

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ



ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

**Выпуска облигаций
акционерного общества
"Казактелеком"**

г.Алматы, 2019 г.



СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	3
РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	11
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	20
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	35
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	37
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ.....	50

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «Казахтелеком» (Далее – «Эмитент», «Общество» или АО «Казахтелеком»).

1. Сведения о выпуске облигаций	
1) вид облигаций;	Купонные облигации без обеспечения (далее – «Облигации»).
2) номинальная стоимость одной облигации (если номинальная стоимость одной облигации является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета номинальной стоимости одной облигации);	1 000 (одна тысяча) тенге.
3) количество облигаций;	120 000 000 (сто двадцать миллионов) штук.
4) общий объем выпуска облигаций;	120 000 000 000 (сто двадцать миллиардов) тенге.
5) валюта номинальной стоимости облигации, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям.	<p>Национальная валюта Республики Казахстан (тенге).</p> <p>Все платежи (выплаты вознаграждения и суммы основного долга) осуществляются Эмитентом в безналичном порядке в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).</p> <p>В случае если держателем Облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата номинальной стоимости и накопленного вознаграждения по Облигациям будет производиться в тенге при наличии у держателя Облигаций банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в Доллар США или Евро при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в Доллар США или Евро производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p>
6) ISIN, дата и номер государственной регистрации	KZ2C00005932
2. Способ оплаты размещаемых облигаций.	Оплата Облигаций данного выпуска будет произведена деньгами в безналичной форме. Размещение Облигаций будет производиться путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – Фондовая биржа), оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами Фондовой биржи.
3. Получение дохода по облигациям:	
1) ставка вознаграждения по облигациям (если ставка вознаграждения по облигациям является индексированной величиной, то дополнительно указывается порядок расчета ставки вознаграждения по облигациям);	Ставка купонного вознаграждения по Облигациям является фиксированной на весь срок обращения Облигаций и составляет 11,5% (одиннадцать целых пять десятых процентов) годовых от номинальной стоимости Облигаций.

2) периодичность выплаты вознаграждения и (или) даты выплаты вознаграждения по облигациям;	Выплата вознаграждения производится 2 (два) раза в год через каждые шесть месяцев с даты начала обращения Облигаций в течение всего периода обращения Облигаций.
3) дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям;	Начисление вознаграждения по Облигациям начинается с даты начала обращения Облигаций. Начисление вознаграждения производится в течение всего периода обращения Облигаций.
4) порядок и условия выплаты вознаграждения по облигациям, способ получения вознаграждения по облигациям;	<p>Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг Эмитента на начало последнего дня периода, за который осуществляется выплата вознаграждения (по времени в месте нахождения регистратора Эмитента) (далее - «Дата фиксации»).</p> <p>Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег (в тенге) на текущие банковские счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций на Дату фиксации в течение 15 (пятнадцати) календарных дней с даты, следующей за Датой фиксации.</p> <p>Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости Облигаций и полугодовой ставки купонного вознаграждения.</p> <p>Количество знаков после запятой и метод округления определяются в соответствии с внутренними документами Фондовой биржи.</p> <p>Последняя выплата вознаграждения производится одновременно с выплатой основной суммы долга по Облигациям.</p> <p>Выплата вознаграждения не будет производиться иными имущественными правами.</p>
5) период времени, применяемый для расчета вознаграждения по облигациям.	Выплата вознаграждения по Облигациям производится из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце в течение всего срока обращения.
4. Условия и порядок размещения облигаций:	
1) дата начала размещения облигаций;	Датой начала размещения Облигаций является дата начала обращения Облигаций.
2) дата окончания размещения облигаций;	Датой окончания размещения Облигаций является последний день периода обращения Облигаций.
3) рынок, на котором планируется размещение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг).	Облигации будут размещаться на организованном рынке ценных бумаг.
Условия и порядок обращения облигаций:	
1) дата начала обращения облигаций;	Датой начала обращения Облигаций является дата проведения первых состоявшихся торгов в соответствии с внутренними документами Фондовой биржи.
2) дата окончания обращения облигаций;	Датой окончания обращения Облигаций является последний день срока обращения Облигаций.
3) срок обращения облигаций;	Срок обращения Облигаций составляет 7 (семь) лет с даты начала обращения Облигаций.
4) рынок, на котором планируется обращение облигаций (организованный и (или) неорганизованный рынок ценных бумаг).	Облигации планируются к обращению на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг.

5. Условия и порядок погашения облигаций:	
1) дата погашения облигаций;	Дата по истечении 7 (семи) лет с даты начала обращения, в течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за последним днем периода обращения Облигаций.
2) способ погашения облигаций;	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости Облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 15 (пятнадцати) календарных дней, следующих за последним днем периода обращения Облигаций, путем перевода денег на банковские счета держателей Облигаций, зарегистрированных в реестре держателей Облигаций по состоянию на начало последнего дня периода обращения Облигаций.</p> <p>Конвертация тенге в Доллар США или Евро при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в Доллар США или Евро производится за счет держателя Облигаций – нерезидента Республики Казахстан.</p> <p>Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по Облигациям в пользу держателя Облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p> <p>Расходы Эмитента, возникающие при конвертации, будут удержаны с суммы, подлежащей перечислению держателю Облигаций – нерезиденту Республики Казахстан.</p> <p>Выплата номинальной стоимости при погашении облигаций не будет производиться иными имущественными правами.</p>
6. Дополнительные условия выкупа облигаций, не установленных <u>статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг</u>:	
1) порядок, условия реализации права выкупа облигаций;	<p>Эмитент вправе по истечении 4 (четырёх) лет выкупить Облигации в полном объеме по решению Совета директоров (далее – «Дата выкупа») на организованном рынке. Эмитент вправе выкупить размещенные Облигации, а держатели Облигаций обязаны продать Облигации Эмитенту в одну или несколько Дат Выкупа. Выкуп размещенных Облигаций осуществляется по цене, соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения</p> <p>Выкупленные Облигации могут быть повторно реализованы Эмитентом в соответствии с требованиями действующего законодательства.</p>
2) сроки реализации права выкупа облигаций.	<p>В случае принятия Советом директоров Эмитента решения о Выкупе Облигаций, Эмитент за 20 рабочих дней до установленной Даты выкупа и в течение 3 (трех) рабочих дней с даты принятия такого решения Советом директоров, сообщает держателям Облигаций посредством уведомления держателей Облигаций и размещения соответствующего сообщения на официальных сайтах Эмитента (www.telecom.kz), Фондовой биржи (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Сообщение должно содержать описание порядка, условий и указание на Дату, выкупа.</p> <p>Выкуп Облигаций осуществляется с одновременной выплатой фактического накопленного вознаграждения на Дату Выкупа, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>

8. Дополнительные ковенанты (ограничения), не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг:	
<p>1) описание ковенантов (ограничений), принимаемых эмитентом и не предусмотренных о рынке ценных бумаг;</p>	<p>В течение всего срока обращения Облигаций Эмитент обязан соблюдать следующие условия:</p> <ul style="list-style-type: none"> - не допускать отзыва/прекращения текущих лицензий, связанных основными видами деятельности Эмитента за исключением случаев, когда 1) лицензия прекращена в связи с отменой лицензирования соответствующей деятельности; или 2) лицензия прекращена или срок ее истек, но при этом Эмитент получит новую аналогичную лицензию, возобновит действие существующей лицензии или иным образом исправит ситуацию в течение 30 календарных дней; - не допускать снижения кредитного рейтинга Эмитента, присвоенного международным рейтинговым агентством (одним или более) ниже уровня «В»; - не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, который заключается между Эмитентом и Фондовой биржей; - не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге ценных бумаг Эмитента, который заключается между Эмитентом и Фондовой биржей.
<p>2) порядок действий эмитента при нарушении ковенантов (ограничений);</p>	<p>В случае нарушения дополнительных ограничений (ковенантов), указанных в пункте 8 настоящих условий выпуска Эмитент в течение 3 (трех) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей Облигаций информацию о данном нарушении с подробным описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством размещения информации на официальных сайтах Эмитента (www.telecom.kz), Фондовой биржи (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).</p> <p>Не позднее 20 (двадцати) календарных дней с даты получения первого заявления о выкупе Облигаций, Совет директоров Эмитента принимает решение о выкупе Облигаций по цене соответствующей номинальной стоимости Облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене Облигаций в зависимости от того, какая величина будет являться наибольшей.</p> <p>Решение Совета директоров Эмитента о выкупе Облигаций будет доведено до сведения держателей облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней с даты его принятия посредством размещения сообщения на официальном сайте Эмитента (www.telecom.kz) и/или в средствах массовой информации, определенных уставом Эмитента, а также размещения информации на официальных сайтах Фондовой биржи (www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).</p> <p>Выкуп Облигаций осуществляется Эмитентом в течение 40 (сорока) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента о сроках и порядке выкупа Облигаций.</p>
<p>3) порядок действий держателей облигаций при нарушении ковенантов.</p>	<p>В случае нарушений дополнительных ограничений (ковенантов), предусмотренных в пункте 8 настоящих условий выпуска Держатель Облигаций имеет право в течение 10 (десяти) календарных дней с даты информирования о нарушении, направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему Облигаций.</p> <p>Держатель облигаций должен подать заявление о выкупе принадлежащих ему облигаций в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> • для юридического лица: наименование держателя Облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган выдачи свидетельства (справки) о государственной регистрации (перерегистрации); юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу; • для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество держателя Облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган, выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства; телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу. <p>Держатели Облигаций, не подавшие заявления на выкуп, имеют право на погашение принадлежащих им Облигаций по окончании их срока обращения, предусмотренного настоящими условиями выпуска Облигаций.</p>
<p>Порядок налогообложения</p>	<p>Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов. Потенциальные инвесторы должны проконсультироваться со своими консультантами по налогам в отношении приобретения, владения и продажи облигаций и получения вознаграждения, основной суммы долга и/или других сумм по облигациям и последствий таких действий по налоговому законодательству Республики Казахстан. Если иное не указано, настоящий обзор рассматривает только налоговое законодательство, действующее и вступившее в силу на дату данного Инвестиционного меморандума.</p> <p>В соответствии с пп. 62) ст. 1 Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (далее - «Налоговый Кодекс Республики Казахстан») вознаграждение – все выплаты:</p> <p>по долговым ценным бумагам в виде дисконта либо купона (с учетом дисконта либо премии от стоимости первичного размещения и (или) стоимости приобретения), выплаты лицу, являющемуся для лица, выплачивающего вознаграждение, держателем его долговых ценных бумаг, взаимосвязанной стороной;</p> <p>Корпоративный подоходный налог:</p> <p>Согласно пп. 17) п. 1 ст. 226 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение по депозиту, долговой ценной бумаге, векселю, исламскому арендному сертификату включается в совокупный годовой доход. Вместе с тем, согласно пп. 2) п. 2 ст. 288 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на суммы вознаграждения по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно пп. 9) п. 2 ст. 288 Налогового Кодекса Республики Казахстан налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода на следующие виды доходов: доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи, уменьшенные на убытки, возникшие от реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>

	<p>Корпоративный подоходный налог у источника выплаты: В соответствии с пп. 4) п. 1 ст. 307 Налогового Кодекса Республики Казахстан вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицом-резидентом Республики Казахстан, юридическому лицу-резиденту Республики Казахстан, юридическому лицу-нерезиденту, осуществляющему деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, относится к доходам, облагаемым у источника выплаты.</p> <p>Вместе с тем, согласно пп. 4) и 12) п. 2 ст. 307 Налогового Кодекса Республики Казахстан не подлежит обложению у источника выплаты вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан и вознаграждение по долговым ценным бумагам, выплачиваемое организациям, осуществляющим профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, юридическим лицам через организации, осуществляющие профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг.</p> <p>Подпунктом 12) п. 1 ст. 644 Налогового Кодекса Республики Казахстан предусмотрено, что доходами нерезидента из источников в Республике Казахстан признаются доходы в форме вознаграждений по долговым ценным бумагам, получаемые от эмитента.</p> <p>Вместе с тем, пп. 3) и 9) п. 5 ст. 645 Налогового Кодекса Республики Казахстан установлено, что при исчислении и удержании корпоративного подоходного налога у источника выплаты юридического лица-нерезидента налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан, а также суммы накопленных (начисленных) вознаграждений по долговым ценным бумагам, оплаченных при их покупке покупателями-резидентами.</p> <p>Индивидуальный подоходный налог: Исключаются из доходов физического лица, подлежащих налогообложению вознаграждения по долговым ценным бумагам, а также дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан согласно пп. 3) и 7) п. 1 ст. 341 Налогового Кодекса Республики Казахстан.</p> <p>Также согласно пп. 16) п. 1 ст. 341 Налогового Кодекса Республики Казахстан исключаются из доходов физического лица доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи.</p>
--	--

Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента.

Ценные бумаги Эмитента, а именно простые и привилегированные акции, а также облигации первого выпуска первой облигационной программы торгуются на Казахстанской фондовой бирже (KASE) под тикером KZTK, KZTKp и KZTKb3 соответственно.

Облигации Эмитента под тикером КТСВ.1024 и КТСВ2.1024 включены в официальный список и допущены к торгам на Astana International Exchange биржи Международного финансового центра «Астана» (AIX).

Информация о существующих законодательных ограничениях на ввоз или вывоз денег, в том числе в виде дохода по ценным бумагам (вознаграждения, дивидендов).

Ввоз и вывоз денег, получаемых держателями облигаций, регулируется законодательством Республики Казахстан. Согласно п. 1 ст. 18 Закона Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле» отсутствуют законодательные ограничения на ввоз и вывоз наличной валюты, документарных ценных бумаг и платежных документов.

СВЕДЕНИЯ О ПРОЦЕДУРЕ РАЗМЕЩЕНИЯ ВЫПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Срок и порядок размещения облигаций	Облигации размещаются в течение всего срока обращения на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа». Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в размещении и обращении облигаций, за исключением ограничений в размещении облигаций, установленных законодательством Республики Казахстан и указанных в настоящем пункте. Также Эмитент не предполагает каких-либо ограничений в отношении возможных приобретателей облигаций, в том числе в отношении круга лиц, среди которых предполагается разместить облигации, включая лиц, являющихся связанными сторонами Эмитента.
Место размещения	АО «Казахстанская фондовая биржа»
Условия и порядок оплаты облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. При размещении облигаций путем проведения торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Порядок публичного распространения информации о размещении ценных бумаг, включая опубликование результатов их размещения	Информация о размещении ценных бумаг Эмитента будет размещаться на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» (http://www.kase.kz) в соответствии со сроками и порядком, указанными в договоре о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и Листинговых правилах, а также на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности (http://www.dfo.kz) в соответствии со сроками и порядком, предусмотренными законодательством Республики Казахстан, и будет обновляться на регулярной основе.

СВЕДЕНИЯ О РЕГИСТРАТОРЕ, ПРЕДСТАВИТЕЛЕ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ И ПЛАТЕЖНОМ АГЕНТЕ.

Сведения о регистраторе	АО "Центральный депозитарии ценных бумаг" Председатель правления Капышев Б.Х. Местонахождение 050051, Республика Казахстан, г. Алматы, микр-он Самал-1, д. 28. Контакты: +7 (727) 262-08-46, 355 47 60 Факс: +7 (727) 262-08-46, 300 47 60 Адрес электронной почты: kacd@kacd.kz
Сведения о представителе держателей облигаций	Представитель держателей облигаций не предусмотрен.
Сведения о платежном агенте	Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости будет осуществляться Эмитентом самостоятельно.

ЦЕЛИ И ПРИЧИНЫ ЛИСТИНГА И ПОСЛЕДУЮЩЕГО РАЗМЕЩЕНИЯ ВЫПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Необходимо раскрыть информацию об оцениваемой эмитентом чистой сумме поступлений от размещения ценных бумаг с разбивкой на цели ее использования.

Средства от размещения Облигаций будут направлены на финансирование стратегических потребностей, связанных с развитием мобильного бизнеса, и иные корпоративные цели

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, прямо или косвенно планируется использовать на приобретение каких-либо активов, необходимо описать эти активы, их использование в деятельности эмитента.

Денежные средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на реализацию Эмитентом своих стратегических задач, включая, в том числе приобретение Эмитентом принадлежащих Tele2 Sverige AB (местонахождение Stensborgsgatan 4, 721 32 Västerås, Швеция) 49% акций Khan Tengri Holding B.V., что положительно скажется на телекоммуникационной отрасли, за счёт реализации ряда синергий при интеграции и совместном использовании технических возможностей операторов. Более подробные параметры приобретения будут определены по итогам завершения сделки.

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, планируется использовать в целях приобретения бизнеса, отличного от основной деятельности эмитента, необходимо дать описание данного бизнеса и информацию по методу его приобретения.

Денежные средства, полученные от размещения выпуска облигаций Эмитента, не планируется использовать на приобретение бизнеса, отличного от основной деятельности

Если деньги, полученные от размещения ценных бумаг, планируется направить на сокращение или погашение существующей задолженности эмитента, необходимо раскрыть информацию о процентной ставке и сроке погашения такой задолженности, а также другие источники поступления денег, которые могут быть использованы для ее погашения.

Денежные средства, полученные от размещения выпуска облигаций не планируется использовать на сокращение или погашение существующей задолженности Эмитента.

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА, ЕГО ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВАЯ ФОРМА И СВЕДЕНИЯ О ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ В КАЧЕСТВЕ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА.

Таблица 1 - Наименование Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное
На государственном языке	«Қазақтелеком» акционерлік Қоғамы	«Қазақтелеком» АҚ
На русском языке	Акционерное Общество «Казакхтелеком»	АО «Казакхтелеком»
На английском языке	Joint Stock Company «Kazakhtelecom»	JSC «Kazakhtelecom»

Таблица 2 – Предыдущие наименования Эмитента

Наименование	Полное	Сокращенное
На государственном языке	«Қазақтелеком» Ұлттық акционерлік компаниясы с 01.12.1994г. по 20.02.1997г.	«Қазақтелеком» ҰАҚ
На русском языке	Национальная акционерная компания «Казакхтелеком» с 01.12.1994г. по 20.02.1997г.	НАК «Казакхтелеком»
На английском языке	National joint stock company «Kazakhtelecom» с 01.12.1994г. по 20.02.1997г.	NJSC «Kazakhtelecom»
На государственном языке	«Қазақтелеком» ашық акционерлік қоғамы с 20.02.1997г. по 01.04.2004г.	«Қазақтелеком» ААҚ
На русском языке	Открытое акционерное общество «Казакхтелеком» с 20.02.1997г. по 01.04.2004г.	ОАО «Казакхтелеком»
На английском языке	Open joint stock company «Kazakhtelecom» с 20.02.1997г. по 01.04.2004г.	OJSC «Kazakhtelecom»
На государственном языке	«Қазақтелеком» акционерлік қоғамы с 01.04.2004г. по настоящее время	«Қазақтелеком» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Казакхтелеком» с 01.04.2004г. по настоящее время	АО «Казакхтелеком»
На английском языке	Joint stock company "Kazakhtelecom» с 01.04.2004г. по настоящее время	JSC «Kazakhtelecom»

2.2. ПОЛНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕС ЭМИТЕНТА, НОМЕРА КОНТАКТНЫХ ТЕЛЕФОНОВ И ФАКСА, АДРЕС ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЫ.

Местонахождение	Республика Казахстан, город Нур-Султан, район Есиль, улица Сауран, дом 12, почтовый индекс 010000
Номера контактных телефонов и факса	Тел.: (7172) 58 06 59, 59 16 00 Факс: (7172) 58 77 24
Электронный адрес	E-mail: telecom@telecom.kz
Web-сайт	www.telecom.kz

2.3. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА. ЦЕЛЬ СОЗДАНИЯ ЭМИТЕНТА И ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

История образования.

История зарождения национального оператора связи тесно связана с историей становления и развития самой отрасли телекоммуникаций в Казахстане.

Национальная акционерная компания «Казахтелеком» была образована в соответствии с постановлением Кабинета Министров Республики Казахстан от 17 июня 1994 года № 666 «О создании национальной акционерной компании «Казахтелеком» путем передачи имущества государственных предприятий, акционерных обществ и организаций телекоммуникаций в уставный фонд создаваемого акционерного общества национального масштаба, предоставляющего широкий диапазон услуг связи на всей территории республики. Первичная государственная регистрация органами юстиции Республики Казахстан произведена 1 декабря 1994 года.

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах» была произведена перерегистрация Открытого акционерного общества «Казахтелеком» в Акционерное общество «Казахтелеком» (АО «Казахтелеком»). Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 6924-1901- АО от 1 апреля 2004 года выдано Департаментом юстиции города Астана.

