ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №2

Стратегия развития ТГК-2

Государственная регистрация

19 апреля 2005 г.

Начало операционной деятельности

1 июля 2006г.

Мощность 2007г. 2582,5 МВт,

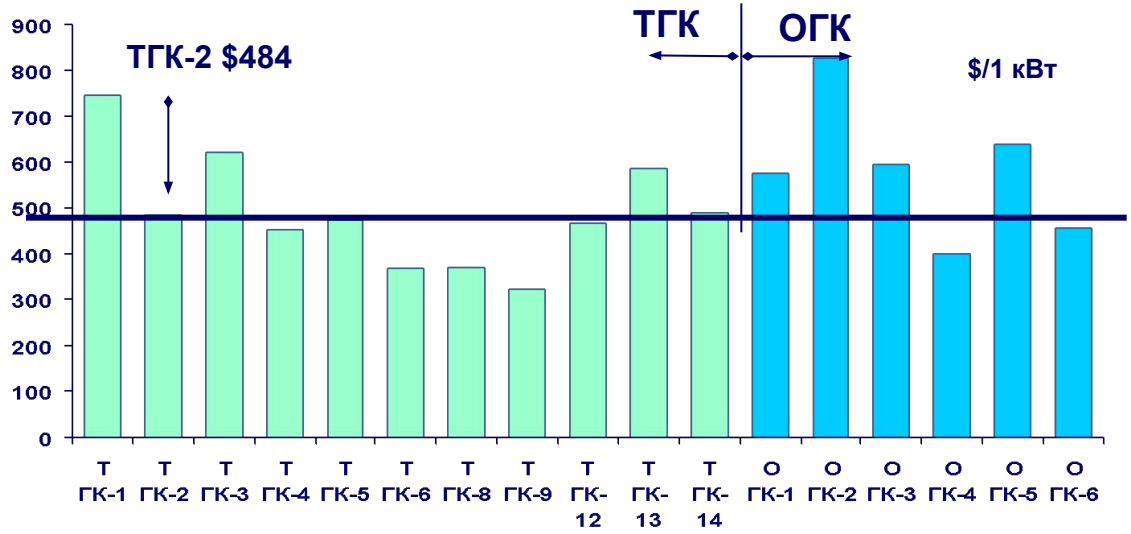
12471 Гкал/ч, 335,62 Гкал/ч (аренд.)

ТЭЦ (с ДЗО ОАО «ПМТЭЦ»)	16
Котельные (собственные)	10
Котельные (арендованные)	56
Теплотрассы (собственные), км	763,5
Теплотрассы (арендованные), км	458,5

3 мая 2007г. ТГК-2 завершило формирование целевой конфигурации путем присоединения АГК

Уставной капитал компании: 1 112 496 891 818 акций номинальной стоимостью 0,01 руб.

Доля РАО ЕЭС в уставном капитале: до присоединения АГК – 49,19%, после - 49,36%



Выход на биржу:

ЗАО «ММВБ» - 20.10.06г.

ОАО «РТС» - 18.10.06 г.

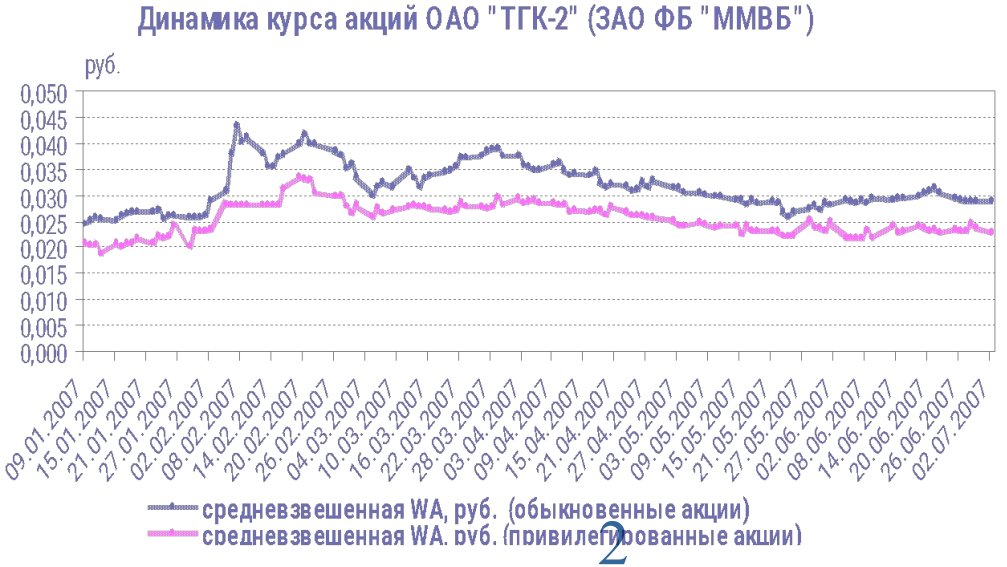
На 2.07.07:

Объем торгов – 15 816 241 000 акций на сумму 502,9 млн. руб.

Капитализация – 32,3 млрд. руб.

График по капитализации ТГК-2 с начала года

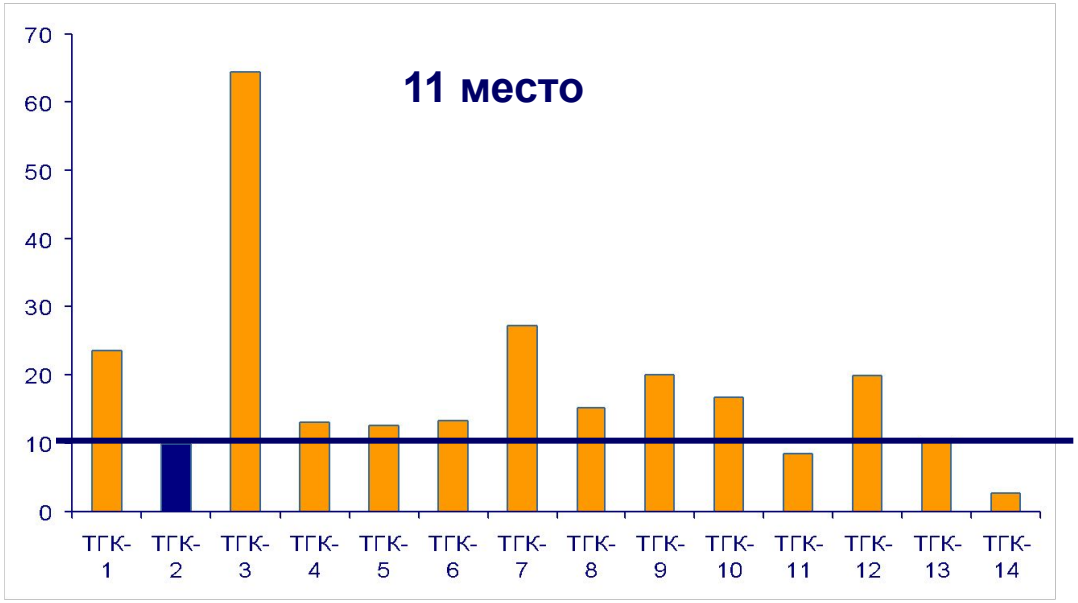
График по стоимости акции с начала года



Рейтинг ТГК-2 (с АГК)

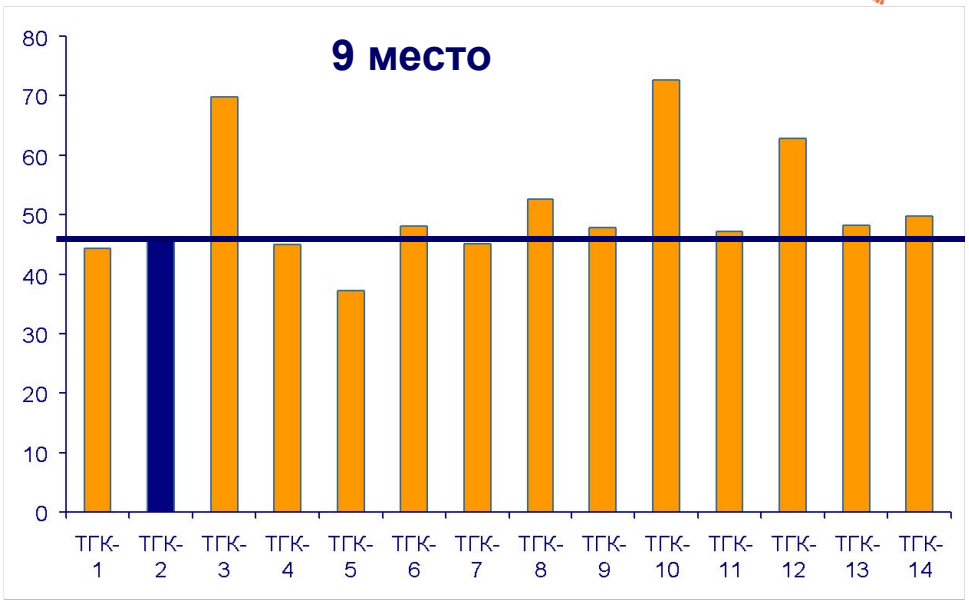
Выработка 2006г.

млрд. кВт.ч

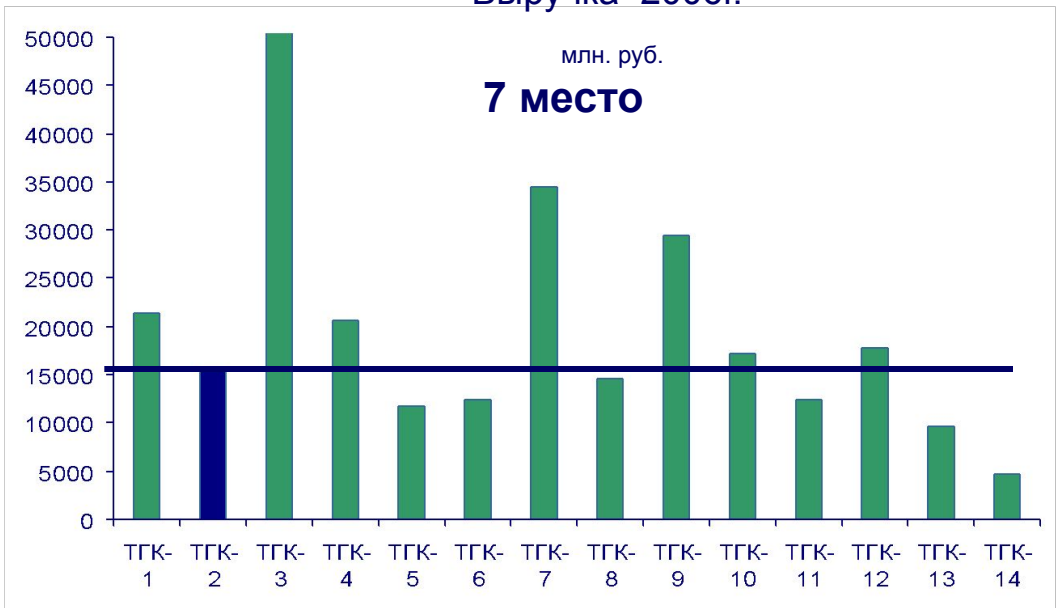


КИУМ 2006г.

%



Выручка 2006г.



Рентабельность деятельности 2006г.

Капитализация по ММВБ

Выручка, КИУМ по целевой конфигурации, Рентабельность по операционной компании

Данные Бюллетеня по реформированию ОАО РАО «ЕЭС России»

Основные достижения ТГК-2 за 1 полугодие 2007г.

Стратегия

- 29 мая 2007г. утверждена Стратегия развития бизнеса до 2011г.
- Комиссией по привлечению инвестиций РАО ЕЭС (Дубинина) утвержден график подготовки и проведения дополнительной эмиссии акций для финансирования инвестиционных проектов ТГК-2

Инвестиции

- 15 марта 2007г. введена турбина Т-115 на ЯрТЭЦ-2
- 8 мая 2007г. утверждена Инвестиционная программа ТГК-2 (с АГК) до 2011г.

Система управления

- 1 апреля завершена оптимизация системы управления и введена новая организационная структура
- 1 мая введена новая система мотивации высших и ведущих менеджеров ТГК-2 (премирование осуществляется по итогам выполнения КПЭ менеджера)

Текущие позиции ТГК-2

ТГК- 2 в декабре 2006г. запустила детальный анализ

- **Текущего позиционирования** компании на рынках тепловой и электрической энергии (рыночная ниша, контроль рынка, конкурентоспособность, доходность) и перспектив расширения рынка сбыта (естественный прирост, замещение конкурентов, возврат утерянных потребителей, получение в управление источников)
- **Внутреннего потенциала** развития компании (состояние ТЭЦ, площадки для развития, топливная и прочая инфраструктура)
- **Внешних тенденций** на рынках топлива, энергии, оборудования*

Данный анализ лег в основу стратегии и инвестиционной программы компании → ***Анализ подробнее*** →

* Результаты анализа рынка оборудования будут раскрыты при докладе Инвестиционной программы ТГК-2

2006г.

Текущее позиционирование ТГК-2 на рынке теплоэнергии. Состояние, резервы мощностей

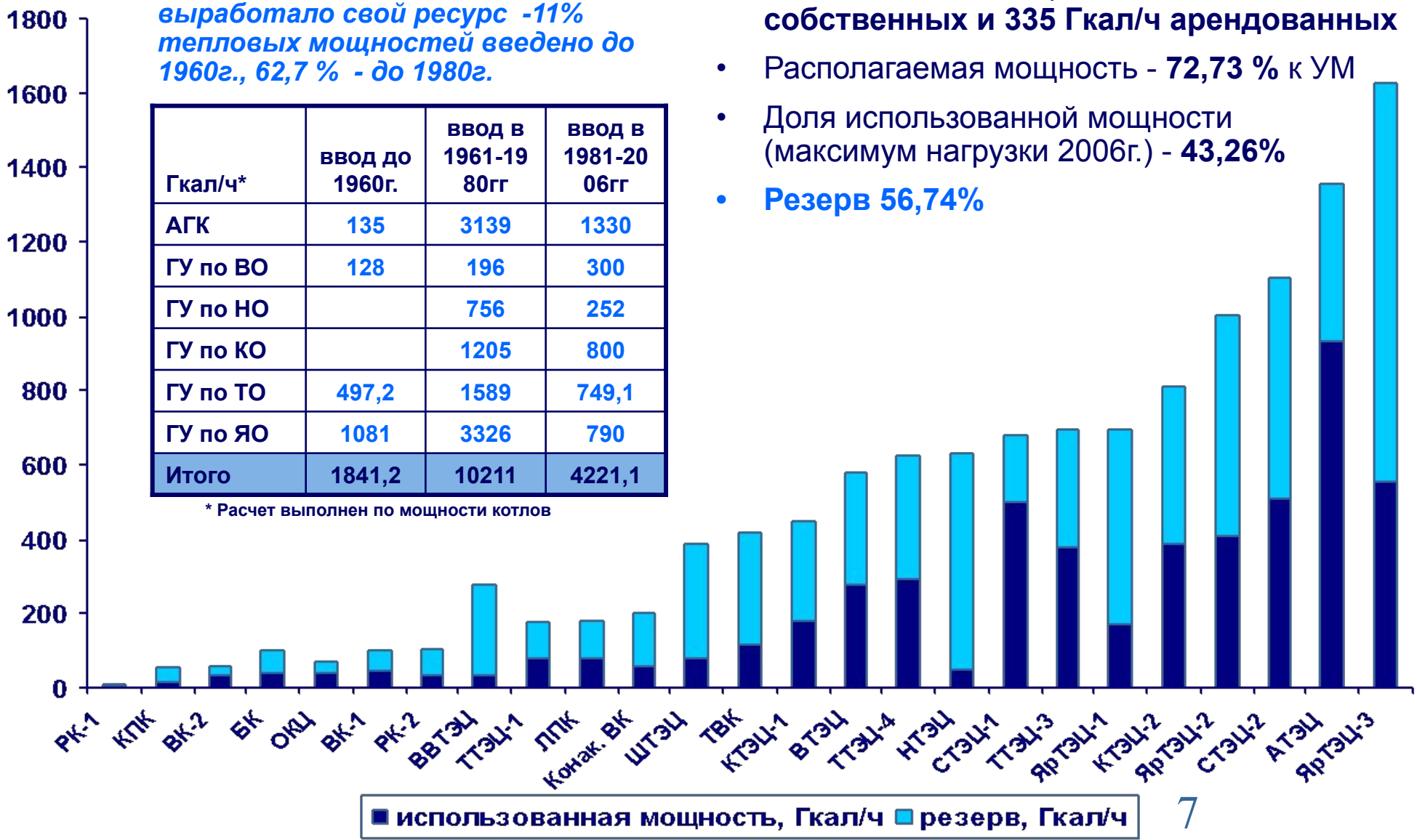
ТГК 2
ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №2

Большая часть оборудования выработало свой ресурс -11% тепловых мощностей введено до 1960г., 62,7 % - до 1980г.

