



Презентация о Компании

Январь 2024

ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

НАСТОЯЩИЙ ДОКУМЕНТ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЕМ КУПИТЬ ИЛИ ПРОДАВАТЬ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.

ВАЖНО: Прежде чем продолжить, прочтите следующее.

Настоящий документ был подготовлен Акционерным обществом «Эйр Астана» («Компания») и относится к Компании и ее дочерней компании (вместе «Группа»), и к информации, содержащейся в этом документе («Информация»), относится следующее.

Информация не претендует на то, чтобы содержать полную, точную или полную информацию, необходимую для оценки Компании или Группы и/или ее финансового положения. Информация не представляет собой рекомендацию в отношении каких-либо кредитов или ценных бумаг Компании или любого другого члена Группы. Соглашаясь на доступ к Информации, вы (i) соглашаетесь соблюдать вышеуказанные ограничения; и (ii) прочитали, поняли и согласились соблюдать содержание настоящего заявления об отказе от ответственности.

Никакие заявления, гарантии или обязательства, явные или подразумеваемые, не делаются Компанией или любым из соответствующих аффилированных лиц Компании, акционерами Компании («Акционеры») или любым из соответствующих директоров, должностных лиц, партнеров, несущих личную ответственность, сотрудников, агентов и консультантов или советников («Сотрудники») или любое другое лицо в отношении справедливости, точности, полноты или правильности Информации или содержащихся в ней мнений или любого другого заявления, сделанного или подразумеваемого, и не следует полагаться на них. осуществляться в связи с Компанией или Группой для любых целей, включая, помимо прочего, любые инвестиционные соображения. Никакая ответственность, обязательство или ответственность, возникающая в результате правонарушения, контракта или иным образом, не принимается и не будет принята Компанией, Акционерами или любым из их соответствующих Партнеров или любым другим лицом за любые убытки, затраты или ущерб, каким бы образом они ни возникли в результате каких-либо использования Информации или информации или мнений, а также любых ошибок, упущений или искажений, содержащихся в ней или иным образом возникающих в связи с ней. Этот документ не предназначен для предоставления консультаций по бухгалтерскому учету, юридическим или налоговым вопросам и на него не следует полагаться, а также не представляет собой рекомендации относительно какой-либо транзакции.

ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЛЕННАЯ ПО СОСТОЯНИЮ ЗА ДЕВЯТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2023 И 2022 ГГ. (ВКЛЮЧАЯ ПОСЛЕДНИЕ ДВЕНАДЦАТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2023 ГОДА), ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЙ, ТОЛЬКО ПРОЕКТОМ И ПОДЛЕЖИТ ИЗМЕНЕНИЯМ. Данная Информация включает определенные финансовые показатели, не представленные в соответствии с МСФО. Компания использует эти показатели, не относящиеся к МСФО, в качестве дополнительной информации к своей финансовой информации по МСФО. Показатели, не соответствующие МСФО, не определены и не представлены в соответствии с МСФО. Показатели, не относящиеся к МСФО, не являются показателями операционной деятельности Компании в соответствии с МСФО и не должны использоваться вместо или рассматриваться в качестве альтернативы любым показателям эффективности и/или ликвидности в соответствии с МСФО. Кроме того, Информация содержит определенную финансовую информацию, основанную на внутренних отчетах и управленческой отчетности Компании, которая не подвергалась и не будет подвергаться аудиту или проверке. Любые показатели и другая информация, не относящиеся к МСФО, не могут указывать на исторические результаты деятельности Группы, а также не предназначены для прогнозирования будущих результатов. Эти меры и информация могут быть несопоставимы с теми, которые используются другими компаниями под теми же или похожими названиями. Таким образом, не следует чрезмерно полагаться на эту информацию, не соответствующую МСФО, и другую информацию.

Рыночные данные и некоторые отраслевые прогнозы, включенные в Информацию, были получены на основе внутренних опросов, оценок, отчетов и исследований, где это необходимо, а также внешних исследований рынка, общедоступной информации и отраслевых публикаций. Ни Компания, ни кто-либо из ее директоров, должностных лиц, сотрудников, филиалов, консультантов или агентов не проверяли независимо точность любых таких рыночных данных и отраслевых прогнозов и не давали никаких заявлений или гарантий в отношении них. Такие данные и прогнозы включены сюда только в информационных целях. Кроме того, некоторые данные об отрасли, рынке и конкурентном положении, содержащиеся в настоящей Информации, взяты из собственных внутренних исследований и оценок Компании, основанных на знаниях и опыте руководства Компании на рынках, на которых работает Группа. Хотя Компания добросовестно полагает, что такие исследования и оценки являются разумными и надежными, они, а также лежащая в их основе методология и предположения не проверялись каким-либо независимым источником на предмет точности или полноты и могут быть изменены. Компания не может гарантировать, что третья сторона, использующая другие методы для сбора, анализа или расчета рыночной информации и данных, получит или создаст те же результаты. Кроме того, конкуренты Группы могут определять Группу и ее рынки иначе, чем Компания. Соответственно, вам не следует полагаться на какие-либо данные об отрасли, рынке или конкурентном положении, содержащиеся в этой Информации.

Информация содержит прогнозные заявления. Все заявления, кроме заявлений об исторических фактах, включенных в Информацию, являются прогнозными заявлениями. Заявления прогнозного характера отражают текущие ожидания и прогнозы Компании в отношении ее финансового состояния, результатов деятельности, планов, целей, будущих результатов и бизнеса. Эти заявления могут включать, помимо прочего, любые заявления, которым предшествуют, после которых следуют или включающие такие слова, как «цель», «полагать», «ожидать», «цель», «намереваться», «может», «предполагать», «оценивать». », «план», «проект», «будет», «может иметь», «вероятно», «должен», «будет», «мог бы» и другие слова и термины, имеющие сходное или отрицательное значение. Такие прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, неопределенности и другие важные факторы, находящиеся вне контроля Компании, которые могут привести к тому, что фактические результаты, показатели или достижения Группы будут существенно отличаться от ожидаемых результатов, показателей или достижений, выраженных или подразумеваемых в таких прогнозных заявлениях. смотрите заявления. Такие прогнозные заявления основаны на многочисленных предположениях относительно нынешних и будущих бизнес-стратегий Группы, а также условий, в которых она будет работать в будущем. Никаких заявлений, гарантий или обязательств, явных или подразумеваемых, не делается и не следует полагаться на справедливость, точность, полноту или правильность Информации или содержащихся в ней мнений.

Информация не прошла независимую проверку и не будет обновляться. Информация, включая, помимо прочего, прогнозные заявления, применима только на дату настоящего документа и не предназначена для предоставления каких-либо гарантий относительно будущих результатов. Компания прямо отказывается от каких-либо обязательств или обязательств по распространению любых обновлений или исправлений Информации, включая любые финансовые данные или прогнозные заявления, и не берет на себя никаких обязательств публично публиковать любые изменения, которые она может внести в Информацию, которые могут возникнуть в результате любого изменения в ожиданиях Компании, любые изменения в событиях, условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления, или другие события или обстоятельства, возникающие после даты настоящего документа.

КРАТКИЙ ОБЗОР – ГРУППА «ЭЙР АСТАНА»

На основе своего успешного опыта, Группа «Эйр Астана», крупнейшая группа авиакомпаний Казахстана и регионов Центральной Азии и Кавказа, хорошо подготовлена к значительным возможностям роста в регионе и за его пределами

Два ведущих и известных бренда

air astana
Полносервисный авиаперевозчик

50 Маршрутов⁽¹⁾
34 Направления⁽¹⁾
4,4 млн Пассажиров (LTM 09.2023)⁽¹⁾

FlyArystan
Бюджетный авиаперевозчик

44 Маршрутов⁽¹⁾
22 Направления⁽¹⁾
3,6 млн Пассажиров (LTM 09.2023)⁽¹⁾

Превосходное качество обслуживания

- 4 STAR AIRLINE SKYTRAX**
Лучшая Авиакомпания, Центральная Азия и Индия/Центральная Азия и СНГ (2013-2023)
- 4 STAR AIRLINE SKYTRAX LOW-COST**
Лучшая бюджетная авиакомпания, Центральная Азия и СНГ (2023)
- APEX+ FIVE STAR**
5 звезд от APEX в номинации «Крупные авиакомпании» (2023)
- Travelers' Choice TripAdvisor**
Премия «Выбор путешественников», Региональные авиалинии Азии (2018-2020)

Высокие стандарты безопасности

IATA | **IOSA** IATA OPERATIONAL SAFETY AUDIT

EASA European Aviation Safety Agency

Структура собственности

SAMRUK KAZYNA 51% | **BAE SYSTEMS** 49%

Инвестиции (2001) ~\$17 млн

Дивиденды (2001-23)⁽⁷⁾ ~\$156 млн

Успешное преодоление пандемии без прямой финансовой поддержки правительства

Лидер на рынке

69%
Доля на внутреннем рынке⁽²⁾

47%
Доля на международном рынке⁽²⁾

2023 2028П⁽⁴⁾

49 → **80**
Количество ВС

Ключевые операционные результаты (LTM 09.2023)

