

A photograph of a worker in a red helmet and orange safety vest, focused on a task. The worker is wearing a blue long-sleeved shirt under the vest. The background is blurred, showing another person in a similar uniform. The image has a dark blue overlay on the right side.

Презентация для инвесторов

МОСОБЛЭНЕРГО
ЭНЕРГИЯ ПОДМОСКОВЬЯ

Заявление об ограничении ответственности

Настоящая презентация подготовлена АО «Мособлэнерго» (далее – «Мособлэнерго», «Компания») исключительно в информационных целях. Данная презентация является строго конфиденциальной, не допускается воспроизводить или распространять ее содержание в каком-либо формате. Никакая часть настоящей презентации или факт ее опубликования не могут служить основанием для какого-либо договора, обязательства или решения об инвестировании. Данная презентация подготовлена исключительно в целях ознакомления получателей с информацией, способной помочь им при самостоятельной оценке вопросов, сделок или компаний, упомянутых в настоящем документе. Не предоставляется никаких гарантий, явных или подразумеваемых, что информация или мнение, представленные в настоящей презентации, являются справедливыми, точными, адекватными, полными или правильными. Ни Компания, ни аффилированные лица или представители компании не несут никакой ответственности (за действия по неосторожности или по иным основаниям) за убытки, возникшие каким-либо образом в результате использования настоящей презентации либо ее содержания, либо причиненные иным образом в связи с публикацией данной презентации.

Все перечисленные в настоящей презентации заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, могут считаться «прогнозными заявлениями», к которым, в том числе, относятся заявления со следующими словами, их вариациями и синонимами: «задачи», «предположения», «ожидания», «цели», «намерения», «желания», «вероятности». В таких заявлениях, в связи с известными и не известными рисками, факторами неопределенности и иными факторами, находящимися вне контроля Компании, фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой ожидается ведение компанией деятельности в будущем. По своей природе прогнозные заявления связаны с рисками и факторами неопределенности, зависящими от обстоятельств, которые могут возникнуть или не возникнуть в будущем. Прогнозные заявления делаются на дату настоящей презентации, и Компания категорически отрицает наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений, сделанных в настоящей презентации, для отражения связанных с возникновением таких обстоятельств изменений в ожиданиях или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

Информация, содержащаяся в данном документе, предоставляется по состоянию на дату настоящей презентации, и может быть изменена в любое время без предварительного уведомления. Не предоставляется гарантий, что информация о бизнесе, финансовом состоянии, перспективах, кредитоспособности, статусе или о иных положениях Компании на дату после публикации презентации будет являться актуальной. Ни Компания, ни кто-либо из официальных представителей, сотрудников или консультантов компании не несут обязательств в отношении дополнения, изменения, обновления или пересмотра любой информации, представленной в данной презентации.

О Компании

- **Мособлэнерго** – одна из крупнейших электросетевых компаний, осуществляющих свою деятельность на территории Московской области (МО). Компания является естественной монополией и ее деятельность регулируется государством.
- По итогам 2023 года Компания занимает **2-ое место** в сегменте передачи и распределения электроэнергии в МО с долей рынка **25%** после ПАО «Россети Московский регион» (71%).
- Компания исполняет **социально-значимую роль** по надежному и качественному обеспечению **более 80% населения МО** электрической энергией.
- Развитие Мособлэнерго стратегически важно для ее **единственного акционера – Московской области**. Правительство МО **оказывает непосредственное влияние на деятельность** Компании посредством регулирования тарифов и утверждения инвестиционной программы.
- **Инвестиционная программа** Компании направлена на развитие электросетевого хозяйства, повышение надежности энергоснабжения и экономической эффективности электросетевых активов. **Финансирование** инвестиционной программы в основном осуществляется **за счет внутренних источников**.
- Мособлэнерго характеризуется **сильным финансовым профилем**:
 - **Устойчивый рост бизнеса**: среднегодовой темп роста выручки в 2019-2023 гг. – **11,7%**
 - **Низкая долговая нагрузка**: показатель Чистый долг / EBITDA на 31.12.2023 – **0,79x**
 - **Высокий кредитный рейтинг**: **AA+(RU)** (прогноз Стабильный) от АКРА.

