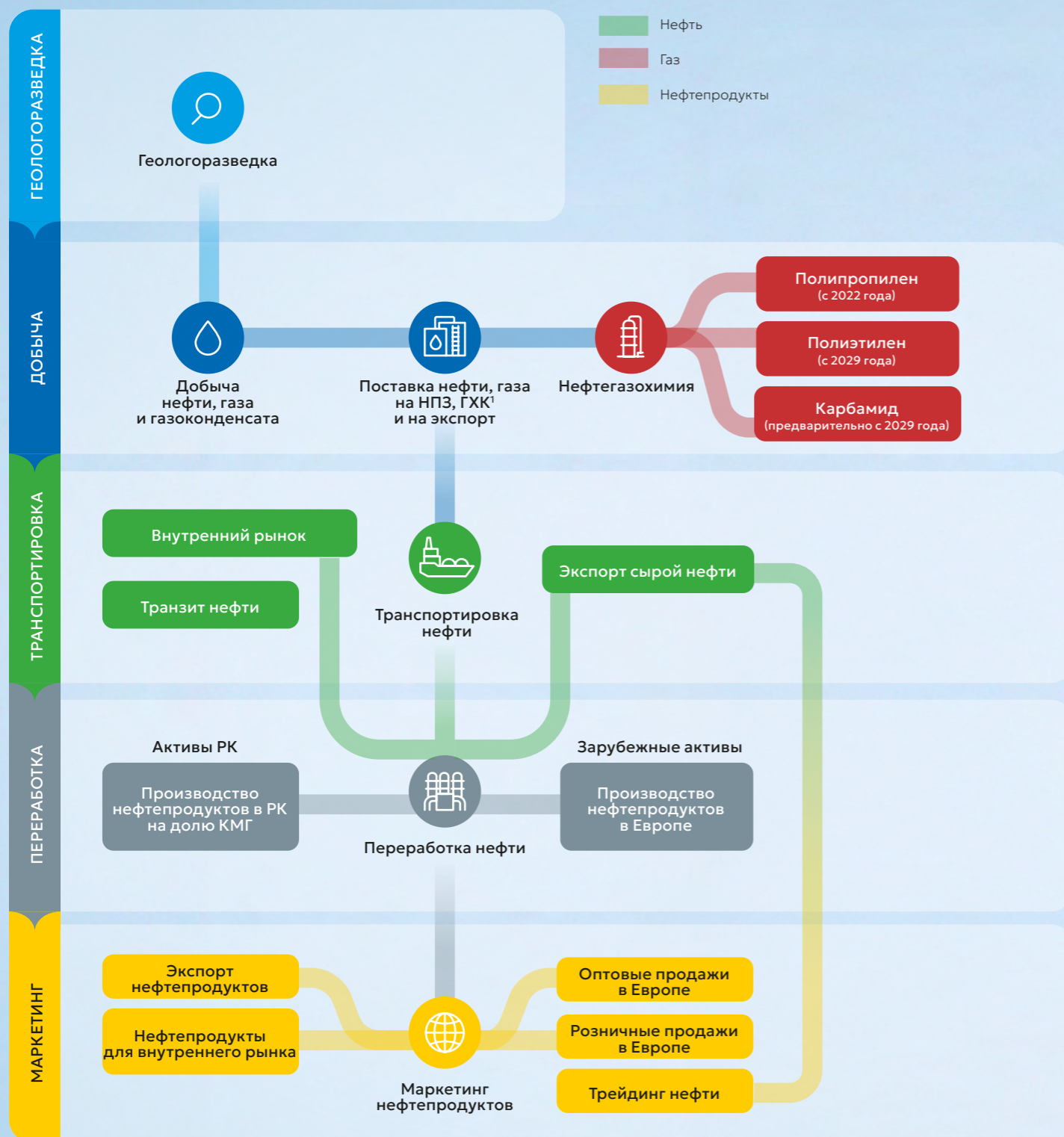


# Бизнес-модель

## КАК МЫ СОЗДАЕМ СТОИМОСТЬ



<sup>1</sup> Газохимический комплекс.

Полная вертикальная интеграция по всей цепочке создания стоимости обеспечивает синергию между сегментами, повышает операционную эффективность, усиливает контроль над затратами и снижает чувствительность бизнеса к колебаниям цен на сырьевые товары.