8,0 млн
Количество пассажиров

84%
Коэффициент пассажирской загрузки⁽⁸⁾

17 млрд
ASK⁽⁵⁾

Ключевые финансовые Результаты (LTM 09.2023)

\$1,2 млрд
Выручка

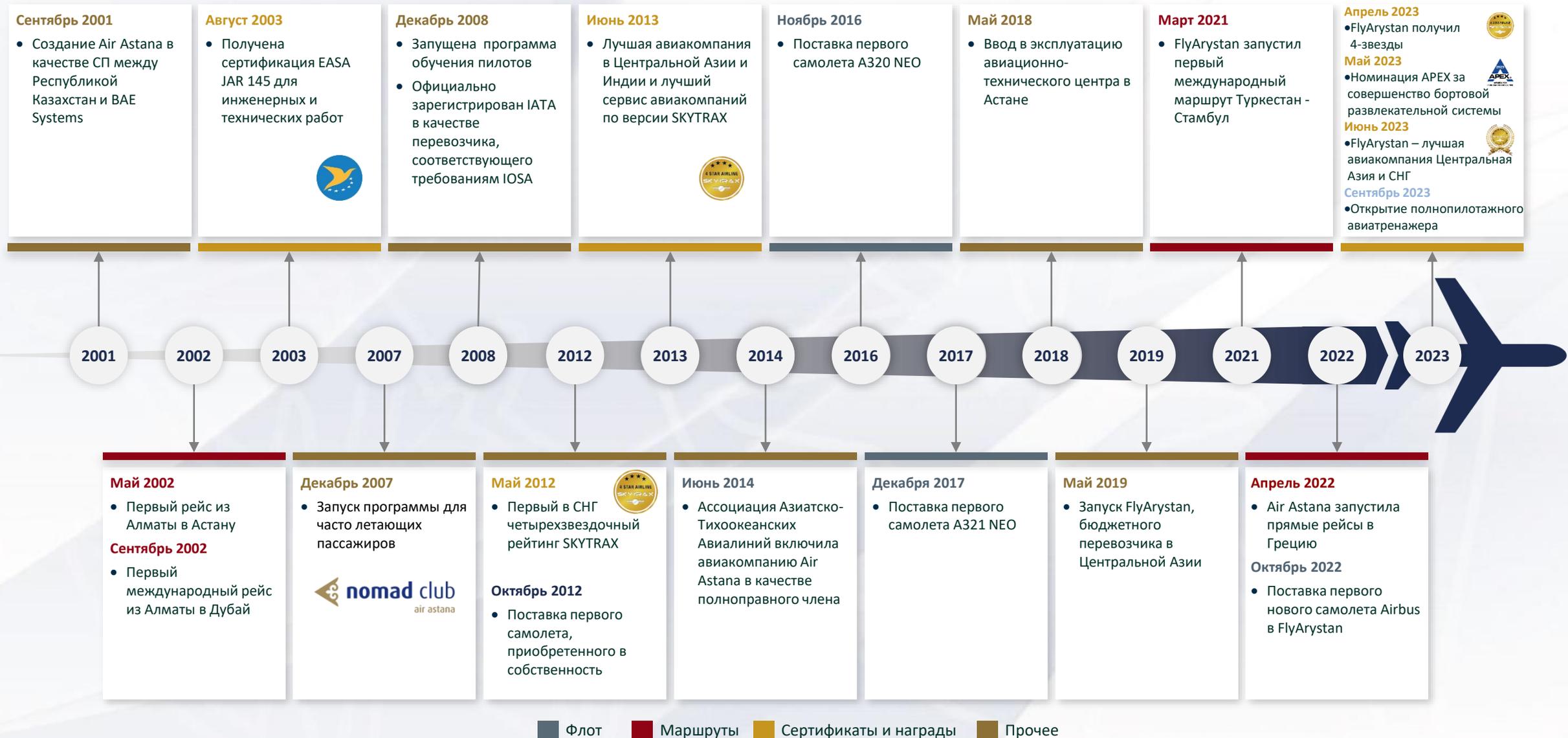
\$320 млн
EBITDAR⁽⁶⁾

28%
Маржинальность EBITDAR⁽⁶⁾

Источник: Информация Компании.

Примечания: Финансовая информация на LTM 09.2023 основана на управленческих отчетах, которые имеют предварительный характер, не были проверены аудиторами и могут не отражать результаты за весь год. (1) Включает сезонные и чартерные рейсы на сентябрь 2023 года. (2) Общая доля рынка Air Astana и FlyArystan (7M 2023) на основе количества мест, включая Россию. Международная доля рынка не включает маршруты в Россию. (3) На ноябрь 2023 года. (4) На основе гарантированных поставок и управленческого плана. (5) Available Seat Kilometers - Предельный пассажиро-километраж (ППКМ) (6) Прибыль до уплаты вознаграждения, налогов, износа, амортизации и арендной платы. (7) Общая сумма дивидендов, выплаченных акционерам с 2001 г. по 1.07.2023 г., на основе обменного курса на момент выплаты. (8) Рассчитывается как ВПКМ / ППКМ.

ДОСТИЖЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ГРУППЫ «ЭЙР АСТАНА»



Источник: Информация Компании.

ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ «ЭЙР АСТАНА»

1

Успешное и гибкое управление полносервисной и бюджетной авиакомпаниями в рамках одной группы, с различными стратегиями для прибыльного роста



2

Операционная эффективность за счет нового и современного авиапарка, а также передовых технических и учебных центров



3

Лидер на внутреннем рынке и в регионе Центральной Азии/Кавказа, хорошо позиционированный для возможностей роста



4

Легкий доступ к крупнейшим рынкам авиаперевозок, ускоряющий экспансию Air Astana на международном рынке



5

Независимо управляемый и масштабируемый лоукостер FlyArystan, стимулирует спрос на авиаперевозки в Центральной Азии и на Кавказе



6

Финансовая устойчивость в условиях двойного кризиса, обеспеченная благодаря проактивному планированию маршрутов, лидерству по издержкам и операционной гибкости



7

Твердая приверженность целям ESG, операционному совершенству и устойчивому росту бизнеса



8

Бизнес поддерживается сильной управленческой командой, сильным корпоративным управлением и долгосрочным международным партнерством



 air astana

 FlyArystan

1 ПРИБЫЛЬНОЕ РАСШИРЕНИЕ AIR ASTANA И FLYARYSTAN

Реализация дифференцированных стратегий позволила обоим авиакомпаниям вырасти и увеличить свою долю на рынке минимизировав каннибализацию и показав сильные финансовые результаты и прибыльность даже в условиях двойного кризиса.

Группа air astana

Авиакомпания	air astana Полносервисный авиаперевозчик	FlyArystan Бюджетный авиаперевозчик
Позиционирование на рынке	<ul style="list-style-type: none"> Авиакомпания с полным спектром услуг Основной акцент сделан на деловые и “лайфстайл” путешествия 	<ul style="list-style-type: none"> Независимо управляемый бюджетный авиаперевозчик (LCC) Драйвер поведенческих изменений на рынке авиаперевозок Казахстана Революционер бюджетных перевозок
Маршрутная сеть и направления	<ul style="list-style-type: none"> В основном прямые рейсы Деловые и “лайфстайл” направления Расширяющаяся сеть региональных и международных направлений 	<ul style="list-style-type: none"> Быстро расширяющаяся сеть на внутреннем и ближнем региональном рынках Фокус на расширении международных направлений в пределах 4-5 часов полета Стратегия диверсификации базировки самолетов
Флот	<ul style="list-style-type: none"> Современные топливосберегающие самолеты Два класса обслуживания Молодой средний возраст авиапарка, включающего семейство A320, B767 и Embraer E190 Высокий показатель коэффициента эксплуатации самолетов ⁽³⁾ по сравнению с конкурентами 	<ul style="list-style-type: none"> Единый авиапарк, состоящий из семейства самолетов A320 Места с высокой плотностью конфигурации кресел с 1 классом обслуживания 180 мест (seo) и 188 мест (neo) Высокий показатель коэффициента эксплуатации самолетов ⁽³⁾ по сравнению с конкурентами

Доля внутреннего рынка Казахстана

Внутренний рынок Казахстана по количеству предлагаемых мест



		Выручка	Пассажиры	Доля рынка	
air astana Группа (2022)	Внутренний	36%	72%	70% ⁽²⁾	
	Международный	64%	28%	53% ⁽²⁾	
		Скорректированная маржа (2022) EBITDAR ⁽⁴⁾	Скорректированная EBITDAR ⁽⁴⁾ CAGR (2018-2022) ⁽⁵⁾	Коэффициент загрузки (2022)	Пассажиры (2022)
air astana		30% ⁽⁶⁾	19% ⁽⁶⁾	81%	4,1 млн
FlyArystan		27%	137%	87%	3,2 млн

Источник: Информация Компании.

Примечания: (1) Включает SCAT, BEK Air, Qazaq и других. (2) Общая доля рынка Air Astana и FlyArystan (2022) на основе количества предлагаемых кресел. Международная доля рынка исключает маршруты в Россию. (3) Использование активов определяется как общее количество блок-часов за период, деленное на произведение общего количества самолетов в парке в течение периода и количество дней в соответствующем периоде. (4) См. слайд 89 для определения. (5) За исключением FlyArystan, где CAGR рассчитывается за период 2019 – 2022 гг. (6) EBITDAR Air Astana в 2022 году включает в себя нетто (положительное) влияние \$36 млн от внутригрупповых транзакций.

ОПТИМИЗАЦИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ С ПОМОЩЬЮ НОВОГО И СОВРЕМЕННОГО ВОЗДУШНОГО ФЛОТА

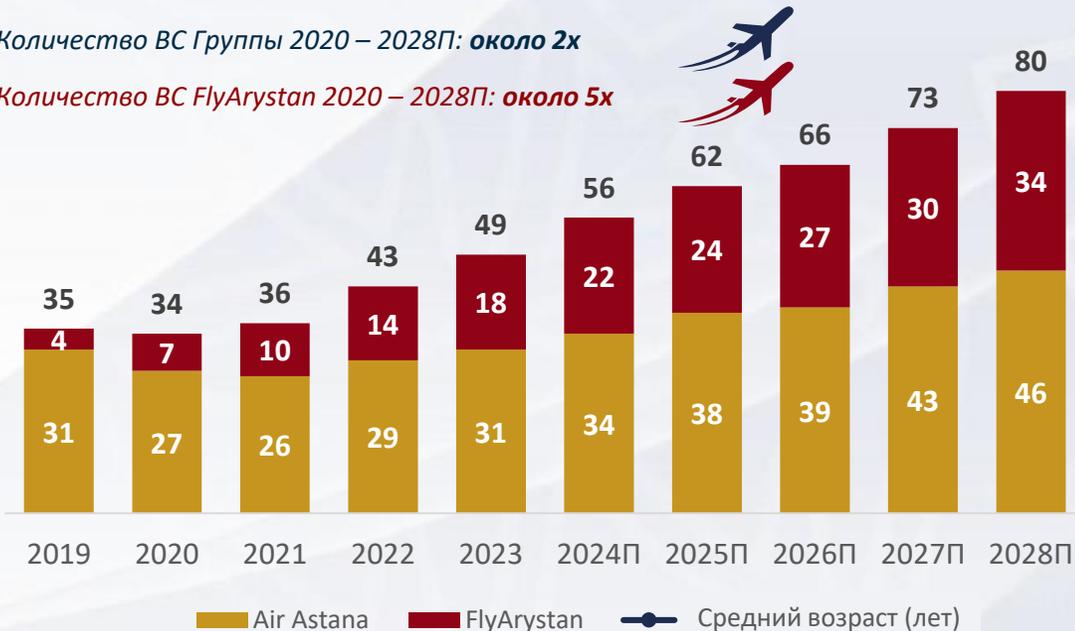
Операционная эффективность поддерживается новым, современным и топливосберегающим парком, а в среднесрочной перспективе будет повышена за счет упрощения парка.

Расширение флота для поддержки траектории роста



Количество ВС Группы 2020 – 2028П: **около 2х**

Количество ВС FlyArystan 2020 – 2028П: **около 5х**



Оптимизация парка воздушных судов со временем

Текущие⁽²⁾ 2028П⁽¹⁾

Boeing 787



– x3

Boeing 767



x3 –

Airbus A321



x17 x31

Airbus A320



x24 x46

Embraer E190-E2



x5 –

Итого воздушных судов

x49 x80

2 ОПЕРАЦИОННОЕ СОВЕРШЕНСТВО В ЦЕНТРЕ ЕВРАЗИИ

Операционное превосходство поддерживается передовой технической и учебной базой, а также собственной программой обучения.

Передовой технический центр (ангар)

- Отказ от сторонних поставщиков для проведения тяжелых форм обслуживания (С-чек) для парка Airbus
- Повышение эффективности с ежегодной экономией ~\$3 млн.
- Собственная техническая база для обслуживания самолетов в соответствии с самыми высокими отраслевыми стандартами
- Время простоя для проведения данного техобслуживания сократилось на ~14%-18%



Продвинутый летный симулятор

- Первый и единственный симулятор такого рода в Казахстане
- Предполагаемая годовая экономия ~\$4 млн.
- Значительное сокращение времени на обучение и поездки, т.е. ~25% экономии времени превышающем 1 000 пилотных дней
- Симулятор на 100% забронирован на следующий год с годовым объемом работы около 7 000 часов



Ведущая в отрасли программа обучения

- Программа подготовки пилотов в собственном авиационном учебном центре
- С момента запуска программы в 2008 году ее окончили ~270 курсантов, из которых 65 стали командирами
- Программа подготовки пилотов в течение 16-18 месяцев в Европе с последующим обучением на ВС типа Airbus в Казахстане
- Сертифицированное обучение по части 147/145 в соответствии со стандартами EASA

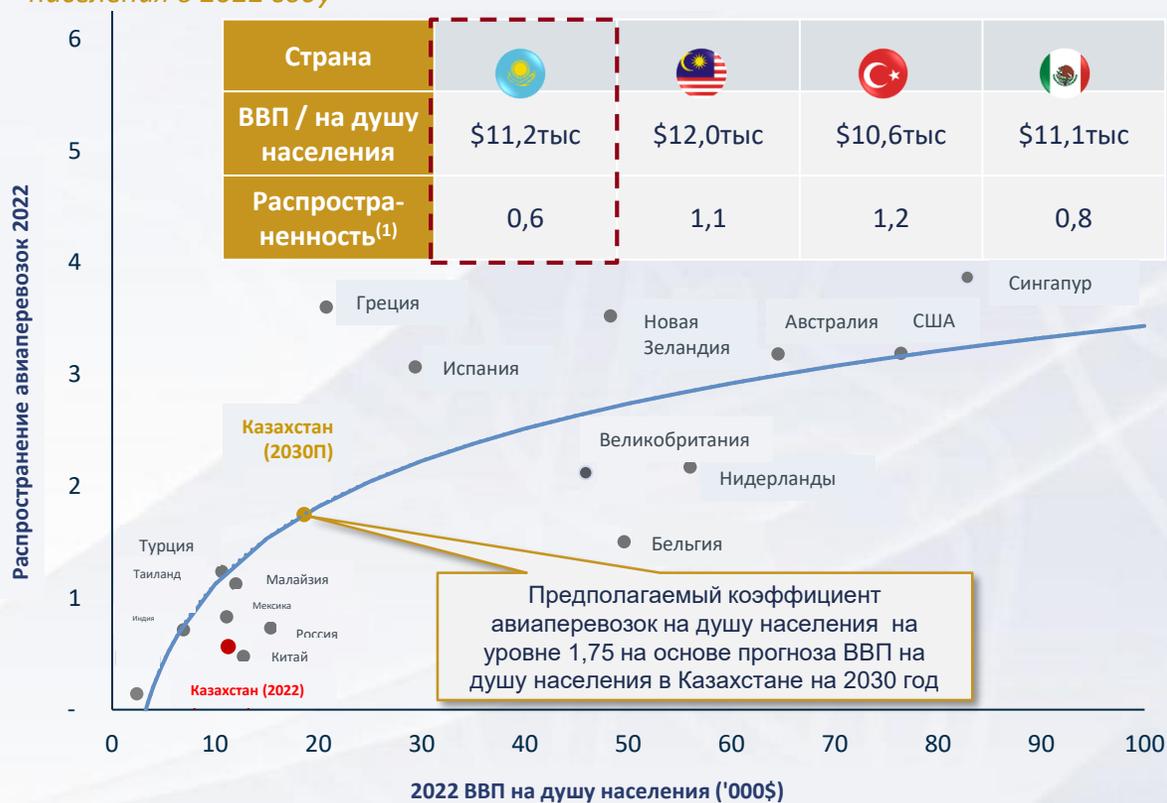


3 ПОТЕНЦИАЛ ДЛЯ АВИАПЕРЕВОЗОК В КАЗАХСТАНЕ

Явный лидер на локальном рынке, хорошо позиционированный для возможностей роста.

