



BAITEREK



KAZYNA  
CAPITAL  
MANAGEMENT

Годовой отчет

21

# Содержание

Обращение Председателя Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент»	2
Обращение Председателя Правления АО «Казына Капитал Менеджмент»	4
<b>I. ОБ ОБЩЕСТВЕ</b>	<b>8</b>
1.1. История развития ККМ	10
1.2. Стратегия развития ККМ	13
1.3. Дочерние организации ККМ	14
1.4. Организационная структура ККМ	16
1.5. Основные события 2021 года	17
<b>II. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	<b>18</b>
2.1. Глобальный рынок прямых инвестиций	19
2.2. Рынок прямых инвестиций Республики Казахстан	21
2.3. Результаты инвестиционной деятельности	22
2.4. Финансово-экономические показатели	37
2.5. Цели и Планы на будущие периоды	39
<b>III. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ</b>	<b>40</b>
<b>IV. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ</b>	<b>44</b>
4.1. Социальная ответственность	47
4.2. Экологичность	51
<b>V. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ</b>	<b>52</b>
5.1. Система корпоративного управления эмитента	53
5.2. Структура корпоративного управления	54
5.2.1. Информация о Единственном акционере	55
5.2.2. Информация о Совете директоров	56
5.2.3. Формирование Совета директоров, процесс отбора членов Совета директоров	63
5.2.4. Информация о проведенной оценке деятельности Совета директоров	63
5.2.5. Информация о Правлении	65
5.2.6. Организационная структура эмитента	68
5.2.7. Информация о вознаграждениях	68
5.2.8. Акционеры	69
5.2.9. Дочерние и зависимые компании	69
5.2.10. Информация о дивидендах	71
5.2.11. Информация о крупных сделках	71
5.2.12. Информационная политика	71
5.2.13. Внутренний контроль и аудит	71
5.2.14. Взаимодействие с заинтересованными сторонами	73
<b>VI. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	<b>76</b>
Глоссарий	81
Информация для инвесторов	81
Приложение	82





# Обращение Председателя Совета директоров



## *Уважаемые дамы и господа!*

Предлагаю вашему вниманию годовой отчет АО «Казына Капитал Менеджмент» (ККМ) – фонда фондов прямых инвестиций, входящего в группу компаний АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

По итогам 2021 года размер собственного капитала ККМ составляет 162 млрд тенге, размер активов – 214 млрд тенге, при этом размер инвестиционного портфеля составляет 171 млрд тенге.

Объем новых инвестиций ККМ в казахстанские проекты в 2021 году составил 36,7 млрд тенге. В основном инвестиции были направлены в сферы транспортной инфраструктуры (12 млрд тенге), агропромышленного комплекса (12,8 млрд тенге), индустрии медиа и развлечений (404 млн тенге), IT (1,5 млрд тенге), а также в сегмент транспорта и логистики, производства продуктов питания и напитков, металлургической промышленности, строительно-монтажных работ (8,5 млрд тенге). Таким образом, при поддержке ККМ в 2021 году создано 895 новых рабочих мест.

В рамках исполнения Поручения Президента Республики Казахстан от 1 сентября 2020 года по сокращению административно-управленческого персонала и дочерних организаций в квазигосударственном секторе, ККМ проведена реорганизация Общества путем присоединения АО «QazTech Ventures» и ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund». По итогам которой оптимизация штатной численности в 2021 году составила 17%.

За отчетный период установлены партнерства с ключевыми игроками глобального рынка, что позволит улучшить компетенции ККМ в сфере прямых инвестиций и, в частности, венчурного финансирования. Объединение экспертизы по реализации проектов предоставит возможность сформировать устойчивый инвестиционный портфель в приоритетных отраслях.

Так, ККМ совместно с немецким институтом развития DEG-Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft выступили ключевыми инвесторами нового фонда Da Vinci Emerging

Technologies-Fund III. Капитализация фонда составила 67,6 млн долл США.

Кроме того, в сентябре 2021 года, в рамках 6-го заседания Делового совета «Казахстан – Испания» установлено сотрудничество с финансовым институтом развития Испании COFIDES. Объединение экспертизы по реализации проектов с испанской стороной предоставит возможность сформировать устойчивый инвестиционный портфель совместных проектов, направленных на трансферт технологий. Кроме того, компания COFIDES, будучи аккредитованным субъектом ЕС, позволит задействовать финансирование ЕС в рамках инициатив по смешанному финансированию.