Гкал/ч*	ввод до 1960г.	ввод в 1961-1980гг	ввод в 1981-2006гг
АГК	135	3139	1330
ГУ по ВО	128	196	300
ГУ по НО		756	252
ГУ по КО		1205	800
ГУ по ТО	497,2	1589	749,1
ГУ по ЯО	1081	3326	790
Итого	1841,2	10211	4221,1

* Расчет выполнен по мощности котлов

- Установленная мощность – **12271 Гкал/ч собственных и 335 Гкал/ч арендованных**
- Располагаемая мощность - **72,73 %** к УМ
- Доля использованной мощности (максимум нагрузки 2006г.) - **43,26%**
- **Резерв 56,74%**



Текущее позиционирование ТГК-2 на рынке теплоэнергии. Выработка тепла, КИУМ

2006г.

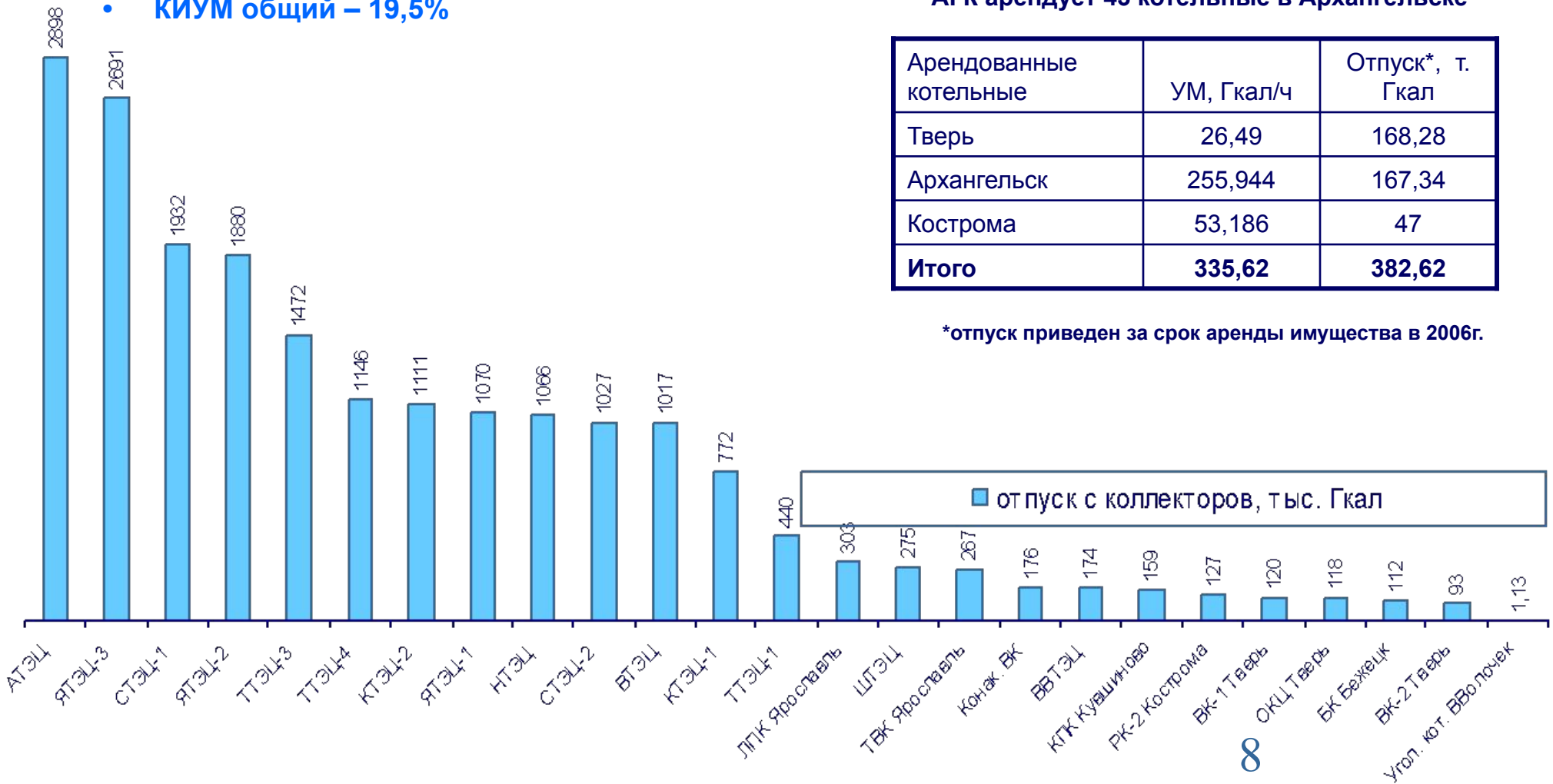
- **Отпуск теплоэнергии ТГК-2 (с АГК и арендованными котельными) с коллекторов – 20,481 млн. Гкал**
- **Покупка 0,3 млн. Гкал**
- **КИУМ общий – 19,5%**

ТГК-2 арендует 13 котельных в Твери и Костроме

АГК арендует 43 котельные в Архангельске

Арендованные котельные	УМ, Гкал/ч	Отпуск*, т. Гкал
Тверь	26,49	168,28
Архангельск	255,944	167,34
Кострома	53,186	47
Итого	**335,62**	**382,62**

***отпуск приведен за срок аренды имущества в 2006г.**

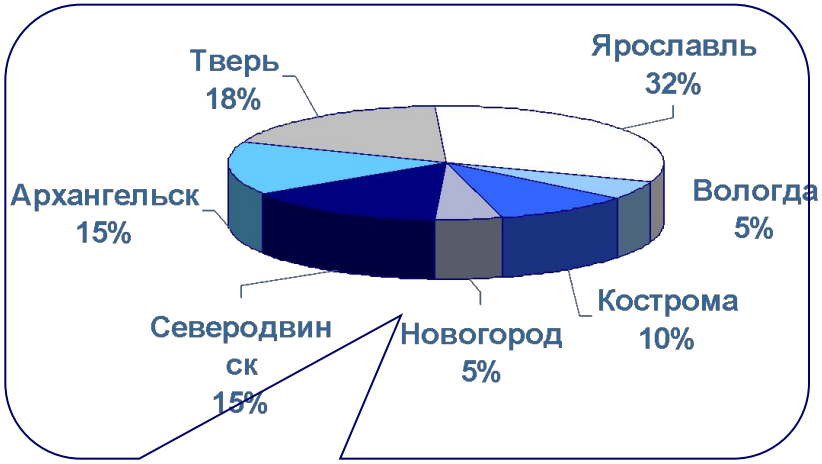


2006г.

Рынок теплоэнергии – ТГК-2 конкурентоспособный и наиболее экономичный игрок

- ТГК-2 работает на рынках 12 городов
- Выработка 20,481 млн. Гкал
- КИУМ 19,5 %

- Полезный отпуск 19 млн. Гкал:
  - 7 крупных городов - 95%
  - 5 мелких городов - 5%



Рыночная ниша

Коммунальные узлы: Вологда, Кострома Тверь (промнагрузка 10- 15%)

Промышленные узлы: Новгород (промнагрузка ~99%)

Смешанные узлы: Северодвинск (промнагрузка 37%)

Ярославль (39%)

Архангельск (20%)

Резервы роста конкурентоспособности, доходности, устойчивости бизнеса - уход от …

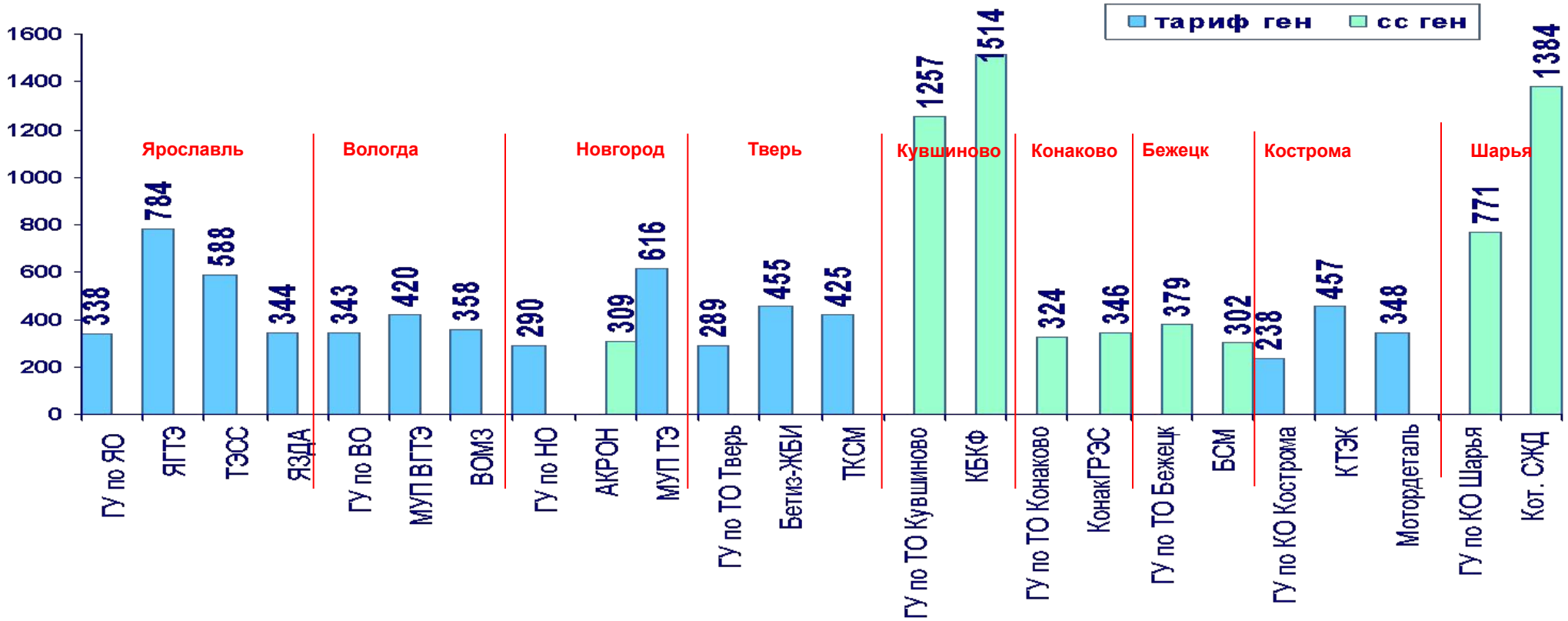
Перекрестного субсидирования между узлами
Кострома дотирует Шарью (- 107 млн. руб.), **Тверь** дотирует Кувшиново (- 123,7 млн. руб.), Бежецк (- 5,6 млн. руб.), В. Волочек (- 14,2 млн. руб.), **АрхТЭЦ** дотирует арендованные котельные г. Архангельск (убытки 2006г. - 40 млн. руб., дотации в тарифе 2007г. - 226 млн. руб. + ожидаемые убытки 118 млн. руб.)
Неэффективных котельных по городу – завышают конечный тариф – **во всех городах работы ТГК-2**
Высоких затрат по муниципальным теплосетям
Кувшиново - 197 руб./Гкал, **Бежецк** - 212 руб/Гкал, **В. Волочек** - 190 руб./Гкал
Перепродавцов – риски банкротства, неплатежей, потери контроля над рынком конечных потребителей
Архангельск - МУП «ЖКС» **Вологда** МУП «Вологдагортеплосеть **Кострома** ООО «КТЭК» **Ярославль** МУП «ЯГЭС»

Текущее позиционирование ТГК-2 на рынке теплоэнергии. Конкуренция производителей

2006г.

ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №2

Стоимость тепла ТГК и прочих источников городов, руб/Гкал



Тепло ТГК-2 наиболее экономично

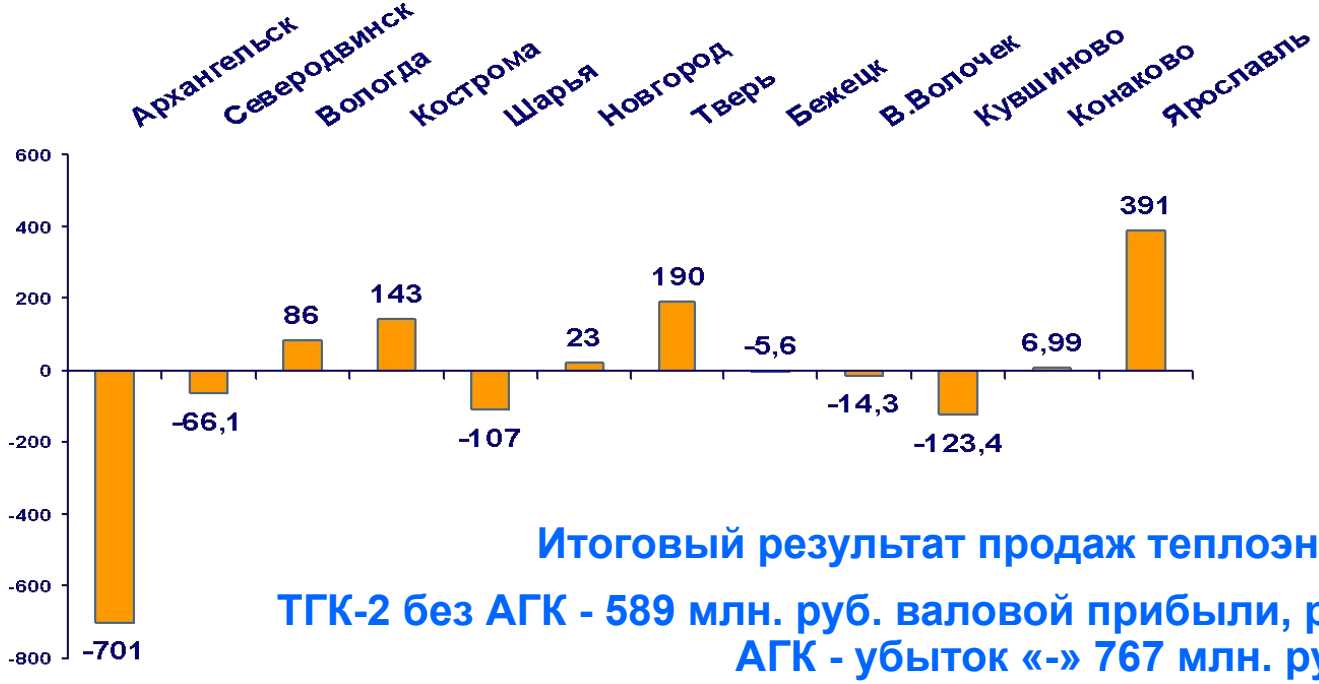
	ГУ по АО	ГУ по ВО	ГУ по КО	ГУ по ТО	ГУ по НО	ГУ по ЯО
тариф на тепло, руб/Гкал	538,64	431,98	422,39	289,8	487,7	416,9

Текущее позиционирование ТГК-2 на рынке теплоэнергии. Доходность

2006г.

ТГК 2 ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №2

Итоговый результат продаж теплоэнергии в разрезе городов 2006г.

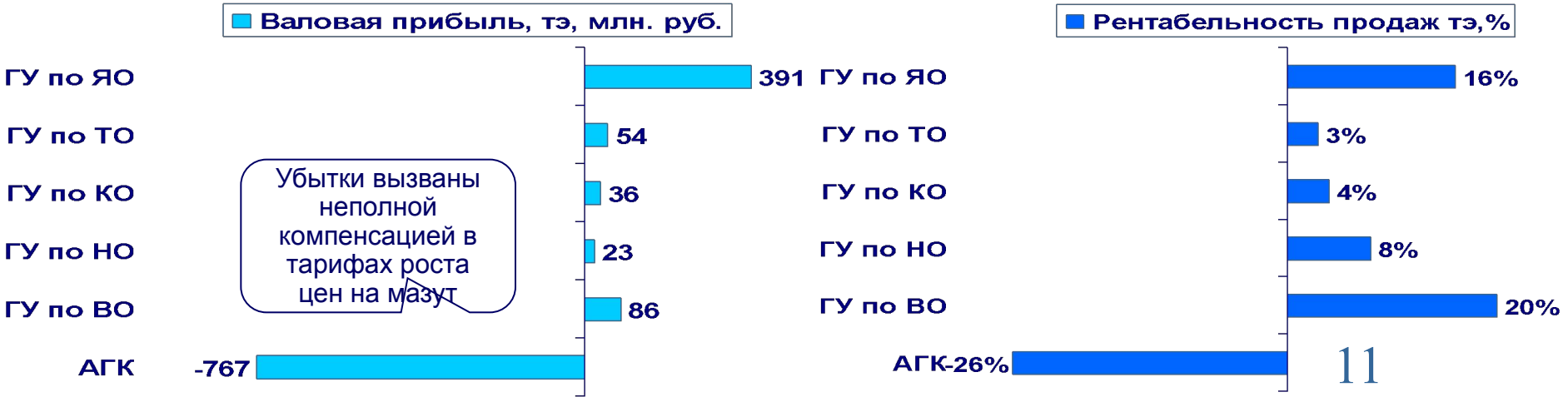


Прибыльны Вологда, Кострома, Новгород, Тверь, Конаково, Ярославль

Убыточны Архангельск, Северодвинск и «мелкие» узлы - Шарья, Кувшиново, В.Волочек, Бежецк

Итоговый результат продаж теплоэнергии 2006г.

ТГК-2 без АГК - 589 млн. руб. валовой прибыли, рентабельность 10%.
АГК - убыток «-» 767 млн. руб.