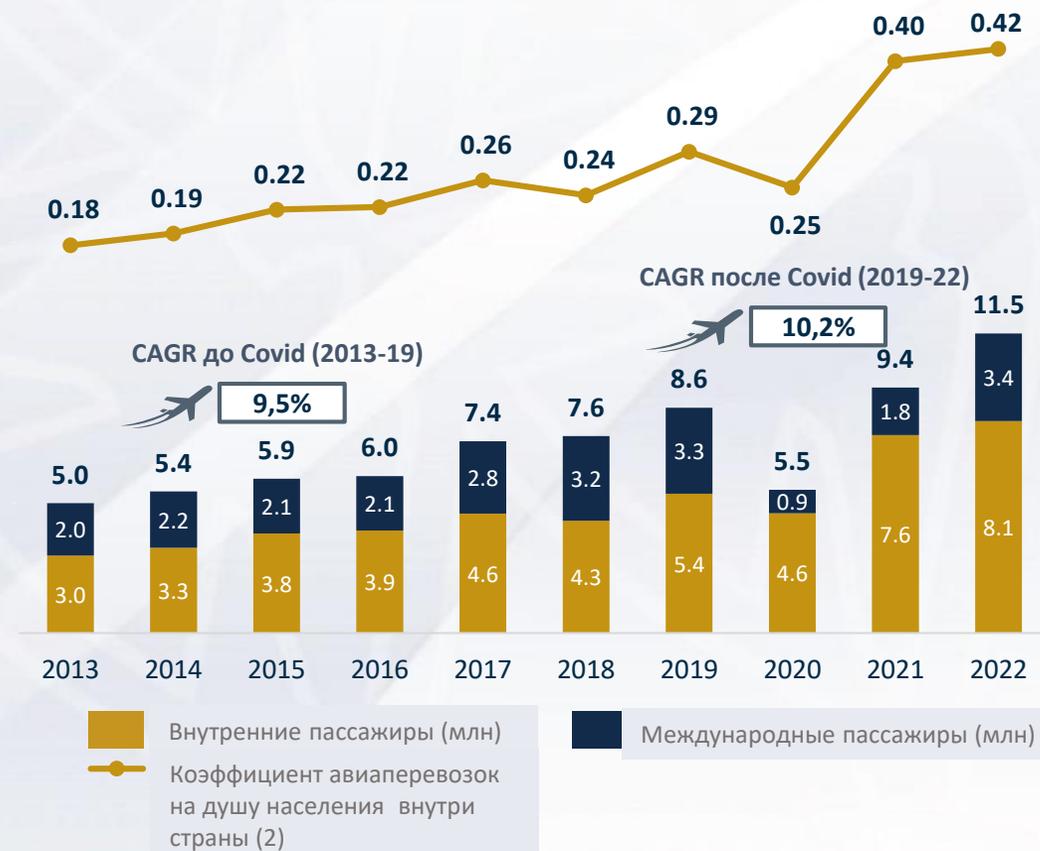
Неосвоенный рынок с низким коэффициентом авиаперевозок на душу населения, а также значительными возможностями для роста...

Коэффициент авиаперевозок на душу населения(1) в сравнении с ВВП на душу населения в 2022 году



Впечатляющий исторический рост с быстрым восстановлением после пандемии...

Авиаперевозки в Казахстане 2013-2022

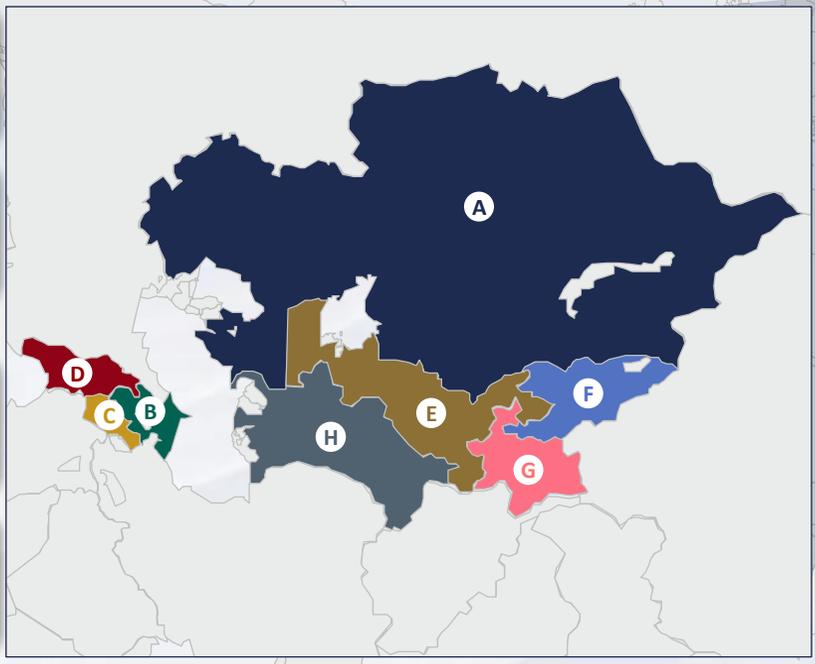


Источники: Информация о компании, EIU, Министерство национальной экономики, Комитет гражданской авиации РК, IATA Direct Data Solutions Казахстан, Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан. Примечания: Кривая тренда соответствует экспоненциальной регрессии.

Примечания: (1) Общее кол-во мест на международных и внутренних рейсах в 2022 году / Общая численность населения в 2022 году по странам. (2) Пассажиры на внутренних рейсах / Общая численность населения (на начало года).

3 ВОЗМОЖНОСТИ В РЕГИОНЕ ЦЕНТРАЛЬНОЙ АЗИИ И КАВКАЗА(1)

Значительно неосвоенный рынок в Центральной Азии и Кавказском регионе, где группа «Эйр Астана» может помочь улучшить авиасообщение.

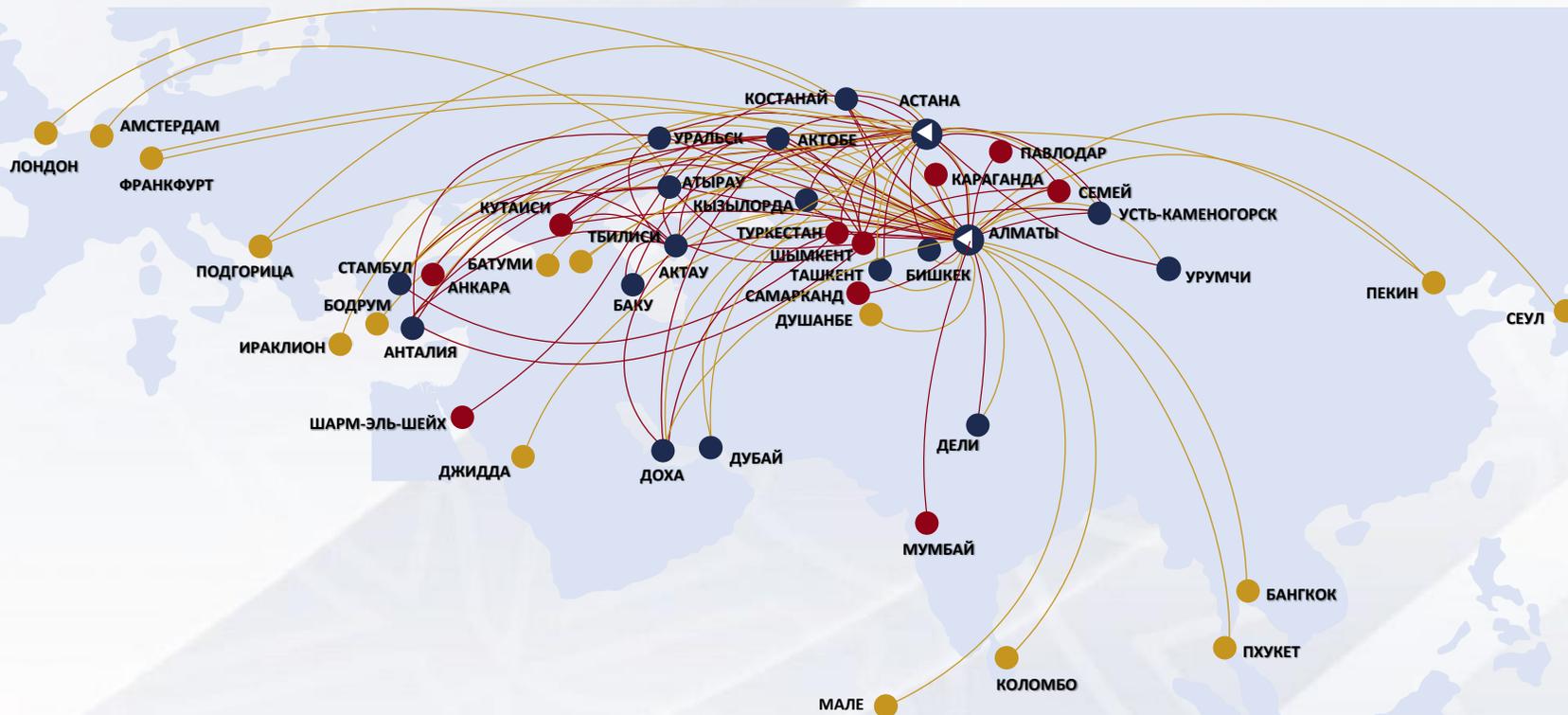


air astana FlyArystan Ежедневные рейсы в регион Население ВВП на душу населения

Источники: Информация предоставленная компанией, если не указано иное. Всемирный банк.
 Примечания: (1) Данные по состоянию на 2022 год. (2) По состоянию на сентябрь 2023 года. (3) Ежедневные маршруты в Центральную Азию и Кавказский регион. (4) Последние доступные данные по состоянию на 2020 год.

ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ БЛАГОДАРЯ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКСПАНСИИ

Казахстан стратегически расположен в пределах легкого доступа к двум крупнейшим авиационным рынкам мира, Индии и Китаю, а также в непосредственной близости от Ближнего Востока и Европы.



2 Основных хаба
5 Баз



51 международных маршрутов⁽⁴⁾
43 внутренних маршрутов⁽⁴⁾



✓ Близость к соседним мега-авиационным рынкам



✓ Легкий доступ к местам отдыха



✓ Международные программы безвизового режима



Европа ⁽¹⁾	Турция	Ближний восток ⁽²⁾	Индия	Китай
820млн \$37.1тыс 448млн	182млн \$10.6тыс 85млн	ок. 249млн ⁽³⁾ \$37.3тыс 59млн	123млн \$2.4тыс 1.4млрд	253млн \$12.7тыс 1.4млрд

Пассажиры
 Население
 ВВП на д.н.
 air astana
 FlyArystan
 air astana
 FlyArystan

Источник: Данные Компании, Всемирного банка, IATA по состоянию на 2022 год, Министерства гражданской авиации Индии.