**РАЗВЕДКА И ДОБЫЧА НЕФТИ И ГАЗА**      **ТРАНСПОРТИРОВКА НЕФТИ**      **ПЕРЕРАБОТКА И РЕАЛИЗАЦИЯ СЫРОЙ НЕФТИ И НЕФТЕПРОДУКТОВ**

Доказанные + вероятные запасы (2P):

**724** млн тонн н.э.  
**5 626** млн барр. н.э.

Добыча нефти и конденсата:

**26,2** млн тонн;  
**544** тыс. барр. / сутки

Добыча газа

**11,4** млрд м<sup>3</sup>

**3 063** млн долл. США EBITDA

**Цели и задачи — 2031:**

240 млн тонн — суммарная добыча нефти с 2022 по 2031 год

Наращивание добычи газа

Ускоренная оборачиваемость запасов в добычу

Геологическое изучение недр по перспективным участкам

Транспортировка нефти

**83,3** млн тонн:

- трубопроводная транспортировка — **72,6** млн тонн;
- морская транспортировка — **10,7** млн тонн

**8 923** км общая протяженность магистральных нефтепроводов

**665** млн долл. США EBITDA

Развитие дополнительных маршрутов транспортировки нефти на экспорт

Повышение эффективности использования мощностей

Реализация нефтегазохимических проектов

Переработка нефти:

**21,0** млн тонн

- НПЗ в Казахстане — **14,7** млн тонн;
- НПЗ в Румынии — **6,3** млн тонн

Производство полипропилена на долю КМГ:

**187** тыс. тонн

**922** млн долл. США EBITDA

### Ценности для заинтересованных сторон

Лидерство и присутствие в каждом сегменте нефтегазовой отрасли страны — от геолого-разведки до реализации нефтепродуктов — позволяют Компании создавать ценность для широкого круга заинтересованных сторон. КМГ осуществляет регулярные выплаты акционерам, надлежащим образом исполняет обязательства перед инвесторами и кредиторами, является крупным работодателем и налогоплательщиком, наращивает взаимовыгодное сотрудничество с партнерами, инвестирует в социальные проекты и обеспечивает высокие стандарты экологической безопасности.

**300** млрд тенге дивиденды акционерам

**2 284** млрд тенге налоги и платежи в бюджет Республики Казахстан (включая совместные предприятия)

**52** тыс. человек постоянные рабочие места

**31** млрд тенге социальная поддержка сотрудников

**70** видов социальной поддержки для сотрудников и членов их семей, а также неработающих пенсионеров

**4,2** млрд тенге социальные инвестиции в рамках контрактов на недропользование

**2 253** млрд тенге объем поставленных товаров, работ и услуг, включая долгосрочные договоры закупок

**78%** доля внутристрановой ценности в закупках

## Инвестиционная привлекательность

### Почему Казахстан

#### Уникальное географическое расположение Казахстана

Казахстан обладает уникальным географическим положением, значительной ресурсной базой и выгодным расположением на пересечении ключевых торговых маршрутов: через территорию страны проходит около 85 % сухопутных грузоперевозок между Европой и Китаем.

#### Стабильная экономическая ситуация

Экономика Казахстана является крупнейшей в Центральной Азии и формирует более 50 % совокупного ВВП региона. Экономика Казахстана демонстрирует устойчивую динамику роста.

#### Благоприятная инвестиционная среда и стабильный регуляторный режим

Отмена экспортных пошлин на нефть по новым морским проектам и обновление законодательства и налоговых правил в 2023 году для реализации сложных проектов с использованием Улучшенного модельного контракта (УМК) сделали Казахстан более привлекательным и предсказуемым для инвесторов.

### Почему КМГ

#### Статус национальной нефтегазовой Компании

- КМГ — национальная нефтегазовая компания Казахстана, уполномоченная представлять интересы государства в углеводородном секторе, что обеспечивает институциональную поддержку и доступ к механизмам государственной политики.
- Государственная поддержка включает в себя фискальные и налоговые преференции, которые позволяют оптимизировать экономику зрелых активов и направлять высвобождаемые средства на повышение их эффективности.
- Гибкая и предсказуемая дивидендная политика учитывает уровень свободного денежного потока и долговой нагрузки Компании.

