



Презентация о Компании

Сентябрь 2024

ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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

Информация не претендует на то, чтобы содержать полную, точную или исчерпывающую информацию, необходимую для оценки Компании или Группы и/или ее финансового положения. Информация не представляет собой рекомендацию в отношении каких-либо 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.

Компания, или любой из соответствующих аффилированных лиц Компании, или любой из их соответствующих директоров, должностных лиц, партнеров, несущих личную ответственность, сотрудников, агентов и консультантов или советников («Ассоциированные лица»), или любое другое лицо не делает никаких заявлений, гарантий или обязательств, явных или подразумеваемых, в отношении, и не следует полагаться на честность, точность, полноту или корректность Информации или мнений, содержащихся в ней, или любых других заявлений, сделанных или предполагаемых к тому, чтобы быть сделанными в связи с Компанией или Группой, в каких бы то ни было целях, включая, но не ограничиваясь, любыми инвестиционными соображениями. Компания, или кто-либо из ее соответствующих партнеров, или любое другое лицо не несет и не будут нести никакой ответственности, независимо от того, возникает ли она в связи с гражданским правонарушением, контрактом или иным образом, за любые убытки, затраты или ущерб, каким бы то ни было образом возникшие в результате любого использования Информации, или за информацию, или за мнения, или за любые ошибки, упущения или искажения, содержащиеся в нем или иным образом возникающие в связи с ним. Этот документ не предназначен для предоставления бухгалтерских, юридических или налоговых консультаций и не должен служить основанием для их использования, а также не является рекомендацией относительно какой-либо сделки.

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 отчетности 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 сотрудников 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 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, эти исследования и оценки, 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 сгенерирует 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 этом документе.

Информация содержит заявления прогнозного характера. 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», «намереваться», «может», «предполагать», «оценивать». », «план», «проект», «бюджет», «может иметь», «вероятно», «должен», «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. 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 в данном документе не прошла независимую проверку и не будет обновляться. Информация, включая заявления прогнозного характера, но не ограничиваясь ими, применима только на дату составления настоящего документа и не предназначена для предоставления каких-либо гарантий относительно будущих результатов. За исключением случаев, предусмотренных законом, Компания отказывается от каких-либо обязательств по распространению любых обновлений или ревизий Информации, включая любые финансовые данные или прогнозные заявления, и не берет на себя никаких обязательств по публичному обнародованию любых изменений, которые она может внести в Информацию, которые могут возникнуть в результате каких-либо изменений в ожидании Компании, любые изменения в событиях, условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления, или другие события или обстоятельства, возникающие после даты опубликования настоящего документа.

КРАТКИЙ ОБЗОР – ГРУППА «ЭЙР АСТАНА»

Опираясь на свой успешный опыт, Группа «Эйр Астана», крупнейшая группа авиакомпаний Казахстана и регионов Центральной Азии и Кавказа, имеет хорошие возможности для значительного роста в регионе и за его пределами

Два ведущих и известных бренда

air astana
Полносервисный авиаперевозчик

52 Маршрута⁽¹⁾
35 Направлений⁽¹⁾
4,6 млн Пассажиров
(июл.2023-июн.2024)⁽²⁾

FlyArystan
Бюджетный авиаперевозчик

53 Маршрута⁽¹⁾
21 Направление⁽¹⁾
4,0 млн Пассажиров
(июл.2023-июн.2024)⁽²⁾

Превосходное качество обслуживания

4 STAR AIRLINE SKYTRAX

Лучшая Авиакомпания, Центральная Азия и Индия/Центральная Азия и СНГ (2013-2024)

4 STAR AIRLINE SKYTRAX LOW-COST

Лучшая бюджетная авиакомпания, Центральная Азия и СНГ (2023-2024)

APEX+ FIVE STAR

5 звезд от APEX в номинации «Крупные авиакомпании» (2023)

Travelers' Choice

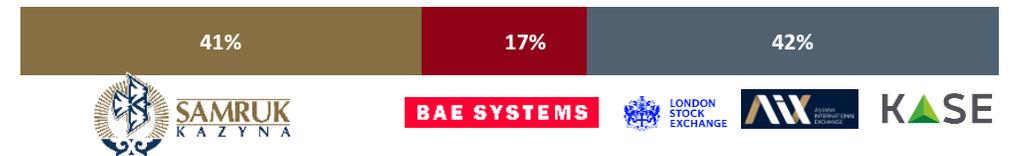
Премия «Выбор путешественников», Региональные авиалинии Азии (2018-2020)

