

Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АО «Казына Капитал Менеджмент» за 2018 год.

Основополагающими принципами корпоративного управления АО «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество), предусмотренными Кодексом корпоративного управления, утвержденным решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 12 января 2018 года (протокол №01/18), являются:

1. принцип разграничения полномочий;
2. принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;
3. принцип эффективного управления Общества Советом директоров и Правлением;
4. принцип устойчивого развития;
5. принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
6. принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
7. принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества

Ниже представлена информация о принятых и принимаемых Обществом мероприятиях по соблюдению принципов корпоративного управления, предусмотренных Кодексом корпоративного управления.

№	Принцип Кодекса корпоративного управления	Соблюдается/ не соблюдается	Мероприятия, выполненные для соблюдения принципа	Комментарии о факте неисполнения
1.	Принцип разграничения полномочий	Соблюдается	Права, обязанности и компетенции Единственного акционера, Совета директоров и Правления определяются согласно действующему законодательству Республики Казахстан, учредительным документам и закрепляются в них. 28 ноября 2018 года решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» утверждено Положение о Совете директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» (протокол №53/18).	Фактов нарушения принципа разграничения полномочий не имеется

			<p>Единственный акционер участвует в управлении Обществом исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера, предусмотренных в законодательных актах Республики Казахстан, уставом Общества и представительства в Совете директоров Общества.</p> <p>Взаимоотношения (взаимодействие) между Единственным акционером и Обществом, его дочерними организациями осуществляются через Совет директоров и/или Правление Общества в соответствии с принципами надлежащего корпоративного управления. Роль и функции председателя Совета директоров и председателя Правления Общества четко разграничены и закреплены в документах Общества.</p> <p>Вместе с тем, Общество раскрывает Единственному акционеру и Совету директоров Общества всю необходимую информацию о деятельности Общества согласно законодательным актам Республики Казахстан и Уставу Общества и обеспечивает прозрачность деятельности Общества и организаций перед всеми заинтересованными лицами.</p> <p>Общество и его дочерние организации утверждают положения об органах (в случае если такие положения не предусмотрены уставом Общества) и структурных подразделениях, а также должностные инструкции для соответствующих позиций. Соблюдение положений данных документов обеспечивает системность и последовательность процессов корпоративного управления.</p>	
2.	Принцип защиты прав и интересов Единственного акционера	Соблюдается	Соблюдение прав Единственного акционера является ключевым условием для привлечения инвестиций в Общество и его дочерние организации. В этой связи, корпоративное управление в Обществе и его дочерних	

		<p>организациях основывается на обеспечении защиты, уважения прав и законных интересов Единственного акционера и направлено на способствование эффективной деятельности Общества и достижению рентабельности деятельности.</p> <p>Общество доводит до сведения Единственного акционера своевременно и в полном объеме информацию о своей деятельности, затрагивающей интересы Единственного акционера в порядке, предусмотренном Уставом и внутренними документами Общества.</p> <p>Для принятия решения о выплате дивидендов Совет директоров Общества (Совет директоров / Наблюдательный совет его дочерней организации) представляет на рассмотрение Единственного акционера (Совета директоров / Единственного участника его дочерней организации) предложения о распределении чистого дохода за истекший финансовый год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Общества (его дочерней организации).</p> <p>При рассмотрении вопроса о выплате дивидендов в установленном порядке во внимание принимаются текущее состояние Общества, его кратко-, средне- и долгосрочные планы.</p> <p>Вопрос о предварительном утверждении годовой отдельной и консолидированной финансовых отчетностей акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и рассмотрении вопроса о выплате дивидендов по простым акциям по итогам 2018 года рассмотрен на заседании Совета директоров Общества 30 апреля 2019 года (протокол №6/19).</p>	
--	--	---	--

3.	Принцип эффективного управления Общества Советом директоров и Правлением.	Соблюдается	<p>Совет директоров является органом управления, обеспечивающим стратегическое руководство Обществом и контроль за деятельностью Правления.</p> <p>Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером, а также внедрение всех положений Кодекса.</p> <p>Совет директоров осуществляет свои функции в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом Общества, Кодексом, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Общества. При этом, Совет директоров уделяет особое внимание вопросам по:</p> <ul style="list-style-type: none"> • определению Стратегии развития (направления и результаты); • постановке и мониторингу КПД, устанавливаемых в Стратегии развития и/или Плана развития; • организации и надзору за эффективным функционированием системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита; • утверждению и мониторингу эффективной реализации крупных инвестиционных проектов и других ключевых стратегических проектов в рамках компетенции совета директоров; • избранию (переизбранию), вознаграждению, планированию преемственности и надзору за деятельностью руководителя и членов исполнительного органа; • корпоративному управлению; • соблюдению в Обществе положений Кодекса и корпоративных стандартов Общества в области деловой этики (Кодекса деловой этики). <p>В течение 2018 года Совет директоров Общества действовал в составе 5 членов Совета директоров.</p>	Фактов нарушения принципов эффективного управления Общества Советом директоров и Правлением не имеется
----	---	-------------	--	--