Примечания: Карта маршрутов основана на всех маршрутах, действующих в 2023 году. Авиакомпании, выполняющие прямые рейсы между двумя странами. (1) Включает 27 членов Европейского Союза с 2020 года. (2) Включает страны Совета сотрудничества стран Персидского залива: Бахрейн, Кувейт, Оман, Катар, Саудовскую Аравию и ОАЭ. (3) Бахрейн включает только международный аэропорт Бахрейна, Кувейт - только международный аэропорт Кувейта, Оман - аэропорты, управляемые компанией Airports Management Company, а ОАЭ - аэропорты Дубая, Шарджи и Абу-Даби. (4) Цифры включают совместные маршруты.

5 FLYARYSTAN СТИМУЛИРУЕТ СПРОС НА АВИАПЕРЕВОЗКИ

FlyArystan зарекомендовал себя как успешный низкобюджетный перевозчик в Центральной Азии, стимулирующий спрос на авиаперевозки в регионе и за его пределами.

Маршруты FlyArystan - 2019



Маршруты FlyArystan – 2023⁽⁵⁾



FlyArystan повышает спрос на авиаперевозки в регионе

- Своевременный запуск для привлечения чувствительных к цене покупателей во время и после пандемии
- Изменить рынок, предложив доступные тарифы на авиаперевозки вместо путешествий на поездах
- Стимулирование мобильности и роста в Казахстане и за его пределами
- Дальнейшее создание спроса с помощью масштабируемой сети

Ключевые показатели	2019 ⁽¹⁾	2023	Рост
Доля внутреннего рынка ⁽²⁾	12%	38% ⁽³⁾	3x
Перевезенные пассажиры	696тыс	3.6млн ⁽³⁾	5x
Воздушные судна	4	18 ⁽⁴⁾	4x
Маршруты	4	44 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	11x
Направления	4	22 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	5x

Источник: Данные Компании.

Примечания: (1) С момента создания в 2019 году. (2) По количеству вылетающих мест. (3) Для LTM сентября 2023 года. (4) На конец года. (5) Включая сезонные и чартерные рейсы, на основе всех маршрутов, на которых по состоянию на 15 ноября 2023 года велась продажа билетов на рейсы в 2023 году.

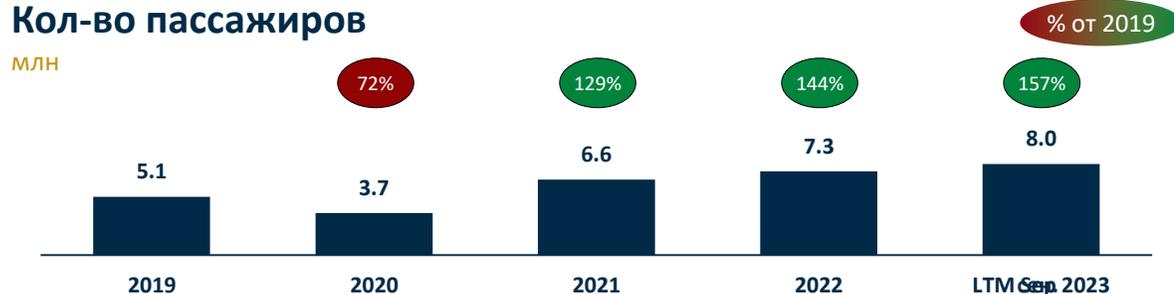
ЛУЧШЕЕ ВОССТАНОВЛЕНИЕ ПОСЛЕ ДВОЙНОГО КРИЗИСА В ОТРАСЛИ

Группа Air Astana продемонстрировала операционную и финансовую устойчивость, несмотря двойной кризис в связи с пандемией и российско-украинским конфликтом