Высокие стандарты безопасности

IATA | **IOSA**
IATA OPERATIONAL SAFETY AUDIT

EASA
European Aviation Safety Agency

Структура акционеров



- Инвестиции ~\$17млн (2001)
- Дивиденды (2001-2023)⁽⁷⁾ ~\$156млн
- Успешное IPO (2024) ~\$356млн
- Тройной листинг со свободным обращением **42%** на трех биржах - LSE, AIX и KASE

Лидер на рынке



2023 2028П⁽⁴⁾



Ключевые операционные Показатели (2023-2024)⁽²⁾



Ключевые финансовые Показатели (2023-2024)⁽²⁾



Источник: Информация Компании.

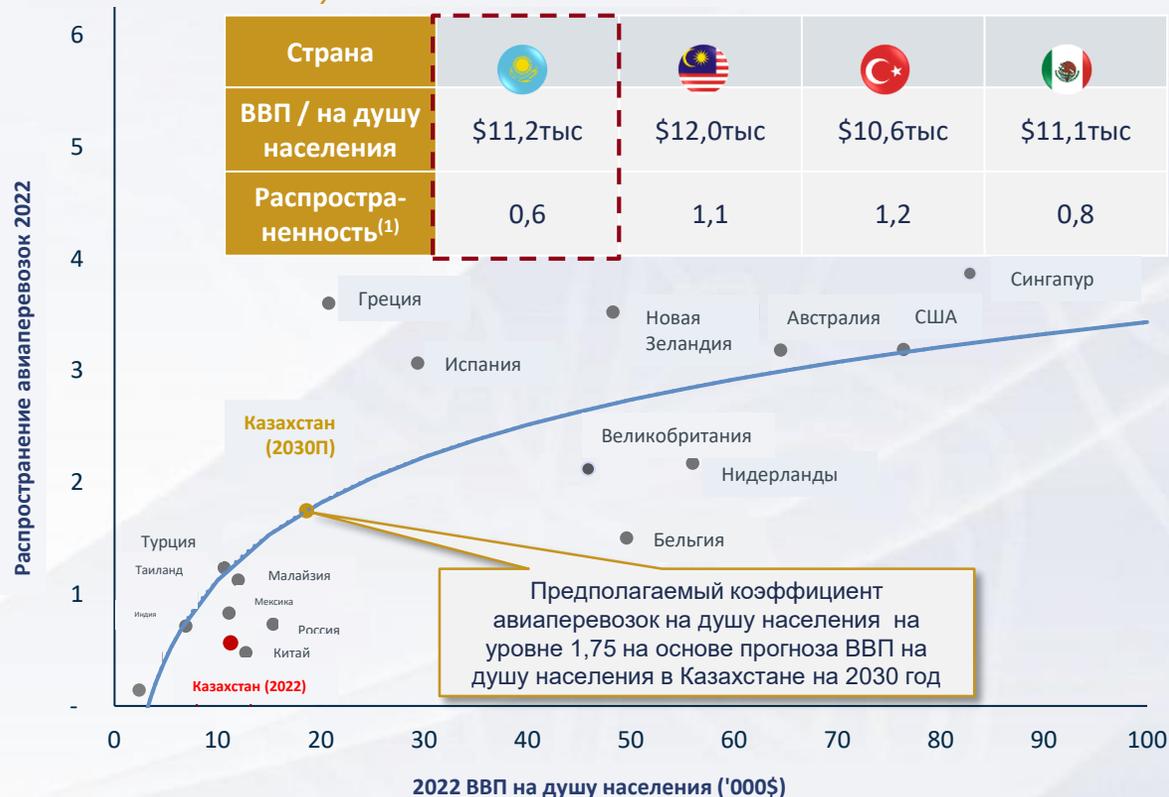
Примечания: (1) Включает сезонные и чартерные рейсы на июнь 2024 года. (2) Последние 12 месяцев, июль 2023- июнь 2024. (3) Общая доля рынка Air Astana и FlyArystan на основе количества мест. Международная доля рынка не включает маршруты в Россию. (4) На основе гарантированных поставок и управленческого плана. (5) Рассчитывается как ВПКМ / ППКМ. (6) С учетом единовременных статей, см. примечания на стр. 10. (7) Общая сумма дивидендов, выплаченных акционерам за 2001 -2023 гг., на основе обменного курса на момент выплаты.

