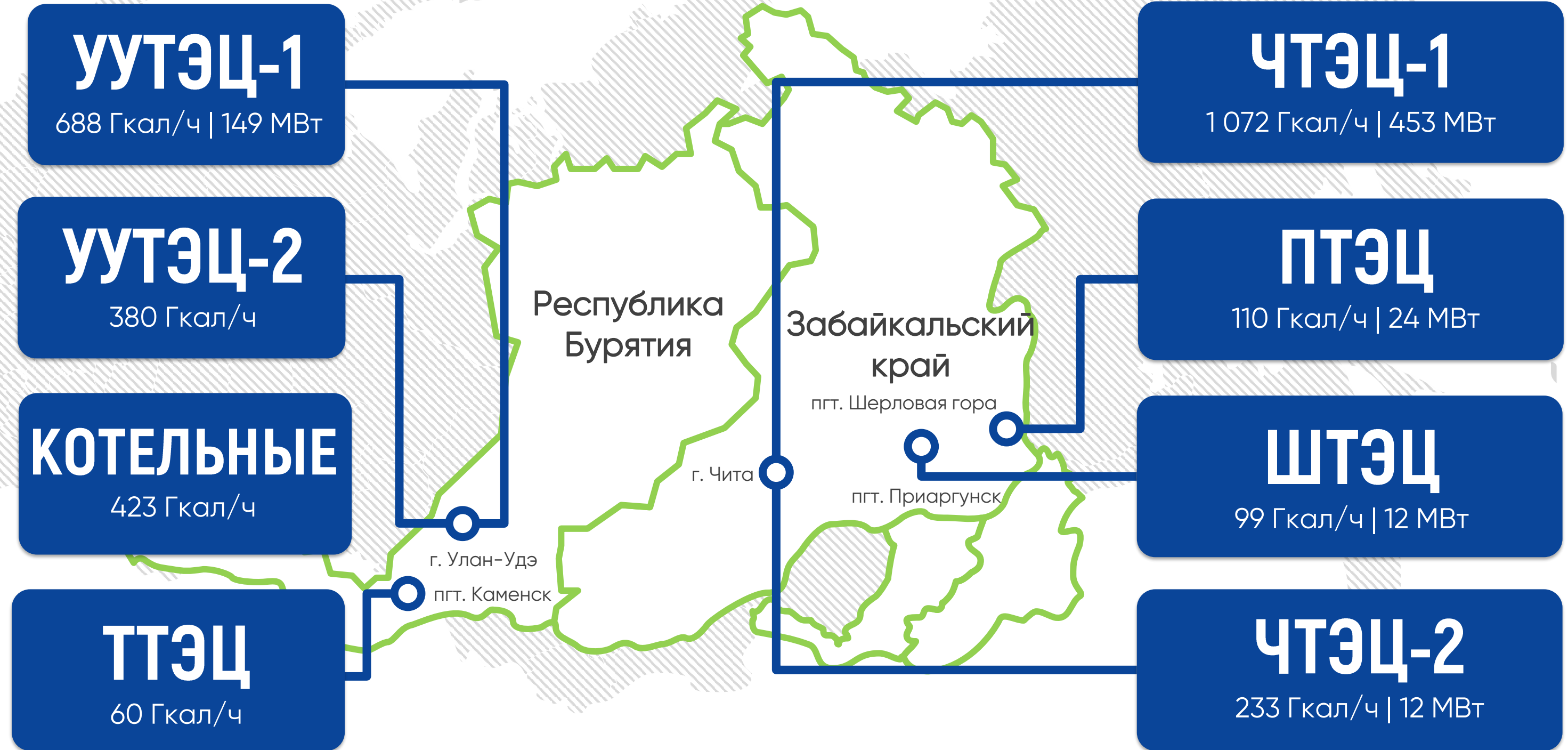
Мощность по теплоэнергии

650 МВт

Мощность по электроэнергии

7 ТЭЦ

Технологическая база



Гкал/ч | МВт

Мощность по тепло- и электроэнергии в 2023 г.

**КРУПНЕЙШАЯ ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ БАЗА:
лидирующие позиции по теплу и электроэнергии в регионе**



БОЛЕЕ ЧЕМ 20-ЛЕТНЯЯ ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ



2004

ОАО «ТГК-14» создана на базе генерирующих активов ОАО «Читаэнерго» и ОАО «Бурятэнерго» в рамках энергетического холдинга РАО «ЕЭС России»



2005

Компания начинает свою операционную деятельность



2007

На ЗАО «ФБ ММВБ» начинаются торги ценными бумагами Компании



2008

Заканчивается реформа РАО «ЕЭС России»: российский энергетический холдинг продает свою долю в Компании РЖД и группе ЕСН



2009

Проведена модернизация турбины ст. №6 Улан-Удэнской ТЭЦ-1 по программе ДПМ



2010

На Улан-Удэнской ТЭЦ-1 установлен турбоагрегат № 7 мощностью 98 мегаватт по программе ДПМ



2011

На Читинской ТЭЦ-2 установлен турбоагрегат №2 мощностью 6 мегаватт, на Улан-Удэнской ТЭЦ-1 произведена реконструкция котла ст. №5. Турбогенератор №7 введен в эксплуатацию на Улан-Удэнской ТЭЦ-1



2012

В г. Чите произведена реконструкция тепловой сети для снижения тепловых потерь



2013

Размер инвестпрограммы достигает 852 млн руб., на Читинской ТЭЦ-1 произведена реконструкция теплофикационной установки



2017

Принята новая экологическая политика. Производится реконструкция читинской теплосети для снижения теплопотерь



2019

Завершаются крупные работы по модернизации и ремонту активов Компании - произведены замена турбины №6 на Улан-Удэнской ТЭЦ-1 (мощностью 30 МВт), реконструкция турбины №1 на Читинской ТЭЦ-1 (мощностью 60 МВт) и модернизация котлов №6, 7, 8, 9 на Улан-Удэнской ТЭЦ-1



2021

Контрольный пакет акций ПАО «ТГК-14» приобретает «Дальневосточная управляющая компания», которая более 12 лет управляет энергоактивами на территории ДФО



2022

Реализация крупного проекта на подключение нового микрорайона Романовский в г.Чита, в котором будет построено 40 многоквартирных домов



2023

Реализация крупного концессионного проекта по переводу на центральное отопление п. Стеклозавод на общую сумму порядка 2 млрд руб. Дебютные выпуски облигаций на сумму 5,5 млрд руб.

2024

- Решением Правительства РФ г. Чита отнесен к ценовой зоне теплоснабжения
- ТГК-14 проходит КОМ НГО на строительство блока 65МВт и 90 МВт на Улан-Удэнской ТЭЦ-2 с началом поставки мощности с 31.12.2028 и 01.07.2029 соответственно

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ за 2023 год





ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ЗА 2023 ГОД

+18,1% г/г

16,9

МЛРД РУБ.
Выручка¹

+57,1% г/г

3,0

МЛРД РУБ.
ЕБИТДА¹

+4,3% п.п. г/г

17,6%

МЛРД РУБ.
Рентабельность
по ЕБИТДА

2,7

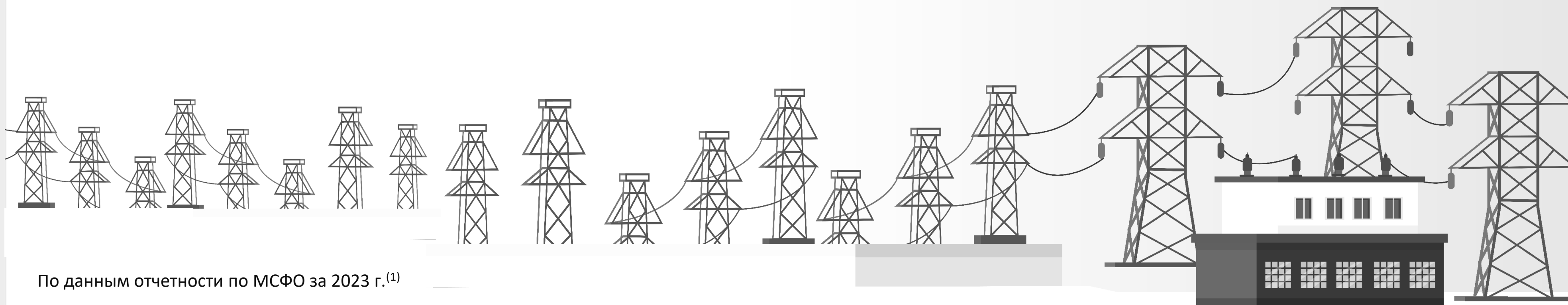
МЛРД кВтч
Отпуск
электроэнергии

5,5

МЛН Гкал
Полезный отпуск
тепла

1,1x

ЧД / ЕБИТДА
По данным
отчетности по МСФО



По данным отчетности по МСФО за 2023 г.⁽¹⁾



ТГК-14 ДЕМОНСТРИРУЕТ УСКОРЕНИЕ РОСТА ВЫРУЧКИ ЗА СЧЕТ ХОРОШИХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО КЛЮЧЕВЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ РАБОТЫ КОМПАНИИ

Выручка¹, млрд руб.



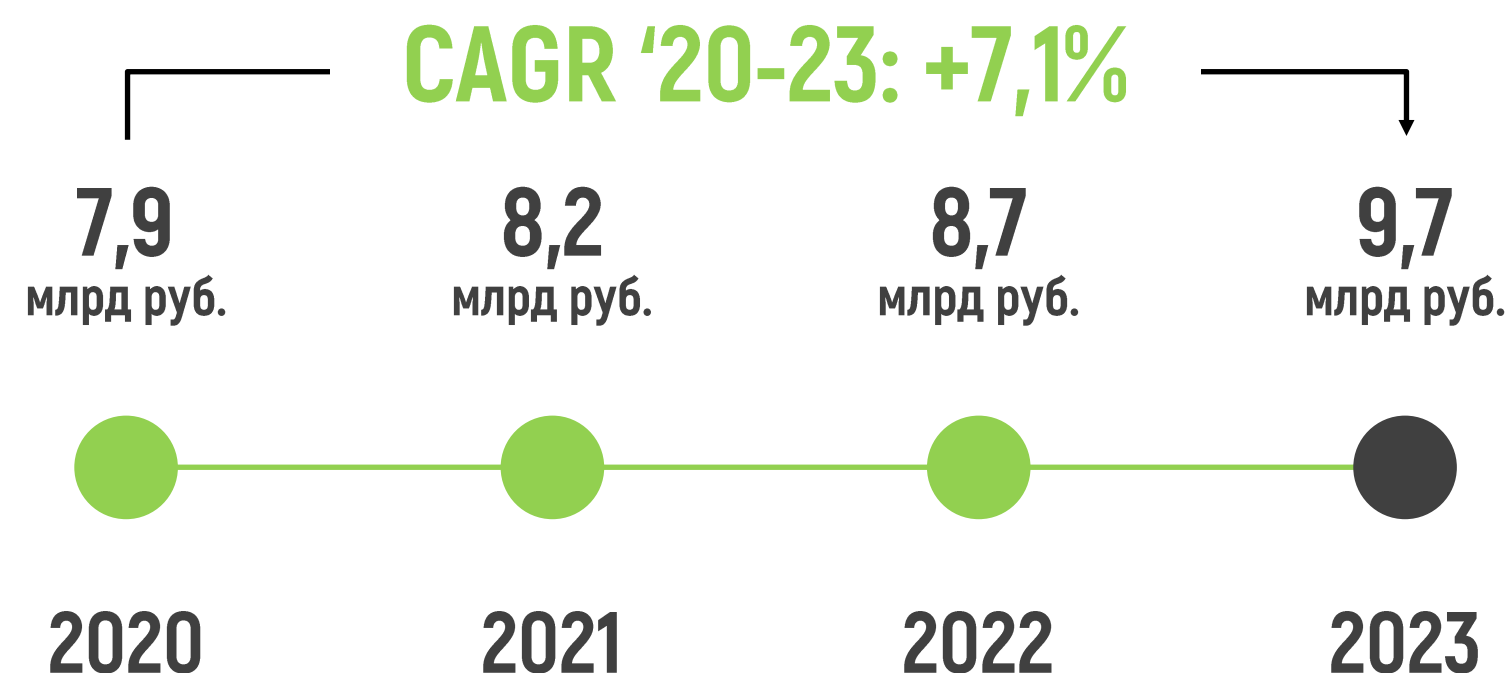
По данным отчетности по МСФО⁽¹⁾



ТЕПЛОГЕНЕРАЦИЯ СОХРАНИЛА СТАТУС КЛЮЧЕВОГО НАПРАВЛЕНИЯ И ОБЕСПЕЧИЛА ОСНОВНОЙ ПРИРОСТ ВЫРУЧКИ ПО ИТОГАМ ГОДА

РОСТ ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТЕПЛОЭНЕРГИИ...

Выручка, млрд руб.



- Ускорение роста выручки до 11,1% г/г за счет переноса индексации тарифов и стабильного органического роста поставок
- Реализация крупного проекта в Улан-Удэ по закрытию 4 котельных, строительству новой ПНС¹ и теплотрассы

...НА ФОНЕ СТАБИЛЬНОГО ПОЛЕЗНОГО ОТПУСКА ТЕПЛА

Объем отпуска, млн Гкал



- Стабильное органическое развитие за счет ежегодного технологического присоединения новых потребителей
- Диверсифицированная база клиентов представлена населением, бюджетной сферой и промышленными потребителями

Повысительная насосная станция⁽¹⁾



ЭЛЕКТРОГЕНЕРАЦИЯ ЯВЛЯЕТСЯ ПЕРСПЕКТИВНЫМ СЕГМЕНТОМ НА ФОНЕ ЭНЕРГОДЕФИЦИТА В РЕГИОНЕ

АКТИВНЫЙ РОСТ ВЫРУЧКИ ОТ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ...

Выручка, млрд руб.