26 января 2012 года в связи с созданием Управления юстиции Сарыаркинского района Департамента юстиции города Астана Обществу выдано новое свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица с другим номером № 570-1901-01-АО. В связи с изменением юридического адреса АО «Казахтелеком» 18 августа 2014 года Департаментом юстиции города Астана выдана справка о государственной перерегистрации юридического лица.

1997г.- акции Компании включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи (KASE),

2006г.- выделение услуг ИКТ в отдельное направление (Дирекция информационных систем).

2007г.- достижение распространения услуг фиксированной связи на 100% территории Казахстана (для всех городов и поселений с населением более 50 человек).

2009г.- запуск услуг IPTV под брендом iD TV.

2012г.- продажа 49% долей владения Kcell компании TeliaSonera.

2014г.- впервые в Казахстане запуск сети LTE (на базе дочерней компании Altel). Запуск магистральной сети DWDM нового поколения.

2015г.- достижение 100% цифровизации сетей фиксированной голосовой связи.

2016г.- создание СП Altel /Tele2 на рынке мобильной связи. Реализация проекта Dream по организации транзитного маршрута ЕвропаЮго-Восточная Азия совместно с China mobile.

2017г.- создание Единого центра управления сетями.

2018г.- приобретение у Telia Company и Fintur Holdings B.V. (Fintur) 75% долей владения Kcell.

Основным акционером АО «Казахтелеком» является АО «Самрук-Қазына», со 100-процентным участием государства в уставном капитале, которое является держателем 51% простых акций Компании

Цель создания эмитента и основные виды его деятельности.

Эмитент осуществляет свою деятельность в целях:

- Извлечения прибыли от коммерческой деятельности и использования ее в интересах акционеров;
- Создания современных телекоммуникационных сетей на территории Республики Казахстан и их интеграции в мировую сеть телекоммуникации;
- Предоставления всех видов телекоммуникационных услуг пользователям на территории Республики Казахстан и за рубежом.

Виды деятельности Эмитента

- 1) основной вид деятельности;

Эмитент осуществляет деятельность в качестве оператора связи Республики Казахстан для создания, монтажа, эксплуатации и технического обслуживания сети телекоммуникаций общего пользования и частных систем телекоммуникаций, выполняет функции оператора сети телекоммуникаций общего пользования и в том числе, оператора междугородной и международной связи, с правом производства расчетов с Администрациями связи других государств, компаниями, пользователями, международными организациями в соответствии с Регламентом Международного союза электросвязи и законодательством Республики Казахстан.

2) краткое описание видов деятельности эмитента с указанием видов деятельности, которые носят сезонный характер и их доли в общем доходе эмитента;

Общество осуществляет деятельность по предоставлению следующих видов услуг:

1) базовые услуги голосовой связи сети телекоммуникаций общего пользования, включая услуги таксофонной сети, телеграфной связи и сети абонентского телеграфирования АТ-50 и телекс, передачи данных, в том числе услуги коммутации каналов и пакетов;

2) аренда каналов и линий связи, в том числе цифровых, для передачи всех видов услуг телекоммуникаций;

3) дополнительные услуги, в том числе конференцсвязь, речевая почта, ожидание сообщений, ожидание вызовов, направление вызовов, блокировка вызовов, селективный прием вызовов, идентификация вызывающих абонентов, отсеивание вызовов, быстрый вызов, набор номера с обратным вызовом, услуги банка данных, проведение видеоконференций, услуги интерактивных средств информации, использование систем типа «клиент сервер» и прочие услуги, которые можно оказать через сеть телекоммуникаций общего пользования или частные системы телекоммуникаций;

4) все виды информационно-справочных услуг и услуг междугородной и международной связи через операторов, а также бесплатных соединений с экстренной медицинской, правоохранительной, пожарной, аварийной, справочной и другими службами в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;

5) консультационные и практические услуги в области информационных технологий, в том числе разработка, сопровождение программного обеспечения, а также услуги по внедрению и сервисному обслуживанию информационных систем;

б) высокотехнологичные услуги связи:

а) интеллектуальная сеть связи, услуги с ретрансляцией кадров;

б) коммутируемый доступ в Интернет;

в) доступ в Интернет по выделенным каналам;

г) организация прозрачных цифровых каналов;

д) VPDN (частные коммутируемые виртуальные сети);

е) видеоконференцсвязь;

ж) иные высокотехнологичные услуги связи.

7) услуги беспроводной связи:

а) внедрение, эксплуатация, прием и передача всех услуг беспроводной передачи данных и сообщений;

б) внедрение, эксплуатация, прием и передача всех услуг индивидуальной связи и систем индивидуальной связи, включая, но не ограничиваясь, транкинговые мобильные системы и услуги сотовой связи стандартов, допустимых к использованию в Республике Казахстан.

8) услуги спутниковой связи: использование радиочастотного спектра и орбит геостационарных и низкоорбитальных спутников связи в целях предоставления услуг спутниковой связи пользователям телекоммуникаций;

9) другие виды деятельности в области информационных технологий и информационных систем, включая услуги ИТ – аутсорсинга.

Общество осуществляет следующую технологическую деятельность в сфере телекоммуникаций:

1) строительство и эксплуатация общереспубликанских, магистральных и международных линий связи;

2) строительные-монтажные, ремонтные и пуско-наладочные работы;

3) деятельность, связанная с реализацией государственной политики индустриально-инновационного развития;

- 3-1) электротехнические и монтажные работы по прокладке телекоммуникационных, компьютерных и телевизионных сетей;
- 3-2) деятельность по управлению информационно-коммуникационной инфраструктурой в рамках формирования и развития государственных электронных информационных ресурсов и систем;
- 4) метрологическая деятельность в области телекоммуникаций;
- 5) организация бесперебойной передачи всех видов информации по каналам связи, повышение надежности и качества работы и эффективное использование сетей телекоммуникаций;
- 6) организация работ по развитию и модернизации телекоммуникационных сетей Общества;
- 7) организация капитального строительства зданий и объектов телекоммуникаций;
- 8) обеспечение рационального распределения, преимущественного выделения, а также резервирования трактов и каналов сети в интересах пользователей услуг связи;
- 9) формирование сетей телекоммуникаций Общества;
- 10) сбор и анализ информации о качестве работы сетей телекоммуникаций Общества;
- 11) совершенствование эксплуатации средств телекоммуникаций;
- 12) реконструкция объектов телекоммуникаций в целях увеличения их производственно - экономической эффективности;
- 13) оповещение пользователей и операторов связи об изменениях состояния сети и нумерации на сети связи Общества;
- 14) участие в подготовке и реализации международных проектов по телекоммуникациям;
- 15) осуществление расчетов между различными операторами и пользователями услуг связи;
- 16) участие в интересах Общества в международных телекоммуникационных и иных организациях и объединениях;
- 17) оказание любых других услуг с помощью сети телекоммуникаций общего пользования или частных сетей, эксплуатируемых Обществом;
- 18) услуги по размещению и переработке данных (включая услуги виртуальных центров обработки данных, дискового пространства, систем хранения данных, защиты центров обработки данных, сопровождения доменных имен, «облачные» услуги, «Виртуальный дата-центр (VDC)», «Виртуальный хостинг», «Система хранения данных», «Сопровождение доменного имени пользователя», «Транспорт для Центров обработки данных», «Colocation», «Corporate Colocation», «Rent a Rack», «VPS» и «Система защиты ЦОД»), услуги по аренде виртуальной инфраструктуры);
- 19) информационно-методологическое обеспечение с сопровождением информационных систем и баз данных;
- 20) прочие виды телекоммуникационных услуг.

Общество осуществляет иную деятельность, а именно:

- 1) ведение разрешенной для Общества внешнеэкономической деятельности в установленном законодательством Республики Казахстан порядке;
- 2) торгово-закупочная, посредническая и коммерческая деятельность;
- 3) оказание информационных, сервисных и других, не запрещенных для Общества услуг;
- 4) мобилизация и аккумулирование финансовых средств Общества и иных юридических, и физических лиц, в том числе и иностранных, в развитие сети телекоммуникаций Общества;
- 5) разработка нормативов, регулирующих хозяйственные и производственные взаимоотношения между структурными подразделениями Общества;
- 6) выпуск и реализация ценных бумаг Общества на внутреннем и внешнем рынках;
- 7) покупка и продажа государственных и негосударственных ценных бумаг;
- 8) инвестирование средств Общества в отраслевые и региональные программы и проекты;
- 9) прямое и портфельное инвестирование;
- 10) участие собственными средствами в деятельности других юридических лиц в целях создания передовых технологий, совместных производств для реализации целей деятельности Общества;
- 11) организация работ по охране труда и технике безопасности;
- 12) создание системы сервисного обслуживания средств телекоммуникаций;
- 13) организация материально-технического обеспечения структурных подразделений;
- 14) обеспечение содержания зданий, сооружений, технологического и специального транспорта, механизмов, энергетического оборудования в соответствии с установленными правилами и нормами;

- 15) внедрение эффективной системы профессиональной переподготовки и повышения квалификации кадров Общества в соответствии с принятыми программами;
- 16) поиск партнеров и заключение с ними в интересах Общества договоров;
- 17) управление недвижимостью Общества, реализация мер по соблюдению интересов и защите имущественных прав;
- 18-1) управление веб-порталами;
- 18-2) аренда компьютерного и периферийного оборудования для инфотелекоммуникационной системы (включая серверы и сопутствующие инженерные системы, услуги «Dedicated» и «Сервис печать»);
- 18-3) деятельность в области инженерных изысканий и предоставление технических консультаций в этой области;
- 18-4) осуществление других видов финансовых услуг, финансирование в различных отраслях экономики, инвестиционная деятельность;
- 18-5) вспомогательные образовательные услуги;
- 19) иная деятельность, не противоречащая законодательству Республики Казахстан.

2.4. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ ОТ МЕЖДУНАРОДНЫХ И / ИЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН, ПРИСВОЕННЫХ ЭМИТЕНТУ И / ИЛИ ЕГО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.

Таблица 3 - Рейтинги, присвоенные Эмитенту.

Рейтинги Standard & Poor's Financial Services LLC (полное наименование) Standard & Poor's (сокращенное наименование) 5 Water Street New York, NY 10041 United States (местонахождение)	S&P 2016	S&P 2017	S&P 2018	S&P по состояни ю на 30.04.201 9
Долгосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной и национальной валюте	-	-	-	-
Краткосрочный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной валюте	-	-	-	-
Долгосрочный рейтинг Эмитента по национальной шкале	-	-	-	-
Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения	BB	-	-	-
Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения в национальной валюте	kzA+	-	-	-
Корпоративный кредитный рейтинг	BB, прогноз «Позитивный »	BB+, прогноз «Стабильный »	BB+, прогноз «Стабильн ый»	BB+, прогноз «Стабильны й»
По национальной шкале	kzA+	kzAA-	kzAA	kzAA

Таблица 3.1 - Рейтинги, присвоенные Эмитенту (продолжение).

Рейтинги Fitch Ratings Inc (полное наименование) Fitch Ratings (сокращенное наименование) 30 North Colonnade, Canary Wharf London E14 5GN (местонахождение)	Fitch ratings 2016	Fitch ratings 2017	Fitch ratings 2018	Fitch ratings по состояни ю на 30.04.201 9

Рейтинги Fitch Ratings Inc (полное наименование) Fitch Ratings (сокращенное наименование) 30 North Colonnade, Canary Wharf London E14 5GN (местонахождение)	Fitch ratings 2016	Fitch ratings 2017	Fitch ratings 2018	Fitch ratings по состоянию на 30.04.2019
Долгосрчный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной и национальной валюте	BB+, «Стабильный»	BB+, «Стабильный»	BB+, Rating Watch «Позитивный»	BB+, Rating Watch «Позитивный»
Краткосрчный рейтинг дефолта Эмитента в иностранной валюте	B	B	B, Rating Watch «Позитивный»	B, Rating Watch «Позитивный»
Долгосрчный рейтинг Эмитента по национальной шкале	AA- (kaz), прогноз «Стабильный»	AA- (kaz), прогноз «Стабильный»	AA- (kaz), Rating Watch «Позитивный»	AA- (kaz), Rating Watch «Позитивный»
Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения	BB+	BB+	BB+, Rating Watch «Позитивный»	BB+, Rating Watch «Позитивный»
Необеспеченный долг с преимущественным правом погашения в национальной валюте	AA-(kaz)	AA-(kaz)	AA- (kaz), Rating Watch «Позитивный»	AA- (kaz), Rating Watch «Позитивный»
Корпоративный кредитный рейтинг	-	-	-	-
По национальной шкале	-	-	-	-

2.5. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ, НА ОСНОВАНИИ КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.

Лицензии Эмитента:

1. Государственная лицензия №14014826 от 09.10.2014 на предоставление услуг в области связи: междугородной телефонной связи, международной телефонной связи, выданная Комитетом связи, информатизации и информации Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан;
2. Государственная лицензия №000781 от 08.08.1997 г. на строительно-монтажные работы, выданная Комитетом по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства регионального развития Республики Казахстан;
3. Государственная лицензия №0006048 от 08.08.1997 г. на занятие изыскательской деятельностью, выданная Комитетом по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства регионального развития Республики Казахстан;
4. Государственная лицензия №0006048 от 08.08.1997 г. на занятие проектной деятельностью, выданная Комитетом по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства регионального развития Республики Казахстан;
5. Государственная лицензия СК № 036 от 17 июля 2009 года (генеральная лицензия) на занятие разработкой и реализацией (в том числе иной передачей) средств криптографической защиты информации, выданная Комитетом национальной безопасности Республики Казахстан.

Таблица 4 – Список товарных знаков по состоянию на 30.04.2019 г.

№	Товарный знак	Зарегистрирован	Номер свидетельства (порядковый номер регистрации)	Дата регистрации	Дата истечения срока регистрации	Выдан
1	Корпоративная	Государственный реестр товарных знаков	30300	16.11.2009	21.12.2026	Комитет по правам интеллектуальной собственности Министерства юстиции Республики Казахстан (РГП «Национальный институт интеллектуальной собственности» Министерства юстиции Республики Казахстан)
2	Megaline	да	21795	23.12.2006	25.04.2025	
3	iD Net	да	35333	19.05.2011	12.02.2020	
4	iD TV	да	37232	19.01.2012	08.09.2028	
5	iD Phone	да	39238	29.10.2012	30.12.2028	
6	iD Host	да	40587	22.04.2013	30.12.2021	
7	Элик	да	40113	29.01.2013	15.12.2021	
8	iD Center	да	40586	22.04.2013	30.12.2021	
9	iD Home	да	52904	08.08.2016	20.05.2025	

Эмитент не является недропользователем.

2.6. НАИМЕНОВАНИЯ, ДАТЫ РЕГИСТРАЦИИ, МЕСТА НАХОЖДЕНИЯ ВСЕХ ФИЛИАЛОВ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ ЭМИТЕНТА.

Представительства отсутствуют. Информация о филиалах Эмитента представлена ниже.

Таблица 5 – Филиалы Эмитента по состоянию на 30.04.2019 г.

Наименование	Организационно-правовая форма	Почтовый адрес	Дата регистрации
Центральная Региональная дирекция телекоммуникаций	Филиал АО «Казахтелеком»	010000, г. Нур-Султан, пр. Абая, 31	16 ноября 2017 года
Западная Региональная дирекция телекоммуникаций	Филиал АО «Казахтелеком»	030000, г. Актобе пр. Абилкайыр хана, 41	15 ноября 2017 года
Восточная Региональная дирекция телекоммуникаций	Филиал АО «Казахтелеком»	070019, г. Усть-Каменогорск ул. Казахстан, 67	09 ноября 2017 года
Северная Региональная дирекция телекоммуникаций	Филиал АО «Казахтелеком»	150008, г. Петропавловск, ул. Е. Букетова, 36 (Юр.адрес) Факт. Адрес: 110000, г. Костанай, ул. Тәуелсіздік, 56 (факт, расположение)	13 ноября 2017 года
Южная Региональная дирекция телекоммуникаций	Филиал АО «Казахтелеком»	160000, г. Шымкент ул. Казыбек би, дом 15	20 ноября 2017 года

Региональная дирекция телекоммуникаций «Алматытелеком»	Филиал АО «Казахтелеком»	050004, Алматы ул. Панфилова, 72/74	19 ноября 2015 года
Дивизион по корпоративному бизнесу	Филиал АО «Казахтелеком»	050000, г. Алматы ул. Желтоксан, 115, 4 и 5 этажи	06 сентября 2017 года
Дивизион по розничному бизнесу	Филиал АО «Казахтелеком»	050000, г. Алматы ул. Желтоксан, 115, 4 этаж	19 июня 2017 года
Главный центр управления сетями телекоммуникаций	Филиал АО «Казахтелеком»	050004, г. Алматы ул. Чайковского, 39	25 января 2012 года
Объединение «Дальняя связь»	Филиал АО «Казахтелеком»	050002, г. Алматы ул. Ш. Есенова, 23/7	26 августа 2004 года
Дирекция «Академия инфокоммуникационных технологий»	Филиал АО «Казахтелеком»	050031, г. Алматы ул. Толе би, 291-б	07 декабря 2004 года
Дирекция «Телеком Комплект»	Филиал АО «Казахтелеком»	050016, г. Алматы ул. 2-я Гончарная, 145а (юр. Адрес) г. Алматы 050031, ул. Толе би, 291-б (факт, расположение)	29 декабря 2004 года
Дирекция по строительству объектов телекоммуникаций и инфраструктуры	Филиал АО «Казахтелеком»	050004, г. Алматы ул. Чайковского, 39	21 октября 2004 года
Дирекция информационных систем	Филиал АО «Казахтелеком»	050004, г. Алматы ул. Чайковского, 39-39а/113	20 апреля 2006 года
Сервисная фабрика	Филиал АО «Казахтелеком»	050059, г. Алматы, пр. Нұрсұлтан Назарбаев, 240б	05 марта 2019 года

2.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ.

Таблица 6 – Сведения об акционерном капитале по состоянию на 30.04.2019 г.

Количество объявленных простых акций	10 922 876 штук
Количество размещенных простых акций по состоянию на 30.04.2019	10 922 876 штук
Количество выкупленных простых акций	216 775 штуки
Количество объявленных привилегированных акций	1 213 653 штуки
Количество размещенных привилегированных акций по состоянию на 30.04.2019	1 213 653 штуки
Количество выкупленных привилегированных акций	893 107 штук
Номинальная стоимость одной простой акции	1000 тенге
Номинальная стоимость одной привилегированной акции	1000 тенге
Способ оплаты акций эмитента	Оплата акций производилась имуществом на сумму 12 136 529 000 (двенадцать миллиардов сто тридцать шесть миллионов пятьсот двадцать девять тысяч) тенге во исполнение Постановления Кабинетов Министров РК от 17 июня 1994 года №666 касательно создания Национальной акционерной компании «Казахтелеком» в составе государственных предприятий, акционерных обществ и организаций телекоммуникаций системы Министерства Транспорта и коммуникаций Республики

	Казахстан
Сумма денежных средств, привлеченных от размещения акций эмитента	12 136 529 000 тенге
Права, предоставляемые собственнику акций	<p>Простая акция предоставляет следующие права акционерам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) На получение дивидендов; 2) На участие в управлении делами Общества в порядке, предусмотренном Законодательством Республики Казахстан и Уставом; 3) На часть имущества Общества, оставшегося при его ликвидации <p>Привилегированная акция предоставляет следующие права акционерам:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) На получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном Уставом; 2) На часть имущества Общества, при его ликвидации, в порядке, установленном Законодательными актами Республики Казахстан.
Методика определения стоимости акций при их выкупе эмитентом	Действующая Методика определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом утверждена Внеочередным общим собранием акционеров, Протокол № 64 от 11 февраля 2019 года

По состоянию на 30.04.2019 г. у Эмитента отсутствуют акции, которые не включены в состав его акционерного капитала.

По состоянию на 30.04.2019 г. акции Эмитента не находятся в собственности его дочерних организаций.

В адрес Эмитента в период с 13 декабря 2018 года по 8 января 2019 года поступили заявления от миноритарных акционеров с требованием о выкупе Эмитентом принадлежащих им акций в связи с их несогласием с решением Совета директоров Эмитента, принятым 12 декабря 2018 года, о заключении крупной сделки по приобретению 75% акций АО «Кселл». По состоянию на 31 марта 2019 года Эмитент признал обязательства по выкупу акций в сумме 660,6 млн. тенге. По состоянию на 30.04.2019 г. Эмитентом выкуплены 1222 простые акции и 10 привилегированных акций на общую сумму 81,5 млн. тенге. Оставшиеся обязательства по выкупу акций исполнены Эмитентом в мае 2019 года.

