

Казахтелеком – ведущий телекоммуникационный оператор в Казахстане

Апрель 2021

Важное замечание

Информация, содержащаяся в настоящем документе (далее — «Корпоративная презентация»), подготовлена АО «Казактелеком» (далее — «Казактелеком»). «Казактелеком» является компанией, учрежденной и зарегистрированной в Казахстане и прошедшей листинг на Казахстанской фондовой бирже (далее — «КФБ»). Информация, содержащаяся в настоящей Корпоративной презентации, не была проверена полностью и может быть изменена, дополнена или пересмотрена в существенном объеме без дополнительного уведомления.

Данная информация была подготовлена добросовестно, но ни «Казактелеком», ни кто-либо из его директоров, должностных лиц, акционеров, агентов, работников или консультантов не предоставляют, не предоставляли и не имеют полномочий предоставлять каких-либо заверений или гарантий (явных или подразумеваемых) в отношении точности, достоверности или полноты информации, представленной в настоящей Корпоративной презентации или ее редакции, или любой другой письменной либо устной информации, которая была или будет предоставлена любой заинтересованной стороне или ее консультантам (любая подобная информация далее именуется «Информация»), и какая-либо ответственность таких лиц за данную информацию исключается явным образом. Соответственно, ни «Казактелеком», ни кто-либо из его директоров, должностных лиц, акционеров, агентов, работников или консультантов не несут какой-либо ответственности и не принимают на себя какие-либо обязательства, будь то прямые или косвенные, явные или подразумеваемые, договорные, деликтные, установленные законом или иным образом, в отношении точности или полноты Информации, любых заключений, содержащихся в настоящем документе, ошибок, упущений, неверных данных, а также в отношении любых убытков, возникших по причине использования настоящей Корпоративной презентации.

Мнения руководства/директоров/акционеров «Казактелекома», изложенные в настоящей Корпоративной презентации, могут в конечном итоге оказаться неверными. Фактические данные, содержащиеся в презентации, не означают предоставления каких-либо явных или подразумеваемых гарантий, и инвесторам не следует полагаться на оценки «Казактелекома», изложенные в настоящей Корпоративной презентации.

В настоящей Корпоративной презентации могут содержаться «заявления прогнозного характера», которые связаны со значительными рисками и неопределенностью, и фактические результаты и события могут существенно отличаться от того, что изложено или подразумевается в данных заявлениях. Заявления прогнозного характера представляют собой заявления, касающиеся намерений, взглядов или текущих ожиданий «Казактелекома», которые относятся, кроме прочего, к результатам деятельности «Казактелекома», его показателям, финансовому положению, перспективам, росту, стратегиям и отрасли, в которой действует «Казактелеком». По своей природе заявления прогнозного характера связаны с рисками и неопределенностью, поскольку относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут возникнуть или не возникнуть в будущем. Данные заявления прогнозного характера действительны только на дату выпуска настоящей Корпоративной презентации, и «Казактелеком» не берет на себя обязательств о публикации уточненных заявлений прогнозного характера с поправкой на события или обстоятельства, возникшие после даты выпуска настоящей Корпоративной презентации. Настоящую Корпоративную презентацию не следует рассматривать как инвестиционные рекомендации, предоставленные «Казактелекомом» или кем-либо из его директоров, должностных лиц, акционеров, агентов, работников или консультантов. В частности, настоящая Корпоративная презентация не является и не входит в состав какого-либо предложения или приглашения к участию в подписке на какие-либо ценные бумаги или их приобретении, и ни настоящая Корпоративная презентация, ни ее часть не являются основанием для любого вида договоров или обязательств. На информацию или заключения, приведенные на данных слайдах или в Корпоративной презентации, а также на их полноту, точность или достоверность полагаться не следует. В частности, любые оценки, прогнозы или заключения, содержащиеся в настоящем документе, неизменно содержат значительную долю субъективных и аналитических суждений и предположений, и каждый получатель должен составить собственное мнение по данным вопросам.

Настоящая Корпоративная Презентация не направляется для ознакомления или использования и не предназначена для прямого или косвенного распространения среди любых физических или юридических лиц, имеющих гражданство, являющихся резидентами или находящихся в каком-либо регионе, штате, стране или другой юрисдикции, где подобное распространение, публикация, открытый доступ или использование противоречат закону или нормативно-правовым требованиям или сопряжены с необходимостью регистрации или лицензирования в соответствующей юрисдикции.

«Казакхтелеком» – лидер телекоммуникационного рынка Казахстана...

Краткий обзор Компании (2020)



Национальный телекоммуникационный оператор
Присутствие в 237 городах и региональных центрах



2.9 млн абонентов фиксированной голосовой связи
Фиксированная телефония
доля рынка ¹ - 93%



1.8 млн абонентов ШПД
Fixed broadband
доля рынка ¹ - 74%



0.86 млн абонентов платного ТВ
Платное ТВ
доля рынка ¹ - 33%



82,000 км+ волоконно-оптической сети
Волоконно-оптическая сеть
Покрытие всей территории Казахстана



14,8 млн абонентов
Мобильная связь
доля рынка ¹ - 61%



13,000+ базовых станций
Базовые станции
покрытие LTE 81% населения

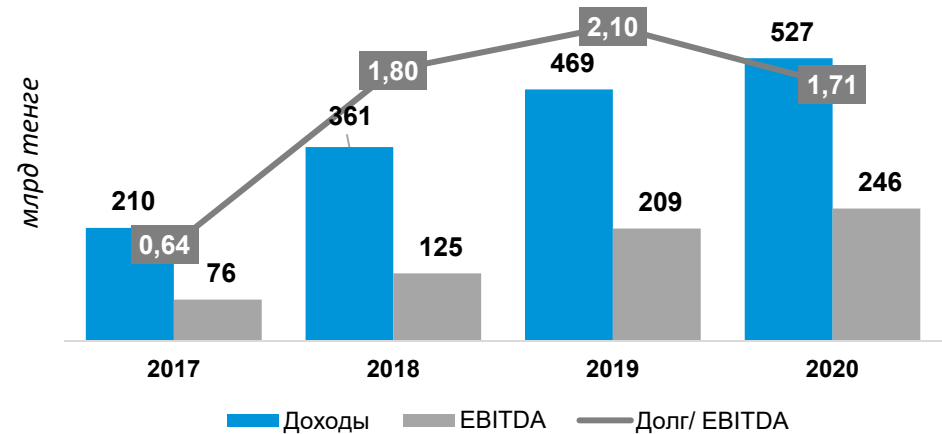


Контакт-центры
Облачные услуги
ИТ-аутсорсинг
ИКТ-услуги
доля рынка ¹ - 18%

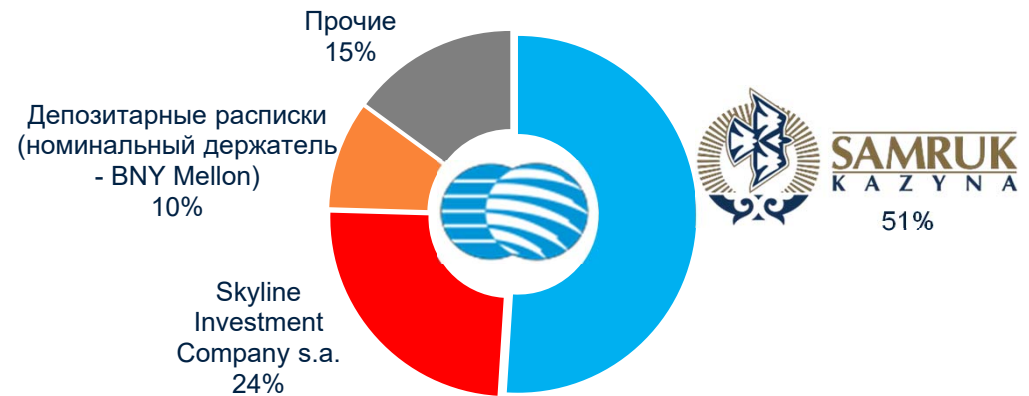


25 коммерческих дата-центров в Казахстане ²
1,400+ установленной емкости серверных стоек
Дата-центры

Ключевые финансовые показатели ³



Структура акционеров ^{4, 5}



Источник: данные Компании

¹ по количеству абонентов, количество точек подключения для платного ТВ; ² дата-центра с инженерной инфраструктурой; ³ выручка и EBITDA за 2018, 2019 гг. – проформа (включая 100% акций Kcell (2018-2019) и Холдинга "Хан Тенгри" (МТС, 2019); ⁴ по состоянию на 31 декабря 2020 года (доля из расчета общего количества размещенных простых акций); ⁵ АДР расписки торгуются ОТС и на KASE (с 12 марта 2021 года)