- Ускорение роста выручки до 25,8% г/г от реализации электрической энергии за счет роста цены РСВ¹ на 17,1% и увеличения энергопотребления
- Ускорение роста выручки до 12,0% г/г от реализации электрической мощности, что объясняется ростом цены КОМ²

Рынок на сутки вперед⁽¹⁾

Конкурентный отбор мощности⁽²⁾

...ПОДДЕРЖИВАЕМЫЙ РОСТОМ ОБЪЕМОВ ОТПУСКА

Объем отпуска, млрд кВтч



- Активный рост объемов отпуска за счет увеличения энергопотребления в регионах присутствия
- Увеличение поставок на ОРЭМЗ по причине вывода в ремонт генерирующего оборудования других субъектов рынка

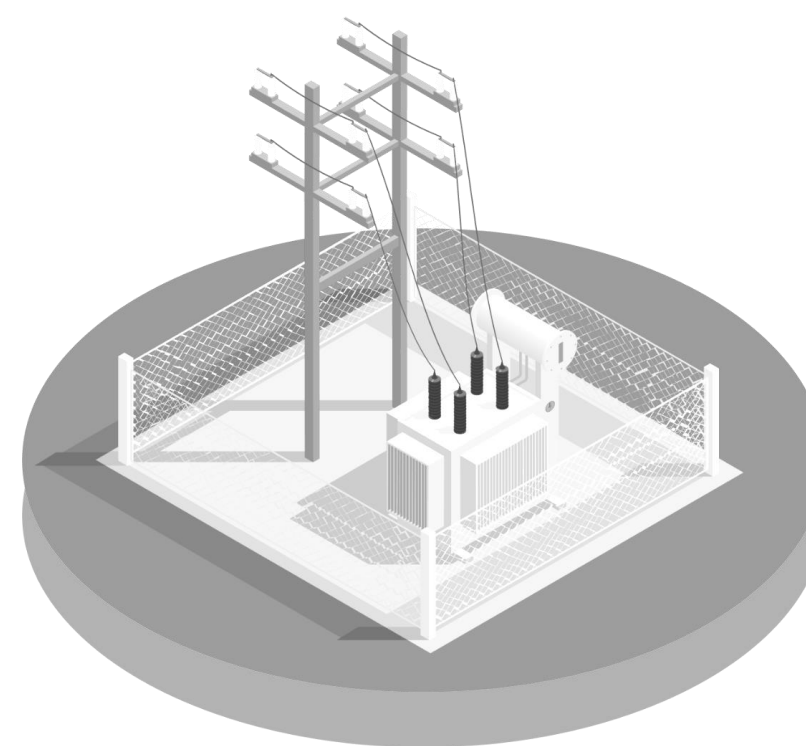
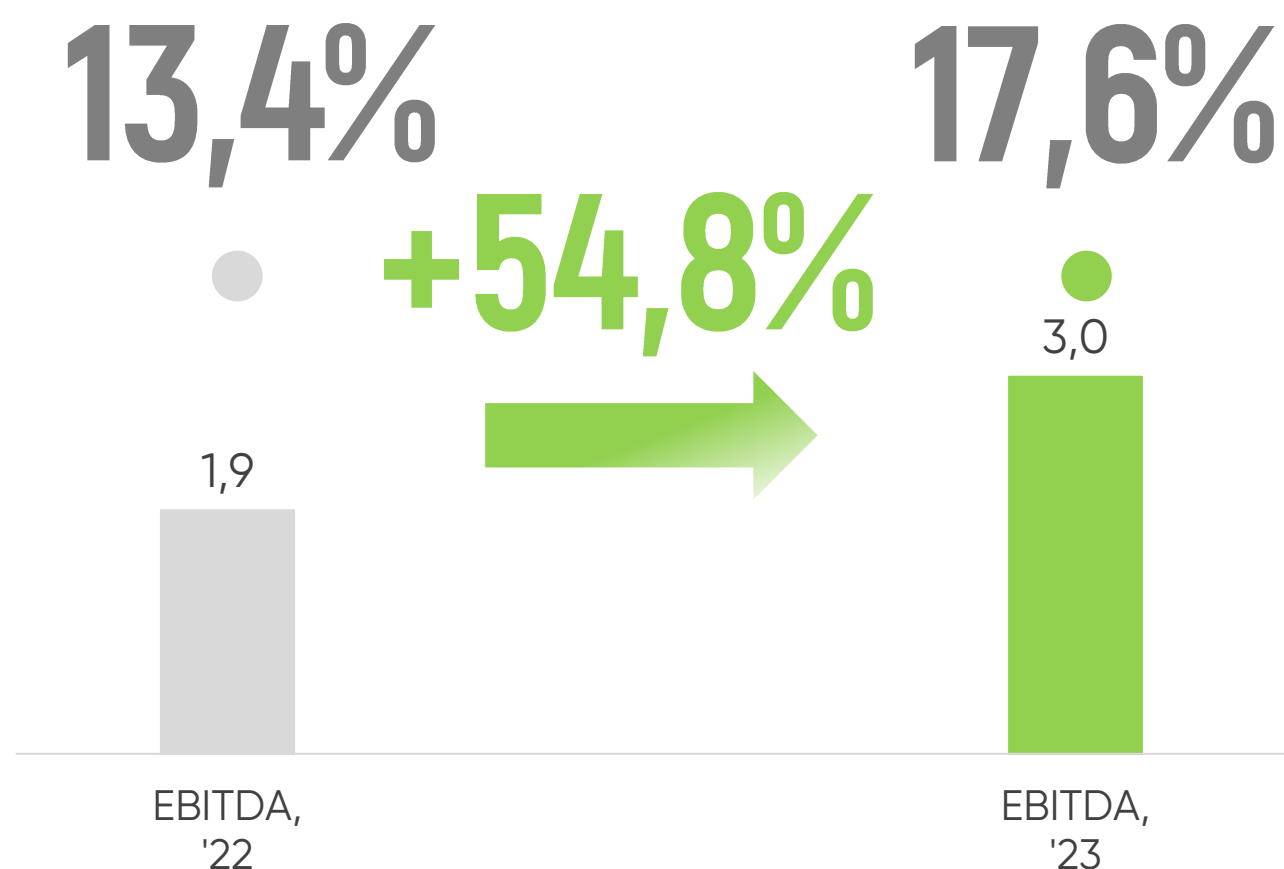
Оптовый рынок электроэнергии и мощности⁽³⁾



КОМПАНИЯ СТРЕМИТЕЛЬНО НАРАЩИВАЕТ EBITDA, ЧТО ПОЗВОЛЯЕТ АКТИВНЕЕ ИНВЕСТИРОВАТЬ В РАЗВИТИЕ БИЗНЕСА

АКТИВНЫЙ РОСТ EBITDA, ТРАНСЛИРУЮЩИЙСЯ...

EBITDA, млрд руб. / % от выручки



...В УСКОРЕННУЮ РЕАЛИЗАЦИЮ ИНВЕСТПРОГРАММЫ

Капитальные вложения, млрд руб.



Структура инвестиционной программы '23, %

60%

Техническое перевооружение и реконструкция

38%

Новое строительство

2%

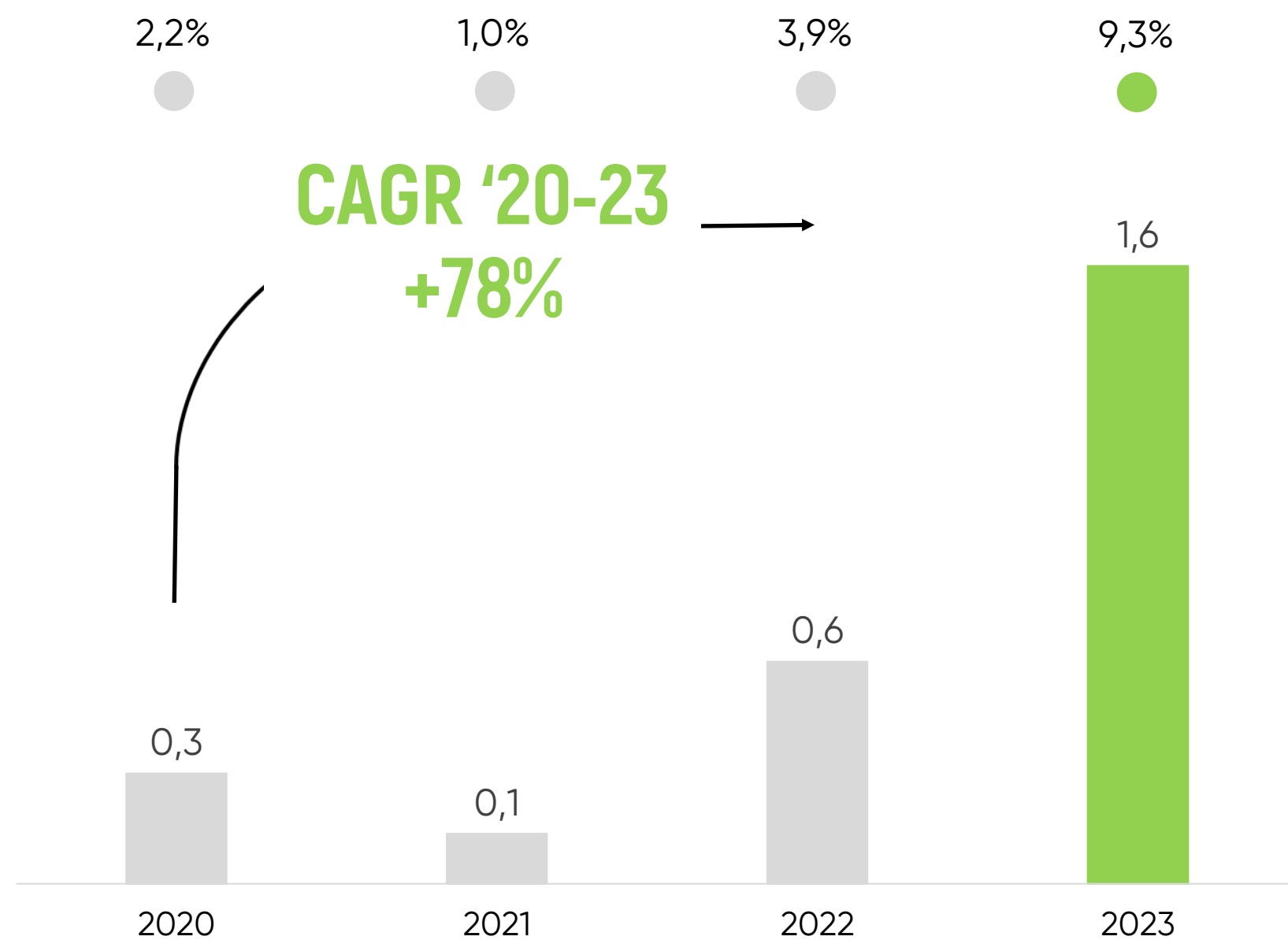
Прочие инвестиции



РОСТ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ ПОЗВОЛИЛ КОМПАНИИ СФОРМИРОВАТЬ УСТОЙЧИВУЮ БАЗУ ДЛЯ ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ

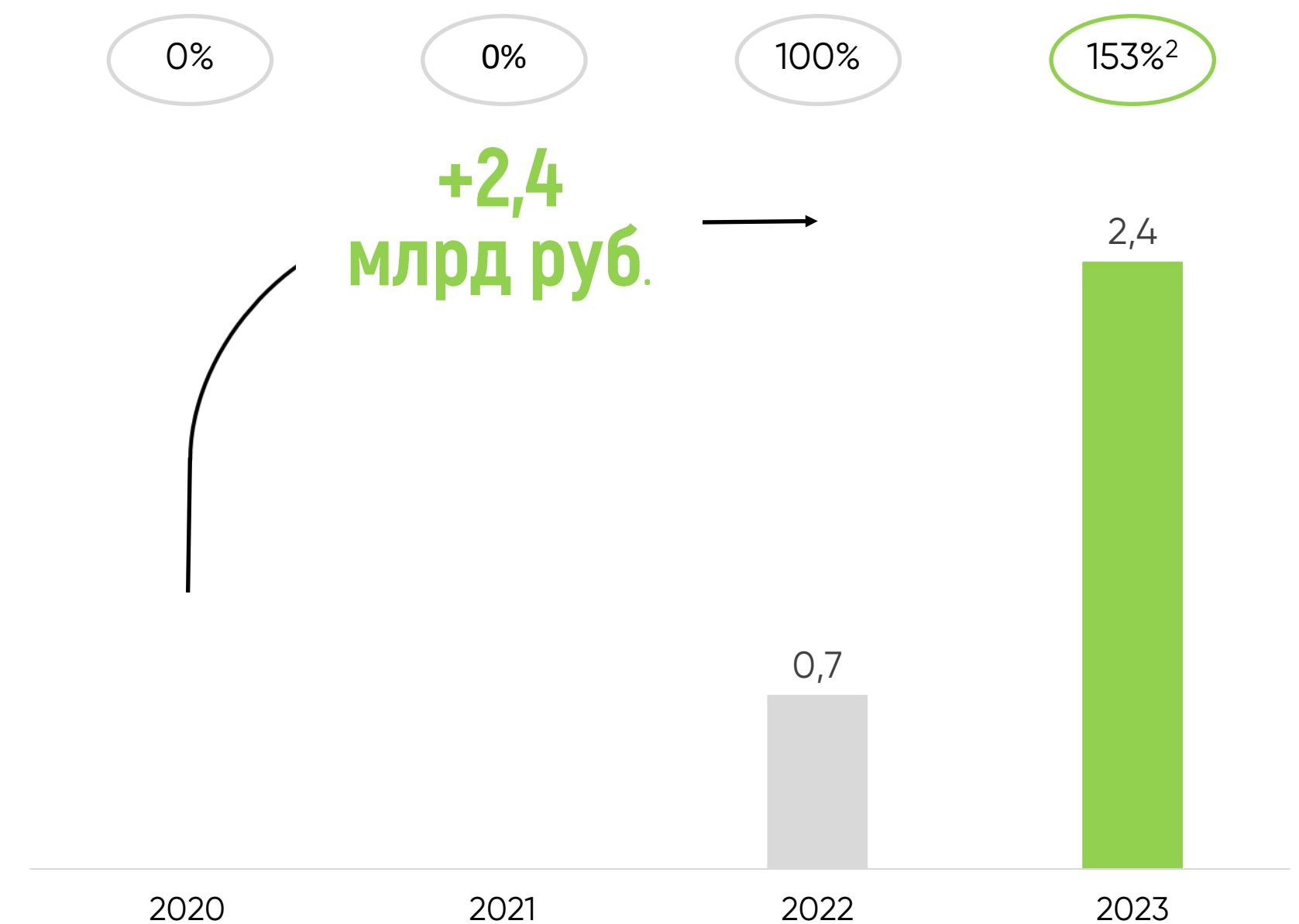
УСТОЙЧИВАЯ ДИНАМИКА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ...

