



ДЕНЬ ЭМИТЕНТА:

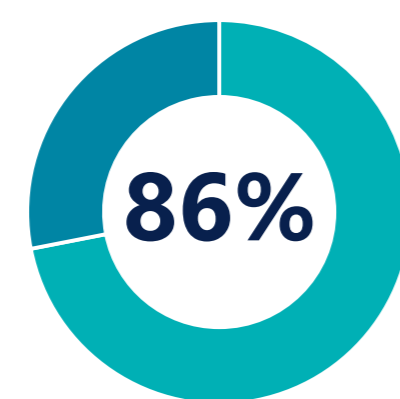
**Итоги деятельности АО «KEGOC»
за первое полугодие 2023 года**



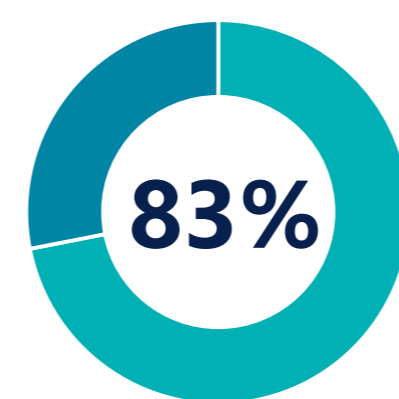
387 Линий электропередачи напряжением до 1150 кВ протяженностью около 27 тыс. км

82 Электрических подстанций напряжением 35-1150 кВ и установленной мощностью 39 ГВА