Финансовые показатели

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023
Выручка, млн руб.	18 111	19 289	22 247	24 298	28 151
EBITDA, млн руб.	4 440	4 505	6 644	8 796	10 608
Долг, млн руб.	8 665	9 391	9 252	9 046	9 057
Чистый долг, млн руб.	8 460	9 082	8 998	8 713	8 416
Чистый долг / EBITDA	1,91x	2,02x	1,35x	0,99x	0,79x

Источник: МСФО отчетность, данные Компании

География присутствия



46 муниципальных образований региона



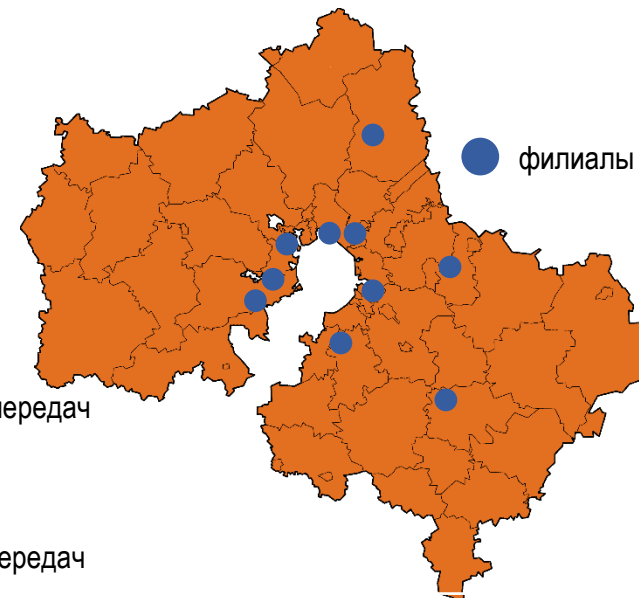
13 957 шт.
количество подстанций



18 944 км
воздушных линий электропередач



32 772 км
кабельных линий электропередач



Операционные показатели

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023
Поступление электроэнергии, млн кВт*ч	14 528	14 875	16 761	16 958	17 204
Полезный отпуск, млн кВт*ч	12 765	13 041	14 665	14 944	15 137
Уровень потерь в сетях, %	12,14%	12,33%	12,50%	11,88%	12,02%
Количество технологических присоединений, шт.	11 652	9 000	13 122	13 649	14 130
Объем технологических присоединений, тыс. кВт	269,5	289,3	337,6	343,2	413,8



МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ

Единственный акционер

100 % акций

Полномочия акционера осуществляет
Министерство имущественных отношений
Московской области

МОСОБЛЭНЕРГО
ЭНЕРГИЯ ПОДМОСКОВЬЯ

Филиалы АО «Мособлэнерго»

