

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С АКЦИОНЕРАМИ И ИНВЕСТОРАМИ

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА

Наименование держателя	Простые акции, шт.	Простые акции, доля в %	Привилегированные акции, шт.	Всего акций, шт.	Всего акций, доля в %
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»	411 371 263	67,42	–	411 371 263	67,42
Министерство финансов Республики Казахстан	122 023 898	20,00	–	122 023 898	20,00
Национальный Банк Республики Казахстан	58 420 748	9,58	–	58 420 748	9,58
Миноритарные акционеры	18 303 584	3,00	–	18 303 584	3,00

Выпуск ценных бумаг¹, шт.

Вид акций	Количество объявленных акций	Количество размещенных акций	Количество торгуемых акций	Количество нерасмещенных акций
Простые	849 559 596	610 119 493	18 303 584	239 440 103

По состоянию на 31 декабря 2024 года структура акционерного капитала КМГ выглядит следующим образом, %:



- На годовом Общем собрании акционеров ожидается утверждение следующих документов по результатам отчетного года:
- годовая финансовая отчетность (консолидированная и отдельная) КМГ за 2024 год;
 - порядок распределения чистого дохода КМГ за 2024 год;
 - размер дивиденда в расчете на одну простую акцию КМГ;
 - дата фиксации списка акционеров, имеющих право на получение дивидендов за 2024 год;
 - дата начала выплаты дивидендов по простым акциям за 2024 год.

ПРАВА АКЦИОНЕРОВ

- В соответствии с законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и Уставом Компании, КМГ выпускает только простые акции. Владельцы простых акций обладают следующими основными правами:
- участвовать в управлении Компанией;
 - получать дивиденды;
 - запрашивать и получать информацию о деятельности Компании, в том числе знакомиться с ее финансовой отчетностью;
 - предлагать кандидатов для избрания в Совет директоров;
 - оспаривать решения органов управления в суде;

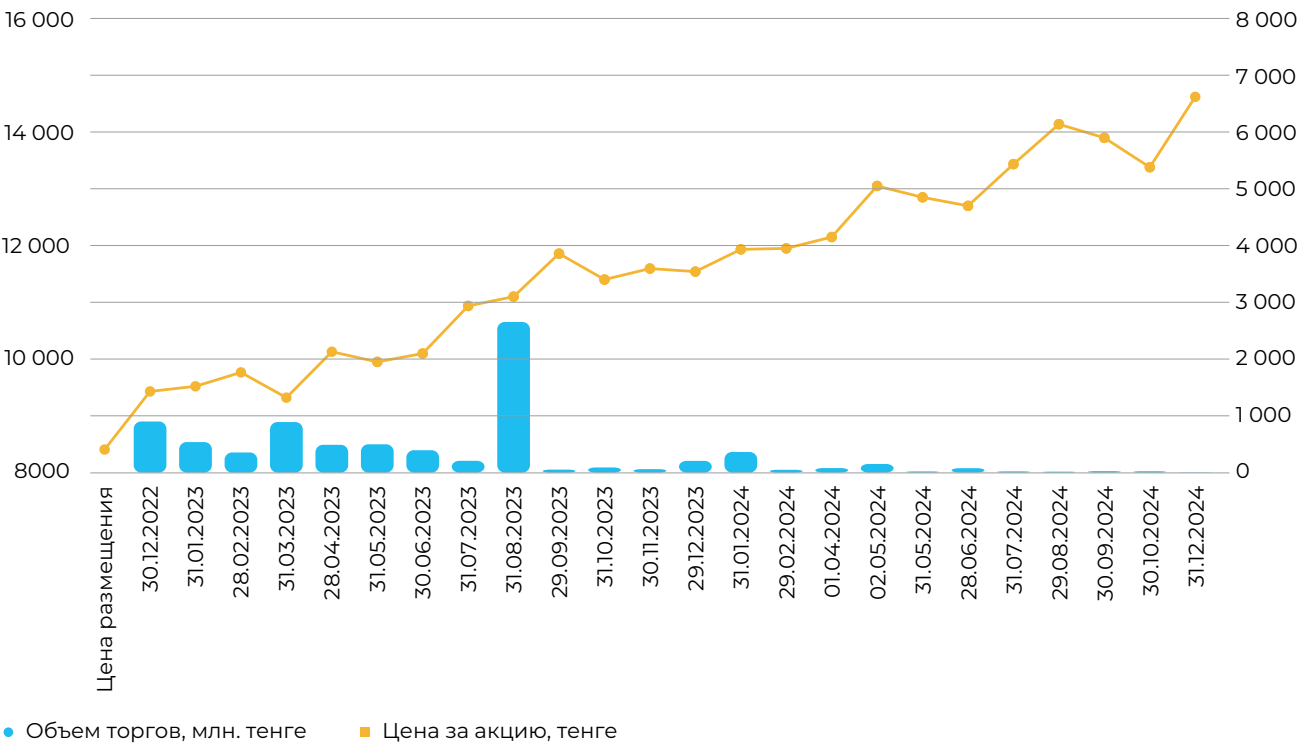
- направлять запросы и получать ответы в течение 30 календарных дней;
- получать часть имущества в случае ликвидации Компании;
- использовать преимущественное право покупки акций или ценных бумаг, конвертируемых в акции;
- участвовать в принятии решений по изменению количества или типа акций.