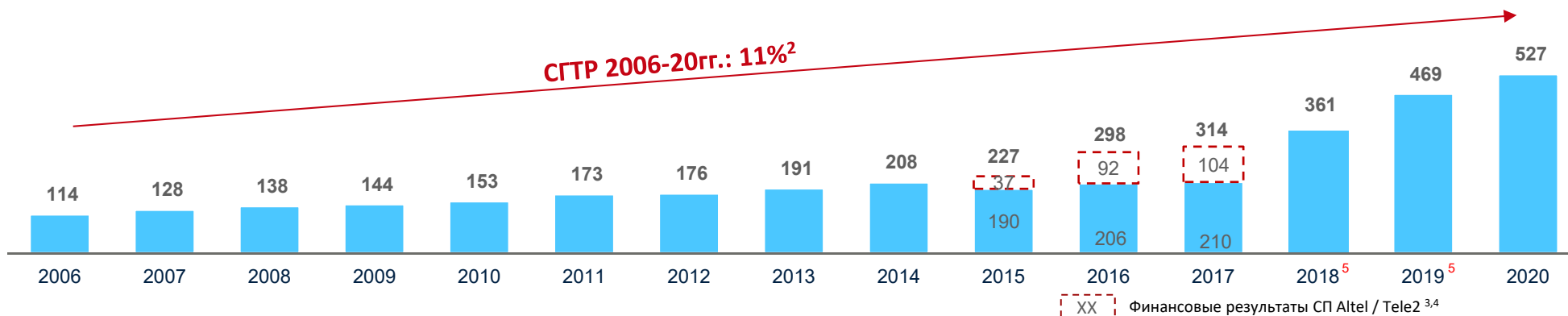


Успешная история роста

Ключевые этапы



Выручка⁴, млрд тенге



Уверенный рост за счет инновационных решений и внедрения новых услуг

■ Развитие бизнеса ■ Корпоративные события

Источник: данные Компании

¹ Для всех городов / населенных пунктов, с населением более 50 человек; ² В том числе Финансовые показатели СП Altel / Tele2; ³ Данные по Altel только за 2015 год; ⁴ Полные результаты СП Altel / Tele2 не консолидируются с результатами АО "Казахтелеком" (далее - "КТ"); КТ учитывал долю СП Altel / Tele2 в качестве инвестиций по методу долевого участия, где КТ принадлежали 49% голосующих прав и 51% уставного капитала; ⁵ Отчетность rpo forma вкл. Кселл и СП



КАЗАХТЕЛЕКОМ

Казахтелеком – бесспорный лидер телекоммуникационной отрасли Казахстана с сильными позициями для реализации ее потенциала

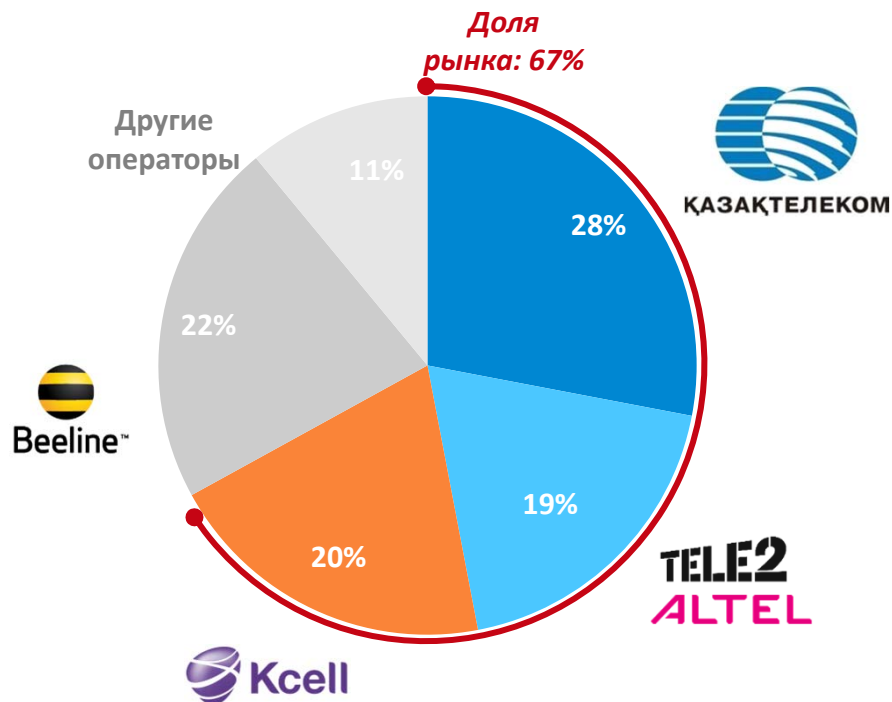


Сильные рыночные позиции во всех сегментах

2 телекоммуникационного рынка Казахстана

Конкурентная среда на телекоммуникационном рынке

Доли рынка по объемам выручки, 2020



Позиции на телекоммуникационном рынке Казахстана



Мобильная связь²



ALTEL

TELE2



Голосовая связь



Передача данных



Фиксированная голосовая связь и ШПД



Голосовая связь



ШПД



Платное ТВ



IPTV



Смарт ТВ, OTT



ИКТ³



IaaS



SaaS



Безопасность



IT-аутсорсинг

Источник: данные Компании, Комитет по статистике РК

¹ По данным Компании за 2020 г. конвертация в долл. США по среднему за 2020 г. обменному курсу на уровне 413,35 тенге /долл. США. Включает фиксированную телефонию, фиксированный ШПД, операторов фиксированной связи, ИКТ-услуги, платное ТВ и мобильную связь

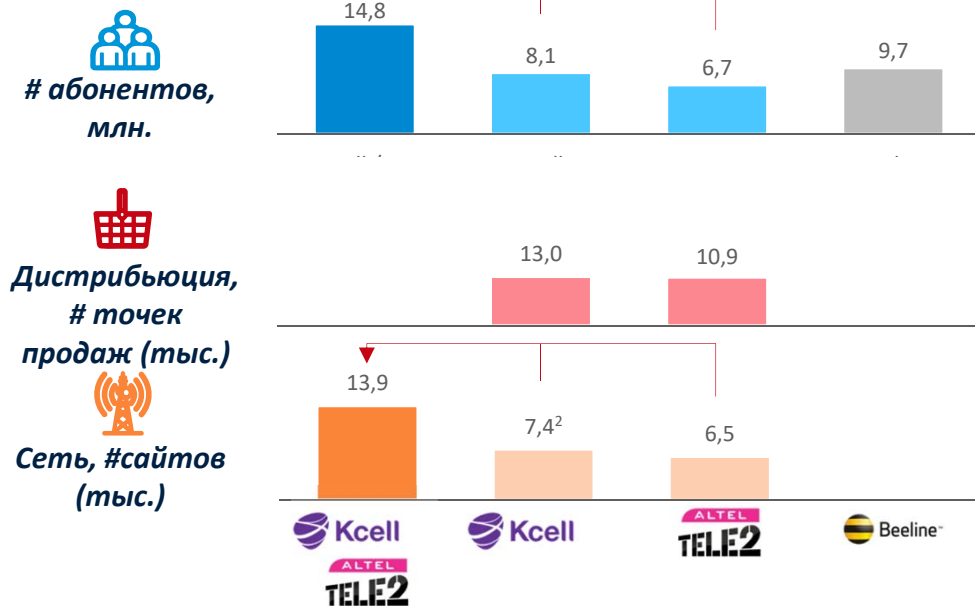
² По данным Kcell, Tele2 и данным WCIS

³ Информационные и коммуникационные технологии

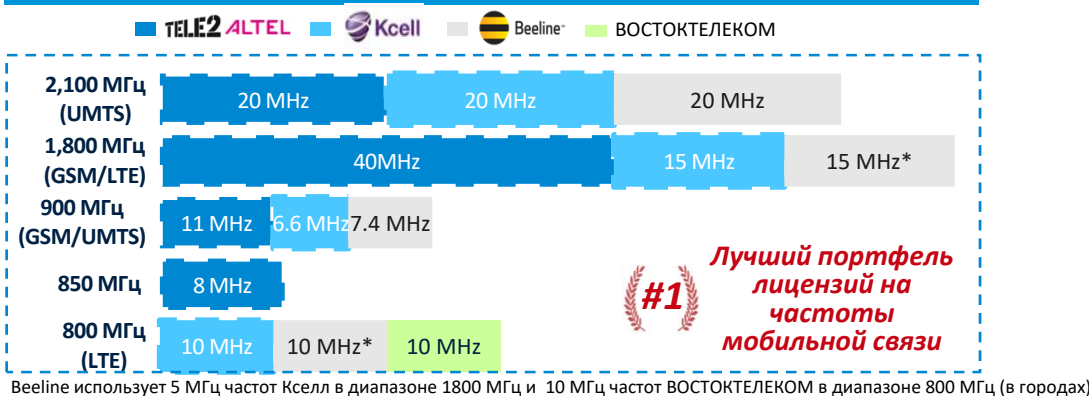
Лидер на рынке мобильной связи

2 Безусловный лидер рынка в результате приобретения Кселл и консолидации МТ-С

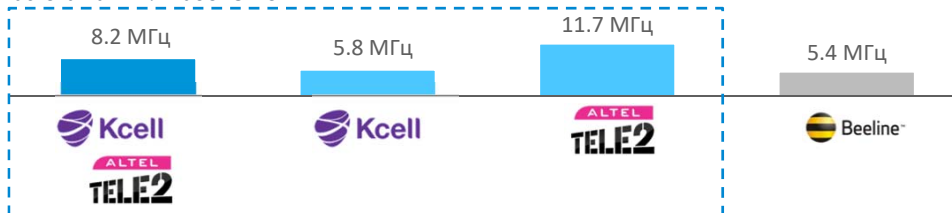
Лидерство по абонентам, дистрибьюции и сети¹



