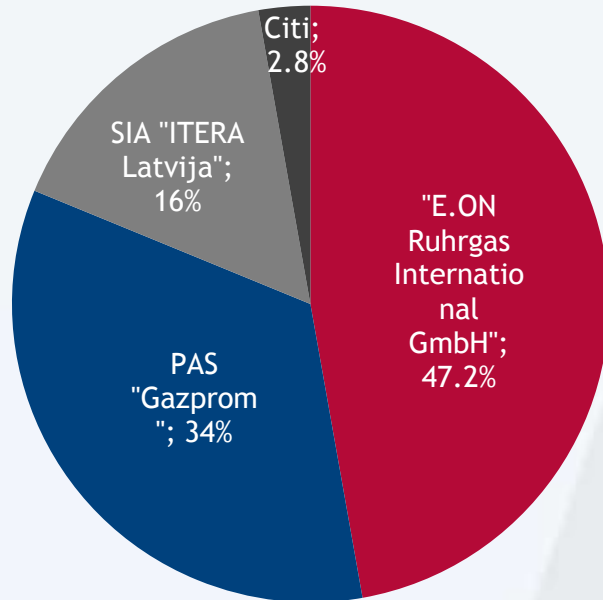


Darbības virzieni un finanses

Zane Kotāne, Valdes locekle
Rīga, 2015. gada 21. oktobris

AS “Latvijas Gāze” akcionāri



✓ Investoru attiecības

- Mājas lapa
- Korporatīvās pārvaldības ziņojumi
- Ceturkšņa atskaites

✓ Biržā kopš 1999. gada

✓ Baltijas 2. sarakstā kopš 2008. gada

✓ 2,8% akciju aktīvajā tirdzniecībā (10 milj. EUR kapitalizācija)

✓ Latvijas 6. vērtīgākais uzņēmums 2014. gadā

✓ *Nasdaq Riga un Prudentia TOP 101*

✓ Prezentācijas mērķis

- Veicināt izpratni par uzņēmuma biznesa modeli

Pamatzdati par AS “Latvijas Gāze”

- ✓ Vertikāli integrēts dabasgāzes apgādes uzņēmums
- ✓ Galvenie darbības segmenti
 - Dabasgāzes pārvade (PSO)
 - Uzglabāšana *Inčukalna PGK* (SSO)
 - Gāzes sadale (DSO)
 - Dabasgāzes tirdzniecība
- ✓ Vispārējie rādītāji
 - 1,267 darbinieki
 - 443 tūkst. klienti Latvijā
 - 1,242 km maģistrālie gāzesvadi
 - 4,967 km sadales gāzesvadi
- ✓ Finanšu rādītāji (2014. gads)
 - Ieņēmumi - 503 milj. EUR
 - EBITDA - 69 milj. EUR
 - Aktīvi - 748 milj. EUR
 - Ilgtermiņa aktīvi - 564 milj. EUR
 - Gada capex - 30 milj. EUR
 - 100% kapitāla finansēts
- ✓ Industrijas rādītāji
 - Dabasgāzes patēriņš Latvijā - 1,3 mljrd. m³
 - Baltijas pīķa patēriņš 25-35 milj. m³ dienā
 - Iesūknējamās gāzes daudzums Inčukalnā - 2.3 mljrd. m³

Inčukalna pazemes gāzes krātuve (IPGK)