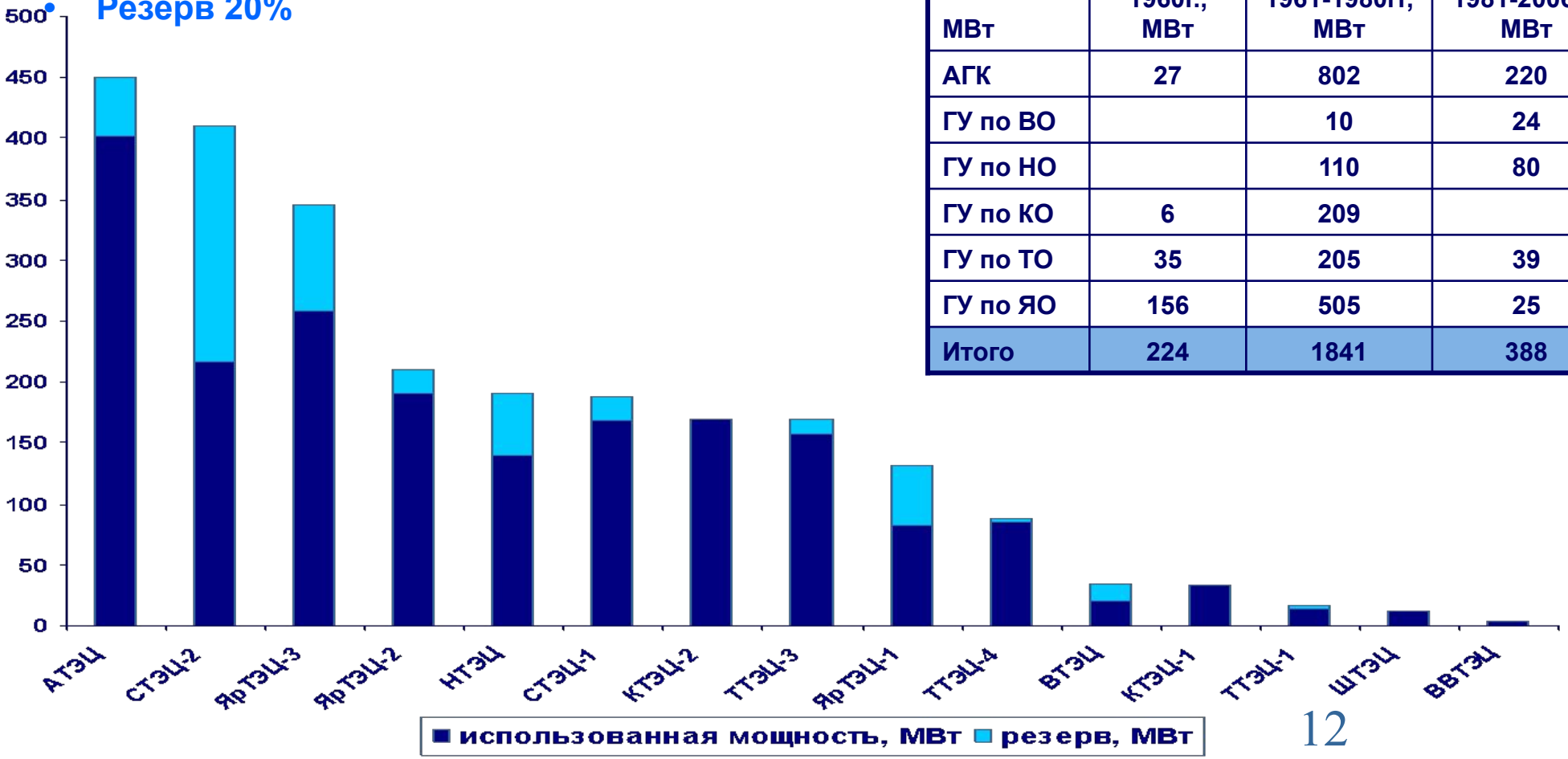
2006г.

Текущее позиционирование ТГК-2 на рынке электроэнергии. Состояние, резервы мощностей

- Установленная мощность **2452,5 МВт**
- Располагаемая мощность - **86,7%** к УМ
- Рабочая мощность – **69%** к УМ
- Доля использованной мощности (максимум нагрузки 2006г.) **80%**
- **Резерв 20%**

Большая часть оборудования выработало свой ресурс - 10% тепловых мощностей введено до 1960г., 85% - до 1980г.

МВт	ввод до 1960г., МВт	ввод в 1961-1980гг, МВт	ввод в 1981-2006гг, МВт
АГК	27	802	220
ГУ по ВО		10	24
ГУ по НО		110	80
ГУ по КО	6	209	
ГУ по ТО	35	205	39
ГУ по ЯО	156	505	25
Итого	224	1841	388

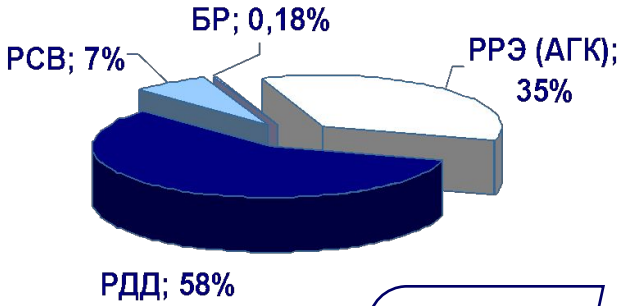


2006г.

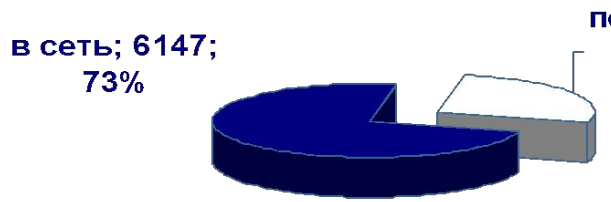
Текущее позиционирование ТГК-2 на рынке электроэнергии. Выработка электроэнергии, КИУМ, продажи

ТГК2 ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №2

Структура продаж по секторам рынка



Структура отпуска



Потребители на шинах – выгодные контрагенты по СДД

Высокая доля ЭСК и незначительная промышленности. Доля ЭСК в РДД от 75 до 100%

Количество потребителей на шинах с объемом потребления более:
- >100 млн. кВ.ч. - 3 Ярославль, 1 Новгород
- >70 млн. кВ.ч. - 1 Вологда, 1 Тверь
- >30 млн. кВ.ч. - 1 Тверь, 3 Северодвинск

Выработка электроэнергии 9,8 млрд. кВт.ч.
Коэфф-т использования мощности 45,8%
Доля теплофикационной выработки 67,7%
Полезный отпуск 8,5 млрд. кВт.ч.

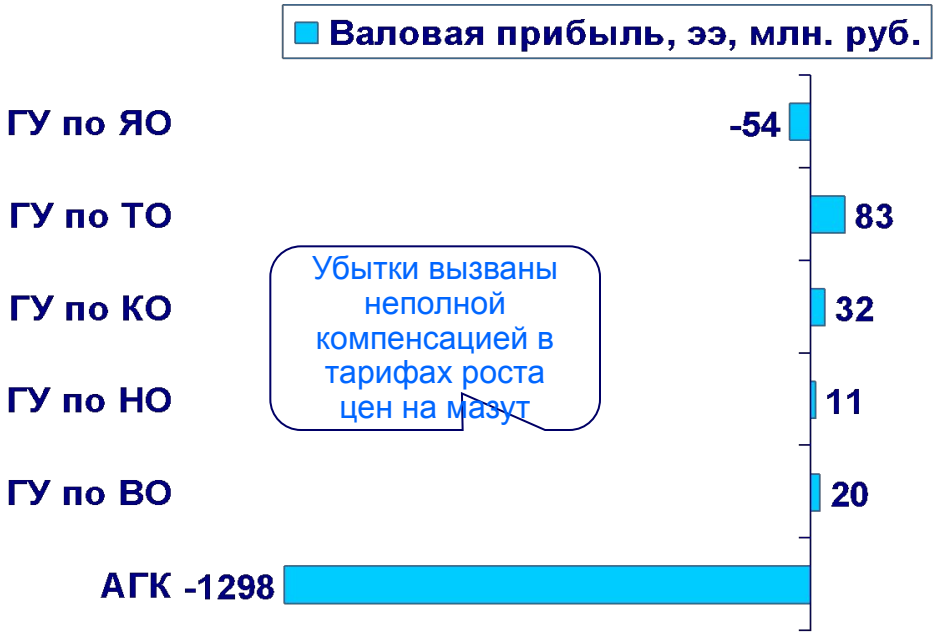
Текущее позиционирование ТГК-2 на рынке электроэнергии. Доходность

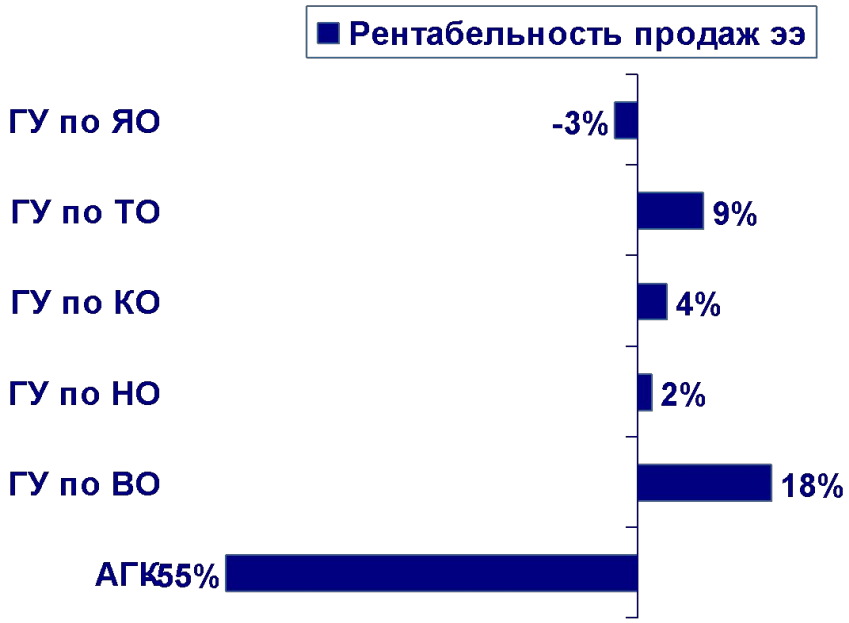
2006г.

Итоговый результат продаж электроэнергии 2006г.

ТГК-2 без АГК - 91 млн. руб. валовой прибыли, рентабельность 2%.

АГК - убыток 1298 млн. руб.

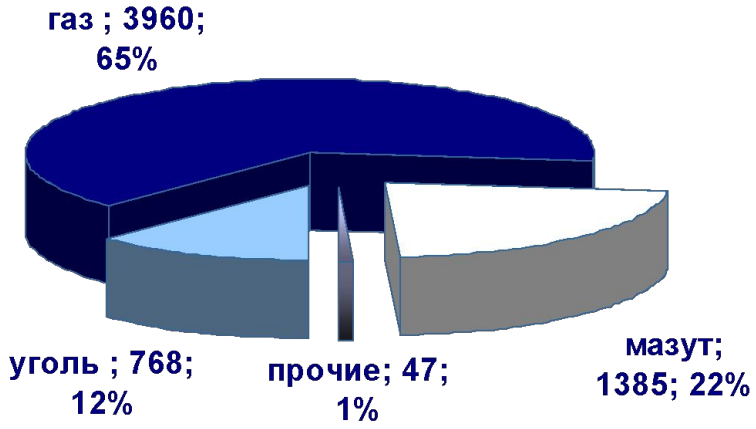




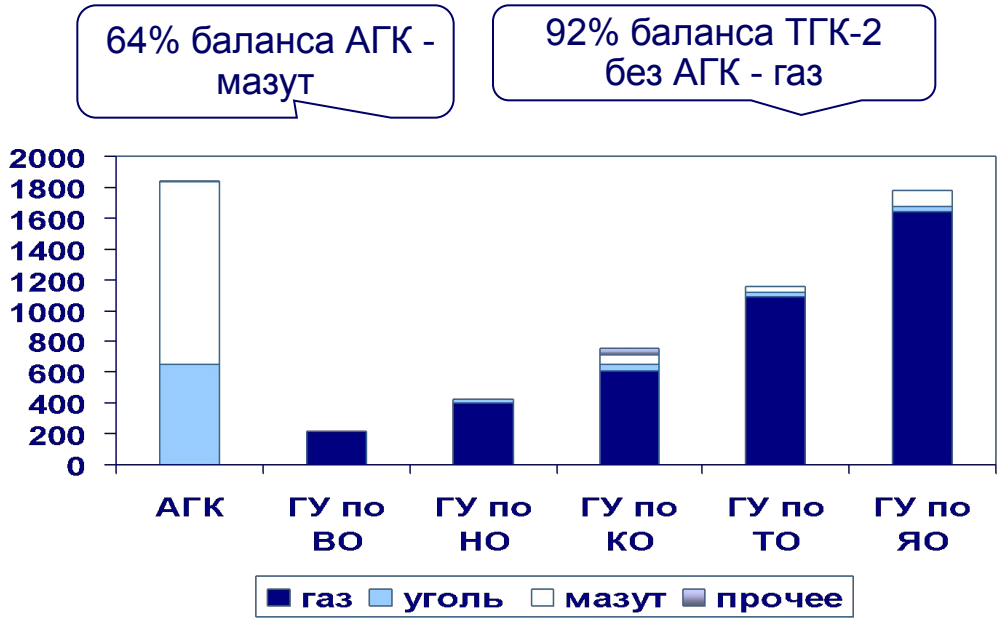
2006г.

Топливообеспечение ТГК - необходимость диверсификации топливного баланса

Топливный баланс ТГК-2 (с АГК), тыс. тут



Топливный баланс в разрезе ГУ, тыс. тут



Газ – основная проблема – наличие утвержденных лимитов газа только для водогрейных котлов на ЯрТЭЦ-3, КТЭЦ-2, ТТЭЦ-3.

Уголь – Кузнецкий (Новгород, Тверь, Архангельск), Донецкий (Ярославль, но проектный кузнецкий), Интинский (Архангельск). Существенных проблем нет

Мазут – основная проблема в Архангельске – безальтернативный вид топлива на сегодняшний день и резкий рост цен на мазут в 2005-2006г.

2006г.

Финансово-экономические результаты деятельности за 2006г.

ТГК2
ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №2

Показатели за 12 месяцев

Показатель, млн. руб.	АГК	ГУ по ВО	ГУ по НО	ГУ по КО	ГУ по ТО	ГУ по ЯО	ИА ТГК-2	Итого с АГК	Итого без АГК
выручка от реализации	5287	545	827	1719	2675	4340		15393	10106
валовая прибыль	-2056	101	30	83	144	254	-190	-1634	422
прибыль до налогообложения	-2149	75	19	-65	-127	79	-169	-2337	-188
налог на прибыль	-496						116	-380	116
чистая прибыль	-1653	75	19	-65	-127	79	-285	-1957	-304
рентабельность деятельности*,%	-41%	13%	2%	-4%	-5%	2%		-15%	-2%
EBITDA	-1757	131	67	69	127	311	-146	-1198	559
EBITDA $/ 1 кВт эл. мощности	**-64**	**148**	**14**	**12**	**17**	**18**		**-19**	**16**

- Убыточность деятельности ТГК-2 (без АГК) **«-»2%** или **«-» 304** млн. руб. чистых убытков (результат годовой, с учетом выплаты дивидендов, списания мертвых активов и тарифного небаланса)

- Рентабельность деятельности ТГК-2 (с АГК) **«-»15%** или **«-»1198** млн. руб. чистых убытков (убытки АГК - не полная компенсация роста цен на мазут)

* Отношение прибыли до н/о к выручке от реализации

Тарифообразование на 2007г.

Тарифы на энергию, руб./МВт.ч., руб. /Гкал

Наименование ГУ ОАО "ТГК-2" по областям	Вид энергии	2006 год	2007 год	2007 / 2006, %
ОАО "Архангельская генерирующая компания"	э/э	800,00	1751,66	**219,0%**
	т/э	538,64	692,77	**128,6%**
ГУ ОАО "ТГК-2" по Вологодской области	э/э	1596,56	1293,78	**81,0%**
	т/э	431,98	491,16	**113,7%**
ГУ ОАО "ТГК-2" по Костромской области	э/э	701,03	744,87	**106,3%**
	т/э	422,39	474,77	**112,4%**
ГУ ОАО "ТГК-2" по Новгородской области	э/э	708,16	762,49	**107,7%**
	т/э	289,80	337,6	**116,5%**
ГУ ОАО "ТГК-2" по Тверской области	э/э	664,17	715,91	**107,7%**
	т/э	487,70	555,09	**113,8%**
ГУ ОАО "ТГК-2" по Ярославской области	э/э	743,57	720,86	**96,9%**
	т/э	416,90	461,07	**110,6%**

Тарифная политика

ТГК-2 имеет заниженную тарифную базу 2007 года по э/э и т/э . Выявлены причины «занижения» тарифной базы 2007 года по э/э и т/э

- Включено лишь 11,2% затрат Исполнительного аппарата
- Не принята ММТС рабочего 1-го разряда в размере 2700 руб.
- РЭК не учли предложение ФСТ по включению части затрат по электроэнергии в НВВ теплоэнергии
- Заниженные нормативы потребления тепла для населения
- Не учтен налог на прибыль с прироста амортизационных отчислений от переоценки
- Инвестсоставляющая включена лишь в Вологде (5 млн. руб.) и Твери (37,8 млн. руб.)