Широкий диапазон частот мобильной связи



Частота на 1 млн. абонентов



Уникальный портфель мобильных активов



Доля
Казахтелеком:
75%



Доля рынка по
абонентам: 33%³

- Второй по величине оператор мобильной связи в Казахстане по количеству абонентов с долей рынка 33% по состоянию на декабрь 2020 г.
- 75% акций приобретены у компаний Fintur и Telia за \$ 446 млн в декабре 2018 г. (EV/ EBITDA LTM составляет 5,0x)
- Котируется на KASE и AIX (листинг акций)



Доля
Казахтелеком:
100%⁴



Доля рынка по
абонентам: 28%³

- Оператор мобильной связи с крупнейшей сетью 4G и самым высоким ARPU на рынке
- Tele2 провел интеграцию с Altel в 2016 году
- К первоначально принадлежавшим 51% акциям, 49% акций были приобретены у Tele2 Sweden в июне 2019 (EV/EBITDA на уровне 7,3x при общей оценочной стоимости компании ~ 800 млн долларов)

Источник: данные Компании

¹ На основе данных за 2020, данные по абонентам Beeline по итогам 9 мес.2020; ² Включая 318 4G сайтов на станциях Beeline; ³ на основе данных Kcell, Tele2 и WCIS data;



КАЗАХТЕЛЕКОМ

Лидерство на рынке мобильной связи

2 Обоснование и амбиции по приобретению Kcell и интеграции мобильных активов

Причины приобретения Kcell

- ✓ **Leading position in the mobile market**
 - После сделки Казахтелеком увеличил долю рынка абонентов до 61%¹, с учетом широкого диапазона частот
- ✓ **Привлекательный синергетический потенциал**
 - Экономия затрат за счет уменьшения количества базовых станций
 - Сокращение численности персонала
 - Экономия от перевода всех услуг трансмиссии и интернета на Казахтелеком
 - Оптимизация количества базовых станций также приведет к снижению капитальных затрат.
 - Снижение капитальных затрат на развертывание сети 4G / LTE и покрытие сельской местности
- ✓ **Значительный потенциал перекрестных продаж**
 - Возможность дальнейшего развития конвергентных предложений и стимулирования перекрестных продаж услуг

Цели Казахтелеком на мобильном сегменте

- ✓ **Лидер рынка в Казахстане**
 - Стать настоящим лидером рынка Казахстана по количеству клиентов, качеству и диапазону услуг
- ✓ **Повышение доступности услуг связи**
 - Оптимизация затрат за счет эффекта масштаба и снижения стоимости услуг связи для казахстанских потребителей.
- ✓ **Эффективная интеграция активов Kcell и Tele2/Altel**
 - Успешная интеграция инфраструктур с существенным синергическим эффектом
- ✓ **Лидерство в разработке новых услуг и инфраструктуры 5G**
 - Создание эффективной мобильной платформы с достаточным масштабом для стимулирования разработки новых услуг и инвестиций в инфраструктуру 5G.

Источник: данные Компании

¹ на основе данных Kcell, Tele2 и WCIS

2 Сильные позиции на рынке фиксированной голосовой связи, фиксированного ШПД и платного телевидения ¹

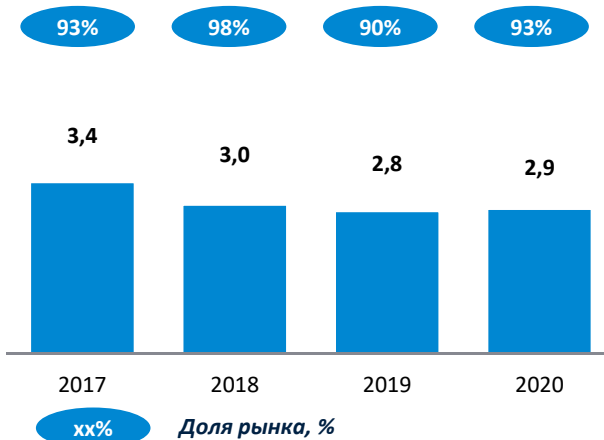
Фиксированная голосовая связь

Доля рынка в 2020, %



- ✓ Бесспорный лидер сегмента фиксированной голосовой связи
- ✓ Стабильная доля рынка около 90%, подкреплённая развитием услуг ФМС
- ✓ Доступ абонентов через собственную инфраструктуру

Динамика абонентов, в млн и доля рынка, %



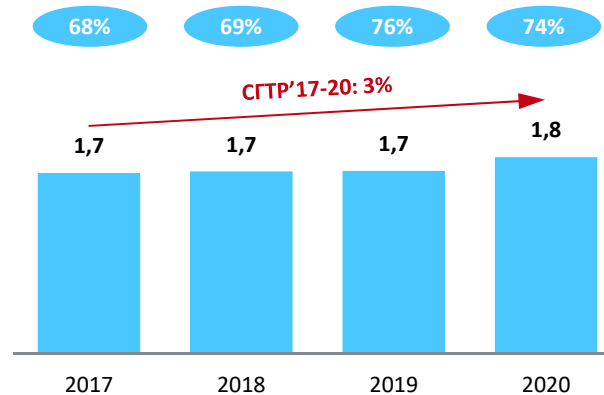
Фиксированный ШПД

Доля рынка в 2020, %



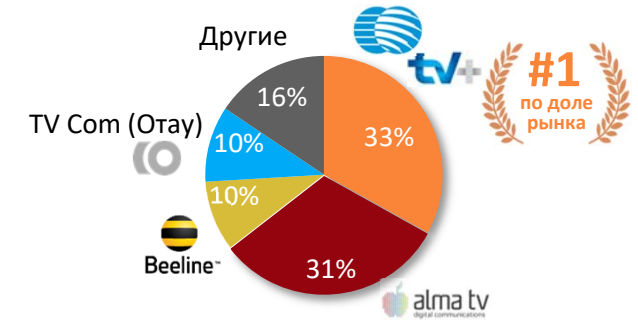
- ✓ Уверенный игрок на рынке, способный использовать стремительный рост направления передачи данных в Казахстане
- ✓ Конкурентное преимущество за счет предложения пакетов услуг
- ✓ Дополнительный потенциал роста за счет повышения распространения широкополосной связи в сельской местности

Динамика абонентов, в млн и доля рынка, %



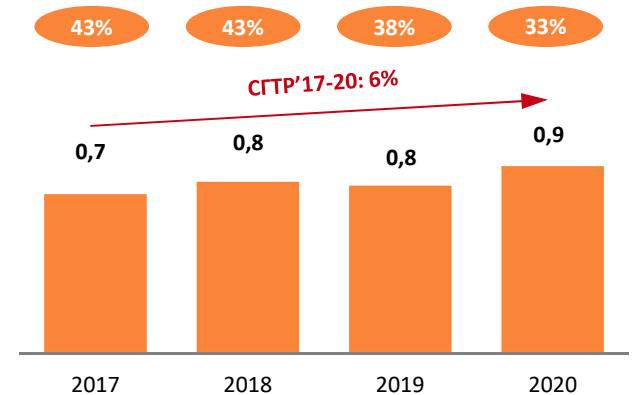
Платное ТВ

Доля рынка в 2020, % ²



- ✓ Укрепление позиций (за счет органического роста и поглощений) на быстрорастущем рынке
- ✓ Уникальная инфраструктура FTTH, способствующая росту доли рынка
- ✓ Доступ к услугам на нескольких платформах (ТВ, мобильные телефоны, ПК), и привлекательный контент

Динамика абонентов, в млн и доля рынка, % ²



Источник: данные Компании

¹ Доля рынка рассчитана исходя из числа абонентов, количество точек подключения для Платного ТВ;

² По 2020 году методика определения доли рынка на сегменте Платного ТВ изменена

Ведущие позиции в корпоративном сегменте благодаря

2 широкому спектру продуктов

Индивидуальные предприниматели, МСБ и представители крупного бизнеса

- Предоставляет комплексные решения для каждого из сегментов B2B: от крупных корпоративных клиентов до индивидуальных предпринимателей



91,000+ B2B клиентов, включая **57,000+** индивидуальных предпринимателей, **33,000+** МСБ и **700+** крупных корпоративных клиентов

Примеры сервисов



Пакетные решения для предпринимателей

ШПД, телефония, неограниченные междугородние звонки



Услуги видеонаблюдения

Подключение камер клиентов к безопасному каналу связи и облачное хранение записей



Wi-Fi для бизнеса

Предоставление доступа к высокоскоростному интернету в ресторанах, кафе и офисах



VPN

Казактелеком обслуживает более **21,000** точек подключения к корпоративным сетям

Операторы связи и оптовые продажи

- Подключение телекоммуникационных сетей, организация межсетевого трафика и предоставление доступа в интернет



Партнерство с **56** международными операторами



Взаимодействие с **22** региональными операторами связи по всей территории Республики Казахстан

Ключевые операторы

междугородной-международной связи



Ключевые мобильные операторы



Государственные органы

- Надежный партнер правительства Казахстана в сфере телекоммуникаций и ИКТ-услуг



Государственные программы нацеленные на цифровизацию экономики



Примеры государственных программ

«Преодолеть цифровое неравенство»

Предоставление доступа к высокоскоростному интернету в сельской местности на основе государственно-частного партнерства



Обеспечение общественной безопасности

Начата коммерческая реализация предоставления видеоизображения подъездных камер Казактелеком в Центре оперативного управления Департамента полиции г.г. Кокшетау, Щукинской, Тараз в рамках контракта с АО НИТ