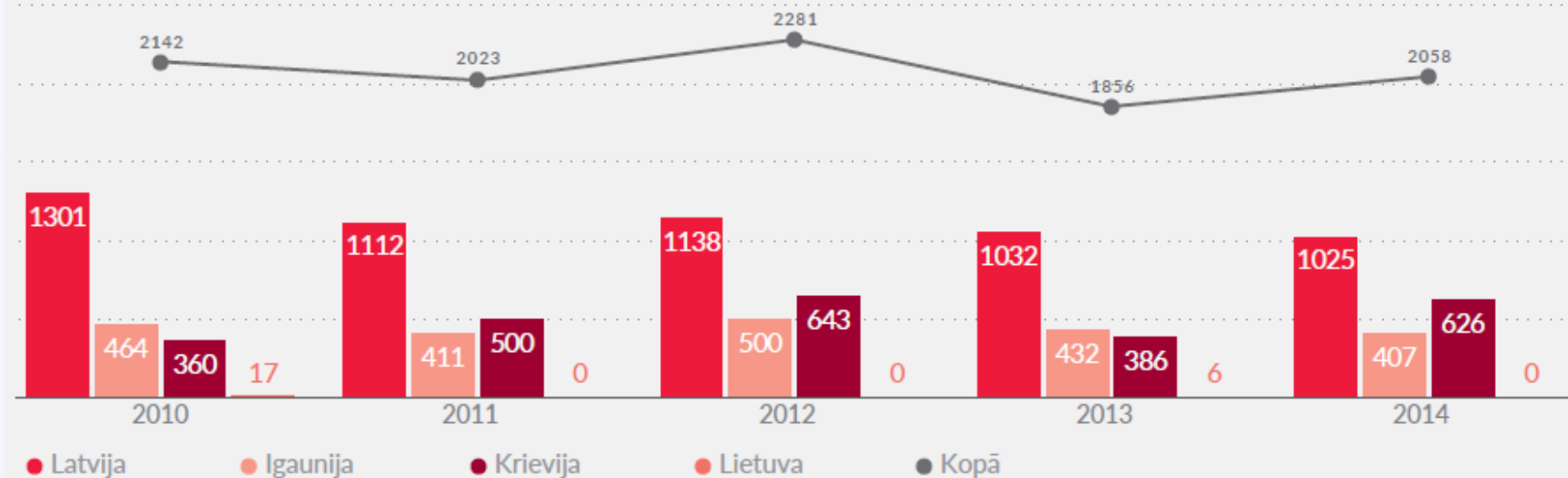
- ✓ Darbojas kopš 1968. gada
- ✓ Tehniskie rādītāji
 - Kopējais apjoms 4,445 mljrd. m³
 - 2,3 mljrd. m³ aktīvā jeb regulāri izņemamā dabasgāze
- ✓ Jau projektēts kā reģionālais stabilizators
- ✓ Darbības princips
 - Krievijas pārvades sistēma nenodrošina ziemas patēriņu
 - Izsūkšanās maijs - oktobris
 - Izsūkšanās oktobris - aprīlis



Darbības segments - uzglabāšana

- ✓ Regulēts darbības segments
- ✓ Latvijas gada patēriņš 2014. gadā - 1,3 mljrd. m³
- ✓ Brīvās jaudas 2015. gadā - 300 milj. m³
- ✓ Regulāra piegāde Igaunijas un Krievijas vajadzībām
- ✓ Rezervju glabāšana - Lietuva un Igaunija
- ✓ Virs 50% no ieņēmumiem no Starptautiskās darbības

DABASGĀZES PIEGĀDE NO INČUKALNA PGK (milj. m³)



Darbības segmenti - Dabasgāzes pārvade



✓ Darbības jomas

- Gāzesvadu uzturēšana
- Plūsmu plānošana un nepārtraukta kontrole
- Pieprasītā apjoma nodrošināšana sadalei (40 Gāzes regulēšanas stacijas)
- *Jaudu rezervācija (no 2015.gada 1. novembra)*