ТГК-2 учла проблемы 2007г. в тарифной компании 2008г.:

- Составлена экономически обоснованная смета расходов по Исполнительному аппарату и распределена по территориям
- До РЭК доведена инвестиционная политика ТГК-2. В расчеты тарифов включены инвестсоставляющие
- В Ярославле утверждена плата за присоединение к тепловым сетям. Аналогичная работа запущена по другим территориям

Оставшиеся проблемы:

- Прекращают действие исключительные тарифы на перевозку мазута и угля по ж/д для Архангельской области с 1 января 2007г.
- Заниженные нормативы потребления тепла для населения (критично в Костроме и Твери).
- ! В предельных уровнях тарифов не учтено Постановление Правительства №333 от 28.05.2007: допустимый коэффициент на сверхлимитный газ -1,6.

Экономика и тарифы АГК.
План-факт 1 полугодия 2007г.

Статьи дохода и расхода	План 1 полугодие	Факт 1 полугодие	Отклонение
Выручка от поставки электроэнергии и тепла, млн. руб.	5133,0	5231,1	+98,1
Затраты на электроэнергию и тепло	3891,7	3950,4	+58,7
В том числе:			
Топливо	2613,0	2736,6	+123,6*
Постоянные расходы	1278,7	1213,8	-64,9
Валовая прибыль	1241,3	1280,7	+39,4

Примечание:* Рост затрат на топливо связан с увеличением объемов поставки электрической энергии на оптовый рынок.

Ключевые достижения тарифной компании 2007 года:

1. Рост тарифов к уровню 2006 года составил по электрической энергии **219% - 1751,66 руб./МВт.ч**., по тепловой энергии **18,7% - 692,77 руб./Гкал**
2. На территории Архангельской области, при установлении тарифов, учтено межрегиональное перекрестное субсидирование в объеме **1992 млн. рублей.**

Субсидии на данный момент Арх ЭСК Минфином не выделяются. Требуется:

Утвердить Правительством РФ «Порядок распределения субсидии из Федерального бюджета на 2007 год для субъектов Российской Федерации».

Отклонения от Плана

- Регулирующим органом при установлении тарифов учтена цена мазута 6391,9 руб./тнт, угля 807,6 руб./тнт (цены указаны без НДС, с учетом ж/д тарифов)
- Фактическая цена за I полугодие мазута 4058 руб./тнт, угля 1038 руб./тнт, экономия за счет отклонения фактических цен и цен принятых при установлении тарифов составила 1108 млн. руб.
- Дебиторская задолженность ОАО «Архангельская сбытовая компания» за I полугодие 2007 года составила 332,5 млн. рублей (за счет неполученной субсидии)

Снижение цен на мазут позволило компании сформировать достаточные оборотные средства, чтобы нивелировать эффект от отсутствующих до настоящего времени субсидий на ликвидацию межтерриториального перекрестного субсидирования и, как следствие, неплатежей со стороны Арх. ЭСК

Дополнительно полученный доход в 2007г. должен быть направлен на погашение убытков прошлых лет в размере 1653 млн. руб. по Архангельску = исполнение соответствующего приказа ФСТ

Результаты финансово-хозяйственной деятельности ОАО «ТГК-2» в 1 полугодии 2007 г., план 2007г.

млн. руб.

Наименование	Консолидированный план ТГК-2 1 полугодия 2007г.	Консолидированный факт ТГК-2 1 полугодия 2007г.	Изменения в % к плану	Бух. Отчетность ТГК-2 факт 1 полугодия 2007 г.	ТГК-2 План 2007 г.
Выработка					
- электроэнергии	4973,9	5360,49	7,77	3785,1	8313,2
- тепловой энергии	12343,4	12017,82	-2,64	8976,7	18166,3
КИУМ					
- электроэнергии	43,97	47,39	7,78	33,25	36,75
- тепловой энергии	22,00	21,43	-2,59	16,00	16,19
Полезный отпуск					
- электроэнергии	4321	4741,02	9,72	3230,2	8424,7
- тепловой энергии	11280,8	10861,96	-3,71	8176,7	16353,5
Выручка от реализации продукции, всего ,в т.ч.	11198	11302	100,9	7105	16364
- электроэнергии	4790	5030	105,0	2795	7253
- тепловой энергии	6200	5983	96,5	4050	8610
Себестоимость в т.ч.	9717	9749	100,3	6773	15946
- электроэнергии	3398	3795	111,7	2637	7068
- тепловой энергии	6102	5576	91,4	3874	8390
Прибыль (убыток) до налогообложения	1073	753	70,2	158	464
Чистая прибыль	754	347	46,0	-3,7	200

Ключевые тенденции внешнего окружения

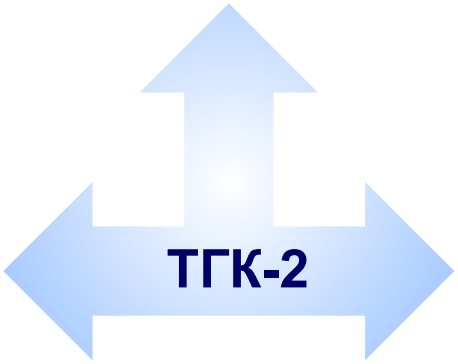
Структурные изменения в топливно-энергетическом секторе экономики

Новая модель рынка электроэнергии и мощности

- Структура рынка:
  - РДД на электроэнергию и мощность, снижение доли РДД до 0% к 2011г. (без населения)
  - СДД, РСВ, БР на оставшиеся объемы электроэнергии
  - СДД и аукцион мощности на оставшиеся объемы мощности
- Ценообразование
  - Поставка электроэнергии и мощности в рамках РДД по регулируемым тарифам
  - Узловой маржинальный принцип ценообразования в РСВ, БР
  - Зональный маржинальный принцип ценообразования на аукционе мощности

Частные инвестиции в тепловую генерацию

- проведение дополнительной эмиссии акций ТГК
- продажа акций РАО «ЕЭС России» (госдоли) в ТГК

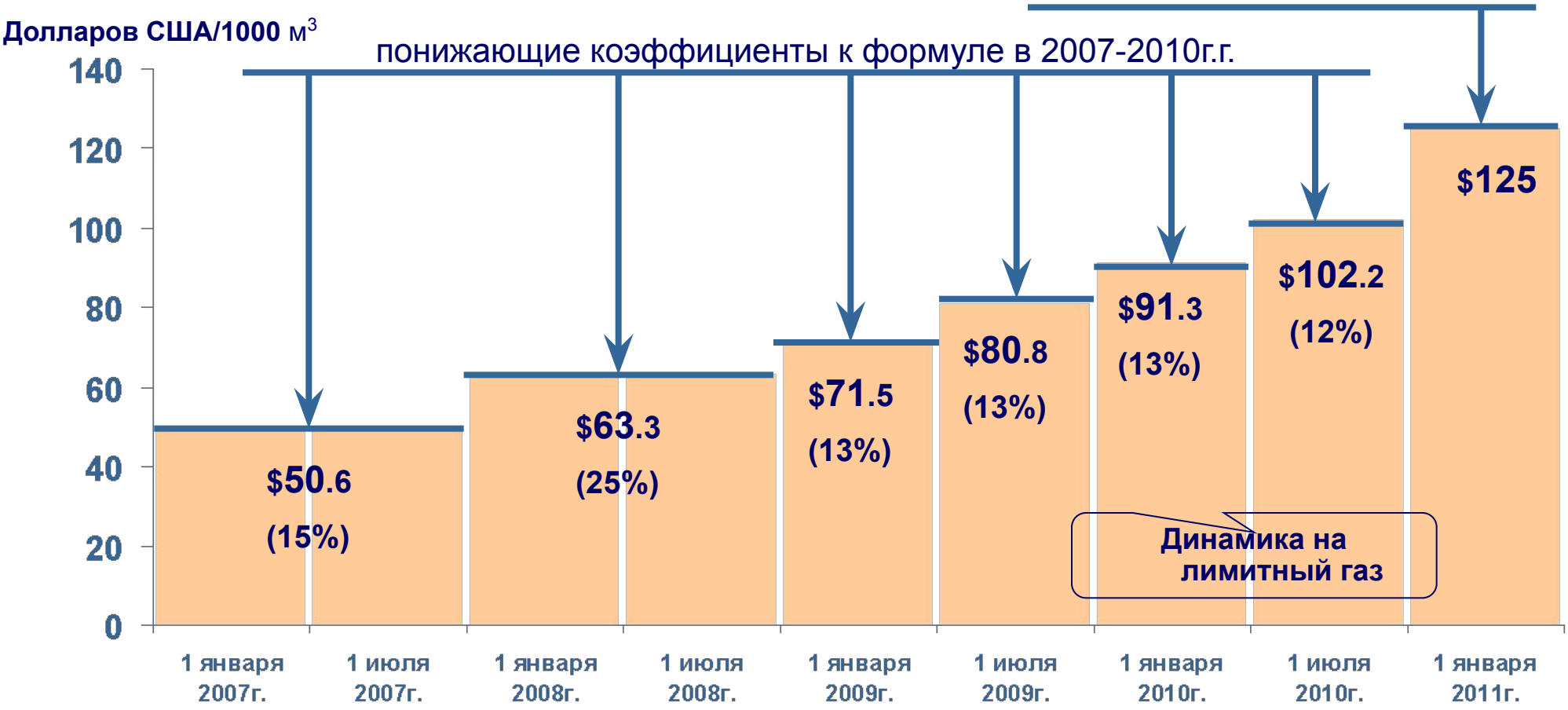


Либерализация рынка газа

- Приведение цен на газ до уровня мировых цен (с учетом пошлин и транспорта) к 2011г.
- Планируется заключение пятилетних контрактов на поставку газа с энергетиками
- Поэтапная либерализация рынка газа (аналогия с новой моделью ОРЭМ)

Рынок топлива. Изменение цен на природный газ

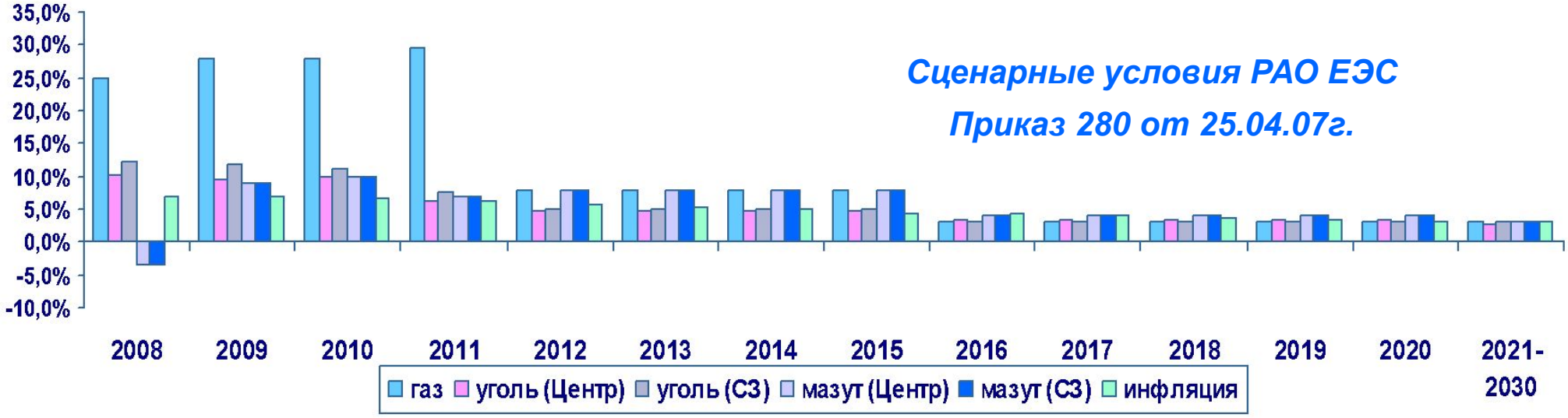
Цена определяется по формуле, основанной на равной экономической эффективности поставок газа на внешний и внутренний рынки, привязанной к стоимости альтернативных видов топлива



В соответствии с Постановление Правительства №333 от 28.05.07г. дополнительный газ будет реализовываться с к-том к цене лимитного газа: 2008г. – 1,6, 2009г. – 1,5, 1 и 2 полугодие 2010г. – 1,4 и 1,3, 1 и 2 полугодие 2011г. - 1,2 и 1,1

Рынок топлива. Динамика цен на топливо

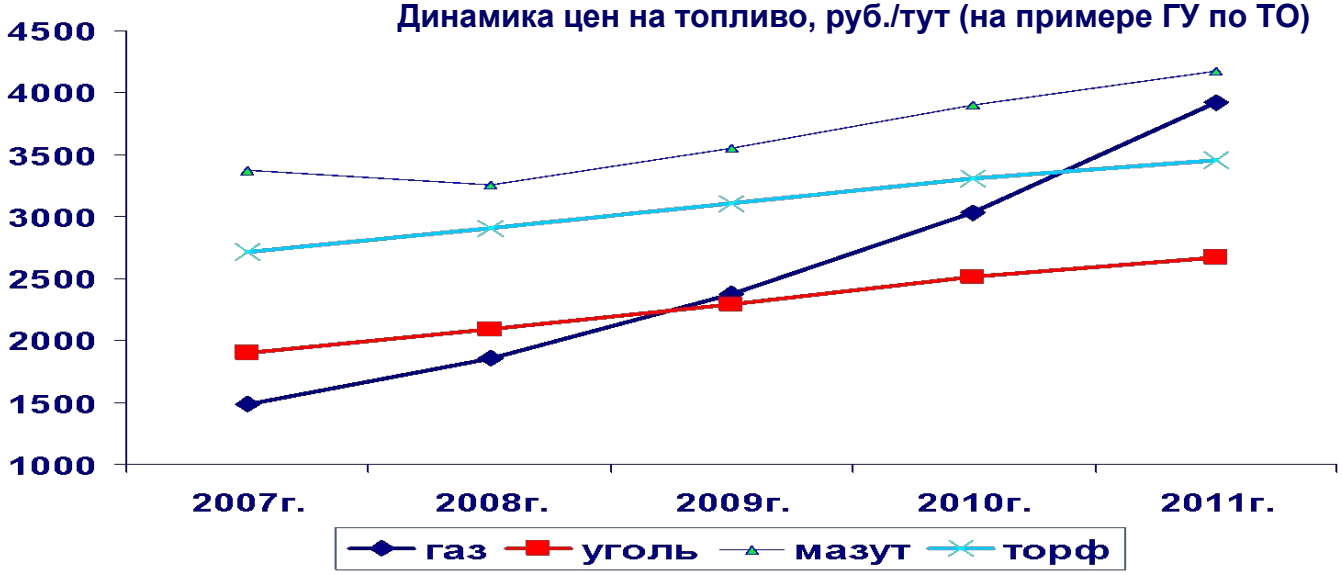
Рост цен на топливо ежегодный, %



Сценарные условия РАО ЕЭС

Приказ 280 от 25.04.07г.

Динамика цен на топливо, руб./тут (на примере ГУ по ТО)

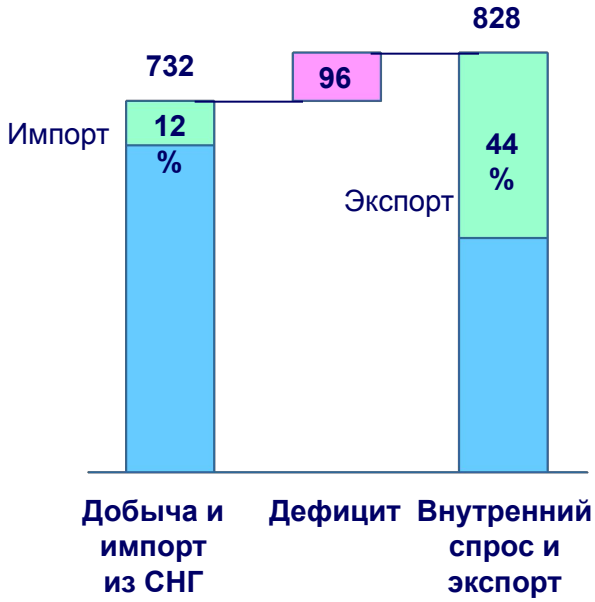


Уголь становится более экономичным топливом в 2009-2010гг. (в зависимости текущих цен ГУ)

Рынок топлива. Планы поставщиков газа и угля по росту добычи топлива

Добыча газа в РФ в 2005г. 640,6 млрд. м3

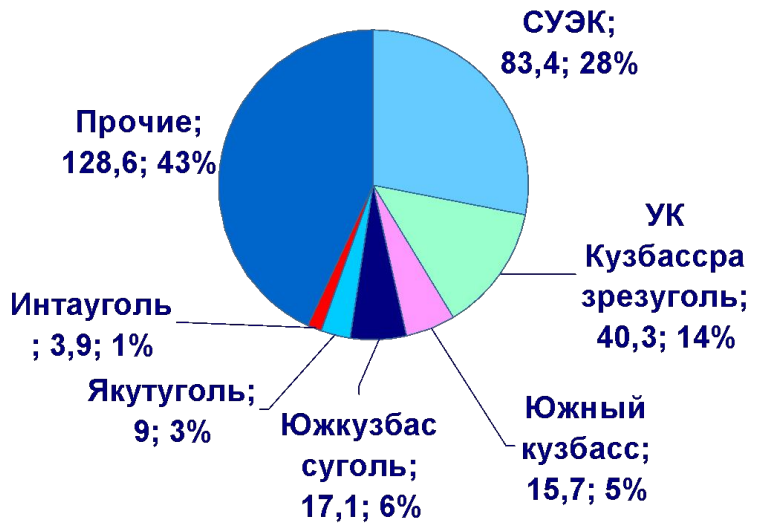
=>Баланс газа в РФ в 2010г.