Выручка 2020г. – **35,4 млрд тенге**
14,1% от общей Выручки¹



Выручка 2020 г. – **54,0 млрд тенге**
21,5% от общей Выручки¹



Выручка 2020 г. – **43,3 млрд тенге**
17,2% от общей Выручки¹



Комплекс интегрированных телекоммуникационных услуг Казактелеком для корпоративных клиентов

Источник: данные Компании

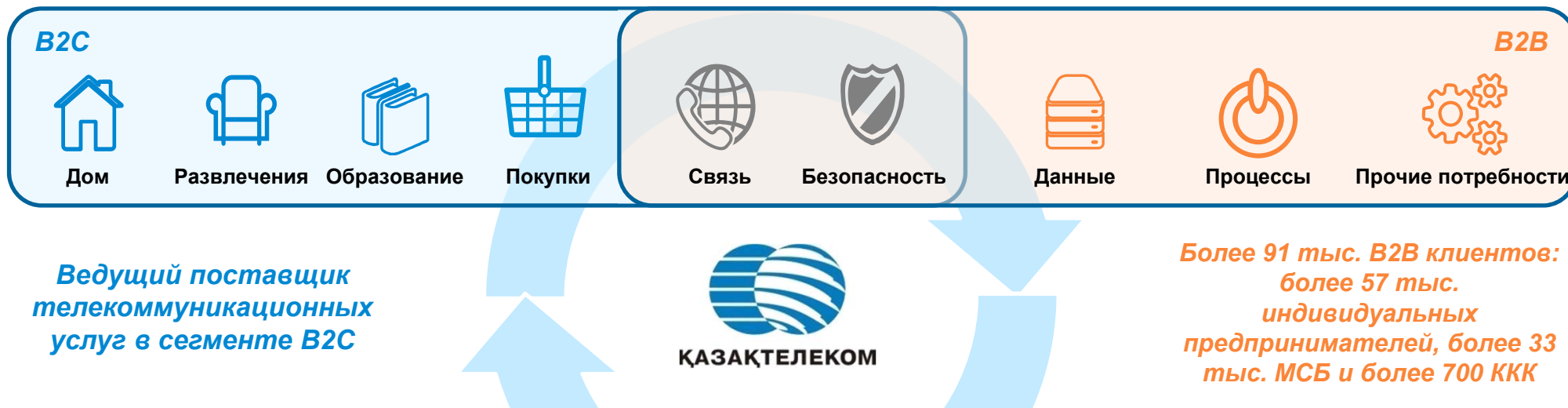
¹ Отдельная выручка Казактелекома за 2020 г.



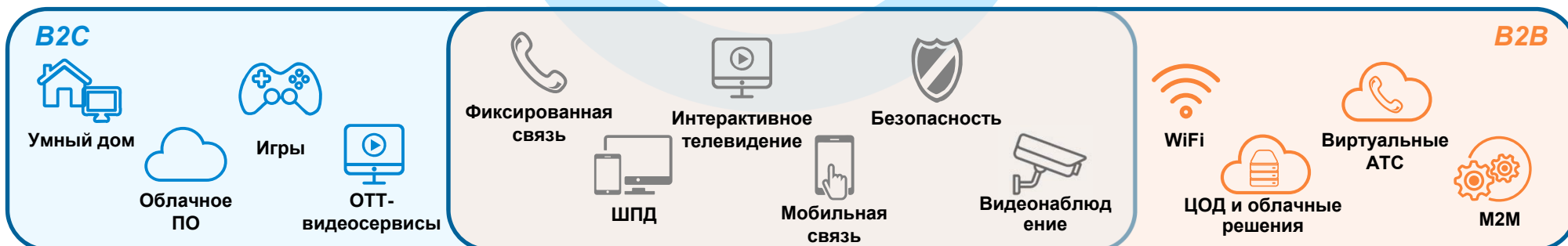
3

Широкий спектр продуктов и услуг и широкий охват клиентов, обеспечивающий значительный потенциал наращивания перекрестных продаж

Фокус на клиентах и их потребностях



Ассортимент услуг АО «Казактелеком»



- АО «Казактелеком» позиционирует себя как компания-служба «одного окна» для семей и корпораций
- Удобная экосистема для клиентов, обеспечивающая возможность кросс-продаж и внедрения новых услуг

Успешная история внедрения дополнительных видов

3 обслуживания

Широкий доступ к клиентам...

- Понимание потребностей и моделей поведения клиентов
- Прямой доступ к обширной клиентской базе, обеспечивающий продажу новых продуктов и услуг



Сеть мобильной связи охват **более 95%** населения



Фиксированная связь охват **более 50%** домохозяйств



ШПД охват **более 30%** домохозяйств



Платное ТВ охват **более 10%** домохозяйств



Более **91 тыс.** клиентов в сегменте B2B

...формирующий прочную основу для внедрения инновационных услуг

Пакетные решения

- **Различные пакетные решения**, в т. ч. высокоскоростной интернет, ТВ, мобильная связь и телефония
- Более **2,1 млн абонентов**, пользующихся **пакетными решениями**, и более **1,3 млн абонентов**² услуги **FMS**¹ (30% от общего числа фиксированных голосовых абонентов)



Дополнительные виды обслуживания

- Постоянное внедрение **новых услуг**
 - Интернет-безопасность, родительский контроль
 - Защита от DDoS-атак, виртуальные средства сетевой защиты, отложенные платежи
 - Услуги видеонаблюдения на основе облачных технологий



Премиальный и эксклюзивный контент

- Более **165 ТВ-каналов** включая **4 UHD (4K) каналы**
- Партнерства с **ведущими поставщиками контента** (в т.ч. Megogo, Amediateka, START, Paramount, Disney)
- Инновационные партнерства с **разработчиками игр** (в т.ч. специальные предложения для игроков World of Tanks)



ИКТ-решения для бизнеса

- **Предложение ИКТ-услуг для всех основных целевых рынков**
- Облачные услуги, ИТ-аутсорсинг, контактные центры, технологии умного дома и виртуальный хостинг



Широкий доступ к клиентской базе, обеспечивающий кросс-продажи дополнительных видов обслуживания

Источники: данные Компании, Euromonitor International

¹ Замена фиксированной связи мобильной; ² B2C абоненты, данные за 2020 г.

Ведущая мобильная и общенациональная фиксированная платформа, поддерживающая высокое качество обслуживания и удовлетворенность клиентов

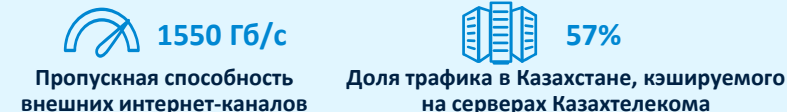
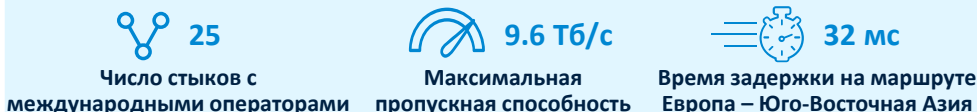
Общенациональная транспортная сеть

- Развитая транспортная сеть протяженностью более 82 300 км
 - Современная сеть, построенная с учетом для целей транзита трафика
 - Используя стратегическое преимущество географического расположения Казахстана, Казахтелеком запустил самый короткий транзитный маршрут между Юго-Восточной Азией и Европой



Быстрая сеть передачи данных

- Сеть организована по технологии IP/MPLS с 3 главными узлами в Алматы, Нур-Султане¹ и Актюбинске. В ядре используются каналы до 6x100 Гб/с
- Областные центры подключаются к ядру каналами от 8x10 GB/s
- Соединения с большим количеством российских операторов, обеспечивающие стабильность передачи данных
- На серверах Казахтелекома кэшируется порядка 57% трафика в Казахстане от главных мировых контент-провайдеров
 - Главный центр обработки данных для Средней Азии с кэш-серверами, расположенными в Нур-Султан¹, Алматы, Актобе и Атырау



Сеть доступа

- Охват более 50% домохозяйств в стране и 2,4 млн подключенных точек в целом
 - Скорость до 20 Мб/с через ADSL 2+ в основном за пределами FTTH сетей
- 1,0 млн подключенных точек через сеть FTTH (более 20% всех домохозяйств)
 - Охват всех крупных городов и областных центров
 - Непрерывное развертывание сети FTTH

Структура подключенных портов ШПД в разрезе технологий, 2020 г.