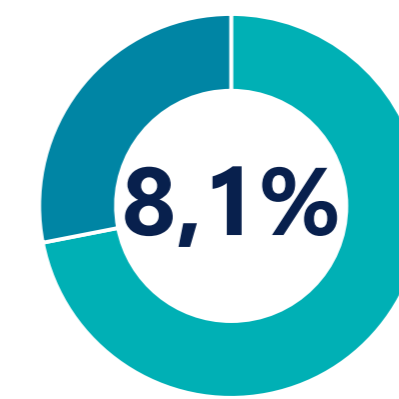
4 400
Персонал



Рейтинг социальной стабильности




Индекс вовлеченности персонала




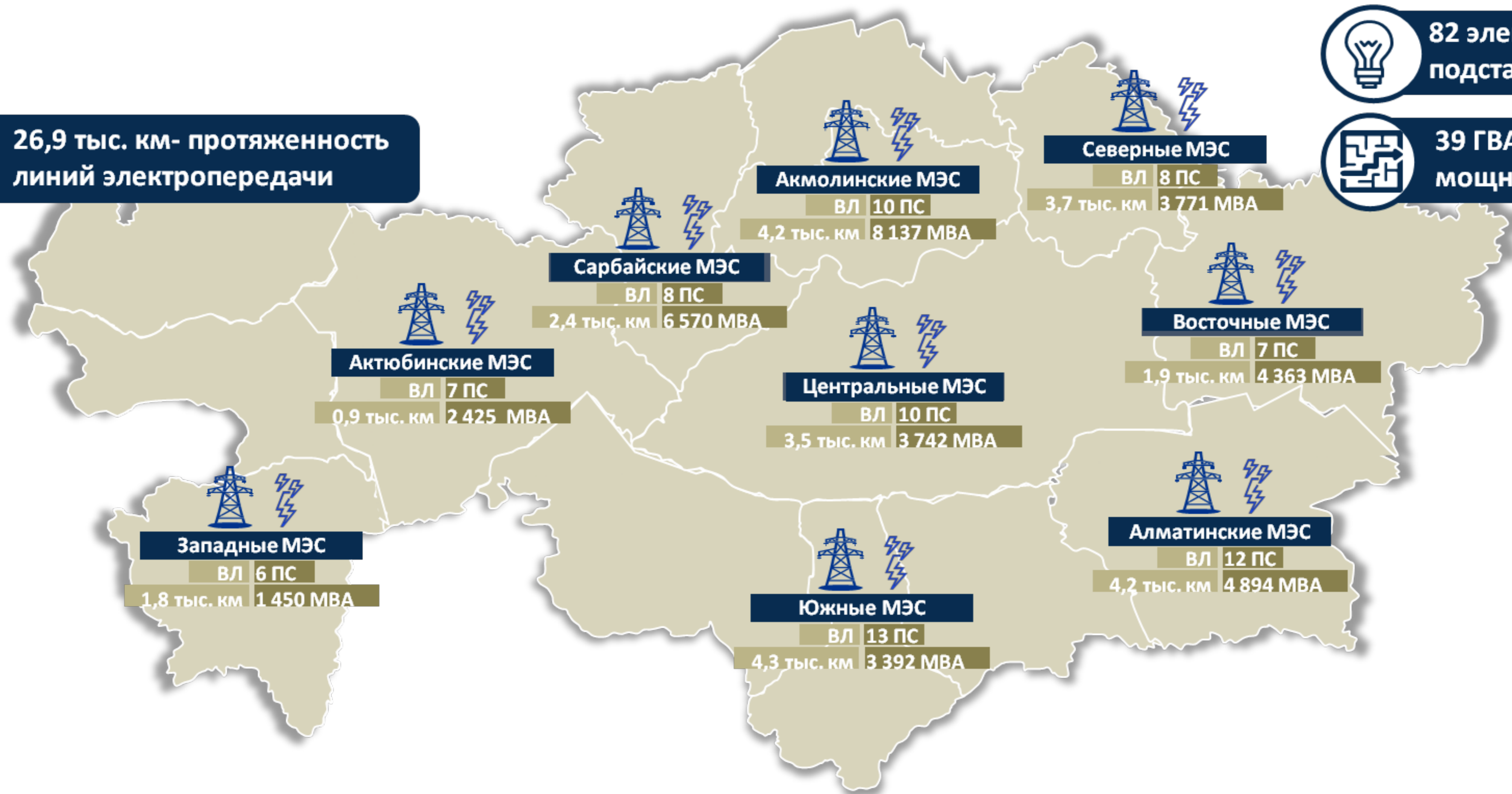
Текущая текучесть персонала

Основной актив – национальная электрическая сеть

 26,9 тыс. км- протяженность линий электропередачи

 82 электрических подстанции

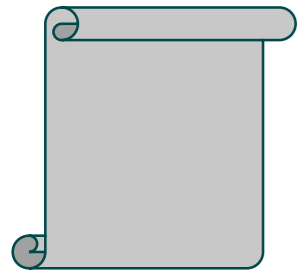
 39 ГВА установленная мощность подстанций



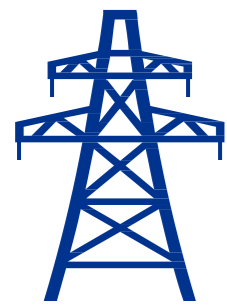
Ключевые события за 2022 год и полугодие 2023 года



- В рамках ввода института «Единого закупщика электроэнергии» и функционирования балансирующего рынка электроэнергии в реальном режиме компания совместно с АО «КОРЭМ», ТОО «РФЦ по поддержке ВИЭ» оказала содействие уполномоченным органам и приняла активное участие в разработке порядка 30 подзаконных нормативных правовых актов
- Нововведения позволили успешно провести заявочную компанию по утверждению тарифов с 1 июля 2023 года с учетом ввода новых услуг, а также дают возможность исключить один из вариантов причин утверждения временных компенсирующих тарифов



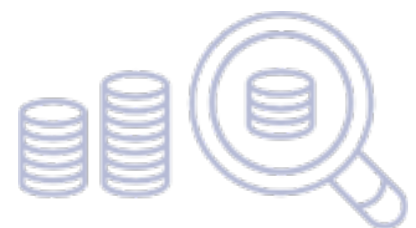
- 19 апреля т.г. внесены изменения в Закон РК «Об электроэнергетике» в части снижения размера пакета акций Национального управляющего холдинга, с 90% плюс одна акция до 85% (п.2 ст.3-1).