Чистая прибыль¹, млрд руб.



...ОБЕСПЕЧИВАЮЩАЯ ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ ДИВИДЕНДОВ

Размер дивидендных выплат, млрд руб.



Чистая прибыль по МСФО⁽¹⁾

● Рентабельность по чистой прибыли, %

x%

Коэффициент дивидендных выплат, % от чистой прибыли по РСБУ Включая нераспределенную прибыль прошлых лет⁽²⁾



КРУПНЕЙШИЕ АКЦИОНЕРЫ ЗАИНТЕРЕСОВАНЫ В РАЗВИТИИ АКТИВА, РЕИНВЕСТИРУЯ ПОЛУЧЕННЫЕ ДИВИДЕНДЫ В БИЗНЕС

СТРУКТУРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ В БИЗНЕС...

Схема реинвестирования дивидендов



...С ОДНОВРЕМЕННОЙ ВЫПЛАТОЙ ДИВИДЕНДОВ

Структура распределения дивидендов '23, %

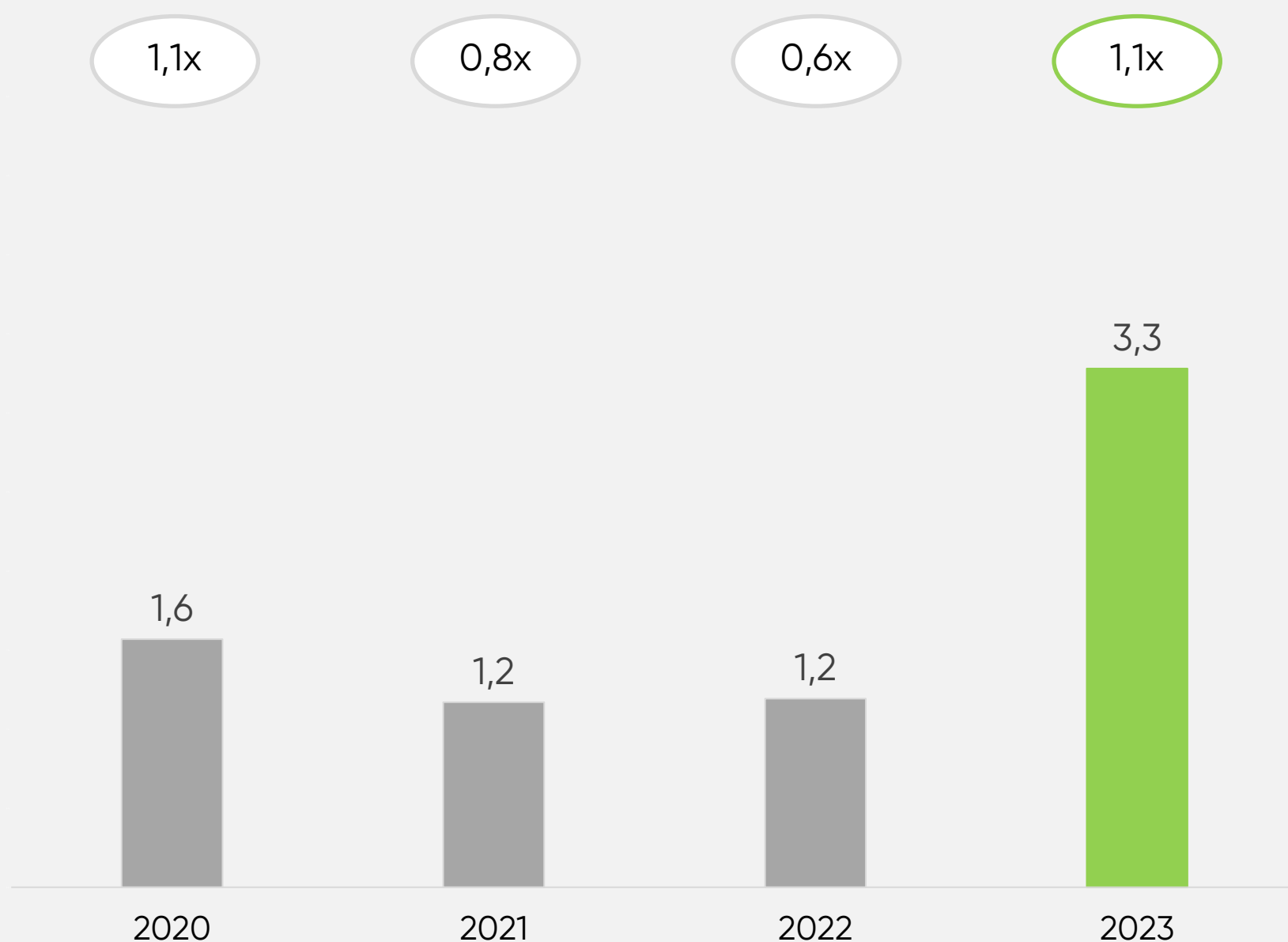




ПРОДОЛЖЕНИЕ ОПТИМИЗАЦИИ УРОВНЯ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ

КОМФОРТНЫЙ УРОВЕНЬ ДОЛГОВОЙ НАГРУЗКИ...

Чистый долг¹, млрд руб.



x

Коэффициент Чистый долг / EBITDA, x

Чистый долг по МСФО⁽¹⁾

...ПОДТВЕРЖДЕННЫЙ КРЕДИТНЫМИ РЕЙТИНГАМИ...

Кредитный рейтинг на 30.06.2024



A-.ru



ruBBB+



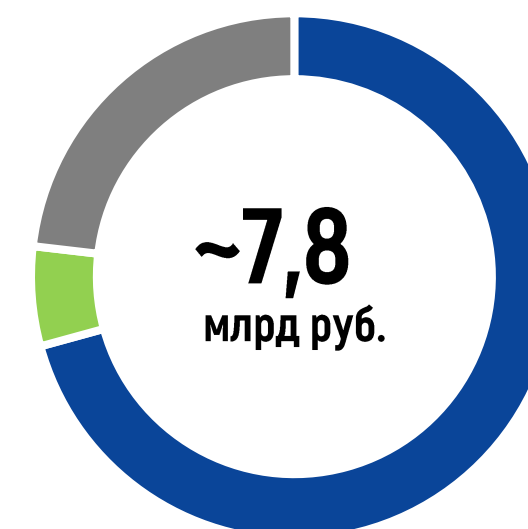
BBB+(RU)

...СО СБАЛАНСИРОВАННОЙ СТРУКТУРОЙ ПОРТФЕЛЯ

Структура долгового портфеля на 31.12.2023, %

КРАТКОСРОЧНЫЕ
КРЕДИТЫ,
ФАКТОРИНГ (23%)

ДОЛГОРОЧНЫЕ
КРЕДИТЫ (6%)



~7,8
млрд руб.

ОБЛИГАЦИИ (71%)

ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ





КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ



СТАБИЛЬНЫЙ ЦЕЛЕВОЙ РЫНОК

теплоснабжения в регионах обслуживания



БЕЗОГОВОРЧНЫЕ ПОЗИЦИИ

по теплу в ключевых рынках Читы и Улан-Удэ



ВЕДУЩИЕ ПОЗИЦИИ НА РАСТУЩЕМ РЫНКЕ

электроэнергии в регионах присутствия



УСТОЙЧИВАЯ БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

в сочетании с высокой операционной эффективностью



ЧЕТКАЯ СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

и создания стоимости для акционеров



ВЫСОКОЕ КАЧЕСТВО

корпоративного управления

19,2
млн Гкал

ЦЕЛЕВОЙ РЫНОК
ТЕПЛА В 2023 Г.

#1

ИГРОК ПО
ВЫРУЧКЕ, 2023

#2

ИГРОК ПО
ВЫРУЧКЕ, 2023

70%

РЕГУЛИРУЕМАЯ
ВЫРУЧКА, 2023

14,2%

ДИВИДЕНДНАЯ
ДОХОДНОСТЬ, 2023

4

НЕЗАВИСИМЫХ
ДИРЕКТОРА В СД



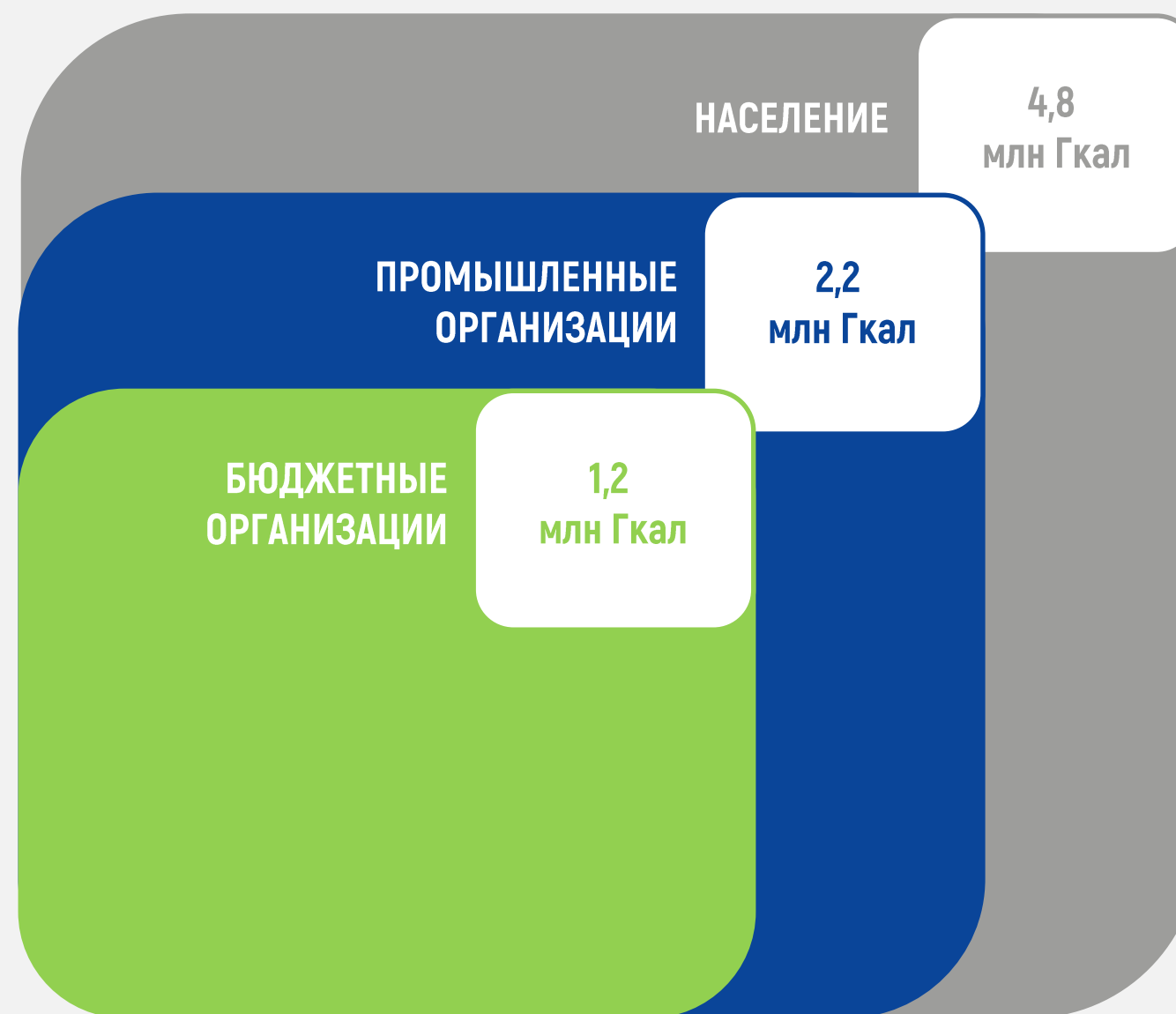
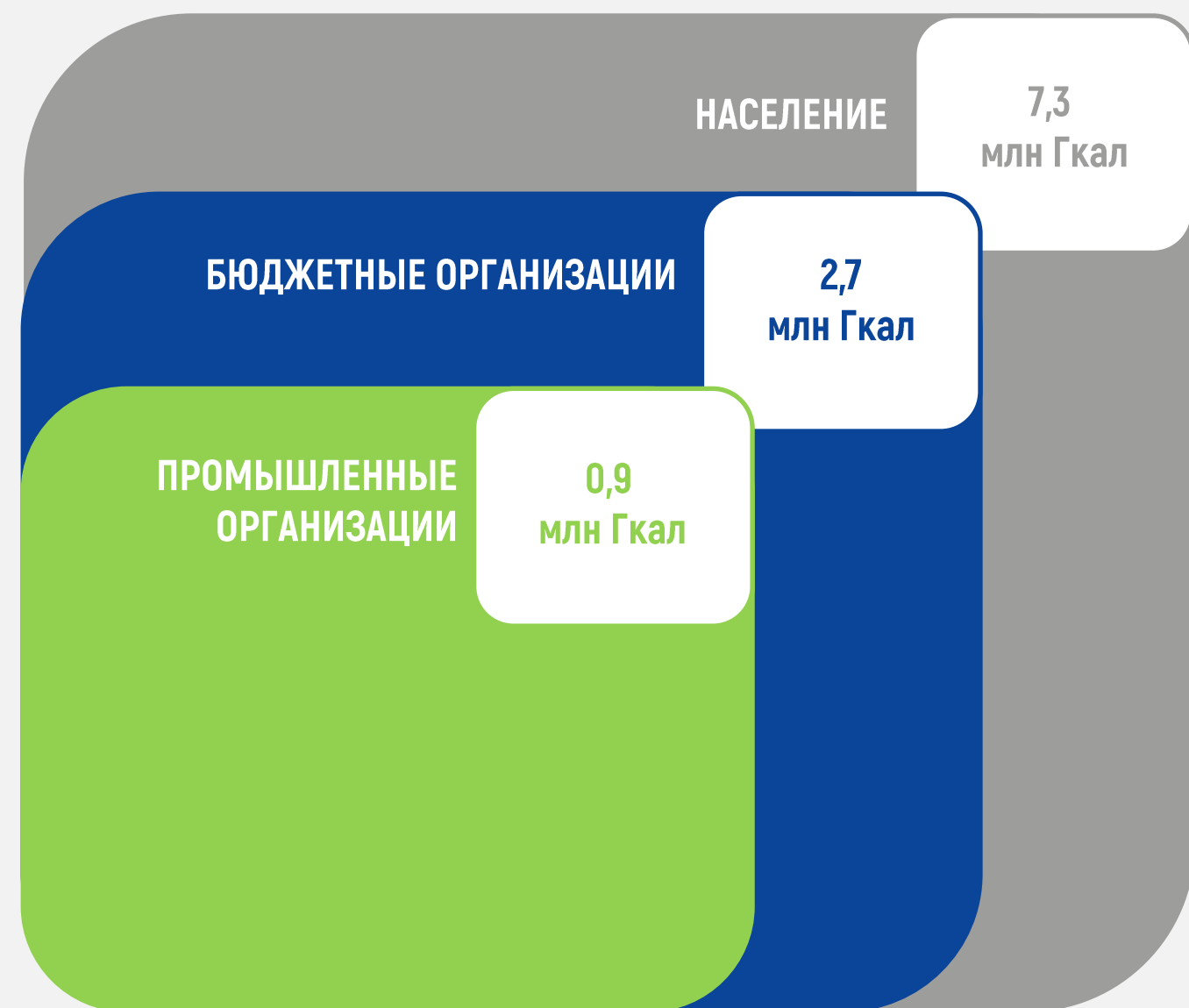
КРУПНЫЙ И УСТОЙЧИВЫЙ ЦЕЛЕВОЙ РЫНОК ТЕПЛОВОЙ ЭНЕРГИИ

ШИРОКИЙ И ДИВЕРСИФИЦИРОВАННЫЙ ЦЕЛЕВОЙ РЫНОК...