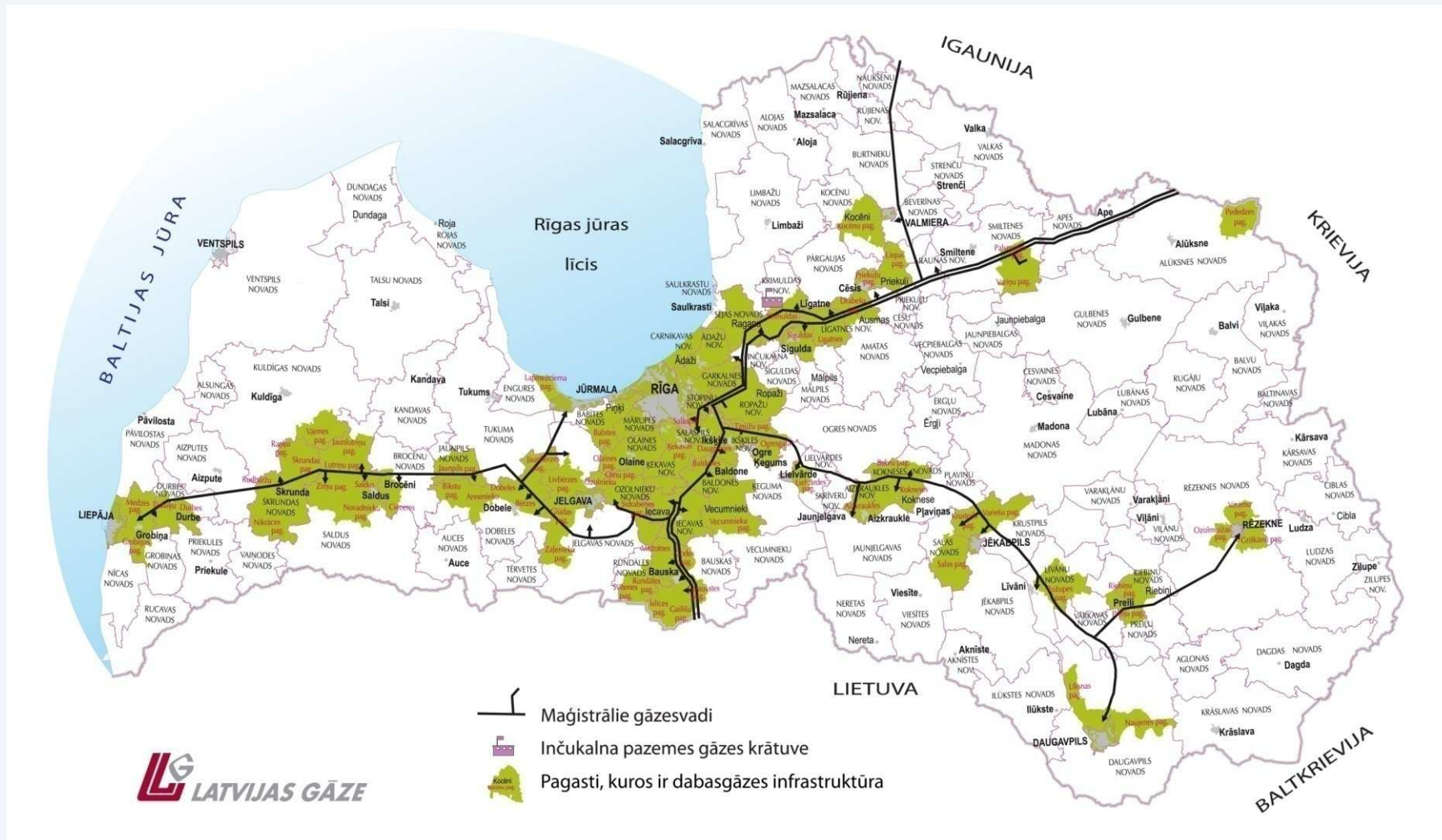
✓ Starpvalstu darījumi

- Vairāk nekā 20% no pārvades ieņēmumiem

✓ Ieņēmumu struktūra

- Regulēta darbība
- Šobrīd nosaka apjoms un vidējā transportēšanas distance

Darbības segmenti - Sadale un Tirdzniecība (LV)



Cauruļvadi 4,967 km (50% pilsētās); Klienti 443 tūkst.; Jaunas izbūves 30-40 km gadā; Jauno klientu koncentrācija - 68% Rīgas apkārtnē

Sadale - Piegādes Latvijai (2014)

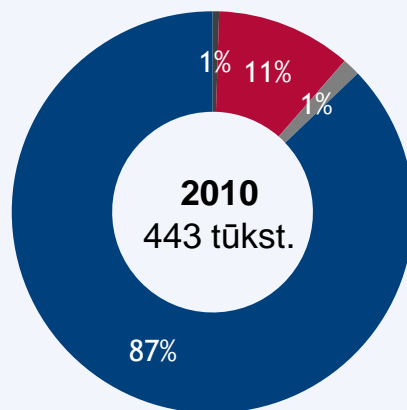


- ✓ 22% ir tiešās piegādes no Krievijas - pārējo nodrošina no IPGK
- ✓ LV patēriņu būtiski ietekmē gaisa temperatūra