ПОТЕНЦИАЛ ДЛЯ АВИАПЕРЕВОЗОК В КАЗАХСТАНЕ

Явный лидер на локальном рынке, с выгодным положением 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 2013-2023

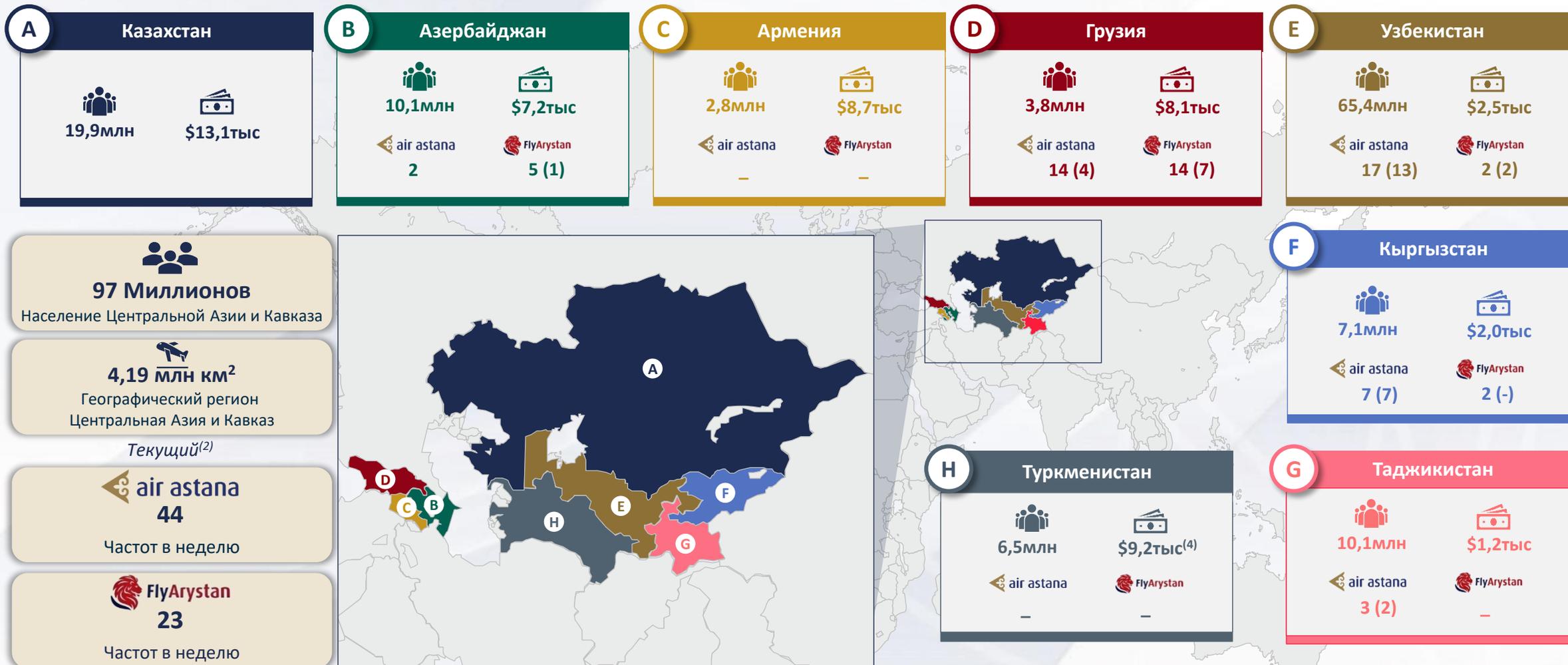


Источники: Информация Компании, EIU, Министерство национальной экономики, Комитет гражданской авиации РК, IATA Direct Data Solutions Казахстан, Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан. Примечания: Кривая тренда соответствует экспоненциальной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