Уже в 2021 году результаты деятельности превысили допандемийный уровень

Кол-во пассажиров

млн



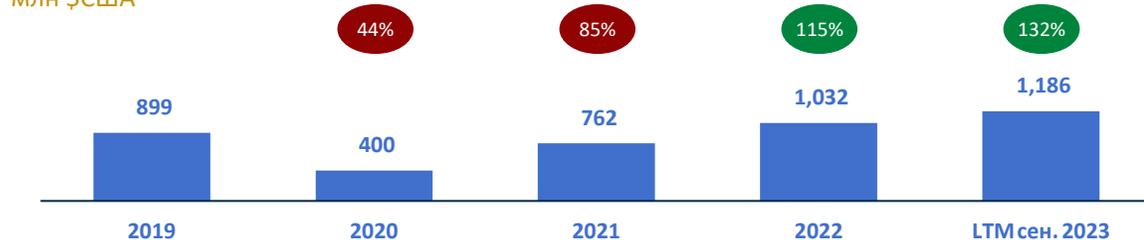
ВПКМ

млрд



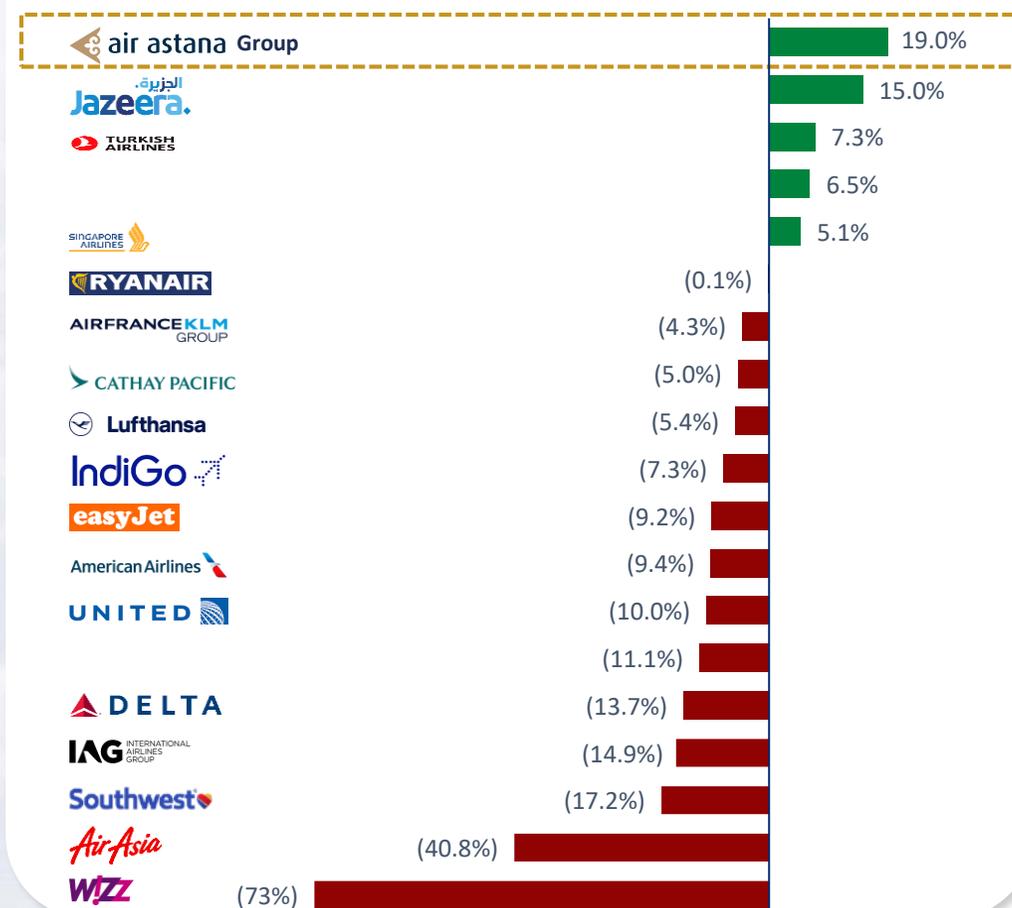
Доходы⁽¹⁾

млн \$США



Лучшее восстановление после пандемии

2019-22A EBITDAR CAGR⁽²⁾



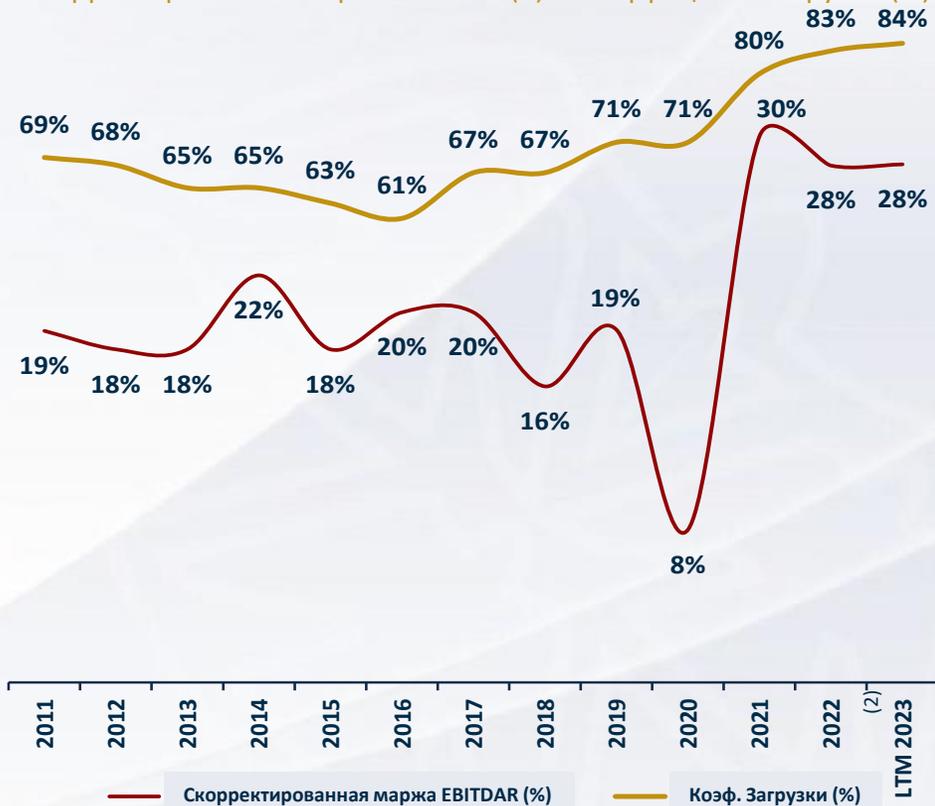
Источник: Данные Компании (для показателей, связанных с группой "Эйр Астана"), публичные документы / информация (для показателей, связанных с аналогами). Примечания: (1) Показатели выручки за 2019-2022 гг. представляют собой консолидированную общую выручку и прочие доходы. Финансовая информация за сентябрь 2023 года основана на проекте управленческой отчетности, которая носит предварительный характер, не была проверена аудиторами и может не отражать результаты за весь год. (2) Финансовые показатели компаний-аналогов основаны на публичных документах/информации, календаризированы до конца 2022 года и пересчитаны в доллары США (MYR/USD=0,22; HKD/USD=0,13; GBP/USD=1,27; EUR/USD=1,09; INR/USD=1,21; KWD/USD=3,26; AUD/USD=0,65; SGD/USD=0,74); EBITDAR не имеет стандартного определения/метода расчета, и EBITDAR "Эйр Астаны" может быть несопоставим с аналогичными показателями других компаний. См. определение и расчет скорректированного показателя EBITDAR группы "Эйр Астана" в Глоссарии данного документа.

УСТОЙЧИВЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ НА ПРОТЯЖЕНИИ МНОГИХ ЛЕТ

Проактивное управление и операционная гибкость обеспечили финансовую устойчивость и увеличение маржи на протяжении многих лет.

Проверенная годами способность повышать коэффициент использования ВС и рентабельность

Скорректированная маржа EBITDAR(1) и коэффициент загрузки (%)



Успешное преодоление двойного кризиса

Гибкость управления в условиях пандемии

- Быстрая реакция в виде сокращения расходов и отсрочки платежей, усиленное управление денежными средствами
- Условная ликвидность за счет банковских линий, все из которых были погашены досрочно
- Отсутствие прямой финансовой поддержки со стороны правительства
- Фокус на внутренних перевозках во время действия ограничений
- Переключение на «лайфстайл» направления, когда ограничения на поездки стали ослабевать

Проактивное управление во время российско-украинский конфликта

- Быстрая и успешная передислокация провозных емкостей, на которые повлиял российско-украинский конфликт, на новые «лайфстайл» направления
- Значительное расширение рынка ближнего зарубежья в направлении Европы, Центральной Азии, Индии и Кавказа
- Запуск чартерных рейсов для восполнения недостатка спроса

Увеличение маржи после двойного кризиса

- Запуск FlyArystan значительно улучшил коэффициент загрузки и снизил удельную стоимость единицы продукции, способствуя увеличению маржи
- Повышение удельной выручки⁽³⁾ за счет рационализации маршрутов, где Группа добилась лучших коэффициентов загрузки и цен по сравнению с периодом до Covid
- Повышение доходности за счет увеличения вклада международного сегмента
- Фокус на управлении доходами

Источник: Данные Компании.

Примечание: (1) Определение см. на слайде 141. (2) Скорректированная маржа EBITDAR на конец сентября 2023 года основана на проекте управленческой отчетности, которая носит предварительный характер, не была проверена аудиторами и может не отражать результаты за весь год. (3) Выручка в пересчете на АСК.

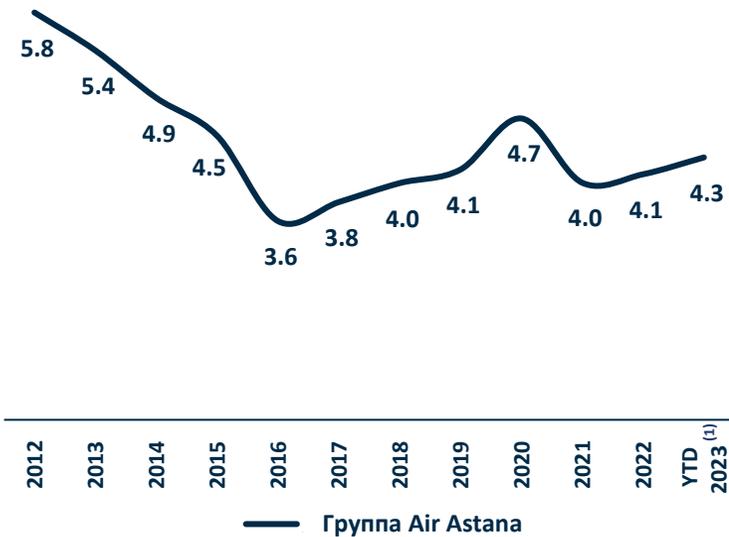
ЛИДЕРСТВО В ОБЛАСТИ ЗАТРАТ В АВИАКОМПАНИЯХ AIR ASTANA И FLYARYSTAN

Air Astana и FlyArystan имеют эффективную структуру затрат и превосходят большинство сопоставимых компаний по показателям рентабельности.

Лидерство в области глобальных затрат и эффективность

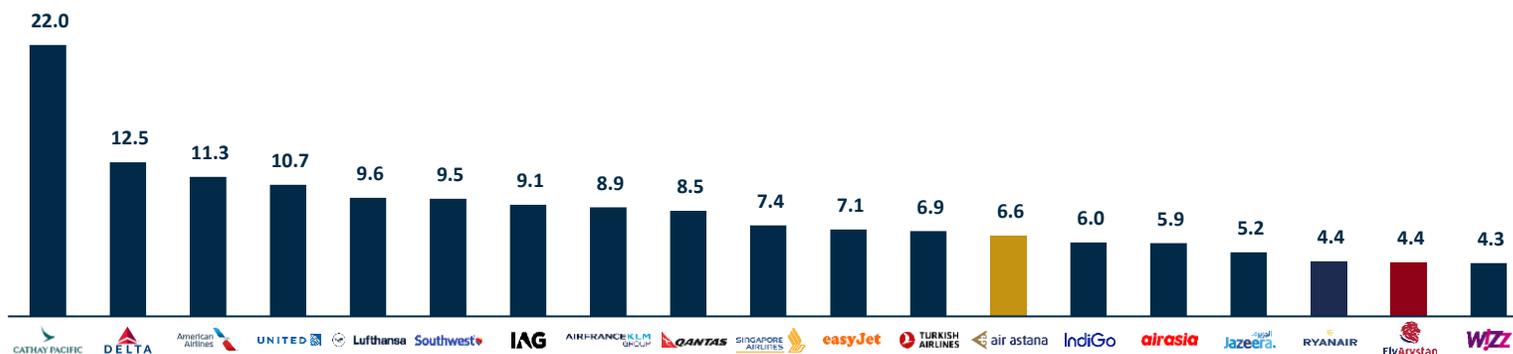
Удельная стоимость на ППКМ за вычетом топлива с течением времени

Доллары США



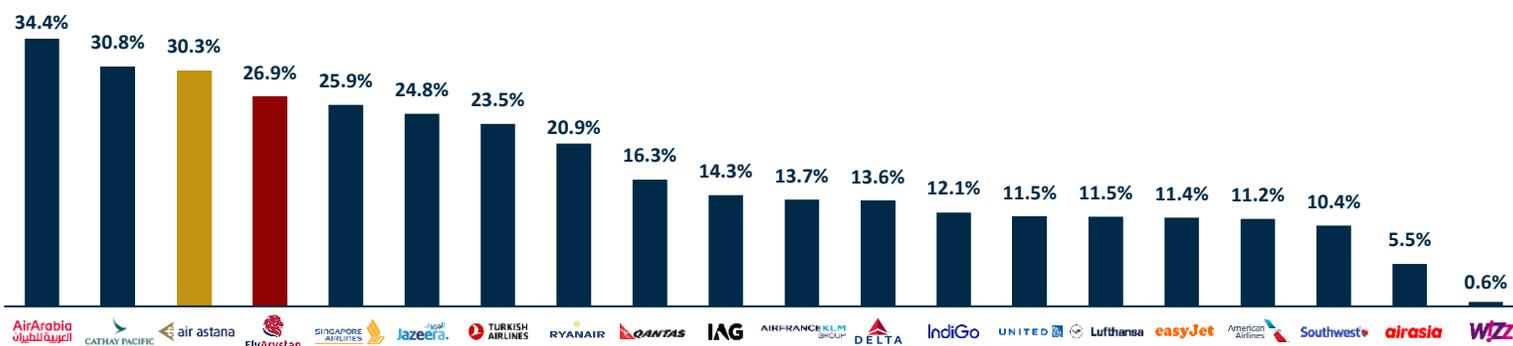
Удельная себестоимость ППКМ в 2022⁽²⁾

Доллары США



Маржа EBITDAR в 2022⁽²⁾⁽³⁾

%



Источники: Данные компании (для показателей, относящихся к группе Air Astana), публичные данные / информация (для показателей, относящихся к сопоставимым компаниям).