- Завершение проекта с опережением графика «Строительство подстанции напряжением 220 кВ «Орталық» в рамках проекта «Усиление схемы внешнего электроснабжения г. Туркестан»;
- Завершение и ввод в эксплуатацию согласно установленным графикам работ ключевые инвестиционные проекты, направленные на повышение надежности работы НЭС Казахстана «Реконструкция ВЛ 220–500 кВ филиалов АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС» и «Западные МЭС», (I этап)»
- Планируется завершить до конца 2023 года проект «Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана»



- Бесперебойная работа. 7 декабря 2022 года был зафиксирован максимум нагрузки – 16 459 МВт, что является рекордным показателем за всю историю независимого Казахстана. При таких высоких нагрузках Национальная электрическая сеть работала надежно, в штатном режиме



- Полное досрочное погашение займа МБРР по проекту «Строительство ПС 500 кВ "Алма" присоединение к НЭС Казахстана
- В целях финансирования реализуемых проектов Компания произвела успешное размещение «зеленых» облигаций



- Улучшение показателей социальной стабильности путем реализации мер по социальной поддержке и улучшению благосостояния работников (повышение заработной платы пресонала на 20-30% без ухудшения общих финансовых показателей компании). Рейтинг социальной стабильности по итогам 2022 года составил «86%». 2021 год – 85%.

- подтвердил рейтинг на уровне "BB+", подняв прогноз с "негативного" на "стабильный"

Влияние новой модели рынка на АО «КЕГОС»



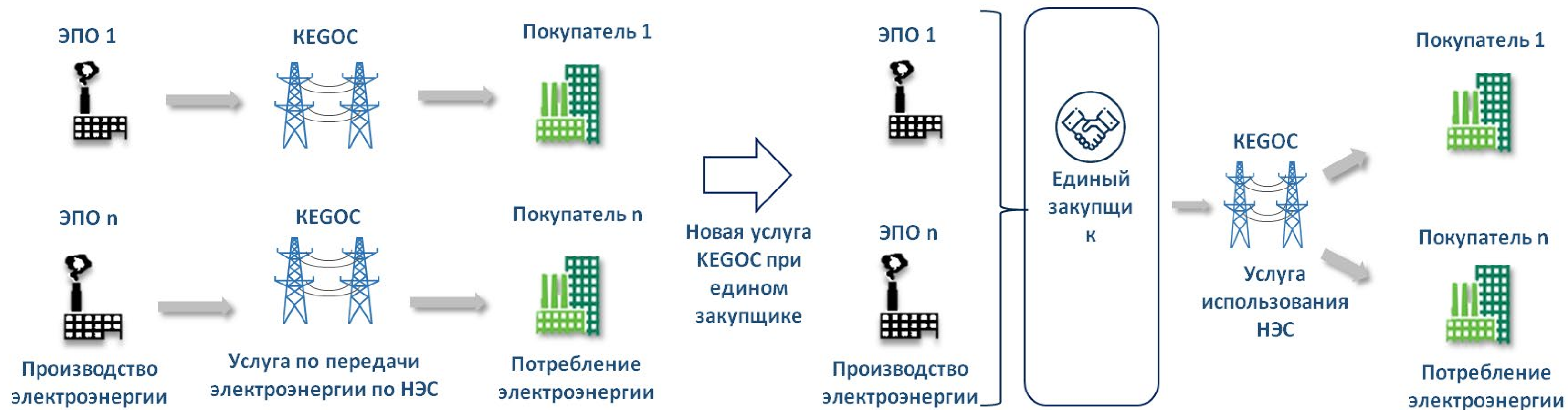
Новая услуга – пользование национальной электрической сетью



Держатель системы балансирующего рынка, основного инструмента функционирования оптового рынка и управления балансирующим рынком электроэнергии



Физическое урегулирование дисбалансов в энергосистеме



Тарифы АО «KEGOC» на регулируемые услуги



Утвержденные Тарифы на регулируемые услуги
с вводом в действие с 1 июля 2023 года

