

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С АКЦИОНЕРАМИ И ИНВЕСТОРАМИ

Структура акционерного капитала¹

Наименование держателя	Простые акции, шт.	Простые акции, доля в %	Привилегированные акции	Всего акций, шт.	Всего акций, доля в %
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»	551 698 745	90,42	–	551 698 745	90,42
РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»	58 420 748	9,58	–	58 420 748	9,58

Выпуск ценных бумаг

Вид акций	Количество объявленных акций	Количество размещенных акций	Количество неразмещенных акций
Простые	849 559 596	610 119 493	239 440 103

В отчетный период изменений в структуре акционеров не было.

На годовом Общем собрании акционеров, функции которого в соответствии с законодательством и Уставом Компании выполняет Правление Фонда, ожидаются утверждения следующих документов:

- ♦ годовая финансовая отчетность (консолидированная и отдельная) КМГ за 2020 год;
- ♦ порядок распределения чистого дохода КМГ за 2020 год;
- ♦ размер дивиденда в расчете на одну простую акцию КМГ.

Дивидендная история

Показатель	2018	2019	2020
Дивиденд на одну акцию, тенге	61,54	60,64	133,97
Всего выплачено дивидендов, млн тенге	36 273	36 998	81 738

Более подробная информация в разделе «Финансовая отчетность»



ДИВИДЕНДЫ

Целью Дивидендной политики является обеспечение баланса интересов Фонда и Компании, предсказуемости и прозрачности подхода при определении размеров дивидендов, условий и порядка их выплаты.

Размер дивидендов к выплате по отношению к компаниям, более 50% голосующих акций которых принадлежит Фонду, определяется дифференцированно в зависимости от степени их зрелости и финансово-экономического состояния, определяемого на основании показателей финансовой устойчивости и ликвидности.

Дивиденды выплачиваются в срок, установленный Общим собранием акционеров при принятии решения о выплате дивидендов.

Дивидендная политика АО «Самрук-Қазына» по отношению к дочерним организациям доступна на сайте Компании.



¹ По состоянию на 31 декабря 2020 года.

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Кредитные рейтинги от международных рейтинговых агентств являются надежной и независимой оценкой кредитоспособности Группы. Компания намерена поддерживать ключевые финансовые показатели на уровнях, соответствующих цели поддержания долгосрочного кредитного рейтинга вблизи и выше инвестиционного уровня. КМГ предоставляет рейтинговым агентствам доступ ко всей информации, необходимой для всесторонней и достоверной оценки кредитоспособности Группы. Между Правлением КМГ и рейтинговыми агентствами проводятся периодические обзорные встречи, и КМГ продолжает поддерживать с ними регулярный контакт.

Помимо производственных и финансовых показателей Компании и динамики рынка, кредитные рейтинги КМГ связаны с суверенными кредитными рейтингами Казахстана. Так, изменение суверенного кредитного рейтинга может повлиять на кредитные рейтинги казахстанских эмитентов, включая КМГ.

Усилия по повышению финансовой устойчивости были отмечены рейтинговыми агентствами. В 2018–2019 годах улучшение финансовых показателей КМГ транслировалось в более высокие оценки характеристик собственной кредитоспособности Компании от Fitch, Moody's и S&P.

В 2020 году, несмотря на существенные внешние экономические риски, Fitch и S&P подтвердили ранее установленные рейтинги Компании. На текущий момент КМГ имеет кредитные рейтинги инвестиционного уровня от Moody's и Fitch, а от S&P — на две ступени ниже суверенного рейтинга.

- ♦ 22 августа 2019 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило рейтинг кредитоспособности КМГ на самостоятельной основе без учета

В 2020 году, несмотря на существенные внешние экономические риски, Fitch и S&P подтвердили ранее установленные рейтинги Компании.

