



Локальное IPO КМГ

Октябрь 2022

ЛОКАЛЬНОЕ IPO КМГ – РЕЗЮМЕ

Локальное IPO

- КМГ является достойным кандидатом на IPO – компания может предложить локальным инвесторам уникальный доступ к самым перспективным проектам добычи углеводородов в Казахстане
- Текущие цены на нефть благоприятны для проведения локального IPO КМГ в конце 2022 года
- Наблюдается существенный тренд по росту количества розничных клиентов. Мы видим растущий аппетит розничных инвесторов на казахстанском рынке, чему способствовали активное развитие цифровизации финансового сектора и доступность торговой инфраструктуры
- Учитывая текущую геополитическую ситуацию и рыночную волатильность имеет смысл осуществить размещение сначала на внутреннем рынке с последующим международным IPO после того, как только стабилизируется ситуация и будут благоприятные рыночные условия
- Проведение IPO КМГ с элементами «Народного IPO» будет способствовать реализации стратегических задач и целей, поставленных Президентом Республики Казахстан в части усиления присутствия розничных инвесторов на фондовом рынке Казахстана и предоставления населению страны возможности инвестировать в стратегические активы

Преимущества проведения только локального IPO

- Реализация поручения Президента РК о проведении приватизации в 2022 г.
- Казахские инвесторы позитивно смотрят на инвестиции в ценные бумаги крупных национальных компаний в отличие от международных инвесторов, которые относятся с осторожностью к инвестициям в ценные бумаги казахстанских эмитентов в связи с геополитической обстановкой в регионе

Особенности IPO в рамках приватизации

- Акционерами могут стать резиденты и граждане РК, а также институциональные и международные инвесторы
- Нет ограничения по сумме инвестирования
- Розничные инвесторы будут иметь приоритетное право на покупку акций

СТАТУС ПО КЛЮЧЕВЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ПРОЕКТА

Структура предложения

- **Первичное/вторичное предложение**
 - Предполагается продажа доли Фонда и обсуждается возможность продажи нерасмещенных акций КМГ
- **Подход к ценообразованию**
 - Итоговое решение о продаже акций, а также об условиях и ценовых параметрах сделки, будет приниматься Правительством РК с учетом предварительной оценки потенциального спроса и рыночных условий
- **НБРК**
 - Проводится работа с НБРК по вопросам участия в IPO КМГ

Кашаган

- 15 сентября КМГ реализовал колл-опцион на обратный выкуп у Фонда 50% доли в «КМГ Кашаган Б.В.»

Оценка и дивидендная политика

- **Оценка**
 - Работа по оценке стоимости бизнеса на завершающем этапе. Предварительные результаты были предоставлены КМГ и Фонду
 - После согласования полученная оценка будет использована в маркетинге для институциональных инвесторов
 - После получения обратной связи от институциональных инвесторов будут сформированы рекомендации по ценовым параметрам сделки
- **Дивидендная политика и методика обратного выкупа акций**
 - Проект дивидендной политики планируется вынести на рассмотрение СД в первую неделю октября
 - Согласован проект методики обратного выкупа акций

СТАТУС ПО КЛЮЧЕВЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ПРОЕКТА

Комплексная проверка

- Завершена юридическая проверка
- Результаты комплексной проверки и соответствующие выводы были надлежащим образом включены в последнюю версию Проспекта

Нормативные и корпоративные решения принятые и ожидаемые

Принятые решения:

- Правления Фонда приняло решение об одобрении и вынесении на СД Фонда:
 - 1) вопроса об определении способа передачи КМГ в конкурентную среду путем размещения акций на организованном рынке ценных бумаг (фондовой бирже)
 - 2) информации о ходе подготовки к реализации акций КМГ на организованном рынке ценных бумаг (фондовой бирже)

Ожидаемые решения:

- Постановление Правительства Об отчуждении акций КМГ (п.49(7) Устава СК, ст.7(2)(7) Закона о Фонде)
- Решения Правления, СД и ОСА КМГ об утверждении Дивидендной политики КМГ Окончательное согласование и утверждение цены размещения, количества отчуждаемых акций, структуры размещения СД Фонда (с необходимостью последующего утверждения Правительством РК)
- Утверждение решения СД Фонда решением единственного акционера Фонда (Правительство РК)
- Получение КМГ ответов Фонда и НБРК об отказе от реализации права преимущественной покупки акций КМГ
- Внесение изменений в перечень стратегических объектов (ПП РК №651) по снижению порога владения в КМГ доли государства до 75%

Проспект и листинговые процедуры

- КМГ в процессе прохождения листинговых процедур
- Пакет документов для листинга будет направлен в ближайшее время
- Первый проект Проспекта направлен на рассмотрение Бирже

СТАТУС ПО КЛЮЧЕВЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ПРОЕКТА

Маркетинг и PR программа для розничных инвесторов

- **Локальная PR кампания**

- Подготовлен план мероприятий PR сопровождения и publicity guidelines
- KASE, AIX и Казпочта принимают участие в маркетинговых мероприятиях
- Запущены информационные ресурсы в рамках проекта StopFakeIPO для предотвращения деятельности мошенников, спекулирующих на теме IPO
- Успешно проведена серия информационно-разъяснительных встреч с населением для освещения темы IPO (далее NDR) в регионах (см. следующий слайд)
- Заключительные сессии в Астане пройдут на неделе с 3 по 7 октября, в Алматы на неделе с 10 по 14 октября
- В ближайшее время на веб-сайте КМГ будет запущен раздел об IPO
- Разработан подробный справочник вопросов и ответов по IPO КМГ
- Ведутся работы по запуску call-центра по поддержке розничных инвесторов, идет публикация постов по тематике IPO на корпоративных аккаунтах КМГ в соцсетях
- Запланировано проведение обучающих семинаров для журналистов
- Ведется подготовка к роудшоу по сделке менеджмента КМГ. Предполагается охват 21 населенных пунктов для проведения встреч с потенциальными розничными инвесторами, а также серии встреч с институциональными инвесторами в Астане и Алматы

Маркетинг и PR программа для институциональных инвесторов

- **Презентация для Аналитиков**

- 9 сентября КМГ провел презентацию для аналитиков Банков и 27 сентября КМГ провел дополнительную сессию вопросов-ответ с аналитиками Банков
- Аналитиками Банков будут проведены встречи с локальными институциональными инвесторами, по итогам которых будет предоставлен финальный IPO отчет с прогнозной ценой

Disclaimer

Информация, содержащаяся в данной презентации, а также любых приложениях к нему, предназначена только для личного и конфиденциального использования получателем (получателями) названными в ней. Это сообщение может быть отправлено в рамках отношений между консультантом и его клиентом и / или являться результатом оказанных услуг, и как таковое может содержать охраняемую и/или конфиденциальную информацию. Если Вы не являетесь предполагаемым получателем или агентом, ответственным за его передачу предполагаемому получателю, настоящее сообщение является уведомлением о том, что Вы получили этот документ по ошибке, и что его любой просмотр, передача, распространение или копирование строго запрещены. Если Вы получили этот документ по ошибке, пожалуйста, немедленно сообщите нам по электронной почте и удалите исходное сообщение без создания и сохранения каких-либо его копий.