



Казахтелеком – ведущий телекоммуникационный оператор в Казахстане

Июль 2018



ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

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

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

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

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

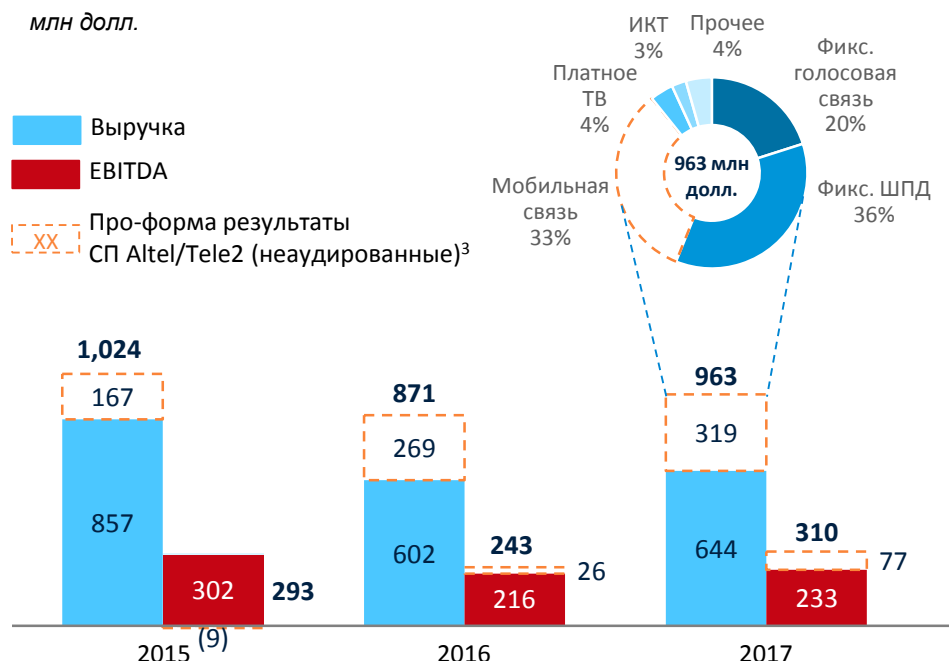
Настоящая Корпоративная Презентация не направляется для ознакомления или использования и не предназначена для прямого или косвенного распространения среди любых физических или юридических лиц, имеющих гражданство, являющихся резидентами или находящихся в каком-либо регионе, штате, стране или другой юрисдикции,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

«Казахтелеком» – лидер телекоммуникационного рынка Казахстана ...

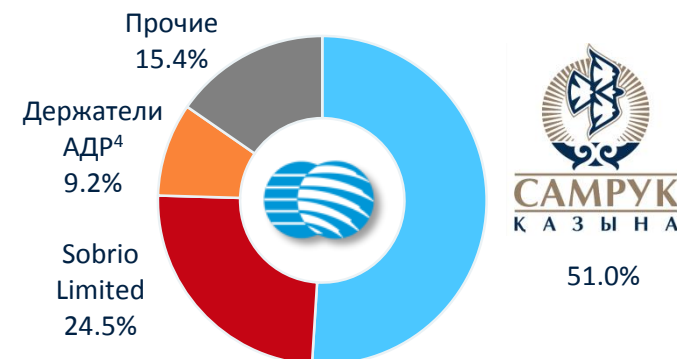
Краткий обзор Компании



Ключевые финансовые показатели²



Структура акционеров



Источник: данные Компании

¹ По данным СП «Казахтелекома» с Tele2. «Казахтелеком» принадлежит 49% прав на голоса и 51% обыкновенных акций. «Казахтелеком» имеет кол-опцион на приобретение полного контроля, начиная с 2019 г.; ² Конвертация по среднему курсу долл. к тенге, установленному Национальным Банком Казахстана, на уровне 221.7 в 2015 г., 342.2 в 2016 г. и 326.0 в 2017 г.;

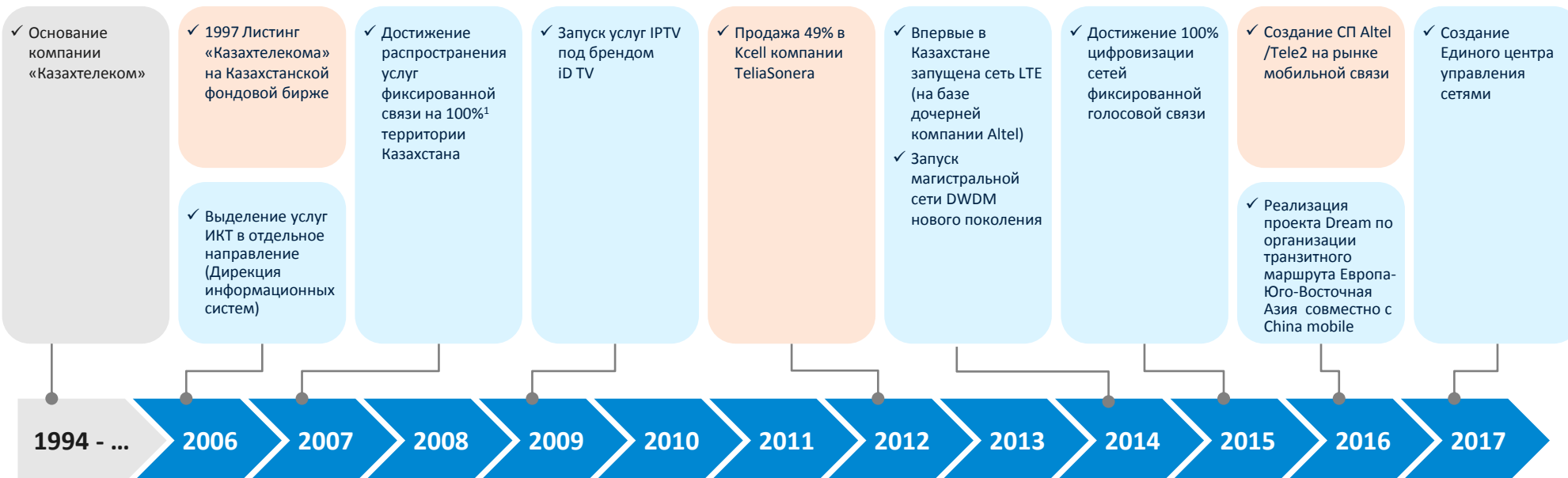
³ Данные по Altel указаны только для 2015 г.; ⁴ АДР торгуются на внебиржевом рынке

... с миссией: стать неотъемлемой частью жизни каждого, меняясь, удивляя и превосходя ожидания

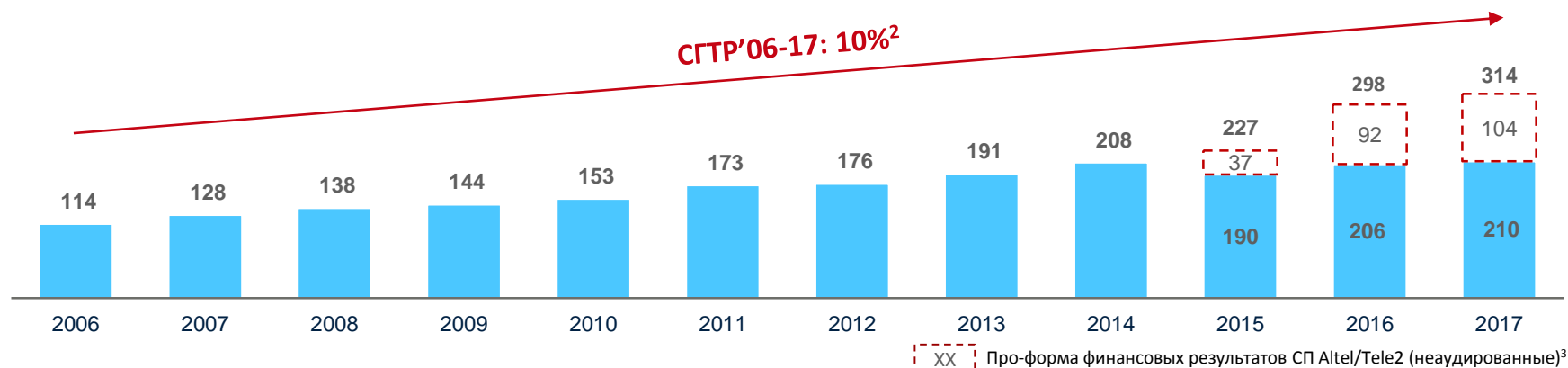
1	Компания-служба «одного окна»	<ul style="list-style-type: none">■ Предоставление телекоммуникационных и других видов услуг для удовлетворения потребностей всех членов семьи■ Фокус на лояльности клиентов и клиентском опыте■ Повышение эффективности продаж
2	Информационная платформа для бизнеса	<ul style="list-style-type: none">■ Расширение продуктовой линейки для корпоративных клиентов и предоставление интегрированных решений в сфере ИКТ■ Развитие оптового бизнеса■ Переход от ориентации на продукт к клиентоориентированному подходу
3	Интегрированный оператор связи	<ul style="list-style-type: none">■ Развитие услуг мобильной связи и достижение лидирующих позиций в данном сегменте■ Фокус на эффективности и прибыльности за счет последовательной конвергенции услуг фиксированной и мобильной связи
4	Новые возможности для бизнеса	<ul style="list-style-type: none">■ Развитие услуг в сфере финтеха и электронной коммерции■ Цифровизация (M2M, IoT) и работа с большими данными (Big data)
5	Эффективная бизнес-модель	<ul style="list-style-type: none">■ Разработка инициатив, направленных на повышение эффективности бизнес-процессов и производительности труда сотрудников, а также совершенствование корпоративной культуры компании

Успешная история роста

Ключевые этапы



Выручка, млрд тенге



Уверенный рост за счет инновационных решений и внедрения новых услуг

Развитие бизнеса Корпоративные события

Источник: данные Компании

¹ Для всех городов и поселений с населением более 50 человек

² Включая про-форму финансовых результатов СП Altel /Tele2 (неаудированные),

АО «Казактелеком» владеет 51% от общего количества выпущенных акций

³ В 2015 г. приведены данные только по Altel

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

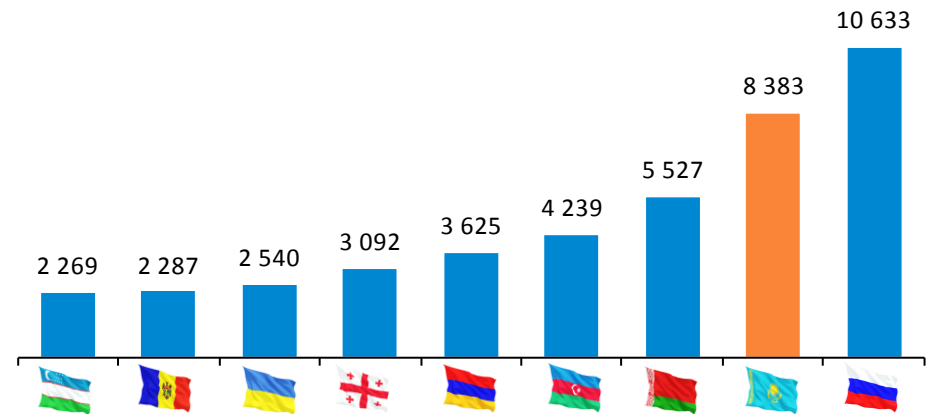


1

Рынок с сильными макроэкономическими показателями и большим потенциалом роста

Показатель ВВП на душу населения является вторым в СНГ...

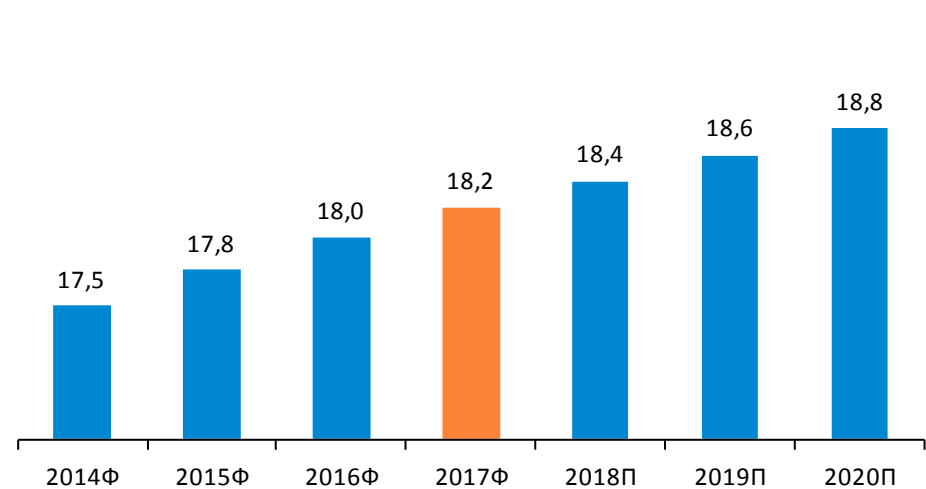
ВВП на душу населения, 2017 г. (долл.)



Источник: EIU

...подкрепленным растущей численностью населения...