Домодедовский

Коломенский

Красногорский

Краснознаменский

Мытищинский

Одинцовский

Павлово-Посадский

Раменский

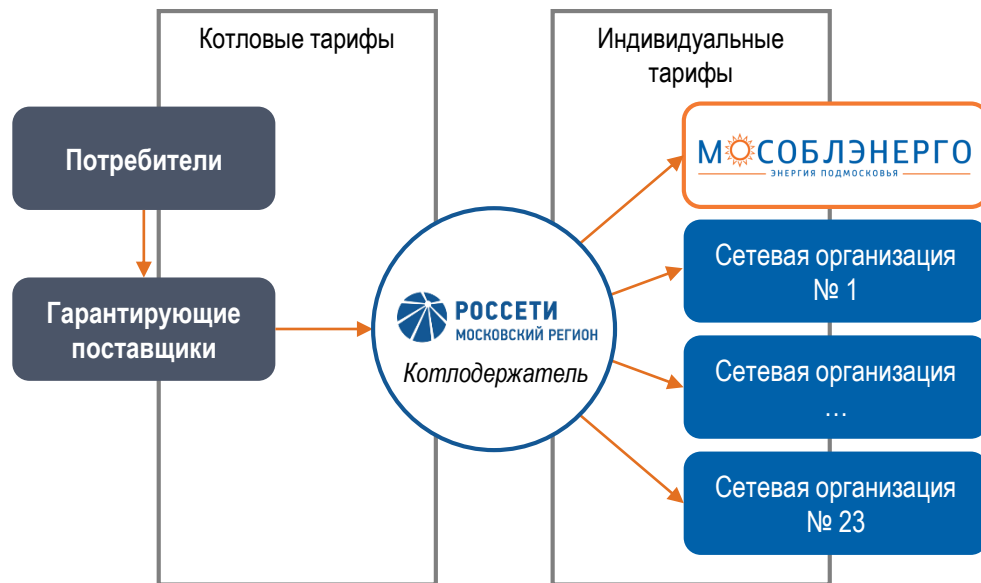
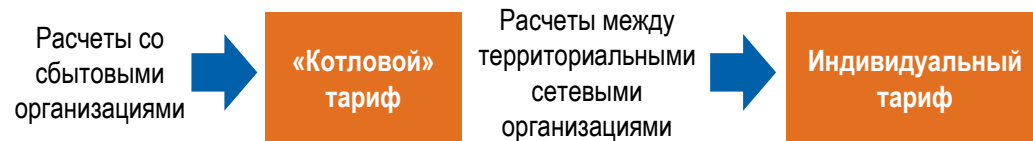
Сергиево-Посадский

Щелковский

Обзор рынка электроснабжения Московской области

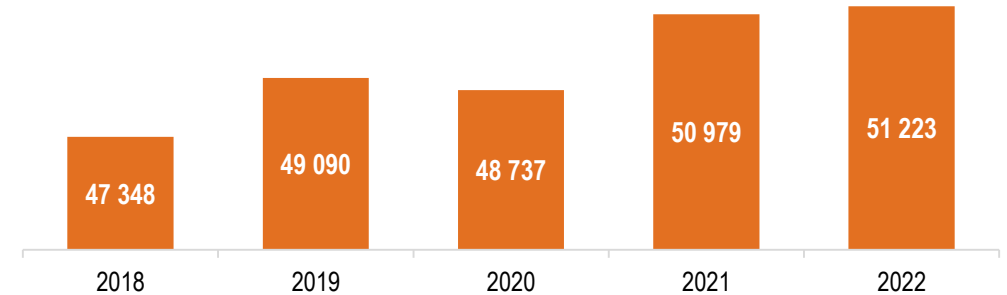
Система ценообразования в Московской области (МО)

- На территории МО расчеты между территориальными сетевыми организациями и сбытовыми организациями осуществляются по «котловой схеме – «Котел сверху». Котлодержателем в границах МО является ПАО «Россети Московский регион».
- В течение 2023 года на территории МО, кроме Мособлэнерго, еще 23 территориальные сетевые организации оказывали услуги по передаче электрической энергии и технологическому присоединению к электрическим сетям, цена (тарифы) на которые регулируется Комитетом по ценам и тарифам МО.



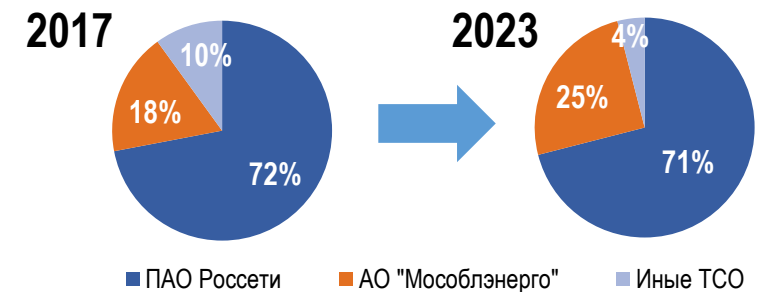
Источник: данные Компании

Потребление электроэнергии в МО, млн кВт*ч



Источник: Росстат

Территориальные сетевые организации (ТСО) в границах Московской области



- По показателям величины обслуживаемого электрохозяйства и валовой выручки по передаче э/э Мособлэнерго занимает в МО 2-ое место (25%) после ПАО «Россети Московский регион» (71%).
- Увеличение доли Мособлэнерго на рынке связано с активной работой по консолидации электросетевых активов в Московской области.