поддержки со стороны Правительства Казахстана с «ba3» до «ba2». Долгосрочный рейтинг Компании подтвержден на уровне «Ваа3» с пересмотром прогноза со «стабильного» на «позитивный». В периодическом обзоре рейтингов КМГ от 14 декабря 2020 года рейтинговое агентство Moody's указало на значительные запасы нефти КМГ и устойчивую добычу без ограничений в рамках соглашения ОПЕК+, высокие показатели ликвидности КМГ и долгосрочный профиль погашения долга, а также на ожидания рейтингового агентства относительно того, что показатели левериджа, процентного покрытия и денежных потоков Компании останутся соразмерными базовой оценке кредитоспособности (Baseline Credit Assessment).

- ♦ 27 марта 2020 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента КМГ на уровне «BBB-» со «стабильным» прогнозом. Кредитоспособность КМГ на самостоятельной основе на уровне «bb-» поддерживается ожиданиями рейтингового агентства в отношении постепенного снижения левериджа после его прогнозируемого увеличения в 2020 году ввиду падения цен на нефть, вызванного пандемией COVID-19.
- ♦ 27 марта 2020 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings пересмотрело прогноз по рейтингам КМГ со «стабильного» на «негативный» и подтвердило долгосрочные рейтинги в национальной и иностранной валютах на уровне «BB». Пересмотр прогноза связан с пересмотром допущений S&P Global Ratings по цене на нефть марки Brent до 30 долл. США за баррель на оставшийся период в 2020 году, 50 долл. США за баррель в 2021 году и 55 долл. США за баррель на последующие годы.
- ♦ 28 января 2021 года вслед за пересмотром оценки рисков сектора разведки, добычи и переработки нефти и газа рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило кредитные рейтинги КМГ на уровне «BB» с негативным прогнозом.

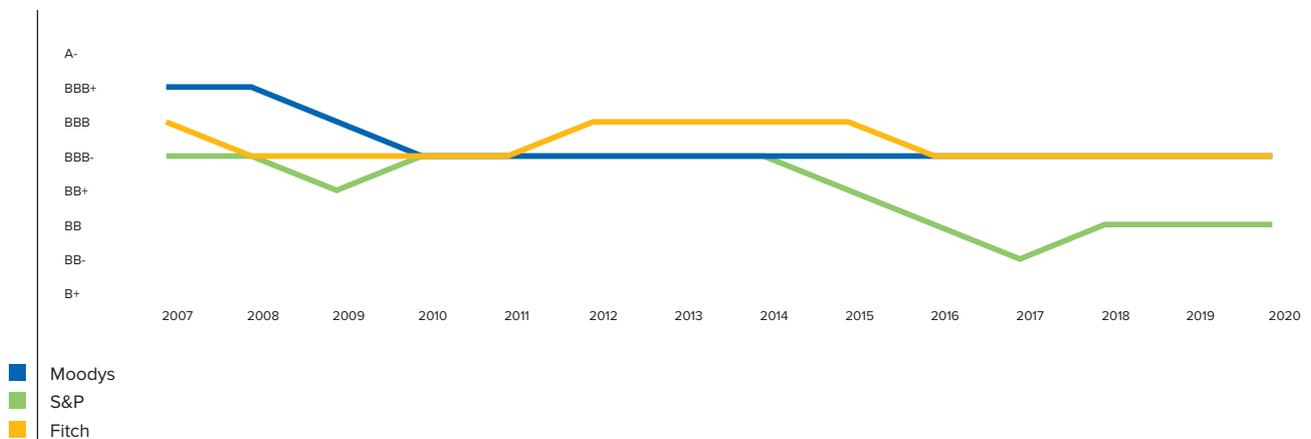


Кредитные рейтинги КМГ

Рейтинговое агентство	Дата	Рейтинг	Уровень рейтинга	Прогноз
Moody's Investors Service	22.08.2019	Долгосрочный рейтинг в иностранной валюте	Baa3	Позитивный
S&P Global Ratings	28.01.2021	Кредитный рейтинг эмитента	BB	Негативный
Fitch Ratings	27.03.2020	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента	BBB-	Стабильный

Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинговое агентство	Дата	Рейтинг	Уровень рейтинга	Прогноз
Moody's Investors Service	22.08.2019	Долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной валюте	Baa3	Позитивный
S&P Global Ratings	05.03.2021	Суверенный кредитный рейтинг в иностранной и национальной валютах	BBB-	Стабильный
Fitch Ratings	19.02.2021	Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте	BBB	Стабильный

Динамика кредитных рейтингов КМГ

Источники: рейтинговые агентства Moody's, S&P, Fitch

ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 года консолидированный долг КМГ с перерасчетом в доллары США составил 9 690 млн долл. США, из которых 7 075 млн долл. США (~73 %) относятся к облигационным займам.