2.8. ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ.

Таблица 7 - Избранные финансовые данные Эмитента согласно данным аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2016-2018 годы, а также неаудированной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, тыс. тенге.

Наименование показателя	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Активы	468 962 112	471 314 192	793 394 731	806 442 289
Обязательства	125 164 502	112 206 255	378 553 796	384 211 251
Уставный капитал	12 136 529	12 136 529	12 136 529	12 136 529
Собственный капитал	343 797 610	359 107 937	414 840 935	422 231 038
	За 2016 г.	За 2017 г.	За 2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Доходы	205 819 968	210 225 225	222 726 371	88 525 964
Операционная прибыль	42 807 770	33 293 987	37 104 489	14 624 408
Прибыль / (убыток) за период	55 831 818	24 717 821	42 883 316	9 055 987
Прибыль на акцию	5,072	2,250	3,914	0,831

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

3.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.

1. **Высший орган** – Общее собрание акционеров
2. **Орган управления** - Совет директоров
3. **Исполнительный орган** - Правление

Компетенция органов управления определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Эмитента.

Общее собрание акционеров

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) определение миссии, основополагающих целей деятельности и видов деятельности Общества;
- 2) внесение изменений и дополнений в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- 5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- 6) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- 7) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;
- 8) утверждение Кодекса корпоративного управления Общества, а также утверждение изменений и дополнений к нему;
- 9) определение количественного состава и срока полномочий Счетной комиссии Общества, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 10) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- 11) утверждение квалификационных требований к кандидатам в независимые директора;
- 12) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
- 13) утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 14) исключен;
- 15) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
(дополнено подпунктом 15-1), протокол ВОСА от 27.12.2013 г. № 51)
- 15-1) принятие решения о распределении нераспределенной прибыли;
- 16) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;
- 17) принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
- 18) принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- 19) определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров
- 20) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 21) утверждение методики (в том числе внесение в нее изменений) определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан;
- 22) утверждение Положения об Общем собрании акционеров;
- 23) утверждение Положения о Совете директоров Общества;

- 24) утверждение Положения о дивидендной политике;
- 25) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества;
- 26) утверждение Типового договора, заключаемого с членами Совета директоров Общества;
- 26-1) принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости его активов;
- 26-2) принятие решения по вопросам, отнесенным к компетенции Общего собрания акционеров корпоративными стандартами, утвержденными в отношении Общества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан;
- 27) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом Общества к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Общества.

Совет директоров

К исключительной компетенции Совета директоров Общества относится решение следующих вопросов:

- 1) определение и утверждение приоритетных направлений деятельности (развития), стратегических целей (стратегии развития) Общества, мониторинг их реализации;
- 1-1) утверждение и мониторинг эффективной реализации крупных инвестиционных проектов и других ключевых стратегических проектов в рамках компетенции Совета директоров;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров Общества;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций Общества в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации), за исключением случая, предусмотренного абзацем вторым пункта 1 статьи 12 Устава Общества;
- 4) увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 5) принятие решения о заключении сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет десять и более процентов от общего размера стоимости активов Общества;
- 6) принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 7) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- 8) утверждение годового отчета Общества;
- 9) создание и определение составов комитетов Совета директоров, избрание его членов, утверждение положений о комитетах Совета директоров;
- 10) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 11) определение количественного состава, срока полномочий Правления Общества, избрание Председателя Правления и членов Правления Общества, а также досрочное прекращение их полномочий с учетом внутренних документов Общества, регламентирующих вопросы избрания членов Правления;
- 12) утверждение программ планирования преемственности членов Правления и иных работников Общества в соответствии с перечнем, утвержденным Советом директоров;
- 12-1) утверждение программы введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров и программы профессионального развития для каждого члена Совета директоров;
- 13) определение размеров должностных окладов, условий оплаты труда и премирования Председателя Правления и членов Правления;

14) утверждение квалификационных требований к кандидатам на должности руководителя Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря, а также к кандидатам в состав Службы внутреннего аудита и Секретариата;

15) утверждение штатного расписания Секретариата и Службы внутреннего аудита;

16) определение количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначение ее руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы Службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита;

17) назначение, определение срока полномочий Корпоративного секретаря Общества, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения Корпоративного секретаря, а также утверждение положения о Корпоративном секретаре;

18) назначение и досрочное прекращение полномочий омбудсмана Общества, а также утверждение положения о нем;

19) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;

20) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества, за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Общества, в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;

21) разработка и утверждение механизма, методов и критериев оценки деятельности Общества, Совета директоров, его комитетов, работы отдельных членов Совета директоров, Правления, Председателя и членов Правления, Службы внутреннего аудита и ее руководителя, а также проведение их оценки;

22) проведение оценки следования Общества утвержденным приоритетным направлениям деятельности;

23) оценка эффективности корпоративного управления Общества, утверждение изменений в систему корпоративного управления Общества по вопросам, входящим в компетенцию Совета директоров, или подготовка предложений акционерам Общества по вопросам корпоративного управления Общества, входящим в компетенцию Общего собрания акционеров;

24) осуществление контроля (по мере необходимости, но не реже одного раза в год) за эффективностью системы внутреннего контроля Общества (ее оценка);

25) предоставление акционерам информации о результатах проведенных проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества;

26) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;

27) принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц, а также принятие решения об отчуждении десяти и более процентов акций (долей участия) юридических лиц;

28) принятие решения о передаче Обществом в доверительное управление десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;

29) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;

30) определение информационной политики Общества;

31) определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую и иную охраняемую законом тайну Общества, а также срока давности по неразглашению данной информации членами Совета директоров, прекратившими свои полномочия;

32) обеспечение раскрытия Обществом информации в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Листинговых правил и внутренних документов Общества;

33) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность, за исключением случаев, установленных Уставом;

- 34) определение даты составления списка акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания акционеров;
- 35) утверждение Положения о Правлении Общества;
- 36) утверждение Плана развития (среднесрочного Бизнес-плана) Общества, мониторинг его исполнения;
- 37) утверждение бюджета, а также Учетной политики Общества;
- 38) определение Перечня должностей руководящих работников Общества, а также дочерних и зависимых юридических лиц, согласование назначения (избрания) которых осуществляется Советом директоров, а также порядка согласования назначения (избрания) их на должности; согласование назначения (избрания) в соответствии с настоящим подпунктом;
- 39) принятие решения о предоставлении согласия относительно возможности должностных лиц (за исключением членов Совета директоров, являющихся государственными служащими) и других работников Общества, предусмотренных Перечнем должностей руководящих работников Общества, а также дочерних и зависимых юридических лиц, согласование назначения (избрания) которых осуществляется Советом директоров, работать или занимать должности в других организациях в порядке, определенном Советом директоров;
- 40) утверждение внутренних процедур Общества по управлению рисками, обеспечение соблюдения и анализ эффективности, а также совершенствование таких процедур;
- 40-1) утверждение риск-аппетита, регистра рисков, карты рисков, плана мероприятий по реагированию на риски, отчетов по рискам;
- 41) утверждение политики урегулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов, а также урегулирование корпоративных конфликтов и конфликта интересов в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества;
- 42) определение нормативов положенности служебных легковых автомобилей и нормы площадей для размещения административного аппарата;
- 43) определение порядка и условий возмещения расходов работникам Общества, направляемым в служебные командировки;
- 44) определение лимитов возмещаемых расходов за счет средств Общества при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов и иных лимитов;
- 45) утверждение штата работников Центрального аппарата Общества;
- 46) утверждение годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита;
- 47) рассмотрение квартальных и годовых отчетов Службы внутреннего аудита и принятие по ним решений (по рекомендации Комитета по аудиту Совета директоров);
- 48) утверждение Регламента работы Общества;
- 49) утверждение Кодекса деловой этики;
- 50) утверждение стратегических документов в области устойчивого развития, отчета и плана мероприятий в области устойчивого развития;
- 51) утверждение политики в области спонсорства и благотворительности;
- 52) утверждение кадровой политики;
- 53) утверждение политики по внешнему аудиту Общества;
- 54) утверждение политики в области экологии, охраны труда и безопасности Общества;
- 54-1) утверждение политики внутреннего контроля и процессного управления в Обществе;
- 55) утверждение Типовых трудовых договоров, заключаемых с Председателем Правления и членами Правления, Корпоративным секретарем, Руководителем и работниками Службы внутреннего аудита;
- 56) принятие решения об оказании Обществом спонсорской помощи и/или благотворительной помощи;
- 57) утверждение ключевых показателей деятельности Общества, индивидуальных ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления;
- 58) предоставление Общему собранию акционеров предложений о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размере дивиденда на одну простую акцию Общества;
- 59) определение порядка и сроков получения членами Совета директоров информации о деятельности Общества, в том числе финансовой;

59-1) принятие решения по вопросам, отнесенным к компетенции Совета директоров корпоративными стандартами, утвержденными в отношении Общества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан;

60) иные вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров Общества, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом.

Комитеты при Совете директоров Эмитента:

- Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;
- Комитет по стратегическому планированию;
- Комитет по аудиту.

Правление Эмитента

Правление Общества:

1) обеспечивает выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества, а также осуществляет контроль за исполнением рекомендаций аудиторской организации, осуществляющей аудит годовой финансовой отчетности Общества, и рекомендаций Службы внутреннего аудита Общества;

2) принимает решения, направленные на достижение целей Общества, не составляющие компетенцию Общего собрания акционеров и Совета директоров;

3) утверждает документы Общества, регулирующие основы и порядок внутренней финансово-хозяйственной деятельности Общества и его структурных подразделений, а также обеспечивает документирование деятельности Общества в целом;

4) утверждает организационную структуру и штатное расписание Центрального аппарата Общества;

5) назначает первых руководителей структурных подразделений Общества, а также обеспечивает назначение первых руководителей и иных руководящих работников дочерних и зависимых юридических лиц в соответствии с Уставом и в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества;

6) разрабатывает и одобряет с последующим представлением в Совет директоров:

- приоритетные направления деятельности (развития), стратегические цели (стратегию развития) Общества;

- План развития Общества (среднесрочный бизнес-план), бюджет Общества, за исключением кассового бюджета и бюджета закупок Общества;

7) осуществляет реализацию бюджета Общества, а также несет ответственность за его исполнение;

8) представляет крупным акционерам Общества прогнозные показатели размера дивидендов по акциям Общества до 20 марта года, предшествующего планируемому;

9) самостоятельно разрабатывает, утверждает и реализует иные программные и нормативные документы Общества, регулирующие финансово-экономическую, производственную и коммерческую политику Общества, за исключением случаев, когда в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом или решениями вышестоящих органов Общества их подготовка и утверждение отнесены к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров Общества;

10) несет ответственность за разработку, применение и развитие процедур внутреннего контроля и управления рисками в Обществе;

11) своевременно уведомляет Совет директоров о существенных недостатках в системе управления рисками в Обществе;

12) организует работу по выявлению причин и условий, влекущих неправомерные действия в отношении собственности Общества;

13) обеспечивает защиту и сохранность внутренней (служебной) информации.

Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Общества, в том числе на основании корпоративных стандартов, утвержденных в отношении Общества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества.

Совет директоров вправе определить перечень вопросов, по которым решения Правления должны согласовываться Советом директоров.

Правление принимает решение о заключении сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет менее десяти процентов от общего размера стоимости активов Общества.

Общество вправе оспаривать действительность сделки, совершенной Правлением Общества с нарушением установленных законодательством Республики Казахстан и настоящих ограничений.

3.2. ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА.

Таблица 8 - Совет директоров Эмитента.

Ф.И.О.	Должности, занимаемые в настоящее время и за последние три года, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке) и дата вступления их в должности;
<p>Байдаулетов Нуржан Талипович <i>Председатель Совета директоров</i> 01.09.1960 г.</p>	<p>АО «Қазақстан темір жолы» с 30.11.2018 по настоящее время Член Совета директоров АО «Қазахтелеком» с 18.05.2012 по настоящее время Председатель Совета директоров АО «Эйр Астана» с 26.12.2008 по настоящее время Председатель Совета директоров АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» 02.06.2014–17.04.2016 Главный директор по управлению активами</p>
<p>Есекеев Куанышбек Бахытбекович <i>Член Совета директоров</i> 10.06.1975 г.</p>	<p>АО «Қазахтелеком» с 15.03.2010 г. по настоящее время Председатель Правления, член Совета директоров с 29.02.2016 по настоящее время член Совета директоров Хан Тенгри Холдинг БВ и член Наблюдательного совета ТОО "Мобайл Телеком-Сервис" с 25.01.2019 Член Совета директоров АО "Кселл"</p>
<p>Алимов Абай Савитович <i>Член Совета директоров</i> 29.10.1975 г.</p>	<p>АО «Қазахтелеком» с 19.11.2018 г. член Совета директоров (представитель Skyline InvestmentCompany) с января 2018 года по настоящее время Управляющий директор ТОО «ParasatAdvisingGroup» с августа 2016 года по декабрь 2017 года Управляющий директор ТОО «КИПРОС»</p>
<p>Кусаинов Ерулан Айташович <i>Член Совета директоров</i> 28.01.1976 г.</p>	<p>АО «Қазахтелеком» с 30.05.2018 года член Совета директоров ТОО «Образовательный центр «Damina» 12.12.2014 – по настоящее время Генеральный директор АО «Қазкоммерцбанк» 04.04.2016 – 07.2017 Исполнительный директор, член Правления, Управляющий директор, Советник Председателя Правления ТОО «Самрук-Қазына Инвест» 03.07.2014 – 31.10.2014 Заместитель генерального директора</p>
<p>Саудабаев Серик Болатович <i>Член Совета директоров</i></p>	<p>АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» 02.05.2018 – по настоящее время Руководитель сектора «Транспорт и коммуникации» Дирекции по управлению</p>

08.12.1977 г.	<p>активами 11.07.2016 – 01.05.2018 Директор Дирекции коммуникаций 11.05.2014 – 10.07.2016 Заместитель Главного директора по управлению активами АО «Казпочта» с 26.10.2016 по настоящее время член Совета директоров АО «Казхтелеком» с 12.07.2010 по настоящее время член Совета директоров ТОО «QazCloud» с 23.08.2017 по настоящее время Председатель Наблюдательного совета</p>
<p>Буянов Алексей Николаевич <i>Независимый директор</i> 15.08.1969 г.</p>	<p>АО «Казхтелеком» с 30.06.2015 года член Совета директоров Инвестиционная компания Bengala Investments SA с 01.2016– по настоящее время Директор Redline Capital Management 2014–2016 Управляющий директор Член Биржевого Совета ОАО «Московская Биржа» Член Совета директоров НПФ «Большой пенсионный Фонд»</p>
<p>Гарретт Мартин Джонстон <i>Независимый директор</i> 22.07.1968 г.</p>	<p>АО «Казхтелеком» с 30.06.2015 года член Совета директоров Appselekt.com с 01.10.2014 г. по настоящее время Chief Marketing Officer Macroscope consulting с 15.06.2015 г. по настоящее время Собственник и директор</p>
<p>Заика Дмитрий Александрович <i>Независимый директор</i> 27.04.1975 г.</p>	<p>АО «Казхтелеком» с 30.06.2015 года член Совета директоров АО «Химфарм» с 29.08.2011 г. по настоящее время Независимый директор АО «АЛТЕЛ» с 20.04.2012 г. по 15.08.2016 г. Независимый директор</p>
<p>Найзабеков Тимур Курмангазиевич <i>Независимый директор</i> 21.04.1983 г.</p>	<p>АО «Казхтелеком» с 30.05.2018 года член Совета директоров АО «Estate Management Company» - 04.2016–09.2017 Председатель Правления, член Совета директоров, член Комитета по внутреннему аудиту, Комитета по стратегическому планированию, кадрам и вознаграждениям АО «Казкоммерц Секьюритиз» 04.2016–08.2017 член Совета директоров, независимый директор, Председатель Комитета по кадровому вознаграждению и Комитета по стратегическому развитию АО «БТА Секьюритиз» (переименовано в АО «Инвестиционный дом «Fincraft») 08.2016–12.2016 член Совета директоров, независимый директор ТОО «Commercial RE» - 09.2015–04.2016 Финансовый директор, Генеральный директор Union Bancaire Privee (Великобритания) – 09.2014–09.2015 Финансовый аналитик/Европейские рынки акций</p>

Необходимо раскрыть информацию о размере вознаграждения и бонусов членам совета директоров эмитента (наблюдательного совета) за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено:

Выплаты четырем независимым директорам АО «Казакхтелеком» за 2018 год составили:
 - нерезидентам Республики Казахстан (2 члена Совета директоров) – 113 500 долларов США,
 - резидентам Республики Казахстан (2 члена Совета директоров) – 13 207 000 тенге.

Выплаты четырем независимым директорам АО «Казакхтелеком» на 30 апреля 2019 года составили:

- нерезидентам Республики Казахстан (2 члена Совета директоров) – 12 500 долларов США,
 - резидентам Республики Казахстан (2 члена Совета директоров) – 2 025 000 тенге.

Накопления для обеспечения вознаграждения членам Совета директоров по пенсиям не предусмотрены.

Члены Совета директоров не владеют акциями Эмитента и акциями (долями участия в уставном капитале) в дочерних организациях Эмитента.

3.3. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА.

Функции исполнительного органа осуществляет Правление Эмитента.

Таблица 9 - Правление Эмитента.

Ф.И.О. членов Правления	Дата избрания с указанием полномочий членов коллегиального исполнительного органа и сведения об их трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке
Есекеев Куанышбек Бахытбекович 10.06.1975 г.	АО «Казакхтелеком» с 15.03.2010г. по настоящее время Председатель Правления <u>Полномочия:</u> - Определение миссии, целей и общей стратегии развития АО "Казакхтелеком" (далее - Общество); - Общее руководство деятельностью Общества, в пределах полномочий, предоставленных Уставом АО "Казакхтелеком"; Дополнительно: Член Совета Директоров АО «Кселл» с 01.2019 года.
Абдилдабеков Марат Мухтарович 13.10.1967 г.	АО «Казакхтелеком» с 24.09.2007г. по настоящее время Главный директор по информационным технологиям <u>Полномочия:</u> Разработка концепции развития ИТ направления в рамках общей стратегии развития Общества, развитие ИТ бизнеса и выполнение плана доходов от ИКТ и новых ИТ услуг и т.д. Дата первого избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 08.06.2007г. Дата текущего избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 12.03.2019 Дополнительно: Председатель Наблюдательного совета ТОО "КТ Cloud Lab" с 2012 года, член Наблюдательного совета ТОО "QazCloud" с 12 июля 2016 года.
Абыханов Рафаэль Еламанович 07.06.1971 г.	АО «Казакхтелеком» с 20.11.2017 по настоящее время - Главный директор по корпоративному сегменту - Генеральный директор Дивизиона по корпоративному бизнесу - филиала АО «Казакхтелеком», член Правления АО "Казакхтелеком"; <u>Полномочия:</u> Организация и управление деятельностью подразделений Общества на корпоративном сегменте, координацию и контроль деятельности подразделений Общества по исполнению доходной/расходной части бюджета Общества на корпоративном сегменте и тд. 01.06.2017-19.11.2017 -Главный директор по корпоративному сегменту, член Правления АО "Казакхтелеком"; 09.09.2013-01.06.2017 - Главный коммерческий директор, член Правления АО "Казакхтелеком". Дата текущего избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 12.03.2019г. Дополнительно: Председатель Наблюдательного совета ООО "КТ -АйИкс" с 27 сентября 2016 года

<p>Погребницкий Игорь Евгеньевич</p> <p>19.05.1978 г.</p>	<p>АО «Казакхтелеком» С 15.01.2017 г. по 29.03.2019 г. Директор по продажам Дивизиона по розничному бизнесу. С 29.03.2019 по настоящее время Главный директор по розничному сегменту – Генеральный директор ДРБ. <u>Полномочия:</u> Координация деятельности подразделений Общества по исполнению доходной части бюджета Общества на сегменте В2С, руководство деятельностью Дивизиона по розничному бизнесу - филиала АО "Казакхтелеком" и тд. Дата первого избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 29.03.2019 г.</p>
<p>Лезговко Александр Владимирович</p> <p>15.09.1961 г.</p>	<p>АО «Казакхтелеком» с 24.09.2007г. по настоящее время Главный технический директор <u>Полномочия:</u> Формирование технической политики в области сетевой инфраструктуры, организация текущего планирования сетей и ресурсов нумерации, реализация проектов, направленных на усовершенствование и развитие существующей сети, с целью расширения основного и развития нового бизнеса, оптимизации расходов, повышения качества и поддержания существующей сети, проектов программы трансформации Общества и проектов, направленных на сохранение права ведения деятельности и тд. Дата первого избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 26.03.2007г. Дата текущего избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 12.03.2019</p>
<p>Маханбетажиев Батыр Апеневич</p> <p>12.03.1972 г.</p>	<p>АО «Казакхтелеком» с 07.06.2010г. по настоящее время Главный директор по стратегическому управлению, член Правления <u>Полномочия:</u> Вопросы бизнес-инвестирования, вопросы деятельности Представительств Общества за рубежом, вопросы взаимодействия с органами Общества, обеспечение деятельности Правления Общества, вопросы корпоративного управления в Обществе и его дочерних и зависимых организациях и т.д. Дата текущего избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 12.03.2019</p>
<p>Узбеков Асхат Архатович</p> <p>18.06.1980 г.</p>	<p>АО «Казакхтелеком» с 27.09.2016 по настоящее время Главный финансовый директор, член Правления <u>Полномочия</u> Формирование и реализация финансовой, кредитной, инвестиционной, дивидендной политики, политики управленческого учета Общества, в пределах своей компетенции и т.д. 03.01.2015-26.09.2016 -Управляющий директор-Главный казначей, Управляющий директор-Финансовый контролер, И.о. Главного финансового директора АО «Казакхтелеком». Дата текущего избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 12.03.2019 г.</p>
<p>Мейрманов Нурлан Кемалович</p> <p>03.08.1972 г.</p>	<p>АО «Казакхтелеком» с 02.05.2019 по настоящее время Главный директор по инновациям, член Правления; Дата текущего избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 02.05.2019 г.</p>
<p>Худайбердиев Тимур Тельманович</p> <p>25.03.1981 г.</p>	<p>Дирекция "Телеком Комплект" - филиал АО "Казакхтелеком" с 02.05.2019 по настоящее время Главный директор по обеспечению и поддержки бизнеса - Генеральный директор Дирекции "Телеком Комплект" - филиала АО "Казакхтелеком", член Правления; Дата текущего избрания в состав Правления АО «Казакхтелеком»: 02.05.2019г.</p>

Необходимо раскрыть информацию о размере вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний год, а также о сумме, накопленной эмитентом для обеспечения им вознаграждений по пенсиям, если такое предусмотрено.