Гос. поддержка и контроль со стороны акционера

Развитие Мособлэнерго стратегически важно для ее единственного акционера – Московской области в лице Министерства имущественных отношений МО

Представители министерств МО⁽¹⁾ в органах управления



Совет директоров

состоит из 5 человек, которые являются представителями Московской области

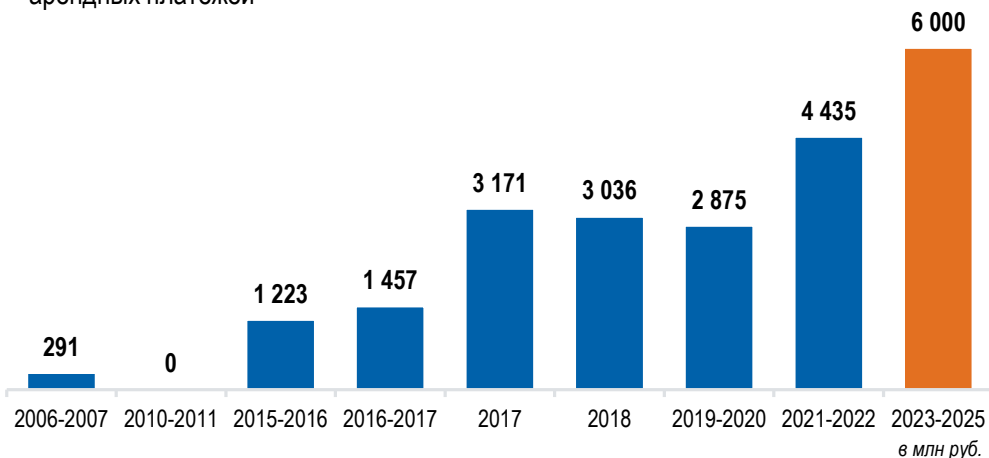


Ревизионная комиссия

состоит из 3 человек. Все они являются представителями Московской области

История увеличения УК Мособлэнерго

- Стоимость переданного имущества за 2006-2024 гг. составила ~20,8 млрд руб.
- Планируемая передача имущества в 2023-2025 гг. в размере 6 млрд руб. позволит уйти от его аренды, что снизит объем долга Компании и, как следствие, объем арендных платежей



Контроль со стороны акционера

- Правительство Московской области готово при необходимости оказывать поддержку Мособлэнерго в связи с его стратегическим значением для Московского региона.
- Московская область активно вовлечена в процесс управления Компанией как на стратегическом, так и на операционном уровнях.
- Решения о назначении членов Совета директоров принимаются Правительством Московской области (акционером).
- Акционер и Совет директоров принимают ключевые решения касательно стратегии Компании, существенных инвестиционных и финансовых проектов, а также финансовой политики, включая выплату дивидендов.
- Ежеквартально формируется отчет о выполнении Бизнес-плана Общества, где отражаются производственные и финансовые показатели за период, которые выносятся на рассмотрение и утверждаются Советом директоров.
- В Компании действует Ревизионная комиссия для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью. Члены Ревизионной комиссии не могут одновременно занимать какие-либо должности в органах управления Компании. Ревизионная комиссия напрямую подотчетна Общему собранию акционеров.
- АО «Мособлэнерго» является стратегически значимой Компанией для Московской области. С 2013 года мы определены единым центром ответственности за консолидацию и эксплуатацию электросетевого комплекса Московской области.
- За последние десять лет Акционер в среднем ежегодно вносит в уставный капитал не менее 10 тысяч объектов.
- Уставный капитал Компании за десять лет увеличен на 20 млрд. рублей.