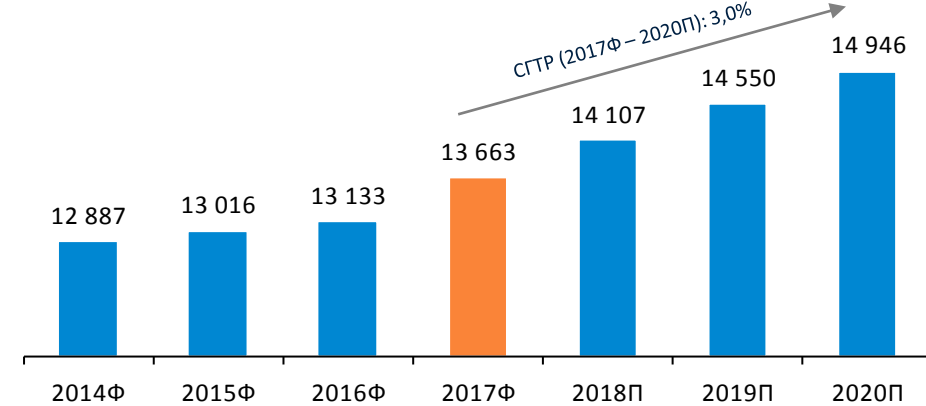
Динамика численности населения Казахстана (млн)



Источник: EIU

...с прогнозируемым ростом в среднесрочной перспективе...

Динамика реального ВВП в Казахстане (млрд тенге)

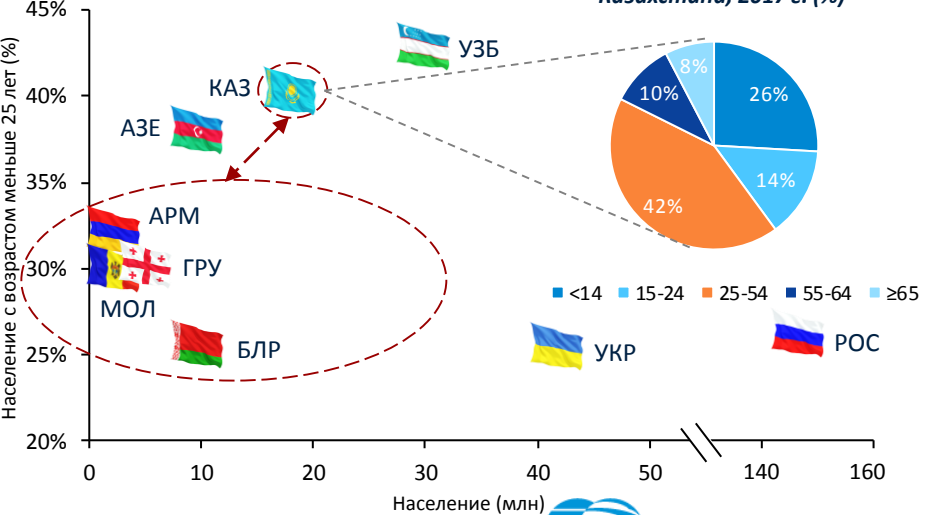


Источник: EIU

...с высокой долей молодого населения

Возрастная структура (2017 г.)

Возрастная структура населения Казахстана, 2017 г. (%)



Источник: CIA



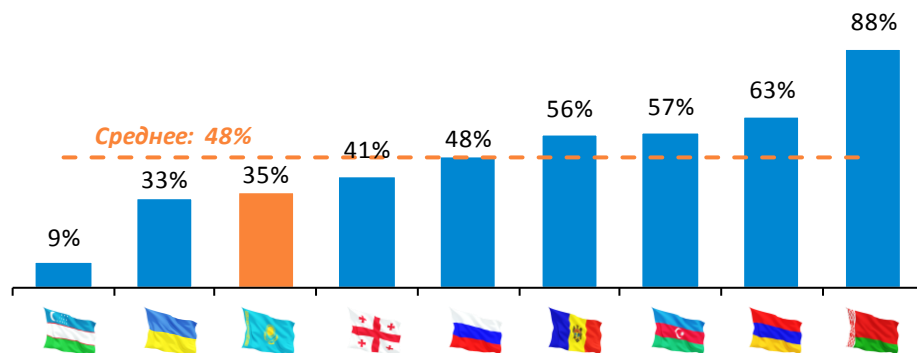
ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

1 Сильные показатели телекоммуникационного рынка

Низкий уровень проникновения ШПД в Казахстане создает потенциал для существенного роста,...

Уровень проникновения ШПД, 2016 г. (%)

Количество абонентов ШПД (млн)		
2012Ф	2017Ф	СГТР ('12Ф - '17Ф)
1,6	2,4	8,4%

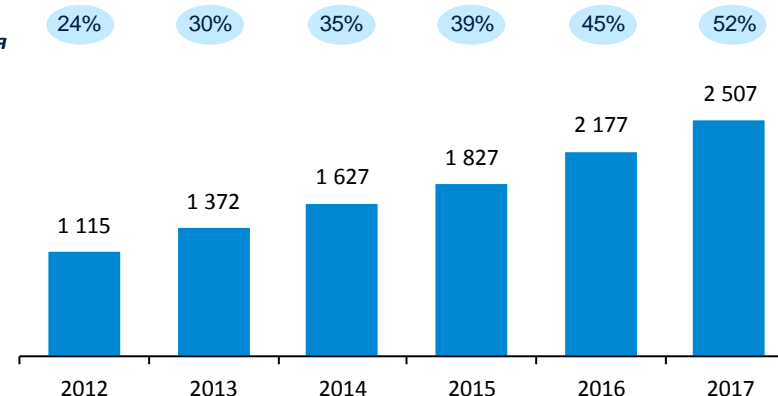


Источник: GlobalComms, BuddeComm

...который также соответствует высокому росту рынка платного телевидения

Динамика численности абонентов платного телевидения в Казахстане (тыс. домохозяйств)

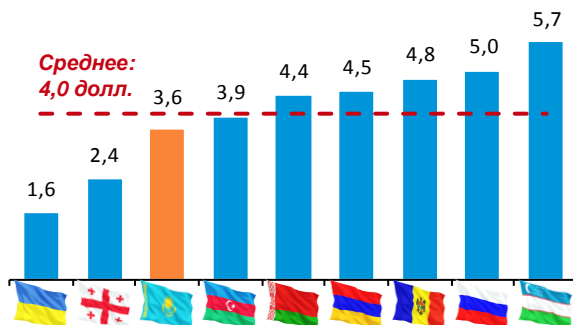
Уровень проникновения (%)



Источник: J'son & Partners Consulting

Сегмент мобильной связи является стабильным, однако дальнейший потенциал роста возможен благодаря низкому уровню ARPU,...

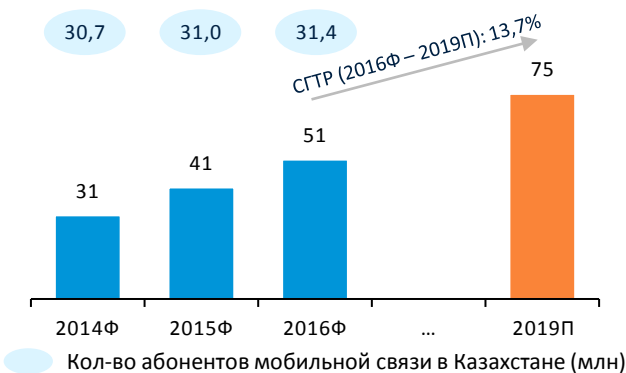
Месячный ARPU мобильной связи, 2016 (долл.)



Источник: WCIS

...растущему уровню проникновения смартфонов, подкрепленный значительной зоной покрытия 4G,...

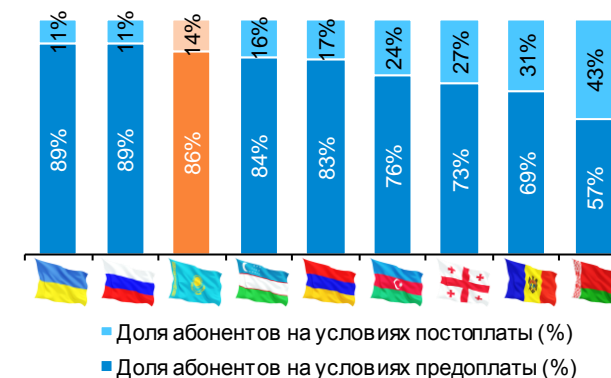
Уровень проникновения смартфонов (%)



Источник: WCIS, BuddeComm

...а также смещению фокуса в сторону более качественной абонентской базы

Структура абонентской базы, 2017 г. (%)



Источник: WCIS

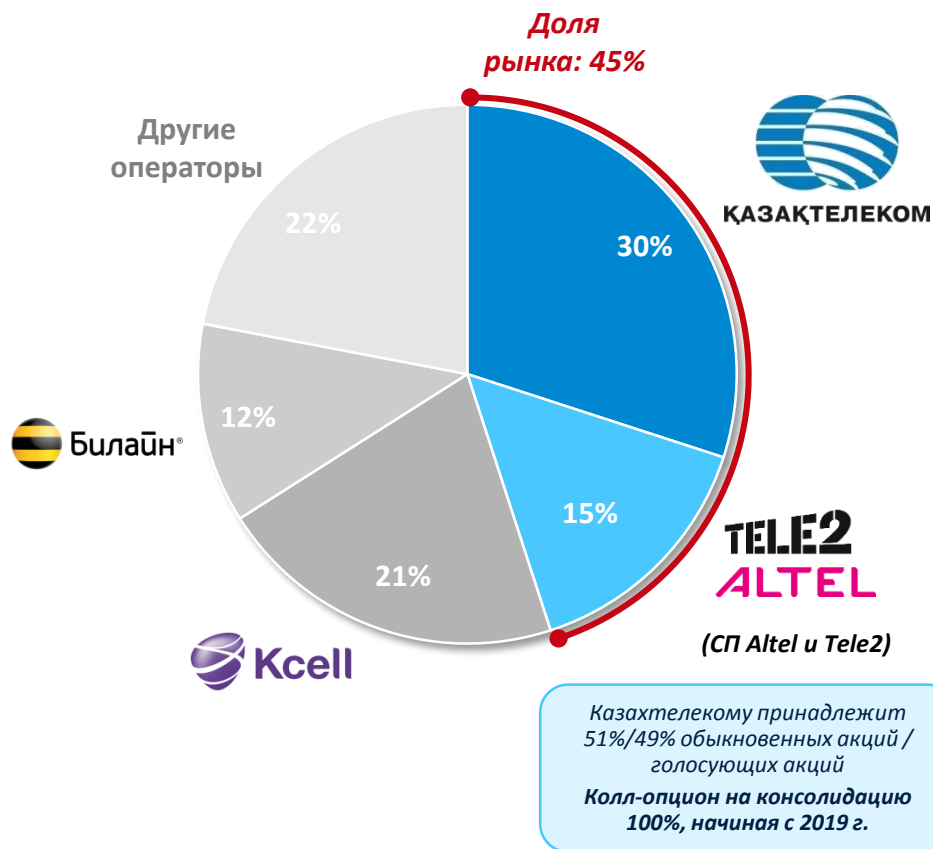


ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

2 Сильные рыночные позиции во всех сегментах телекоммуникационного рынка Казахстана

Конкурентная среда

Доли рынка по объемам выручки, 2017



Совокупный объем рынка 2.2 млрд долл.¹

Позиции на телекоммуникационном рынке Казахстана

#1
По доле рынка

Фиксированная
голосовая связь
и ШПД



Голосовая
связь



ШПД

#2
По доле рынка

Платное ТВ



Кабельное
IPTV



Смарт ТВ



#1 По покрытию LTE
#3 По доле рынка

Мобильная
связь²



Голосовая связь



Передача данных

Ведущий поставщик ИКТ услуг
Широкий спектр услуг

ИКТ³



IaaS



SaaS



Безопасность



ИТ-аутсорсинг

Источник: данные Компании, Комитет по статистике РК

¹ По данным Компании за 2017 г. конвертация в долл. США по среднему за 2017 г. обменному курсу на уровне 326.0 тенге /долл. США. Включает фиксированную телефонию, фиксированный ШПД, операторов фиксированной связи, ИКТ-услуги, платное ТВ и мобильную связь

² По данным СП Altel / Tele2

³ Информационные и коммуникационные технологии



КАЗАКТЕЛЕКОМ

② Лидер на рынках фиксированной телефонии и фиксированного ШПД, с минимальным отставанием от #1 на рынке платного ТВ...