	ADSL 2+	FTTH	Прочие
	57%	40%	3%
Макс. пропускная способность	20 Мб/с	1 Гб/с	н/д
Число подкл. точек	1,0 млн	0,7 млн	0,1 млн

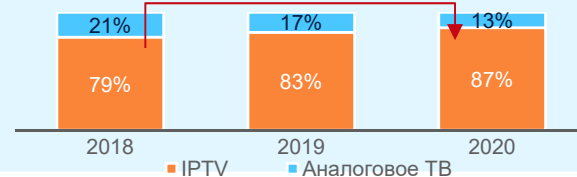
Источник: данные Компании

¹ Ранее – Астана (до переименования)

Коммутационная сеть и сеть IP-телевидения

- 100% цифровая коммутационная сеть** с 4 МКЦ в Нур-Султан¹, Алматы
- Современная IPTV-сеть с 2 основными узлами в Нур-Султан¹ и Алматы
 - Рост качества услуг IP-телевидения в связи с активным развертыванием сети FTTH
 - Перезапуск платформы IPTV, запуск нового продукта TV+ с современным интерфейсом и передовыми сервисами

Продолжающаяся цифровизация предложения платного ТВ Казахтелекома



Сетевые платформы и ЦОД

- Отличительные сетевые платформы**, позволяющие предлагать широкий спектр доп. услуг клиентам
- Современная сеть центров обработки данных**, поддерживающая внедрение новых облачных сервисов

Сетевые платформы

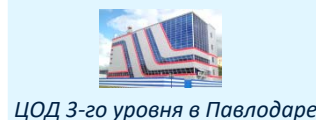


ЦОД

25 ЦОД

94.9% серверная утилизация

1,400+ емкость серверных стоек

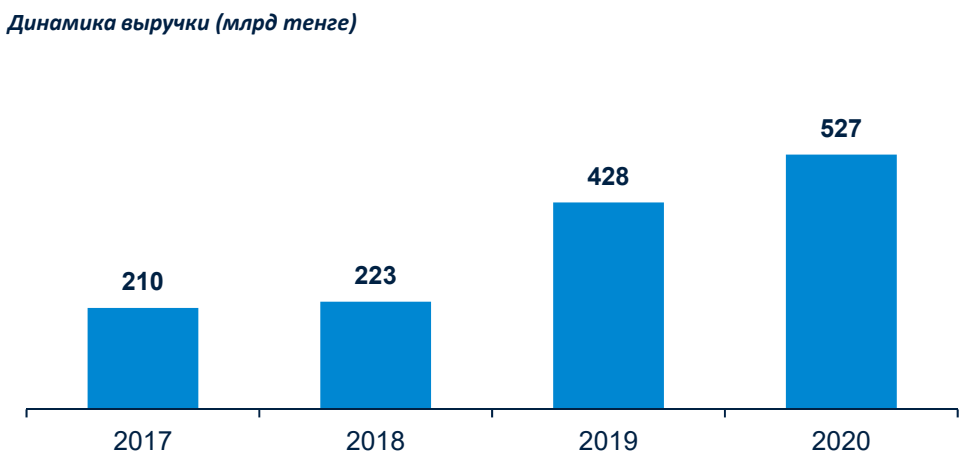


КАЗАХТЕЛЕКОМ

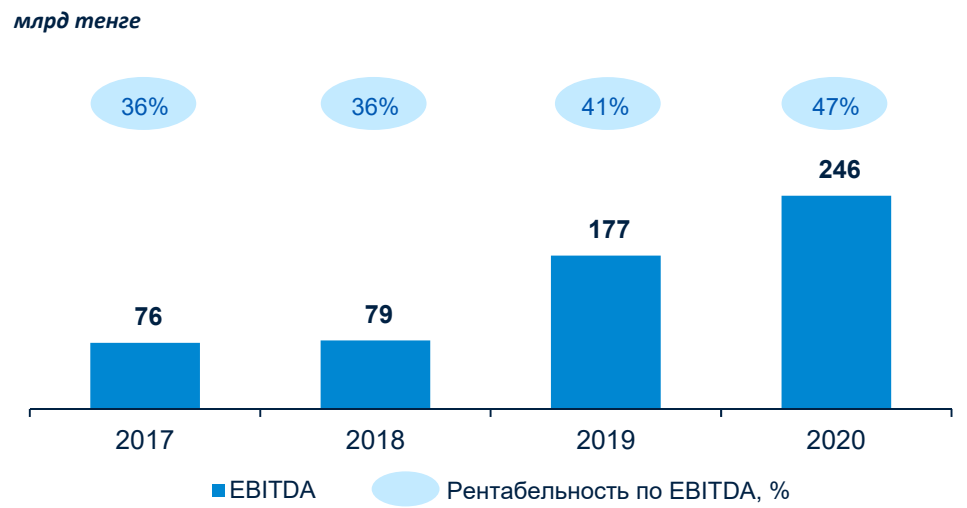
5

Сильное финансовое положение и значительный потенциал формирования денежных потоков

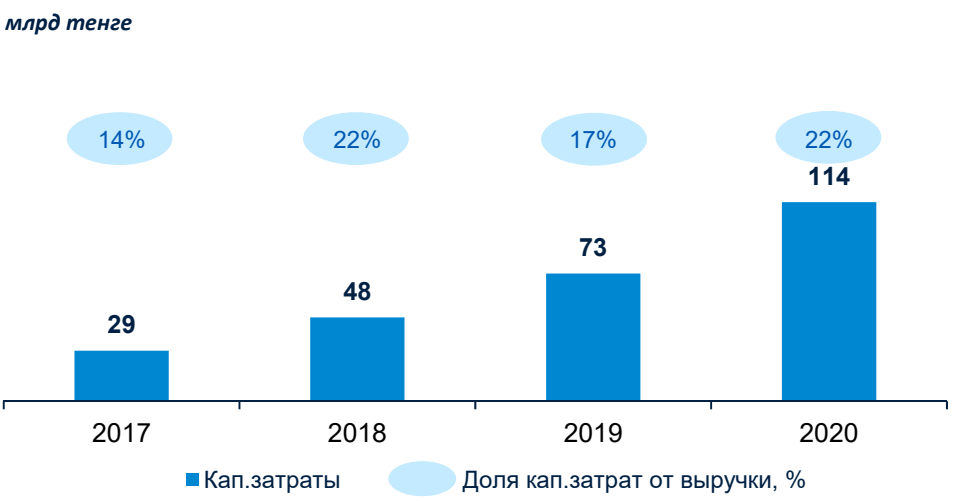
Стабильный темп роста выручки ...



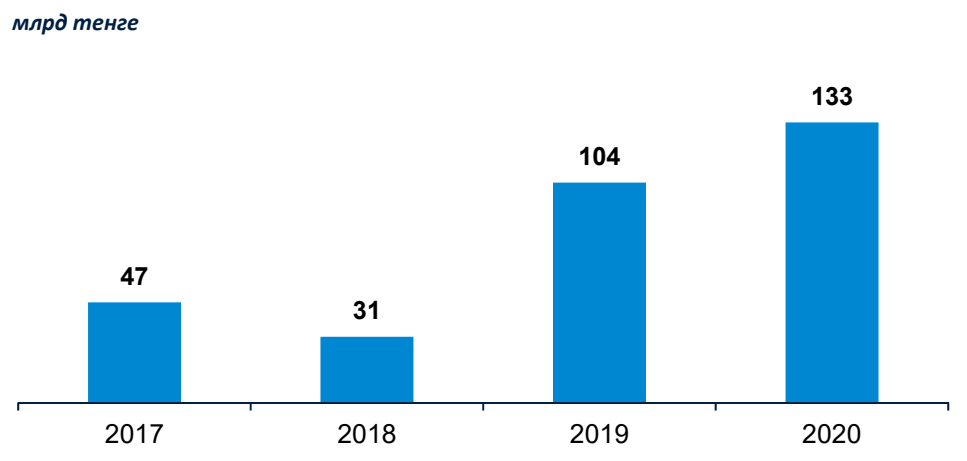
...с растущей рентабельностью по EBITDA



Рациональная программа инвестиций в капитал...



...с учетом высокой конверсии денег¹



Источник: данные Компании
¹ Конверсия денежных средств рассчитывается как EBITDA за вычетом капитальных затрат

Множество возможностей для дальнейшего роста бизнеса и увеличения акционерной стоимости

«Цифровой Казахстан»

«Преодолеть цифровое неравенство»

- Обеспечение высокоскоростного доступа к интернету в сельской местности на основе государственно-частного партнерства
- В 2018-2020 годах Компания построила более **14 200 км** волоконно-оптических линий

Свыше 2 500

подключенных точек в 2019-2020 гг.

51 млрд тенге

Капитальные затраты в 2018-2021 гг.

131 млрд тенге

Выручка в 2019-2032 гг.

Сеть будет принадлежать АО «Казактелеком»

Сотрудничество с госорганами по всей стране

Гарантия пользования услугами

Положительный NPV

Ускоренная модернизация и расширение существующих сетей

Сокращение эксплуатационных расходов



M2M

- Инновационные решения на основе концепции «Умный город» с использованием технологий IoT/M2M
- Запуск крупнейшей в СНГ сети IoT/M2M начался в 2017 г.

На сегодняшний день установлено порядка 38 тыс. камер
Всего планируется установить не менее 45 тыс. камер



Услуги видеонаблюдения на основе облачных технологий

93 базовых станций LoRa установлены в 3 городах в 2018 г.