		<p>В Совете директоров и его комитетах соблюден баланс навыков, опыта и знаний, обеспечивающий принятие независимых, объективных и эффективных решений в интересах Общества.</p> <p>Состав Совета директоров Общества сформирован из числа представителей Единственного акционера, Председателя Правления Общества, независимых директоров. Независимые директора являются председателями Комитетов Совета директоров Общества.</p> <p>Совет директоров проводит регулярные заседания для эффективного выполнения своих функций. Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утвержденным решением Совета директоров Общества от 29 ноября 2018 года (протокол №10/18), включающим перечень рассматриваемых вопросов и график проведения заседаний с указанием дат. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществляется посредством очной или заочной форм голосования.</p> <p>В 2018 года было проведено 9 очных и 2 заочных заседаний Совета директоров и рассмотрено 86 вопросов. Проведено 9 заседаний Комитета по аудита и рассмотрено 26 вопросов, 7 заседаний Комитета по кадровым и социальным вопросам и рассмотрено 16 вопросов, 10 заседаний Комитета по стратегическому планированию, рассмотрено 47 вопросов.</p> <p>Исполнительным органом Общества является Правление. В течение 2018 года Правление Общества действовало в составе 3 членов Правления. Деятельность Правления регламентирована Положением о Правлении, утвержденным решением Совета директоров Общества от 16 марта 2016 года.</p>	
--	--	---	--

			<p>Правление Общества проводит свои заседания на регулярной основе и принимает решения по оперативному управлению финансово-хозяйственной и инвестиционной деятельностью Общества. За 2018 год проведено 35 заседаний Правления, все заседания проведены в очной форме.</p> <p>При Правлении Общества постоянно действуют Инвестиционный и Бюджетный комитеты, которые рассматривают вопросы по различным аспектам деятельности и дают рекомендации Правлению по их эффективному решению.</p>	
4.	Принцип устойчивого развития	Соблюдается	<p>Принципами в области устойчивого развития являются открытость, подотчетность, прозрачность, этическое поведение, соблюдение интересов заинтересованных сторон, законность, соблюдение прав человека, нетерпимость к коррупции, недопустимость конфликта интересов.</p> <p>В рамках совершенствования корпоративного управления в Общества, решением Совета директоров от 29 марта 2019 года (протокол №4/19) утверждена Политика устойчивого развития.</p> <p>Совет директоров и Правление Общества и его дочерних организаций обеспечивают формирование надлежащей системы в области устойчивого развития и ее внедрение. Все работники и должностные лица на всех уровнях вносят вклад в устойчивое развитие.</p> <p>В Обществе и его дочерних организациях на постоянной основе проводятся программы обучения и повышения квалификации. Обучение является постоянным элементом во внедрении устойчивого развития. Должностные лица Общества и его дочерних организаций способствуют вовлеченности сотрудников в устойчивом развитии на основе понимания и приверженности принципам устойчивого</p>	Фактов нарушения принципа устойчивого развития не имеется

			<p>развития и изменения культуры, поведения при ведении деятельности и выполнения обязанностей.</p> <p>В Обществе на ежегодной основе проводятся исследования по вовлеченности и удовлетворенности сотрудников.</p>	
5.	<p>Принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита</p>	<p>Соблюдается</p>	<p><i>Система управления рисками</i></p> <p>В Обществе существует утвержденная Советом директоров структура, четко определяющая участников корпоративной системы управления рисками. Структура предусматривает наличие Службы анализа и управления рисками, подотчетной напрямую Председателю Правления.</p> <p>Утвержденная Политика по управлению рисками определяет организационную структуру управления рисками, роли и обязанности органов, комитетов и структурных подразделений: Единственного акционера. Совета директоров. Комитета по аудиту и рискам, Правления, Инвестиционного комитета, Службы анализа и управления рисками, Службы внутреннего аудита и структурных подразделений.</p> <p>Основными целями системы управления рисками являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента Общества, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками; • повышение эффективности работы и устойчивости развития Общества, снижение потерь, увеличение доходности и наиболее эффективное использование капитала; • обеспечение принятия Обществом приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности; 	<p>Фактов нарушения принципов управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита не имеется.</p>

- обеспечение нормального функционирования Общества в кризисных ситуациях.