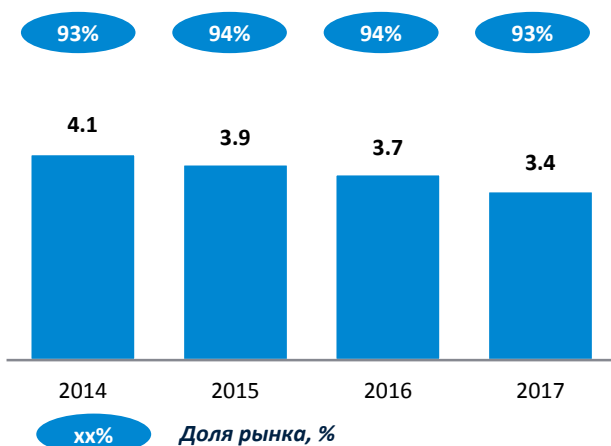
Фиксированная голосовая связь

Доля рынка в 2017 г., %



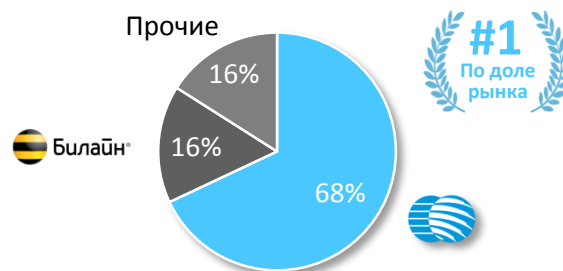
- ✓ Бесспорный лидер сегмента фиксированной голосовой связи
- ✓ Стабильная доля рынка более 90% и потенциал сохранения позиций за счет развития пакетных услуг (замены фиксированной связи мобильной связью)
- ✓ Уникальный доступ к рынку за счет развитой инфраструктуры

Динамика абонентской базы, млн, и доли рынка, %



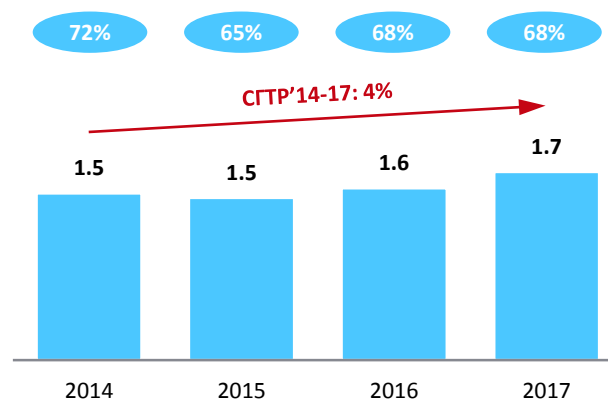
Фиксированный ШПД

Доля рынка в 2017 г., %



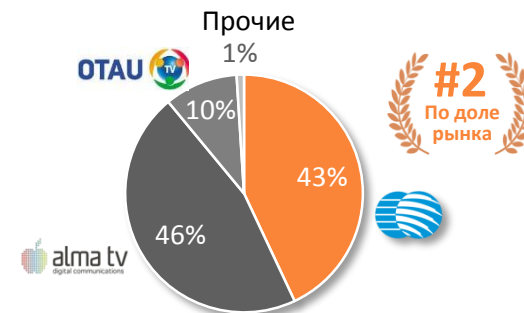
- ✓ Уверенный игрок на рынке, способный использовать стремительный рост направления передачи данных в Казахстане
- ✓ Конкурентное преимущество за счет предложения пакетов услуг
- ✓ Дополнительный потенциал роста за счет повышения распространения широкополосной связи в сельской местности

Динамика абонентской базы, млн, и доли рынка, %



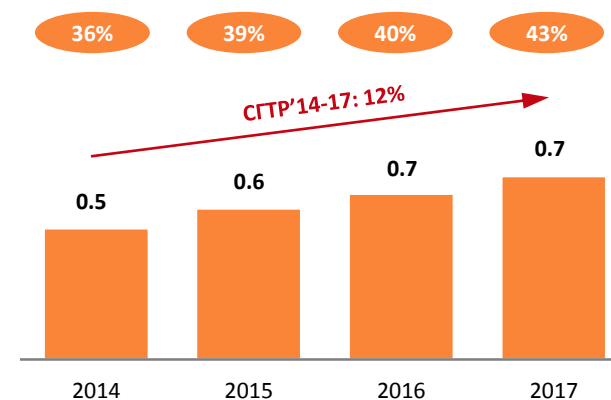
Платное ТВ

Доля рынка в 2017 г., %



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

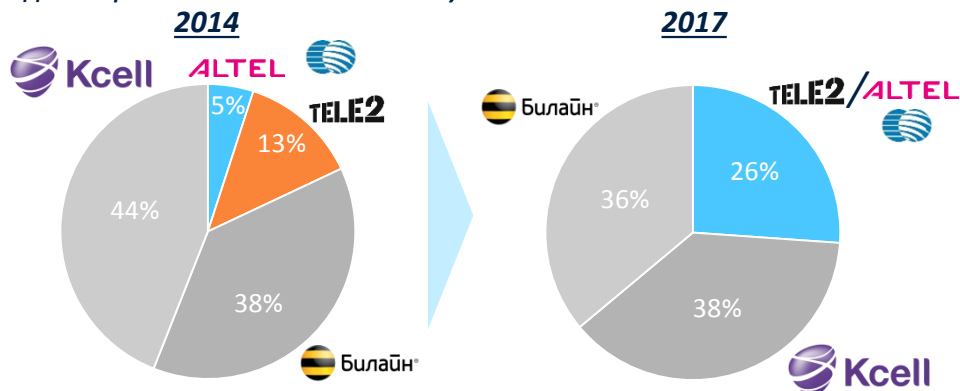
Динамика абонентской базы, млн, и доли рынка, %



2 ...и сильными позициями на рынке мобильной связи в результате образования СП

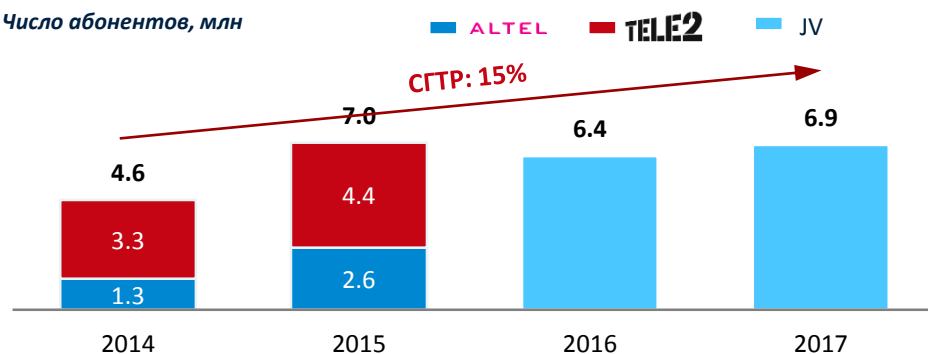
Успешный опыт увеличения доли рынка...

Доля на рынке мобильной связи по числу абонентов



...что обеспечивает значительный прирост абонентов

Число абонентов, млн



- Присутствие в 61 городе, где расположены 131 салон связи и 109 «модулей»
- Абонентская база СП продолжает демонстрировать устойчивый рост за счет позиционирования в формате двух брендов и широкого покрытия сетью LTE
- Покрытие сетью 4G остается ключевым конкурентным преимуществом, способствующим росту объема потребляемого трафика



Первый оператор, перешедший на стандарт 4G, с наилучшим LTE покрытием в стране

- Предпочитаемый бренд в сегменте мобильного интернета
- Конкурентное преимущество в привлечении и удержании высокоценных клиентов



Существенный потенциал для дальнейшего роста объема потребляемого трафика

- Рост доли устройств, поддерживающих 4G (в наст. время 53%^{1,2})
- Объем потребляемого трафика составил 540 ПБ в 2017¹ г. (+48% к прошлому году)

Сильное позиционирование в формате двух брендов

TELE2



15-35 лет



Сдержанный подход к расходам

Пользователь смартфона

Ищет самое выгодное предложение

Городской житель

Целевая аудитория – 37% адресуемого населения³

ALTEL



25-40 лет

Средние и высокие доходы

Потребляет трафик на высокой скорости

Готов платить высокую цену

Потребляет значительный объем трафика

Целевая аудитория - 15% адресуемого населения³

Источник: Данные Компании

¹ Данные СП Altel / Tele2 JV; ² Данные по состоянию на март 2018; ³ Определяется как доля общего населения в возрасте от 15 до 69



ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

2 Ведущие позиции в корпоративном сегменте благодаря широкому спектру продуктов

Индивидуальные предприниматели, МСБ и представители крупного бизнеса

- Широкий спектр услуг для разных сегментов B2B



Более 48 тыс. лицевых счетов клиентов B2B

Свыше 67 тыс. лицевых счетов индивидуальных предпринимателей



Более 400 из 500 крупнейших компаний Казахстана являются клиентами АО «Казакхтелеком»

Примеры сервисов



Пакетные решения для предпринимателей

ШПД, телефония, неограниченные междугородние звонки



Услуги видеонаблюдения на основе облачных технологий

Подключение камер клиентов к безопасному каналу связи и облачное хранение записей



Wi-Fi для бизнеса

Предоставление доступа к высокоскоростному интернету в ресторанах, кафе и офисах



VPN

Казакхтелеком обслуживает более 20 тыс. точек подключения к корпоративным сетям

Международные и региональные операторы связи

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



Партнерство с более чем 40 международными операторами



Взаимодействие с более чем 70 региональными операторами связи по всей территории Республики Казахстан

Ключевые операторы междугородной-международной связи



kaztranscom



Ключевые мобильные операторы



Государственные органы

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



Государственные программы нацеленные на цифровизацию экономики

Примеры государственных программ



«Преодолеть цифровое неравенство»

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



E-learning

Казакхтелеком участвует в государственном проекте по внедрению в образование электронной обучающей системы



Комплекс интегрированных телекоммуникационных услуг Казакхтелком для корпоративных клиентов

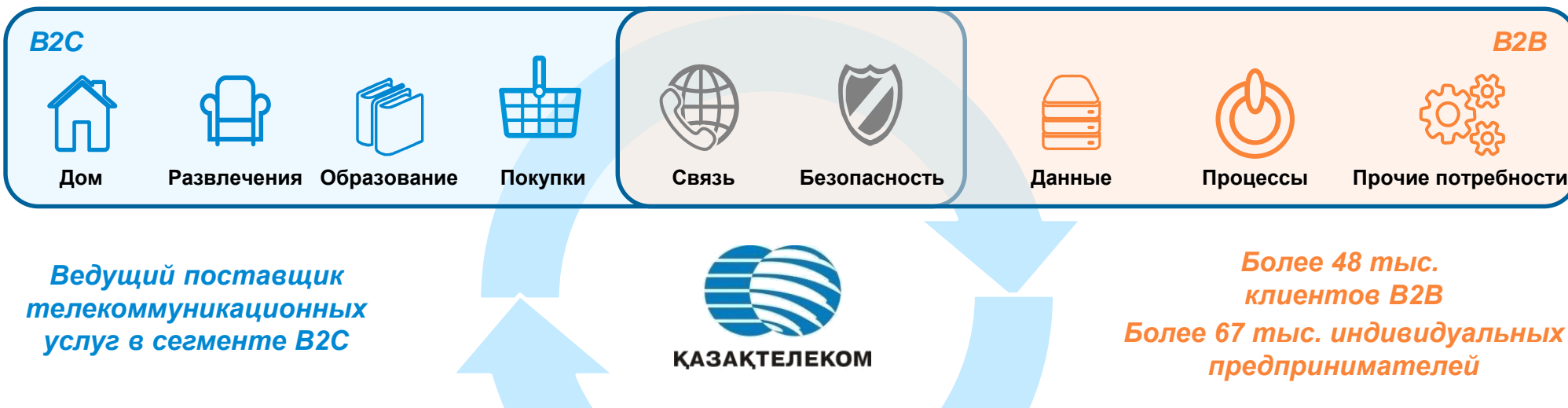


ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

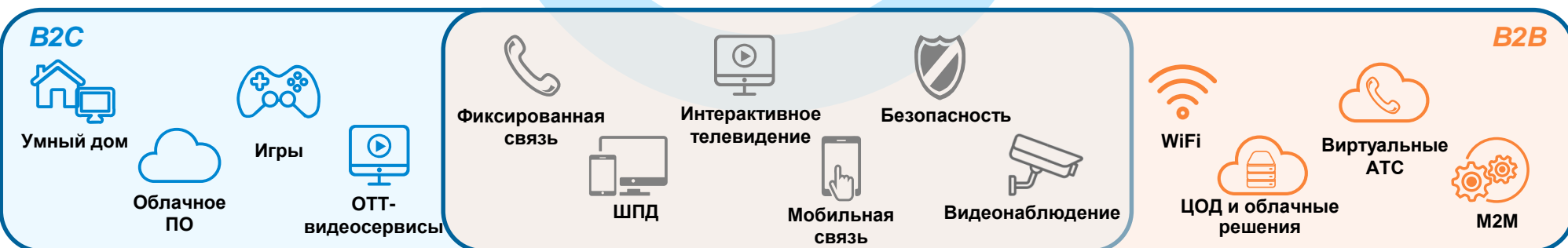
3

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

Фокус на клиентах и их потребностях



Ассортимент услуг АО «Казактелеком»




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


3 Успешная история внедрения дополнительных видов обслуживания

Широкий доступ к клиентам...

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


ШПД
охват **более 80%**
домохозяйств


Сеть мобильной связи
охват **88%** населения


Платное ТВ
охват **более 80%**
домохозяйств


B2B
Более **48 тыс.**
клиентов в
сегменте B2B

...формирующий прочную основу для внедрения инновационных услуг

Пакетные решения

- **Различные пакетные решения**, в т. ч. высокоскоростной интернет, ТВ, мобильная связь и телефония
- Более **1.5 млн абонентов, пользующихся пакетными решениями**, и более **400+ тыс. абонентов² услуги FMS¹**



Дополнительные виды обслуживания

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



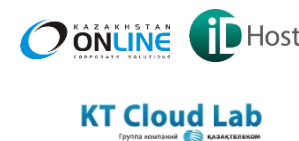
Премиальный и эксклюзивный контент


- Более **130 ТВ-каналов и программ**
- Партнерства с **ведущими поставщиками контента** (в т. ч. Megogo и Amedia)
- Инновационные партнерства с **разработчиками игр** (в т. ч. специальные предложения для игроков World of Tanks)



ИКТ-решения для бизнеса

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



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

Источники: данные Компании, Euromonitor International

¹ Замена фиксированной связи мобильной; ² Данные за 2017 г.