Ориентируясь на мировые тенденции в области приверженности принципам ответственного инвестирования и их влияние на устойчивость и рентабельность проектов, в 2021 году ККМ была проделана работа по интеграции ESG-стандартов в инвестиционные процессы. Внесены изменения в инвестиционную политику Общества, в части оценки проектов на соответствие стандартам ESG. Введение практики ответственного инвестирования увеличит видимость ККМ для институциональных инвесторов и предоставит возможность привлечения дополнительной капитализации для наращивания портфеля «зеленых» проектов.

В июле 2021 года Fitch Ratings подтвердило ККМ долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте «BB+» со «Стабильным» прогнозом. Fitch также подтвердило ККМ рейтинг по национальной шкале «AA (kaz)».

В заключение хочу пожелать команде ККМ и партнерам успешной реализации намеченных задач, направленных на создание динамичной экосистемы прямых инвестиций и повышение инвестиционной привлекательности страны.

**Адиль МУХАМЕДЖАНОВ**

# Обращение Председателя Правления



## *Уважаемые коллеги, инвесторы, партнеры!*

Продвижение и развитие рынка прямых инвестиций и национальной экономики Казахстана были бы невозможны без вашего доверия и веры в нашу миссию. Выражаю благодарность за Ваш вклад в работу ККМ.

В соответствии с мировой повесткой рынка прямых инвестиций по переходу к «ответственному инвестированию» в 2021 году ККМ инициировал работу по внедрению ESG факторов на всех этапах инвестиционного процесса. Интеграция принципов ESG и мониторинг связанных рисков будет способствовать формированию устойчивого портфеля проектов и повышению инвестиционной привлекательности ККМ для институциональных инвесторов.

В целях полного перехода к модели «ответственного инвестирования», ККМ прорабатывает вопрос по вступлению в Ассоциацию ООН по принципам ответственного инвестирования (UN Principles of Responsible Investments). Членство в данной ассоциации будет способствовать наращиванию внутренних компетенций ККМ в области ответственного инвестирования и обмену опытом с международными институциональными инвесторами и другими финансовыми организациями.

В принятии инвестиционных решений ККМ продолжает приоритизировать проекты, реализация которых будет способствовать улучшению качества жизни населения и развитию региональной инфраструктуры.

За последний год фондами прямых инвестиций с участием ККМ профинансировано 10 крупных проектов на сумму 36,8 млрд тенге, при этом доля проектов в Казахстане составляет 92% от инвестиционного портфеля.

Так, ККМ поддержал проект по модернизации бизнес-процессов и повышению эффективности системы транспортировки и поставки грузов группы компаний KTK Service. Финансирование данного проекта даст импульс развитию местного рынка транспортно-логистических перевозок, а также значительно расширит

географию предоставляемых услуг в сфере транспортно-экспедиторской отрасли.

Вместе с тем, совместным фондом прямых инвестиций ККМ и Банком Развития Казахстана DBK Equity Fund CV было профинансировано строительство многофункционального туристического центра ЧК «Turkestan Tourism City LTD» в г. Туркестан на сумму 13,5 млрд тенге. Ежегодно город Туркестан посещают 28 тыс. иностранных туристов. По прогнозам специалистов, комплекс за пять лет планирует принять более 1 миллиона посетителей.

Через механизм со-инвестирования фондом Kazakhstan Infrastructure Fund и компанией TAV Airports осуществлено финансирование проекта по строительству нового международного терминала аэропорта Алматы на общую сумму 200 млн долл США, из которых 170 млн – средства TAV Airports, 27,9 млн – ККМ. Кроме того к реализации данного проекта был привлечен займ консорциума кредиторов для финансирования строительства нового терминала на общую сумму 450 млн долл США. Ключевыми участниками консорциума стали международными финансовыми институтами в лице Европейского банка реконструкции и развития и Международной финансовой корпорации (IFC).