428 базовых станций LoRa уже установлено в 17 городах



Энергоэффективность

Готовая инфраструктура
Домашнее решение, позволяющее абоненту управлять домашней безопасностью с помощью мобильного приложения



Умный дом



Источник: данные Компании

Решения на основе облачной архитектуры

QazCloud



- СП с АО «Самрук Казына», созданное в 2017 г., предлагает широкий спектр ИКТ-услуг (IaaS, SaaS, ИТ-аутсорсинг, цифровая трансформация)
 - АО «Казактелеком» владеет опционом на выкуп доли АО «Самрук Казына» в QazCloud
- 6,5 млрд тенге
Стоимость подписанных долгосрочных контрактов на 2020
- Присутствие отделов технической поддержки во всех 14 областях и городах Нур-Султан, Алматы и Шымкент
- КазМунайГаз, SAMRUK ENERGY, KAZATOMPROM
- Долгосрочные контакты с ведущими компаниями

Экономичные ИТ-решения для бизнеса

Соответствие отраслевой тенденции — переход к модели на основе сокращения капитальных затрат

Ecommerce

Chocomart



- В интернет-магазине Chocomart следующие категории товаров: электроника, мелкая и крупная бытовая и офисная техника, хозтовары и мебельная продукция, товары для детей, смартфоны и онлайн-курсы
- Онлайн магазин содержит более 80 000 наименований товаров
- Доступны различные способы оплаты: онлайн, рассрочка и кредит
- Варианты доставки: самовывоз, курьерская доставка, доставка по Казахстану курьерскими службами
- Продукция Chocomart также представлена на торговых площадках: kasper магазин, jmart, fortemarket и telecom.kz
- Собственная команда разработчиков, контент-специалисты, дизайнеры и маркетологи, прайс-мейкеры, служба заботы о пользователях, служба закупок, служба перемещения и хранения товаров, курьеры, монтажники и транзитный склад в городах Алматы и Нур-Султан
- В 2020 году было доставлено более 14 500 заказов и 24 600 товаров



КАЗАКТЕЛЕКОМ

Опытное руководство и высокие стандарты корпоративного

7 управления

Эффективное корпоративное управление

Компания сосредоточена на высоком качестве стандартов корпоративного управления

✓
Эффективно работающий Совет директоров с наличием всех необходимых комитетов¹

✓
Значительное присутствие независимых директоров в Совете директоров (4/9)²

✓
Централизованная система внутреннего аудита и управления рисками

✓
Прозрачная структура вознаграждения с привязкой к результатам деятельности компании

Опытная команда менеджмента с выдающимися профессиональными компетенциями и отраслевым опытом



Куанышбек Есекеев
Председатель Правления
Член Совета директоров

Общий стаж – более 21 года



Асхат Узбеков
Главный финансовый директор

Общий стаж – более 19 лет



Батыр Маханбетажиев
Главный директор по стратегическому управлению

Общий стаж – более 23 лет



Игорь Погребницкий
Главный директор по розничному сегменту

Общий стаж – более 26 лет



Рафаэль Абыханов
Главный директор по корпоративному сегменту

Общий стаж – более 28 лет



Марат Абдилдабеков
Главный директор по информационным технологиям

Общий стаж – более 31 года



Александр Лезговко
Главный технический директор

Общий стаж – более 34 лет



Нурлан Мейрманов
Главный директор по инновациям

Общий стаж – более 23 года



Тимур Худайбердиев
Главный директор по обеспечению и поддержке бизнеса

Общий стаж – более 18 лет

Источник: данные Компании

¹ Комитет по аудиту, комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и комитет по стратегическому планированию в соответствии с законами Республики Казахстан; ² В соответствии с критериями, предусмотренными статьей 1 Закона Республики Казахстан “Об акционерных обществах”

Стратегия трансформации АО "Казактелеком"

Стратегия 2019–2029



Бренд первого выбора



Цифровая платформа



Трансформация затрат

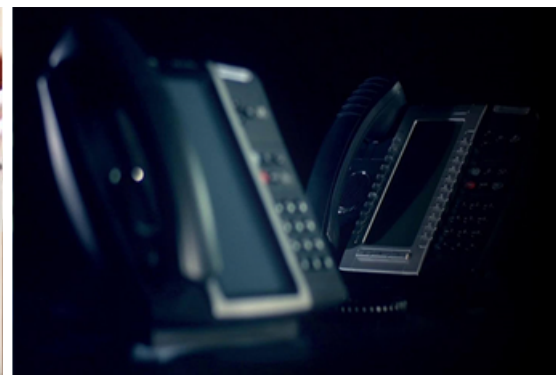
Стратегия 2016–2025

- Супермаркет семейных услуг
- Информационный фонд для казахстанского бизнеса
- Построение интегрированного оператора
- Эффективная бизнес-модель
- Новые бизнесы

- Развитие продуктового портфеля: запуск новых бизнесов, сотрудничество с партнерами и разработка собственных продуктов
- Формирование единого бренда
- Цифровизация маркетинга, продаж и обслуживания клиентов
- Цифровизация процессов разработки продукции

- Цифровизация сетевых ресурсов
- Цифровизация систем поддержки операций
- Создание цифровых сервисных платформ и экосистем для партнеров, разработка API
- Централизованное управление данными (big data)

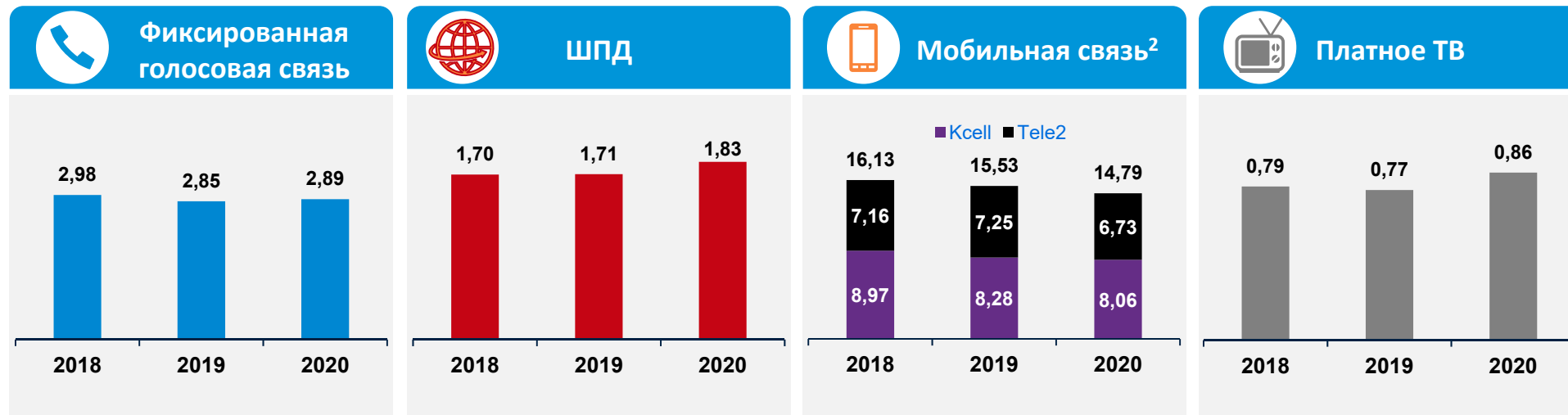
- Оптимизация активов / баланса
- Повышение организационной эффективности
- Снижение затрат
- Повышение производительности труда
- Увеличение маржи бизнес-единиц
- Рациональная программа капитальных вложений