В соответствии с аудированной финансовой отчетностью Эмитента за 2018 год за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу (Правление и Совет Директоров), отражённая в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе общих и административных расходов,

составила 637 785 и 681 493 тыс. тенге, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также вознаграждения по итогам работы за год.

Накопления для обеспечения вознаграждения членам Правления по пенсиям не предусмотрены.

Члены Правления не владеют акциями Эмитента и акциями (долями участия в уставном капитале) в дочерних организациях Эмитента.

3.4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА ЭМИТЕНТА.

Представлено в Приложении 1

Общее количество работников Эмитента:

Общее количество работников Эмитента, включая работников филиалов и представительств, по состоянию на 30.04.2019 г. составляло 21 045 человек.

Таблица 10 - Сведения о филиалах Эмитента и о руководителях филиалов Эмитента по состоянию на 30.04.2019 г.

Наименование филиала АО «Казахтелеком»	ФИО Генерального директора
Центральная Региональная дирекция телекоммуникаций	Темирханов Хаджимурат Жумабекович
Западная Региональная дирекция телекоммуникаций	Кадралиев Абай Маробаевич
Восточная Региональная дирекция телекоммуникаций	Куанышбеков Ермек Болатович
Северная Региональная дирекция телекоммуникаций	Дюсемалиев Ерсайн Жексенович
Южная Региональная дирекция телекоммуникаций	Аубакиров Усенхан Жакыпулы
Региональная дирекция телекоммуникаций «Алматытелеком»	Раздыков Шерхан Пертаевич
Дивизион по корпоративному бизнесу	Абыханов Рафаэль Еламанович
Дивизион по розничному бизнесу	Погребницкий Игорь Евгеньевич
Главный центр управления сетями телекоммуникаций	Бектурсунов Нурлы Асилбекович
Объединение «Дальняя связь»	Ерекешев Болат Ерланович
Дирекция «Академия инфокоммуникационных технологий»	Сарсенова Лариса Николаевна
Дирекция «Телеком Комплект»	Худайбердиев Тимур Тельманович
Дирекция по строительству объектов телекоммуникаций и инфраструктуры	Агапов Тимур Николаевич
Дирекция информационных систем	Дунбаев Арман Советбаевич
Сервисная фабрика	И.О. Караманов Алмат Болатович

Таблица 11 - Сведения о структурных подразделениях Эмитента и о руководителях подразделений Эмитента по состоянию на 30.04.2019 г.

Наименование подразделения АО «Казахтелеком»	Ф.И.О. Руководителя
Корпоративный секретарь	Абдыкалыков Булат Катшибекович
Служба внутреннего аудита	Дарменов Аскар Ахмагамбетович
Служба комплаенс	Исаков Тлек Нуржанович
Служба по операционной эффективности и взаимодействию с регионами	Аманбаев Гани Алиханович
HR - Служба	Битабаров Берик Абдимажитович
Служба вознаграждения и организационной эффективности	Раисов Рустам Гафурович
Служба безопасности	Бактыберлин Адиль Ерболатович
Подразделение по защите государственных секретов Комитета связи, информатизации и информации Министерства инвестиций и развития Республики Казахстан – Служба по защите государственных секретов и специальных работ	Абдрахманов Алмасбек Сеитович
Служба управления рисками	Даутова Арзыгуль Аршидиновна
Служба внутренних контролей	Кураметова Мадина Тулегеновна
Департамент по взаимодействию с государственными	Сейлов Амиралы Ажибекович

органами	
Организационно-контрольный департамент	Рысмамбетова Дана Сабитовна
Юридический департамент	И. о. директора – Ермакина Светлана Ивановна
Служба по связям с общественностью	Бакирова Сара Берсиновна
Служба стратегического развития	Белых Павел Александрович
Служба корпоративного управления	Жайляубаева Асия Сеитжапаровна
Департамент развития новых бизнесов	-
Департамент инновационно-технологического развития	Аязбеков Олжас Асаубаевич
Департамент корпоративных информационных систем	Ивашов Сергей Михайлович
Департамент бизнес решений и инфокоммуникаций	Сандалов Куат Жалалитденович
Служба защиты инфокоммуникационных систем	Бекетов Николай Павлович
Служба поддержки и обеспечения ИКТ	-
Департамент внедрения технических решений и усовершенствования сети	Ахметшакиров Олег Раифович
Департамент сопровождения контрактов	Абдулхакимова Флора Ириковна
Департамент управления проектами	Улыбаева Сауле Амировна
Департамент эксплуатации	Корнев Александр Анатольевич
Департамент управления технологическими процессами	Ивонин Николай Николаевич
Служба учета ресурсов сети	Шалгимбаева Лейла Сатбековна
Департамент технической поддержки сетей телекоммуникаций	-
Экономический департамент	Бейсенбаев Ерлан Ануарбекович
Департамент бухгалтерского учета и отчетности	Сулейманов Ержан Эрикович
Финансовый департамент	Булешова Нургуль Муратовна
Департамент проектного финансирования	Атамуратова Людмила Викторовна
Служба управления внешними активами	Муллашев Дамир Шамильевич
Департамент управленческого учета и отчетности	Басканбаева Ляззат Буденовна
Департамент финансового контроля	Машанов Ербол Серикович

3.5. АКЦИОНЕРЫ ЭМИТЕНТА.

3.5.1. Единственный акционер Эмитента

Таблица 12 – Сведения об акционерах Эмитента по состоянию на 30.04.2019 г.

Полное наименование	Место нахождения	Доля от общего количества простых размещенных акций*	Дата, с которой акционер стал владеть 5 и более процентами голосующих акций
Акционерное общество «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»	г. Нур-Султан, БЦ "Изумрудный квартал", ул. Кунаева, 8, Блок Б	51%	28.04.2006
Skyline Investment Company S. A.	г.. Люксембург, ул. Форт д'Эхтернах, 20	24,46%	16.07.2018

Предоставление данных по бенефициарным собственникам более чем это указано в реестре акционеров, предоставляемым АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» не предоставляется возможным, в связи с отсутствием таких обязательств у акционеров Эмитента в раскрытии своих бенефициарных собственников перед Эмитентом.

3.5.2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента.

Информация об аффилированных лицах Эмитента представлена в Приложении №2 к настоящему Инвестиционному Меморандуму.

3.5.3. Информация обо всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) Эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

За последние три года сделки или серии сделок, приведшие к смене акционеров Эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций:

По состоянию на 1 января 2016 года акционерами АО «Казахтелеком», владеющими 5 и более процентами голосующих акций, являлись:

- АО «Самрук-Казына»;
- Bodam B. V.
- Deran Services B. V.

В июле 2016 года новым крупным акционером стала компания Sobrio Limited, которая приобрела пакеты акций у Bodam B. V. и Deran Services B. V.

В июле 2018 года новым крупным акционером стала компания Skyline Investment Company S. A., которая приобрела пакеты акций у Sobrio Limited, в результате чего, в сентябре 2018 года компания Sobrio Limited была исключена из состава крупных акционеров АО «Казахтелеком».

3.6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИЯХ, АКЦИЯМИ (ДОЛЯМИ УЧАСТИЯ) КОТОРЫХ ЭМИТЕНТ ВЛАДЕЕТ В КОЛИЧЕСТВЕ (РАЗМЕРЕ), СОСТАВЛЯЮЩЕМ ПЯТЬ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТОВ ОТ ОБЩЕГО КОЛИЧЕСТВА ЕГО РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ (ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА).

Таблица 13 – Организации, акциями (долями участия) которых Эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 5% и более от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала) по состоянию на 30.04.2019 г.

Полное и (сокращенное) наименование юридического лица, БИН	Местонахождение	%-ное соотношение голосующих акций (долей в Уставном Капитале) принадлежащих Эмитенту	Дата начала владения/ Основания признания юридического лица дочерним и (или) зависимым по отношению к эмитенту	Ф.И.О первого руководителя	Основные виды деятельности
Товарищество с ограниченной ответственностью «КТ Cloud Lab» ТОО «КТ CL» или ТОО «КТ Cloud Lab» БИН 971140000640	г. Алматы, Медеуский район, пос. Алатау, СЭЗ "Парк инновационных технологий", ул. Ибрагимова, дом 9, корпус 1	100%	Июнь 2007 г. Дочерняя организация. Основание - преобладающая доля участия в уставном капитале.	Нуркатов Арнур Арыстанович	Предоставление VAS-услуг (услуги контента и приложений, корпоративные инфотелекоммуникационные услуги)
Товарищество с ограниченной ответственностью «Востоктелеком» ТОО «Востоктелеком» БИН 010140001382	г. Алматы, ул. Желтоқсан 115, 4 этаж	100%	Июль 2007 г. Дочерняя организация. Основание - преобладающая доля участия в уставном капитале.	Сауранбеков Максут Тельманович	Телефонизация сельских населенных пунктов
Товарищество с	Республика	100%	Ноябрь 2016 г.	Бектурсунов	Услуги

ограниченной ответственностью «НУРСАТ+» ТОО «НУРСАТ+» 080140005177	Казахстан, 050026, г. Алматы, ул. Жумалиева, дом 108		Дочерняя организация. Основание - преобладающая доля участия в уставном капитале.	Данияр Нурлыевич	информационных технологий и информационных систем
Товарищество с ограниченной ответственностью «Info - Net Wireless» ТОО «Info-Net Wireless» БИН 50240009960	Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Жарокова, 189, 3 этаж	100%	Декабрь 2015 г. Дочерняя организация. Основание - преобладающая доля участия в уставном капитале.	Батанова Валентина Валерьевна	Беспроводная телекоммуникационная связь
Общество с ограниченной ответственностью «КТ-АйИкс» ООО «КТ-АйИкс». ИНН 7704250514	Российская Федерация, г. Москва, ул. Тверская, д. 28, корпус 2	100%	Май 2005 г. Дочерняя организация. Основание - преобладающая доля участия в уставном капитале.	Ибраев Еркебалан Ирбусынович	Предоставление услуг передачи данных, доступа в Интернет
Товарищество с ограниченной ответственностью «QazCloud» ТОО «QazCloud» БИН 050840009784	г. Нур-Султан, ул. Кунаева 8, блок Б, офис 414 (факт), г. Нур-Султан, ул. Абая 31 (юрид)	49%	Ноябрь 2006 г. Зависимая организация. Основание - владение более двадцати процентов ее голосующих акций.	Дурмагамбетов Ерлан Дмитриевич	Предоставление инфотелекоммуникационных услуг
Khan Tengri Holding B.V. (Хан Тенгри Холдинг Б.В.)	Wisselwerking 58, 1112 XS Diemen, The Netherlands	49,48%	Февраль 2016 г. Зависимая организация. Основание - владение более двадцати процентов ее голосующих акций.	Guillaume van Gaver	Оказание телекоммуникационных услуг
Акционерное общество «Кселл» (АО «Кселл») БИН 980540002879	Казахстан, г. Алматы, микрорайон Самал-2, д. 100.	75%	Июнь 2007 г. Дочерняя организация. Основание - преобладающая доля участия в уставном капитале.	Кукелис Каспарс	Оказание услуг связи (в том числе услуг сотовой связи, передачи данных, доступа к сети Интернет и др.)

Сведения по организациям, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 50 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала), либо контролируемым эмитентом на других основаниях, предусмотренных применяемыми им стандартами финансовой отчетности.

Таблица 14 – Основные финансовые показатели ТОО «KT Cloud Lab».

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
------------	---------------	---------------	---------------	-------------------------

Собственный капитал, тыс. тенге	2 837 455	2 874 299	2 060 297	1 952 047
Активы, тыс. тенге	3 183 307	3 285 511	2 626 037	2 382 497
	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Доход, тыс. тенге	2 748 857	2 996 920	3 598 846	729 667
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	168 370	36 844	54 219	(108 250)

Таблица 15 – Основные финансовые показатели ТОО «ВОСТОКТЕЛЕКОМ».

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Собственный капитал, тыс. тенге	6 765 177	4 453 365	4 062 037	4 152 173
Активы, тыс. тенге	7 633 122	4 853 421	4 523 096	6 773 599
Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Доход, тыс. тенге	2 824 292	2 445 104	2 601 811	641 761
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	520 486	(1 588 307)	(346 365)	90 136

Таблица 16 – Основные финансовые показатели ТОО «НУРСАТ+».

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Собственный капитал, тыс. тенге	20 850	162 123	235 322	222 702
Активы, тыс. тенге	21 029	256 223	257 056	274 137
Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Доход, тыс. тенге	0	0	551 964	103 022
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	(1 068)	(46 727)	(194 655)	(53 620)

* Данные показаны с даты консолидации в отчетности АО «Казактелеком» (за декабрь 2016г.).

Таблица 17 – Основные финансовые показатели ТОО «Info – Net Wireless».

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Собственный капитал, тыс. тенге	22 315	2 408	- 78 185	- 94 711
Активы, тыс. тенге	235 670	215 736	114 645	100 592
Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. Неауд.
Доход, тыс. тенге	21 677	1 790	0	0
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	- 11 743	- 19 907	- 80 593	- 16 526

Таблица 18 – Основные финансовые показатели ООО «КТ-АйИкс».

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. неауд.
Собственный капитал, тыс. тенге	133 942	176 009	202 041	207 257
Активы, тыс. тенге	171 020	223 323	248 250	251 574
Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г. Неауд.
Доход, тыс. тенге	90 375	209 815	236 068	60 504
Чистая прибыль (убыток), тыс. тенге	(7 307)	42 451	27 637	(1 884)

Таблица 19 – Основные финансовые показатели АО «Кселл»*.

Показатели	31.03.2019 г. Неаудировано
Собственный капитал, тыс. тенге	58 674 484

Активы, тыс. тенге	183 851 199
Показатели	31.03.2019 г. Неаудировано
Доход, тыс. тенге	35 179 925
Чистый убыток, тыс. тенге	-8 751 405

* В связи с приобретением АО «Кселл» в декабре 2018 года данные предоставлены только за 1 кв 2019г.

3.7. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ, ЦЕЛЬ УЧАСТИЯ ЭМИТЕНТА В ЭТИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.

Наименование юридического лица	Местонахождение	Вид деятельности
Ассоциация «Центр обмена Интернет-трафиком»	Республика Казахстан г. Алматы, ул. Панфилова, 129	Взаимный обмен интернет-трафиком между участниками ассоциации
Национальная палата предпринимателей Республики Казахстан «Атамекен»	Республика Казахстан г. Алматы, ул. Мауленова 85, офис 63	Представление интересов малого, среднего и крупного бизнеса.
Национальная телекоммуникационная Ассоциация	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. улица Байзакова 125, БЦ «Номад», 3 этаж, офис 310	Представление интересов операторов связи РК

Эмитент является членом инвестиционного холдинга АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. СВЕДЕНИЯ О БАНКАХ И/ИЛИ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ, КОТОРЫЕ НА ПРОТЯЖЕНИИ ПОСЛЕДНИХ ТРЕХ ЛЕТ ОКАЗЫВАЮТ ЭМИТЕНТУ ФИНАНСОВЫЕ УСЛУГИ

Таблица 20 – Сведения о банках, оказывающих услуги Эмитенту за 2016 – 2019 гг.

Наименование	Вид услуг, оказываемых эмитенту
АО Народный банк Казахстана	Расчетно-кассовое обслуживание (РКО), казначейские операции, зарплатно карточный проект (ЗКП), гарантии, кредитование.
АО AltynBank	Казначейские операции
АО Ситибанк	Казначейские операции
ДБ АО Сбербанк	Казначейские операции
АО АТФБанк	Казначейские операции
АО Цеснабанк	Казначейские операции
АО Банк ЦентрКредит	Казначейские операции
АО Fortebank	Казначейские операции
АО Kaspi bank	Казначейские операции
АО «Банк развития Казахстана»	Кредитование

Таблица 21 – Сведения об организациях, оказывающих финансовые услуги за последние 3 года.

Наименование	Вид услуг, оказываемых эмитенту
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Ведение реестров держателей ценных бумаг, регистрация сделок с ценными бумагами
АО «Казахстанская фондовая биржа»	Фондовая биржа
Astana International Exchange	Фондовая биржа
Astana International Exchange Registrar LTD	Ведение реестров держателей ценных бумаг, регистрация сделок с ценными бумагами

4.2 СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ И/ ИЛИ ЮРИДИЧЕСКИХ КОНСУЛЬТАНТАХ, КОТОРЫЕ ПРИНИМАЮТ УЧАСТИЕ В ПОДГОТОВКЕ ДОКУМЕНТОВ ЭМИТЕНТА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ РЕГИСТРАЦИИ ВЫПУСКА ЕГО ЦЕННЫХ БУМАГ, А ТАКЖЕ ПРОХОЖДЕНИЯ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА ДАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ.

Таблица 22 – Сведения о финансовом консультанте / андеррайтере по Облигациям Эмитента

Сведения о финансовом консультанте / андеррайтере	<p>Наименование: акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Haluk Finance»</p> <p>Вид услуг, оказываемых эмитенту: услуги финансового консультирования и услуги андеррайтера</p> <p>Место нахождения и контактные данные: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр-т. Абая, 109 «В», 5 этаж; тел: + 7 (727) 357 31 77</p> <p>Первый руководитель: Аюпов Талгат Жолдасбекович</p>
--	---

4.3. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ЭМИТЕНТА.

Таблица 23 – Аудиторская организация, проводившая аудит финансовой отчетности Эмитента в течение последних трех лет.

	2016	2017 год	2018 год
Наименование услуг	аудит финансовой отчетности за 2016г.	аудит финансовой отчетности за 2017г.	аудит финансовой отчетности за 2018г.
Ф.И.О. аудитора	•Бахтиёр Эшонкулов: Партнер по аудиту (Квалификационное	•Бахтиёр Эшонкулов: Аудитор/ Партнер по аудиту (Квалификационное	•Пол Кон: (Сертификат о Членстве Института Присяжных

	2016	2017 год	2018 год
	свидетельство аудитора № МФ-0000099 от 27 августа 2012 года) •Гульмира Турмагамбетова: Генеральный директор ТОО "Эрнст энд Янг" (Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000374 от 21 февраля 1998 года	свидетельство аудитора № МФ-0000099 от 27 августа 2012 года) •Гульмира Турмагамбетова: Генеральный директор ТОО "Эрнст энд Янг" (Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000374 от 21 февраля 1998 года)	Бухгалтеров Австралии № 93315 от 26октября 1998 года) •Гульмира Турмагамбетова: Генеральный директор ТОО "Эрнст энд Янг" (Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000374 от 21 февраля 1998 года)

Сведения об аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности Эмитента в течение следующих трех лет:

В соответствии с Протоколом годового Общего собрания акционеров АО "Казакхтелеком" №65 от 30 апреля 2019 года ТОО "Эрнст энд Янг" было определено аудиторской организацией на 2019 - 2021 годы, осуществляющей аудит годовой финансовой отчетности АО "Казакхтелеком".