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

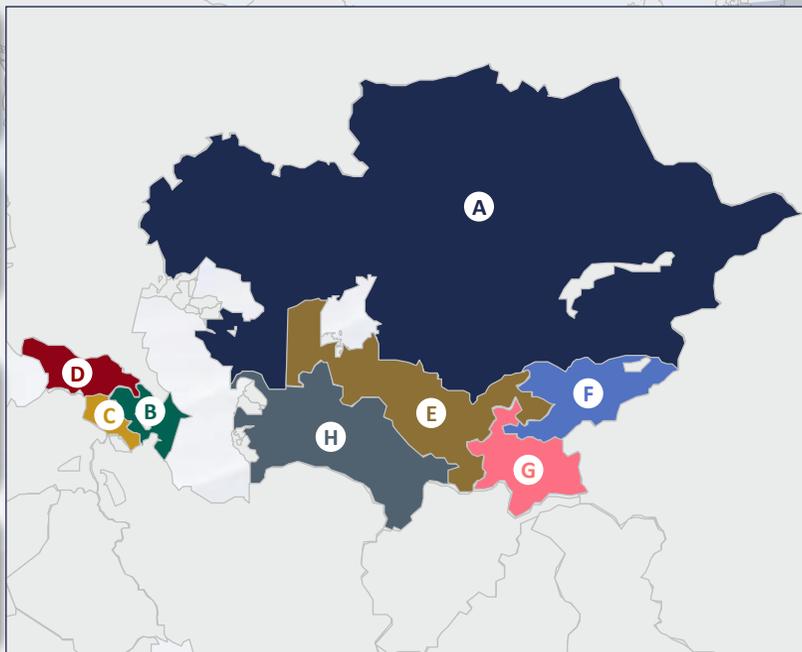


97 Миллионов
Население Центральной Азии и Кавказа

4,19 МЛН км²
Географический регион
Центральная Азия и Кавказ
Текущий⁽²⁾

air astana
44
Частот в неделю

FlyArystan
23
Частот в неделю



Источники: Информация предоставленная компанией, если не указано иное. Всемирный банк.
Примечания: (1) Данные по ВВП на душу населения и численности населения по состоянию на 2023 год. (2) Ежедневные маршруты в Центральную Азию и Кавказский регион по состоянию на июнь 2024 в скобках сравнительные данные на конец 2023 г.

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

61 международных маршрутов⁽⁴⁾
30 внутренних маршрутов⁽⁴⁾

✓ **Близость к соседним мега-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.

ОПТИМИЗАЦИЯ ОПЕРАЦИОННОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ С ПОМОЩЬЮ МОЛОДОГО И СОВРЕМЕННОГО ПАРКА ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

Реализация плана по парку идет с опережением графика

Первоначальный план расширения парка для поддержки траектории роста



Коэффициент увеличения парка группы 2020 – 2028F: ~ 2x
 Коэффициент увеличения парка FlyArystan 2020 – 2028F: ~ 5x



	2023	Чистое пополнение	1П 2024	Чистое пополнение 2024
Boeing 767 	3	-	3	-
Airbus A321 	17	+1	18	+1
Airbus A320 	24	+5	29	+5
Embraer E190-E2 	5	-1	4	-1
Общий размер флота	49	+5	54	+5

2024:

+12 поставок

-2 выведенных из эксплуатации E2

Итого: +10 увеличение флота

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ 2024 Г.

Реализация нашей стратегии роста при активном решении задач, стоящих перед отраслью в целом

- Устойчивые финансовые показатели с улучшением прибыльности во втором квартале 2024 г.
- Динамическое управление провозной ёмкостью для смягчения ценового давления и проблем с двигателями P&W
- Продолжающийся рост пассажиропотока, обусловленный высоким спросом
- Расширение провозных емкостей на ключевых маршрутах в Азии
- Развитие парка воздушных судов идет опережающими темпами — 59 самолетов к концу года (при первоначальном плане 56)
- Положительная динамика бронирования на третий квартал и хорошая позиция для достижения среднесрочных целей

ОСНОВНЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ И 2 КВАРТАЛА 2024

	1 полугодие 2024	Рост %	2 кв. 2024	Рост %
	ППКМ: 8,7млрд	11,8% (гг. 1 полугодие 2023 г.)	ППКМ: 4,6млрд	8,9% (гг. 2 кв. 2023 г.)
	Пасс.: 4,0 млн	14,6% (гг. 1 полугодие 2023 г.)	Пасс.: 2,2 млн	11,4% (гг. 2 кв. 2023 г.)
	Коэфф. загр.: 82,0%	82,7% (гг. 1 полугодие 2023 г.)	Коэфф. загр.: 82,8%	83,0% (гг. 2 кв. 2023 г.)
	Парк ВС: 54 На конец первого полугодия 2024 г.	+10 (22,7% гг. 1 полугодие 2023 г.)		