Основные принципы управления рисками Общества:

- обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, анализе, мониторинге, контроле для обеспечения достижения поставленных целей;
- обеспечение реализации полной и функциональной системы управления рисками Общества;
- обеспечение наличия в Обществе политик, практик и процедур, обеспечивающих принятие решений, отвечающих целям Общества;
- предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности Общества, обеспечивающей защиту активов и собственного капитала Общества;
- обеспечение достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению юридических норм;
- обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению требований законодательства.

Система управления рисками включает следующие основные элементы:

- определение целей — Общество подвержено действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели и задачи Общества согласовываются с аппетитом на риск;
- идентификация рисков — определение внутренних и внешних рисков, которым подвержен или может быть подвержен Обществу, установление характера их влияния на его деятельность;

			<ul style="list-style-type: none"> • измерение рисков — разработка и использование системы и инструментов, позволяющих объективно устанавливать размер и вероятность рисков Общества; • минимизация рисков — предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам, и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных убытков; • контроль рисков — функционирование системы внутреннего контроля и установление максимально допустимых лимитов (ограничений) на риски; • мониторинг рисков — постоянная оценка уровня основных рисков Общества и соблюдения максимально допустимых лимитов. <p>Служба анализа и управления рисками ежеквартально проводит мониторинг ключевых рисков Общества и выносит на рассмотрение Правления Общества и Совета директоров Общества. С учетом неустойчивого финансового состояния коммерческих банков, проводится ежеквартальный анализ по финансовой системе Казахстана и по каждому банку в отдельности, на основании которого выносится отчет на рассмотрение Инвестиционного комитета и принимаются соответствующие меры по снижению кредитных рисков казначейского портфеля.</p> <p>Также в 2017 году были усовершенствованы формы заключений по инвестиционной и казначейской деятельности Общества с рассмотрением основных рисков и выработкой рекомендаций по снижению рисков. Наряду с этим, Советом директоров Общества были утверждены матрица бизнес-процессов, рисков и контролей, регистр, карта рисков и план мероприятий по управлению рисками в новой редакции, создана и запущена база данных реализованных рисков, разработаны и утверждены Инвестиционным</p>	
--	--	--	---	--

			<p>комитетом Общества лимиты по валютному, процентному и риску ликвидности.</p> <p>В рамках работы по совершенствованию системы управления рисками в 2018 году проведена комплексная работа по внедрению или актуализации, следующих внутренних нормативных документов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Методика агрегации рисков в АО «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 29 января 2018 года; • Методика оценки бизнес-риска в АО «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 29 января 2018 года; • Методика оценки кредитного риска в АО «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 29 января 2018 года; • Методика проведения стресс-тестирования и определения резерва в АО «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 29 января 2018 года; • Методика резервирования капитала под операционные риски в АО «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 29 января 2018 года; • Методика оценки провизий (резервов) под обесценение финансовых инструментов АО «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 29 января 2018 года; • Стратегия развития системы управления рисками АО «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 16 марта 2018 года; • Правила управления операционными рисками в АО «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 28 марта 2018 года; • Правила оценки справедливой стоимости и учета инвестиций в фонды прямых инвестиций с участием 	
--	--	--	--	--

			<p>акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» утвержденный решением Правления ККМ от 27 июня 2018 года;</p> <ul style="list-style-type: none"> По итогам 2016 года итоговая оценка эффективности системы управления рисками (осуществляется 1 раз в 2 года), проведенная в соответствии с Методикой оценки эффективности корпоративной системы управления рисками АО «Казына Капитал Менеджмент», составила 83,83%. Наряду с этим, по итогам 2016 года итоговая оценка эффективности системы внутреннего контроля (осуществляется 1 раз в 2 года), проведенная в соответствии с Методикой оценки эффективности системы внутреннего контроля АО «Казына Капитал Менеджмент», составила 74,82%. <p><i>Принципы внутреннего аудита.</i></p> <p>В Обществе создана Служба внутреннего аудита, осуществляющая деятельность по предоставлению Совету директоров независимых разумных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование деятельности Общества. Внутренний аудит помогает Обществу достичь поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.</p> <p>Советом директоров Общества ежегодно утверждается Годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита, основанный на риск-ориентированном подходе. Результаты каждой аудиторской проверки рассматриваются и обсуждаются на заседании Правления Общества. Ежеквартально на рассмотрение Совета директоров выносятся результаты аудиторских заданий, ключевые обнаружения,</p>	
--	--	--	---	--