Значительная часть проектов Группы компаний КМГ финансируются за счет собственных чистых денежных потоков. При этом КМГ и ДЗО могут выходить на рынок облигаций в благоприятных рыночных условиях для финансирования отдельных стратегических проектов или для поддержания финансовой устойчивости в рамках реализации Стратегии развития Компании до 2028 года.

КМГ осуществляет заимствования на внутреннем и международном рынках капитала в соответствии со своей гибкой и взвешенной политикой управления долгом. Долговые ценные бумаги КМГ являются одними из наиболее ликвидных инструментов среди эмитентов Казахстана. Облигации КМГ в иностранной валюте исторически привлекали широкий круг инвесторов. База инвесторов представляет тысячи институциональных и розничных инвесторов, преимущественно из США, Европы и Азии. Еврооблигации обращаются на Лондонской фондовой бирже и Казахстанской фондовой бирже.

Еврооблигации КМГ на общую сумму 6,25 млрд долларов США включены в официальный список Astana International Exchange с 30 марта 2021 года. Еврооблигации КМГ торгуются на AIX с 31 марта 2021 года под тикером (KMG) с расчетами в долларах США.

В октябре 2020 года Компания успешно разместила 12,5-летний выпуск еврооблигаций общим объемом 750 млн долл. США. Сбор заявок на территории Республики Казахстан проводился через подписку на АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее — KASE) одновременно со сбором глобальных заявок инвесторов. Первоначальный ориентир доходности к погашению был установлен около 3,875 %, однако на фоне значительного интереса со стороны инвесторов, указанный ориентир был позже пересмотрен в пользу 3,5 %, что подразумевает улучшение доходности на 37,5 б.п. В октябре — ноябре 2020 года Компания осуществила полный досрочный выкуп облигаций со сроком погашения в 2022 и 2023 годах с номинальной стоимостью 906,6 млн долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в обращении находились шесть выпусков еврооблигаций КМГ на общую сумму по номиналу 6,25 млрд долл. США.

Еврооблигации КМГ, находящиеся в обращении¹

Валюта	Дата начала обращения / дата погашения	Объем выпуска, млн долл. США	Облигации, находящиеся в обращении, млн долл. США	Купонная ставка, % годовых	ISIN: RegS / 144A
Долл. США	19.04.2017/19.04.2027	1 000	1 000	4,75	XS1595713782 / US48667QAN51
Долл. США	19.04.2017/19.04.2047	1 250	1 250	5,75	XS1595714087 / US48667QAP00
Долл. США	24.04.2018/24.04.2025	500	500	4,75	XS1807299174 / US48667QAR65
Долл. США	24.04.2018/24.04.2030	1 250	1 250	5,375	XS1807300105 / US48667QAQ82
Долл. США	24.04.2018/24.04.2048	1 500	1 500	6,375	XS1807299331 / US48667QAS49
Долл. США	14.10.2020/14.04.2033	750	750	3,5	XS2242422397 / US48126PAA03

¹ Приоритетные, необеспеченные по состоянию на 31 декабря 2020 года на уровне Корпоративного центра.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ИНВЕСТОРАМИ

КМГ продолжает реализовывать эффективную программу взаимодействия с инвестиционным сообществом в целях обеспечения стабильного доступа к источникам финансирования и снижения стоимости финансирования Компании. В процесс взаимодействия с инвесторами вовлечены Председатель Совета директоров, Председатель Правления, члены Правления и руководители стратегических, финансовых и операционных структурных подразделений КМГ, а также Управление по работе с инвесторами. В 2020 году Департамент охраны труда и окружающей среды также начал принимать участие в конференц-звонках в целях предоставления более обширной информации по вопросам охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды.