- Снижение добычи газа ОАО «Газпром» из-за истощения крупных месторождений – освоение Ямала только после 2012г.
- В 2010г. возможен дефицит на уровне 96 млрд.м3 из-за
  - падения добычи
  - роста внутреннего спроса
  - роста экспортных обязательств (вкл. экспорт в Китай)

Разведанные запасы - 200 млрд.т

Добыча 2005г. - ок.300 млн. т



- Разведенных запасов хватит на 300-500 лет
- Планы производителей угля по увеличению добычи
  - СУЭК и Южкузбассуголь –увеличение добычи при наличии спроса (цифр нет)
  - Южный Кузбасс – не менее 25 млн. т **(+59%** к уровню 2005г.)
  - УК Кузбассразрезуголь -54-55 млн. т **(+36%** к уровню 2005г.)
  - ХК Якутуголь -14 млн. т **(+35%** к уровню 2005г.)
  - Компания «Интауголь – сохранение на текущем уровне 3,5-3,9 млн. т

Источник: СМИ, Интернет

Рынок топлива. Объемы доступного топлива

- **Наличие газа** – дополнительная потребность в газе холдинга ОАО РАО «ЕЭС России» 43 млрд. куб.м. или +30%, **для ТГК газ будет только в пределах выделенных лимитов**
- **Достаточная пропускная способность газопроводов** для выделенных объемов лимитов, кроме северо-западного направления (Новгород, газопровод Серпухов-Ленинград, но в связи с вводом участка «Грязовец –С.Петербург» Североевропейского газопровода возможно будут сняты ограничения)
- **Наличие угля** – дополнительная потребность холдинга ОАО РАО «ЕЭС России» в угле 38 млн. тонн или +31,5%, достаточные запасы угля, **поставщики угля обеспечат потребности в топливе**
- **Наличие мазута** – в текущих объемах потребления ограничений нет, в перспективе снижение объемов производства мазута в связи с более глубокой переработкой нефти
- **Наличие торфа** – 100 лет, но высокая влажность (48-52%)
- **Ограничения пропускной способности ж/д магистралей**. 100% -ная загрузка Северной ж/д (возможны проблемы доставки в Архангельскую, Вологодскую, Костромскую области

Источник: СМИ, Интернет, сайт ОАО РАО «ЕЭС России», экспертная позиция ТГК, ответы поставщиков

Рынок электроэнергии.
Динамика либерализации рынка электроэнергии

Увеличение доли либерализации рынка электроэнергии реализуется посредством снижения объемов поставки электроэнергии по регулируемым двухсторонним договорам с 95% с 1 января 2007г. до 0% с 1 января 2011г. (минус доля продаж населению по зоне работы ГУ, но не менее 75%)

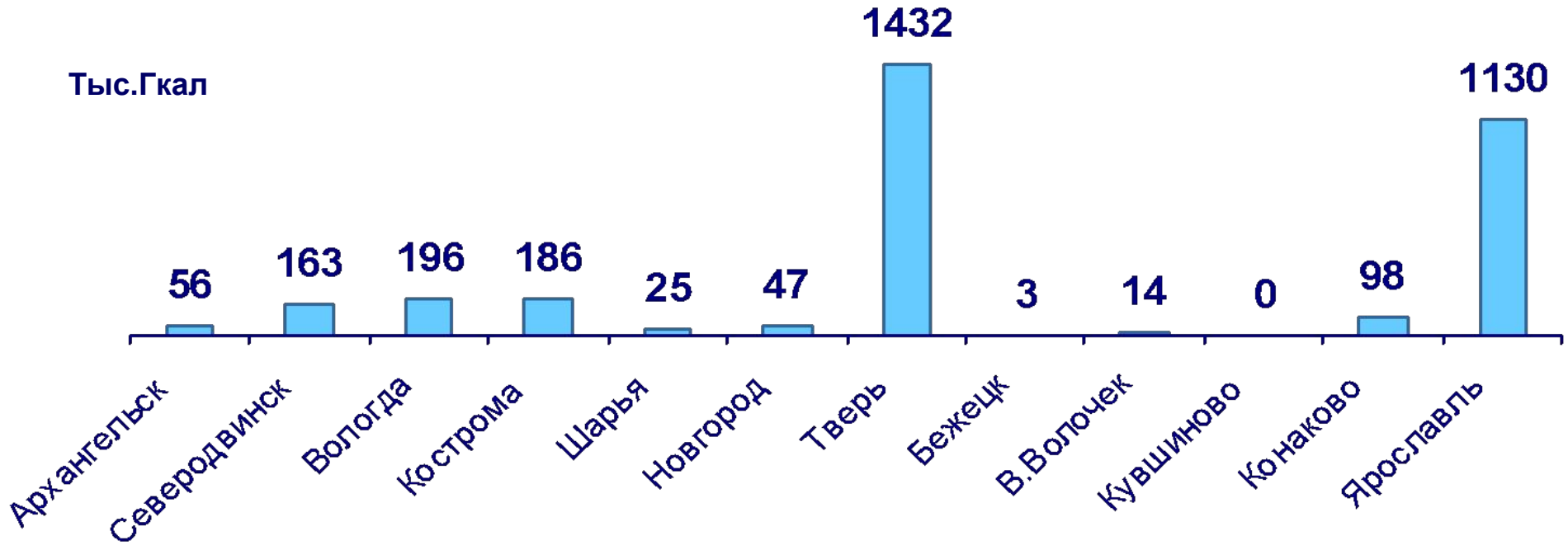
Динамика теплопотребления – наличие городов с активным ростом тепловых нагрузок

Основной рост тепловых нагрузок ожидается в связи со строительством городов: объектов жилья , бытового, социального и культурного назначения

Генеральный план развития города утвержден только в Ярославле.

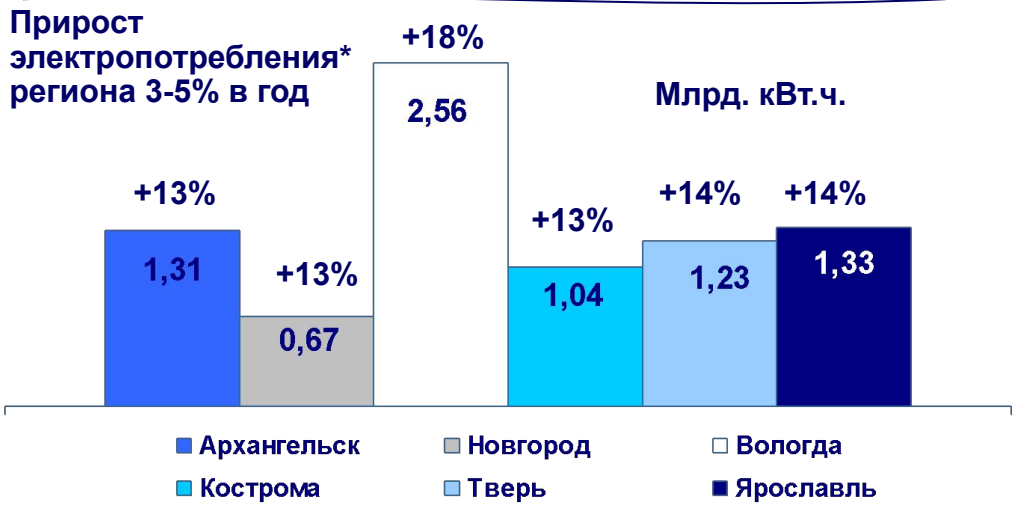
ТГК-2 направила письменные запросы в Администрации городов

Естественный рост теплопотребления по городам работы ТГК – 2,9 млн. Гкал к 2011г.



Динамика электропотребления – рост 3-5% в год по территориям работы ТГК-2

ТГК-2 расположена между двумя мощными энергодефицитами: Москва и С.-Петербург.
Нарастание дефицита по всем окружающим энергосистемам



Рост потребления по Московской энергосистеме +36 млрд. кВт.ч. или +40%

В 2006г. по ОЭС Северо-Запада дефицит мощности составил ок. 1 ГВт*, средний темп прироста электропотребления - 6,4* % в год, прогнозируемый дефицит мощности без учета вводов к 2011г. – 3,8* ГВт

Дефицит* без учета ввода мощности	2006г., МВт	2010г., МВт	2010г., %
Вологодская	**910**	**1165**	**54%**
Костромская	**-998**	**-902**	**Избыток**
Новгородская	**384**	**467**	**70%**
Тверская	**-3714**	**-3598**	**Избыток**
Ярославская	**482**	**644**	**45%**

Архангельская энергосистема - избыточна по генерирующим мощностям (319 МВт)

Существующий сальдо-переток из Вологодской системы (140 МВт зима) обусловлен экономическими факторами

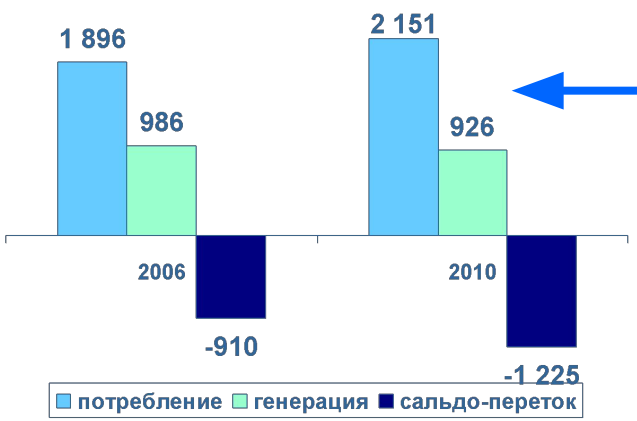
Ограничения перетока мощности в Вологодскую ЭС по ВЛ-220 кВ Явенья+Коноша - 160 МВт летом и 180 МВт зимой (в нормальном режиме)

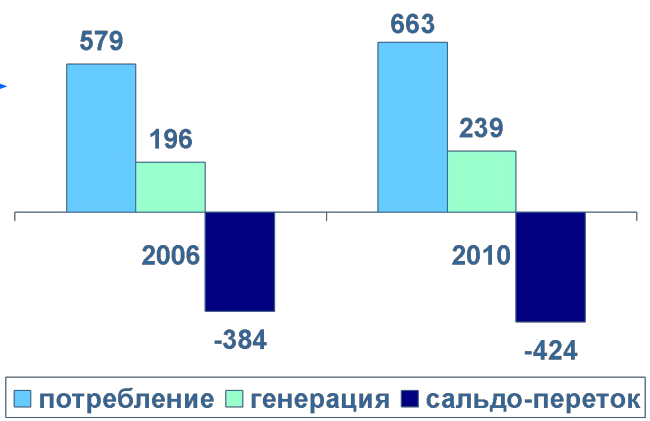
Ограничения перетока мощности в ЭС Коми по ВЛ-220 кВ - 60 МВт из-за ограничений по ВЛ «Коноша-Вельск»

*Источник: ОАО РАО «ЕЭС России» СУ 2007-2011гг. (приказ 280), РДУ

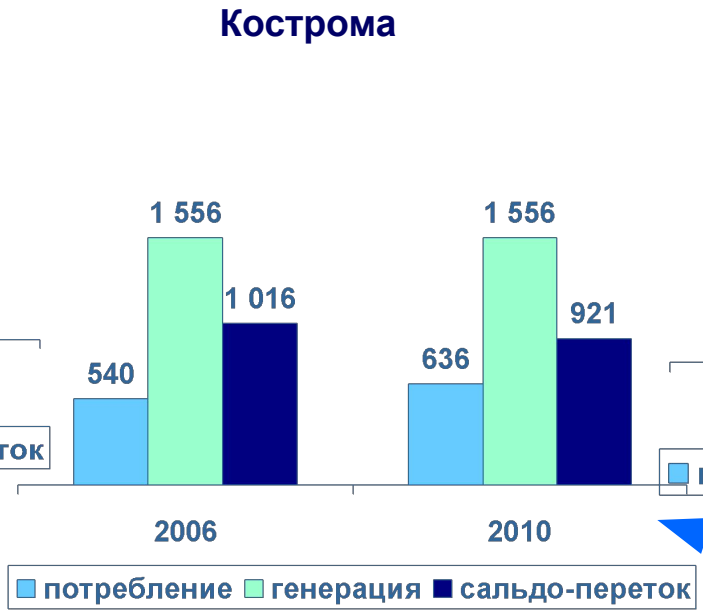
Балансы электрической мощности 2006 и 2010. Нарастание дефицита электроэнергии по территориям работы ТГК-2

МВт





Сальдо-переток в систему обусловлен экономическими факторами



Избыточные системы

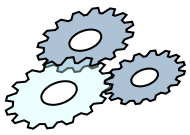
В результате анализа ТГК-2 выявила ключевые риски и свои конкурентные преимущества

Ключевые риски

1. Существуют риски потери подконтрольности теплового рынка и роста неплатежей из-за сложных отношений с перепродавцами (ООО «КТЭК» в Костроме, МУП «ЯГЭС» в Ярославле, МУП «ЖКС» в Архангельске)
2. Мощности ТГК-2 конкурентоспособны на тепловом рынке и НЕ конкурентоспособны на электрическом рынке (за исключением Костр. ТЭЦ-2, Твер. ТЭЦ-3,Новг. ТЭЦ, Яросл. ТЭЦ-2)

Конкурентные преимущества

- Когенерация – наиболее экономичный режим выработки электроэнергии и тепла и залог конкурентоспособности ТЭЦ на рынках тепла и электроэнергии
- Расположение в дефицитных по электроэнергии регионах (Ярославль, Новгород, Вологда), рядом с остродефицитными регионами (Москва, С.-Петербург)
- Системное ограничение на переток электроэнергии в Архангельскую энергосистему
- Конкурентоспособность на тепловом рынке
- Работа на тепловых рынках региональных центров и значительный потенциал роста нагрузок – базы для развития когенерации
- Наличие потребителей электроэнергии на шинах для развития двусторонних отношений
- Возврат на сжигание проектного топлива с относительно небольшими затратами - угля (ЯТЭЦ-2, НТЭЦ, КТЭЦ-2, ТТЭЦ-3) и развитие угольной мощности как стратегия ухода от газовой зависимости
- Возможность использования действующего оборудования и инфраструктуры для ввода новой мощности – минимальные капвложения и залог конкурентоспособности на рынке мощности



Миссия

Видение

Стратегические цели

Стратегия

Миссия. Видение. Стратегические цели

Миссия – содействие социально-экономическому развитию регионов функционирования ТГК-2 через надежное и бесперебойное снабжение тепловой и электрической энергией. Мы работаем на благосостояние и интересы наших акционеров, потребителей, работников, партнеров и общества

Видение – Мы займем доминирующее положение на рынках тепла городов и рынках электроэнергии регионов функционирования, реализуя активную стратегию расширения рынков тепла, развивая когенерацию, ведя сбалансированную политику на рынках топлива, выстраивая долгосрочные партнерские отношения с потребителями энергии и поставщиками ресурсов

Мы приумножим капитал компании, повышая эффективность использования энергии топлива, управляя цепочкой создания стоимости для потребителя энергии, внедряя современные технологии производства и менеджмента

Стратегическая цель ТГК-2 – инвестиционная привлекательность и рост капитализации

Долгосрочный рост денежных потоков

- **Долгосрочный рост прибыли - Эффективная экономика**
- **Рост оборотов - Масштаб деятельности на рынках электрической и тепловой энергии**

Снижение рисков инвестирования

- **Надежность оборудования**
- **Гибкость управления основными и вспомогательными процессами**
- **Снижение колебаний цен и объемов поставок ресурсов и энергии**
- **Прозрачность деятельности для стейкхолдеров и корреляция планов**

Стратегия ТГК-2 – управление драйверами роста стоимости компании

Выход на расчеты с конечными потребителями тепла. Контроль теплосетей и каналов сбыта

Потребитель – наш партнер. Качественно новый уровень обслуживания

Клиентоориентированность. Цена предложения не выше стоимости производства тепла на собственных/альтернативных источниках потребителя. Гибкая ценовая политика

Рост доходности тепла через управление **всей цепочкой создания стоимости для потребителя**

Рост базовой тепловой нагрузки для **максимизации конкурентоспособной комбинированной выработки энергии**

Повышение готовности мощности к несению нагрузки. Максимизация рабочей мощности, доступной к загрузке. **Гибкая ценовая стратегия на ОРЭМ**

Ориентация на спрос рынка. Удовлетворение потребностей конкретных потребителей. **Диверсификация топливного баланса** – возврат/переход на уголь. **Окупаемость проектов**

Транспарентность компании. **Снижение рисков колебания объемов и цен на топливо и энергию**, нефинансовых рисков

Ориентация системы управления компании на реализацию стратегии. **Управление по целям**

Стратегия ТГК-2 - стратегия регионов

Акценты региональных стратегий

Архангельск

Формирование основ долгосрочной финансово-экономической устойчивости – диверсификация топливного баланса (переход на уголь)

Новгород

Уход от монопольной зависимости ОАО «АКРОН»

Выход на коммунальный тепловой рынок в г. В.Новгород

Вывод НТЭЦ в разряд ТЭС системного значения на электрический рынок ОЭС Северо-Запада (к 2015г.)