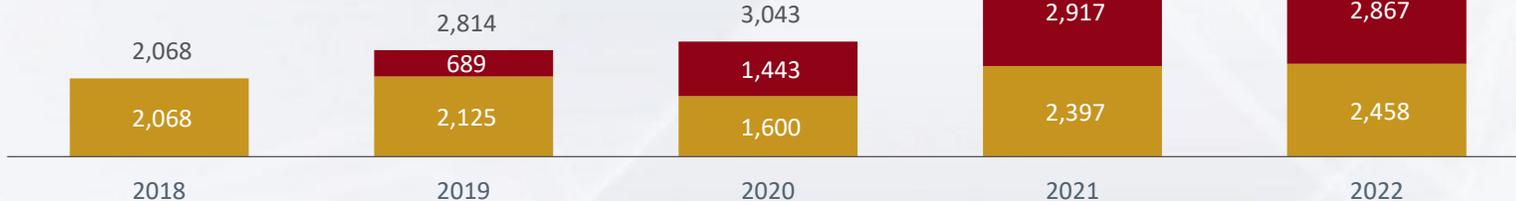
Примечания: (1) По состоянию на сентябрь 2023 года. (2) Показатели Air Astana и FlyArystan приведены на самостоятельной основе. Маржа EBITDAR Air Astana рассчитана с учетом нетто (положительного) влияния на EBITDAR межгрупповых транзакций в размере \$36 млн. (3) Финансовые показатели приведены в пересчете на конец 2022 года и пересчитаны в доллары США; EBITDAR не имеет стандартного определения/метода расчета, поэтому EBITDAR и удельные расходы на ППКМ Air Astana и FlyArystan могут быть несопоставимы с аналогичными показателями других компаний. Определение и расчет скорректированного EBITDAR Air Astana см. на слайде 142.

6 ВЫСОКИЙ РОСТ ЧИСЛА ПАССАЖИРОВ

Количество пассажиров увеличилось более чем в два раза в период с 2018 по 2022 год. Постоянный рост внутренних перевозок даже во время пандемии Covid-19.

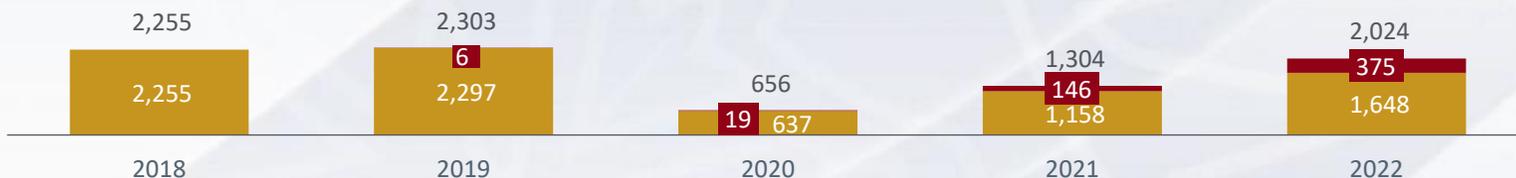
Пассажиры группы компаний Air Astana на внутренних линиях ('000)

CAGR	
2018-2022	27%
2020-2022	32%



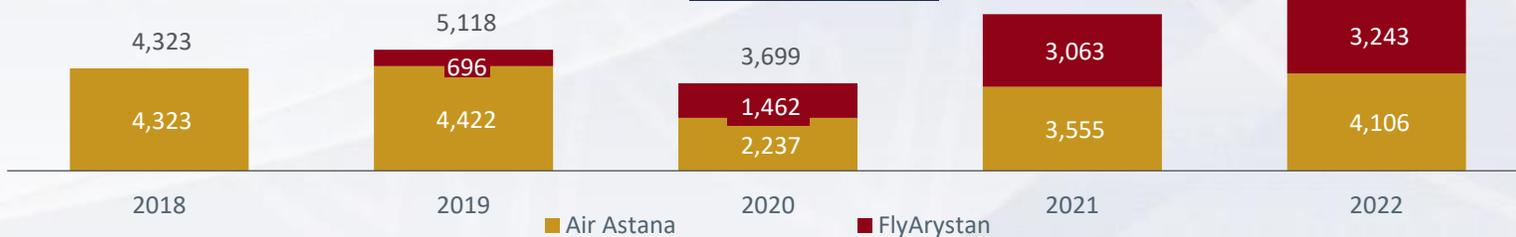
Международные пассажиры группы компаний Air Astana ('000)

CAGR	
2018-2022	(2.5)%
2020-2022	76%



Группа компаний Air Astana общее количество пассажиров ('000)

CAGR	
2018-2022	14%
2020-2022	41%



Источник: Данные компании.

6 ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫЙ РОСТ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ...

Высокий исторический темп роста выручки наряду с быстрым восстановлением после пандемии.

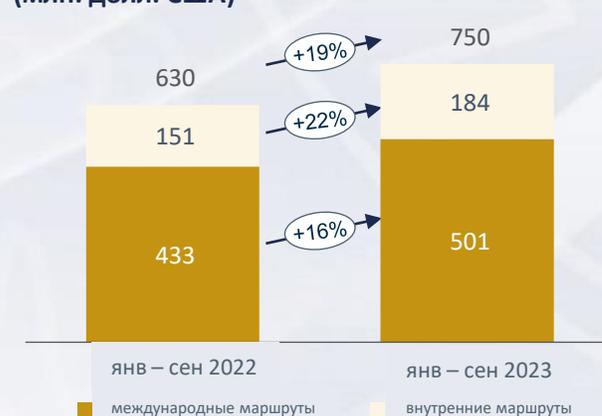
Годовая выручка и прочие доходы Группы Air Astana (млн. долл. США)⁽¹⁾



Промежуточная выручка Группы Air Astana (млн. долл. США)⁽²⁾



Промежуточная выручка Air Astana (млн. долл. США)⁽³⁾



Промежуточная выручка FlyArystan (млн. долл.США)⁽⁴⁾



Источник: Информация компании. Примечания: Финансовая информация, представленная по состоянию на и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 и 2022 годов (включая последние двенадцать месяцев (LTM), закончившихся 30 сентября 2023 года), является предварительной, только черновой и может быть изменена. (1) Доход группы Air Astana не включает исключения внутри группы. (2) Итого включает \$0,2 млн и \$2,8 млн корректировки прочей выручки, связанной с выбытием активов, за 2022 и 2023 годы, соответственно. (3) Общая сумма включает выручку от межгрупповых операций в размере \$45,3 млн и \$62,4 млн за 2022 и 2023 годы, соответственно, и корректировку прочей выручки, связанную с выбытием активов, в размере \$0,2 млн и \$2,8 млн за 2022 и 2023 годы, соответственно. (4) Итого включает межгрупповую выручку в размере \$0,2 млн за 2023 год.

6 ... С ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТЬЮ

Рост маржинальности в результате гибкого управления двумя авиакомпаниями и успешного преодоления двойного кризиса.

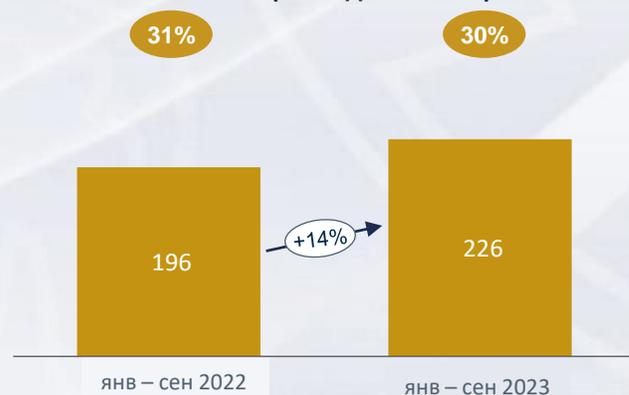
Группа Air Astana, годовой скорректированный показатель EBITDAR (млн долл. США)⁽¹⁾



Группа Air Astana, промежуточный скорректированный показатель EBITDAR (млн. долл. США)⁽²⁾



Air Astana, промежуточный скорректированный показатель EBITDAR (млн. долл. США)⁽³⁾



FlyArystan, промежуточный скорректированный показатель EBITDAR (млн. долл. США)⁽³⁾



Источник: Данные Компании. Примечания: (1) Определение скорректированного показателя EBITDAR см. на слайде 141. (2) См. слайд 141 для определения скорректированного показателя EBITDAR. Исключая межгрупповые доходы и расходы в размере \$37,1 млн и \$26,5 млн за 2022 и 2023 годы, соответственно. (3) Определение скорректированного показателя EBITDAR см. на слайде 142. Включает межгрупповые доходы и расходы.