Каждый квартал КМГ проводит конференц-звонки по результатам финансовой и операционной деятельности для инвесторов с участием заместителя Председателя, членов Правления и директоров департаментов. Помимо квартальных конференц-звонков Компанией были организованы специальные конференц-звонки по вопросам выведения АО «КазТрансГаз» из состава Группы компаний КМГ во 2 квартале 2020 года и в рамках роуд-шоу по выпуску еврооблигаций в 4 квартале 2020 года.

Компания следует принципам своевременности, полноты и доступности при раскрытии информации для инвестиционного сообщества. КМГ ежеквартально публикует презентацию по квартальным результатам, пресс-релиз по финансовым результатам, пресс-релиз по производственным результатам, финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), а также аналитические справочники с данными. В 2020 году Компания продолжила практику оперативного предоставления информации по запросам инвесторов и аналитиков касательно финансовой и операционной деятельности КМГ.

Руководствуясь принципами устойчивого развития, в 2020 году Компания значительно улучшила прозрачность раскрытия информации по ESG. В 2020 году Компания опубликовала обширный Отчет об устойчивом развитии за 2019 год. В 2020 году на площадке Климатической программы по углеродной отчетности (Carbon Disclosure Project, CDP) по итогам 2019 года размещен климатический опросник и впервые опросник по водной безопасности. КМГ в очередной раз подтвердил титул самой экологически прозрачной и ответственной компании в Казахстане, третий раз подряд возглавив по итогам 2019 года рейтинг открытости нефтегазовых компаний, который присуждается Всемирным фондом дикой природы (WWF) России, CREON Group и Национальным рейтинговым агентством при поддержке Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан и в партнерстве с Программой Организации Объединенных Наций по окружающей среде в Центральной Азии (ЮНЕП-ЦА).

Материалы и публикации в открытом доступе, а также контактная информация для связи с сотрудниками Управления по работе с инвесторами находятся на сайте Компании в разделе «Инвесторам».



КМГ осознает важность дальнейшего улучшения эффективности двухстороннего диалога и регулярно проводит анализ восприятия Компании инвестиционным сообществом, который в последствии рассматривается на уровне Совета директоров.

Календарь взаимодействия с инвесторами в 2020 году

1 квартал	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Конференц-звонок по итогам финансовых и операционных результатов за 2019 год. ◆ Презентация по квартальным результатам за 2019 год. ◆ Пресс-релизы по результатам финансовой и операционной деятельности за 2019 год. ◆ Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2019 год
2 квартал	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Конференц-звонок по итогам финансовых и операционных результатов за первый квартал 2020 года. ◆ Презентация по квартальным результатам за первый квартал 2020 года. ◆ Пресс-релизы по результатам финансовой и операционной деятельности за 1 квартал 2020 года. ◆ Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудированная) в соответствии с МСФО за три месяца, закончившиеся 31 марта 2020 года. ◆ Публикация Годового отчета за 2019 год. ◆ Внеочередной звонок с инвесторами касательно выведения АО «КазТрансГаз» из состава Группы компаний КМГ
3 квартал	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Конференц-звонок по итогам финансовых и операционных результатов за 2 квартал 2020 года. ◆ Презентация по квартальным результатам за 2 квартал 2020 года. ◆ Пресс-релизы по результатам финансовой и операционной деятельности за 2 квартал 2020 года. ◆ Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудированная) в соответствии с МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года. ◆ Публикация Отчета об устойчивом развитии за 2019 год. ◆ Публикация климатического опросника и опросника по водной безопасности за 2019 год в рамках CDP
4 квартал	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Конференц-звонок по итогам финансовых и операционных результатов за третий квартал 2020 года. ◆ Презентация по квартальным результатам за 3 квартал 2020 года. ◆ Пресс-релизы по результатам финансовой и операционной деятельности за 3 квартал 2020 года. ◆ Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудированная) в соответствии с МСФО за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года. ◆ Роуд-шоу по выпуску облигаций, в рамках которого состоялась серия конференц-звонков с нынешними и потенциальными инвесторами с участием заместителя Председателя Правления по экономике и финансам и Председателя Совета директоров