#### Влияние КМГ на экономику Казахстана

- Доминирующее положение на рынке. На долю КМГ приходится 26 % добычи нефти и 17 % добычи газа в стране, около 55 % национальной транспортировки нефти и примерно 80 % внутренней переработки.
- Системообразующая роль в экономике страны. КМГ обеспечивает стабильные поступления в бюджет, надежные выплаты акционерам и выполнение обязательств перед инвесторами и кредиторами. Компания является одним из крупнейших работодателей Казахстана.

#### Полная вертикальная интеграция по всей цепочке создания стоимости

- КМГ располагает диверсифицированным портфелем активов, охватывающим все этапы нефтегазовой цепочки — от геологоразведки и добычи до транспортировки, переработки, нефтегазохимии и сервисных компаний.

### Почему сейчас

#### Лидерские позиции в отрасли

##### Разведка

- Приоритетный доступ к правам недропользования на основе прямых переговоров.
- Перспективный портфель разведочных активов.
- Активная геологоразведочная деятельность (ГИН 1.0 и ГИН 2.0).
- Значительный ресурсный потенциал и перспективы роста добычи.
- Крупный массив геолого-геофизических данных.
- Привлечение стратегических партнеров на условиях кэри-финансирования.

[➔ Подробнее на стр. 74-77](#)

##### Добыча

- Помимо собственного портфеля добывающих активов, КМГ владеет существенными долями в трех крупнейших мегапроектах Казахстана (Тенгиз, Карачаганак и Кашаган), что обеспечивает надежную ресурсную базу и устойчивый уровень добычи.

[➔ Подробнее на стр. 78-95](#)

##### Переработка и маркетинг

- Лидерские позиции в нефтепереработке.
- Современные и модернизированные мощности.
- Внедрение передовых технологий переработки.
- Потенциал роста перерабатывающих мощностей.
- Гарантированный доступ к сырьевой базе.
- Рост глубины переработки и добавленной стоимости.

[➔ Подробнее на стр. 104-115](#)

##### Транспортировка нефти

- Надежный доступ к основным экспортным направлениям.
- Диверсифицированный портфель нефтесредств.
- Контроль над магистральной инфраструктурой.
- Собственный танкерный флот.
- Лидирующая рыночная позиция в секторе нефтетранспортировки.
- Потенциал роста экспортных объемов.
- Транспортные активы обеспечивают доступ к ключевым экспортным маршрутам.

- АО «КазТрансОйл» (90 %-ная дочерняя организация КМГ) — национальный оператор по магистральному нефтепроводу Республики Казахстан.
- ТОО «Национальная морская судоходная компания «Казмортрансфлот» (100 %-ная дочерняя организация КМГ) — крупнейшая судоходная компания в Казахстане.

[➔ Подробнее на стр. 96-104](#)

##### Финансовая устойчивость

- Инвестиционные кредитные рейтинги от трех ведущих международных рейтинговых агентств.
- Сбалансированная долговая структура.
- Устойчивый доступ к международным рынкам капитала.
- Дисциплинированная финансовая политика.

[➔ Подробнее на стр. 12-13, 126-139](#)

##### Проекты нефтегазохимии как новый драйвер роста Компании

Развитие нефтегазохимии усиливает вертикальную интеграцию Компании и повышает добавленную стоимость по всей цепочке создания стоимости.

[➔ Подробнее на стр. 8-9, 67-70](#)

##### Взвешенный и опытный менеджмент

Команда менеджмента сочетает глубокую отраслевую экспертизу с дисциплинированным подходом к управлению рисками и капиталом, обеспечивая операционную устойчивость и сбалансированное распределение инвестиционных ресурсов.

[➔ Подробнее на стр. 215-224, 246-254](#)

##### Современная система корпоративного управления

В Компании внедрена современная система корпоративного управления, соответствующая лучшим международным практикам и требованиям публичных рынков капитала.

[➔ Подробнее на стр. 208-211, 280](#)

##### Приверженность принципам устойчивого развития (ESG)

КМГ последовательно придерживается принципов устойчивого развития, интегрируя ESG-подходы в Стратегию, операционную деятельность и инвестиционные решения.

[➔ Подробнее на стр. 140-194](#)