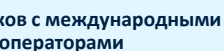
Сетевые активы, объединяющие общенациональную платформу традиционной фиксированной связи и оптимальный диапазон мобильных частот, что обеспечивает высокий уровень удовлетворенности клиентов

- Развитая транспортная сеть протяженностью более 34,000 км

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



Протяженность магистральных ВОЛС более 16,000 км



Максимальная пропускная способность



Время задержки на маршруте Европа – Юго-Восточная Азия

- **Сеть организована по технологии IP/MPLS с 3 главными узлами в Алматы, Астане и Актобинске. В ядре используются каналы до 6x100 Гб/с**

- Областные центры подключаются к ядру каналами от 4x10 Гб/с
- Соединения с большим количеством российских операторов, обеспечивающие стабильность передачи данных

- На серверах Казхотелекома кэшируется более 30% трафика в Казахстане от главных мировых контент-провайдеров

- **Казахтелеком является хабом трафика для Средней Азии и Казахстана.** Кэш-сервера находятся в Астане, Алматы, Актюбинске и Атырау



Пропускная способность внешних интернет-каналов



Доля трафика в Казахстане, кэшируемого на серверах Казахтелекома

- Охвачено более 80% домохозяйств страны (около 2.3 млн точек подключения)

- Скорость до 20 Мб/с по технологии ADSL 2+, преимущественно за пределами покрытия сети FTTH

- Около 0.9 млн точек подключения по технологии FTTH (более 20% всех домохозяйств)

- Все крупные города и региональные центры в зоне покрытия
- Продолжающееся развитие сети FTTH

Структура подключенных портов ШПД в разрезе технологий, 2017 г.

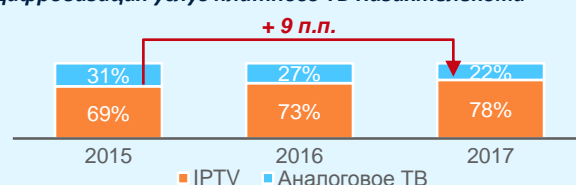
	ADSL 2+	FTTH	Прочее
Макс. пропускная способность	20 Мбит/с	1 Гбит/с	н/д
Число подключенных точек	1.3 млн	0.9 млн	0.1 млн

Источники: данные Компании

- Полностью цифровая коммутационная сеть с 3 МЦК в Астане, Алмате и Актыбинске

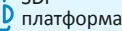
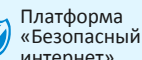
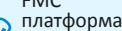
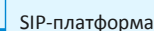
- Постепенный переход от технологии TDM к технологии NGN (доля NGN в общей монтированной емкости POTS выросла с 51% до 56%), приводящий к снижению эксплуатационных расходов
- Современная сеть IPTV с узлами в Астане и Алматы
- Рост качества услуг IP-телевидения в связи с активным развертыванием сети FTTH

Цифровизация услуг платного ТВ Казахтелекома




- **Современные сетевые платформы**, предлагающие инновационные решения для клиентов
- **Сеть самых современных ЦОД**, являющихся базой для внедрения новых облачных сервисов

Сетевые платформы



ЦОД



 **Более 11,300 кв.м.**
серверных помещений



 **22,700 юнитов**



ЦОД 3-го уровня в Павлодаре



КАЗАКТЕЛЕКОМ

4 Сетевые активы, объединяющие общенациональную платформу традиционной фиксированной связи и оптимальный диапазон мобильных частот, что обеспечивает высокий уровень удовлетворенности клиентов



Самый широкий охват населения Казахстана сетью LTE — **73%¹**



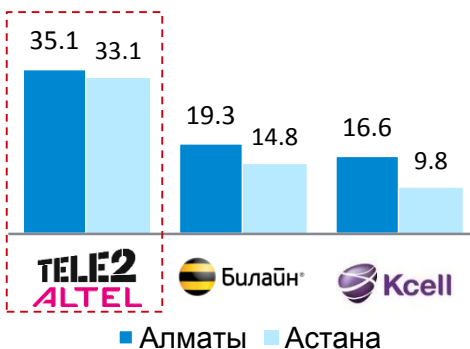
Сеть мобильной связи мирового уровня со скоростью загрузки до **390 Мбит/с²**



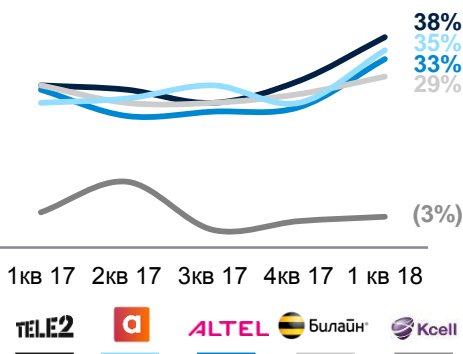
Успешное сокращение затрат за счет объединения **1,740** вышек сотовой связи в результате создания СП

Высокое качество сети приводит к росту удовлетворенности клиентов...

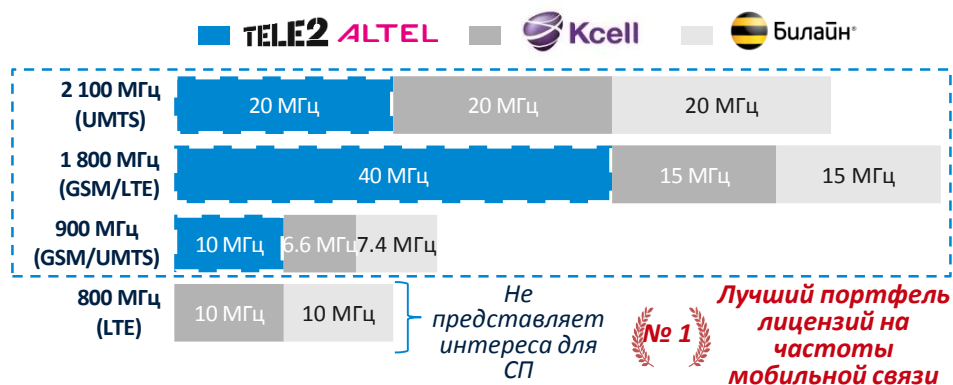
Тест скорости (Мбит/с)



NPS (индекс лояльности)

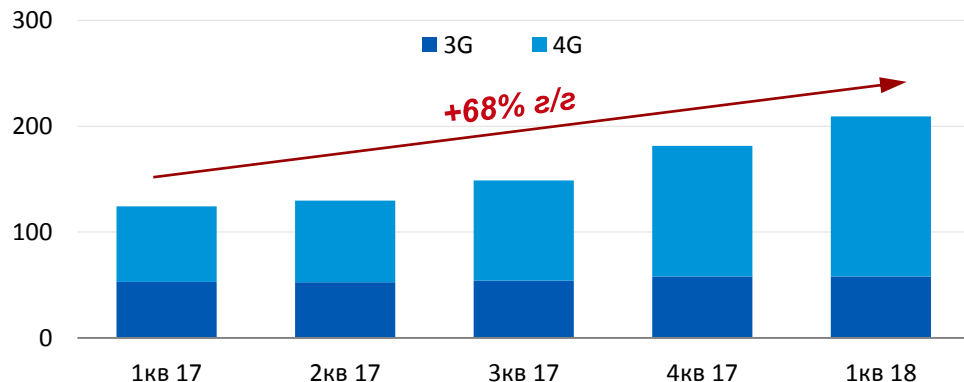


Широкий диапазон частот мобильной связи

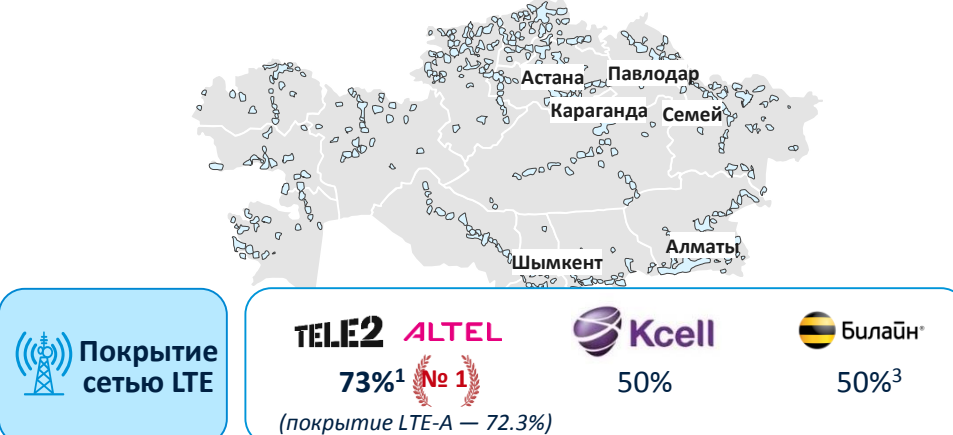


...и росту объемов потребляемого трафика

Объемы потребляемого трафика в сетях 3G/LTE, петабайт



Самое широкое покрытие сетью LTE



Источники: данные Компании, DMtel

¹ Абоненты брендов Altel/Tele2 (СП) по состоянию на 30 июня 2018 г.

² Теоретически возможная скорость загрузки в сетях LTE-A

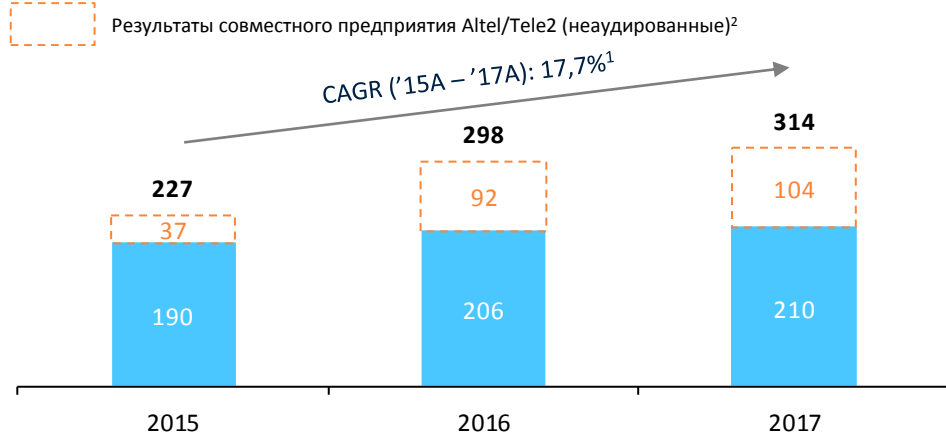
³ По собственным оценкам СП в отношении покрытия сети «Билайн»



5 Высокие показатели финансовой деятельности

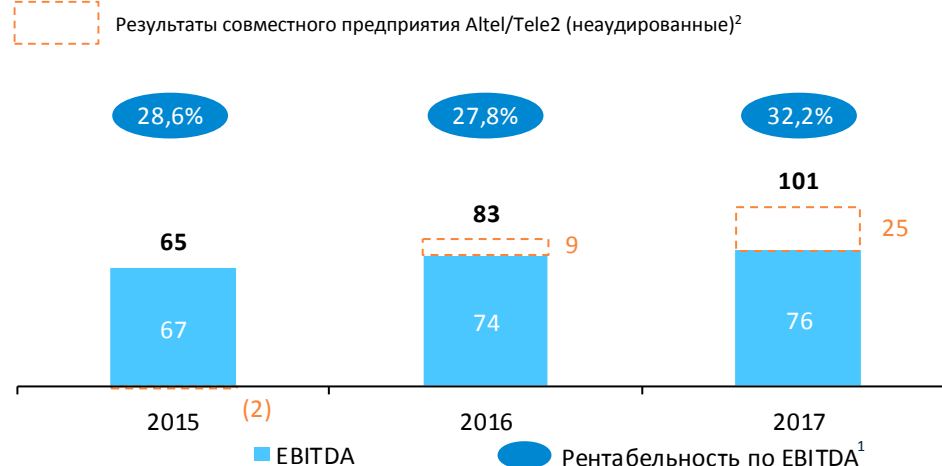
Стабильный темп роста выручки в размере 17,7%¹...

Динамика выручки (млрд тенге)



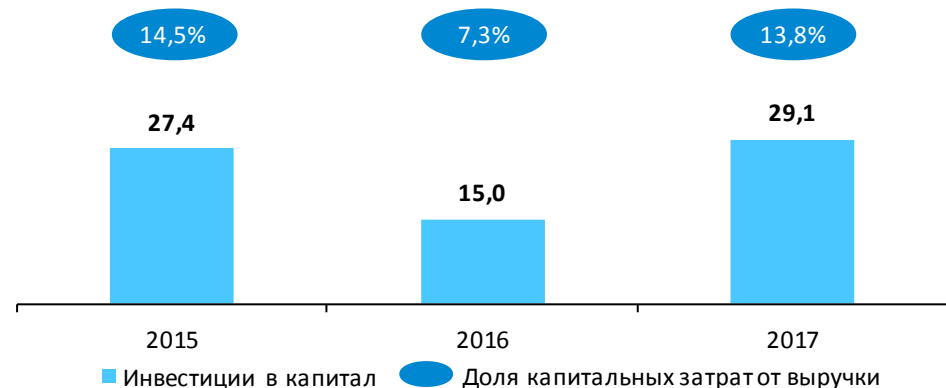
...с растущей рентабельностью по EBITDA

млрд тенге



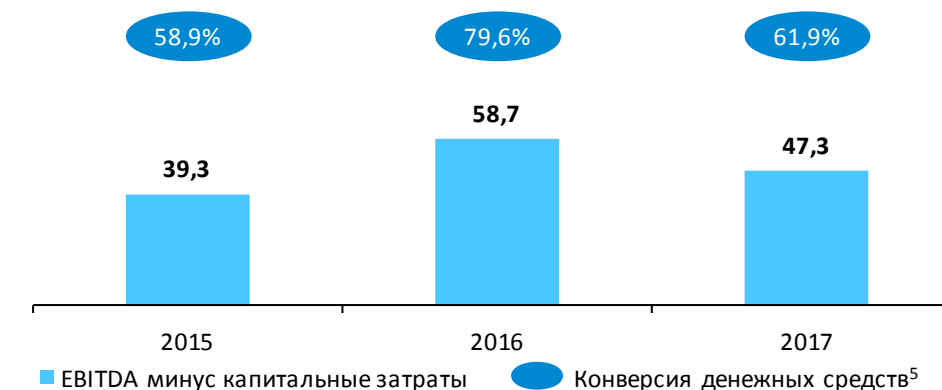
Рациональная программа инвестиций в капитал³...