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ПЕРВОГО ПОЛУГОДИЯ И 2 КВАРТАЛА 2024

	1 полугодие 2024*	Рост %*	2 кв. 2024**	Рост %**
Общая выручка (млн долл. США)	586,2	12,9%	321,4	12,6%
ЕБИТДАР (млн долл. США)	138,7	9,8%	88,7	11,5%
Маржа ЕБИТДАР (%)	23,7%	-0,7пп	27,6%	-0,3пп
Удельные доходы на ППКМ (центы США)	6,73	1,0%	7,02	3,4%
Удельные расходы на ППКМ (центы США)	6,21	2,5%	6,12	4,5%
Удельные расходы на ППКМ искл. топливо (центы США)	4,58	2,3%	4,52	4,8%

Примечание: (*) (**) Единовременные статьи:

• 1 полугодие 2024 года включает чистые расходы, связанные с IPO, в размере 9,4 млн долларов США и пожертвования, связанные наводнением в регионах Казахстана, в размере 2,7 млн долларов США. 1 полугодие 2023 года включает расходы, связанные с IPO, в размере 0,4 млн долларов США и доход от чрезвычайного рыночного события (ЧС), связанного с частичной мобилизацией в России, в размере 8,9 млн долларов США.

** 2 квартал 2024 года включает чистые расходы, связанные с IPO, в размере 3,1 млн долларов США и пожертвования, связанные с наводнением в регионах Казахстана, в размере 2,7 млн долларов США. 2 квартал 2023 года включает расходы, связанные с IPO, в размере 0,1 млн долларов США и доход от чрезвычайного рыночного события (ЧС) в размере 3,5 млн долларов США.

КОНКУРЕНТОСПОСОБНЫЕ РАСХОДЫ НА ППКМ, ЦЕНТЫ США



Источник: The Airline Analyst от Airfinance Journal, официальный сайт Компании, январь — июнь 2024 г.

Air Astana и FlyArystan показаны отдельно, включая межгрупповой доход, скорректированный с учетом единовременных статей

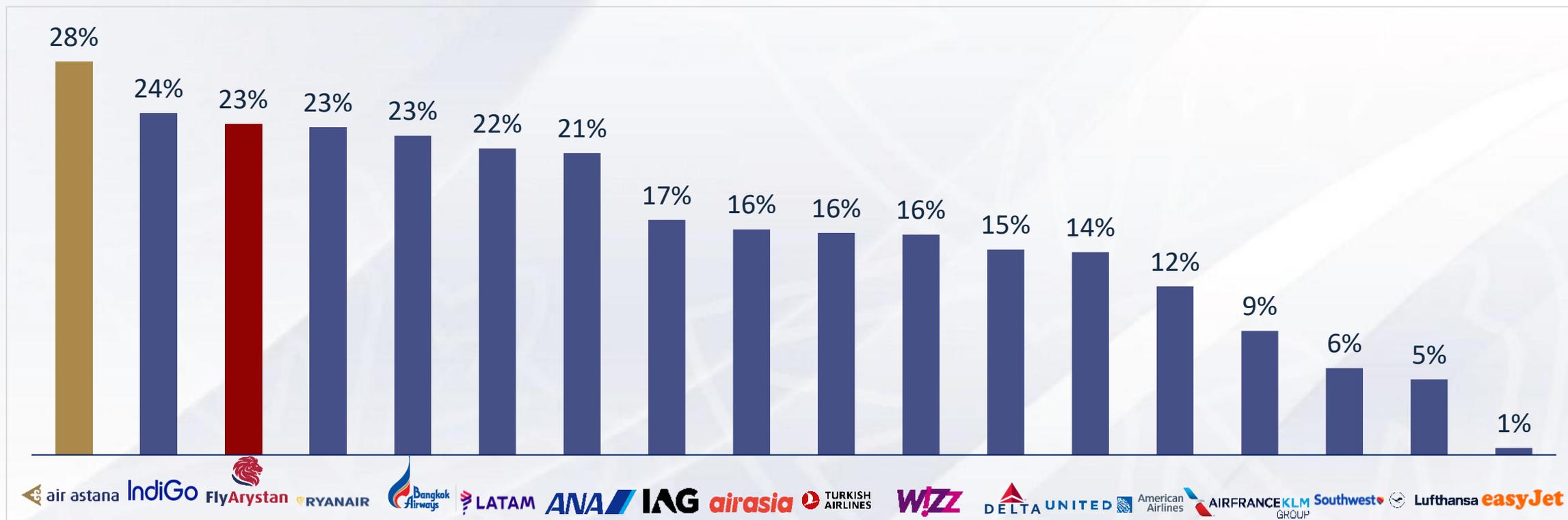
Данные Bangkok Airways и AirAsia за период с октября 2023 г. по март 2024 г. (4 кв. 2023 г. и 1 кв. 2024 г., поскольку финансовый период заканчивается 31 декабря)