Рынок теплоснабжения '23, млн Гкал

Забайкальский край: 10,9 млн Гкал
Среднегодовой темп роста '18-23: 0,4%

Республика Бурятия: 8,3 млн Гкал
Среднегодовой темп роста '18-23: 0,6%



...УСТОЙЧИВЫЙ К ШОКАМ

ФАКТОРЫ УСТОЙЧИВОСТИ
Рынок тепла

- 1 ПОЛНОСТЬЮ РЕГУЛИРУЕМОЕ ЦЕНООБРАЗОВАНИЕ**
- 2 ДИВЕРСИФИЦИРОВАННАЯ СТРУКТУРА ПОТРЕБИТЕЛЕЙ**
- 3 СТАБИЛЬНАЯ И РАСТУЩАЯ ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ БАЗА**
- 4 ОДНА ИЗ БАЗОВЫХ ОТРАСЛЕЙ ДЛЯ ЭКОНОМИКИ РЕГИОНОВ**



КЛЮЧЕВЫЕ ИГРОКИ МОГУТ УКРЕПИТЬ СВОИ ПОЗИЦИИ НА РЫНКЕ ТЕПЛА

ПОТЕНЦИАЛ ДАЛЬНЕЙШЕЙ КОНСОЛИДАЦИИ РЫНКА ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ...

Прогноз рынка теплоснабжения '26, млн Гкал

Забайкальский край: 10,9 млн Гкал
Прогнозный темп роста '24-26: 0,1%

Республика Бурятия: 8,3 млн Гкал
Прогнозный темп роста '24-26: 0,2%



...КЛЮЧЕВЫМИ ИГРОКАМИ

ФАКТОРЫ УСПЕХА
Рынок тепла

- 1 РАЗВИТЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ В ТЕПЛОСНАБЖЕНИИ
- 2 МЕНЬШАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЙСТВУЮЩИХ КОТЕЛЬНЫХ
- 3 НИЗКАЯ ЭКОЛОГИЧНОСТЬ ДЕЙСТВУЮЩИХ КОТЕЛЬНЫХ
- 4 ДОСТУПНОСТЬ ЦЕНТРАЛИЗОВАННОГО ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ
- 5 ПОЗТАПНЫЙ ПЕРЕВОД ГОРОДОВ ПРИСУТСТВИЯ В ЦЕНОВУЮ ЗОНУ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ – Г. ЧИТА С 2024 ГОДА



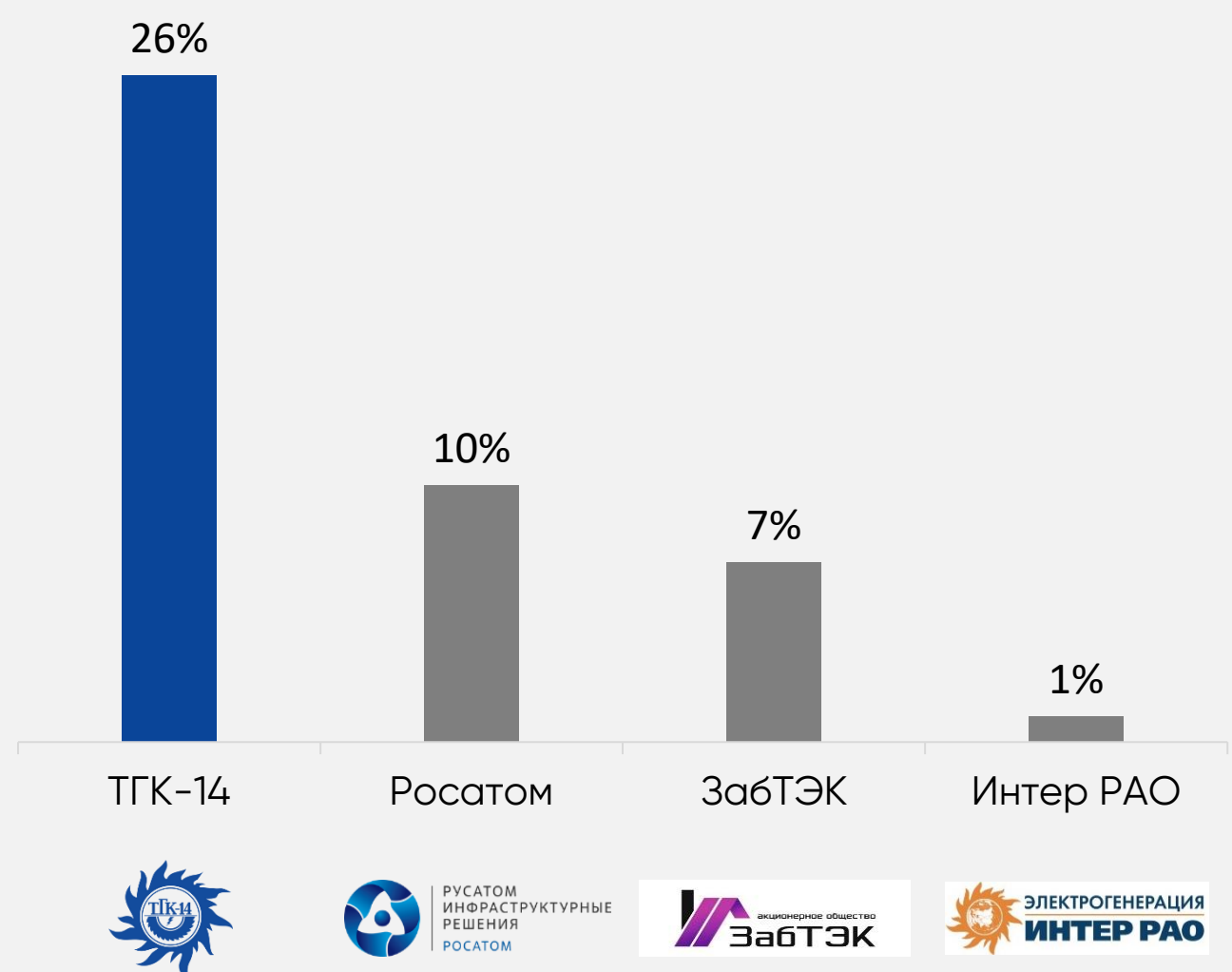
КОМПАНИЯ - БЕЗОГОВОРОЧНЫЙ ЛИДЕР НА РЫНКЕ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ В РЕГИОНАХ ПРИСУТСТВИЯ

ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ ПО ТЕПЛОСНАБЖЕНИЮ...

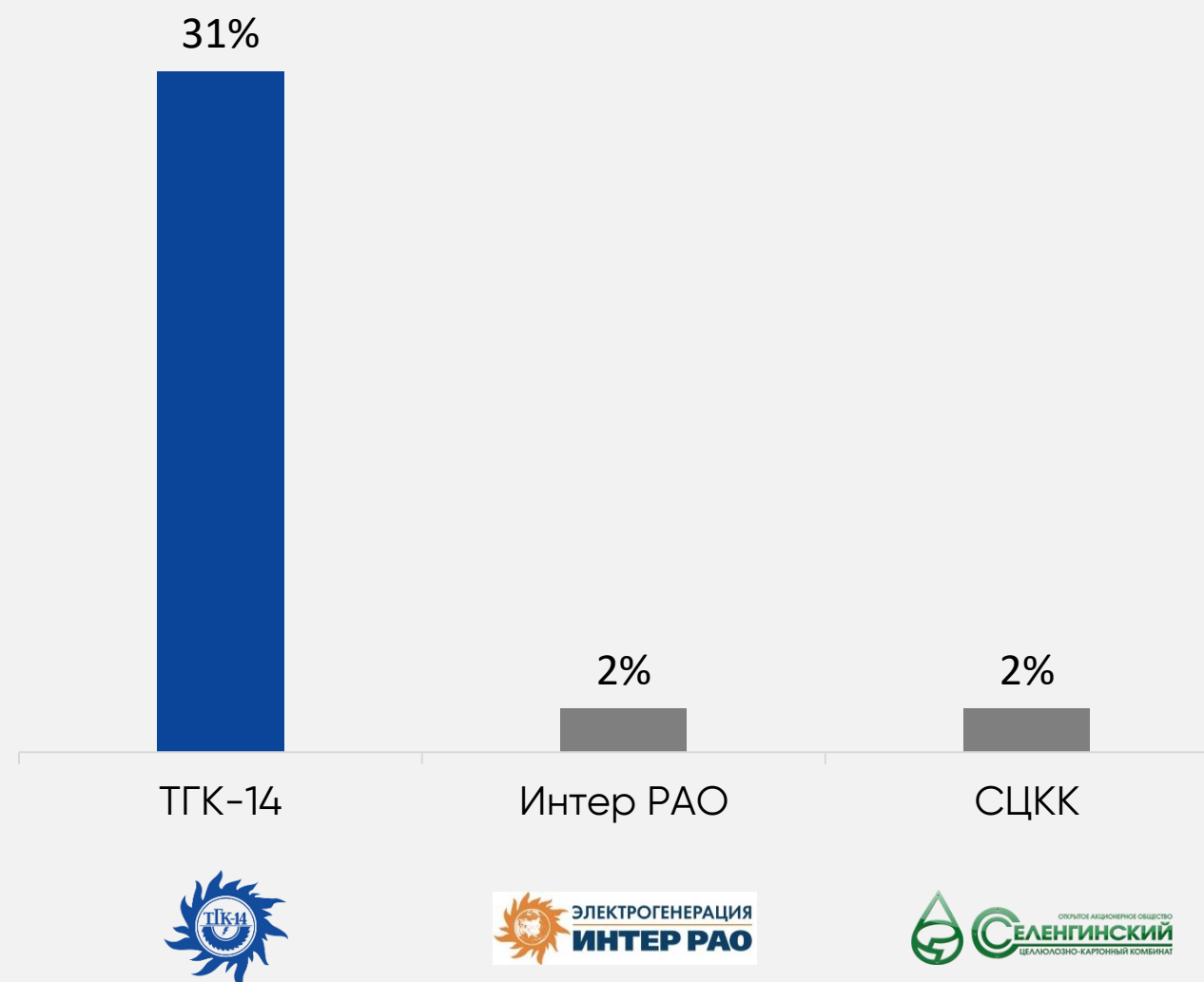
Доля на рынке теплоснабжения '23, % (Гкал)

Забайкальский край: 4,7 млрд руб.¹
Среднегодовой темп роста '18-23: 5,0%

Республика Бурятия: 5,0 млрд руб.¹
Среднегодовой темп роста '18-23: 3,7%



Выручка от реализации теплоэнергии в регионах в 2023 году⁽¹⁾



Единая теплоснабжающая организация⁽²⁾

...НА РЫНКАХ ПРИСУТСТВИЯ

ФАКТОРЫ ЛИДЕРСТВА
Рынок тепла

- 1 СТАТУС ЕТО² НА КЛЮЧЕВЫХ РЫНКАХ ЧИТЫ И УЛАН-УДЭ
- 2 СТАТУС ЕТО² В 5 НАСЕЛЕННЫХ ПУНКТАХ
- 3 СОБСТВЕННЫЕ СБЫТОВЫЕ ФИЛИАЛЫ
- 4 КОНТРОЛЬ НАД СТАДИЯМИ ЦИКЛА ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ



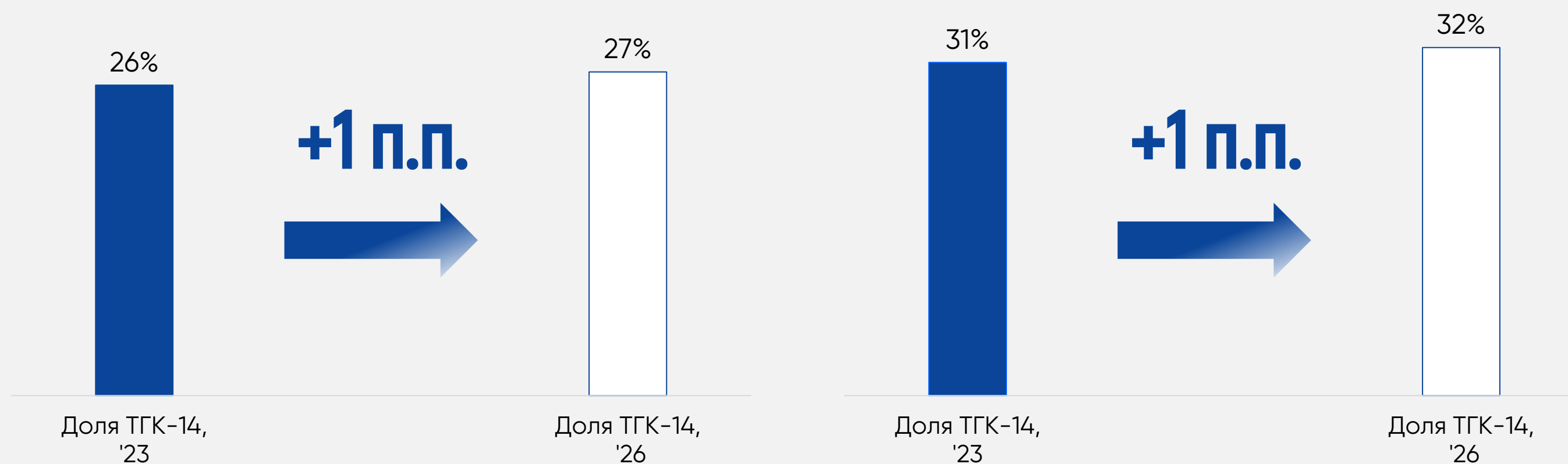
КОМПАНИЯ ОБЛАДАЕТ ВЫСОКИМ ПОТЕНЦИАЛОМ ВЫСТУПИТЬ В РОЛИ ФЛАГМАНА КОНСОЛИДАЦИИ РЫНКА ТЕПЛА СРЕДИ КЛЮЧЕВЫХ ИГРОКОВ

В СРЕДНЕСРОЧНОМ ПЕРИОДЕ КОМПАНИЯ ПОКАЖЕТ ОПЕРЕЖАЮЩИЙ РОСТ...