	01.10.2021- 30.09.2022 г.	01.10.2022- 30.06.2023 г.	01.07.2023- 30.09.2023 г.	01.10.2023- 30.09.2024 г.	01.10.2024- 30.09.2025 г.	01.10.2025- 30.09.2026 г.
	тенге/кВтч (без НДС)					
Передача электрической энергии по электрическим сетям	2,797	2,848				
Передача электрической энергии по НЭС			2,935	3,381	3,492	3,564
Пользование НЭС			1,651	1,943	2,002	2,056
Техническая диспетчеризация отпуска в сеть и потребления электрической энергии	0,306	0,314	0,320	0,339	0,351	0,356
Организация балансирования производства-потребления электрической энергии	0,098	0,102	0,057	0,060	0,064	0,066

Оперативные финансовые показатели



Наименование	2022 Ф	2023 П	Изменение		6м 2022 Ф	6м 2023Ф	Изменение		
			абс.	%			абс	Изм. %	
Доходы по основной деятельности, в т.ч.	217 256	248 996	31 741	115%	102 778	114 350	11 572	111%	↑
от услуг по передаче э/э	151 863	101 152			71 679	80 024			
от реализации услуг по пользованию НЭС	-	63 775			-	-			
от услуг по диспетчеризации э/э	32 130	33 710			15 801	16 803			
от услуг по организации балансирования	20 124	16 498			9 904	10 618			
прочие доходы по основной деятельности	13 137	33 861			5 394	6 905			
Себестоимость, в т.ч.	166 356	188 965	22 609	114%	78 522	79 303	781	101%	
Валовая прибыль	50 900	60 031	9 131	118%	24 256	35 101	10 845	145%	↑
Общие и административные расходы	9 746	11 907	2 161	122%	4 229	5 783	1 554	137%	
Расходы по реализации	310	504	194	162%	121	218	97	180%	

Наименование	2022 Ф	2023 П	Изменение		6м 2022 Ф	6м 2023Ф	Изменение		
			абс.	Изм. %			абс	Изм. %	
ЕБИТДА	102 520	102 572	52	100%	52 440	54 435	1 995	104%	↑
Финансовые доходы	5 726	5 220	-506	91%	2 514	3 752	1 238	149%	
Финансовые расходы	13 295	13 802	507	104%	5 866	6 892	1 026	118%	
Чистая прибыль	26 748	31 470	4 723	118%	14 012	23 017	9 005	164%	↑
Маржа чистой прибыли	11%	12%	-	-	14%	19%	-	-	

Прогноз производственных показателей



С вводом новой услуги «Пользование НЭС» объемы оказываемых услуг увеличатся с 54 млрд. кВт.ч в 2022 г. до 91,3 млрд. кВт.ч в 2024 г. (прирост 69%)

Растущий рынок электроэнергии также положительно скажется на АО «KEGOC» ведь для покрытия электрических нагрузок потребуются обеспечить массовый ввод новых генерирующих мощностей

ОЖИДАЕТСЯ ДАЛЬНЕЙШИЙ РОСТ ПОТРЕБЛЕНИЯ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ В СТРАНЕ, КОТОРЫЙ СООТВЕТСТВУЕТ ОБЩЕМУ ТРЕНДУ РОСТА ЭКОНОМИКИ



Существующие энергоисточники не могут покрыть растущие прогнозные потребности в экономике...