			<p>соответствующие рекомендации и планы корректирующих действий, принятые Правлением Общества.</p> <p>Служба внутреннего аудита осуществляет деятельность, основываясь на принципах честности, объективности, конфиденциальности и профессиональной компетентности. Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение анализа и оценки:</p> <ul style="list-style-type: none"> • надежности и эффективности системы внутреннего контроля; • надежности и эффективности системы управления рисками; • эффективности системы корпоративного управления и процесса ее совершенствования, соблюдения этических стандартов и ценностей. • соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, внутренних политик и иных документов, а также эффективности систем и процедур, созданных и применяемых для обеспечения соответствия этим требованиям (комплаенс-контроль); • выполнения решений органов Общества и предписаний (предложений) уполномоченных (надзорных) государственных органов; • достаточности и/или эффективности осуществляемых структурными подразделениями Общества бизнес-процессов, мер для достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Общества; • рациональности и эффективности использования ресурсов и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности имущества (активов); • экономической целесообразности и эффективности совершаемых операций и сделок; • достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности и другой информации Общества. 	
--	--	--	--	--

			<p>В целях развития компетенции и потенциала работников в области внутреннего аудита Советом директоров Общества на ежегодной основе утверждается план профессионального обучения работников Службы внутреннего аудита Общества.</p> <p>В целях совершенствования деятельности Службы внутреннего аудита в 2018 году актуализированы документы, регулирующие деятельность Службы внутреннего аудита.</p> <p>Также, в 2018 году проведена внутренняя оценка качества деятельности Службы внутреннего аудита, результаты которой рассмотрены Комитетом по аудиту и рискам и Советом директоров Общества.</p>	
6.	Принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов	Соблюдается	<p>Процедуры по предотвращению корпоративных конфликтов и конфликтов интересов, а также деятельность органов Общества в рамках мероприятий по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликтов интересов регламентированы Кодексом корпоративного управления, Кодексом деловой этики и Политикой по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов Общества.</p> <p>Члены Совета директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликтов интересов и корпоративных конфликтов.</p> <p>В целях обеспечения объективности оценки корпоративного конфликта и создания условий для его эффективного урегулирования лица, чьи интересы затрагивает или может затронуть конфликт, не принимают участия в вынесении решения по этому конфликту. Должностные лица, чьи</p>	Фактов нарушения принципа регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов Общества не имеется

			<p>интересы затрагивает или может затронуть конфликт, не участвуют в работе по разрешению этого конфликта.</p> <p>Основной задачей органов Общества в процессе урегулирования корпоративного конфликта является поиск такого решения, которое, являясь законным и обоснованным, отвечало бы интересам Общества.</p>	
7.	Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности ККМ	Соблюдается	<p>Обществом ведется планомерная работа по созданию имиджа открытой и прозрачной компании, установлению лояльных отношений с представителями СМИ. Обществом своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества, а также информацию о всех важных аспектах своей деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления.</p> <p>Финансовая отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), информация о существенных событиях, обзорные аналитические статьи о деятельности Общества регулярно отражаются на страницах корпоративного веб-сайта Общества, в отечественных и зарубежных средствах массовой информации (СМИ).</p> <p>Общество в своей деятельности придерживается высоких стандартов прозрачности и постоянно работает над улучшением доступности, качества и оперативности раскрытия информации об Обществе.</p> <p>В целях проведения информационной политики Общества, направленной на формирование положительного имиджа компании, а также повышения лояльности со стороны государственных органов и представителей бизнес сообщества</p>	Фактов нарушения принципов прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества не имеется

		<p>проводятся PR-мероприятия для информационного освещения деятельности Общества, а также ведется оперативная и эффективная работа по обновлению корпоративного веб-сайта.</p> <p>Все мероприятия и значимые корпоративные события Общества сопровождаются выпуском пресс-релизов и информационных сообщений.</p> <p>Принципы, формы и способы, а также порядок раскрытия информации об Обществе урегулированы Информационной политикой акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент», утверждённой решением Совета директоров Общества от 31 июля 2018 года (протокол №6/18).</p> <p>В ходе раскрытия информации Общества учитывает, что информация, составляющая коммерческую, служебную и иную охраняемую законодательством Республики Казахстан, должна быть защищена. Условия доступа к такой информации определяются Общества с учетом необходимости соблюдения баланса между открытостью и прозрачностью деятельности компании и направленностью на исключение ущерба ее интересам. Все работники Общества принимают на себя письменные обязательства по неразглашению информации, содержащей коммерческую тайну, и другой конфиденциальной информации.</p>	
--	--	--	--