Строительство нового терминала позволит увеличить исторический показатель пассажиропотока в 4 раза до 14 млн пассажиров в год к 2030 году. Будут открыты новые международные направления и рейсы, наращены грузоперевозки в рамках проекта по развитию регионального транспортно-логистического хаба на базе аэропорта, а также улучшены услуги и сервис для клиентов. Кроме того, при строительстве будут использованы строительные и облицовочные материалы, аналогов которым нет в странах ЕАЭС, и которые соответствуют технологическим требованиям международных стандартов Excellence in Design for Greater Efficiencies (EDGE). Это позволит повысить энергоэффективность здания терминала на 40%, уменьшить потребление воды на 20% и минимизировать изнашиваемость на 20%.



При этом ожидается, что количество новых временных и постоянных рабочих мест составит более 2 000, из которых 90% будут казахстанские специалисты.

С целью оказания поддержки от государства в сентябре 2021 г. было подписано Соглашение об оказании правительственной поддержки (Government Support Agreement, GSA) между Правительством РК (в лице МИИР), аэропортом и консорциумом кредиторов. Соглашение подтверждает отсутствие планов строительства альтернативного аэропорта вблизи г. Алматы и призывает стороны к реализации рекомендованных мер по охране окружающей среды и обеспечению санитарной зоны. Данное соглашение не является государственной гарантией.

27 октября 2021 года Казына Капитал Менеджмент выпустил дебютный облигационный заем в размере 12,8 млрд тенге в рамках третьего направления Дорожной карты занятости «развитие агропромышленного комплекса» на 2020–2021 годы. Данные средства были направлены на финансирование проектов в сфере АПК.

В рамках деятельности по развитию рынка венчурных инвестиций, а также формирования стартап сообщества страны поддержано 13 перспективных проектов. 10 проектов проинвестированы по итогам прохождения акселерационной программы Kazakhstan Digital Accelerator, запущенной совместно с сингапурским фондом Quest Ventures.

Фондом Quest Ventures Asia Fund II 500 тыс долл США было проинвестировано в мобильное приложение по поиску СТО и автозапчастей – СТОgram. Также стоит отметить результаты сотрудничества с крупным американским фондом 500 Global (500 Startups), который проинвестировал два казахстанских проекта: приложение мобильной коммерции для малого бизнеса – Adaptive.plus на сумму 250 тыс долл США и сервис мобильного учета рабочего времени с HR-инструментами – Clockster на сумму 450 тыс долл США.

В 2021 году осуществлено 7 выходов из проектов: Enel Russia (фонд Macquarie Russia & CIS Infrastructure Fund C.V.); National Stock Exchange of India (Wolfensohn Capital Partners L.P.); Foundation Wind Energy- I Limited (Islamic Infrastructure Fund L.P.); Foundation Wind Energy- II (Pvt) Limited (Islamic Infrastructure Fund L.P.); Labnet Holding (Kazakhstan Growth Fund C.V.); VIST Group (Российско-Казахстанский фонд

нанотехнологий); ТОО «Z-Invest» (Baiterek Venture Fund), а также частичный выход из проекта Arctic Green Energy China (CITIC Kazyna Investment Fund I L.P.). Средняя доходность по проектам (IRR) составила 13,4% годовых.

В 2022 году ККМ продолжит деятельность по достижению ключевых целей государственной политики в области индустриально-инновационного развития, таких как привлечение инвестиций в несырьевые отрасли экономики, улучшение деятельности всех вертикалей рынка прямых инвестиций, развитие агропромышленного комплекса и МСБ. В будущем году, помимо основной инвестиционной деятельности, команды экзитных и портфельных фондов ККМ сфокусируются на усиленном мониторинге портфеля проектов и проработке оптимальных стратегий выхода из проектов с учетом текущей конъюнктуры мирового рынка.

Вместе с тем ККМ направит силы на создание эффективной системы финансирования микро- и малого предпринимательства, а также агропромышленного сектора, с привлечением кредитных товариществ. Развитие устойчивого сельского хозяйства путем повышения доступности финансирования, уровня технической оснащенности и интенсификации производства в сектор АПК является стратегически важной задачей, формирующей продовольственную безопасность страны.

В завершение хочу поблагодарить акционера в лице Холдинга «Байтерек», команду и партнеров компании, чей опыт и высокий профессионализм являются залогом нашего динамичного развития из года в год.