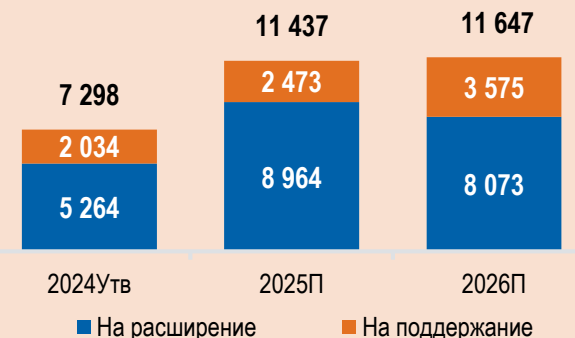
СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ КОМПАНИИ: УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И УКРЕПЛЕНИЕ ПОЗИЦИЙ НА РЫНКЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ

Стратегия роста



- Присоединение энергосетевых объектов - консолидация 23 территориальных сетевых организаций в Московской области до 2025 г.
- Строительство модульных центров питания 110/10 кВт в 4х муниципальных образованиях.
- Осуществление эффективной инвестиционной деятельности. Всего в рамках долгосрочной инвестиционной программы 2022 – 2025 гг. Компания планирует ввести в эксплуатацию 1 832 км кабельных и воздушных линий и более 835 МВА мощности подстанций. Планируется приобретение ТСО.

Кап. затраты на поддержание / расширение в разбивке, млн руб.



Операционная эффективность



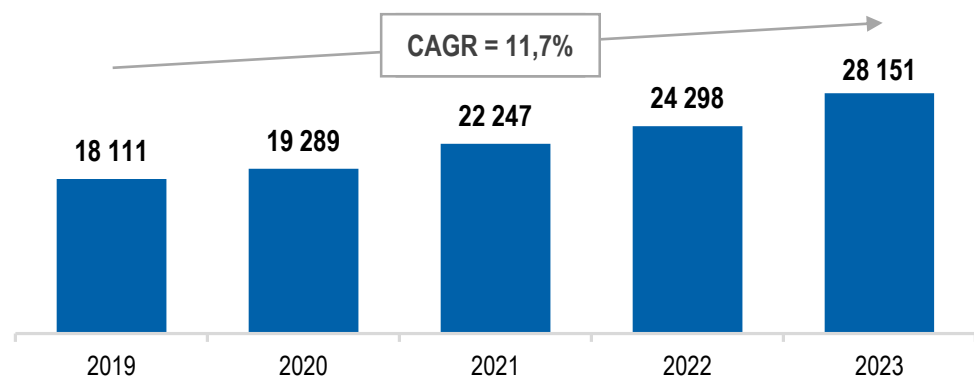
- Увеличение показателя полезного отпуска в сеть до 15,7 млрд. кВт*ч к 2027 году.
- Поддержание показателя технологических потерь на уровне ниже 12% к 2027 году за счет внедрения автоматизированной системы коммерческого учета электроэнергии (АСКУЭ) и приборов учета.

Финансовая эффективность

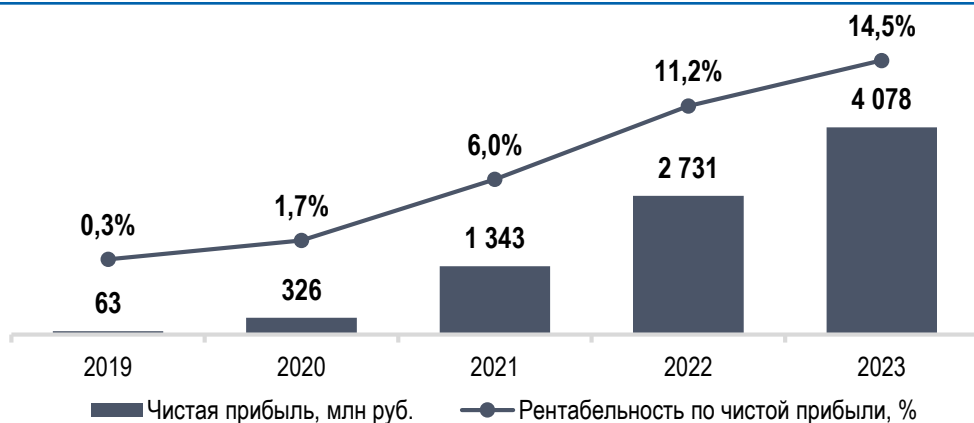


- Достижение показателя выручки значения ~32 млрд руб. к 2027 году.
- Поддержание показателя EBITDA на уровне >11 млрд руб. до 2027 года.
- Поддержание показателя рентабельности по чистой прибыли на уровне не ниже ~13% до 2027 года.
- Планируется пополнение уставного капитала за счет имущественного взноса в 2024 году в размере 2,0 млрд руб. Взнос в уставный капитал в т.ч. включает имущество, которое на текущий момент находится в аренде.
- Поддержание показателя Чистый долг / EBITDA на уровне не выше 3х.