Прогнозная доля на рынке теплоснабжения '26, % (Гкал)

Забайкальский край: 6,0 млрд руб.¹
Прогнозный темп роста '24-26: 8,7%²

Республика Бурятия: 6,0 млрд руб.¹
Прогнозный темп роста '24-26: 6,3%²



Выручка от реализации тепла в регионах в 2026 году⁽¹⁾

Прогнозный темп роста выручки от реализации тепла⁽²⁾

Реализация концессионных проектов за счет федеральной поддержки коммунальной инфраструктуры⁽³⁾

...И НАРАСТИТ ДОЛЮ РЫНКА

ФАКТОРЫ УСПЕХА
Рынок тепла

- 1 ПЕРЕХОД НА МЕТОД «АЛЬТЕРНАТИВНАЯ КОТЕЛЬНАЯ»
- 2 УВЕЛИЧЕНИЕ ПОЛЕЗНОГО ОТПУСКА НА 0,5 % ЕЖЕГОДНО
- 3 ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ОБОРУДОВАНИЯ
- 4 УЧАСТИЕ В РЕГИОНАЛЬНЫХ ПРОГРАММАХ ПО ОБНОВЛЕНИЮ КОММУНАЛЬНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ (В Т.Ч. КОНЦЕССИИ)
- 5 ПОЭТАПНЫЙ ПЕРЕВОД ГОРОДОВ ПРИСУТСТВИЯ В ЦЕНОВУЮ ЗОНУ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ – Г. ЧИТА С 2024 ГОДА



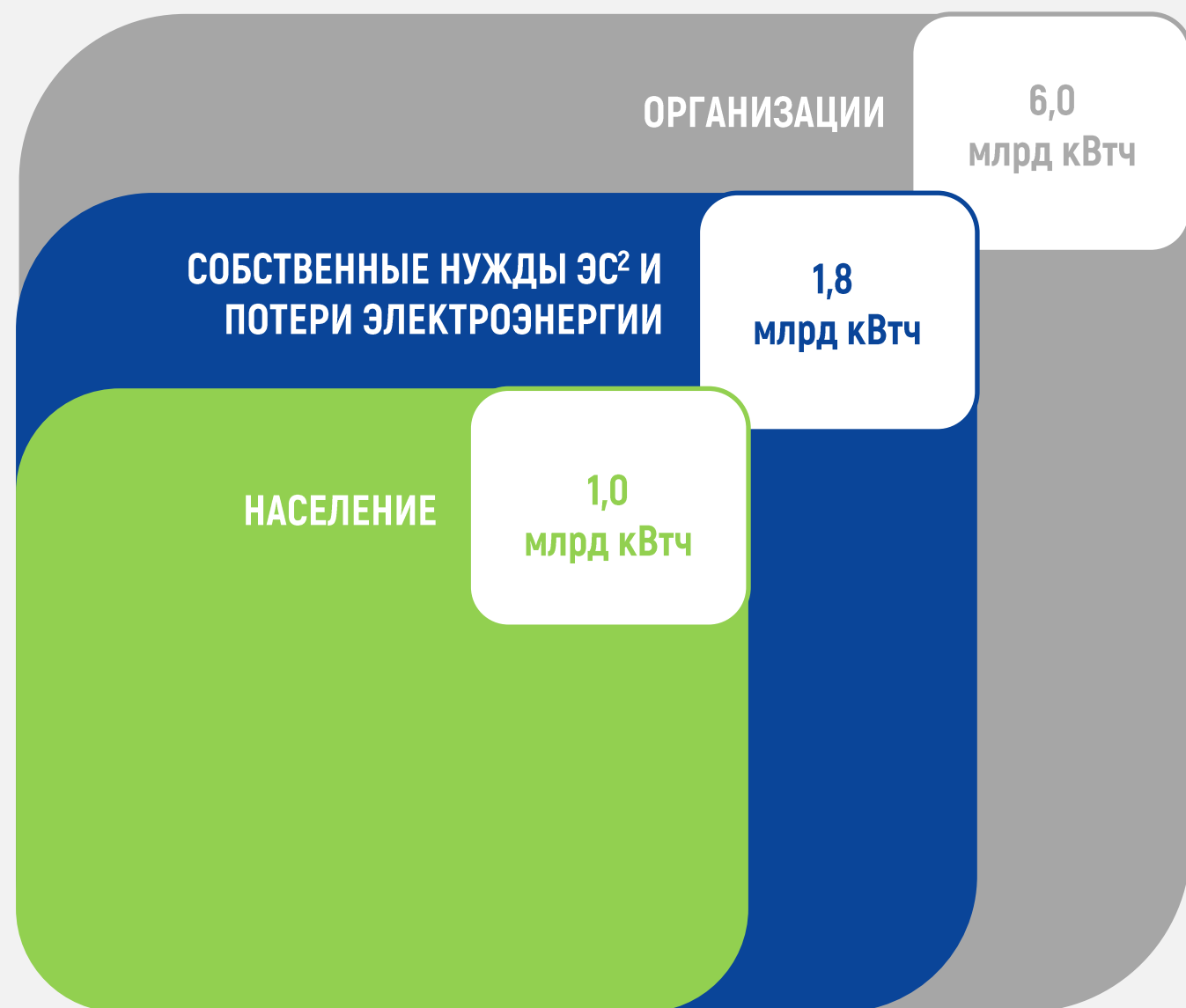
КРУПНЫЙ И РАСТУЩИЙ ЦЕЛЕВОЙ РЫНОК ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В РЕГИОНАХ ПРИСУТСТВИЯ

ВТОРОЙ ПО ЗНАЧИМОСТИ РЫНОК ПРИСУТСТВИЯ ДЛЯ КОМПАНИИ...

Рынок электроэнергии '23, млрд кВтч

Забайкальский край: 8,8 млрд кВтч¹
Среднегодовой темп роста '18-23: 2,1%

Республика Бурятия: 6,1 млрд кВтч¹
Среднегодовой темп роста '18-23: 2,1%



...С ПОТЕНЦИАЛОМ РОСТА

ФАКТОРЫ УСПЕХА

Рынок электроэнергии

- 1 РОСТ ПОТРЕБЛЕНИЯ ЭНЕРГИИ ПОТРЕБИТЕЛЯМИ В РЕГИОНАХ
- 2 ПОДКЛЮЧЕНИЕ НОВЫХ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ
- 3 ДЕФИЦИТ МОЩНОСТЕЙ В РЕГИОНАХ ПРИСУТСТВИЯ
- 4 РОСТ ЗАГРУЗКИ МОЩНОСТЕЙ В СМЕЖНЫХ РЕГИОНАХ
- 5 РАЗВИТИЕ ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ И ТРАНСИБА

Потребление электроэнергии в регионах в 2023 году⁽¹⁾ Электростанции⁽²⁾



ВЫСОКИЙ ПОТЕНЦИАЛ ДАЛЬНЕЙШЕГО РОСТА РЫНКА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

ЗНАЧИТЕЛЬНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РАЗВИТИЯ РЫНКА, ПОДКРЕПЛЕННЫЙ...

Прогноз рынка электроэнергии '26, млрд кВтч

Забайкальский край: 11,7 млрд кВтч¹
Прогнозный темп роста '24-26: 9,7%

Республика Бурятия: 8,4 млрд кВтч¹
Прогнозный темп роста '24-26: 11,1%



...ФУНДАМЕНТАЛЬНЫМИ ФАКТОРАМИ

ФАКТОРЫ УСПЕХА

Рынок электроэнергии

- 1 НИЗКОЕ СРЕДНЕДУШЕВОЕ ПОТРЕБЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ
- 2 СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ИНИЦИАТИВЫ ПО РАЗВИТИЮ ДАЛЬНЕГО ВОСТОКА
- 3 ДЕФИЦИТ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В РЕГИОНАХ ПРИСУТСТВИЯ
- 4 РОСТ ЗАГРУЗКИ МОЩНОСТЕЙ В СМЕЖНЫХ РЕГИОНАХ



ВОЗМОЖНОСТЬ ДЛЯ ДАЛЬНЕЙШЕЙ КОНСОЛИДАЦИИ РЫНКА ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ КЛЮЧЕВЫМИ ИГРОКАМИ

ОДНИ ИЗ ВЕДУЩИХ ПОЗИЦИЙ ПО ПРОИЗВОДСТВУ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ...

Доля в производстве электроэнергии '23, % (кВтч)

Забайкальский край: 7,8 млрд кВтч¹
Среднегодовой темп роста '18-23: 1,7%

Республика Бурятия: 6,3 млрд кВтч¹
Среднегодовой темп роста '18-23: 1,3%



Производство электроэнергии в регионах в 2023 году⁽¹⁾

...НА РЫНКАХ ПРИСУТСТВИЯ

ФАКТОРЫ УСПЕХА
Рынок электроэнергии

- 1 НАЛИЧИЕ СВОБОДНЫХ МОЩНОСТЕЙ У КОМПАНИИ**
- 2 ЭНЕРГОДЕФИЦИТ В РЕГИОНАХ ПРИСУТСТВИЯ НА УРОВНЕ 1500 МВт**
- 3 СНИЖЕНИЕ УДЕЛЬНОГО РАСХОДА ТОПЛИВА НА ВЫРАБОТКУ Э/Э**
- 4 ВНЕДРЕНИЕ И МОДЕРНИЗАЦИЯ ПРОГРАММНЫХ КОМПЛЕКСОВ**



КОМПАНИЯ ОБЛАДАЕТ СБАЛАНСИРОВАННОЙ БИЗНЕС-МОДЕЛЬЮ С ФОКУСОМ НА КОГЕНЕРАЦИИ ТЕПЛА И ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

23%
электроснабжение

- Нерегулируемый сектор
- Рыночное ценообразование
- Частичная тарификация

12%
МОЩНОСТЬ

~16,9
млрд руб.¹

57%
теплоснабжение

- Регулируемый сектор
- Ценовая зона в Чите
- Долгосрочная тарификация

Структура выручки в 2023 г.⁽¹⁾, %



РЕАЛИЗАЦИЯ СТРАТЕГИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА С КЛЮЧЕВЫМИ ПОСТАВЩИКАМИ СЫРЬЯ И РЕСУРСОВ



76%
расходы на уголь

СУЭК
ключевой партнер

3,6 млн т
расход угля в год

16%
расходы на
энергоресурсы

ОРЭМ²
закупка
электроэнергии

638 млн кВтч
покупка э/э
с ОРЭМ в год

8%
прочие расходы

Структура условно-переменных
расходов в 2023 г.⁽¹⁾, %

Оптовый рынок электрической
энергии и мощности⁽²⁾



КОМПАНИЯ ОБЛАДАЕТ ДИВЕРСИФИЦИРОВАННОЙ БАЗОЙ АКТИВОВ В ПРОИЗВОДСТВЕ И РАСПРЕДЕЛЕНИИ ТЕПЛОВОЙ ЭНЕРГИИ

РЕСПУБЛИКА БУРЯТИЯ

32%

УУТЭЦ-1

Тепловая мощность

688 Гкал

12%

УУТЭЦ-2

Тепловая мощность

380 Гкал

1%

ТТЭЦ

Тепловая мощность

60 Гкал

ЗАБАЙКАЛЬСКИЙ КРАЙ

42%

ЧТЭЦ-1

Тепловая мощность

1 072 Гкал

8%

ЧТЭЦ-2

Тепловая мощность

233 Гкал

5%

ПРОЧИЕ

Тепловая мощность

209 Гкал

~5,5
млн Гкал¹

Структура полезного отпуска тепла в 2023 г.⁽¹⁾, %



ПОМИМО ТЕПЛОВОЙ ЭНЕРГИИ, БОЛЬШАЯ ЧАСТЬ ТЭЦ КОМПАНИИ ТАКЖЕ ОСУЩЕСТВЛЯЮТ КОГЕНЕРАЦИЮ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