млрд тенге



...отражается в высокой конверсии денежных средств⁴

млрд тенге



Источник: данные Компании

¹ Включая результаты совместного предприятия Altel/Tele2 (неаудированные) (51% и 49% акционерного капитала и 49% и 51% голосующих акций совместного предприятия принадлежат Казахтелекому и Tele2 соответственно)

² Altel в 2015 г., Altel/Tele2 JV в 2016-17 гг.

³ За исключением капитальных затрат в сегменте мобильной связи

⁴ За исключением сегмента мобильной связи

⁵ Рассчитано как (EBITDA – Capex) / EBITDA



6 Множество возможностей для дальнейшего роста бизнеса и увеличения акционерной стоимости

«Цифровой Казахстан»

«Преодолеть цифровое неравенство»

- Обеспечение высокоскоростного доступа к интернету в сельской местности на основе государственно-частного партнерства

 **Свыше 14 000 км**
оптоволоконных линий
будет проложено в
2018-2020 гг.

 **47 млрд тенге**
Капитальные затраты
в 2018-2021 гг.

 **137 млрд тенге**
Выручка в 2018-
2031 гг.

Сеть будет
принадлежать АО
«Казакхтелеком»

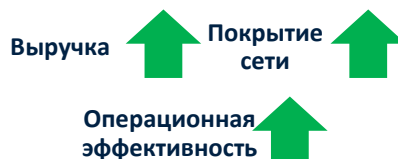
Сотрудничество с
госорганами по
всей стране

Гарантия
пользования
услугами

Положительный
NPV (IRR>WACC)

Ускоренная модернизация и расширение
существующих сетей

Сокращение эксплуатационных расходов



M2M

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

На сегодняшний день установлено
порядка 14,000 камер
Итого планируется установить
более 50,000 камер



Услуги
видеонаблюдения
на основе облачных
технологий

90 базовых станций LoRa
установлены в 3 городах в 2017 г.
Более 400 базовых станций LoRa
будут установлены в 19 городах



Энергоэффективность

Готовая инфраструктура
Для 5 млн устройств и 1 млн
пользователей



Умный дом

Решения на основе облачной архитектуры

QazCloud

- СП с Фондом «Самрук Казына», созданное в 2017 г., предлагает широкий спектр ИКТ-услуг (IaaS, SaaS, безопасность, ИТ-аутсорсинг)
- АО «Казакхтелеком» владеет опционом на выкуп доли «Самрук Казына» в QazCloud



Присутствие отделов
технической поддержки
во всех 14 областях и
городах Алматы и Астана



Долгосрочные контакты с
ведущими компаниями



 **2.75 млрд тенге**

Стоимость подписанных
долгосрочных
контрактов на 2018

Экономичные ИТ-решения для
бизнеса

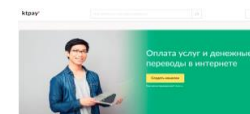
Соответствие отраслевой тенденции —
переход к модели на основе
сокращения капитальных затрат

Е-commerce и финансовые услуги

KT Pay

- Собственная система электронных платежей в Казахстане
 - Уже работает в тестовом режиме
 - Запуск запланирован на вторую половину 2018 г.

ktpay[®]



Chocomart и Intermarket

- С конца 2017 г. услуги электронной коммерции оказываются через магазины chocomart.kz и intermarket.kz:
 - Представлены основные ритейлеры электроники в Казахстане
 - 40,000+ тов. ед. от бытовой техники, мобильных телефонов до детских товаров
 - 180,000+ зарегистрированных пользователей и 130,000+ посетителей ежемесячно
 - Собственный колл-центр, служба доставки и склад
 - Различные способы оплаты (наличными курьеру, онлайн банковской картой, в отделении банка)

Chocomart[®]

intermarket[®]
интернет-магазин техники



Источники: данные Компании



ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

Опытное руководство и высокие стандарты корпоративного управления

Эффективное корпоративное управление

Компания сосредоточена на высоком качестве стандартов корпоративного управления

Эффективно работающий Совет директоров с наличием всех необходимых комитетов¹

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

Централизованная система внутреннего аудита и управления рисками

Прозрачная структура вознаграждения с привязкой к результатам деятельности компании

Опытная команда менеджмента с выдающимися профессиональными компетенциями и отраслевым опытом



Куанышбек Есекеев
Председатель
Правления

Общий стаж –
более 20 лет



Асхат Узбеков
Главный финансовый
директор

Общий стаж –
более 18 лет



Батыр Маханбетажиев
Главный директор по
стратегическому
управлению

Общий стаж –
более 22 лет



Рафаэль Абыханов
Главный директор по
корпоративному сегменту

Общий стаж –
более 27 лет



Кукелис Каспарс
Главный директор по
розничному сегменту

Общий стаж –
более 20 лет



Марат Абдилдабеков
Главный директор по
информационным
технологиям

Общий стаж –
более 30 лет



Александр Лезговко
Главный
технический
директор

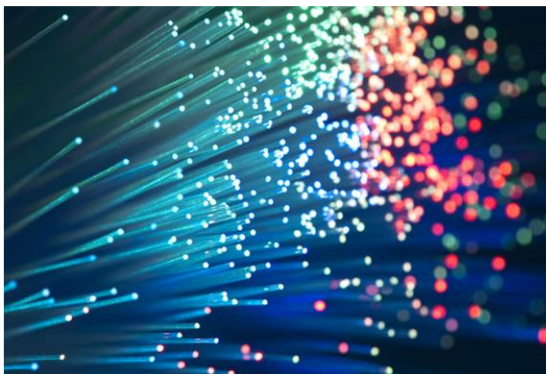
Общий стаж –
более 33 лет

¹ Комитет по аудиту, комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и комитет по стратегическому планированию в соответствии с законами Республики Казахстан

² Согласно Закону Республики Казахстан «Об акционерных обществах»

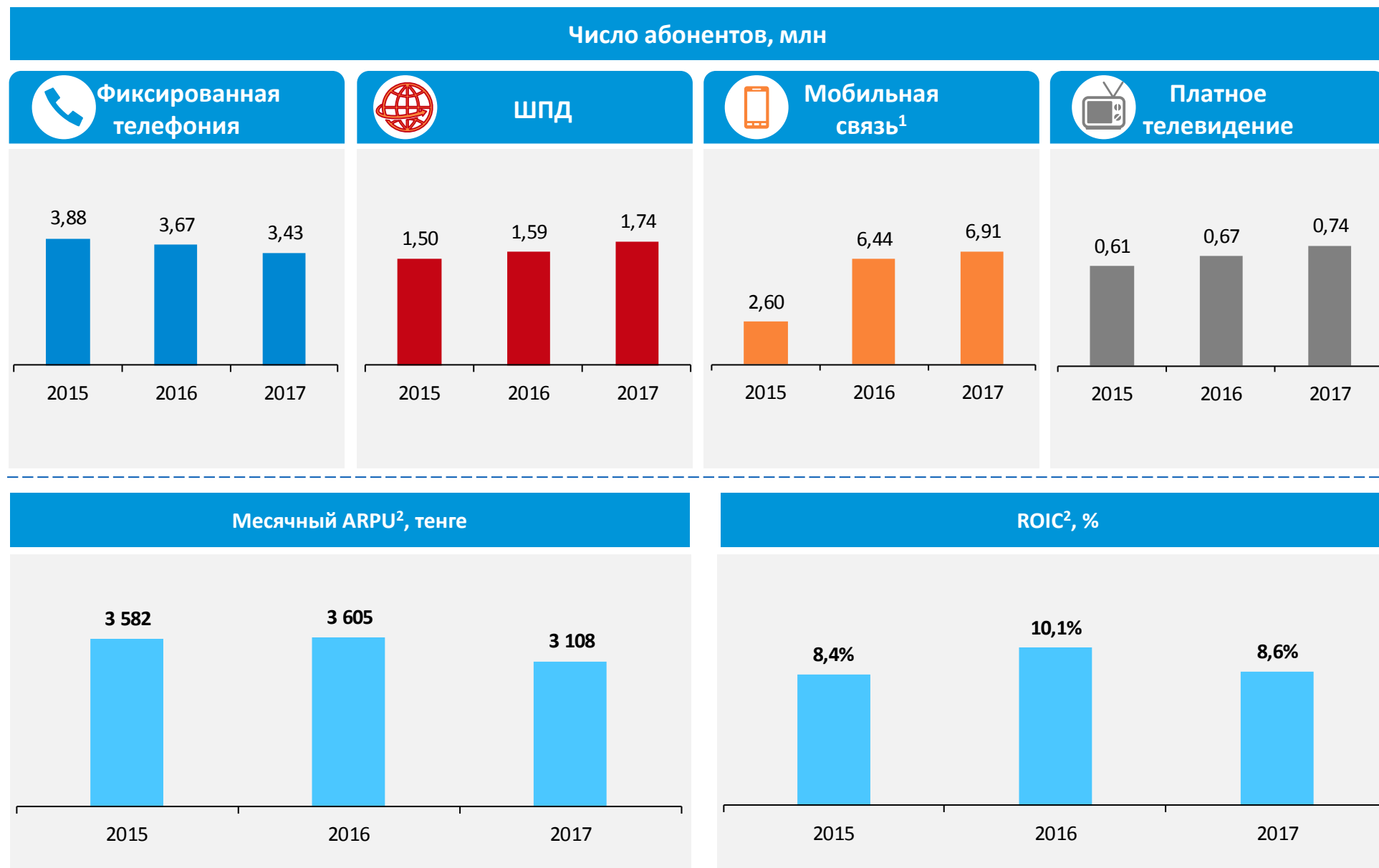
Казахтелеком – бесспорный лидер телекоммуникационной отрасли Казахстана с сильными позициями для реализации ее потенциала





Финансовый обзор

Ключевые операционные показатели



Источник: данные Компании

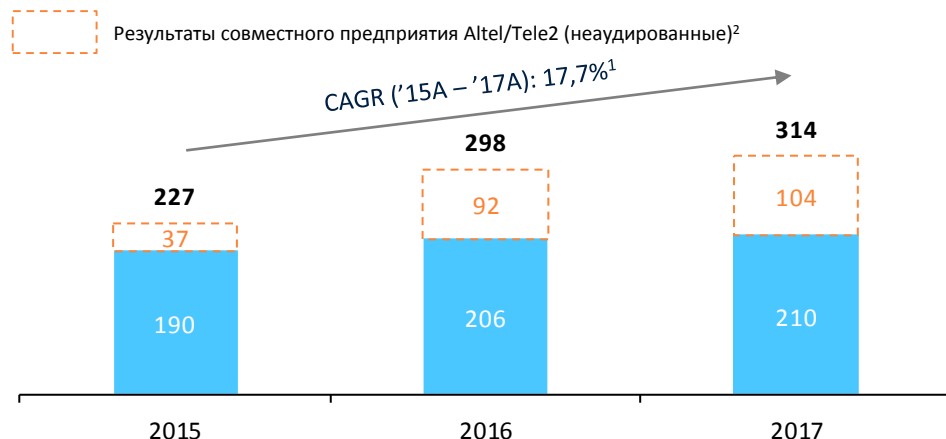
¹ Altel в 2015 г., Altel/Tele2 JV в 2016-17 гг.

² За исключением сегмента мобильной связи

Ключевые финансовые показатели

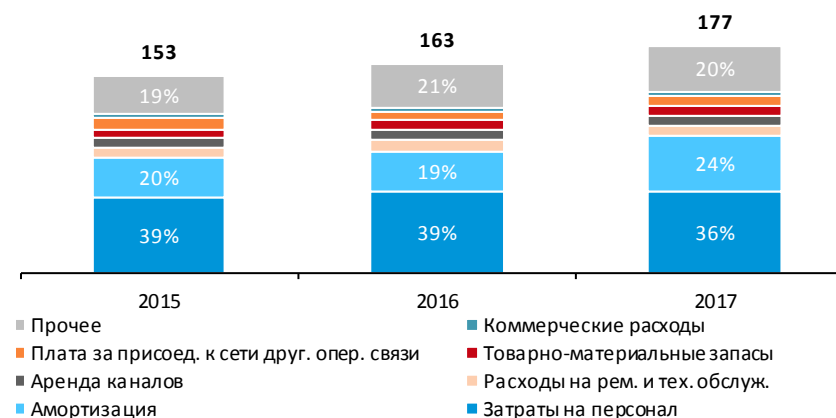
Стабильный темп роста выручки в размере 17,7%¹...