Данные Ana Holdings, IndiGo, WizzAir за период с октября 2023 г. по март 2024 г. (2 пг. 2023 г., поскольку финансовый период заканчивается 31 марта)

Данные easyJet за период с октября 2023 г. по март 2024 г. (1 пг. 2024 г., поскольку финансовый период заканчивается 30 сентября)

Данные Ryanair с официального сайта за период с апреля 2023 г. по март 2024 г. (финансовый период заканчивается 31 марта)

МАРЖА EBITDAR, %



Источник: The Airline Analyst от Airfinance Journal, официальный сайт Компании, январь — июнь 2024 г.

Air Astana и FlyArystan показаны отдельно, включая межгрупповой доход, скорректированный с учетом единовременных статей

Данные Bangkok Airways за период с октября 2023 г. по март 2024 г. (4 кв. 2023 г. и 1 кв. 2024 г., поскольку финансовый период заканчивается 31 декабря)

Данные Ana Holdings и IndiGo за период с октября 2023 г. по март 2024 г. (вторая половина 2023 г., поскольку финансовый период заканчивается 31 марта)

Данные easyJet за период с октября 2023 г. по март 2024 г. (первая половина 2024 г., поскольку финансовый период заканчивается 30 сентября)

Данные Wizz Air с официального сайта за период с октября 2023 г. по март 2024 г. (вторая половина 2023 г., поскольку финансовый период заканчивается 31 Март)

Данные AirAsia с официального сайта за период с октября 2023 г. по март 2024 г. (4 кв. 2023 г. и 1 кв. 2024 г., поскольку финансовый период заканчивается 31 декабря)

Данные Ryanair за период с апреля 2023 г. по март 2024 г. (финансовый период заканчивается 31 марта)

ОПЕРАЦИОННОЕ СОВЕРШЕНСТВО

Современный технический центр

- **Выполнение проверок C-checks** на самолётах Airbus в собственных технических центрах
- Собственный технический центр для обслуживания воздушных судов в соответствии с **высшими стандартами отрасли**
- **Шесть проверок C-checks** выполнены в 1 полугодии 2024 года
- **Первая проверка C12** планируется на третий квартал 2024 года
- **Обслуживание** воздушных судов **для третьих сторон** – 49 авиакомпаний