РЕСПУБЛИКА БУРЯТИЯ

23%
УУТЭЦ-1

Отпуск электроэнергии

0,6 млрд кВтч

~2,7
млрд кВтч¹

ЗАБАЙКАЛЬСКИЙ КРАЙ

72%
ЧТЭЦ-1

Отпуск электроэнергии

2,0 млрд кВтч

2%
ЧТЭЦ-2

Отпуск электроэнергии

0,1 млрд кВтч

3%
Прочие

Отпуск электроэнергии

0,1 млрд кВтч

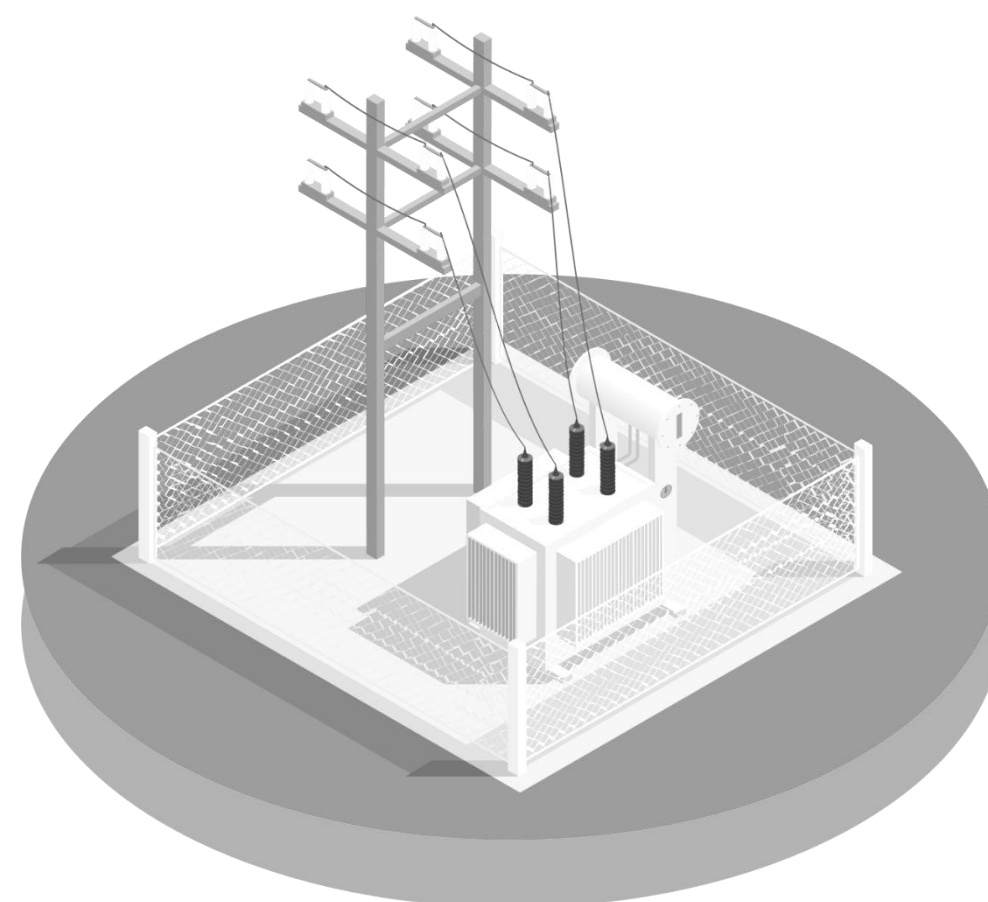
Структура отпуска электроэнергии в 2023 г.⁽¹⁾, %



КОМПАНИЯ ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНО УЛУЧШАЕТ ОПЕРАЦИОННУЮ ЭФФЕКТИВНОСТЬ И КОНВЕРТИРУЕТ ЕЕ В ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ

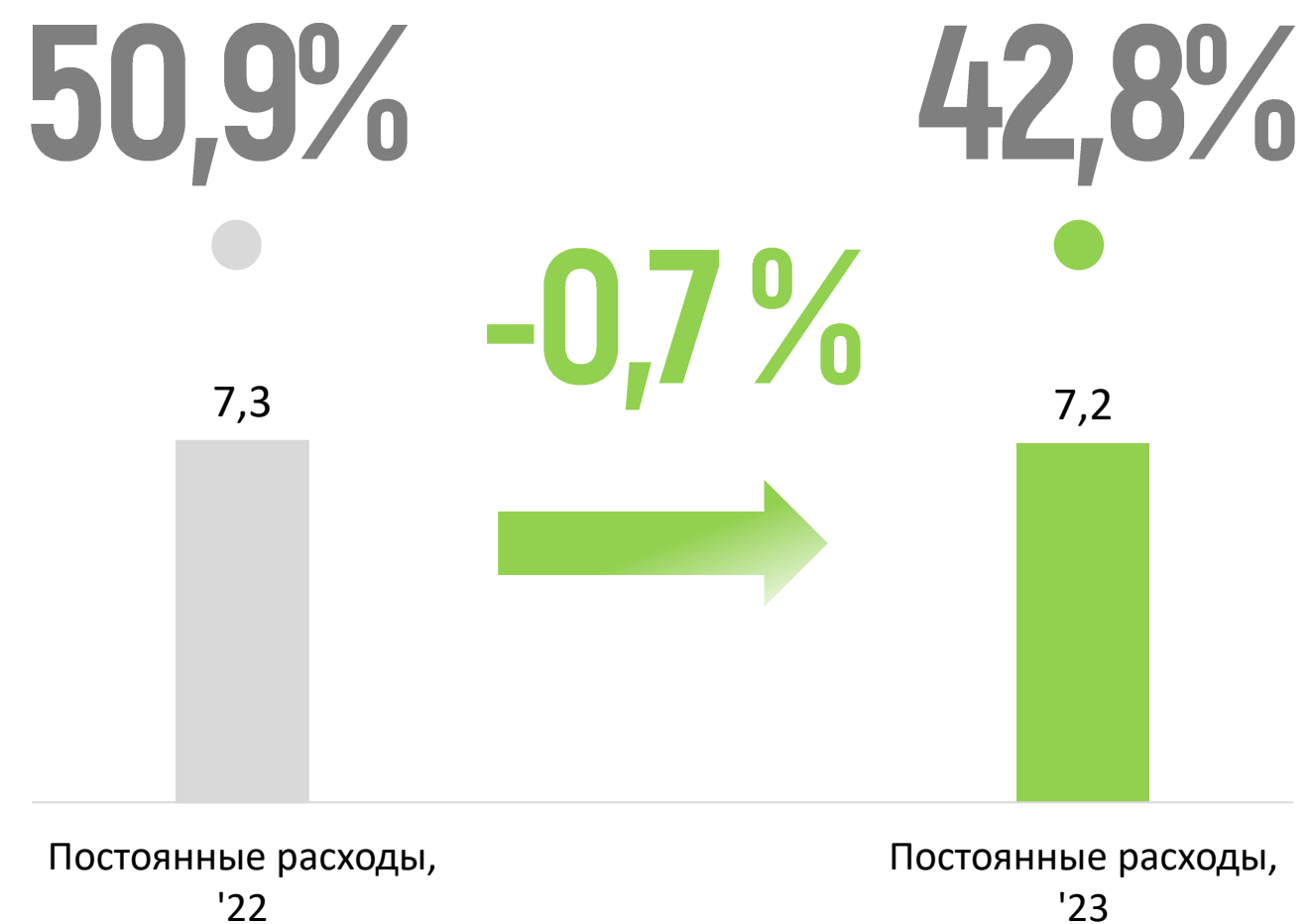
КОНТРОЛЬ ЗА РОСТОМ ПЕРЕМЕННЫХ РАСХОДОВ...

Переменные расходы '22-23, млрд руб. / % от выручки



...В СОЧЕТАНИИ С РЕАЛИЗАЦИЕЙ ЭФФЕКТА МАСШТАБА

Постоянные расходы '22-23, млрд руб. / % от выручки



1 Удержание роста расходов на уголь на уровне ниже доходной базы

2 Снижение удельного расхода топлива на тепло- и электроэнергию на 2-3%

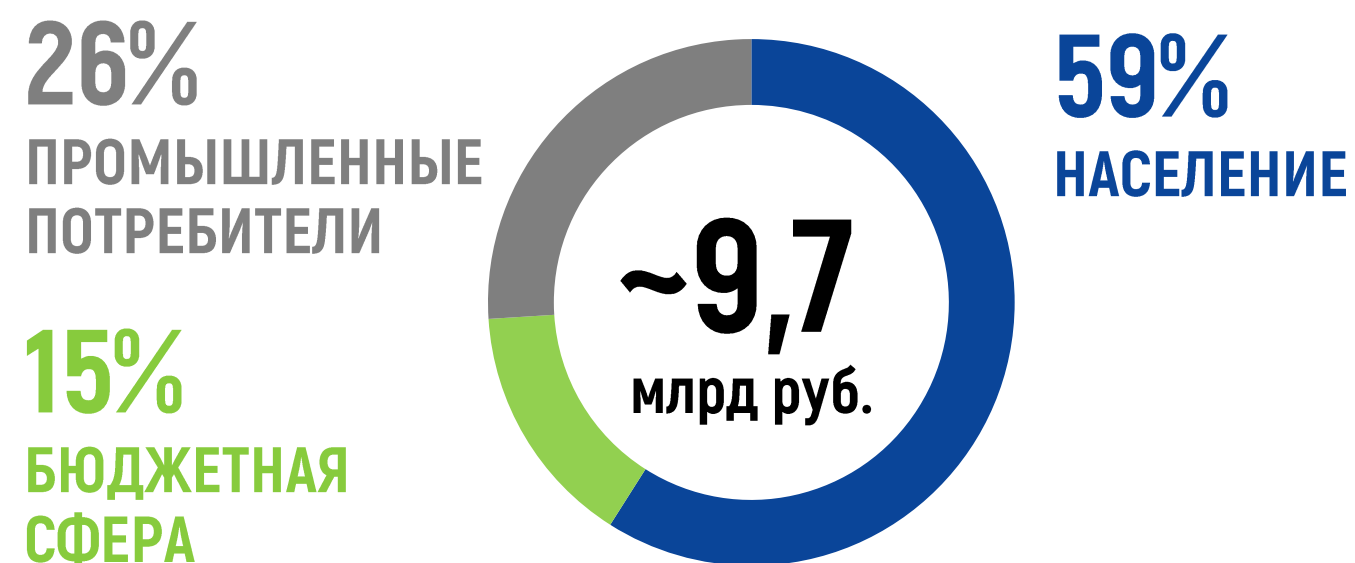
3 Реализация эффекта масштаба за счет контроля за ростом постоянных расходов



БИЗНЕС-МОДЕЛЬ УСТОЙЧИВА К ИЗМЕНЕНИЯМ В КЛИЕНТСКОЙ БАЗЕ

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ПРОДАЖ ПО СЕГМЕНТАМ...

Структура продаж теплоэнергии по сегментам '23, % (Гкал)



Структура продаж электроэнергии по сегментам '23, % (кВтч)