ТОО "Эрнст энд Янг" является членом Палаты аудиторов Республики Казахстан, Фактический и юридический адрес Проспект Аль-Фараби 77/7, Алматы 050060.

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ (СФЕРЕ), В КОТОРОЙ ЭМИТЕНТ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, В ТОМ ЧИСЛЕ НАИБОЛЕЕ ВАЖНЫХ ДЛЯ ЭМИТЕНТА.

Эмитент является крупнейшим оператором фиксированной телефонии в Казахстане, признанным лидером в предоставлении услуг связи, в том числе услуг связи на селе, а также одним из крупнейших операторов Национальной сети передачи данных.

В структуре доходов Эмитента, основные доходы приносят услуги традиционного сегмента фиксированной связи более 70%, сохранение высокой доли доходов от услуг фиксированной связи связано с ростом услуг фиксированного доступа к сети Интернет, уверенным ростом услуг платного ТВ, которые позволяют компенсировать падение от услуг фиксированной телефонии.

Таблица 24 – Средняя величина доходов Эмитента от одного пользователя, в тенге¹

Показатели	АО «Казакхтелеком»	Рынок
ARLB по услугам широкополосной фиксированной передачи данных	3 451	3 297
ARFL по услугам фиксированной телефонии	1 346	1 619
ARPP платного ТВ	1 676	1 700

Источник: Данные Эмитента

Отрасль телекоммуникаций столкнулась с неизбежными эволюционными вызовами: она больше не растет прежними темпами; исчерпан фактор роста, связанный с предоставлением услуг передачи данных; компании-диджеры успешно конкурируют с телекоммуникационными компаниями.

Растет число подключенных к интернету устройств (смартфоны, компьютеры, телевизоры и т.д.), растут требования пользователей к скоростям соединений, качеству и объему предоставляемых сервисов. Телекоммуникационные компании осознали, что владение «большими данными» и их использование для улучшения качества обслуживания и сохранения абонентской базы – залог успешного развития.

Технологии дополненной и виртуальной реальности, появление чат - ботов, развитие использования искусственного интеллекта, интеграция телекоммуникационных операторов с финансовым сектором стимулируют операторов к модернизации существующей инфраструктуры, внедрению новых технологий, запуску более привлекательных сервисов для абонентов, поиску более эффективных моделей работы.

Современные цифровые технологии кардинально меняют все сферы деятельности общества, от моделей ведения бизнеса до государственного устройства. Эти изменения предусматривают внедрение цифровых процессов на уровне правительства, предприятий и компаний. Процессы, в свою очередь, становятся более быстрыми, прозрачными и экономичными.

Основные направления развития отрасли:

Основные тренды на рынке мобильной связи Республики Казахстан, связаны с ростом трафика в мобильных сетях, доходы от доступа в интернет остаются флагманом рынка телекоммуникаций Республики Казахстан. Рост потребления, пользователями смартфонов интернет трафика происходит экспоненциально. При этом наблюдается постепенное насыщение данного рынка. Ожидаются высокие темпы роста рынка, а также происходит изменение структуры мобильного рынка:

- Переток голосового и СМС трафика в онлайн-приложения;
- Перспективы интенсивного роста услуг доступа к сети Интернет.

¹Средняя величина доходов от одного пользователя на конец 2018 года

Рынок фиксированной голосовой телефонии характеризуется трендом к снижению объема рынка, снижению ценности услуг и, как следствие – сознательному оттоку абонентов, также усугубленному активностью услуг-заменителей.

Рынок фиксированного широкополосный доступ (ШПД) демонстрирует средние темпы роста, связанные с насыщением рынка услугами фиксированного ШПД, с концентрацией вокруг крупных игроков, а также конкуренцией с LTE-сетями.

Рынок платного телевидения сохранит средние темпы роста за счет повышения тарифных планов. В целом, рынок демонстрирует показатели близости к насыщению, с высоким уровнем проникновения, при этом наблюдается обострение конкуренции с ОТТ-услугами, снижение ценности в текущем формате для поколения «миллениалов».

На рынке **Операторских услуг Республики Казахстан** сохраняются средние темпы роста, устойчивый рост за счёт аренды каналов, сохраняется высокая конкуренция с международными поставщиками.

Рынок инфокоммуникаций охарактеризован высокими темпами роста, динамичным ростом за счёт SaaS (программное обеспечение как услуга), низким проникновением информационно-коммуникационные технологии (ИКТ) – услуг, высоким потенциалом рынка, а высокий уровень проникновения ШПД обеспечивает основу для предоставления ИКТ-услуг.

Учитывая действия, направленные на соответствие тенденциям рынка Эмитент планирует удержать свою долю телекоммуникационного рынка.

Сведения о конкурирующих организациях, сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри страны и в мире.

Более 90% всего телекоммуникационного рынка сконцентрировано в рамках «первой десятки» операторов.

Таблица 24 – Сведения об основных операторах.

Сегменты рынка	Основные операторы
Фиксированная телефония	ГК АО «Казахтелеком», АО «КазТрансКом», АО «Транстелеком», ТОО «КаР-Тел» (Beeline), Sky Silk
Мобильная связь ²	ГК АО «Казахтелеком», АО «Kcell», ТОО «КаР-Тел» (Beeline), ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (Tele 2, Altel)
Передача данных и Интернет	ГК АО «Казахтелеком», АО «КазТрансКом», АО «Транстелеком», Astel, ТОО «КаР-Тел» (Beeline)
Услуги операторам	ГК АО «Казахтелеком», ТОО «КаР-Тел» (Beeline), АО «КазТрансКом», АО «Транстелеком»
Услуги платного ТВ	Алма-ТВ, АО «Казтелекрасдио» (OTAU TV), ГК АО «Казахтелеком»,

Таблица 25 – Рыночная доля АО «Казахтелеком» по бизнес-сегментам.

Направление	2016	2017	2018
Платное ТВ	39%	43%	43%
Мобильная связь	0%	0%	2%
Услуги операторов	66%	58%	58%
Фиксированный Интернет	72%	71%	71%
Фиксированная телефония	78%	78%	76%
Передача данных	73%	61%	64%
ИКТ услуги операторами	6%	7%	10%
ГК АО "Казахтелеком"	30.5%	30%	30%

Источник: Данные Эмитента

² По состоянию на 30 апреля 2019 года АО «Казахтелеком» принадлежат 75% акций АО «Кселл» и 51% доля в Khan Tengri Holding BV, являющемся 100% акционером ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»

Эмитент входит в группу инвестиционного холдинга АО «ФНБ « Самрук-Казына».

Таблица 26 – Сведения о группе компаний инвестиционного холдинга АО «ФНБ « Самрук-Казына».

Наименование предприятий холдинга	Функции
АО ФНБ «Самрук-Казына»	Инвестиционный холдинг
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	Портфельная компания
АО «Казпочта»	Портфельная компания
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями «KEGOC»	Портфельная компания
АО «Казахтелеком»	Портфельная компания
АО «Национальная компания «КазМунайГаз»	Портфельная компания
АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности»	Портфельная компания
АО «Эйр Астана»	Портфельная компания
АО «Аэропорт Павлодар»	Портфельная компания
АО «Международный аэропорт Актобе»	Портфельная компания
АО «Самрук-Энерго»	Портфельная компания
АО «Международный аэропорт Атырау»	Портфельная компания
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	Портфельная компания
АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»	Портфельная компания
АО «Samruk-Kazyna Construction»	Портфельная компания
ТОО «Объединенная химическая компания»	Портфельная компания
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	Портфельная компания
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	Портфельная компания
АО «QAZAQ AIR»	Портфельная компания
ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис»	Портфельная компания

5.2. СВЕДЕНИЯ О ПОПЫТКАХ ТРЕТЬИХ ЛИЦ ПОГЛОТИТЬ ЭМИТЕНТА (ЧЕРЕЗ ПРИОБРЕТЕНИЕ ЕГО АКЦИЙ) ИЛИ О ПОПЫТКАХ ЭМИТЕНТА ПОГЛОТИТЬ ДРУГУЮ ОРГАНИЗАЦИЮ ЗА ПОСЛЕДНИЙ ЗАВЕРШЕННЫЙ И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОДЫ.

Попытки третьих лиц поглотить Эмитента за последний завершённый и за текущий годы отсутствуют.

21 декабря 2018 года Эмитент приобрел 75% голосующих акций в компании АО «Кселл».

5.3. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ, КОТОРЫЕ ВПОСЛЕДСТВИЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.

По состоянию на дату составления настоящего меморандума других сведений по контрактам, соглашениям, заключенных Эмитентом которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность кроме указанных в настоящем меморандуме и/или размещаемых на инернет – сайтах KASE и Эмитента в качестве публикаций, предусмотренных согласно действующему законодательству - нет.

5.4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЯХ, ОСУЩЕСТВЛЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА И ЗА ТЕКУЩИЙ ГОД.

Сведения о капитальных вложениях Эмитента за 2016-2018 годы и 1 квартал 2019 года представлены в соответствии с данными консолидированной финансовой отчетности Эмитента по кассовому методу (cash carex), отражают размер денежных средств Эмитента, направленных на приобретение основных средств и нематериальных активов.

Таблица 27 – Сведения о капитальных вложениях Эмитента.

Показатель	2016	2017	2018	1 квартал 2019
Капитальные вложения (кассовый метод), тыс. тенге	21 427 083	20 983 495	22 491 233	16 689 978

Основными направлениями капитальных вложений Эмитента являются:

- развитие сети широкополосного доступа (ШПД) на территории Республики Казахстан;
- строительство оптической распределительной сети для корпоративных клиентов областных центров, гг. Алматы, Астана;
- внедрение и развитие услуги IPTV в Республике Казахстан;
- обеспечение широкополосным доступом сельских населенных пунктов Республики Казахстан по технологии волоконно-оптических линий связи;
- прочие проекты, направленные на развитие существующих и внедрение новых услуг для абонентов.

Источниками финансирования капитальных вложений Эмитента являются собственные и заемные средства Эмитента. Инвестиционные проекты Эмитента соответствуют критериям эффективности: чистая приведенная стоимость (NPV) проектов является положительной, внутренняя норма доходности (IRR) портфеля проектов превышает минимальный уровень, ежегодно устанавливаемый Советом директоров Эмитента.

5.5. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ, ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЭМИТЕНТА ЗА ТРИ ПОСЛЕДНИХ ГОДА.

Анализ изменений в объемах реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) представлен ниже.

Таблица 28 – Сведения о производственных показателях Эмитента.

Производственные показатели	ед. изм.	2016	2017	2018
		факт	факт	факт
Число фиксированных линий	абоненты	3 670 276	3 425 559	2 978 472
Количество абонентов фиксированного ШПД	абоненты	1 592 146	1 686 785	1 700 976
Количество абонентов платного ТВ	точки подключения	670 127	735 419	772 373

Ежегодное уменьшение числа фиксированных линий обусловлено снижением объема в натуральном и денежном измерении вследствие миграции абонентов из фиксированной телефонии в мобильную и ШПД, развитием на телекоммуникационном рынке услуг-заменителей, т.е. закономерного снижения спроса на традиционную телефонию.

Рост абонентов ШПД обусловлен за счет реализации инвестиционных проектов и расширения сети, активизации работы на рынке юридических лиц, а также в результате развития пакетных предложений, предоставляемых абонентам совместно с партнерскими компаниями. Основной акцент сделан на пакеты по концепции Triple Play (3 услуги в пакете) и Quadro Play (4 услуги в пакете).

Количество абонентов платного ТВ растет в результате развития и продвижения услуг цифрового телевидения iD TV, включая видео по запросу и по подписке, караоке, пакет HD – телеканалов и Онлайн-доступа (iD TV Online). Развитие данного направления бизнеса, с одной стороны, предполагает сохранение одной из лидирующих долей на рынке платного ТВ, с другой стороны - обеспечение реализации принципа Triple Play (продажа пакета услуг: высокоскоростной доступ в Интернет, IP TV и телефонная связь).

5.6. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ЭМИТЕНТА ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

Факторы, позитивно, влияющие на деятельность Эмитента:

- Доминирующее положение на телекоммуникационном рынке Республики Казахстан позволяет Эмитенту упростить взаимодействие с государством и государственными организациями как в области предоставления услуг связи и им, и другим клиентам оператора, так и в области регулирования отрасли. Статус национальной компании и имидж

крупнейшего оператора страны являются также позитивными факторами в восприятии существующих и потенциальных абонентов;

- Эмитент обладает самой крупной сетью связи, охватывающей более 80% домохозяйств, что дает ему преимущество перед конкурентами в адресуемой абонентской базе;
- Эмитент обладает 75% акций крупнейшего оператора мобильной связи АО «Kcell» ;
- Эмитент предлагает своим клиентам из всех рыночных сегментов широкий набор продуктов и услуг, который конкурентен продуктовым предложениям других операторов;
- Возникновение сегмента инфокоммуникационных услуг на стыке услуг связи и ИТ, рост их востребованности. Помимо классических услуг связи, данный сегмент содержит в себе: облачные услуги, «Интернет вещей» (M2M), сервисы BigData, услуги и сервисы, связанные с нейронными электронными сетями и искусственным интеллектом и традиционные ИТ услуги;
- Государство стимулирует цифровизацию государственного управления и экономики. Цифровизация, в свою очередь, порождает спрос на инфокоммуникационные услуги. По мере проникновения цифровых технологий такие услуги встраиваются в образ жизни частных пользователей и бизнес-процессы компаний, увеличивая зависимость абонентов от провайдера услуг и снижая их отток;
- Возникновение смежных рынков, на которых при определенных условиях возможен выход оператора. Обладая развитой абонентской базой, оператор может предлагать своим абонентам услуги и сервисы за пределами описанного выше пространства инфокоммуникационных услуг. В силу того, что такие смежные услуги могут быть интегрированы с основным пакетом услуг оператора или предоставлять абонентам синергетический эффект при их приобретении из «одного окна», возникновение таких рынков предоставляет компании возможности для расширения продуктового портфеля и роста выручки.

Факторы, негативно, влияющие на деятельность Эмитента:

- Государственное регулирование тарифов АО «Казахтелеком» как доминирующего оператора на рынке. Установление регулятором предельного уровня тарифов на большой набор услуг связи, снижает возможности оператора по увеличению выручки в тех зонах, где уровень конкуренции невысок, и где оператор гипотетически мог бы обеспечить себе дополнительную выручку;
- Нестабильная экономическая ситуация и связанные с ней изменения потребления услуг связи. Поскольку существует корреляция между экономической ситуацией и уровнем расходов на услуги связи, ухудшение экономической ситуации снижает доходы отрасли связи в целом;
- Падение потребления фиксированной телефонии и ее замещение мобильной связью. Продолжится наблюдаемое уже в течение длительного промежутка времени снижение пользования фиксированными телефонами и отказ от фиксированной телефонии;
- Рост популярности ОТТ сервисов (метод предоставления видео-услуг через интернет). Рост проникновения ОТТ сервисов, в первую очередь в области коммуникаций и потребления контента снижает возможность продажи собственных услуг этого направления, ухудшая финансовые показатели индустрии в целом в мировых масштабах.

5.7. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО ОРГАНИЗАЦИИ ПРОДАЖИ СВОЕЙ ПРОДУКЦИИ (ВЫПОЛНЕНИЯ РАБОТ, ОКАЗАНИЯ УСЛУГ)

Каналы продаж для бренда Казахтелеком:

Внутренние каналы продаж:

- Эксклюзивные каналы продаж:
 - Пункты Сети Сервиса – Абонентские отделы в региональных центрах Казахстана;
 - Участки продаж в Районных центрах.
- Центры Активных продаж:
 - ЦАП - Группа сотрудников нацеленных на прямой квартирный обход, с целью привлечения новых абонентов;

- Группа телемаркетинга – Входящий/Исходящий колл-центр получающий заявки с сайта и КЦ 160.
- Цифровые каналы продаж: личный кабинет, мобильное приложение, сайт Telecom.kz.

Внешние Каналы продаж:

- Дилеры – партнеры АО «Казакхтелеком» получающие сегменты осуществления звонков по базе текущих клиентов, с целью увеличения ARPU;
- Партнеры по франчайзингу АО «Казакхтелеком», строящие собственные сети с целью перепродажи услуг АО «Казакхтелеком» на сегменте B2C.

На сегменте B2C в 2018 году принята новая бизнес-модель, позволившая изменить позиционирование Эмитента на рынке. Новое позиционирование направлено на рост CLV (customer lifetime value). Бизнес-модель реализована путем вывода новой линейки тарифов с 1 декабря 2018 года. Увеличение CLV абонентов достигается за счет внедрения системы долгосрочных контрактов с клиентами, где предусмотрены взаимные гарантии, которых ранее не было на рынке. Внедрение системы долгосрочных контрактов позволит Эмитенту существенно повысить срок жизни абонента (CLV) и сократить затраты на поддержание клиентской базы. Новая бизнес-модель и линейка продуктов направлены не только на удержание, но и на привлечение новых пользователей с рынка. Почти все продуктовые предложения (пакеты) сформированы по принципу FMS.

На сегменте B2C АО «Казакхтелеком» в настоящий момент придерживается стратегии монобренда: все услуги коммуницируются и продаются под единым брендом «Казакхтелеком».

Ключевыми приоритетами в брендинге являются:

- сохранение высокой доли знания бренда (top of mind, prompted knowledge);
- поддержание ассоциативной связи у пользователей с услугами, продвигаемыми АО «Казакхтелеком»;
- увеличение конверсии этапов воронки бренда (как в региональном разрезе, так и в национальном масштабе).

В выборе каналов коммуникации используются следующие принципы:

- для новых предложений используются массовые каналы (ATL) на период запуска услуг;
- для текущих и запущенных услуг используются digital-каналы с фокусом на цифровые продажи.

В соответствии с коммерческой стратегией ключевой коммуникационный фокус на пакетированных предложениях с долгосрочными контрактами, а не на отдельных услугах АО «Казакхтелеком».

Продвижение услуг телекоммуникаций осуществляется через следующие каналы продаж:

Внутренние каналы продаж:

- Пункты Сети Сервиса – абонентские отделы в региональных центрах Казахстана;
- Участки продаж в районных центрах;
- Центры активных продаж - группа сотрудников, нацеленных на прямой поквартирный обход, с целью привлечения новых абонентов;
- Группа телемаркетинга – Входящий/Исходящий колл-центр, получающий заявки с сайта и КЦ 160;
- Цифровые каналы продаж: личный кабинет, мобильное приложение, сайт Telecom.kz.

Внешние Каналы продаж:

- Дилеры – партнеры АО «Казакхтелеком», продвигающие услуги Компании существующим абонентам с целью увеличения ARPU;
- Партнеры по франчайзингу АО «Казакхтелеком», имеющие собственную сетевую инфраструктуру и продвигающие услуги Компании на сегменте B2C.

5.8. СВЕДЕНИЯ ОБ ОСНОВНЫХ ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА, В ТОМ ЧИСЛЕ:

1) наименования поставщиков, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ), их доли в общем объеме закупок эмитента;

Таблица 29 – Сведения о наиболее крупных поставщиках Эмитента.

№	Наименование поставщика	Местонахождение	Объем услуг за 3 месяцев 2019 г. (тыс. тенге)	Доля от общей стоимости потребляемых услуг
1	ТОО "Мобайл Телеком Сервис"	РК, г. Алматы. ул. Толе Би, дом-101	5 254 300	15,18%
2	ТОО "Alacast"	РК, г. Алматы, ул. Джумалиева 108/219	1 232 294	3,56%
3	Global Qtcom	США, San Francisco, Brayant Street, 739	966 257	2,79%

2) наименования потребителей, на долю которых приходится более 10 % общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента, и их доли в общем объеме реализации.

Таблица 30 – Сведения о наиболее крупных потребителях Эмитента.

№	Наименование потребителя	Местонахождение	Объем услуг за 3 месяца 2019 г. (тыс. тенге)	Доля от общей стоимости производимых услуг
1	ТОО "Мобайл Телеком Сервис"	РК, г. Алматы. ул. Толе Би, дом-101	8 848 080	9,53%
2	АО "НИТ"	РК, г. Нур - Султан, ул. Мангилик Ел дом-8, Блок А	3 117 709	3,36%

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

На момент составления инвестиционного меморандума, у Эмитента нет долгосрочных договоров с поставщиками и потребителями, которые могут существенно влиять на деятельность Компании.