Передовая программа обучения в отрасли

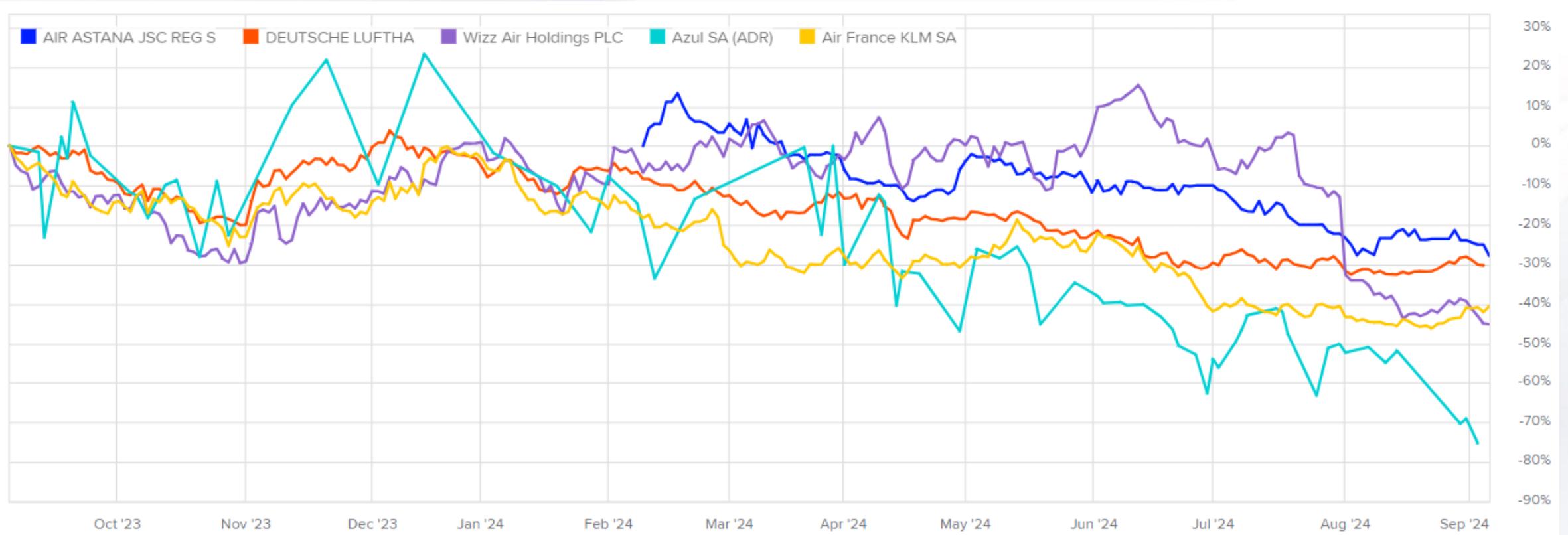
- **Первый и единственный в своём роде симулятор** в Казахстане, уже использующийся на 97%
- Подписано **соглашение** с L3HARRIS на **второй симулятор**, доставка в августе 2025 г., ввод в эксплуатацию в ноябре 2025 г.
- **Новая система обучения экстренной эвакуации из кабины и тренажёры для реального пожаротушения** для обучения безопасности и эвакуации из кабины
- Запуск 4 новых **модулей развития навыков**
- Запуск **программы добровольцев** для насыщенного летнего сезона

Операционная эффективность

- Повторная реализация программы **по использованию топлива** для экономичного потребления
- Испытание решения OptiClimb **для снижения потребления топлива и выбросов углерода**
- Планируется внедрение **оптимизаторов распределения экипажей и составления пар**
- Поставка трёх **машин для удаления льда** в Алматы, для улучшения экономической эффективности
- **Программа Ab-initio** – с 2008 года **322 курсанта** окончили обучение; в 2024 году планируется набор **18 новых курсантов**