Динамика выручки (млрд тенге)



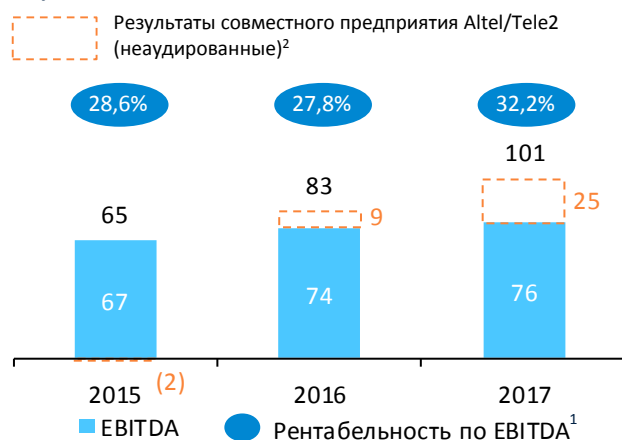
...вкуче с эффективным контролем за уровнем расходов,...

Структура расходов (млрд тенге)



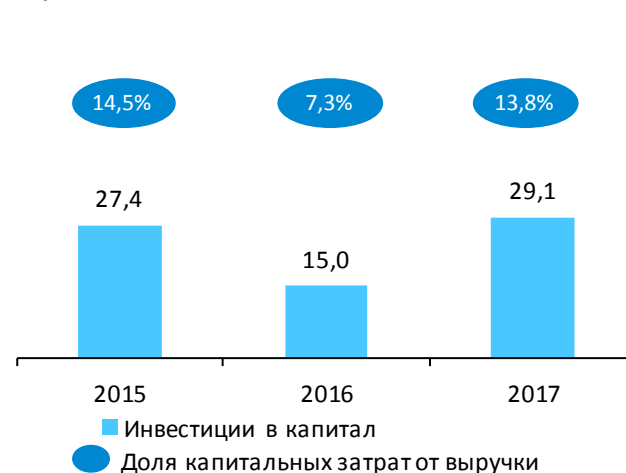
...что способствовало увеличению рентабельности по EBITDA,...

млрд тенге



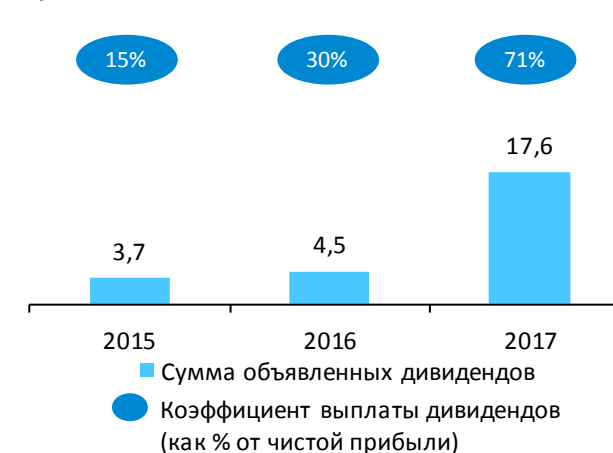
...и рациональная программа инвестиций в капитал³...

млрд тенге



...приводят к созданию стоимости для акционеров Компании

млрд тенге



Источник: данные Компании

¹ включая результаты совместного предприятия Altel/Tele2 (неаудированные) (51% и 49% акционерного капитала и 49% и 51% голосующих акций совместного предприятия принадлежат Казахтелекому и Tele2 соответственно)

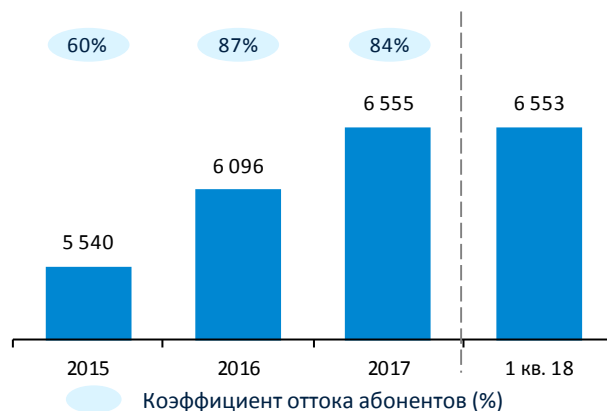
² Altel в 2015 г., Altel/Tele2 JV в 2016-17 гг.

³ За исключением капитальных затрат в сегменте мобильной связи

Мобильная связь – совместное предприятие Altel/Tele2 (1/2)

Абоненты мобильной голосовой связи

Кол-во абонентов, '000



Абоненты мобильной передачи данных

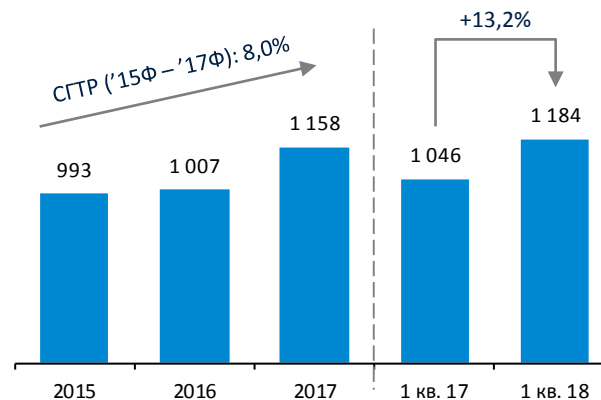
Кол-во абонентов, '000



Источник: данные Компании

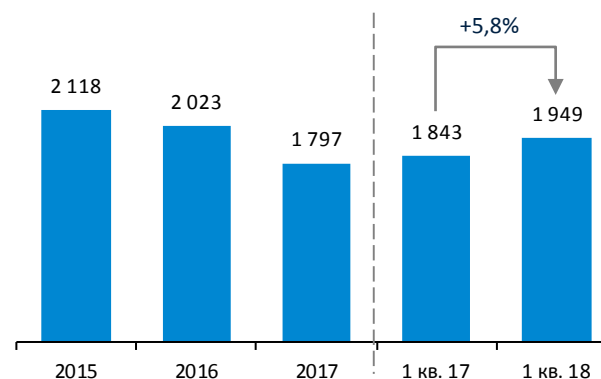
ARPU услуг голосовой связи

Месячный ARPU, тенге



ARPU мобильной передачи данных

Месячный ARPU, тенге



Комментарии

- В 2016 г. Tele2 и Altel (дочерняя мобильная компания Казахтелекома) создали совместное предприятие в Казахстане, где Казахтелеком и Tele2 получили 51% и 49% акционерного капитала и 49% и 51% голосующих акций совместного предприятия соответственно
 - Казахтелеком имеет call-опцион на приобретение полного контроля начиная с 2019 г.
- Количество абонентов мобильной голосовой связи совместного предприятия Altel и Tele2 увеличилось за последние три года ('15-'17 гг.), в то время как количество абонентов мобильной передачи данных сильно снизилось в 2016 г. в связи с прекращением предоставления тарифа безлимитного интернета от Altel
- Месячный показатель ARPU голосовой связи совместного предприятия Altel/Tele2 увеличился за последние три года ('15-'17 гг.) и достиг 1 184 тенге в 1 кв. 2018 г., в то время как месячный показатель ARPU мобильной передачи данных снизился (в связи с прекращением предоставления тарифа безлимитного интернета от Altel в 2016 г.), однако возобновил рост в 1 кв. 2018 г.

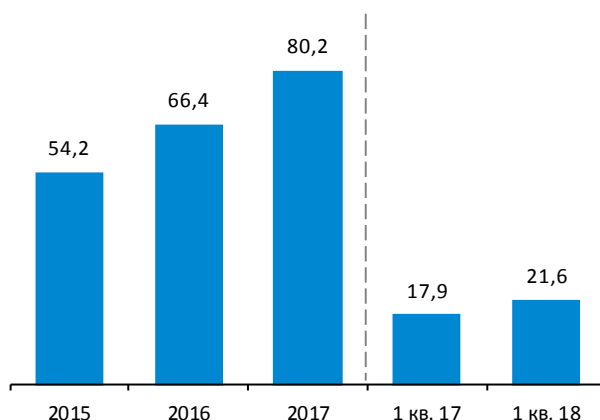


ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

Мобильная связь – совместное предприятие Altel/Tele2 (2/2)

Выручка – услуги конечным пользователям

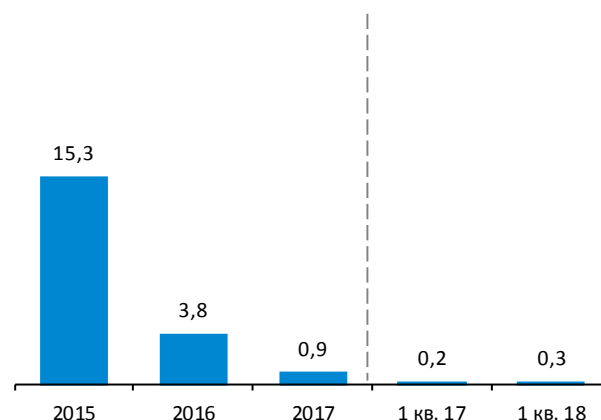
млрд тенге



- Выручка совместного предприятия Altel и Tele2 от услуг конечным пользователям резко увеличилась за последние три года ('15-'17 гг.)
- Доля выручки от услуг конечным пользователям составила примерно 77% в общей выручке совместного предприятия в 2017 г.

Выручка – терминалы и оборудование

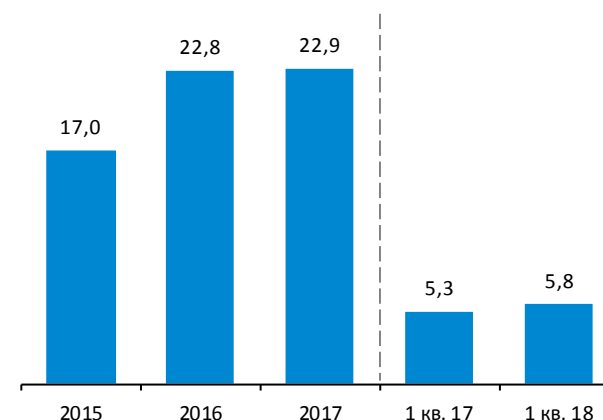
млрд тенге



- Высокая выручка от продажи терминалов и оборудования в 2015 г. объясняется краткосрочными специальными проектами с розничными магазинами электроники

Выручка - прочее

млрд тенге

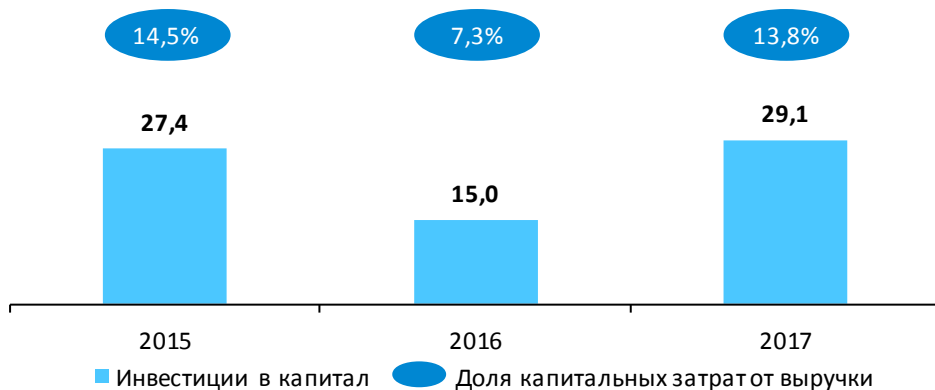


- Прочая выручка совместного предприятия включает выручку от межсетевого взаимодействия (голосовая связь и SMS), выручку от роуминга, а также выручку по таким мобильным услугам как FMS, JOA & WLL

Инвестиционная программа и динамика долговой нагрузки

Динамика инвестиций в капитала¹

млрд тенге

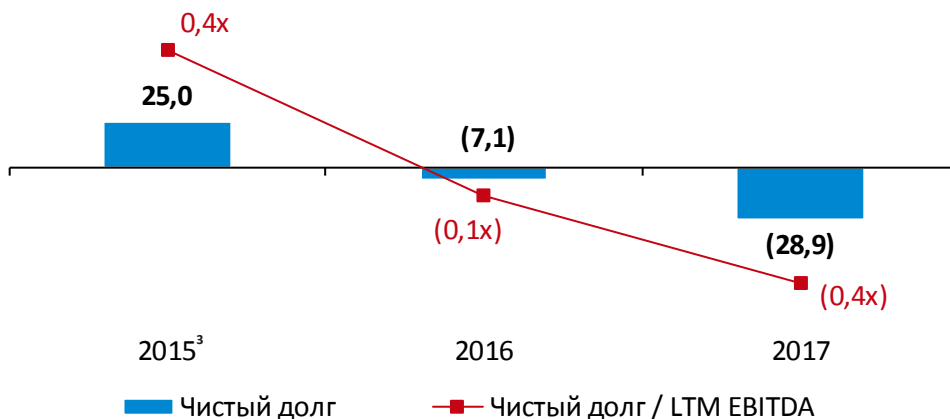


Комментарии

- Результативная программа инвестиций в капитал нацелена на развитие сети, а также увеличение качества и покрытия телекоммуникационных услуг в Казахстане
- Начиная с 2016 г. большая часть капитальных затрат была профинансирована собственными средствами Компании, в то время как оставшаяся часть – с помощью финансового лизинга

Динамика чистого долга и показателя чистый долг/LTM² EBITDA

млрд тенге



Комментарии

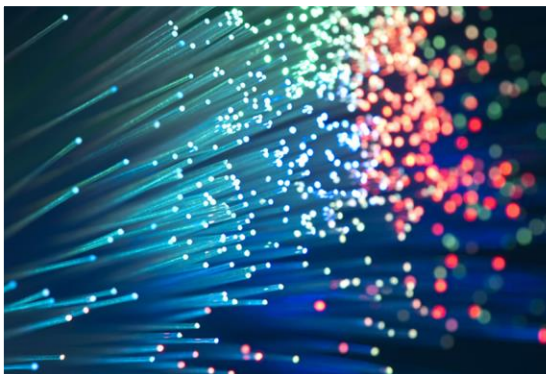
- Казахтелеком исторически является одной из компаний с наименьшим уровнем долговой нагрузки среди ключевых региональных игроков рынка телекоммуникаций
- Размер чистых денежных средств и показатель чистых денежных средства/EBITDA за последние 12 месяцев составили 28,9 млрд тенге и 0,4x на конец 2017 г. соответственно
- Высокие кредитные рейтинги от ведущих рейтинговых агентств: BB+ (стабильный прогноз) от S&P и BB+ (стабильный прогноз) от Fitch
- Рациональная финансовая политика Компании: 100% займов с фиксированной процентной ставкой и в локальной валюте

Источник: данные Компании

¹ За исключением капитальных затрат в сегменте мобильной связи

² За последние 12 месяцев

³ Включая Altel

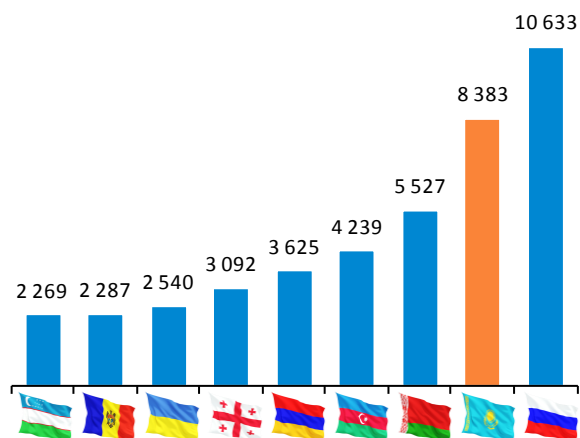


Приложения

Макроэкономический обзор (1/2)

Показатель ВВП на душу населения Казахстана является вторым в СНГ,...