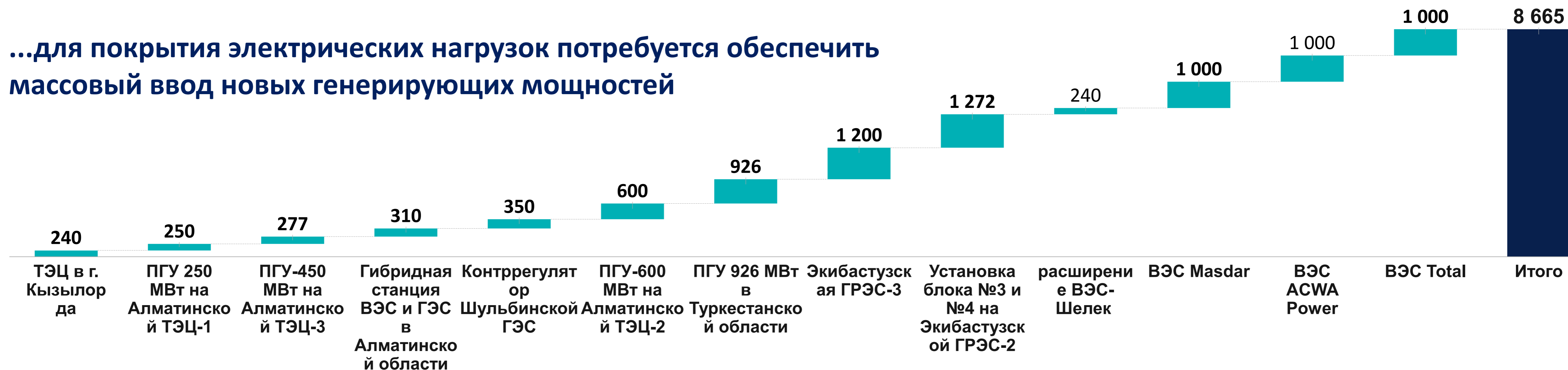
В период с 2020 по 2022 г. наблюдался резкий рост потребления электроэнергии

- Энергосистема уже испытывает нехватку электрической мощности, особенно в часы пиковых нагрузок
- Для покрытия энергодефицита Казахстан на постоянной основе осуществляет поставки электроэнергии из России



Источники: Приказ Министра энергетики РК от 24 марта 2022 г. № 104 Об утверждении Энергетического баланса РК до 2035 г., Аналитические отчеты АО «Самрук Энерго», Министерство Энергетики РК, Комитет статистики РК, МНЭ РК

...для покрытия электрических нагрузок потребуется обеспечить массовый ввод новых генерирующих мощностей



Инвестиционные проекты



млрд. тенге, без НДС

Проект	Период	Общая стоимость
Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС», «Западные МЭС», «Сарбайские МЭС», I этап	2018-2023	42,98
Усиление электрической сети Западной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов	2018-2023	45,28
Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов. 1-Этап	2022-2027	137,58

Проект	Период	Общая стоимость
Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» II этап	2019-2028	84,5
Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC», III этап	2021-2031	86,26
Усиление электрической сети Южной зоны ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов. 2-Этап	2027-2031	58,30
Объединение энергосистемы Западного Казахстана с ЕЭС Казахстана. Строительство электросетевых объектов.	2021-2028	--

01

Монополист, владеющий всеми магистральными сетями Казахстана

- Субъект естественной монополии в сфере передачи электроэнергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электроэнергии, по организации балансирования производства – потребления электроэнергии
- Имеет ключевое значение для обеспечения надежной и стабильной работы энергетической системы всей страны
- Владеет всеми магистральными сетями в Казахстане, без которых электроэнергетический сектор страны не сможет полноценно функционировать
- Системный оператор Единой электроэнергетической системы Казахстана

02

Надежный инвестиционный инструмент

- АО «KEGOC» имеет стабильный свободный денежный поток (FCF) и регулярно выплачивает дивиденды
- Инвестиции в акции АО «KEGOC» с даты IPO предоставляют инвесторам конкурентную доходность в сравнении с прочими традиционными инвестиционными инструментами в Казахстане
- Достаточный запас прочности, стабильный кредитный рейтинг

03

Существенный потенциал роста стоимости Компании

- Регуляторные изменения положительно отразятся на росте стоимости АО «KEGOC»:
 - ввод рынка единого закупщика способствовал введению новой услуги «пользование НЭС», в результате которого значительно увеличится объем оказываемых услуг
 - исключение дисбалансов в единой электроэнергетической системе РК
 - возможность корректировки тарифа в случае увеличения объемов предоставляемых услуг без снижения уровня тарифа
- Рост объема производства в связи с вводом новой генерации увеличит объем производства электроэнергии с 113 млрд. кВт.ч в 2022 году до 146 млрд. кВт.ч в 2029 году