Эти права определяются законодательством Республики Казахстан и Уставом Компании, обеспечивая акционерам прозрачность и защиту их интересов.

ОБРАЩЕНИЕ АКЦИЙ

Параметры на бирже KASE	День размещения	31.12.2024
Цена акции КМГ, тенге	8 406	14 621
Рыночная капитализация КМГ, тенге	5,1 трлн	8,9 трлн
Рыночная капитализация КМГ, долл. США	11 млрд	17,0 млрд
Изменение в цене акций КМГ	–	+73,9 %
Изменение в цене акций КМГ с учетом выплаченных дивидендов	–	+85,6 %

Цена на акции КМГ с момента размещения до 31 декабря 2024 года



¹ По состоянию на 31 декабря 2024 года.

ДИВИДЕНДЫ

АО НК «КазМунайГаз» придерживается дивиденд-ной политики, направленной на баланс интересов акционеров, кредиторов и Компании, обеспечивая прозрачность в определении размера дивиденд-ных выплат. Решения о выплате дивидендов при-нимаются на Общем собрании акционеров КМГ с уче-том факторов, таких как цена на нефть, структура долга, капитальные затраты и другие существенные обстоятельства.

- Основные условия для выплаты дивидендов:
- положительный собственный капитал;
 - наличие консолидированного чистого дохода за отчетный период или нераспределенной при-были на конец отчетного периода;
 - положительный свободный денежный поток.

В 2024 году КМГ продемонстрированы устойчивые финансовые результаты, что позволило Компании планировать увеличение дивидендных выплат. После IPO в 2022 и 2023 годах Компания выплатила рекорд-ные дивиденды по 300 млрд тенге за каждый год.

Таким образом, КМГ продолжает стремиться к повы-шению своей инвестиционной привлекательности, обеспечивая стабильные и растущие дивидендные выплаты своим акционерам.

26 июня 2024 года КМГ завершена выплата дивиден-дов акционерам за 2023 год. Общая сумма дивиден-дов составила 300,0 млрд тенге. Размер дивиденда на одну простую акцию составил 491,71 тенге.

Дивидендная история¹

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Дивиденд на одну акцию, тенге	60,64	133,97	81,95	327,80	491,71	491,71
Всего выплачено дивидендов, млн тенге	36 998	81 738	49 999	199 997	300 002	300 002

Более подробная информация — [в разделе «Финансовая отчетность»](#).

ОБЛИГАЦИОННЫЕ ЗАЙМЫ

Более подробная информация — [в разделе «Финансовый обзор»](#).

Еврооблигации КМГ, находящиеся в обращении²

Дата начала обращения / погашения	Объем выпуска, млн долл. США	Облигации, находящиеся в обращении, млн долл. США	Купонная ставка, % годовых	ISIN: RegS/144A
19.04.2017/19.04.2027	1 000	250	4,75	XS1595713782/US48667QAN51
19.04.2017/19.04.2047	1 250	1 250	5,75	XS1595714087/US48667QAP00
24.04.2018/24.04.2030	1 250	1 250	5,375	XS1807300105/US48667QAQ82
24.04.2018/24.10.2048	1 500	1 500	6,375	XS1807299331/US48667QAS49
14.10.2020/14.04.2033	750	750	3,50	XS2242422397/US48126PAA03

По состоянию на 31 декабря 2024 года в обращении находились три выпуска внутренних облигаций на уровне Корпоративного центра на общую сумму по номиналу 821 631,4 млн тенге.