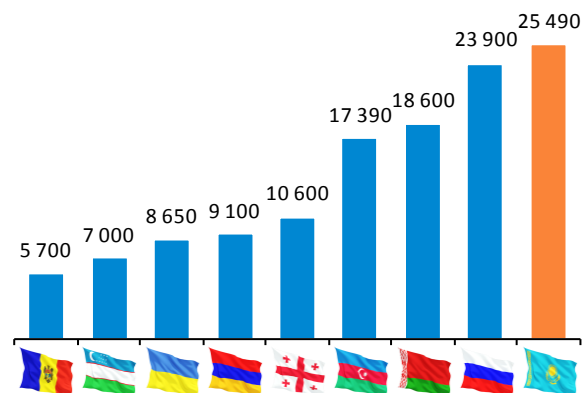
ВВП на душу населения, 2017 г. (долл.)



Источник: EIU, CIA

...что отражается в высоком уровне реального экономического благосостояния населения...

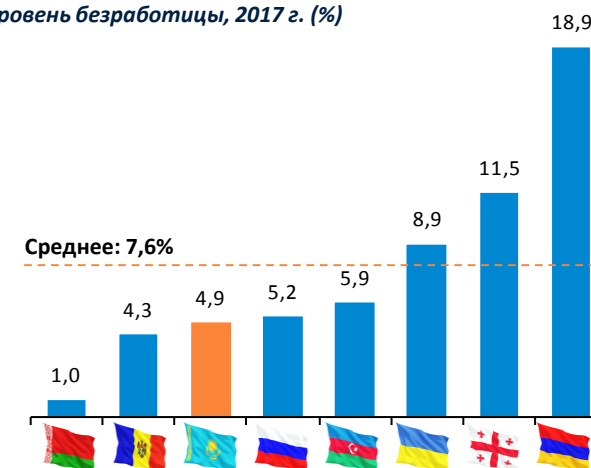
ВВП на душу населения по паритету покупательской способности, 2017 г. (долл.)



Источник: EIU, CIA

...и низком уровне безработицы,...

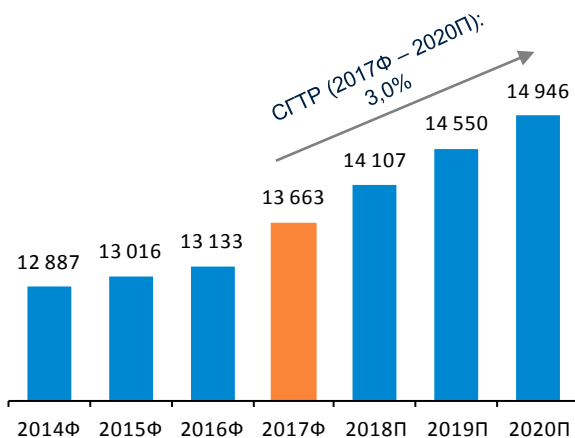
Уровень безработицы, 2017 г. (%)



Источник: EIU, CIA

...с явным ростом в среднесрочной перспективе,...

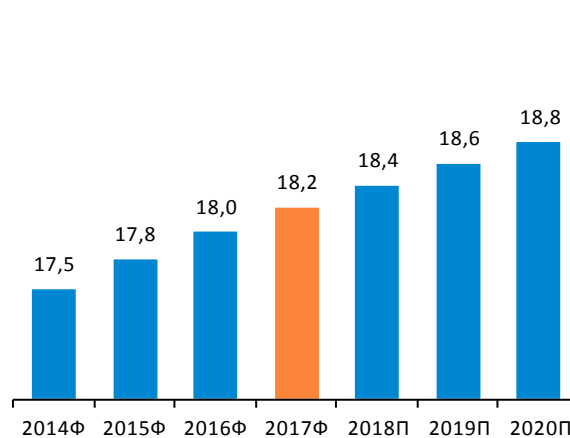
Динамика реального ВВП Казахстана (млрд тенге)



Источник: EIU

...подкрепленным растущей численностью населения...

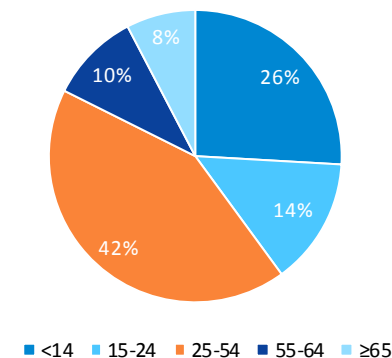
Динамика численности населения в Казахстане (млн)



Источник: EIU

...с высокой долей молодого населения

Возрастная структура населения Казахстана, 2017 г. (%)



Источник: CIA

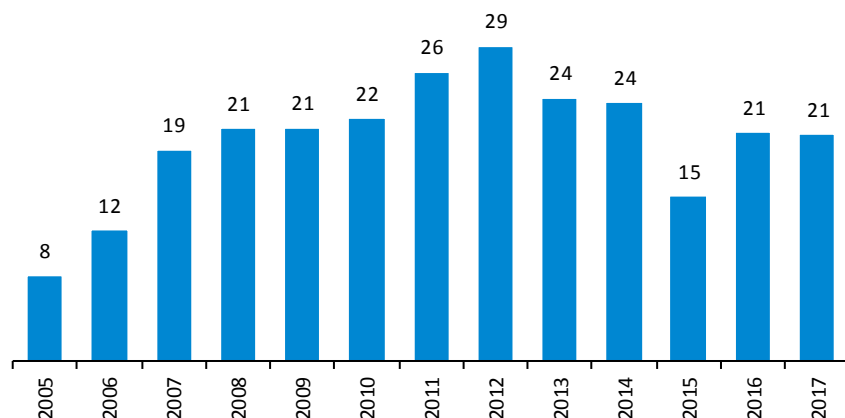


ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

Макроэкономический обзор (2/2)

За последние 10 лет Казахстан привлек прямые иностранные инвестиции на сумму более чем 280 млрд долл....

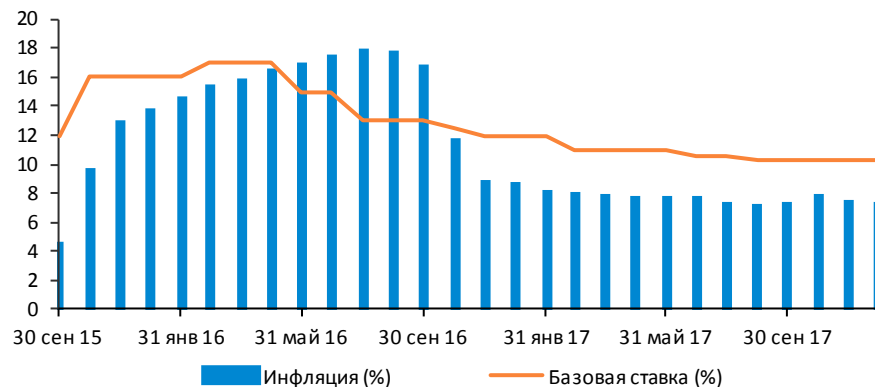
Валовый приток прямых иностранных инвестиций (млрд долл.)



Источник: Национальный Банк Казахстана

Снижающийся уровень инфляции и базовой процентной ставки

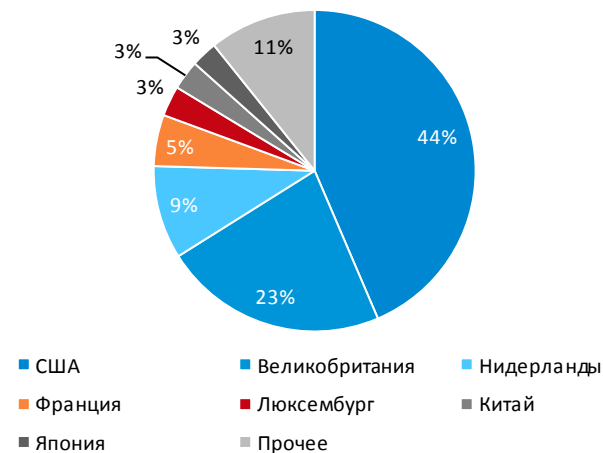
Базовая процентная ставка и уровень инфляции в Казахстане



Источник: Национальный Банк Казахстана

...со стороны диверсифицированного списка стран

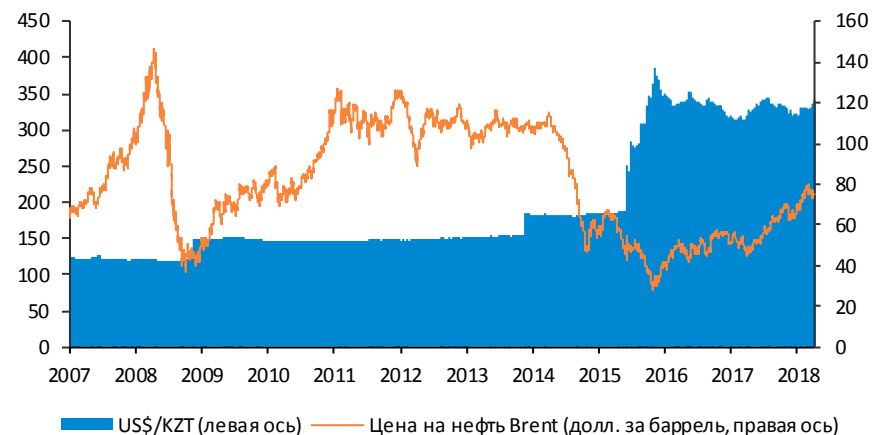
Структура прямых иностранных инвестиций по странам (2017 г.)



Источник: Национальный Банк Казахстана

Рост цен на нефть продолжает поддерживать местную валюту

US\$/KZT в сравнении с ценой на нефть Brent (2007-2018 гг.)



Источник: Bloomberg по состоянию на 25 июня 2018 г.