Вологда

Контроль текущих и перспективных рынков тепла

Повышение конкурентоспособности и сохранение доходности – недопущение убытков на рынке электроэнергии

Кострома

Решение вопроса контроля рынка тепла (КТЭК)

Усиление рыночных позиций в тепле – замещение, естественный прирост, и в электроэнергии – работа на энергодефицит ОЭС Центра (к 2015г.)

Рост доходности на рынке тепла и электроэнергии

Ярославль

Решение вопроса контроля рынка тепла (ЯГЭС)

Усиление рыночных позиций в тепле – замещение, естественный прирост

Кардинальное решение вопроса дефицита электроэнергии Ярославской области (к 2015г.)

Рост доходности на рынке тепла и электроэнергии

Тверь

Усиление рыночных позиций в тепле – замещение, естественный прирост

Усиление позиций на рынке электроэнергии – работа на энергодефицит ОЭС Центра (к 2015г.)

Рост доходности на рынке тепла и электроэнергии

1. Контроль рынка сбыта тепла. Стратегические инициативы

Цель – обеспечение стабильного и прогнозируемого натурального и стоимостного объема сбыта тепла и платежей

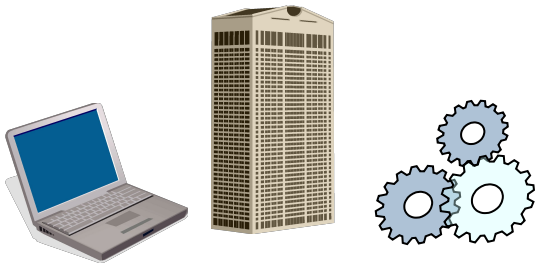
Принцип – ТГК движется навстречу конечному потребителю

Инициативы

1. **Выход на прямые расчеты с конечными потребителями тепла (ДЕЗ, Управляющие компании, ТСЖ и т.д.)**
   - **ликвидация перепродавцов/создание совместных сбытовых компаний**
   - **получение муниципальных теплосетей в долгосрочную аренду на 49 лет/ создание совместного теплосетевого предприятия**
2. **Дополнительный контроль платежей – создание/участие в Управляющих компаниях по управлению жилыми домами. Кострома, Северодвинск – возможные первые пилоты**
3. **Контроль объемов сбыта промышленности – подписание долгосрочных соглашений/договоров с промышленными потребителями**
4. **Контроль объемов сбыта коммунального сектора – подписание соглашений с Администрациями городов по организации перспективной системы теплоснабжения и каналов сбыта теплоэнергии**
5. **Повышение качества обслуживания потребителей за счет автоматизации процесса сбытовой деятельности, создания центров по работе с потребителями, предоставления дополнительных услуг**
6. **Индивидуальная работка с промышленными потребителями группы риска. Новгород (1 млн. Гкал), Ярославль (130 т. Гкал), Северодвинск (351 т. Гкал, в т.ч. 130 до 2011г.)**

2. Конкурентоспособность и доходность на тепловом рынке. Стратегические инициативы

Цель – Обеспечение потребителям конкурентоспособного предложения на уровне издержек производства тепла на их собственных/ альтернативных источниках с учетом необходимой рентабельности продаж (не ниже 15%)



Стоимость для потребителя

Принцип – управление цепочкой создания стоимости для потребителя – ТГК контролирует все составляющие тарифа

1. Возмещение в составе тарифа убытков прошлых лет ГУ по АО (решение ФСТ РФ)
2. Сохранение темпа роста тарифа на теплоэнергию на базе Постановления №109, соглашений с Администрациями, защиты программ ТПи Р для включения инвестиционной составляющей в тариф
3. Получение управления муниципальными теплосетями и контроль их издержек
4. Ликвидация убытков по г. Кувшиново. Перевод с торфа на газ, сокращение издержек расхода электроэнергии на собственные нужды, потерь в тепловых сетях, постоянных расходов в связи с переводом на газ.
5. Ликвидация убытков по г. Шарья. Возможно, перевод в режим котельной и с торфа на бурый уголь, сокращение издержек расхода электроэнергии на собственные нужды, потерь в тепловых сетях, постоянных расходов в связи с переводом в режим котельной
6. Ликвидация убытков по арендованным котельным Архангельска - установление экономически обоснованных тарифов, включение затрат на ремонт и реконструкцию муниципального имущества в расходную часть бюджетов города/области, реализация программы сокращения издержек и программы реконструкции котельных и теплосетей
7. **Реализация программы оптимизации издержек**

Программа оптимизации издержек до 2011г.

- **Снижение удельных расходов топлива**
  - Внедрение нового, более экономичного оборудования: реконструкция градирен с заменой оросителя, реконструкция ТФУ (замена трубной системы бойлерной установки)
  - Снижение потребления электроэнергии на собственные нужды - установка гидромуфты на ПЭНах
  - Оптимизация режимов работы оборудования: проведение режимно-наладочных испытаний на котлоагрегатах, оптимизация загрузки оборудования ТЭЦ в соответствии с НТД
  - Расширением присутствия на рынках тепла - рост теплофикационной выработки и снижение удельного расхода топлива
  - Ввод нового парогазового оборудования
- Хеджирование от скачкообразного роста цен на газ/мазут - **Перевод на уголь ЯТЭЦ-2, НТЭЦ** без реконструкции, **КТЭЦ-2, ТТЭЦ-3** с незначительной реконструкцией, **АрхТЭЦ, СвТЭЦ-2** с реконструкцией
- **Вывод/консервация невостребованных мощностей 1832 Гкал/ч и 254 МВт**
- **Оптимизация схем теплоснабжения городов** для достижения большей загрузки эффективных теплоисточников путем создания гидравлической модели
- **Наладка гидравлических режимов** (снижение расхода теплоносителя, электроэнергии на транспорт теплоносителя, уменьшение потерь)
- **Снижение тепловых потерь** путем применения новых технологий и материалов (предизолированные трубы, шаровая/дисковая арматура)
- **Закрытие неэффективных котельных** путем подключения потребителей к системе централизованного теплоснабжения с сохранением НВВ котельных за ТГК (все города)
- **Оптимизация графиков ремонтов основного и вспомогательного оборудования** путем осуществления ремонтов только в летний период
- **Проведение диагностики оборудования до вывода его в ремонт** и управление сроком и стоимостью ремонта
- **Сокращение сроков простоя оборудования в ремонте** путем строгого разграничения работ по текущими по капитальным ремонтам (реконструкцию и сверхтиповые объемы работ, а также экспертизу промбезопасности - во время капитальных ремонтов, а во время текущих ремонтов - устранение дефектов и дефектацию оборудования)
- **Недопущение вывода оборудования в ремонт, не подкрепленного ресурсами, а также без наличия заключенных договоров**

3. Расширение рынка тепла. Дозагрузка действующих мощностей. Стратегические инициативы

Принцип. ***Рынок тепла*** **– базовый рынок ТГК-2.** ***Рынок электроэнергии*** **– рынок с потенциально более высокой емкостью и доходностью - ключевой фактор роста капитализации ТГК-2.** ***Комбинированная выработка тепла и электроэнергии*** **– наиболее экономичный и энергоэффективный способ производства энергии**

1. Расширение технической возможности загрузки оборудования

1 Повышение надежности работы оборудования

- Сокращение числа внеплановых остановов оборудования и внеплановых ремонтов

2 Увеличение располагаемой мощности (снятие ограничений)

- Рост промышленной нагрузки
- Вывод мощности
- Снятие технических ограничений (охлаждение и т.д.)

3 Увеличение рабочей мощности

- Сокращение времени ремонтов
- Увеличение межремонтного периода
- Переход к ремонтам по состоянию

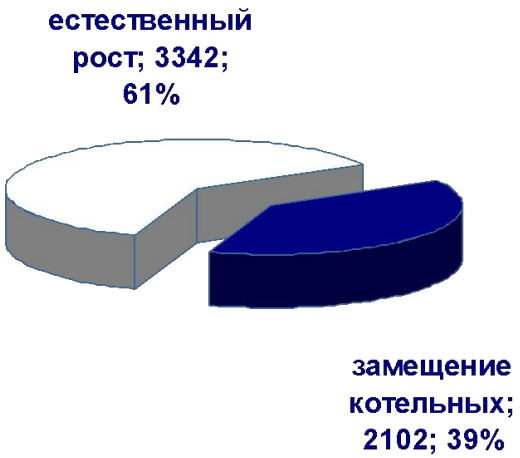
ТГК-2 намерена участвовать в балансирующем рынке и работать на ~~покрытие пиковых нагрузок~~ ,

НО приоритет – ~~несение базовой нагрузки~~ –~~комбинированная~~ выработка тепла и электроэнергии

3. Расширение рынка тепла. Дозагрузка действующих мощностей. Стратегические инициативы

2. Рост комбинированной выработки тепла и электроэнергии

Потенциал расширения рынка тепла – 5,2 млн. Гкал, нагрузка 1,1 тыс. Гкал/ч, доля базовой – 30%



Анализ прочих тепловых рынков выявил 21 потенциально интересных города с объемом 10 млн. Гкал в год (подробнее см. Приложение)

Инициативы

Подписание соглашений с Администрациями городов о закреплении перспективных нагрузок за ТГК, по переключению нагрузок котельных на ТЭЦ

+

Проведение переговоров с промышленными потребителями (возврат, увеличение потребления)

Дозагрузка части мощностей в комбинированном цикле

Потенциал роста выработки электроэнергии на 5,2 млн. Гкал теплового потребления -

до 2,5 млрд. кВт.ч. на существующих технологиях

до 10 млрд. кВт.ч. на новых

Принципы развития мощностей

1. Ввод новых мощностей под потребности в электрической и тепловой энергии, определенных на основании:
   - Письменных соглашений с администрациями регионов
   - Письменных заявок/соглашений/договоров с промышленными потребителями
2. Максимальное развитие когенерации – эффективное использование энергии топлива
3. Соответствие энергоблоков на замену и расширение типоразмерам:
   - надстройка ГТУ для газомазутных ТЭЦ на параметры пара 90 ата и 500С
   - установка угольных блоков 650 МВт – в перспективе за 2010 г.г.
   - унификация применяемого оборудования
4. Максимальное использование действующей инфраструктуры, оборудования – снижение затрат на строительство
5. Концентрация лимитов газа и тепловой нагрузки на ТЭЦ, на которых вводится ПГУ, и их загрузка в базовом режиме (~100%-теплофикационная выработка)
6. Диверсификация топливного баланса
   - уход от зависимости от газа – загрузка действующего оборудования на угле (не требует реконструкции или требует незначительной реконструкции)
   - при выбранных лимитах газа дальнейшее развитие ТЭЦ осуществляется на угле
   - уход от зависимости от мазута – поэтапный перевод на уголь действующих мощностей АТЭЦ и СТЭЦ-2 (при постоянном мониторинге состояния рынка топлива)

Динамика развития генерирующих мощностей ТГК-2

МВт

Энергосистема	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Итого
Архангельская										
Вологодская				95			100		100	295
Костромская			160					650		810
Новгородская		60	280							340
Тверская			160	115		650			650	925
Ярославская	115		160				115	650	650	1690
Итого	115	60	760	210	0	650	215	1300	750	4060

Вводы до 2010г. - 1145 МВт

Вводы до 2015г. - 4060 МВт

Инвестиционная программа ТГК-2 до 2015г. прошла согласование в БЕ-1 РАО ЕЭС и утверждена СД ТГК-2

Крупные инвестпроекты прошли согласование Комиссии по инвестициям РАО ЕЭС

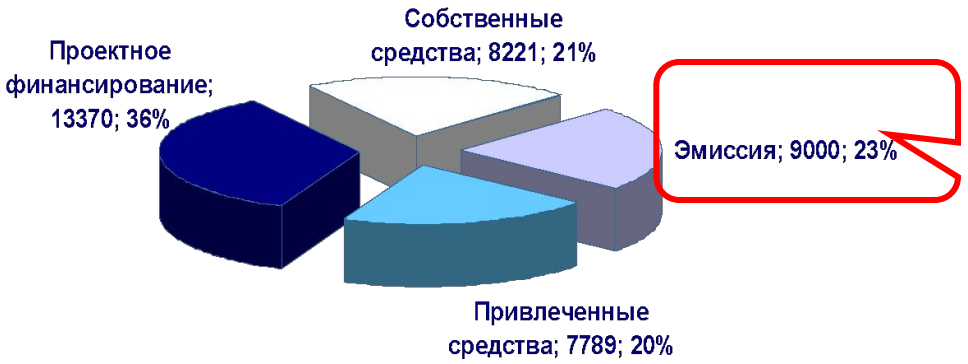
Динамика роста установленной мощности, МВт

с учетом ввода-вывода мощности

Структура финансирования инвестиционной программы

Бюджет проектов до 2011г. 38,4 млрд. руб.

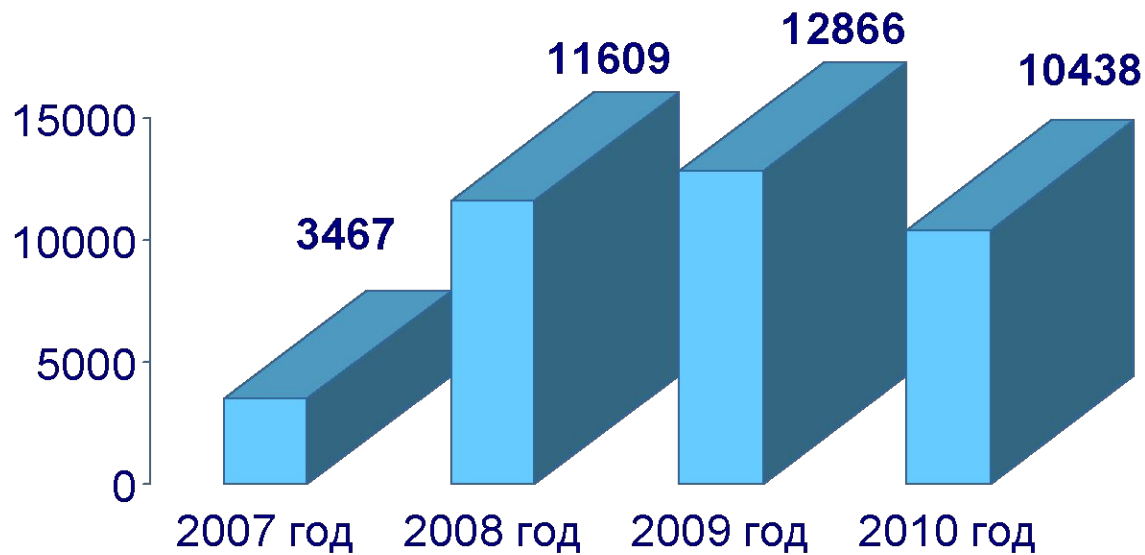
Источники, млн. руб.



	Доля в целевом УК,%	Акции, шт
УК ТГК-2 на 3.05.07г. (после присоединения АГК)	79%	1 112 496 891 818
Дополнительная эмиссия	**21%**	300 000 000 000,00
УК ТГК-2 после допэмиссии	100%	1 412 496 891 818

26% от уставного капитала ТГК-2 после присоединения АГК (т.е. на 3.05.07г.)

Финансирование инвестиционной программы по годам, млн. руб.



5. Снижение рисков инвестирования в компанию. Стратегические инициативы

Цель – Снизить стоимость привлекаемого в компанию капитала. Увеличить рыночную капитализацию компании

Инициативы

Стабилизация денежных поступлений ТГК – заключение «длинных» свободных двусторонних договоров поставки э/э и мощности сроком на 10 лет с действующими участниками ОРЭМ. Содействие выходу потребителей на шинах ТЭЦ ТГК на ОРЭМ и заключение СДД (преимущество перед ОГК и другими ТГК – минимальная разница узловых цен). Контрактация около 50% объема (под новые мощности)
Стабилизация поступлений ТГК и форсирование развития розничных продаж электроэнергии ТГК – интеграция в розницу – участие в работе РРЭ через создание ЭСК/покупку ЭСК, работающих на тех же территориях, что и ТГК
Заключение долгосрочных контрактов на поставку угля (поставщики угля Интинского и Кузбасского месторождений) и газа на 5-10 лет на 75% топливного баланса
Заключение долгосрочных договоров поставки теплоэнергии с промышленными потребителями, а также подписание соглашений с Администрациями регионов, гарантирующих востребованность новых вводов ТГК
Лоббирование принятия актов, обеспечивающих «длинные» тарифные решения на тепло
Совместные с инвестором схемы реализации инвестиционных проектов (проектное финансирование, SPV-компании, др.)
Разработка и реализация активной IR и PR программ, программы управления рисками

6. Современные технологии менеджмента. Стратегические инициативы

Цель – ориентировать систему управления компании на реализацию стратегических целей

На 5-10 лет

Стратегия ТГК-2

Цели
Целевые показатели
Стратегические инициативы
Ресурсы

Бизнес-план ТГК-2

Цели
КПЭ на 1 год
Инициативы на 1 год
Ресурсы на 1 год

Ежегодно

Контроль Советом директоров

Функциональные стратегии (Энергосбыт, производство и т.д.)