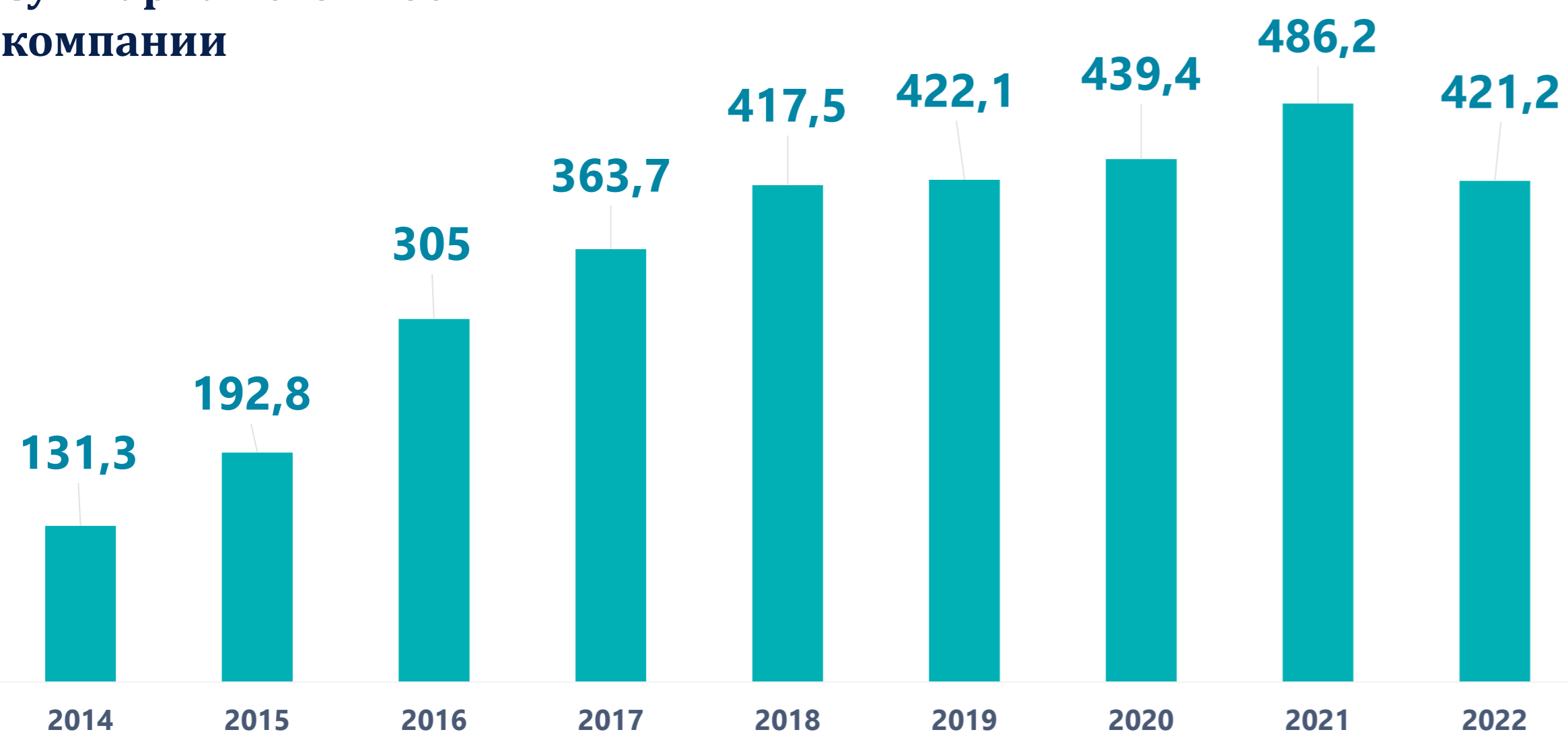
Динамика роста акций АО «KEGOC»

Общая доходность
акционера с момента
размещения (TSR)