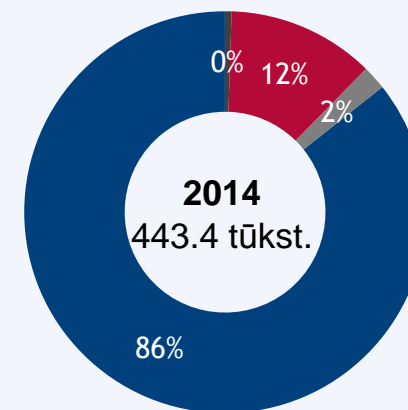
Tirdzniecība - Klienti Latvijā

- ✓ Stabils klientu skaits un struktūra
- ✓ 87% klienti pārstāv 2% patēriņa
- ✓ Attīstība 2014. gadā
 - 1,211 jauni pieslēgumi
 - 435 jaudas palielinājumi
 - 64 jauni rūpnieciskie klienti
 - 5 koģenerācijas stacijas

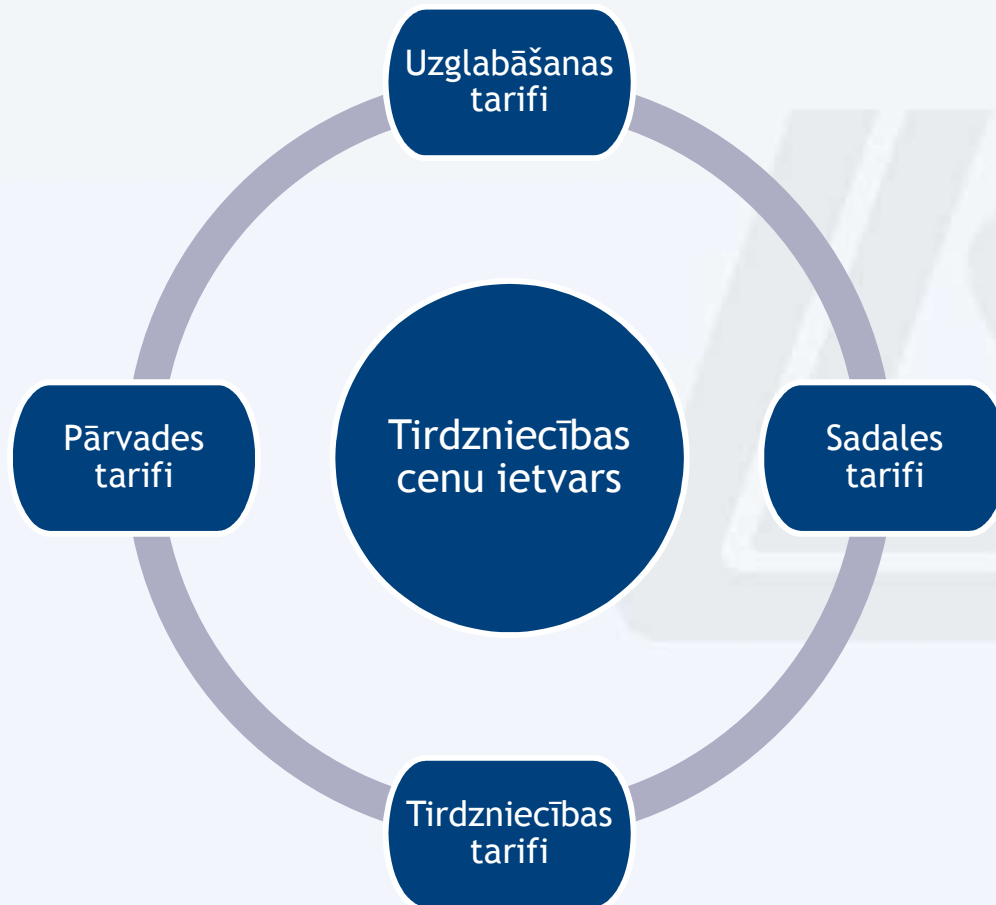
Realizācijas apjoms (milj. m3)



- Rūpnieciskie klienti
- Mājsaimniecību apkure
- Komerčiālie klienti
- Mājsaimniecību plītis



Regulācija



- Tarifi spēkā kopš 2008. gada
- Galvenie parametri
 - Gala tarifs - 8 patēriņa grupas
 - Noteiktā kapitāla atdeves likme (WACC) - 8%
 - Patēriņš 1,7 mljrd. m³
- Regulēti starpvalstu pakalpojuma tarifi
- Regulēti 99,8% biznesa