ЗГД:
Цели
КПЭ
Инициативы
Ресурсы

1.Энергосбыт

ЗГД

Подразделения
Цели
КПЭ на 1 год
Инициативы на 1 год
Ресурсы на 1 год

2.Производство

ЗГД

Подразделения
Цели
КПЭ на 1 год
Инициативы на 1 год
Ресурсы на 1 год

N.Раздел: …..

ЗГД

Подразделения
Цели
КПЭ на 1 год
Инициативы на 1 год
Ресурсы на 1 год

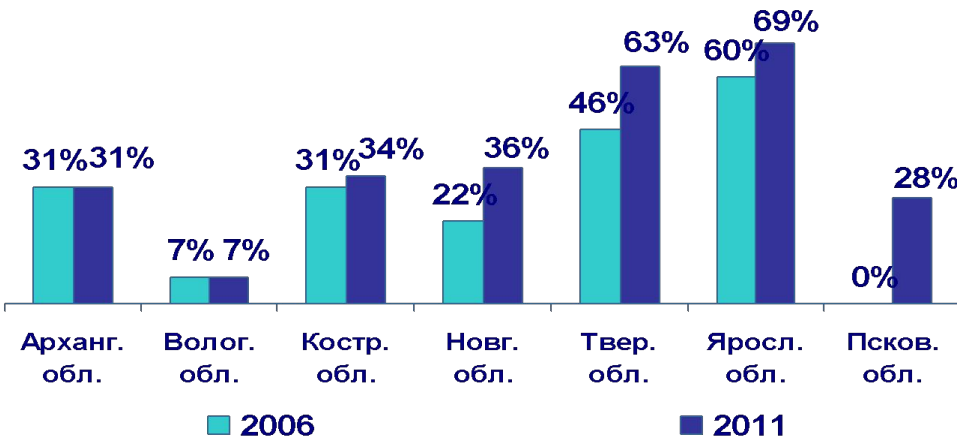
Система мотивации на результат

Целевое позиционирование компании на 2011г.

Целевое позиционирование ТГК-2
2011г. Рынки. Клиенты.

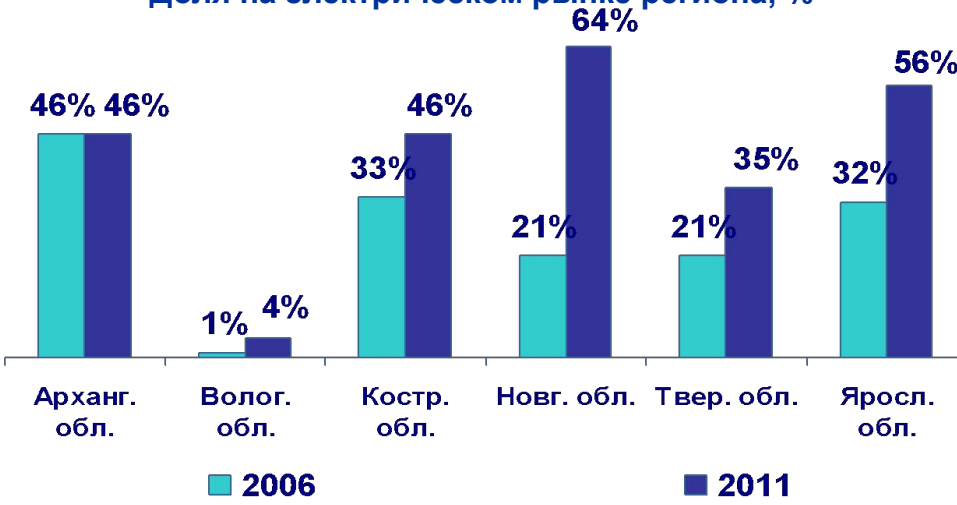
- **РЫНОК ТЕПЛА** Архангельской, Вологодской, Костромской, Новгородской, Псковской, Тверской, Ярославской областей - **БАЗОВЫЙ РЫНОК ТГК - 2**
  - Рыночная ниша – рынок промышленных и коммунальных нагрузок
  - Приоритет – базовая тепловая нагрузка
- Целевой полезный отпуск **24 млн. Гкал - + 26%**
- **КЛИЕНТЫ:** конечные потребители тепла (ДЕЗ, УК, ТСЖ, промышленные потребители)

Доля на тепловом рынке региона, %



- Оптовый **РЫНОК ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ** (мощности): РСВ, РДД, БР, мощности, системных услуг – **локомотив создания добавленной стоимости компании, ключевой фактор роста капитализации**
  - Основная рыночная ниша – покрытие базовых электрических нагрузок
  - Дополнительно – рынок полупиковых и пиковых нагрузок
- Целевой полезный отпуск – **15 млрд. кВт.ч.** - **+ 83%**
- **КЛИЕНТЫ:** участники ОРЭМ по долгосрочным двусторонним договорам - 50% (10 лет), спот - 50%

Доля на электрическом рынке региона, %

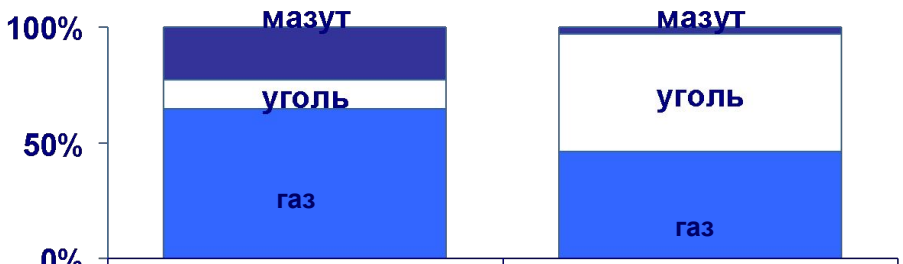


Целевое позиционирование ТГК-2
2011г. Активы

Целевая мощность* – 3262 МВт, 10801 Гкал/ч
Целевой полезный отпуск – 15 млрд. кВт.ч., 24 млн. Гкал

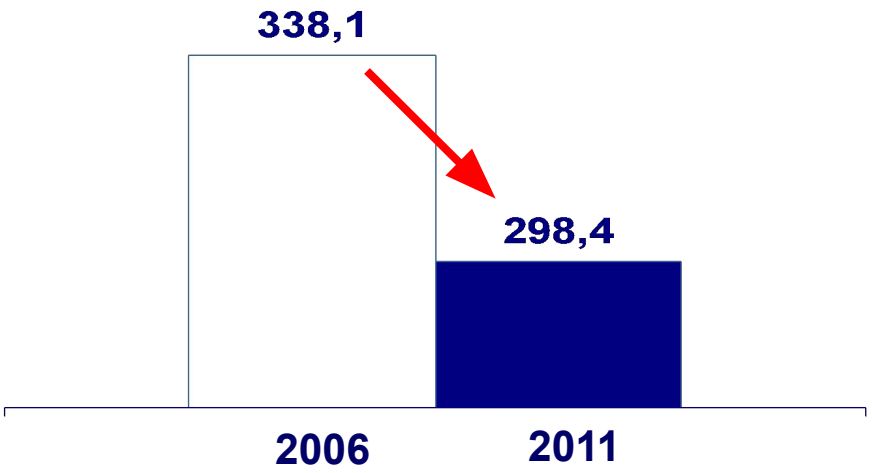
Ключевые результаты	э/э		т/э	
	К 2011	2011/2006	К 2011	2011/2006
Прирост* мощности, МВт, Гкал/ч	795	+32%	-1650	-13%
Прирост полезного отпуска, млрд. кВт.ч., млн. Гкал	6,7	+83%	5,2	+26%
КИУМ,%	60%	+31%	28%	+49%

Структура топливного баланса к 2011г., тыс.тут



	2006	2011
мазут	1 385	235,5
уголь	768	4 374
газ	3 960	3 952

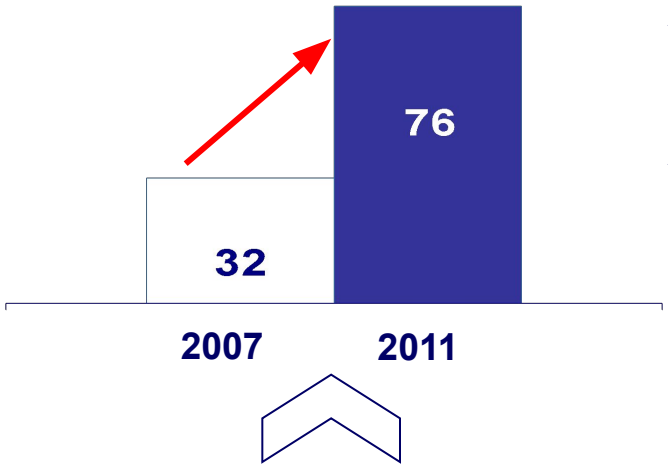
Снижение расхода топлива на производство электроэнергии в 2011г. после реализации инвестиционных проектов



* С учетом вывода или консервации мощностей

Целевое позиционирование ТГК-2
2011г. Финансы

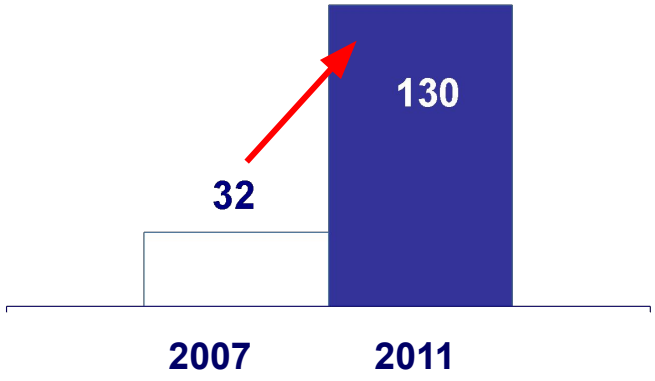
Стоимость* ТГК-2, млрд. руб.

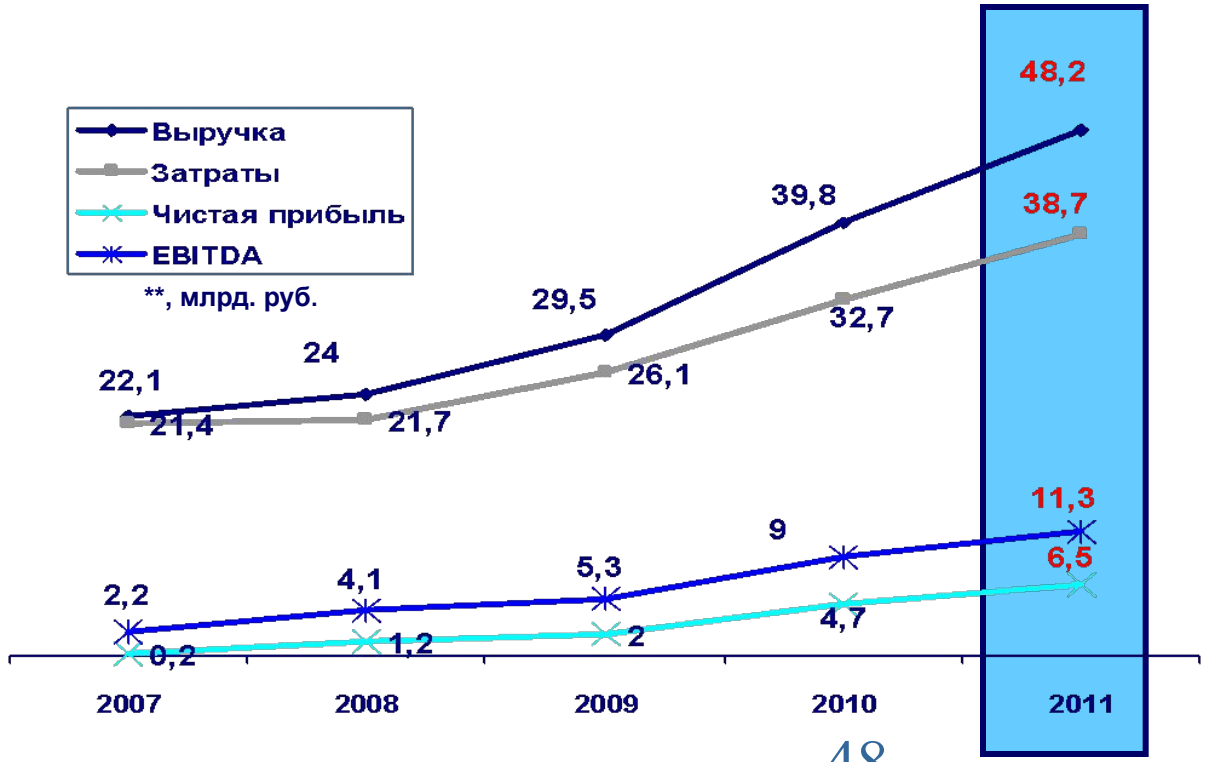


Эмиссия

- 26% текущего и 21% целевого УК
- 9 млрд. руб.

EBITDA $/1 кВт эл. мощности





*2011г. - Модель Гордона, методика Делойт энд Туш

Риски реализации стратегии

Ключевые риски реализации стратегии

Ключевые рыночные риски

- Доходность конкурентного рынка электроэнергии и мощности ниже прогнозируемой
- Темпы роста электропотребления ниже прогнозируемых
  - Невостребованность новых мощностей
  - Риск замещения электрических мощностей ТГК-2 конкурентами
- Последствия либерализации рынка газа: незапланированный более быстрый рост цен на газ, как следствие, на другие виды топлива
- Последствия начала массового строительства генерирующих мощностей при ограниченном предложении поставщиков оборудования: резкий рост цен на генерирующее оборудование
- Последствия массовой реализации инвестиционной программы РАО ЕЭС Повышение стоимости привлекаемого капитала

Мероприятия по оптимизации

- Развитие когенерации - гарантия загрузки, максимальной экономичности и распределения издержек на 2 вида продукции
- Заключение долгосрочных договоров поставки электроэнергии и мощности (на 10 лет не менее чем на 50% объемов)
- Заключение долгосрочных договоров поставки топлива (на 5-10 лет на 75% объемов)
- Риску подвержены все генераторы (равные условия)
- Предварительные переговоры, фиксация условий поставки оборудования до начала реализации проекта
- Диверсификация инструментов финансирования
- Повышение прозрачности компании
- МСФО, рейтинги и выполнение других требований банков и инвестсообщества

Ключевые риски реализации стратегии

Ключевые нефинансовые риски

- **Риски взаимодействия с органами государственного регулирования и исполнительной власти**
  - Отказ региональных и местных органов власти от сотрудничества в области развития отношений на рынке тепла и электроэнергии
  - Отсутствие в тарифах инвестиционной составляющей и гарантий возврата инвестиций
  - Отсутствие «длинных» тарифных решений в сфере теплоснабжения
- **Экологические риски**
  - Останов угольных проектных предложений по причине неудовлетворения экологическим требованиям
- **Корпоративные**
  - Непроведение дополнительной эмиссии
  - Изменение схемы приватизации теплогенерации (продажи частным инвесторам)
  - Изменение стратегии ТГК-2 новым собственником
- **Инвестиционные**
  - Несвоевременный ввод оборудования по вине подрядных организации, поставщика оборудования
  - Рост стоимости проектов в связи с неполным учетом всех необходимых работ в рамках его реализации
  - Отсутствие топлива

Оптимизация рисков

- Лоббирование законодательных инициатив (в рамках инициатив инфраструктурных организаций, совместно с другими генераторами)
- Соглашения с Администрациями областей

- Согласование и получение одобрения экологических требований и норм на этапе разработки ОИС

- Проведение переговоров и поиск точек сотрудничества акционеров и потенциальных инвесторов
- Ускорение прихода инвестора в ТГК-2

- Проектный режим реализации проектов
- Заключение долгосрочных договоров поставки топлива