...С УМЕРЕННЫМ УРОВНЕМ КОНЦЕНТРАЦИИ

Структура продаж по клиентам '23 в денежном выражении, %

100%

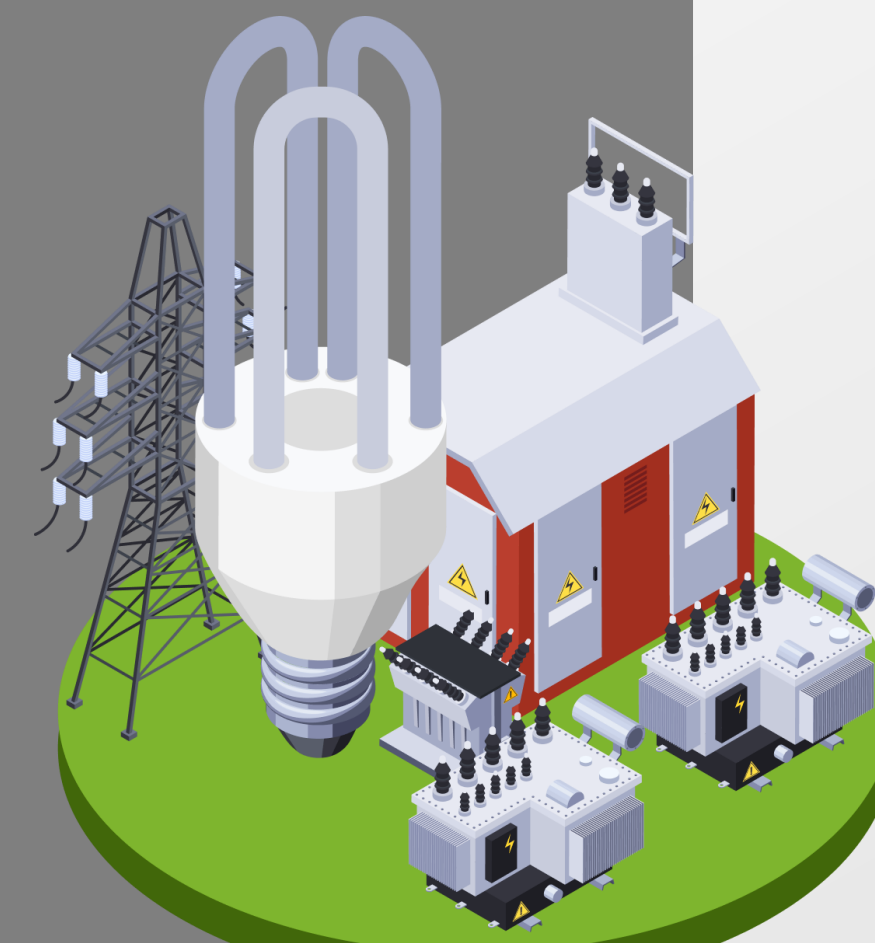
ВСЕ КЛИЕНТЫ

28%

ТОП-5

19%

ТОП-1





СТРАТЕГИЯ КОМПАНИИ ДЛЯ РАСКРЫТИЯ ПОТЕНЦИАЛА РОСТА АКЦИОНЕРНОЙ СТОИМОСТИ



РАЗВИТИЕ РЫНКА РЫНКА ТЕПЛОВОЙ ЭНЕРГИИ

совершенствование контроля над стадиями цикла теплоснабжения

УВЕЛИЧЕНИЕ ПОЛЕЗНОГО ОТПУСКА ТЕПЛОВОЙ ЭНЕРГИИ

прирост не менее чем на 0,2% ежегодно

УВЕЛИЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ ПО ЭЛЕКТРОСНАБЖЕНИЮ

в том числе за счет перехода на тепловой метод распределения топлива

ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ОБОРУДОВАНИЯ

повышение КПД котельного оборудования на 3%

СДЕРЖИВАНИЕ ТЕМПОВ РОСТА ЗАТРАТ НА ТОПЛИВО

реализация долгосрочных договоров

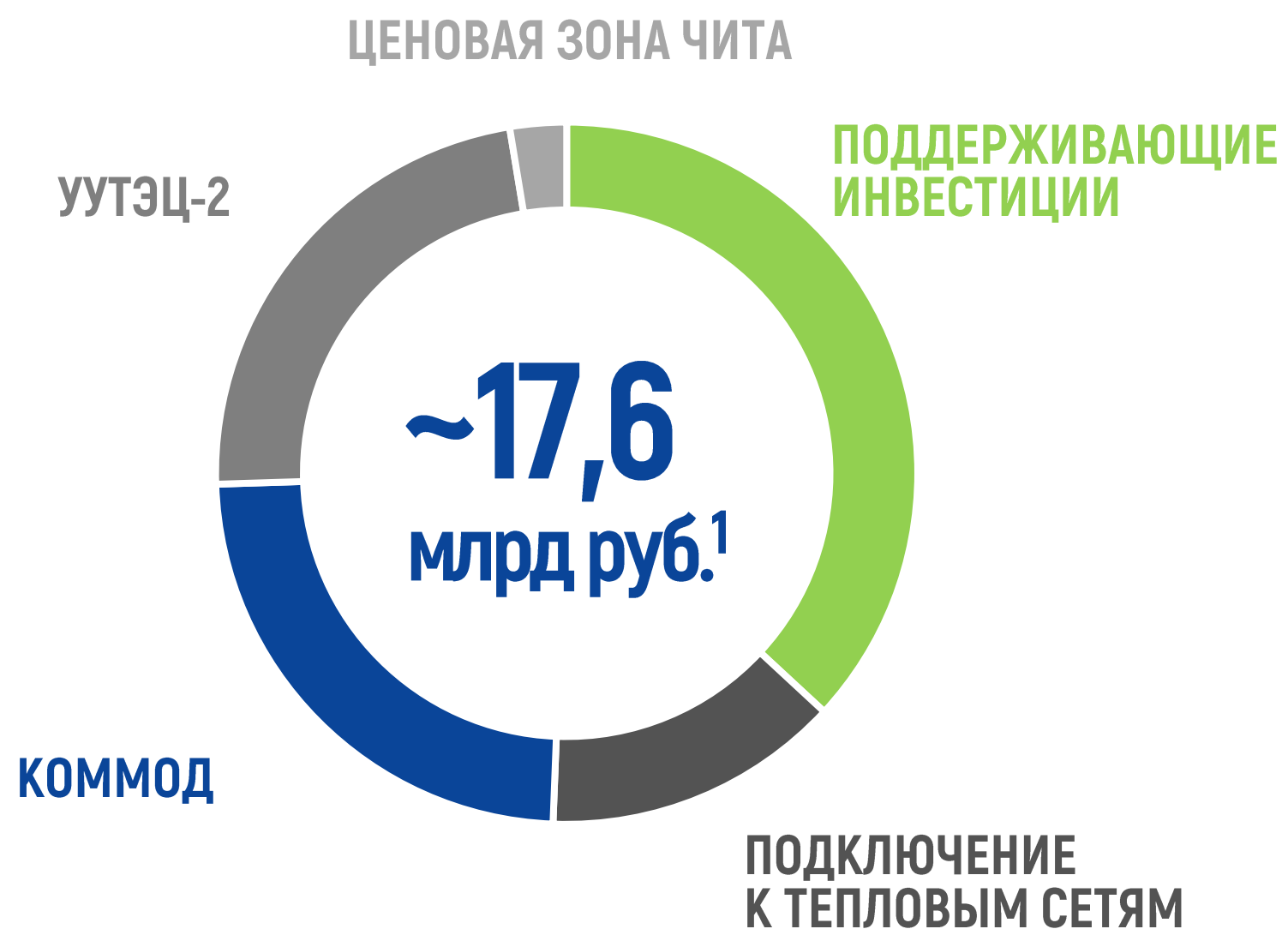
УЧАСТИЕ В РЕГИОНАЛЬНЫХ ПРОГРАММАХ ПО ОБНОВЛЕНИЮ КОММУНАЛЬНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ (В Т.Ч. КОНЦЕССИИ)

реализация концессионных проектов по финансированию региональных проектов развития

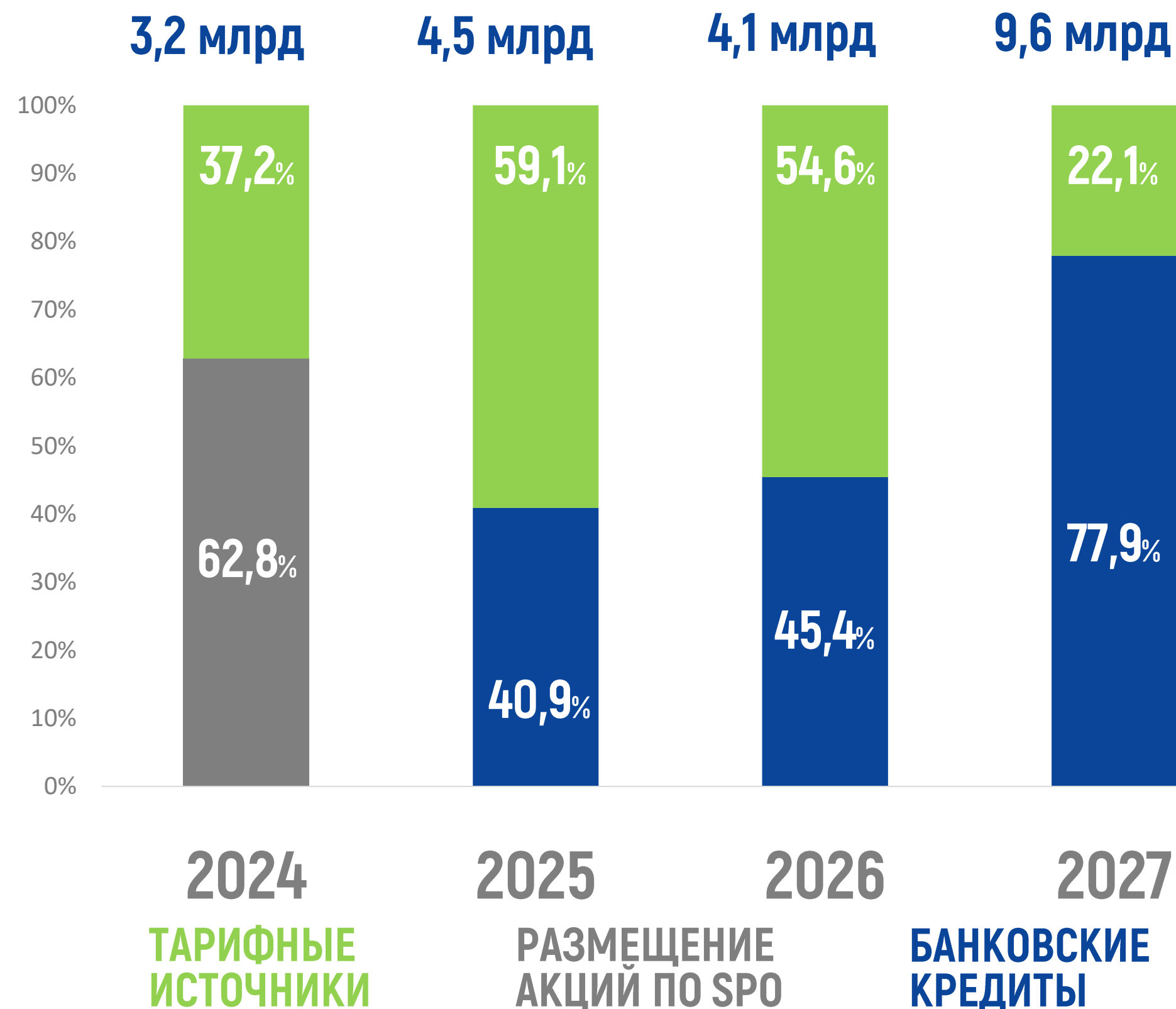


В ОСНОВЕ СТРАТЕГИИ - МАСШТАБНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА

ИНВЕСТИЦИИ В ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ⁽¹⁾...



...С ДИВЕРСИФИЦИРОВАННОЙ СТРУКТУРОЙ ФОНДИРОВАНИЯ⁽²⁾









Объем капитальных вложений за 2024-27 г., млрд руб. (без НДС)⁽¹⁾

Объем финансирования капитальных вложений за 2024-27 г., млрд руб. (с НДС)⁽²⁾



КОМПАНИЯ РЕАЛИЗУЕТ 3 ПРОЕКТА ПО МОДЕРНИЗАЦИИ МОЩНОСТЕЙ В РАМКАХ ПРОГРАММЫ КОММОД НА БАЗЕ ЧИТИНСКОЙ ТЭЦ-1







ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ПРОЕКТАХ КОММОД ЧТЭЦ-1

ПАРАМЕТРЫ ПРОЕКТОВ	КОТЕЛ №4 ГЕНЕРАТОР №3	КОТЕЛ №7	ТУРБИНА №7
 НАЧАЛО ПОСТАВКИ МОЩНОСТИ	01.12.2025	01.11.2026	01.12.2029
 ОКОНЧАНИЕ СРОКА ДОГОВОРА	30.11.2041	31.10.2042	30.11.2045
 МОЩНОСТЬ ОБЪЕКТА	80 МВт	87 МВт	87 МВт
 ГОД ОТБОРА ПРОЕКТА	2019	2019	2021
 ПРОГНОЗНЫЙ САРЕХ В ПРОЕКТ	1 379 млн руб.	874 млн руб.	2 434 млн руб.
 NPV ПРОЕКТА	1 203 млн руб.	1 166 млн руб.	3 182 млн руб.



КЛЮЧЕВОЙ ПРОЕКТ РОСТА КОМПАНИИ - ПРОЕКТЫ КОМНГО ПО ВВОДУ 65 и 90 МВт НОВЫХ МОЩНОСТЕЙ НА БАЗЕ УЛАН-УДЭНСКОЙ ТЭЦ-2

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ПРОЕКТАХ КОМНГО УУТЭЦ-2

ПАРАМЕТРЫ ПРОЕКТОВ	ТГ-1 65 МВт (ПРОЕКТ ОТОБРАН)	ТГ-2 90 МВт (ПРОЕКТ ОТОБРАН)
 НАЧАЛО ПОСТАВКИ МОЩНОСТИ	31.12.2028	01.07.2029
 ОКОНЧАНИЕ СРОКА ДОГОВОРА	30.12.2048	30.06.2049
 МОЩНОСТЬ ОБЪЕКТА	65 МВт (90 МВт)	90 МВт
 ГОД ОТБОРА ПРОЕКТА	2024	2024
 ПРОГНОЗНЫЙ САРЕХ В ПРОЕКТ	18 050 млн руб.	27 588 млн руб.
 NPV ПРОЕКТА	5 903 млн руб.	16 317 млн руб.





КЛЮЧЕВОЕ ИМУЩЕСТВО КОМПАНИИ ЗАСТРАХОВАНО НА СУММУ В 28,2 МЛРД РУБ., ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ПРИЧИНЕНИЕ ВРЕДА – НА 1,2 МЛРД РУБ.

ДОГОВОР СТРАХОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА (ДО 30.04.25)

Страховая сумма по договору, млрд руб.

ГЕНЕРАЦИЯ БУРЯТИИ – 10,6 МЛРД РУБ.

УУТЭЦ-1

9,0 млрд руб.

УУТЭЦ-2

1,1 млрд руб.

ТТЭЦ

0,5 млрд руб.

ЧИТИНСКАЯ ГЕНЕРАЦИЯ – 17,6 МЛРД РУБ.

ЧТЭЦ-1

13,8 млрд руб.

ЧТЭЦ-2

0,6 млрд руб.

ПТЭЦ

1,5 млрд руб.

ШТЭЦ

1,6 млрд руб.

ЦЭТС¹

0,1 млрд руб.

ДОГОВОР СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ (ОПО)

Страховая сумма по договору, млрд руб.

УЛАН-УДЭ (С ТТЭЦ) – 0,6 МЛРД РУБ.

0,2 МЛРД РУБ.

УУТЭЦ-1

0,2 МЛРД РУБ.

УУТЭЦ-2

0,1 МЛРД РУБ.

ТТЭЦ

0,2 МЛРД РУБ.

ЦЭТС²

ЧИТА (С ПТЭЦ И ШТЭЦ) – 0,6 МЛРД РУБ.

0,2 МЛРД РУБ.

ЧТЭЦ-1

0,1 МЛРД РУБ.

ЧТЭЦ-2

0,1 МЛРД РУБ.

ЦЭТС¹

0,1 МЛРД РУБ.

ПТЭЦ

0,1 МЛРД РУБ.

ШТЭЦ

Цех эксплуатации тепловых сетей (энергокомплекс Читинской генерации)⁽¹⁾

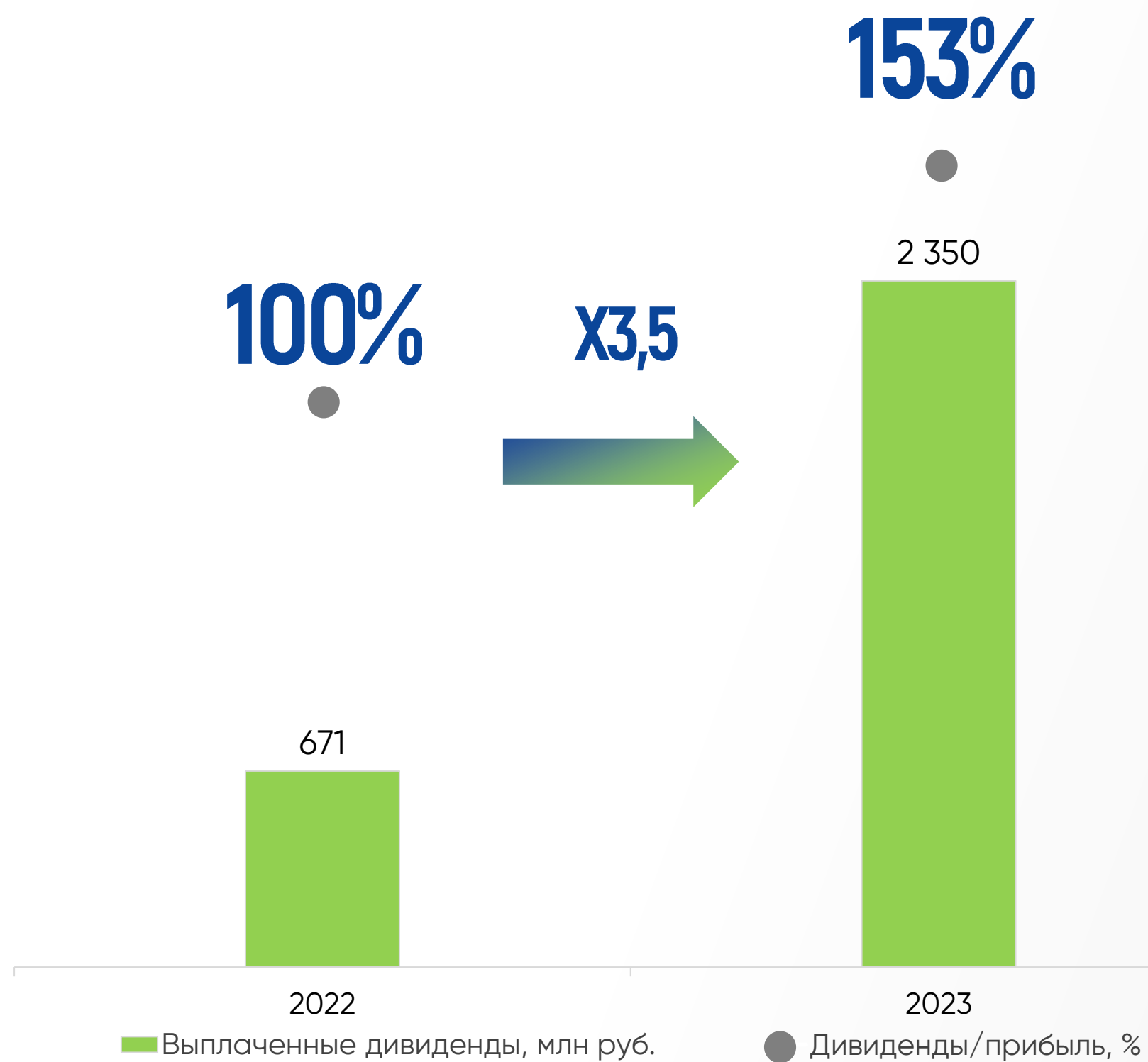
Цех эксплуатации тепловых сетей (энергокомплекс Генерации Бурятия)⁽²⁾



КОМПАНИЯ ПРЕДЛАГАЕТ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНУЮ ДИВИДЕНДНУЮ ПОЛИТИКУ

ИСТОРИЯ РОСТА ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ...