Esošie tirgus nosacījumi un galvenie datumi

- 1997. gada privatizācijas līgumi:
 - Ekskluzivitāte un vienots uzņēmums līdz 2017. gada 3. aprīlim
- ES dabasgāzes tirgus direktīva:
 - Izņēmuma stāvoklis Somijai, Igaunijai un Latvijai (Lietuva atteicās)
 - Izņēmuma stāvoklis valstīm, kur ir tikai 1 piegādātājs
- Enerģētikas likums:
 - Paredz atvērt tirgu 2017. gada 3. aprīlī

2017
3. aprīlis

- Brīva piegādātāja izvēle
- Jānodala vienotais pārvades un uzglabāšanas uzņēmums

2017
31.
decembris

- Jāpārdod vienotais pārvades un uzglabāšanas uzņēmums

2018
1. janvāris

- Jānodala sadales sistēmas operators no tirgotāja

Reģionālie projekti - izmaksas un iespējas

2015

- Lietuvā darbu uzsāka SDG terminālis
- Noslēdzās papildus gāzesvada no terminālā būvniecība
 - AS “Latvijas Gāze” līdzfinansējums - pārvades tarifs
- Lietuvas iespējas ierobežo Lietuvas uzskaites stacija uz robežas
- Lietuvas “pudeles kakls” - 6 milj. m³ dienā

2019

- Gas Interconnector Poland Lithuania (GIPL projekts)
 - AS “Latvijas Gāze” līdzfinansējums - pārvades tarifs
- Fiziski pieslēgtos Krievijas plūsmai

202...

- SDG terminālis Igaunijā vai Somijā un Baltic connector
- Latvijas Gāze iegūtu piekļuvi Somijas tirgum

Gaidāmie izaicinājumi (2016-2018)

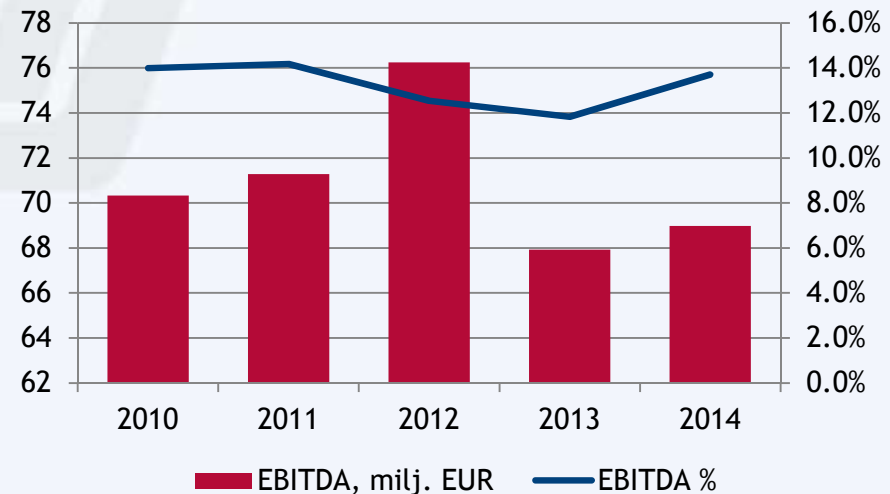
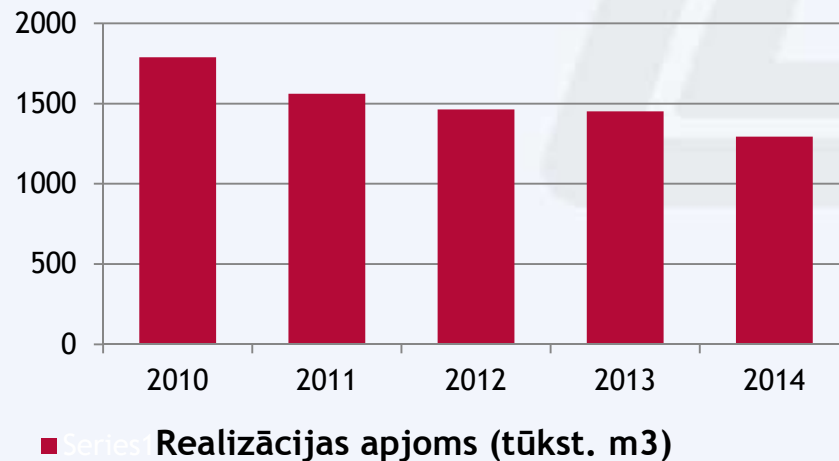
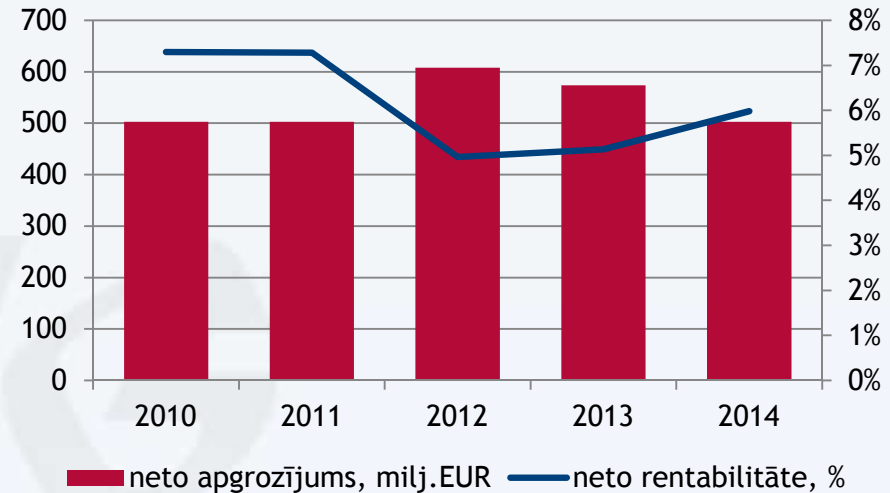
- ✓ Paveikt uzņēmuma sadalīšanu atbilstoši likumā noteiktajiem termiņiem
- ✓ Sagatavoties tirgus atvēršanai
 - Klientu segmentācija
 - Produktu attīstība
 - Tirgus iespējas
- ✓ Regulācijas izmaiņas:
 - Pārvade - pāreja no km uz leejas-lzejas punktiem
 - Pāreja no m³ uz kWh
 - Jāmaina visi pakalpojumu tarifi
- ✓ Inčukalna PGK modernizācija
 - Reģionālā nozīme (Kopīgas Intereses projekts)
 - Panākt EK līdzfinansējumu Inčukalna PGK modernizācijai un potenciālajai paplašināšanai