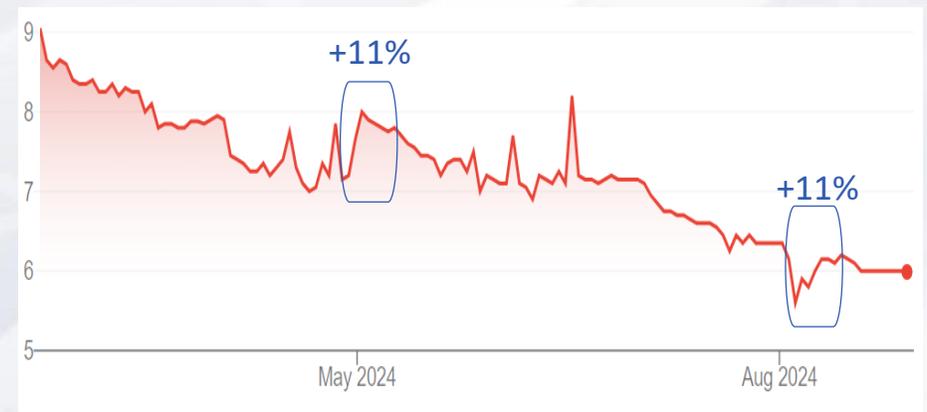
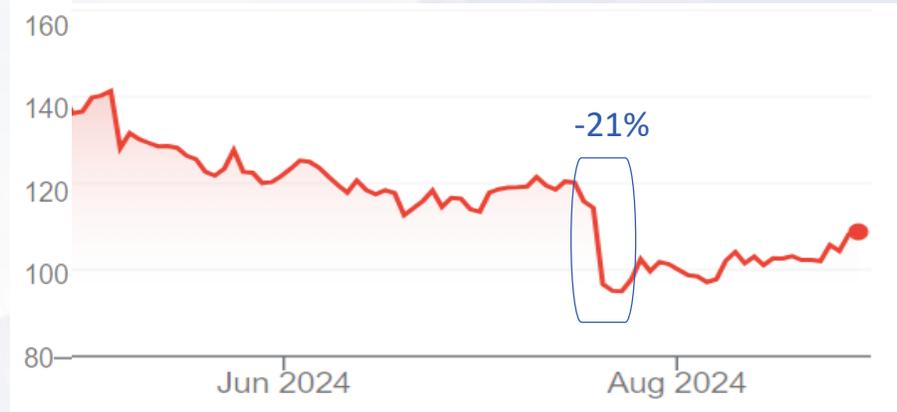
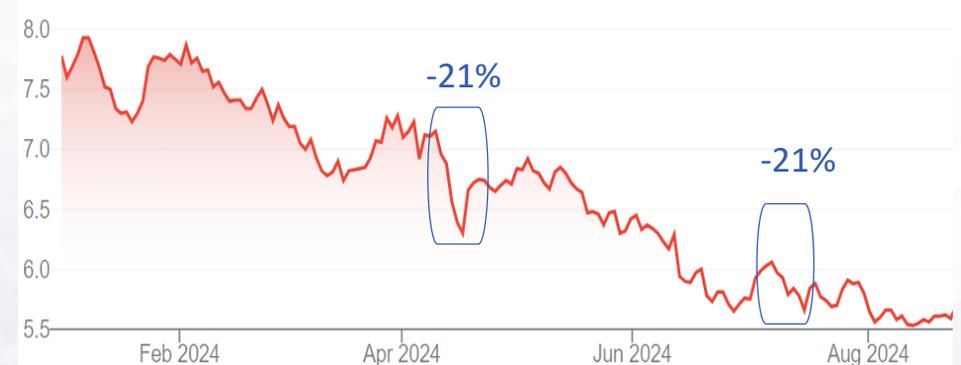
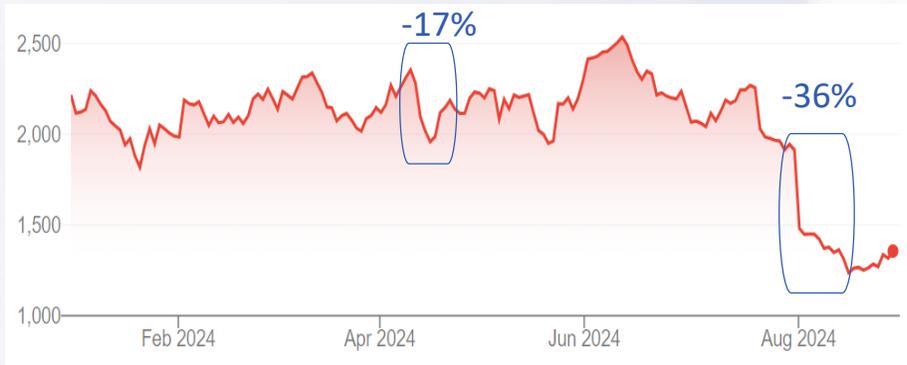
ДИНАМИКА ЦЕН АКЦИЙ В ОТРАСЛИ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 12 МЕСЯЦЕВ



■ AIR ASTANA JSC REG S: 6.7500 (-25.00%)
■ DEUTSCHE LUFTHA: 5.7670 (-29.97%)
■ Wizz Air Holdings PLC: 1,251.00 (-43.06%)
■ Azul SA (ADR): 2.1262 (-75.26%)
■ Air France KLM SA: 8.2340 (-40.87%)

03/09/2024

ПАДЕНИЕ ЦЕНЫ АКЦИЙ КОНКУРЕНТОВ ПОСЛЕ ОБЪЯВЛЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ



Q&A