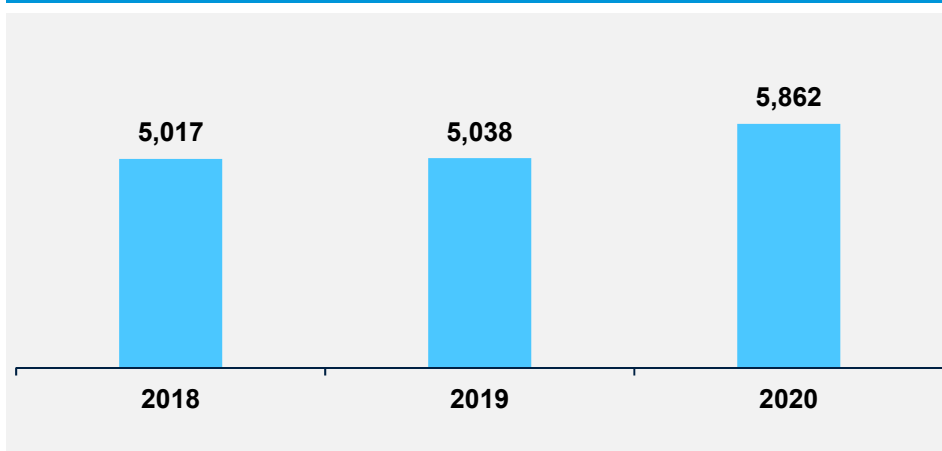
Финансовый обзор

Ключевые операционные показатели

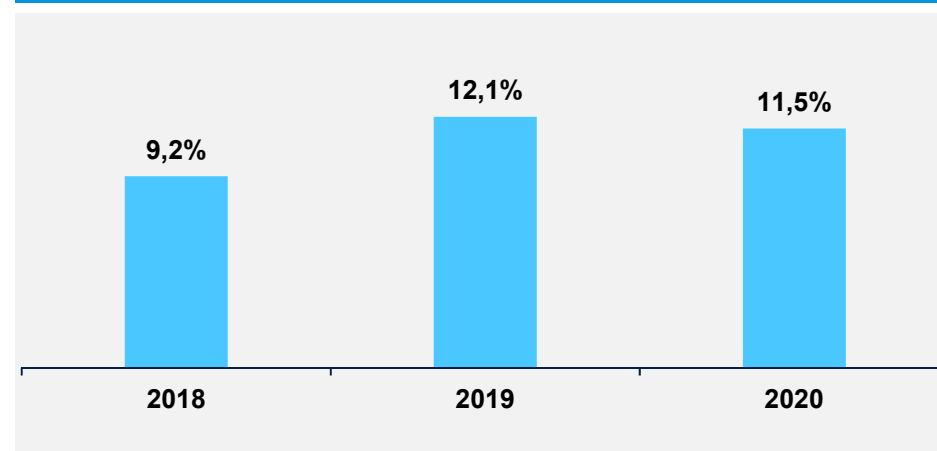
Количество абонентов¹, млн



Ежемесячный ARPU³, тенге



ROACE, %



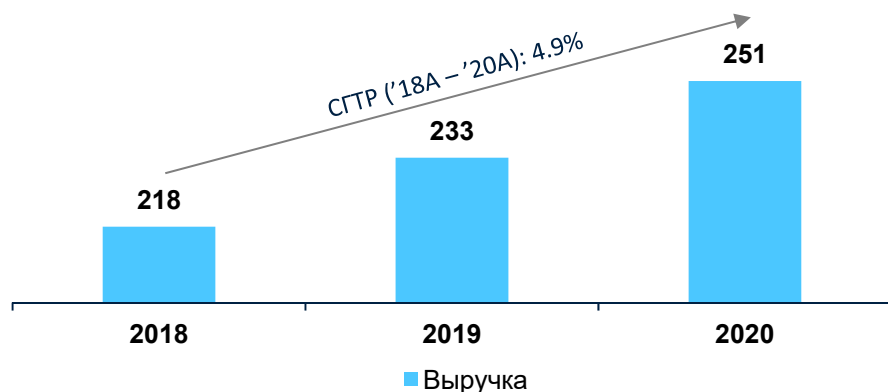
Источник: данные Компании

¹ Количество фиксированных линий для фиксированной голосовой связи, количество портов передачи данных для ШПД, количество точек подключения для платного ТВ; ² СП Altel/Tele2 + Kcell; ³ Средний ARPU, рассчитанный как Общий доход / Абоненты сегментов B2B, B2C и B2G, без учета мобильного сегмента

Ключевые финансовые показатели АО "Казактелеком"

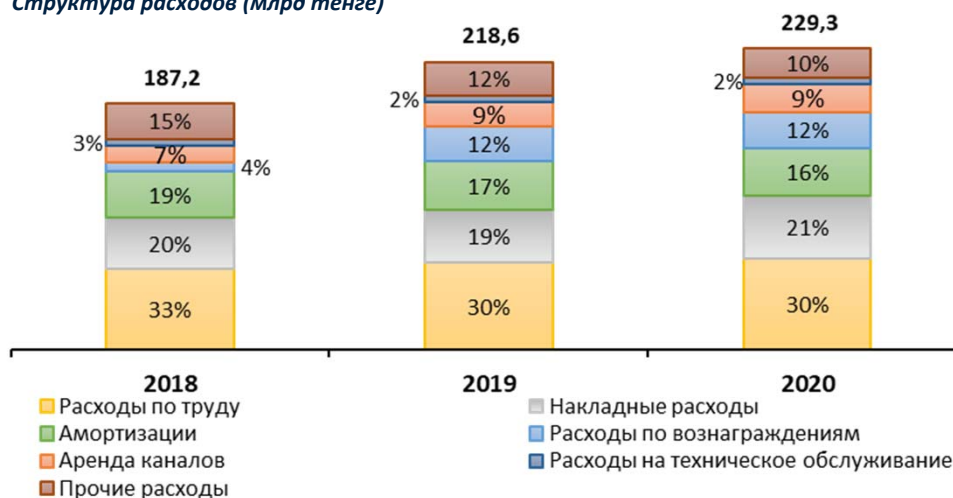
Стабильный темп роста выручки в размере 4.9%...

Динамика выручки (млрд тенге)



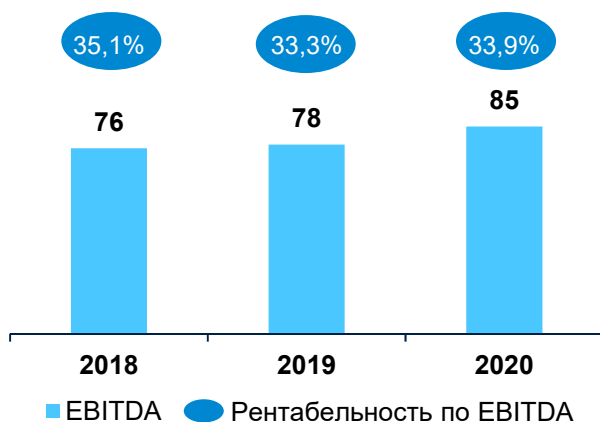
...вкупе с эффективным контролем за уровнем расходов,...

Структура расходов (млрд тенге)



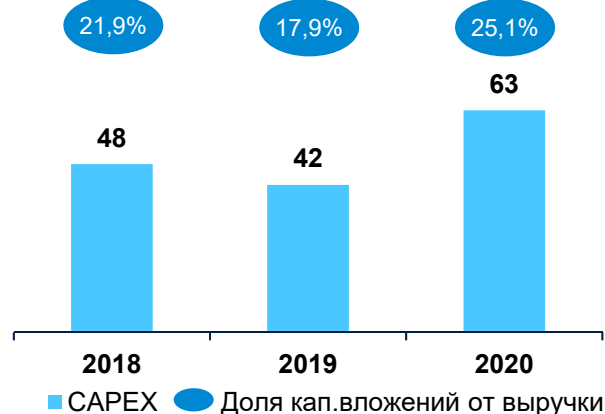
...что способствовало увеличению рентабельности по EBITDA,...

млрд тенге



... и дисциплинированная программа капвложений...

млрд тенге



...приводят к созданию значительной стоимости для акционеров Компании¹

млрд тенге



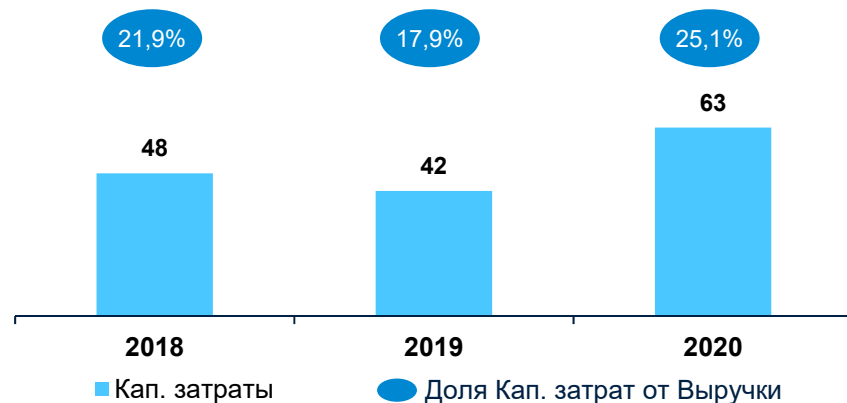
Источник: Отдельная финансовая отчетность согласно МСФО размещенная на ДФО: <https://clck.ru/TTQhu>

¹ Коэффициент выплаты дивидендов = выплаченные дивиденды/чистая прибыль за предыдущий финансовый год

Инвестиционная программа и динамика долговой нагрузки АО «Казактелеком»

Динамика инвестиций в капитала

млрд тенге

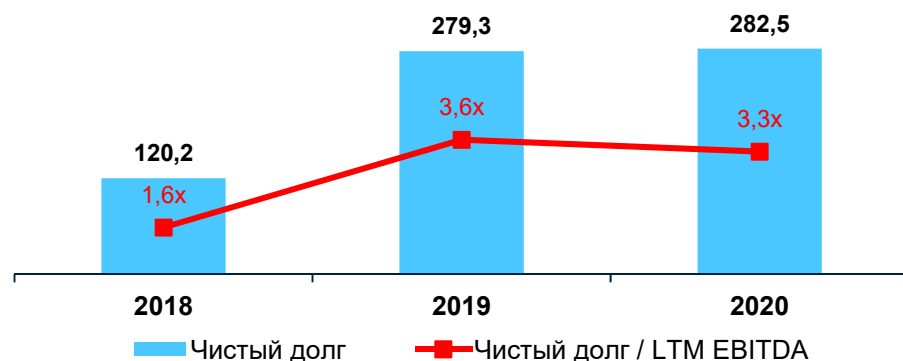


Комментарии

- Результативная программа инвестиций в капитал нацелена на развитие сети, а также увеличение качества и покрытия телекоммуникационных услуг в Казахстане
- В 2018-2020 годах Казактелеком реализовал стратегический проект по обеспечению высокоскоростного доступа в Интернет в сельской местности на основе государственно-частного партнерства с правительством. Банк развития Казахстана предоставил долгосрочное финансирование проекта с процентной ставкой 7,22% годовых в тенге

Динамика Чистого долга и показателя Чистый долг/LTM EBITDA

млрд тенге



Комментарии

- Казактелеком исторически имел один из самых низких уровней долговой нагрузки среди ключевых местных телекоммуникационных игроков, с учетом недавними увеличениями долговой позиции, связанными с приобретением Kcell в конце 2018 года и оставшейся 49% долей в СП Altel/Tele2 в середине 2019 года
- Чистая долговая позиция в размере 282,5 млрд тенге по состоянию на конец 2020 года с соотношением Чистого долга к LTM EBITDA на 3,3x
- Положительные кредитные рейтинги основных рейтинговых агентств: BB+ (прогноз стабильный) от S&P и BBB- (прогноз стабильный) от Fitch против суверенного рейтинга Казахстана BBB- (прогноз стабильный) от S&P и BBB (прогноз стабильный) от Fitch
- Разумная финансовая политика со 100% заимствованиями в местной валюте с фиксированной ставкой в 2020 году