Galvenās tendences

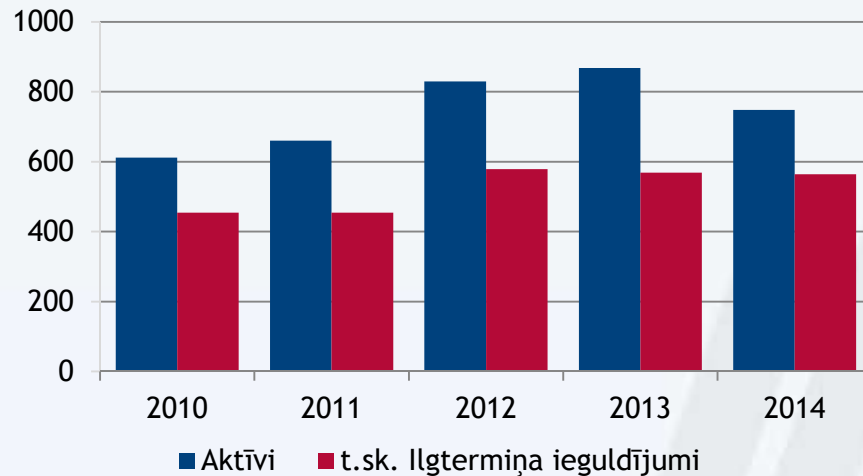
FINANŠU RĀDĪTĀJI

Apgrozījums un rentabilitāte

- ✓ 2012.gadā tika veikta kārtējā aktīvu pārvērtēšana, kas ietekmēja neto rentabilitāti
- ✓ 2013. gadā - “one- off” notikumi
 - Debitoru uzkrājumu apmēri
- ✓ Pie samazināta Latvijas patēriņa notur stabili EBITDA un peļņu