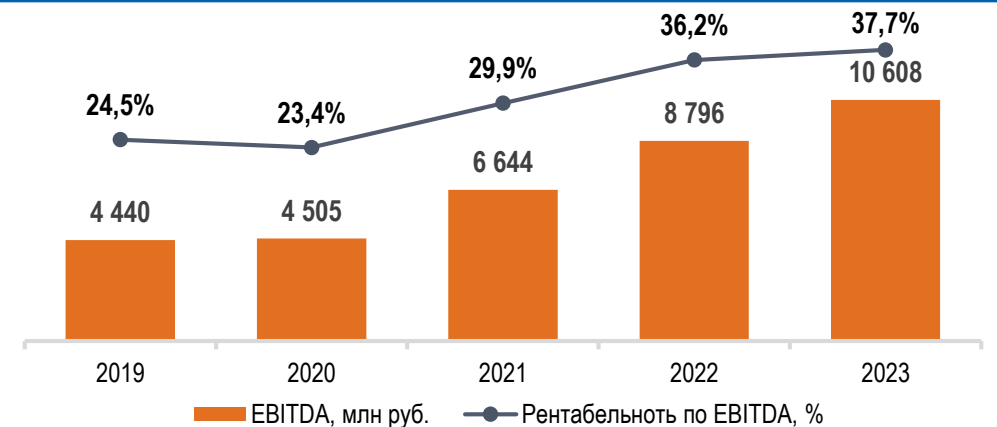
Выручка, млн руб.



Чистая прибыль, млн руб.



EBITDA, млн руб.



Комментарии

- Компания характеризуется устойчивым ростом бизнеса и его доходностью

Операционная деятельность Компании



Генерация электрической энергии



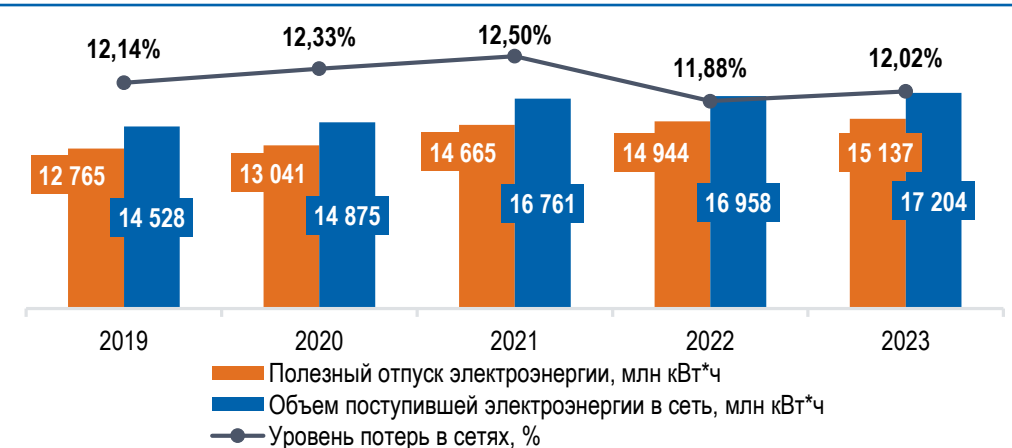
Передача и распределение электрической энергии