Источник: Отдельная финансовая отчетность согласно МСФО размещенная на ДФО: <https://clck.ru/TTQhu>

Мобильная связь – Кселл

Выручка

млрд.тенге



Комментарии

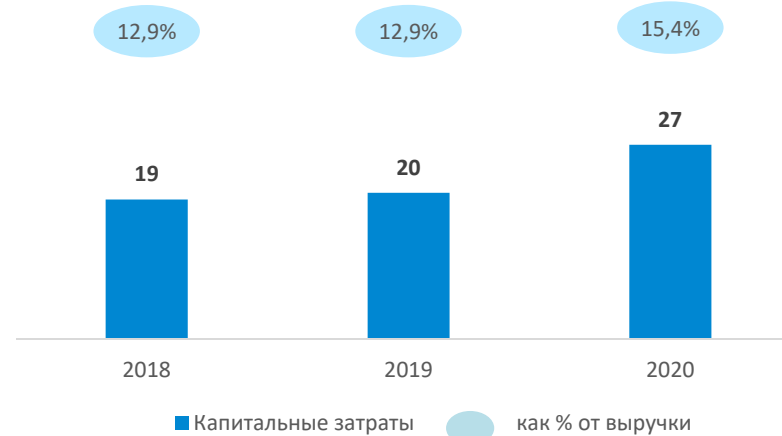
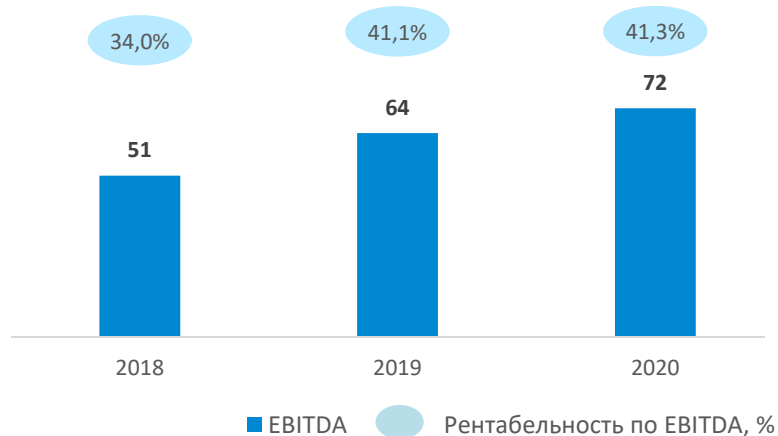
- Выручка Кселл в 2020 году составила 175 млрд. тенге, что на 11,5% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года
 - Увеличение выручки в основном обусловлено увеличением выручки от B2C и продаж мобильных телефонов.
- Рентабельность по EBITDA в 2020 году незначительно выросла на 0,2% до 41,3%.

EBITDA

млрд.тенге

Капитальные затраты¹

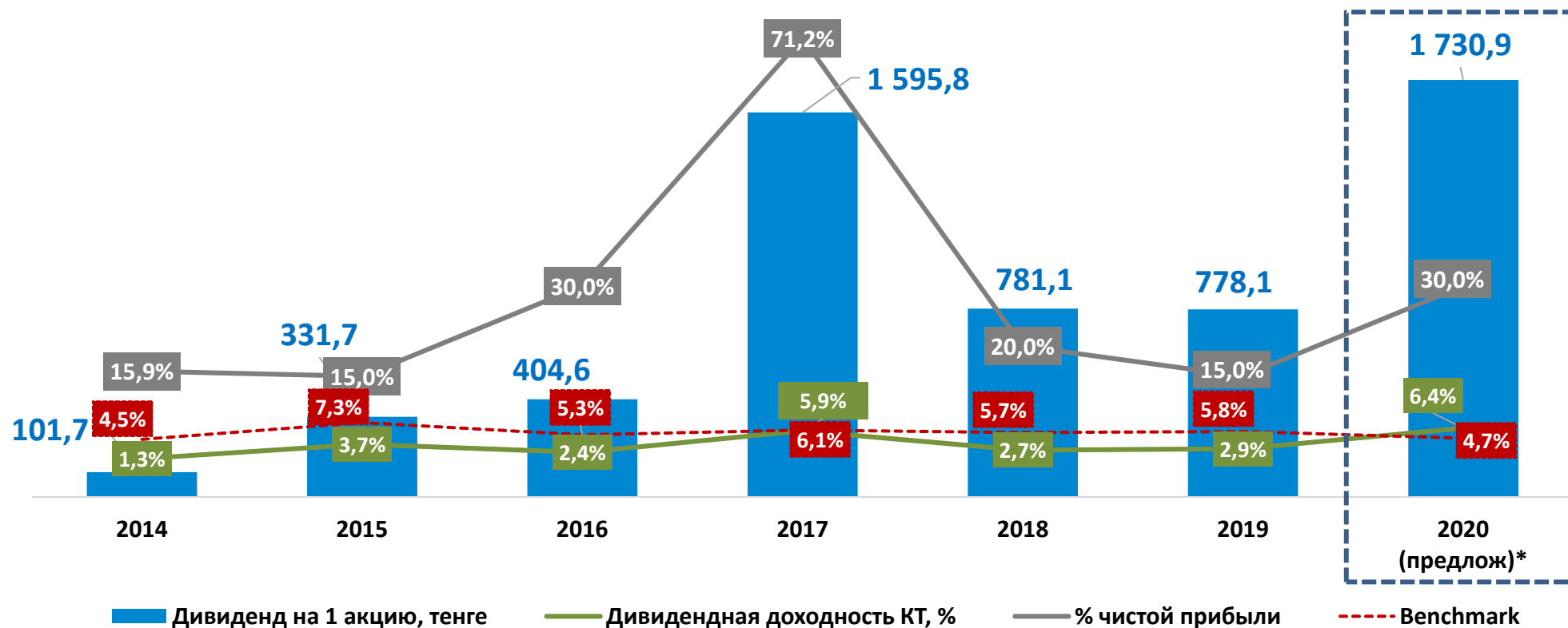
млрд.тенге



Источник: Аудированная отчетность
примечание:

¹ Показатели по капитальным затратам приведены по методу начисления

Дивиденды по акциям АО "Казактелеком"



*согласно данным аудированной финансовой отчетности за 2020 год, дивиденды – согласно предложению Совета директоров Общему собранию акционеров
 Примечание: Данные по сопоставимым компаниям (peers на развивающихся рынках) для benchmark по данным Bloomberg (среднее значение) и расчетам Компании















Прогнозы Группы АО "Казактелеком" на 2021 год

	2020 План	2020 Факт	2021 Прогноз
Выручка, млрд тенге	480 - 500	527	530 - 550
Рентабельность по EBITDA, %	42% - 43%	47%	45% - 47%
Кап. затраты на Выручку, %	22% - 23%	22%	22% - 26%

Источник: данные Компании

Бенчмаркинг с компаниями из развивающихся рынков













Показатели за 2020 год

Название компании	Страна	Выручка, млрд долл. США	Маржа EBITDA, процент	CAPEX to Sales, процент	Чистый долг / ЕБИТДА	Дивидендная доходность, %
 KAZAKHTELECOM Казахтелеком		1,3	46,7	17,7	1,3	6,4
 Rostelecom Rostelecom		7,6	34,5	24,9	2,5	5,2
 MTC Mobile TeleSystems		6,9	42,0	13,4	2,2	5,4
 TURKCELL Turkcell		4,2	41,4	13,4	0,7	2,3
 Türk Telekom Degerli Hissettirir Turk Telekom		29,1	46,0	10,8	1,2	2,0
 VEON		8,0	41,8	22,3	2,5	10,6
 etisalat ETISALAT		14,1	39,7	11,7	-0,1	2,7
В среднем по peers		11,6	40,9	16,1	1,5	4,7

Источник: данные Bloomberg и показатели по Казахтелеком согласно данным Компании; размер дивидендов Казахтелеком за 2020 год - согласно предложению Совета директоров КТ, решение будет принято ГОСА 30 апреля 2021 года

Бенчмаркинг с компаниями на развитых рынках

Показатели за 2020 год

Название компании	Страна	Выручка, млрд долл. США	Маржа EBITDA, процент	CAPEX to Sales, процент	Чистый долг / EBITDA	Дивидендная доходность, %
 KAZAKHTELECOM Казахтелеком		1,3	46,7	17,7	1,3	6,4
 Bell Canada		17,1	41,5	18,4	2,7	6,1
 Deutsche Telekom AG		115,3	38,3	12,8	3,2	4,0
 Orange S.A.		48,3	33,3	20,2	2,1	6,2
 BT Group		29,1	32,9	17,9	2,6	13,1
 Telstra		15,9	38,8	9,9	2,0	3,2
В среднем по peers		45,1	37,0	15,8	2,5	6,5

Источник: данные Bloomberg и показатели по Казахтелеком согласно данным Компании; размер дивидендов Казахтелеком за 2020 год - согласно предложению Совета директоров КТ, решение будет принято ГОСА 30 апреля 2021 года