Облигации КМГ для АО «Самрук-Қазына» для выкупа доли в Кашагане

Валюта	Дата начала обращения / погашения	Объем выпуска, млн тенге	Облигации, находящиеся в обращении, млн тенге	Купонная ставка, % годовых	ISIN
Казахстанский тенге	16.09.2022/16.10.2035	751 631,4	751 631,4	9,3	KZ2C00008969
Казахстанский тенге	24.04.2023/01.04.2033	50 000	50 000	0,5	KZ2C00009736
Казахстанский тенге	24.11.2023/01.10.2033	20 000	20 000	0,5	KZ2C00010429

Облигации КМГ для АО «Самрук-Қазына» для финансирования проекта Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань-Мангышлак»

Валюта	Дата начала обращения / погашения	Объем выпуска, млн тенге	Облигации, находящиеся в обращении, млн тенге	Купонная ставка, % годовых	ISIN
Казахстанский тенге	24.04.2023/01.04.2033	50 000	50 000	0,5	KZ2C00009736
Казахстанский тенге	24.11.2023/01.10.2033	20 000	20 000	0,5	KZ2C00010429

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Кредитные рейтинги, присваиваемые международ-ными агентствами, являются надежной и независи-мой оценкой кредитоспособности Группы компаний КМГ. Компания стремится поддерживать ключевые финансовые показатели на уровне, обеспечиваю-щем долгосрочный кредитный рейтинг на уровне или выше инвестиционного. КМГ предоставляет рей-тинговым агентствам всю необходимую информацию для объективной оценки своей кредитоспособности и поддерживает с ними регулярный контакт.

Кредитные рейтинги КМГ тесно связаны с суверен-ными рейтингами Казахстана, изменения в суверен-ном рейтинге могут влиять на рейтинги казахстан-ских эмитентов, включая КМГ.

В 2024 году международные рейтинговые агентства подтвердили кредитные рейтинги Компании:

- 20 июня 2024 года агентство Fitch Ratings под-твердило долгосрочный кредитный рейтинг КМГ на уровне «BBB», прогноз «Стабильный»;
- 11 сентября 2024 года агентство Moody's повысило кредитный рейтинг КМГ с «Baa2» до «Baa1», изме-нив прогноз на «Стабильный».

Таким образом, на текущий момент КМГ имеет кре-дитные рейтинги инвестиционного уровня от Moody's и Fitch Ratings, соответствующие суверенному рей-тингу Республики Казахстан.

Кредитные рейтинги КМГ

Рейтинговое агентство	Дата	Уровень рейтинга	Прогноз
Moody's Investors Service	11.09.2024	Baa1	Стабильный
S&P	26.12.2023	BB+	Стабильный
Fitch Ratings	20.06.2024	BBB	Стабильный

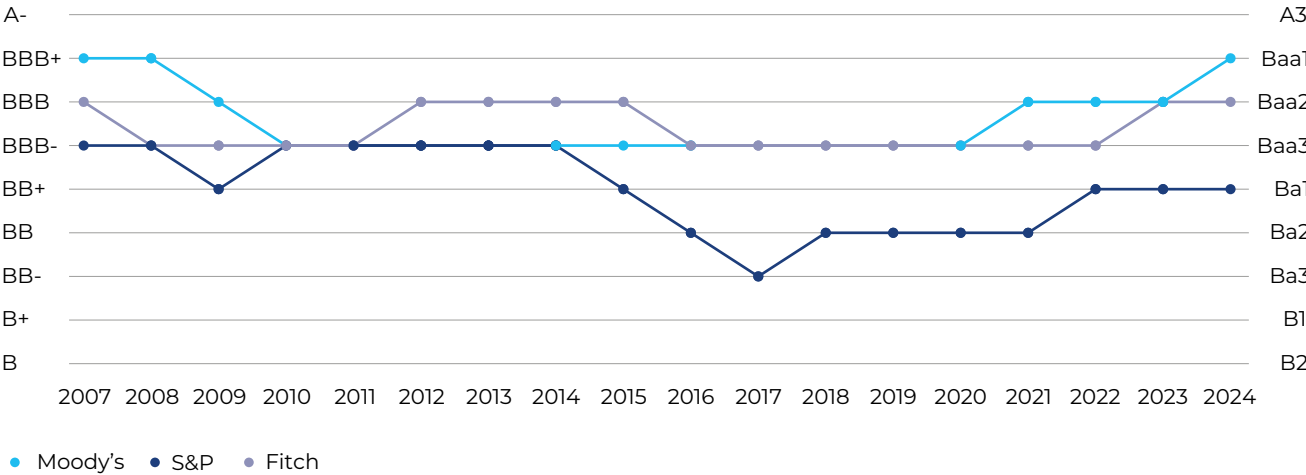
Кредитные рейтинги Казахстана

Рейтинговое агентство	Дата	Уровень рейтинга	Прогноз
Moody's Investors Service	09.09.2024	Baa1	Стабильный
S&P	03.03.2023	BBB–	Стабильный
Fitch Ratings	15.11.2024	BBB	Стабильный

¹ Фактические выплаты дивидендов акционерам в отчетном периоде,вне зависимости от периода, за который они были начислены.