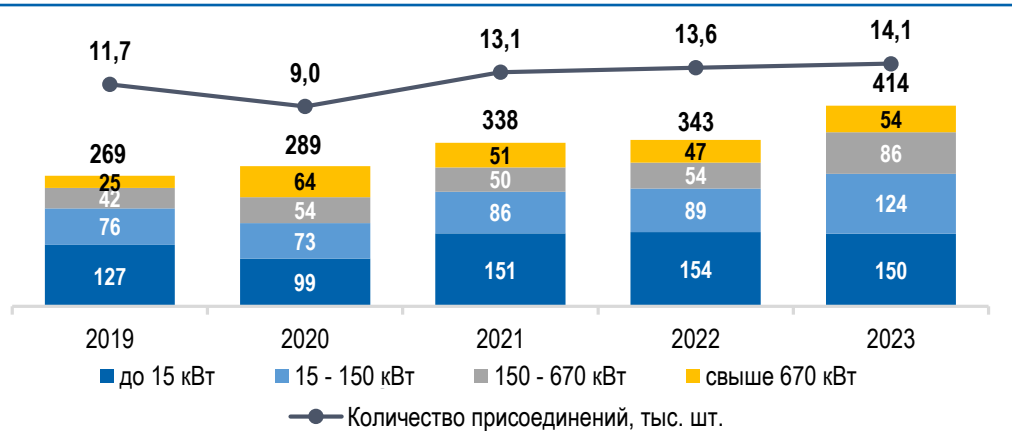
Сбыт электроэнергии и потребление



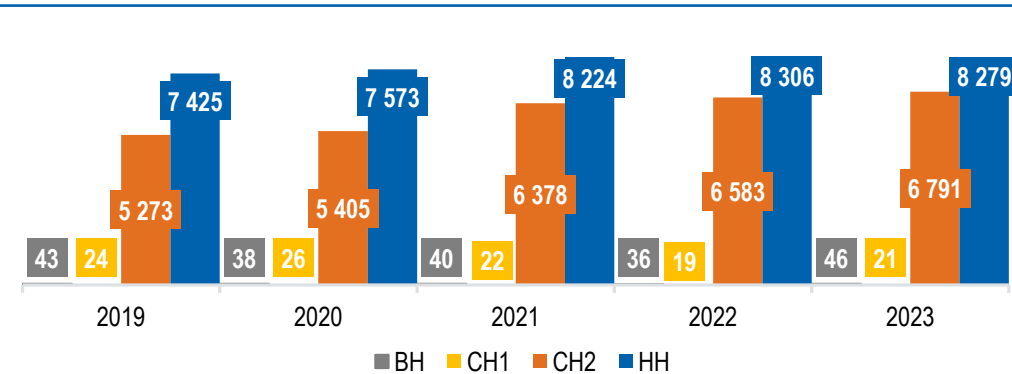
Отпуск электроэнергии, млн кВт*ч



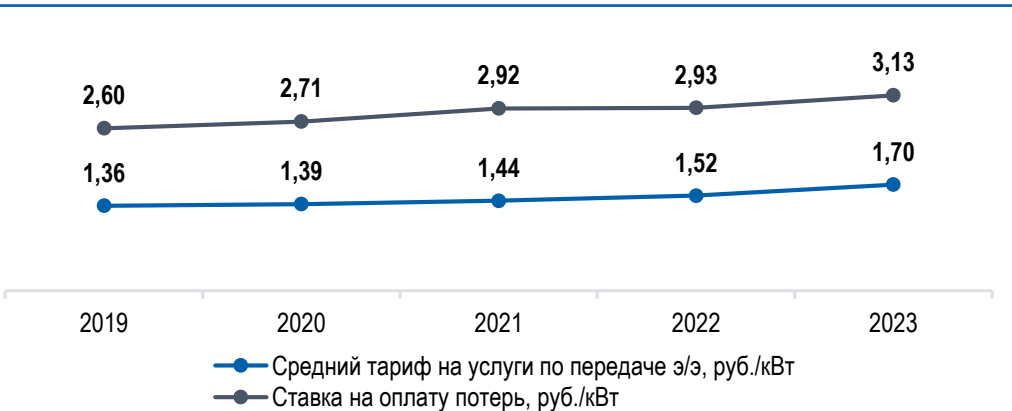
Структура технологического присоединения, тыс. кВт