Графики реализации стратегии

Первые итоги реализации стратегии

График реализации стратегии

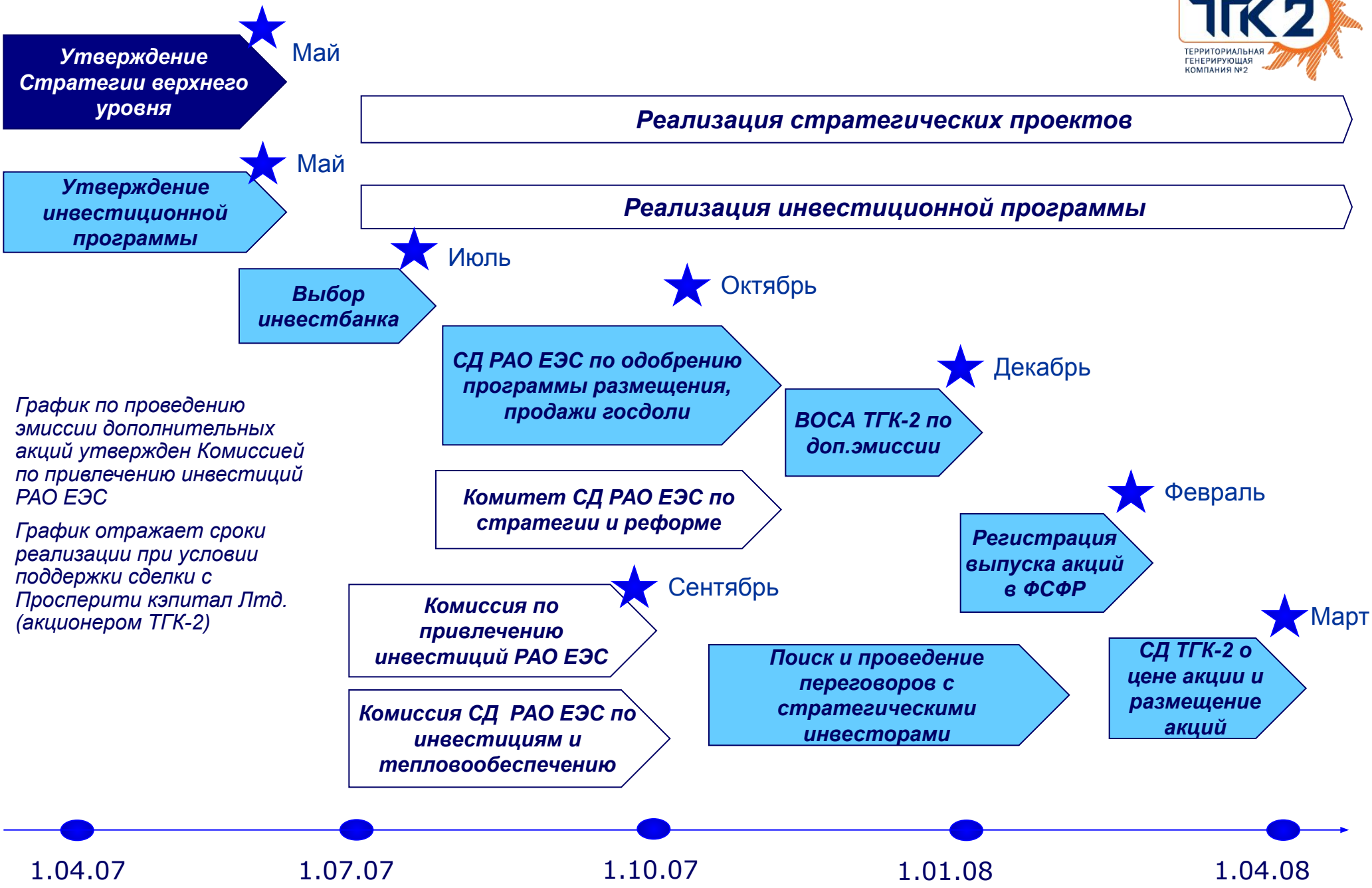
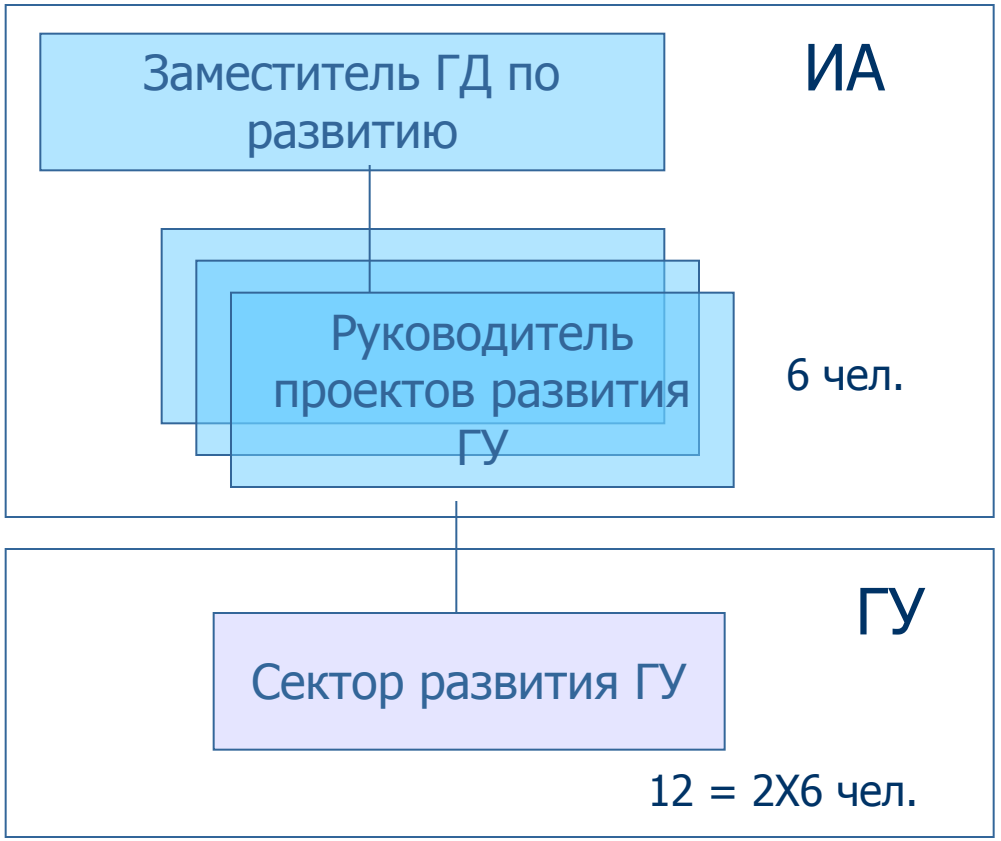


График по проведению эмиссии дополнительных акций утвержден Комиссией по привлечению инвестиций РАО ЕЭС

График отражает сроки реализации при условии поддержки сделки с Просперити кэпитал Лтд. (акционером ТГК-2)

Запуск Проектного режима реализации стратегии

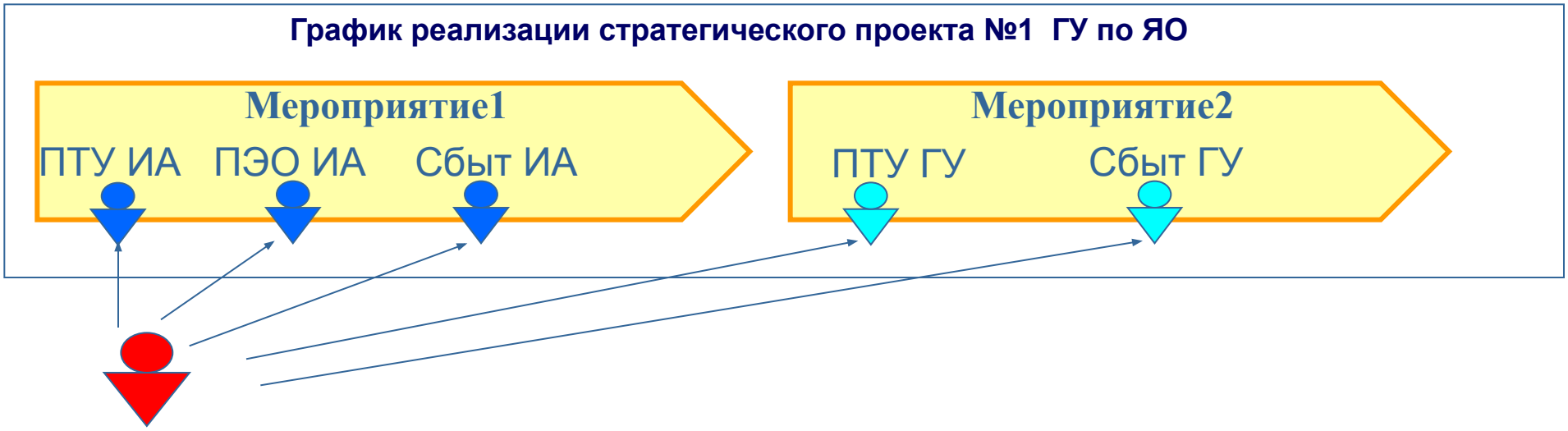
21.06.07. издан приказ ТГК-2 о запуске проектного режима реализации стратегии компании



Межфункциональный режим, позволяющий решать новые задачи, на время объединяя ресурсы разных направлений

В ТГК-2 создан институт Руководителей проектов развития по каждому ГУ

Руководитель проектов развития Главного управления. Логика работы



Руководитель проектов развития ГУ

Организует, координирует, контролирует

Сектор развития ГУ (2 чел.)

Реализуют задачи, поставленные Руководителем проектов развития ГУ

Пример графика реализации стратегии. ГУ по Ярославской области

Мероприятие	Ближайший результат	Предв. срок
Создание совместно с Администрацией г. Ярославль (ЯГТЭ, ТЭСС, КУМИ) теплоснабжающей компании	Проработка детальных корпоративных, договорных, тарифных схем. Участие в конкурсе	3 кв. 2007г.
Управляющие компании	Выход на итоговую схему	3 кв. 2007г.
Сотрудничество с областью	Подписание долгосрочного соглашения с областью о сотрудничестве в сфере энергоснабжения региона	3 кв 2007г.
Выход на тепловые рынки прочих городов области	Предварительные переговоры с областью	3 кв. 2007г.
Выявление резервов роста тепловой промышленной и коммунальной нагрузки по г. Ярославль.	Проведение переговоров с потребителем, властями	3 кв. 2007г.
Удержание потребителей тепловой энергии группы риска (ОАО «ELDIN», МУСХП «Новоселки», «Волгаэнергоресурс», ОАО «ЗСМ»	Уточнение причин ухода, оценка возможностей более гибкого ценового предложения, решения других причин ухода потребителя	2007г.
Переключение нагрузок от неэффективных муниципальных котельных	Выход на итоговую схему	3-4 квартал 2007г.
Реализация инвестиционной программы	Ввод ГТ-160	2009г.
Оптимизация систем теплоснабжения = Переключение нагрузок с ЯТЭЦ-1,3 на ЯТЭЦ-2	Выход на итоговую схему	3 кв. 2007г.
Развитие района ЛПК	Проведение переговоров по совместному бизнесу с ЯЗДА	3 кв. 2007г.
Получение инвестиционной составляющей и НВВ замещаемых котельных	Договоренности с РЭК на 2008г. в рамках тарифной кампании	2007г.
Заключение долгосрочных СДД поставки электроэнергии и мощности	Поиск контрагентов для заключения долгосрочных СДД поставки электроэнергии и мощности	3-4 квартал 2007г.

Согласование стратегии и инвестиционной программы с заинтересованными сторонами

ТГК-2 инициированы активные переговорные процессы, а также выход на письменные договоренности со значимыми контрагентами

С Администрациями областей и городов

- Проведены презентации стратегии и инвестпрограммы для трех Администраций областей. Подписаны протоколы о сотрудничестве и поддержке ТГК-2, в т.ч. экономической
- В стадии согласования находятся соглашения с Администрациями областей о сотрудничестве и взаимодействии по вопросам текущего и перспективного энергоснабжения
- Подписано доп. соглашение по реализации проекта строительства тепломагистрали в г. В. Новгород, детализирующие действия сторон и определяющее тарифную схему по окупаемости проекта
- Подписано соглашение с Администрацией г. Архангельск по схеме дальнейшей эксплуатации ТГК-2 муниципальных котельных
- Сформированы договоренности по получению в управление муниципальных теплосетевых активов г. Ярославль и выход ТГК-2 на прямые расчеты с потребителем
- По договоренности с Администрациями городов осуществлен выход на прямые расчеты с потребителями тепла в г. Кострома и г.Северодвинск

С поставщиками топлива для крупных инвестиционных проектов

- Достигнуты предварительные соглашения с собственниками угольных компаний по обеспечению инвестиционных угольных проектов, в том числе перевода Архангельских станций с мазута на уголь. Готовность к заключению стратегических партнерств (Кузбассразрезуголь, Кузбасская топливная компания)
- В стадии подписания соглашение с поставщиком газа «Востоктрансгаз» о проектном финансировании строительства газовых установок

С инвесторами

- Презентация стратегии компании и инвестиционной программы для потенциальных инвесторов на встрече

Выпуск облигационного займа

Задача II полугодия 2007г.:

Обеспечить до 01.01.2008г. (ориентировочно в декабре) рефинансирование кредитного портфеля на более выгодных условиях и финансирование инвестиционной программы ТГК-2 за счет выпуска **облигационного займа** со следующими параметрами:

- Объем выпуска по номинальной стоимости – 4 млрд.руб
- Срок обращения – 3 года
- Предельная купонная доходность облигации 8,5% годовых
- Оферта на досрочный выкуп 1,2-3 года
- Купонный период – 6 мес.
- Номинальная стоимость облигаций – 1000 руб.
- Цена размещения – 100% от номинала (1000 руб.)

Ход реализации инвестпрограммы

Подробнее в докладе по инвестиционной программе ТГК-2

Ввод новой генерации

Сделано

- Согласование инвестиционных проектов на комиссии по инвестициям БЕ-1 – 29.03.07г., 26.04.07г.
- Утверждение инвестиционной программы Советом директоров ТГК-2 - 8.05.07г.
- Назначение менеджеров проектов по первоочередным проектам

Ближайший шаг

- Утверждение инвестиционной программы на комиссии по инвестициям РАО ЕЭС – 6.07.07г.
- Утверждение инвестиционных проектов Советом директоров ТГК-2 и получение разрешения на начало реализации в 3 кв. 2007г.
- Размещение заказов на поставку основного оборудования 3-4 кв. 2007г., по ГТ-160 – сентябрь 2007г.
- Соглашения с проектными организациями. Заключение контрактов на выполнение ПИР, СМР, ПНР 3 кв.2007г. – 2 кв. 2008г.

Проекты перевода Архангельской и Северодвинской ТЭЦ-2 на уголь

Сделано

- Согласование инвестиционных проектов на комиссии по инвестициям БЕ-1 –26.04.07г.
- Заключение контрактов на выполнение ПИР, СМР, ПНР, поставку оборудования (EPC) по окончанию строительства котла ст.№7 Архангельской ТЭЦ с переводом на сжигание угля. – 10.07.07г.
- Ввод в эксплуатацию котла ст.№7 Архангельской ТЭЦ – 18.07.08г.

Ближайший шаг

- Согласование инвестиционных проектов перевода Архангельской и Северодвинской ТЭЦ-2 на уголь на Комиссии по инвестициям РАО ЕЭС – 10.08.07г.
- Заключение контрактов на выполнение ПИР, СМР, ПНР по переводу котлов Архангельской ТЭЦ и Северодвинской ТЭЦ-2 на уголь. 3 кв.2007г. – 2 кв. 2008г.

Приложение

- **Потенциальные тепловые рынки ТГК-2**

Потенциальные рынки ТГК-2

ТГК 2
ТЕРРИТОРИАЛЬНАЯ ГЕНЕРИРУЮЩАЯ КОМПАНИЯ №2

- ***Потенциальные рынки – 21 город, объем теплового рынка 10 млн. Гкал/год***

Регион	Город	Население, чел.	Объем рынка, тыс.Гкал/год	Уд. расход топлива, кг/Гкал	Сред. тариф, руб/Гкал	Оборот бизнеса, млн.руб.
Архангельская обл.	г. Котлас	60 600	940	177	658	620
	г. Мирный	30 500	350	196	1200	420
	г. Вельск	26 200	330	182	733	240
	г. Няндома	22 600	250	196	1354	340
	г. Онега	23 400	270	196	1270	340
Вологодская обл.	г. Великий Устюг	34 800	470	178	828	390
Костромская обл.	г. Буй	28 700	180	172	857	150
	г. Нерехта	27 900	180	162	727	130
	г. Мантурово	21 200	120	194	958	115
	г. Галич	20 200	120	186	662	80
Новгородская обл.	г. Боровичи	58 000	225	151	575	130
	г. Старая Русса	34 700	150	174	633	95
Тверская обл.	г. Ржев	63 000	570	172	573	330
	г. Нелидово	28 000	130	184	980	130
	г. Осташков	21 800	180	185	983	180
Ярославская обл.	г. Рыбинск	236 100	2 380	162	625	1500
	г. Переславль-Залес.	44 200	460	170,0	544	250
	г. Углич	36 900	330	173,0	777	255
	г. Ростов	35 100	300	178,0	533	160
Псковская обл.	г. Псков	197 600	1 500	168	569	860
	г. Великие Луки	113 000	750	174,0	605	450

Типовая схема захода на новые рынки

Выход на тепловые рынки прочих городов области (с учетом экономической целесообразности и альтернативной стоимости инвестиций)

Инициативы

1

1 Подписание соглашений С Администрациями Городов и регионов

2

2 Получение в управление активов (выкуп, аренда, создание ДЗО)

3

3 Фиксация тарифов с учетом темпов роста цен на топливо и инфляции

4

Сокращение затрат и повышение рентабельности энергопроизводства

5

Привлечение инвестиций в реконструкцию существующих и строительство новых энергоисточников (в том числе ТЭЦ, мини-ТЭЦ, ПГУ, ГТУ) при:

- наличии перспектив роста рынка/существенного улучшения экономики производства И

- обеспечении сроков окупаемости инвестиционных проектов лучших по сравнению с проектами ТГК-2 в основных узлах (дисконтированный срок - 10-15 лет)