² Приоритетные, не обеспеченные по состоянию на 31 декабря 2024 года на уровне Корпоративного центра.

Динамика рейтингов КМГ



	Moody's	S&P	Fitch Ratings
2007	Baa1	BBB–	BBB
2008	Baa1	BBB–	BBB–
2009	Baa2	BB+	BBB–
2010	Baa3	BBB–	BBB–
2011	Baa3	BBB–	BBB–
2012	Baa3	BBB–	BBB
2013	Baa3	BBB–	BBB
2014	Baa3	BBB–	BBB
2015	Baa3	BB+	BBB
2016	Baa3	BB	BBB–
2017	Baa3	BB–	BBB–
2018	Baa3	BB	BBB–
2019	Baa3	BB	BBB–
2020	Baa3	BB	BBB–
2021	Baa2	BB	BBB–
2022	Baa2	BB+	BBB–
2023	Baa2	BB+	BBB
2024	Baa1	BB+	BBB

Календарь инвестора на 2025 год



МЕРОПРИЯТИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

КМГ активно реализует программу взаимодействия с инвестиционным сообществом для обеспечения стабильного доступа к финансированию и оптимизации его стоимости. В этот процесс вовлечены руководители Компании, включая председателя Совета директоров, председателя Правления, членов Правления, а также ключевые подразделения: стратегические, финансовые, операционные, ESG и Управление по работе с инвесторами.

- Ежеквартально КМГ публикует:
- презентации по результатам деятельности;
 - пресс-релизы о финансовых и производственных показателях;
 - финансовую отчетность по МСФО;
 - аналитические справочники.

Каждые полгода проводятся конференц-звонки для инвесторов по финансовым и операционным результатам с участием топ-менеджмента. Дополнительно организуются индивидуальные звонки с инвесторами и рейтинговыми агентствами, а также участие в конференциях, посвященных ESG и глобальным рыночным трендам.

В 2024 году КМГ продолжено повышение прозрачности раскрытия информации, включая оперативное реагирование на запросы инвесторов. В отчетном году был опубликован расширенный Отчет об устойчивом развитии за 2023 год. ESG-риск-рейтинг Компании, по данным Sustainalytics, составил 32,8 балла. Компания находится на 44-м месте в рейтинге среди 294 нефтегазовых компаний.

Компания сохраняет фокус на улучшении двустороннего диалога с инвесторами. Анализ восприятия КМГ среди участников рынка регулярно рассматривается на уровне Совета директоров.

Все материалы, включая контактные данные, доступны в разделе [«Инвесторам» на сайте Компании](#).

44-е место

занимает Компания в рейтинге среди 294 нефтегазовых компаний

Ключевые события взаимодействия с инвесторами в 2024 году

1 квартал	• Конференц-звонок по итогам финансовых и операционных результатов за 2023 год • Презентация по квартальным результатам за 2023 год • Пресс-релизы по результатам финансовой и операционной деятельности за 2023 год • Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за 2023 год
2 квартал	• Презентация по квартальным результатам за 1 квартал 2024 года • Пресс-релизы по результатам финансовой и операционной деятельности за 1 квартал 2024 года • Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудированная) в соответствии с МСФО за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года • Публикация Годового отчета за 2023 год • Отчет по выплатам в пользу государств, произведенных КМГ в 2023 году
3 квартал	• День эмитента на KASE по итогам финансовых и операционных результатов за первое полугодие 2024 года • Презентация по квартальным результатам за первое полугодие 2024 года • Пресс-релизы по результатам финансовой и операционной деятельности за первое полугодие 2024 года • Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудированная) в соответствии с МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года • Отчет КМГ за первое полугодие 2024 года • Публикация Отчета об устойчивом развитии за 2023 год
4 квартал	• Презентация по квартальным результатам за 3 квартал 2024 года • Пресс-релизы по результатам финансовой и операционной деятельности за 3 квартал 2024 года • Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность (неаудированная) в соответствии с МСФО за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года