5.9. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЭМИТЕНТА.

5.9.1. Сезонность деятельности Эмитента, виды деятельности Эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе Эмитента.

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

5.9.2. Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах), поставляемых (оказываемых) Эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции.

Таблица 31 – Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах), поставляемых (оказываемых) Эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции.

Наименование	3 месяца 2019г. (тыс. тенге)	Доля в общем объеме оказанных услуг ³	Доля в общем объеме поставляемого сырья ⁴
Доходы по соглашениям с международными операторами	3 115 386	3,52%	-

³ Рассчитывается как доля доходов в общем объеме оказанных услуг

⁴ Рассчитывается как доля расходов в себестоимости оказанных услуг

Расходы по соглашениям с международными операторами	3 722 127	-	5,74%
---	-----------	---	-------

5.9.3. Описание основных рынков, на которых Эмитент конкурирует с другими организациями в течение последних трех лет, включая географическое расположение данных рынков.

Сведения представлены в п.5.1 настоящего инвестиционного меморандума.

5.9.4. Договоры и обязательства Эмитента. Сведения о сделке (нескольких взаимосвязанных сделках), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет десять и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

23 мая 2019 г. Эмитент и Tele2 A.B. подписали договор о приобретении Эмитентом 49% доли шведского мобильного оператора в совместном предприятии Khan Tengri Holding B.V. совместного предприятия в мобильном сегменте на базе бизнесов АО "АЛТЕЛ" и ТОО "Мобайл Телеком-Сервис", в котором доля АО "Казахтелеком" составляла 51% акционерного капитала (49,48% голосующих акций). Tele 2 реализовал пут-опцион, предусмотренный соглашением акционеров Эмитента Tele2 A.B. по выкупу Эмитентом принадлежащих Tele2 Sverige AB 49% акций Khan Tengri Holding B.V. Ожидается, что сделка будет завершена в конце июня 2019 года.

5.9.5. Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента и его финансовое состояние.

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума сведений о будущих обязательствах, в сумме, превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента, кроме указанных в настоящем меморандуме - нет. Оповещение в отношении наиболее важных контрактов, соглашений можно найти на интернет сайте KASE и на сайте Эмитента в качестве публикаций, предусмотренных согласно действующему законодательству.

5.9.6. Сведения об участии Эмитента в судебных процессах. Должны быть представлены сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц, государственными органами и /или судом в течение последнего года.

В течение последнего года Эмитент не участвовал в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или изменение его деятельности.

Претензии к Эмитенту, возникающих в процессе деятельности Эмитента, является предметом различных юридических действий и воздействия, включая налоговые позиции Эмитента. Хотя результаты этих претензий не могут быть предсказаны с уверенностью, Эмитент не ждет причин для существенного негативного влияния на финансовое положение, денежные средства или результаты операций Эмитента.

На дату составления инвестиционного меморандум административные санкции, налагавшиеся на Эмитента и его должностные лица государственными органами и/или судом в течение последнего года:

1. Протокол об административном правонарушении № 183900303000130 от 31.05.18г. государственного инспектора труда "Управления по инспекции труда Акима Костанайской области", согласно которому Северная РДТ - филиал АО "Казахтелеком" на основании ч. 3 ст. 87 Кодекса РК "Об административных правонарушениях" признана ответственной за нарушения Трудового кодекса РК (ст. 108, 109, п. 3 ст. 113 ТК РК), на Общество наложен штраф в размере 144 300 тенге;

2. Постановление о наложении административного взыскания № 005383 от 18.10.18г., вынесенное Управлением государственных доходов по Медеускому району г. Алматы в отношении Объединения "Дальняя связь" - филиала АО "Казахтелеком" на основании ч. 1 ст. 287 Кодекса РК "Об административных правонарушениях", на Общество наложен штраф в размере 120 250 тенге;

3. Постановления о наложении административного взыскания №№ 08, 09, 10, 11, 12, 13, 14 от 04.02.19г., вынесенные ГУ "Управление по контролю за использованием и охраной земель Мангистауской области" в отношении АО "Казахтелеком" на основании ст. 136 Кодекса РК "Об административных правонарушениях", на Общество наложены штрафы в размере 1 767 500 тенге по каждому постановлению;

4. Постановление о наложении административного взыскания от 07.02.19г., вынесенное Специализированным межрайонным административным судом г. Алматы в отношении АО "Казахтелеком" на основании ст. 668 Кодекса РК "Об административных правонарушениях", на Общество наложен штраф в размере 50 500 тенге.

5.9.7. Факторы риска.

- Отраслевые риски:

Риск конкуренции

Риск ужесточение конкуренции со стороны существующих операторов связи и появление новых игроков на рынке услуг фиксированной связи, Интернет-провайдеров, спутниковой связи, информационно-коммуникационных услуг.

Возможный рост конкуренции на рынке мобильной связи, как в результате действий других операторов, так и изменения нормативной базы может привести к давлению на тарифы Компании, увеличению оттока абонентов и потере доли рынка, при этом любое из перечисленных последствий может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности компании.

Прекращение или неспособность возобновить существующие договора с дистрибьюторами Эмитента может оказать негативное воздействие на способность Эмитента диверсифицировать и увеличивать потребительскую базу и доход.

Риск тарифного регулирования

Будущие изменения в регулировании тарифа на рынке телекоммуникаций в Казахстане могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента.

- Финансовые риски:

Валютный риск

Значительная часть капитальных затрат компании выражена в долларах США, в то время как основная часть выручки выражена в тенге. Эмитент не хеджирует свой валютный риск, следовательно, колебания курса тенге по отношению к доллару США могут оказывать воздействие на операционные результаты Эмитента.

Кредитный риск (Дебиторская задолженность)

Эмитент подвержен кредитному риску, возникающему в результате продаж продуктов и услуг абонентам и дистрибьюторам посредством договоров на пост платные услуги связи и передачи информации. При условии неспособности Эмитента осуществлять эффективное управление кредитным риском (дебиторской задолженностью), связанным с предложением продуктов и услуг абонентам и дистрибьюторам, данный факт может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента.

Риск процентной ставки

Стоимость облигаций Эмитента и восприятие их доходности рынком варьируется в зависимости от уровня процентных ставок. Следовательно, инвестиции в облигации связаны с риском изменения рыночной процентной ставки.

Кредитный рейтинг

Невозможно в полной мере предсказать какой эффект будет иметь изменение кредитного рейтинга Эмитента на рыночную стоимость облигаций. Риск рыночных цен Динамика рыночных цен на облигации зависит от множества факторов, включая, но не ограничиваясь политикой центральных банков, изменениями в экономической конъюнктуре, темпами инфляции или отсутствие/избыток

спроса на Облигации. Следовательно, держатели Облигаций Эмитента подвержены риску неблагоприятного развития рыночных цен на свои Облигации, которые будут реализованы, если держатель облигаций Эмитента будет продавать Облигации до срока погашения на вторичном рынке.

- Правовой риск:

Риск нарушения антимонопольного законодательства

Комитет по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей может инициировать расследования деятельности Компании, а также судебные дела против Компании, результатами которых могут быть штрафы за признанные нарушения, что в свою очередь подразумевает влияние на доходы компании. Подобные расследования и судебные процессы могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Компании.

- Риск потери деловой репутации (репутационный риск):

Риск репутации

Эмитент подвержен риску серьезного ущерба репутации на основе неблагоприятных освещений в СМИ или других источниках. Эмитент проявляет решительную приверженность к высоким этическим нормам ведения бизнеса. Однако неверное или неоправданно пагубное восприятие корпоративного поведения Эмитента или отрасли в целом может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

- Стратегический:

Риск несвоевременной разработки и внедрения новых продуктов и услуг

Рынки, на которых Эмитент ведет свою деятельность, подвержены стремительным и значительным изменениям в области технологий. Любая неспособность Эмитента адаптироваться к новым технологическим разработкам, а также своевременно развиваться и вводить новые продукты и услуги, может привести к потере абонентов, к неспособности привлечь новых абонентов, к неспособности увеличить или поддерживать Средний доход на абонента (ARPU), и/или может потребовать существенные затраты, для поддержания или расширения абонентской базы Эмитента.

Так в части внедрения технологий 5G нет гарантий в том, что Эмитент сможет успешно внедрить технологию 5G или внедрить ее в целом, а также в том, что ее конкуренты не преуспеют во внедрении такой технологии раньше Эмитент.

Риск слияния и поглощения

Приобретения или инвестиции возможно, не принесут ожидаемых выгод или синергии либо могут нарушить текущую деятельность Эмитента или группы Эмитента, нарушить ее управление, либо увеличить расходы.

- Риски, связанные с деятельностью Эмитента:

Риск внедрения системы технических средств для обеспечения функций оперативно-розыскных мероприятий (СОРМ)

Любая неспособность Эмитента предоставить организационные и технические ресурсы своих сетей для оперативной, поисковой и контрразведывающей деятельности Правительства Казахстана может привести к приостановлению деятельности Эмитента, приостановлению лицензий Эмитента на телекоммуникационные услуги, финансовым штрафам и к ущербу репутации.

Эмитент владеет определенными ключевыми лицензиями, например, лицензией на предоставление услуг междугородной и международной телефонной связи, которая охватывает территорию Республики Казахстан. Эмитент также владеет лицензиями на проведение изыскательских, проектных и строительных работ, а также на разработку и продажу (включая передачу) криптографической защиты информации. Отзыв либо приостановление действия этих лицензий и разрешений, будь то в результате предполагаемых нарушений условий или

нормативных требований, или иным способом, или для получения новых обязательных лицензий и разрешений, может иметь существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность, финансовое состояние и результаты деятельности Эмитента.

Риск кибератак

Группа Эмитента хранит данные своих клиентов в цифровом виде и, следовательно, подвержена рискам несанкционированной или непреднамеренной утечки данных в результате сбоев системы или взлома. Эмитент и ее сетевая инфраструктура и системы подвержены риску кибератак. Кибератаки могут быть результатом преднамеренных нападений или случайных событий и могут включать в себя (не ограничиваясь) третьи стороны, получающие несанкционированный доступ к сетевой инфраструктуре и системам группы Эмитента с целью дублирования ее финансовых активов, интеллектуальной собственности или конфиденциальной информации, повреждения данных или подрыва деятельности.

Возникновение таких событий может нанести ущерб репутации Эмитента и существенно и неблагоприятно повлиять на бизнес, финансовое состояние или результаты деятельности Эмитента.

Риск мошенничества со стороны третьих лиц и сотрудников

В прошлом году увеличилось число случаев мошенничества в фиксированной телефонной связи, включая доступ и использование номеров фиксированной связи. Быстрое развитие технологий делает возможными злоумышленниками пользоваться новыми способами мошенничества. Злоумышленники могут использовать технологические преимущества в своих интересах, используя любое отсутствие достаточных сетевых защитных мер для совершения мошенничества в телефонных и интернет-сетях. Внутреннее мошенничество со стороны сотрудников группы Эмитента было определено как растущий риск, и региональные директораты телекоммуникаций группы Эмитента недавно выявляли и преследовали за мошенничество сотрудников группы Эмитента.

Любое мошенничество, будь то использование сети, стационарных и мобильных телефонных линий группы Эмитента и доступ к личным данным клиентов, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на коммерческую деятельность, финансовое состояние и результаты деятельности группы Эмитента.

- Страновой риск:

Политические и юридические риски по организации инфраструктуры для предоставления услуг.

Значительная часть прибыли группы Эмитента происходит из сегмента «B2G» (отношения между бизнесом и государством) и любые изменения в отношениях группы Эмитента с Правительством Казахстана, задержка или отмена ранее успешных тендеров, сокращение количества тендеров в будущем, или неспособность быть успешными в таких тендерах, могут оказать существенное негативное воздействие на работу, хозяйственную деятельность, финансовое состояние и репутацию Эмитента.

Также группа Эмитента зависит от третьих сторон и поставщиков для экономически выгодной эксплуатации своих сетей, и инфраструктуры, оборудования и для обеспечения определенных услуг. Неспособность поставщиков группы Эмитента получить все разрешения, необходимые для импорта и эксплуатации телекоммуникационного оборудования может нарушить работу группы Эмитента. Эмитент закупает телекоммуникационное оборудование у относительно небольшого числа поставщиков и, если ей не удастся получить оборудование у этих поставщиков, могут потребоваться дополнительные расходы или планы расширения ее сети могут быть отложены.

Экономический риск

Изменения экономических условий могут оказывать сильное влияние на потребительский и корпоративный рынки услуг связи. Любой период регионального или мирового экономического спада может привести к снижению спроса на продукты Эмитента и к сокращению базы потенциальных клиентов. Снижение реальной покупательской способности потребителей, в свою очередь, может привести к тому, что Эмитент может потерять импульс роста рынка и его доли, и

таким образом, окажет существенное неблагоприятное влияние на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Санкционные риски

Эмитент осуществляет деятельность в Казахстане и прилегающих странах, некоторые из которых подвергнуты международным экономическим санкциям. Эти действия и любые отношения с существующими или будущими лицами, или организациями из санкционного списка могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на Эмитента, ее хозяйственную деятельность, финансовое состояние или результаты работы.

Валютный риск

Инвестиции в Облигации будут подвержены рискам любых колебаний обменных курсов между валютой номинала облигаций эмитента (тенге) и валютой инвестора, если они отличаются.

Риски чрезвычайных событий

Группа опирается на свою сетевую инфраструктуру (включая оптоволоконные сети), кабеле проводную инфраструктуру и платформы, которые уязвимы к различным разрушительным чрезвычайным событиям. Повреждение сетей группы Эмитента или сбой системы могут привести к потере абонентов, снижению доходов или непредвиденным капитальным затратам, и эксплуатационным расходам.

Риск высокой страновой концентрации

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан, где сконцентрировано абсолютное большинство потребителей услуг, что несет в себе высокую степень странового риска. Другими словами, значительный спад в общей экономической ситуации Казахстана может оказать существенное негативное влияние на клиентов Эмитента. Отсутствие страновой и региональной диверсификации клиентской базы, может повлечь существенный негативный эффект на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

Налогообложение

Любое изменение налогового статуса Эмитента (в зависимости от обстоятельств) или налогового законодательства в Республике Казахстан может повлиять на стоимость Облигаций Эмитента или оказать влияние на доходы держателя Облигаций. Инвесторы также должны знать, что налоговые правила и их применение соответствующими налоговыми органами могут быть изменены, возможно, с ретроспективным эффектом, и что это может негативно повлиять на стоимость Облигаций Эмитента. Любые такие изменения могут привести к тому, что налоговый режим Облигаций изменится с налоговой точки зрения на момент заключения сделки. Невозможно предсказать изменения налогового режима, которые могут произойти в любой момент до срока погашения Облигаций, и позволит ли новая редакция законодательства Эмитенту изменять условия Облигаций и/или формата их выкупа.

- Операционный риск:

Риск инфраструктуры и ИТ-систем

Некоторые элементы физической инфраструктуры группы Эмитента приближаются к концу своего эксплуатационного срока, и их дальнейшее устаревание может оказать существенное негативное влияние на хозяйственную деятельность группы Эмитента. Они также могут быть затронуты рисками, не контролируруемыми Эмитентом, способными повлиять на способность Эмитента к оказанию услуг своим клиентам. Эмитент ведет капиталоемкий бизнес, и любая неспособность соблюсти требования к размеру своих капитальных затрат или неспособность инвестировать в дальнейшее усовершенствование требований своей сети может существенно и неблагоприятно повлиять на ее хозяйственную деятельность, финансовое состояние и результаты деятельности.

Последовательность представленных выше рисков не отображает порядок приоритетности или эффектов их последствий.

Потенциальным инвесторам следует провести свою собственную независимую оценку всех факторов риска и рассмотреть все другие разделы этого документа.

Риски и неопределенности, представленные выше, определены таковыми Эмитентом, но эти риски и неопределенности могут быть не единственными, с которыми может столкнуться Эмитент. Дополнительные риски и неопределенности, включая те, которые Эмитент не брал в расчет, могут привести к результату материального воздействия на финансовое состояние и оперативную деятельность Эмитента, которые могут привести к снижению стоимости ценных бумаг.

5.9.8. Другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность Эмитент.

Другая информация о деятельности Эмитента, о рынках, на которых Эмитент осуществляет свою деятельность, отсутствует.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

6.1. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.

Информация в данном разделе представлена на основании годовой консолидированной финансовой отчетности Эмитента, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) за 2016, 2017 и 2018 гг., (далее “Годовая финансовая отчетность Эмитента”), прошедшей аудит, а также неаудированной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (далее “Промежуточная финансовая отчетность Эмитента”).

Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Эмитента является тенге.

Таблица 31 – Отчет о прибылях и убытках Эмитента.

Наименование	2016 г ауд.	2017 г. ауд.	2018 г ауд.	3мес. 2019г. неауд.
В тыс. тенге				
Выручка по договорам с покупателями	198.466.711	203.057.540	216.542.790	88.525.964
Компенсация за оказание универсальных услуг в сельских пунктах	7.353.257	7.167.685	6.183.581	–
	205.819.968	210.225.225	222.726.371	88.525.964
Себестоимость реализации	(138.292.361)	(151.676.716)	(154.015.612)	(64.781.147)
Валовая прибыль	67.527.607	58.548.509	68.710.759	23.744.817
Общие и административные расходы	(21.791.041)	(21.452.350)	(23.311.666)	(7.150.902)
Убытки от обесценения финансовых активов	–	–	(3.907.083)	(862.722)
Расходы по реализации	(2.928.796)	(3.802.172)	(4.387.521)	(1.106.785)
Операционная прибыль	42.807.770	33.293.987	37.104.489	14.624.408
Доля Группы в (убытке)/ прибыли ассоциированных организаций	(18.410.477)	1.098.368	7.860.084	3.179.552
Расходы по финансированию	(6.412.545)	(7.825.754)	(7.349.641)	(7.719.671)
Доходы от финансирования	3.575.283	4.125.054	3.067.029	1.587.219
Чистые доходы/(расходы) от переоценки валютных статей	(890.461)	(633.942)	10.591.474	(347.968)
Доход от выбытия основных средств	(315.024)	311.074	321.632	93.257
Прочие доходы	4.197.635	4.427.650	4.358.724	747.311
Прочие расходы	(470.142)	(1.859.771)	(1.962.895)	(121.682)
Прибыль до налогообложения	24.082.039	32.936.666	53.990.896	12.042.426
Расходы по подоходному налогу	(9.210.030)	(8.218.845)	(11.107.580)	(2.986.439)
Прибыль за отчетный год	14.872.009	24.717.821	42.883.316	9.055.987
Прекращенная деятельность				
Прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности	40.959.809	–	–	–

Прибыль, приходящаяся на:				
Собственников материнской компании	55.831.818	24.717.821	43.067.365	9.137.313
Неконтролирующие доли участия	–	–	(184.049)	(81.326)
Прочий совокупный убыток				
<i>Прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>				
Курсовые разницы при пересчёте отчётности зарубежных дочерних организаций	(49.619)	(4.397)	(8.803)	7.100
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	(49.619)	(4.397)	(8.803)	7.100
<i>Прочий совокупный убыток, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>				
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами, за вычетом подоходного налога	(607.983)	(5.037.715)	(2.512.956)	(567.253)
Чистый прочий совокупный убыток, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	(607.983)	(5.037.715)	(2.512.956)	(567.253)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога	(657.602)	(5.042.112)	(2.521.759)	(560.153)
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	55.174.216	19.675.709	40.361.557	8.495.834
Приходящийся на:				
Собственников материнской компании	55.174.216	19.675.709	40.545.606	8.577.160
Неконтролирующие доли участия	–	–	(184.049)	(81.326)
	55.174.216	19.675.709	40.361.557	8.495.834
Прибыль на акцию				
Базовая и разводненная, в отношении чистой прибыли за год, в тенге	5.071,51	2.250,11	3.914,04	830,75
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности				
Базовая и разводненная, в отношении прибыли от продолжающейся деятельности за год, в тенге	1.357,30	–	–	–

Таблица 32 – Отчет о финансовом положении Эмитента, в тыс. тенге

	по состоянию на 31.12.2016 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2017 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2018 г. ауд.	по состоянию на 31.03.2019 г. неауд.
Активы				
Внеоборотные активы				
Основные средства	272.175.873	259.021.612	390.309.113	336.618.777
Актив на праве пользования	–	–	–	70.430.117
Нематериальные активы	17.140.121	15.592.544	176.542.542	173.000.950
Авансы, уплаченные за внеоборотные активы	40.243	39.678	765.088	776.354