Размер дивидендных выплат¹, млн руб.



...ПОДКРЕПЛЕННАЯ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКОЙ

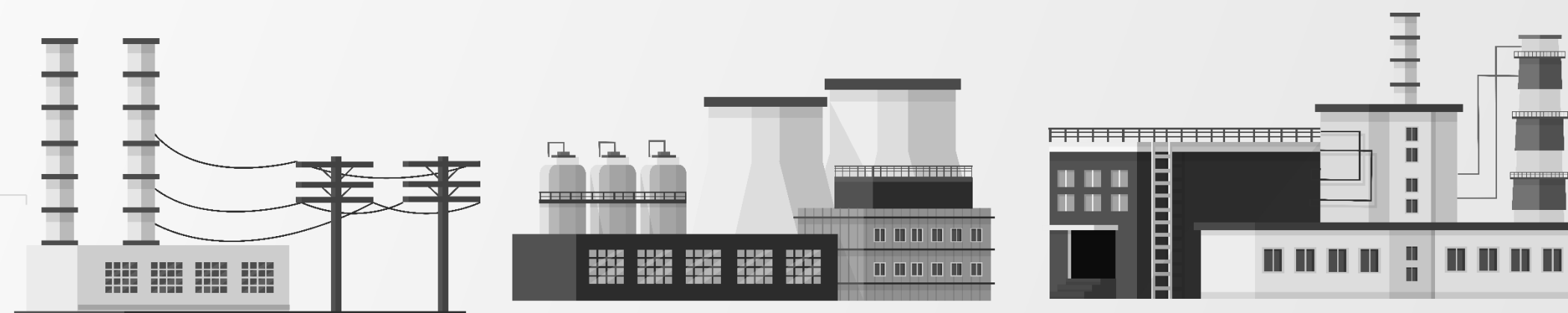
Дивидендная политика компании

**НЕ МЕНЕЕ 50%
ЧИСТОЙ
ПРИБЫЛИ**

Рекомендуемая сумма дивидендных выплат по РСБУ

**ПОЛУГОДОВЫЕ
ВЫПЛАТЫ**

Выплата дивидендов два раза в год (единственная в секторе) – базовый сценарий на следующие 5 лет



Дивиденды по итогам 2023 года включают промежуточные дивиденды за 6М23 и дивиденды за счёт нераспределенной прибыли прошлых лет⁽¹⁾



КОМПЛЕКСНАЯ СОЦИАЛЬНО-КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА ПО ПОДДЕРЖКЕ СОТРУДНИКОВ

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОЦИАЛЬНО-КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ

Мероприятия, реализованные для работников Компании в 2022–2024 гг.

ПОЛИТИКА В СФЕРЕ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ

2022 ГОД:

- Рост средней заработной платы по ЗК¹ на 16%, по РБ² – на 19%

2023 ГОД:

- Рост средней заработной платы по ЗК¹ на 15%, по РБ² – на 20%

2024 ГОД:

- Рост средней заработной платы по ЗК¹ на 19%, по РБ² – на 27% за 7 мес. 2024 года

СОЦИАЛЬНОЕ ПАРТНЕРСТВО

2022 ГОД:

- Повышение выплат по 5 льготам для работников ЗБК¹ и РБ²

2023 ГОД:

- Возобновление выплат по 2 льготам, повышение размера льгот и компенсаций работникам

2024 ГОД:

- Повышение размера льгот и компенсаций работникам, введение новых льгот для ЗБК¹

КОМАНДА ТГК-14 В ЦИФРАХ

Обзор штата сотрудников Компании

Списочная численность, чел.

3 963

1 847 сотрудников
РЕСПУБЛИКА БУРЯТИЯ

2 116 сотрудников
ЗАБАЙКАЛЬСКИЙ КРАЙ

17.09.2024

Прогнозная средняя заработная плата³, тыс. руб.

Республика
Бурятия

Забайкальский
край

85,3
ТЫС. РУБ.

92,0
ТЫС. РУБ.

Забайкальский край⁽¹⁾ Республика Бурятия⁽²⁾ После индексации с 01.09.2024⁽³⁾



РАЗВИТАЯ СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВОМ С ЧЕТЫРЬМЯ НЕЗАВИСИМЫМИ ЧЛЕНАМИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



**ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ
АКЦИОНЕРОВ
ОБЩЕСТВА**



**СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ
ОБЩЕСТВА ИЗ 11
ЧЛЕНОВ**



**ПРАВЛЕНИЕ
ИЗ 5 ЧЕЛОВЕК**

с большим стажем работы
в управлении и финансах



**ГЕНЕРАЛЬНЫЙ
ДИРЕКТОР**

**ЕДИНОЛИЧНЫЙ
ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ
ОРГАН – АО «ДУК»**

УПРАВЛЯЮЩАЯ
ОРГАНИЗАЦИЯ –
АО «ДУК»



**4 НЕЗАВИСИМЫХ
ЧЛЕНА В СД**

**4 КОМИТЕТА
ПРИ СД**

- ✓ По аудиту
- ✓ По кадрам, вознаграждению и корпоративному управлению
- ✓ По надежности
- ✓ По бюджету и финансам

**АО АУДИТОР
КЭПТ ОБЩЕСТВА**

ПРИЛОЖЕНИЕ





ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

млн руб.	2020	2021	2022	2023
ВЫРУЧКА	12 793	13 023	14 357	16 949
<i>Прирост г/г, %</i>				
Расходы на топливо	(4 440)	(4 659)	(5 236)	(5 845)
Расходы на персонал	(3 835)	(3 894)	(4 286)	(4 442)
Покупная электроэнергия и мощность	(786)	(843)	(940)	(1 217)
Амортизация основных средств	(857)	(1 044)	(938)	(855)
Изменение резерва под обесценение финансовых активов	(401)	248	5	26
Прочие операционные доходы	735	413	983	313
Прочие операционные расходы	(2 616)	(2 867)	(2 973)	(2 809)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	594	376	971	2 121
Финансовые доходы	13	20	97	579
Финансовые расходы	(197)	(154)	(213)	(634)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	410	243	855	2 066
Расход по налогу на прибыль	(130)	(115)	(291)	(497)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	280	128	564	1 569
<i>Рентабельность по чистой прибыли, %</i>	<i>1,0%</i>	<i>1,0%</i>	<i>3,9%</i>	<i>9,3%</i>
Справочно				
ЕБИТДА	1 462	1 433	1 926	2 981
<i>Рентабельность по EBITDA, %</i>	<i>11,4%</i>	<i>11,0%</i>	<i>13,4%</i>	<i>17,6%</i>



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (1 ИЗ 2)

млн руб.	2020	2021	2022	2023
Внеоборотные активы				
Основные средства	9 127	9 266	9 421	10 103
Нематериальные активы	90	146	118	917
Финансовые активы, оцениваемые по СС через ПСД	36	33	34	32
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	4	19	921	3 355
ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	9 257	9 464	10 494	14 407
Оборотные активы				
Запасы	1 150	963	799	918
Дебиторская задолженность	1 178	1 046	1 554	1 551
Переплата по налогу на прибыль	11	69	0	-
Денежные средства и их эквиваленты	616	903	527	4 962
Прочие оборотные активы	28	14	18	24
ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	2 983	2 994	2 897	7 455
ИТОГО АКТИВЫ	12 240	12 458	13 391	21 861



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (2 ИЗ 2)

млн руб.	2020	2021	2022	2023
Капитал				
Акционерный капитал	1 358	1 358	1 358	1 358
Эмиссионный доход	3 731	3 731	3 731	3 731
Прочие резервы	70	101	95	120
(Накопленные убытки) / нераспределенная прибыль	1 404	1 512	(824)	2 374
ИТОГО КАПИТАЛ, причитающийся акционерам группы	6 563	6 702	4 360	7 582
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	920	660	801	6 236
Обязательства по выплатам сотрудникам	271	249	270	248
Отложенные налоговые обязательства	213	330	470	638
Доходы будущих периодов	-	-	-	237
Долгосрочные резервы по обязательствам	100	76	86	75
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 504	1 316	1 627	7 432
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	1 275	1 409	919	2 042
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 979	2 373	2 536	3 877
Задолженность по уплате налогов	546	432	912	912
Текущие резервы по обязательствам	374	227	3 037	17
ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	4 173	4 441	7 404	6 846
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	12 240	12 458	13 391	21 861

ПАО «ТГК-14»



ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Указанная информация предоставляется в связи с потенциальным предложением (далее – «Предложение») Акционерным обществом «Дальневосточная управляющая компания» («Продавец») обыкновенных акций («Акции») ПАО «Территориальная генерирующая компания №14» (ОГРН: 1047550031242; ИНН: 7534018889; адрес юридического лица: 672000, Забайкальский край, г. Чита, ул. Профсоюзная, д. 23) («Эмитент»).

Предложение не исходит от Эмитента, и Эмитент не предполагает размещения дополнительных Акции, а также предложения ранее размещенных Акции Эмитента.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, не является предложением или приглашением направлять оферты, продавать, приобретать, обменивать или передавать какие-либо ценные бумаги в Российской Федерации или какому-либо российскому лицу или для такого лица (включая юридических лиц, зарегистрированных, созданных или имеющих местонахождение в Российской Федерации) или какому-либо лицу, находящемуся на территории Российской Федерации, и не представляет собой рекламу каких-либо ценных бумаг в Российской Федерации и не должна передаваться третьим лицам или каким-либо образом публично распространяться в Российской Федерации. Данная информация не предназначена для публичного распространения и не должна публично распространяться в Российской Федерации.

Инвестирование в ценные бумаги связано с риском неблагоприятного изменения их цен, а также с рисками наступления определенных событий, которые могут повлиять на стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов. Эмитент и лица, которые оказывают или могут оказывать услуги в рамках потенциального предложения Акции («Организаторы») не гарантируют доходов от деятельности по инвестированию на рынке ценных бумаг и не несут ответственности за результаты Ваших инвестиционных решений, принятых на основании предоставленной Эмитентом и (или) Организаторами информации.

Настоящий документ не содержит исчерпывающей информации, необходимой для принятия инвестиционного решения потенциальными инвесторами. При принятии инвестиционного решения потенциальные инвесторы должны ознакомиться с информацией, раскрытой на странице Компании в сети Интернет <http://disclosure.1prime.ru/Portal/Default.aspx?emId=7534018889>. Потенциальные инвесторы, прежде чем принимать инвестиционное решение, должны сформировать собственное мнение, не опираясь исключительно на факторы, описанные в настоящем документе.

Настоящий документ не подразумевает инвестиционного консультирования (в значении, определенном в законодательстве Российской Федерации (в том числе, в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»)).

Информация, приведенная в настоящем документе, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо операции, упомянутые в ней, могут не соответствовать вашему инвестиционному профилю и инвестиционным целям (ожиданиям). Определение соответствия финансового инструмента либо операции вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска является вашей задачей. Продавец, Эмитент и Организаторы не несут ответственности за возможные убытки в случае совершения операций либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации, и не рекомендуют использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Продавец, Эмитент и Организаторы не выступают в качестве независимого оценщика, финансового консультанта на рынке ценных бумаг, инвестиционного советника или актуария, как данные термины определены в законодательстве Российской Федерации.

Настоящий документ содержит отраслевые прогнозы и прогнозы по рыночным данным, которые обозначают возможный вариант развития событий на основе допущений, изложенных в настоящем документе. Они представляют собой не более чем один из возможных вариантов развития событий. Эти отраслевые и рыночные прогнозы действительны с учетом рисков, факторов неопределенности и допущений, и фактические результаты в будущем могут существенно отличаться от них.

Настоящий документ основан на данных Продавца и Компании и на данный момент не верифицирован внешним консультантом.

Ни настоящий документ, ни какая-либо его копия или фрагмент не подлежат вывозу, пересылке или распространению, будь то напрямую или косвенно, за пределами России. Предоставление или распространение настоящего документа в других юрисдикциях может быть ограничено законом, и лицам, в чье распоряжение попадет настоящий документ, следует ознакомиться с любыми такими ограничениями и соблюдать их. Любое несоблюдение таких ограничений может представлять собой нарушение законодательства любой такой иной юрисдикции. Принимая настоящий документ, вы соглашаетесь соблюдать вышеуказанные ограничения.

Настоящий документ подготовлен исключительно на русском языке и не подлежит переводу на английский или любой иной язык».