Полезный отпуск э/э по уровням напряжения, млн кВт*ч

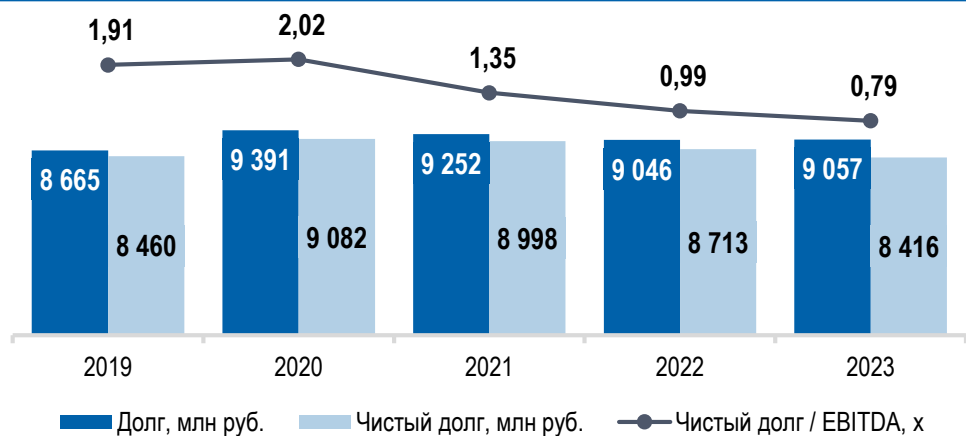


Средний тариф на передачу и ставка на оплату потерь

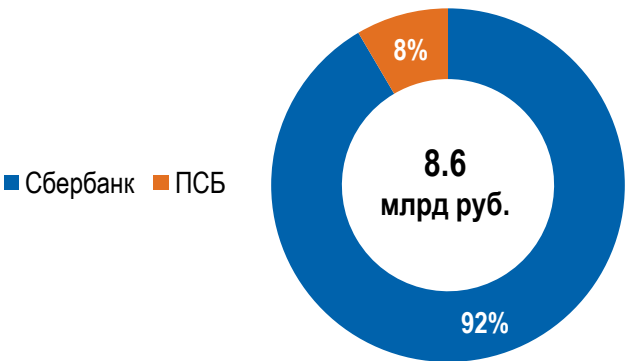


Структура и график погашения долга на 01.07.2024

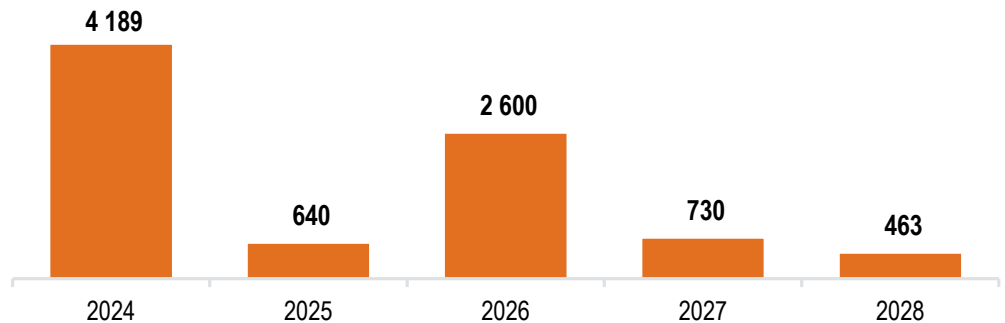
Динамика долга, млн руб.



Структура кредитного портфеля по кредиторам, %



Контрактный график погашения долга, млн руб.



Комментарии

- Долговой портфель полностью номинирован в рублях, что исключает валютные риски для Компании.
- Компании доступны кредитные линии в объеме 10,2 млрд руб.
- Средства, привлеченные в рамках планируемого размещения облигаций, будут направлены на рефинансирование текущей задолженности.
- Планируемый выпуск облигаций позволит диверсифицировать источники финансирования Мособлэнерго.

A close-up photograph of a male worker with a grey beard, wearing a red safety helmet with a clear face shield and an orange high-visibility vest over a blue long-sleeved shirt. He is wearing orange work gloves and is focused on a blue vertical panel, possibly part of an electrical cabinet. In the background, another person in a similar uniform is blurred. The entire image is framed by a thin white border.

Спасибо за внимание!

МОСОБЛЭНЕРГО
ЭНЕРГИЯ ПОДМОСКОВЬЯ