	по состоянию на 31.12.2016 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2017 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2018 г. ауд.	по состоянию на 31.03.2019 г. неауд.
Инвестиции в ассоциированные организации	67.160.792	69.246.140	77.669.224	80.848.776
Отложенные налоговые активы	–	104.614	246.884	561.639
Затраты на заключение договора	–	–	1.037.984	1.026.480
Затраты на выполнение договора	–	–	107.539	738.944
Прочие внеоборотные активы	1.602.770	2.453.521	3.194.682	2.417.285
Прочие внеоборотные финансовые активы	5.983.097	9.457.306	9.649.734	8.547.513
	364.102.896	355.915.415	659.522.790	674.966.835
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	4.483.724	3.014.872	8.402.436	6.619.739
Торговая дебиторская задолженность	24.992.206	32.094.228	52.173.348	47.638.715
Авансовые платежи	297.280	538.756	1.416.363	1.881.493
Компенсирующий актив	–	–	10.913.899	10.913.899
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	3.548	7.269	1.849	114.177
Затраты на заключение договора	–	–	420.604	420.604
Затраты на выполнение договора	–	–	115.285	892.828
Прочие оборотные активы	1.595.488	1.624.022	10.392.954	11.365.365
Прочие оборотные финансовые активы	49.166.028	62.133.687	4.685.111	4.548.501
Денежные средства и их эквиваленты	24.320.942	15.985.943	45.350.092	47.080.133
	104.859.216	115.398.777	133.871.941	131.475.454
Итого активы	468.962.112	471.314.192	793.394.731	806.442.289
Капитал и обязательства				
Выпущенные акции	12.136.529	12.136.529	12.136.529	12.136.529
Собственные выкупленные акции	(6.464.374)	(6.464.374)	(6.464.374)	(7.065.614)*
Резерв по пересчёту иностранной валюты	(1.957)	(6.354)	(15.157)	(8.057)
Прочие резервы	1.820.479	1.820.479	1.820.479	1.820.479
Нераспределённая прибыль	336.306.933	351.621.657	373.429.312	381.626.647
	343.797.610	359.107.937	380.906.789	388.509.984
Неконтролирующая доля участия	–	–	33.934.146	33.721.054
Итого капитал	343.797.610	359.107.937	414.840.935	422.231.038
Долгосрочные обязательства				
Займы: долгосрочная часть	53.794.669	24.967.690	135.838.411	174.631.859
Обязательства по аренде	1.273.015	7.681.118	15.975.306	41.084.930
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	728.982	260.431	993.705	975.391
Отложенные налоговые обязательства	19.624.081	19.040.850	38.897.126	38.849.234

* для целей МСФО выкуп собственных акций отражен в 1 квартале 2019 года в связи с наличием обязательства Эмитента выкупить акции согласно требованиям законодательства РК, фактическое исполнение обязательства произведено Эмитентом во 2 квартале 2019 года

	по состоянию на 31.12.2016 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2017 г. ауд.	по состоянию на 31.12.2018 г. ауд.	по состоянию на 31.03.2019 г. неауд.
Обязательства по вознаграждениям работникам	7.788.984	11.940.014	14.471.353	15.722.481
Долговая составляющая привилегированных акций	874.244	874.244	874.244	814.868
Обязательства по договору	–	–	5.699.301	5.746.724
Прочие долгосрочные обязательства	3.480.157	5.361.847	1.444.530	1.428.084
	87.564.132	70.126.194	214.193.976	279.253.571
Краткосрочные обязательства				
Займы: краткосрочная часть	2.473.507	2.357.864	57.614.129	11.151.732
Краткосрочная часть обязательств по аренде	3.162.706	3.920.719	6.754.019	10.138.086
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	11.810.685	13.356.061	18.853.954	19.006.413
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	430.554	992.170	1.334.417	1.328.873
Горговая кредиторская задолженность	11.997.342	13.506.545	42.147.405	26.449.480
Текущий корпоративный подоходный налог к уплате	571.983	91.891	3.319.656	1.883.141
Обязательства по договору	–	–	12.667.725	11.407.001
Авансы полученные	2.835.106	3.033.151	–	–
Обязательство по выплате штрафа за расторжение договора	–	–	14.551.865	14.551.865
Прочие краткосрочные обязательства	4.318.487	4.821.660	7.116.650	9.041.089
	37.600.370	42.080.061	164.359.820	104.957.680
Итого обязательства	125.164.502	112.206.255	378.553.796	384.211.251
Итого капитал и обязательства	468.962.112	471.314.192	793.394.731	806.442.289

Таблица 33 – Отчет о движении денежных средств.

(в тысячах казахстанских тенге)	2016 ауд.	2017 г. ауд.	2018г. ауд.	3 мес. 2019г. неауд.
Операционная деятельность				
Прибыль до налогообложения за отчетный период	24.082.039	32.936.666	53.990.896	12.042.426
Прибыль до налогообложения от прекращённой деятельности	42.621.503	–	–	–
Корректировки на:				
Износ основных средств	27.845.196	40.096.546	35.546.828	16.277.552
Амортизацию нематериальных активов	3.064.718	3.054.440	3.329.003	4.479.680
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	–	1.246.347	1.169.713	–
Изменения в доходах будущих периодов	12.293	2.639.160	–	–
Нереализованные (доходы) / убытки от курсовой разницы	(252.976)	1.447.704	(6.405.452)	334.162
Изменения в обязательствах по вознаграждениям работников	(326.485)	(585.721)	126.551	621.527
Убытки от обесценения финансовых активов	1.411.405	882.403	3.907.083	862.722
Списание стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости	192.139	13.729	30.673	(12.573)

реализации				
Доля Группы в убытке/(прибыли) ассоциированных организаций	18.410.477	(1.098.368)	(7.860.084)	(3.179.552)
Начисление расходов по финансированию	6.833.870	7.825.754	7.349.641	7.719.671
Начисление доходов от финансирования	(3.750.368)	(4.125.054)	(3.067.029)	(1.587.219)
Прибыль от выбытия дочерней организации	(41.579.323)	–	–	–
Убыток/(доход) от выбытия основных средств	315.024	(311.074)	(321.632)	(93.257)
Изменения в операционных активах и обязательствах				
Изменение в торговой дебиторской задолженности	(10.650.693)	(7.940.071)	(5.602.091)	3.699.154
Изменение в товарно-материальных запасах	(496.005)	1.455.123	262.303	1.795.270
Изменение в прочих оборотных активах	4.889.055	1.295.230	(4.152.583)	(1.450.128)
Изменение в авансах выданных	168.661	(239.724)	888.909	(681.977)
Изменение в кредиторской задолженности	2.355.652	1.432.917	(318.020)	(1.819.566)
Изменение в затратах на заключение договора и затратах на выполнение договора	–	–	(375.931)	(1.397.444)
Изменение в обязательствах по договору	–	–	906.894	222.285
Изменение в авансах полученных	305.897	198.045	–	–
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах	671.011	1.274.880	283.619	1.364.158
Приток денежных средств от операционной деятельности	76.123.090	81.498.932	79.689.291	39.196.891
Дивиденды, выплаченные по простым и привилегированным акциям	(3.627.387)	–	–	–
Уплаченный подоходный налог	(8.184.946)	(9.129.857)	(11.211.037)	(4.686.786)
Проценты уплаченные	(5.844.446)	(7.923.012)	(3.788.368)	(6.432.041)
Проценты полученные	1.731.670	1.778.771	1.661.720	178.407
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	60.197.981	66.224.834	66.351.606	28.256.471
Инвестиционная деятельность				
Приобретение основных средств	(17.379.516)	(20.330.697)	(19.615.661)	(15.537.626)
Приобретение нематериальных активов	(4.047.567)	(652.798)	(2.875.572)	(1.152.352)
Поступления от реализации основных средств	306.631	696.344	1.534.246	477.497
Приобретение дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	–	–	(158.819.914)	–
Размещение депозитов	(57.121.119)	(64.648.712)	(12.196.800)	–
Возврат средств по депозитам	39.519.133	49.519.792	74.525.196	–
Выпуск покрытой банковской гарантии	–	–	(7.411.000)	–
Выдача долгосрочных займов работникам	(2.127.857)	(2.146.515)	(2.858.020)	(351.354)
Возврат займов от работников	365.450	421.838	394.960	97.008
Инвестиции в ассоциированные организации	–	(986.980)	(563.000)	–
Возврат средств покрытой банковской гарантии	208.600	50	7.608.800	–
Возврат финансовой помощи	3.496	2.000	–	–
Денежные средства от продажи доли в дочерней организации ТОО «QazCloud»	–	30.170	–	–
Чистое выбытие денежных средств при выбытии дочерней организации (ТОО «QazCloud»)	(53.965)	–	–	–
Чистое выбытие денежных средств при выбытии дочерней организации (АО «Алтел»)	(1.683.295)	–	–	–
Чистые денежные потоки,	(42.010.009)	(38.095.508)	(120.276.765)	(16.466.827)

использованные в инвестиционной деятельности)	
Финансовая деятельность				
Получение займов	–	–	100.000.000	22.024.647
Погашение займов	(8.624.665)	(28.009.799)	(2.029.593)	(28.490.516)
Дивиденды, выплаченные по простым и привилегированным акциям	–	(4.299.346)	(16.996.235)	(2.678)
Погашение обязательств по аренде	–	–	–	(3.264.533)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(4.707.462)	(3.162.706)	(3.697.239)	–
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерней организации	(201.728)	–	–	–
Реализация ценных бумаг	–	–	–	7.257
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	(13.533.855)	(35.471.851)	77.276.933	(9.725.823)
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты	(298.217)	(992.474)	6.519.140	(327.062)
Эффект от изменения учетной политики	–	–	(506.765)	(6.718)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	4.355.900	(8.334.999)	29.364.149	1.730.041
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	19.965.042	24.320.942	15.985.943	45.350.092
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	24.320.942	15.985.943	45.350.092	47.080.133

Таблица 34 – Отчет об изменениях в капитале.

Приходится на собственников Материнской Компании								
<i>В тыс. тенге</i>	Выпущенные акции	Собственные выкупленные акции	Резерв по пересчёту иностранной валюты	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
На 1 января 2016 года (аудировано)	12.136.529	(6.464.488)	47.662	1.820.479	285.884.903	293.425.085	(1.003.643)	292.421.442
На 1 января 2017 года (аудировано)	12.136.529	(6.464.374)	(1.957)	1.820.479	336.306.933	343.797.610	–	343.797.610
На 1 января 2018 года (аудировано)	12.136.529	(6.464.374)	(6.354)	1.820.479	350.376.915	357.863.195	–	357.863.195
Чистая прибыль за период (неаудировано)	–	–	–	–	9.367.298	9.367.298	–	9.367.298
Прочий совокупный доход (неаудировано)	–	–	6.104	–	265.685	271.789	–	271.789
Итого совокупный доход (неаудировано)	–	–	6.104	–	9.632.983	9.639.087	–	9.639.087
На 31 марта 2018 года	12.136.529	(6.464.374)	(250)	1.820.479	360.009.898	367.502.282	–	367.502.282

(неаудировано)									
На 1 января 2019 года (аудировано)	12.136.529	(6.464.374)	(15.157)	1.820.479	373.429.312	380.906.789	33.934.146	414.840.935	
Изменения учётной политики в связи с применением МСФО (IFRS) 16	-	-	-	-	(372.725)	(372.725)	(131.766)	(504.491)	
На 1 января 2019 года (пересчитано)	12.136.529	(6.464.374)	(15.157)	1.820.479	373.056.587	380.534.064	33.802.380	414.336.444	
Чистая прибыль за период (неаудировано)	-	-	-	-	9.137.313	9.137.313	(81.326)	9.055.987	
Прочий совокупный убыток (неаудировано)	-	-	7.100	-	(567.253)	(560.153)	-	(560.153)	
Итого совокупный доход (неаудировано)	-	-	7.100	-	8.570.060	8.577.160	(81.326)	8.495.834	
Собственные выкупленные акции	-	(601.240)	-	-	-	(601.240)	-	(601.240)	
На 31 марта 2019 года (неаудировано)	12.136.529	(7.065.614)*	(8.057)	1.820.479	381.626.647	388.509.984	33.721.054	422.231.038	

АКТИВЫ

6.2. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.

Таблица 35 – Нематериальные активы Эмитента, тыс. тенге.

Наименование Нематериальных активов	Первоначальная стоимость		Накопленный Износ		Остаточная Стоимость	
	31.12.2017 ауд.	31.03.2019 неауд.	31.12.2017 ауд.	31.03.2019 неауд.	31.12.2017 ауд.	31.03.2019 неауд.
Лицензионные соглашения	15 729 998	113 110 794	8 581 883	10 773 038	7 148 115	102 337 756
Программное обеспечение	20 949 661	25 996 698	16 524 377	18 411 339	4 425 284	7 585 359
Гудвилл	2 706 335	57 363 077	-	-	2 706 335	57 363 077
Прочие	4 368 577	8 436 889	3 055 767	2 722 131	1 312 810	5 714 758
Итого	43 754 571	204 907 458	28 162 027	31 906 508	15 592 544	173 000 950

6.3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.

Таблица 36 – Основные средства Эмитента, тыс. тенге

Наименование имущества	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Балансовая стоимость	Процент износа/обесценения
На 31.03.2019 г				
Земля	2 918 727	-	2 918 727	-
Здания и сооружения	55 109 666	20 635 138	34 474 528	37,4

*для целей МСФО выкуп собственных акций отражен в 1 квартале 2019 года в связи с наличием обязательства Эмитента выкупить акции согласно требованиям законодательства РК, фактическое исполнение обязательства произведено Эмитентом во 2 квартале 2019 года

Оборудование	597 694 549	349 979 947	247 714 602	58,6
Прочие	16 852 662	11 770 816	5 081 846	69,8
Незавершенное строительство	47 532 799	1 103 725	46 429 074	2,3
Итого	720 108 403	383 489 626	336 618 777	53,3
На 31.12.2018 г.				
Земля	2 927 610	-	2 927 610	
Здания и сооружения	54 997 006	20 038 240	34 958 766	36,4
Оборудование	632 634 767	336 996 998	295 637 769	53,3
Прочие	16 714 716	11 478 648	5 236 068	68,7
Незавершенное строительство	52 652 625	1 103 725	51 548 900	2,1
Итого	759 926 724	369 617 611	390 309 113	48,6
На 31.12.2017 г.				
Земля	691 098	589	690 509	
Здания и сооружения	49 047 691	18 346 827	30 700 864	37,4
Оборудование	517 931 603	309 326 682	208 604 921	59,7
Прочие	13 835 617	10 942 557	2 893 060	79,1
Незавершенное строительство	17 391 796	1 259 538	16 132 258	7,2
Итого	598 897 805	339 876 193	259 021 612	56,8
На 31.12.2016 г.				
Земля	554 818	-	554 818	
Здания и сооружения	48 157 375	16 658 584	31 498 791	34,6
Оборудование	502 873 315	275 106 330	227 766 985	54,7
Прочие	13 164 465	10 623 033	2 541 432	80,7
Незавершенное строительство	11 087 670	1 273 823	9 813 847	11,5
Итого	575 837 643	303 661 770	272 175 873	52,7

В течение 2016-2018 гг. и трех месяцев 2019 г. переоценка основных средств Эмитента не проводилась.

6.4. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО.

Незавершенное капитальное строительство представляет собой, в основном, строительство сети и телекоммуникационное оборудование, подлежащее установке.

На сегодняшний день Эмитент реализует следующие стратегически важные проекты.

1. В соответствии с Государственной программой «Цифровой Казахстан» Эмитент реализует Проект «Обеспечение сельских населенных пунктов широкополосным доступом по технологии волоконно-оптических линий связи».

Данный Проект реализуется в рамках договора о государственно-частном партнерстве между Министерством информации и коммуникаций Республики Казахстан (далее – МИК) – государственный партнер и частным партнером АО «Казахтелеком». Эмитент, как частный партнер, до конца 2020 года строит за счет собственных и заемных средств волоконно-оптические сети, подключает к ним государственные учреждения и бюджетные организации и обеспечивает услуги с оговоренными качественными характеристиками. В свою очередь государство финансирует предоставляемые Эмитентом услуги по утвержденным тарифам.

Реализация проекта начата в 2018 году, период строительства сети запланирован до конца 2020 года. По объектам строительства поэтапно производятся проектно-изыскательские работы с разработкой проектно-сметной документации и проведением комплексной вневедомственной экспертизы, а также непосредственно строительство линий связи в соответствии с согласованным с Государственным партнером графиком.

2. Проект «Строительство оптической распределительной сети для корпоративных клиентов областных центров, гг. Алматы, Астана» направлен на развитие бизнеса, повышение конкурентоспособности и увеличения доходов Эмитента на сегменте крупных корпоративных

клиентов и государственных органов (B2B, B2G). С 2016 года Общество продолжает работы по строительству и расширению сетей волоконно-оптического доступа, в результате которых обеспечена возможность подключения более 9 тысяч корпоративных клиента. Срок реализации проекта 2016-2019гг.

3. Проекты развития Туркестанской области направлены на развитие Туркестанской области и предусматривают строительство ВОЛС до 194 ГО (школы и медицинские учреждения-B2G) районных центров ЮКО и в многоэтажных домах гг. Туркестан и Кентау, также подключение 82 школ путем установки радиомостов технологии WiFi. Срок реализации проектов 2018-2019 гг. На сегодняшний день продолжают проектно-изыскательские работы по объектам строительства ВОЛС, а также проводятся тендерные процедуры по закупке оборудования.

Источником финансирования всех проектов являются собственные и заемные средства Эмитента.

6.5. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ, И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ.

Инвестиция в «Хан Тенгри Холдинг Б.В.»

29 февраля 2016 года, Группа приобрела 51% акционерного капитала (включая 49,48% голосующих акций) в компании «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», оказывающей услуги мобильной телекоммуникационной связи в стандарте GSM и LTE в Республике Казахстан. В связи с тем, что Группа владеет 49,48% голосующими акциями «Хан Тенгри Холдинг Б.В.», Группа имеет значительное влияние на деятельность «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» и соответственно, доля в «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» учитывается как инвестиция в ассоциированную организацию и отражается в консолидированной финансовой отчетности с использованием метода долевого участия. «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» – частная организация, не котирующаяся на бирже.

На дату приобретения инвестиция была признана на основе оценки справедливой стоимости в размере 80.700.000 тыс. тенге.

Таблица 37 – Обобщенная финансовая информация по инвестициям Эмитента в «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» на основании оценки справедливой стоимости.

<i>В тыс. тенге</i>	31.03.2019 г. неауд.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Оборотные активы	28.585.849	23.058.916	39.906.159
Внеоборотные активы	177.863.835	155.086.820	153.137.417
Краткосрочные обязательства	(41.231.460)	(38.288.604)	(46.052.692)
Долгосрочные обязательства	(123.351.263)	(104.123.963)	(126.441.186)
Собственный капитал	41.866.961	35.733.169	20.549.698
Доля Группы в собственном капитале – 51%	21.352.150	18.223.916	10.480.346
Гудвил	57.846.669	57.846.669	57.846.669
Балансовая стоимость инвестиции Группы	79.198.819	76.070.585	68.327.015

Таблица 38 – Обобщенная финансовая информация по инвестициям Эмитента в «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» на основании оценки справедливой стоимости (продолжение).

<i>В тыс. тенге</i>	31.03.2019 г. неауд.	2018 год	2017 год
Выручка по договорам с покупателями	32.459.423	120.803.222	104.154.218
Операционные расходы	(23.771.001)	(100.897.873)	(100.929.964)
Неоперационные расходы	(2.527.924)	(9.514.034)	(10.566.819)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	6.160.498	10.391.315	(7.342.565)
Экономия по подоходному налогу	(26.705)	4.792.155	9.629.276
Прибыль за год	6.133.793	15.183.470	2.286.711
Итого совокупный доход за год	6.133.793	15.183.470	2.286.711
Доля Группы в прибыли за год	3.128.234	7.743.570	1.166.223

По состоянию на 31 декабря 2018 года у «Хан Тенгри Холдинг Б.В.» были обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем, в размере 2.522.158 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 года: 1.944.930 тыс. тенге).

Инвестиция в ТОО «QazCloud»

На основании решения Совета директоров АО «Казактелеком» 17 августа 2016 года между АО «Казактелеком» и ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» был заключен договор купли-продажи 51% доли участия АО «Казактелеком» в уставном капитале ТОО «Kazakhtelecom Industrial Enterprises Services».

4 октября 2017 года произведена перерегистрация ТОО «Kazakhtelecom Industrial Enterprises Services» с изменением наименования на ТОО «QazCloud».

25 июля 2017 года Советом директоров АО «Казактелеком» было одобрено решение о внесении дополнительного инвестиционного взноса в уставный капитал ТОО «QazCloud» в размере 1.973.960 тыс. тенге.