ПРИВЕРЖЕННОСТЬ ESG АКТИВНО СПОСОБСТВУЕТ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И РОСТУ

Выдающиеся достижения в области охраны труда и техники безопасности в сочетании с высокой социальной ответственностью и корпоративным управлением способствуют операционному совершенству и поддерживают устойчивый рост Группы.

Стратегия

Ключевые инициативы

Программа низкоуглеродного развития на 2023-2032 годы

Продолжение работы над получением ESG рейтинга

ESG Стратегия на 2023-2032 годы с Планом Мероприятий краткосрочных, среднесрочных, долгосрочных ESG инициатив

Благотворительные и спонсорские проекты по поддержке общества

Раскрытия согласно TCFD (Целевая группа по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с климатом)

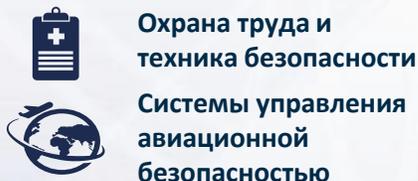
Внешняя верификация нефинансовой информации Компании

ЦУР-цели⁽¹⁾ в сердце ESG стратегии Air Astana



Социальная ответственность

Охрана труда и техника безопасности



Гендерное равенство

		% женщин
	персонал	60%
	менеджмент	44%
	целевой показатель IATA	40%

Достижения
Пассажирские перевозки с фокусом на отсутствие инцидентов
Лидирующие стандарты безопасности при COVID-19
Лучший работодатель Казахстана⁽²⁾

Корпоративное управление



Высокие стандарты безопасности



Источник: Данные компании.

Сноски: (1) Цели устойчивого развития ООН. (2) 'Лучший работодатель' в 2016–2020 от Юниверсум, 'Лучший работодатель в транспорте и логистике' в 2020–2021 (Randstad Исследование по Лучшему работодателю) и лучший работодатель в Казахстане в транспортной отрасли 2023 по версии The Talentist.

7 ОДНА ИЗ САМЫХ ЭКОНОМИЧНЫХ АВИАКОМПАНИЙ В МИРЕ

Группа компаний Air Astana находится в авангарде экологических инициатив, благодаря одному из самых новых авиапарков в отрасли и постоянным усилиям по сокращению выбросов CO2.

Окружающая среда

Энергия

- Мониторинг потребления электричества и тепла
- План оптимизации потребления
- Успешное прохождение аудита в 2022 году

Выбросы

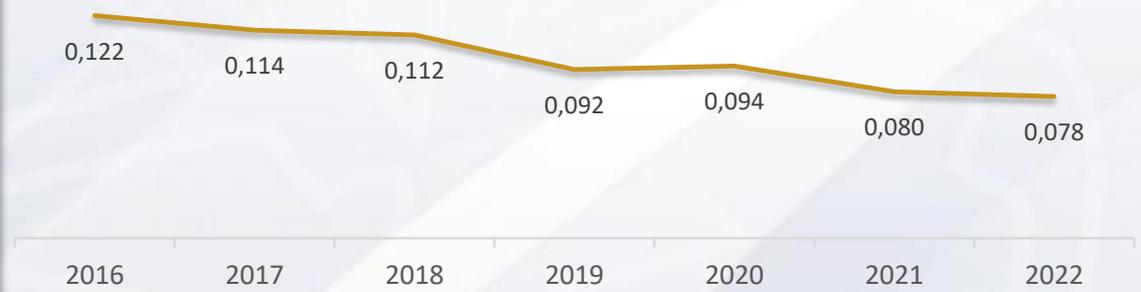
- 
Современный, топливно-эффективный парк с меньшим уровнем углеродных выбросов по сравнению с отраслью
- 
Обучение пилотов топливно-эффективному выполнению полетов
- 
 Совместное исследование с другими заинтересованными сторонами потенциала производства и потребления **экологичного авиационного топлива (ЭАТ)** в Казахстане
- 
Меморандум по стратегическому партнерству с PetroChina International Kazakhstan по потенциальному сотрудничеству по Jet A-1 и ЭАТ

Управление отходами

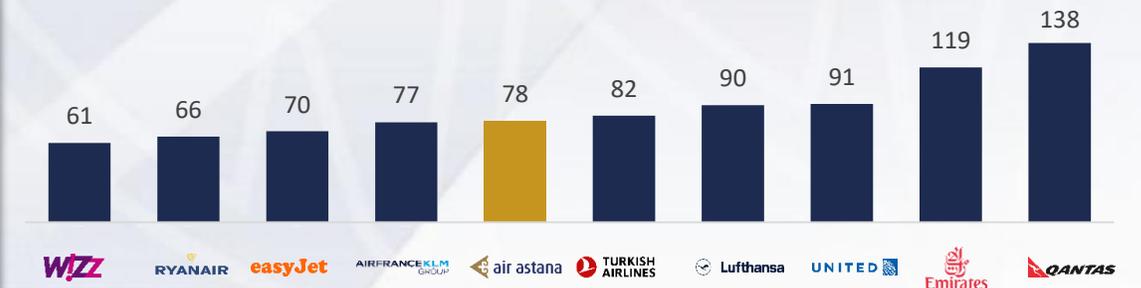
- Текущий план по переработке полетных отходов в биоразлагающиеся материалы
- Сортировка полетных и офисных отходов и разработка перерабатывающих инициатив
- Запуск проекта «Переработка ради будущего» по переработке использованных деталей самолетов

Экологичный парк, способствующий снижению выбросов

снижение CO2 выбросов (кг) / ВПКМ



CO2 выбросы (г) / ВПКМ в 2022 – Air Astana и конкуренты



Источники: Данные компании, публичная информация.

Сноски: (1) Проведено в соответствии с законами Казахстана об энергоэффективности.

8 СИЛЬНАЯ УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ КОМАНДА С ПРОВЕРЕННОЙ РЕПУТАЦИЕЙ

Опытная команда менеджеров, имеющая успешный опыт работы. Надежная практика управления с 4 из 9 независимыми неисполнительными директорами в составе Совета директоров

Сильная управленческая команда

		Опыт работы в компании	Опыт в индустрии
	Питер Фостер Президент		18 / 41
	Алма Алигужинова Исполнительный директор по планированию		22 / 22
	Ибрахим Жанлыел Исполнительный директор по финансам		20 / 25
	Филиппос Сиаккас Исполнительный директор по производству		9 / 35
	Герхардус Коетци Исполнительный директор по обеспечению соответствия стандартам безопасности		18 / 41
	Эдриан Хэмилтон-Маннс Управляющий директор, FlyArystan		3 / 25
	Кит Вардл Вице-президент по инженерно-техническому обслуживанию		10 / 38
	Ердаулет Шамшиев Вице-президент по стратегическому развитию и правительственным связям		21 / 29

Обширный опыт с основными европейскими и азиатскими авиакомпаниями и BAЕ Systems



15 лет
средняя
длительность
работы в
компании

32 года
средний опыт в
индустрии

Совет Директоров

	Питер Фостер Президент		Жакупов Нурлан Председатель СД
	Майлз Уэсткотт Неисполнительный директор		Рыскулов Айдар Неисполнительный директор
	Ельдар Абдразаков Независимый директор		Саймон Вуд Неисполнительный директор
	Джанет Хэкман Независимый директор		Гарри Кингшотт Независимый директор
			Кит Гэбел Независимый директор

Комитеты СД – возглавляются только независимыми директорами

По аудиту 3 члена Возглавляется независимым неисполнительным директором	По Казначейству 3 члена Возглавляется независимым неисполнительным директором	По ESG 4 члена Возглавляется независимым неисполнительным директором
По назначениям и вознаграждениям 5 членов Возглавляется независимым неисполнительным директором	По стратегическому планированию 4 члена Возглавляется независимым неисполнительным директором	

ИЗ САМОГО СЕРДЦА ЕВРАЗИИ МЫ СТРОИМ ГРУППУ АВИАКОМПАНИЙ МИРОВОГО КЛАССА



Рост



Значительное расширение парка в ближайшей и среднесрочной перспективе



Разнообразные возможности роста на внутренних, региональных и международных маршрутах



Поддержка FlyArystan на его пути роста



Сохранение гибкости для изменения и расширения сети маршрутов по мере необходимости



Развитие неосновных направлений роста, в т.ч. грузовые и чартерные



Эффективность



Эксплуатация современных и эффективных самолетов



Сохранение высококонкурентных уровней удельной себестоимости ППКМ



Дальнейшее повышение производительности и операционной эффективности за счет новых технологий и повышения вовлеченности сотрудников



Развитие программы повышения эффективности работы авиакомпаний (АРЕХ) и достижения постоянного улучшения и эффективности



Превосходство



Постоянное внимание к улучшению обслуживания клиентов



Привлечение лучших талантов для помощи развитию бизнеса



Извлечение выгоды из возможностей учебного центра мирового уровня для поддержания самых высоких стандартов



Реализация ESG-стратегии на 2023-2032 годы