377%



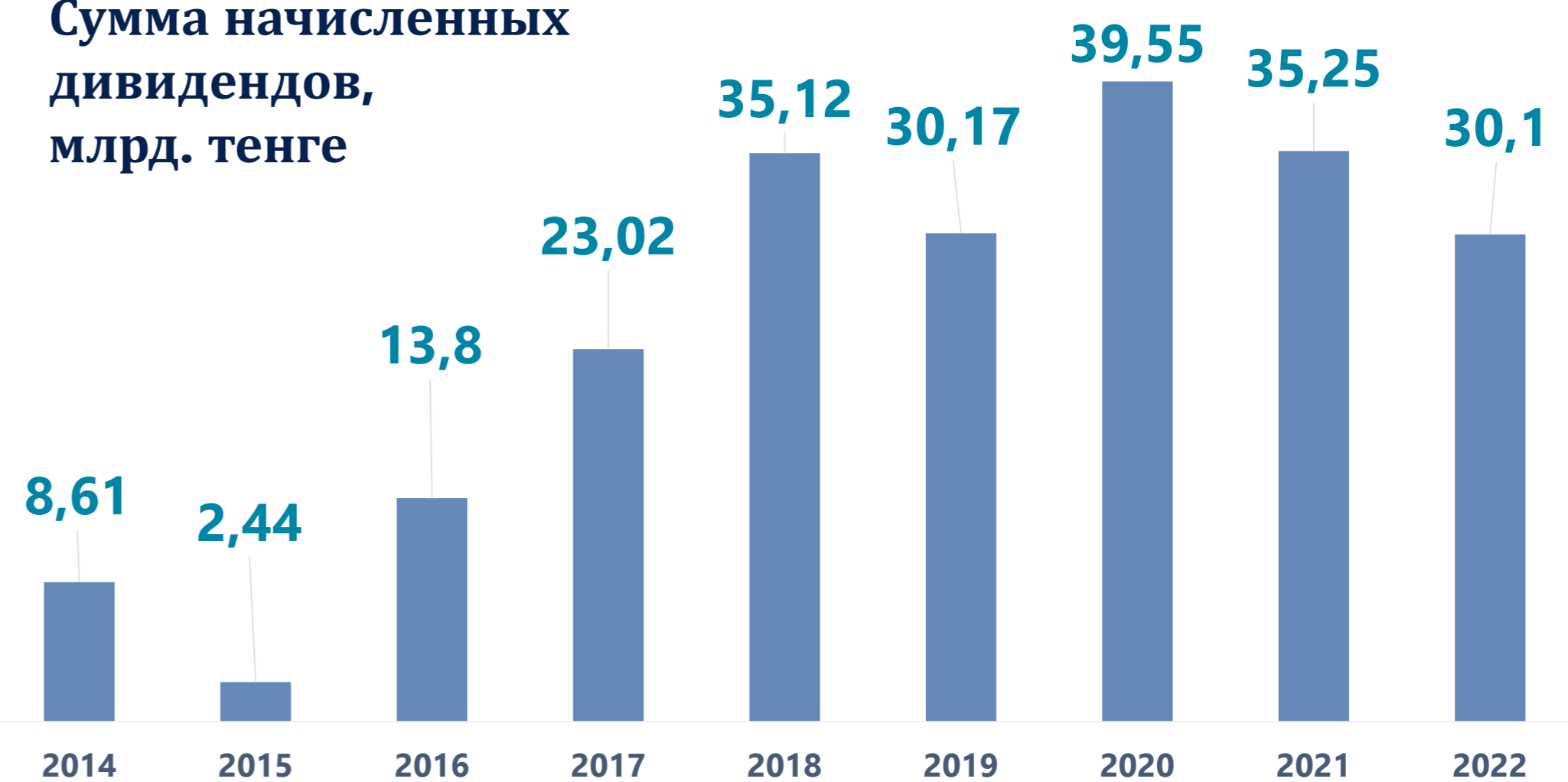
Суммарная стоимость
компании



Рыночная стоимость
акции Компании,
тенге



Сумма начисленных
дивидендов,
млрд. тенге





Благодарим за внимание!