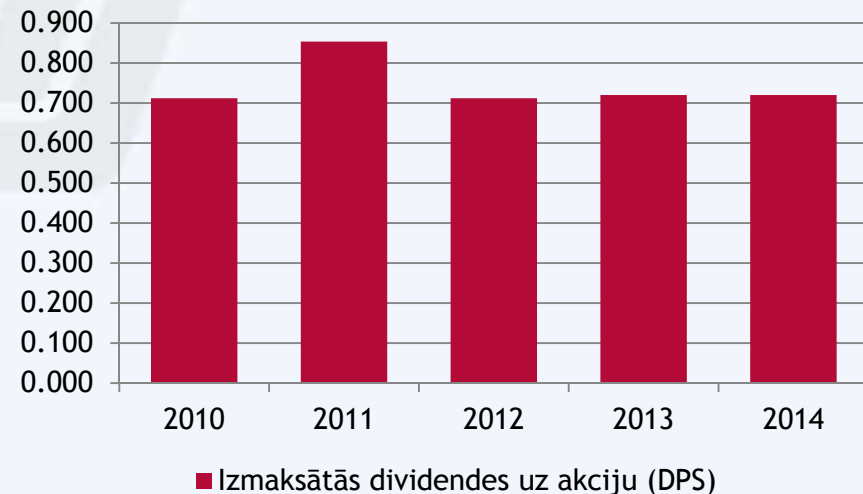


Bilance



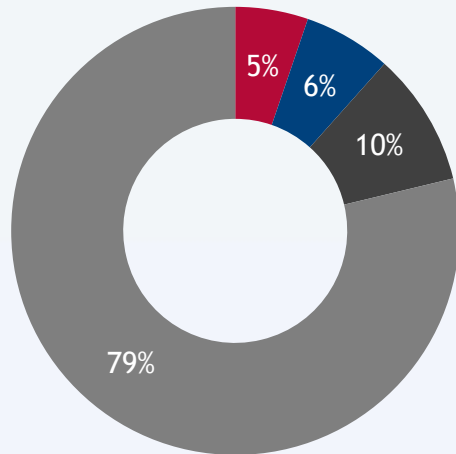
- ✓ 75% no aktīviem ilgtermiņa aktīvi
- ✓ Galvenās aktīvu grupas pārvērtētas reizi 5 gados
- ✓ Pēdējā pārvērtēšana 2012. gadā, plānota pie sadalīšanas

- ✓ LG regulāri izmaksā dividendes par iepriekšējā gada rezultātiem
- ✓ Sabiedrībai nav ārējais finansējums

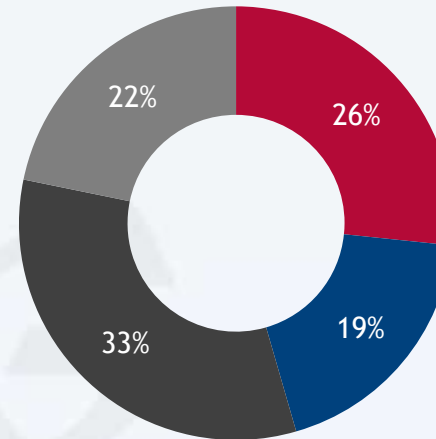


Darbības segmentu struktūra (2014)

Ieņēmumi, milj EUR

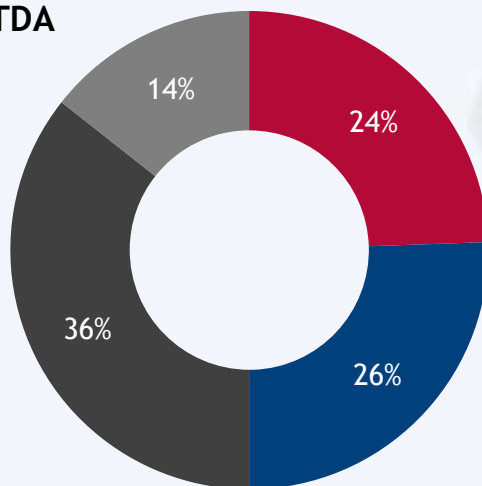


Aktīvi



- Gāzes pārvade
- Gāzes glabāšana
- Gāzes sadale
- Gāzes tirdzniecība

EBITDA



✓ Līdzvērtīgi uzņēmumi

- Pārvade un Inčukalns (50% EBITDA; 45% aktīvi)
- Sadale un Tirdzniecība (50% EBITDA; 55% aktīvi)

Kontakti - IR@lg.lv



✓ Vinsents Makaris



✓ Uldis Stunda



PALDIES!