Обзор нормативно-правового регулирования

Комитет государственного контроля в области связи, информатизации и средств массовой информации
Министерства информации и коммуникаций

- Осуществляет регулирование телекоммуникационной отрасли в Казахстане, выполняет ряд функций, в том числе выдачу лицензий и разрешений на использование радиочастот, MNP и разработку нормативно-правовых актов в области телекоммуникаций
- Основные законы: Закон о Связи, Правила оказания услуг сотовой связи

Комитет по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей
Министерства национальной экономики

- Обеспечивает и поддерживает конкуренцию на рынках Казахстана путем отслеживания и предотвращения неконкурентного поведения
- Проводит расследование предполагаемых нарушений антимонопольного законодательства
- Основной закон: Предпринимательский кодекс

Комитет национальной безопасности

- Комитет национальной безопасности контролирует использование средств специальных оперативно-розыскных мероприятий и выполняет ряд других функций, среди которых:
 - Участие в разработке и реализации мер по обеспечению безопасности объектов коммуникационной инфраструктуры, список которых утверждается Правительством
 - Выявление и блокировка радиосигналов, угрожающих безопасности Казахстана
 - Организация безопасной правительственной связи

Перенос абонентских номеров в сетях сотовой связи (MNP)

- Возможность переноса абонентских номеров в сетях сотовой связи при переходе к другому оператору была введена 1 января 2016 г. В 2016-2017 гг. более 145 тыс. абонентов перешли в Altel/Tele2, а ушли — 85 тыс. абонентов

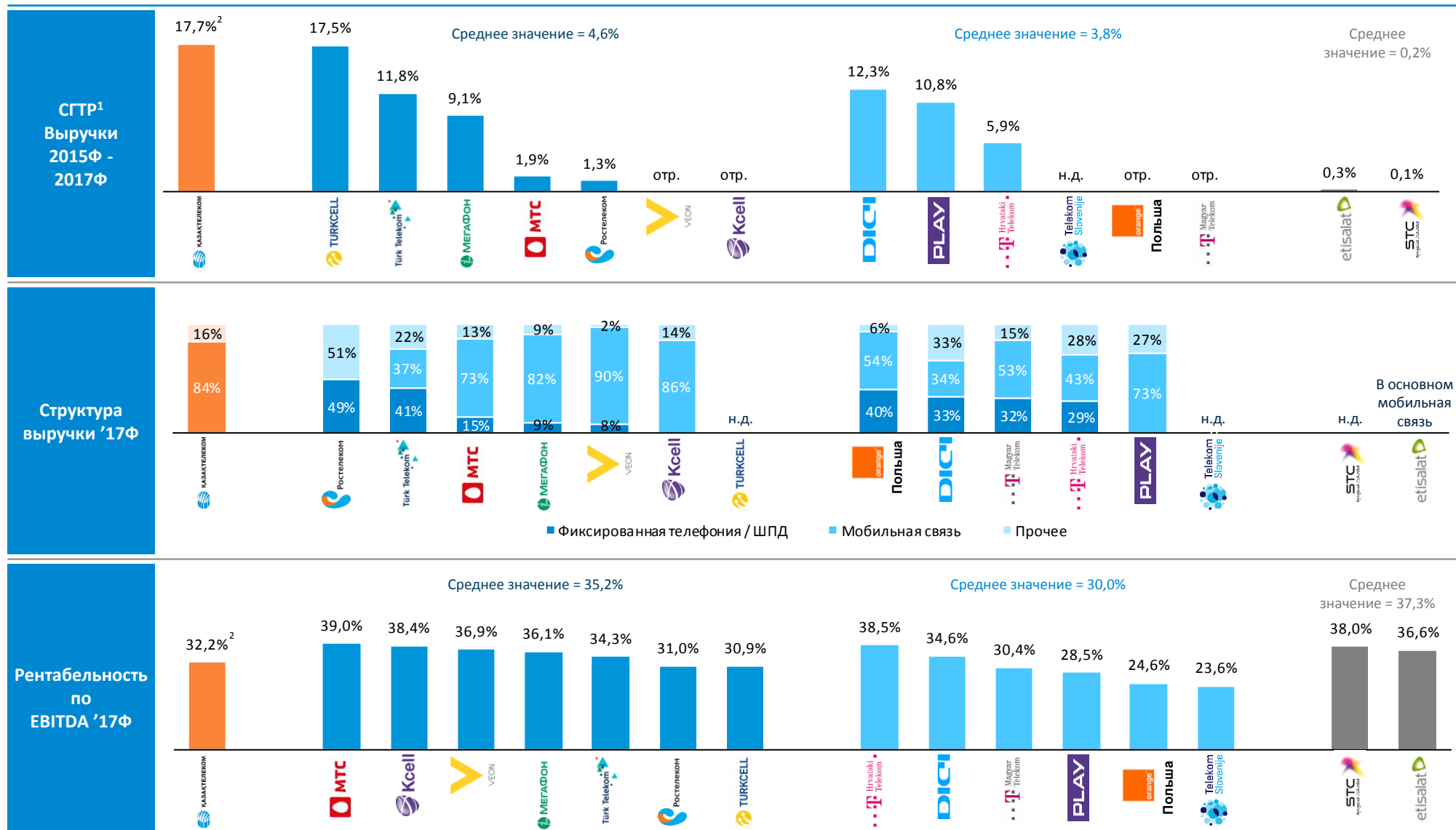
Либерализация телекоммуникационного рынка

- После вступления Казахстана в ВТО правительство страны должно устранить ограничения на размер иностранного участия в внутригородских операторах фиксированной телефонии и международных телекоммуникационных операторах; тем не менее, для Казахтелеком ограничения остаются

Тарифы на завершение соединений и ВОСС

- В 2015 г. все мобильные операторы подписали соглашения о снижении тарифов на завершение соединений с 8 тенге в 2015 г. до 5 тенге в 2016 г.
- Переговоры об изменении этого тарифа пока не ведутся. На данный момент тарифы на завершение соединений соответствуют тарифам в соседних странах
- Лицензированные виртуальные операторы сотовой связи (MVNO) в Казахстане отсутствуют

Сравнительный анализ с международными компаниями-аналогами (1/2)



■ СНГ/Турция ■ Восточная Европа ■ Ближний Восток

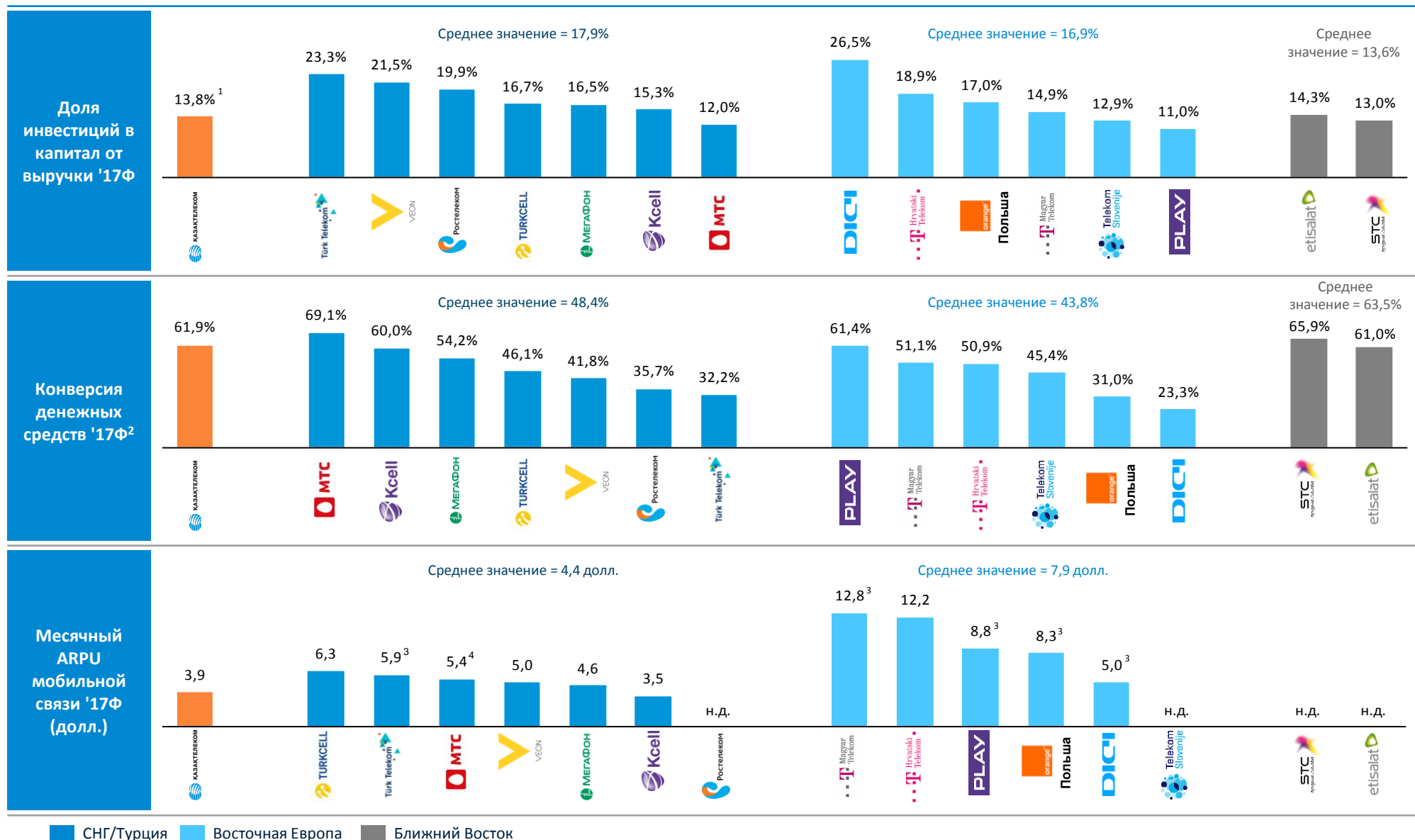
Источник: данные Компании, публичные источники

¹ Рост в локальной валюте

² Включая результаты совместного предприятия Altel/Tele2 (неаудированные)



Сравнительный анализ с международными компаниями-аналогами (2/2)



Источник: данные Компании, публичные источники

¹ За исключением капитальных затрат в сегменте мобильной связи

² Рассчитано как (EBITDA – Capex) / EBITDA

³ За основу взят среднемесячный показатель за 4 квартал 2017 г.

⁴ ARPU для российского региона

Структура Группы АО «Казактелеком»

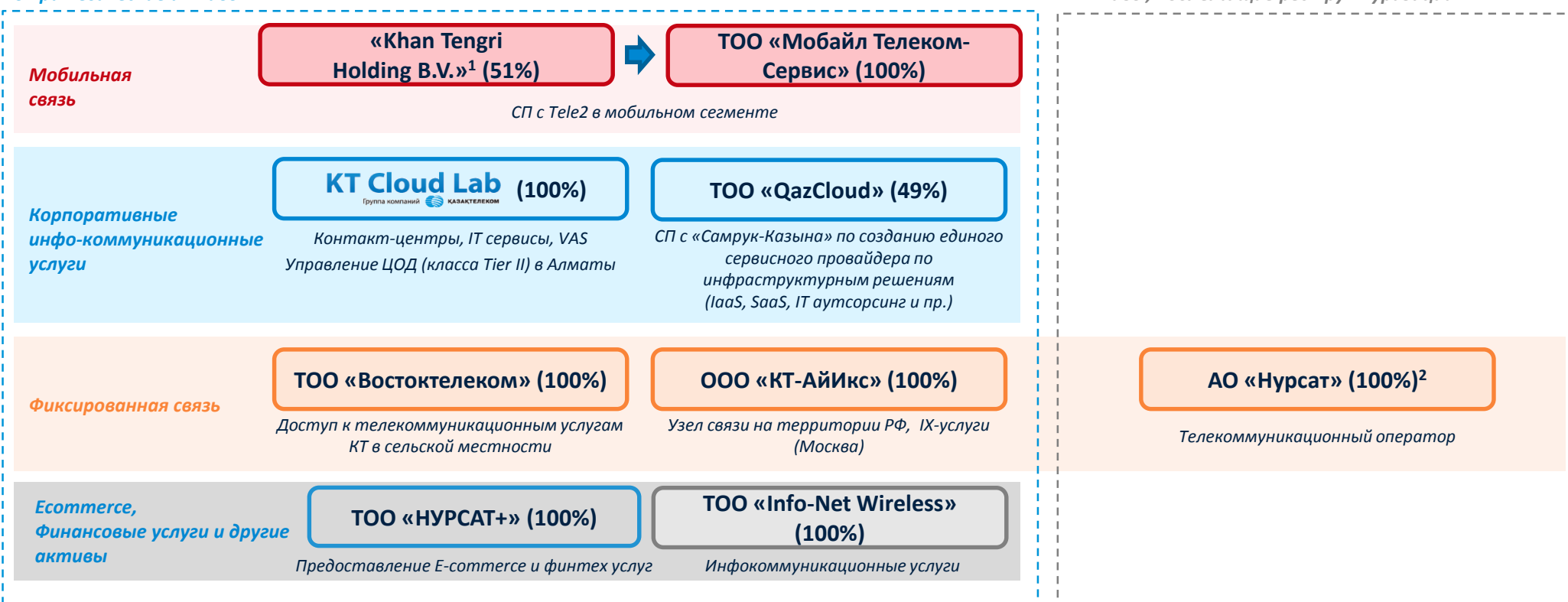
Дочерние и ассоциированные организации АО «Казактелеком»



ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

Стратегические активы

Активы, подлежащие реструктуризации



¹ СП с Tele2 AB. АО «Казактелеком» владеет 51% обыкновенных и 49% голосующих акций; ² Находится в процессе ликвидации



ҚАЗАҚТЕЛЕКОМ

Обзор финансовых и операционных показателей

	2015	2016	2017	СГТР (’15Ф – ’17Ф)
Ключевые операционные показатели				
Кол-во абонентов фиксированной телефонии (млн)	3,88	3,67	3,43	(6,0%)
Кол-во абонентов ШПД (млн)	1,50	1,59	1,74	7,5%
Кол-во абонентов мобильной связи ¹ (млн)	2,60	6,44	6,91	63,0%
Кол-во абонентов платного телевидения (млн)	0,61	0,67	0,74	10,0%
Ключевые финансовые показатели (млрд тенге)				
Выручка	190	206	210	5,3%
EBITDA	67	74	76	7,0%
Рентабельность по EBITDA	35,2%	35,8%	36,4%	
Чистая прибыль	24	56 ²	25	0,7%
Показатели долговой нагрузки				
Чистый долг / (чистые денежные средства)	25,0	(7,1)	(28,9)	
Чистый долг / LTM EBITDA	0,4x	(0,1x)	(0,4x)	
Инвестиции в капитал				
Капитальные затраты ³	27	15	29	
Как % от выручки	14,5%	7,3%	13,8%	

Источник: данные Компании

¹ Altel в 2015 г., Altel/Tele2 JV в 2016-17 гг. (51% и 49% акционерного капитала и 49% и 51% голосующих акций совместного предприятия принадлежат Казахтелекому и Tele2 соответственно)

² Чистая прибыль в 2016 г. включает прибыль от прекращенной деятельности Altel в размере 40 959,8 млн тенге

³ За исключением капитальных затрат в сегменте мобильной связи