15 ноября 2017 года и 27 апреля 2018 года Группа осуществила взносы в уставный капитал ТОО «QazCloud» денежными средствами в размере 986.980 тыс. тенге и 563.000 тыс. тенге, соответственно, согласно фактической потребности. Дополнительные взносы в уставный капитал ТОО «QazCloud» не привели к изменению доли участия Группы, так как ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис», второй участник, также внесло взносы в уставный капитал ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» в соответствии с его долей.

Таблица 39 – Обобщенная информация об индивидуально несущественной ассоциированной организации ТОО «QazCloud».

<i>В тыс. тенге</i>	31.03.2019 г. неауд.	2018 год	2017 год
Выручка по договорам с покупателями	664.169	3.767.779	35.446
Операционные расходы	(520.892)	(3.521.735)	(165.446)
Неоперационные доходы	(12.363)	44.655	7.822
Прибыль/(убыток) до налогообложения	130.914	290.699	(122.178)
Расход по подоходному налогу	(26.183)	(52.915)	–
Прибыль/(убыток) за год	104.731	237.784	(122.178)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	104.731	237.784	(122.178)
Непризнанные накопленные убытки		–	(7.988)
Доля Группы в прибыли/(убытке) за год	51.318	116.514	(67.855)

У Эмитента отсутствуют финансовые активы, на которых приходится пять и более процентов от общей суммы активов эмитента

6.6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.

По состоянию на 31.03.2019 г. дебиторов задолженность, которых перед Эмитентом составляет 5 (пять) и более процентов от балансовой стоимости активов не имеется.

Таблица 40 – Список 10 наиболее крупных дебиторов, тыс. тенге.

Наименование	Местонахождение	Сумма (тыс.тенге)	Причины возникновения	Сроки погашения
ТОО "Мобайл Телеком-Сервис"(Центр)	Казахстан	13 971 148	расчеты согласно условий договора (постоплата)	2 квартал 2019
АО "НИТ"	Казахстан	3 098 766	расчеты согласно условий договора (постоплата)	2 квартал 2019
ООО "МегаФон"	Россия	510 362	расчеты согласно условиям договора (постоплата)	2 квартал 2019
АОЗТ «Ашхабадская городская телефонная сеть»	Таджикистан	503 413	расчеты согласно условиям договора (постоплата)	2 квартал 2019
АО "КАЗПОЧТА"	Казахстан	368 420	расчеты согласно условиям договора (постоплата)	2 квартал 2019
Ростелеком	Россия	263 130	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019

			(постоплата)	
ЗАО Квант-Телеком	Россия	252 858	расчеты согласно условиям договора (постоплата)	2 квартал 2019
China Unicom	Китай	239 437	расчеты согласно условиям договора (постоплата)	2 квартал 2019
China Mobile Int (UK) Limited	Китай	214 059	расчеты согласно условиям договора (постоплата)	2 квартал 2019
АО "Сәтті жұлдыз"	Казахстан	194 138	расчеты согласно условиям договора (постоплата)	2 квартал 2019

ПАССИВЫ

6.7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ ЭМИТЕНТА.

Таблица 41 - Акционерный (уставный) капитал Эмитента, тыс. тенге

Показатель	31.12.2016 ауд.	31.12.2017 ауд.	31.12. 2018 ауд.	31.03.2019 неауд.
Уставный капитал (за минусом выкупленных акций)*	5 672 155	5 672 155	5 672 155	5 070 915*

* за минусом собственных выкупленных акций на сумму 7 065 614 тыс. тенге

Общее количество объявленных акций по состоянию на 31.03.2019 г. – 12 136 529 штук.

Таблица 42 - Акционерный (уставный) капитал Эмитента (продолжение).

	Объявленные	Размещенные	Выкупленные
Простые акции, штук	10 922 876	10 922 876	216 775
Привилегированные акции, штук	1 213 653	1 213 653	893 107

Выплата дивидендов по акциям определяется Дивидендной политикой, утвержденной внеочередным Общим собранием акционеров АО «Казахтелеком» от 18.01.2013 года (протокол №49).

В рамках данной дивидендной политики размер дивидендов к выплате определяется с учетом финансово-экономического состояния АО «Казахтелеком», определяемого на основании показателей финансовой устойчивости и ликвидности.

Таблица 43 - Информация о суммах дивидендов, выплаченных акционерам (участникам) Эмитента за последние три года.

Период начисления дивидендов	Сумма начисленных дивидендов, тыс. тенге	Сумма выплаченных дивидендов, тыс. тенге*	Размер дивидендов на одну акцию, тенге	Задолженность**, тыс. тенге
2016 г.	4 461 549,01	4 299 346,00	404,57	1 547 439
2017 г.	17 598 179,03	16 996 235,00	1 595,79	1 628 625
2018 г.***	8 613 435,17	8 528 392,53	781,06	2 033 495

* - информация согласно аудированной финансовой отчетности АО "Казахтелеком"

** - задолженность по дивидендам на конец года согласно аудированной финансовой отчетности за период (образуется в связи с отсутствием актуальных банковских реквизитов акционеров в списках, предоставляемых АО "ЦДЦБ")

*** - оценочная информация по итогам выплаты за 2018 год, осуществленной в мае 2019 года

6.8. КРЕДИТНЫЕ ЛИНИИ, ЗАЙМЫ И ДОГОВОРЫ ЛИЗИНГА

Таблица 44 - Сведения об облигациях Эмитента, находящихся в обращении.

* для целей МСФО выкуп собственных акций отражен в 1 квартале 2019 года в связи с наличием обязательства Эмитента выкупить акции согласно требованиям законодательства РК, фактическое исполнение обязательства произведено Эмитентом во 2 квартале 2019 года

Облигации	Дата погашения	Номинальная ставка вознаграждения	31.03.2019 г. неауд. в тыс.тенге.
Местные облигации АО «Казахтелеком» (КТСВ.1024, КТСВ2.1024)	01.11.2024 г.	11,50%	100.958.333
Местные облигации АО «Кселл» (KCELb1)	16.01.2021 г.	11,50%	22.162.602
Местные облигации АО «Казахтелеком» KZTKb3	26.12.2019 г.	7,50%	6.177

Таблица 45 - Сведения о действующих займах в тыс. тенге.

Займы	Дата погашения	Номинальная ставка вознаграждения	31 марта 2019 года (неауд.)
АО «Банк Развития Казахстана»	19.12.2024 г.	7,00%	17.412.295
АО «Банк Развития Казахстана»	19.12.2024 г.	9,00%	7.361.887
АО «Евразийский банк»	20.05.2024 г.	11,50%	28.881.348
АО «Народный банк Казахстана»	20.09.2019 г.	11,50%	13.345
АО «Народный банк Казахстана»	16.07.2021 г.	11,50%	3.901.001
АО Банк ВТБ	01.02.2020 г.	10,90%	5.086.603

Все перечисленные выше займы являются долгосрочными, кроме займа в АО Банк ВТБ.

Таблица 46 - Обязательства по финансовой аренде в тыс.тенге

Лизингодатель	Рамочный договор	Ставка вознаграждения, %	Сумма рамочного договора, тыс. тенге	Остаток непогашенной задолженности (тыс. тенге) на 31.03.2019 ⁵
Лизингодатель 1, г. Алматы	Договор от 04.09.2017	14,60	6 108 961	5 355 528
Лизингодатель 1, г. Алматы	Договор от 13.12.2017	14,60	2 977 914	3 016 957
Лизингодатель 1, г. Алматы	Договор от 21.09.2018	13,50	9 848 090	12 964 605
Лизингодатель 1, г. Алматы	Договор от 22.10.2018	13,50	4 075 870	5 340 859

Таблица 47 – Сведения об облигациях, находящиеся в обращении.

Показатели	Первый выпуск в пределах первой облигационной программы
Торговый код	KZTKb3
Наименование облигаций	купонные облигации
Дата начала обращения	26.12.2014 г.
Суммарная номинальная стоимость выпуска	21 000 000 000 тенге
Ставка вознаграждения	7,5%
Периодичность выплаты вознаграждения	два раза в год
Период погашения	17.05.23 – 30.05.23

⁵ Сумма возмещения стоимости оборудования с НДС с учетом начисленного вознаграждения. Данные по обязательствам по финансовой аренде предоставлены в размере минимальных арендных платежей на отчетную дату на основании графиков по уплате лизинговых платежей по заключенным Обществом Договорам финансового лизинга, в финансовой отчетности обязательства по финансовой аренде отражаются по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Количество размещенных облигаций	6 063 штук.
Доходность при размещении	7,5%
Объем привлеченных от размещения облигаций денег	6 063 000 тенге
Цели использования денег, полученных от размещения облигаций	Средства от размещения облигаций будут направлены на общие корпоративные цели Эмитента в частности, на: - рефинансирование внешних и внутренних долговых обязательств АО «Казакхтелеком»; - финансирование инвестиционной программы; - иные корпоративные цели
Выпуск облигаций SR001	
Торговый код	КТСВ.1024
Наименование облигаций	купонные облигации
Дата начала обращения	06.11.2018 г.
Суммарная номинальная стоимость выпуска	25 000 000 000 тенге
Ставка вознаграждения	11,5%
Периодичность выплаты вознаграждения	два раза в год
Дата погашения	31.10.2024
Количество размещенных облигаций	75 000 000 штук
Объем привлеченных от размещения облигаций денег	75 000 000 000 тенге
Доходность при размещении	11,5%
Цели использования денег, полученных от размещения облигаций	Финансирование стратегических задач по развитию бизнеса компании.
Выпуск облигаций SR003	
Торговый код	КТСВ2.1024
Наименование облигаций	купонные облигации
Дата начала обращения	13.12.2018 г.
Суммарная номинальная стоимость выпуска	25 000 000 000 тенге
Ставка вознаграждения	11,5%
Периодичность выплаты вознаграждения	два раза в год
Дата погашения	31.10.2024
Количество размещенных облигаций	25 000 000 штук
Объем привлеченных от размещения облигаций денег	25 000 000 000 тенге
Доходность при размещении	11,5%
Цели использования денег, полученных от размещения облигаций	Финансирование стратегических задач по развитию бизнеса компании.

6.9. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.

По состоянию на 31.03.2019 г. кредиторов перед, которыми задолженность Эмитента составляет 5 (пять) и более процентов от балансовой стоимости обязательств не имеется.

Таблица 48 – Список 10 наиболее крупных кредиторов, тыс. тенге.

Наименование	Местонахождение	Сумма (тыс.тенге)	Причины возникновения	Сроки погашения
ТОО Мобайл Телеком-Сервис	Казахстан	8 755 913	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
ТОО "Alacast"	Казахстан	800 613	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
Center for International Accounts and Agreements Ministry of Communicat	Туркменистан	723 497	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
China Mobile Int (UK) Limited	Китай	400 372	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
Global QTcom	США	377 782	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
The North-West Branch of PJSCMegaf	Россия	194 145	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
ТОО "Resolution"	Казахстан	193 124	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
ТОО "AziaCell"	Казахстан	192 452	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
АО "Квант-Телеком"	Россия	189 907	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019
ТОО "ARLAN SI"	Казахстан	185 306	расчеты согласно условиям договора	2 квартал 2019

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

6.10. ОБЪЕМ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ)

Таблица 49 – Сведения об объеме реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

	31.12.2016 г. ауд.	31.12.2017 г. ауд.	31.12.2018 г. ауд.	31.03.2019 г. неауд.
<i>В тыс. тенге</i>				
Услуги по передаче данных	102.272.443	106.291.761	113.299.474	41.134.358
Услуги проводной и беспроводной телефонной связи	52.923.822	48.325.566	46.548.870	23.108.661
Передача в аренду каналов связи	16.537.084	18.419.971	18.542.643	3.953.787
Услуги межсетевых соединений	18.344.782	15.876.122	14.948.529	8.853.519
Продажа оборудования и мобильных устройств	–	–	–	3.526.152
Прочее	8.388.580	14.144.120	23.203.274	7.949.487
	198.466.711	203.057.540	216.542.790	88.525.964

Объем оказанных услуг Эмитента стабильно увеличивается из периода в период, что связано с постоянным развитием бизнеса и увеличением объема предоставляемых Эмитентом услуг.

Снижение по услугам проводной и беспроводной телефонной связи обусловлено снижением числа фиксированных линий, что объясняется оттоком пользователей от услуг фиксированной телефонии и их миграцией в пользу мобильной связи, развитием на телекоммуникационном рынке услуг-заменителей, высоким проникновением мобильной связи и снижением тарифов на мобильные услуги.

Наблюдается рост удельного веса и объема предоставляемых услуг в денежном выражении по договорам со сторонними операторами, от сдачи в аренду каналов транспортной сети, доходов при предоставлении услуг сети передачи данных операторам связи, рост доходов по услугам доступа в интернет по FTTx, от услуг фиксированного беспроводного ИПД, IP VPN и IP TV, доходов от предоставления конвергированных услуг (FMS/FMC) и доходов по корпоративным инфокоммуникационным услугам.

Важным драйвером развития Эмитента является активное развитие конвергенции фиксированных и мобильных сетей. В рамках партнерства с Tele2/ALTEL обеспечена необходимая технологическая база для развития подобных услуг. Данное направление на рынке представлено продуктами FMS.

В соответствии с тенденциями развития рынка телекоммуникаций и изменениями в предпочтениях пользователей услуг связи Эмитент делает акцент на развитии пакетных предложений. В 2018 году АО "Казакхтелеком" продолжил развитие пакетных предложений, предоставляемых абонентам совместно с партнерскими компаниями. Основной акцент был сделан на пакеты по концепции Triple Play и Quadro Play, представляющие собой сложные продукты, состоящие из нескольких разнородных видов услуг (напр. Интернет+телефон+ телевидение, Интернет+телевидение +FMS и т.п.). При этом стоимость услуг в пакете существенно ниже стоимости этих же услуг, приобретаемых отдельно вне пакета.

Объем оказанных услуг за 3 месяца 2019 года включает данные АО «Кселл» (полная консолидация).

6.11. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ, ВЫПОЛНЕННЫХ РАБОТ).

Таблица 50 – Сведения о себестоимости реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

	31.12.2016 г. ауд.	31.12.2017 г. ауд.	31.12.2018 г. ауд.	31.03.2019 г. неауд.
<i>В тыс. тенге</i>				
Износ и амортизация	30.652.953	42.929.496	38.587.880	19.865.070
Расходы на персонал	52.015.463	51.977.009	53.723.725	16.690.499
Услуги межсетевых соединений	7.501.132	7.068.297	7.685.137	6.869.329
Передача в аренду каналов связи	8.641.512	7.569.127	9.346.137	3.862.422
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	8.273.302	7.981.590	7.532.292	3.186.473
Себестоимость устройств	–	–	–	2.916.597
Электроэнергия	2.719.383	2.763.385	2.901.765	1.748.051
Платежи за использование частотного диапазона	351.398	202.632	1.269.941	1.670.356
Плата за использование радиочастотного спектра стандарта GSM T00 «Мобайл Телеком-Сервис»	5.108.840	5.446.007	5.263.310	1.330.569
Расходы на контент	4.248.377	4.995.547	5.379.248	1.229.590
Материалы	6.634.679	7.301.851	6.213.926	1.157.360
Платежи за право оказания услуг связи	2.749.103	2.831.806	2.940.937	780.642
Охрана и безопасность	2.258.226	2.488.223	2.190.836	583.028
Коммунальные услуги	1.481.762	1.709.762	1.881.526	499.437
Передача в аренду оборудования	903.224	960.294	1.754.904	275.816
Услуги спутниковой связи	717.746	698.782	765.528	199.567
Командировочные расходы	622.107	737.406	780.069	188.466
Страхование имущества	363.518	524.521	397.980	153.631
Плата за использование биллинговой системы ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	234.000	250.000	219.305	55.440
Прочее	2.815.636	3.240.981	5.181.166	1.518.804
	138.292.361	151.676.716	154.015.612	64.781.147

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за 2017 год повысилась по сравнению с 2016 годом на 9,7%. Увеличение расходов в 2017 году по сравнению с 2016 годом связано, в основном, с ростом затрат по статье «Износ и амортизация». Основным фактором, повлиявшим на повышение расходов по амортизации является то, что в 2017 году, в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки», пересмотрены оставшиеся сроки полезного использования телекоммуникационного оборудования, что привело к уменьшению оставшегося срока полезного использования, в среднем, на период от 2 до 5 лет. Изменения в остаточном сроке эксплуатации привели к увеличению износа за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за 2018 год незначительно повысилась по сравнению с 2017 годом (на 1,5%), что связано с увеличением объема предоставляемых услуг. При этом рост себестоимости значительно ниже роста доходов за соответствующий период.

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за 3 месяца 2019 года включает данные АО «Кселл» (полная консолидация).

Таблица 51 – Сведения о структуре доходов Эмитента от неосновной деятельности.

Показатели	31.12.2016 г. ауд.	31.12.2017 г. ауд.	31.12.2018 г. ауд.	31.03.2019 г. неауд.
Доход от аренды	3.194.530	3.247.383	3.229.876	502.021
Доход от коммунальных расходов	452.817	459.366	421.558	77.051
Прочие	550.288	720.901	707.290	168.239
	4.197.635	4.427.650	4.358.724	747.311

Таблица 52 – Сведения о структуре расходов Эмитента по неосновной деятельности.

Показатели	31.12.2016 г. ауд.	31.12.2017 г. ауд.	31.12.2018 г. ауд.	31.03.2019 г. неауд.
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	–	(1.246.347)	(1.169.713)	–
Коммунальные расходы	(427.284)	(403.235)	(396.991)	(64.495)
Расходы по аренде	(12.310)	(11.916)	(14.292)	(3.957)
Прочие	(30.548)	(198.273)	(381.899)	(53.230)
	(470.142)	(1.859.771)	(1.962.895)	(121.682)

Таблица 53 – Коэффициенты.

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2017 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.
Коэффициент текущей ликвидности	2,79	2,74	0,81	1,26
Коэффициент покрытия процентов	11,01	10,90	15,02	8,64
Долг / EBITDA ⁶	1,05	0,63	2,69	2,48
Долг / Собственный капитал	0,18	0,14	0,54	0,58

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

6.12. КРАТКИЙ АНАЛИЗ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЭМИТЕНТА

Таблица 53 – Денежные потоки Эмитента.

Показатели	за 2016 г. ауд.	за 2017 г. ауд.	за 2018 г. ауд.	за 3 мес 2019 г. неауд.
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности	60.197.981	66.224.834	66.351.606	28.256.471
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(42.010.009)	(38.095.508)	(120.276.765)	(16.466.827)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности	(13.533.855)	(35.471.851)	77.276.933	(9.725.823)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(298.217)	(992.474)	6.519.140	(327.062)
Ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	–	–	(506.765)	(6.718)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	4.355.900	(8.334.999)	29.364.149	1.730.041
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	19.965.042	24.320.942	15.985.943	45.350.092
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	24.320.942	15.985.943	45.350.092	47.080.133

⁶ EBITDA за последние 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, с учетом доли прибыли/убытков от ассоциированных организаций Эмитента

Денежные средства и их эквиваленты Эмитента по итогам 3 мес. 2019 г. составили 47 080 133 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2018 г. на 1 730 041 тыс. тенге и на 31 094 190 тыс. тенге по сравнению с 2017 годом.

Основные изменения в деятельности Эмитента происходили в 2018 г. Таким образом, по итогам 2018 г. по сравнению с 2017 г.: 1) отклонение по статье «Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности» обусловлено приобретением 75% акций АО «Кселл» и влиянием движений по депозитам; 2) отклонение по статье «Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности» обусловлено выпуском облигаций на сумму в размере 100 млрд тенге и выплатой дивидендов в размере 16,9 млрд тенге; 3) положительное изменение «Влияний обменного курса на денежные средства и их эквиваленты» связано с ростом курса долл. США к тенге.

6.13. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, заключенных договоров, судебных исков и других событий.

В соответствии с Комплексным планом приватизации на 2016-2020 годы согласно Постановления Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года №1141, АО «Самрук - Казына», акционер, владеющий 51% от общего количества простых размещенных акций Эмитента рассматривает возможность приватизации акций АО «Казакхтелеком» путем их размещения на организованной рынке ценных бумаг в соответствии с правилами соответствующей фондовой биржи. Размещение предполагается осуществить до конца 2019 года. Более подробные параметры размещения, такие как размер размещаемого пакета и сроки размещения, будут определены позже.

Настоящий меморандум не может служить основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании. Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

Главный финансовый директор
АО «Казакхтелеком»



А. Узбеков

Организационная структура Центрального аппарата АО «Казакхтелеком»