**Айнур КУАТОВА**







# Об обществе

**АО «Казына Капитал Менеджмент» (ККМ)** – фонд фондов private equity, созданный для содействия устойчивому развитию национальной экономики.

15 лет назад, в 2007 году, Президент Республики Казахстан в своем ежегодном Послании народу Казахстана озвучил инициативу создания фонда фондов прямых инвестиций. Во исполнение поручения Главы Государства, Советом директоров АО «Фонд устойчивого развития «Казына» 7 марта 2007 года было принято решение о создании АО «Казына Капитал Менеджмент».

В партнерстве с международными институциональными инвесторами, суверенными фондами и международными финансовыми организациями ККМ инвестирует и управляет фондами прямых инвестиций. Фонды ККМ предоставляют капитал компаниям в различных секторах экономики с целью дальнейшего роста и повышения конкурентоспособности.

В числе партнеров ККМ — Европейский банк реконструкции и развития (EBRD), Международная финансовая корпорация (IFC), глобальный фонд прямых инвестиций Wolfensohn Capital Partners, государственная холдинговая компания Mubadala, китайская инвестиционная компания CITIC Group, американский венчурный фонд 500 Startups, крупнейший фонд Юго-Восточной Азии Quest Ventures, немецкий институт развития DEG-Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft, крупная турецкая компания TAV Holding и другие.

В целях эффективного управления портфельными фондами ККМ привлекает международные управляющие компании, имеющие многолетний успешный опыт в отрасли. Тем самым, путем трансферта международного опыта, инновационных знаний, новейших технологий и стратегий управления в области private equity, ККМ стремится к развитию инструментов финансирования, формированию устойчивой инфраструктуры private equity и наращиванию внутренних компетенций команды ККМ.

С момента основания, ККМ является ключевым игроком и драйвером рынка прямых инвестиций в Казахстане. На сегодня ККМ является участником 16 фондов прямых инвестиций с общей капитализацией более 1 трлн тенге. В структуру ККМ входит дочерний эспитивный фонд АО «Baiterek Venture Fund» и управляющая компания ТОО «BV Management». Кроме того, в 2021 году, в целях эффективной реализации основных направлений деятельности по венчурному финансированию и государственно-частному партнерству, пакет акций АО «QazTech Ventures» и доли участия ТОО «Kazakhstan Projects Preparation Fund» были переданы ККМ.

# 1.1. История развития ККМ

## 2007

### ФЕВРАЛЬ

Послание Президента Республики Казахстан с поручением создать фонд фондов.

### МАРТ

Советом директоров АО «Фонд устойчивого развития «Казына» принято решение о создании АО «Казына Капитал Менеджмент».

### МАЙ

Произведена государственная регистрация АО «Казына Капитал Менеджмент» в Департаменте юстиции г. Алматы.

## 2008

### ИЮНЬ

В рамках Международного экономического форума в г. Санкт-Петербург подписан Протокол о взаимопонимании между Внешэкономбанком России, Евразийским банком развития, АО «Казына Капитал Менеджмент», Masquarie Group и Renaissance Group, которые выразили намерение о совместном инвестировании в Masquarie Renaissance Infrastructure Fund (в настоящее время Masquarie Russia and CIS Infrastructure Fund).

### АВГУСТ

Принято решение об участии АО «Казына Капитал Менеджмент» в фонде Falah Growth Fund совместно с International Petroleum Investment Company и Корпорацией Ордабасы.

### ОКТАБРЬ

Принято решение об участии АО «Казына Капитал Менеджмент» в действующем фонде Wolfensohn Capital Partners совместно с National Industries Group Holding Company, CGI Private Equity, The Governing Council of the University of Toronto и др.

### ДЕКАБРЬ

Подписан Протокол намерений между руководством Европейского банка реконструкции и развития и ФНБ «Самрук-Казына» касательно создания Kazakhstan Growth Fund.

## 2009

### ФЕВРАЛЬ

Создание фонда Masquarie Russia and CIS Infrastructure Fund C.V. (MRIF) с участием Внешэкономбанка России, Европейского банка реконструкции и развития, Masquarie Group, Renaissance Group.

Состоялось первое закрытие фонда Masquarie Renaissance Infrastructure Fund с участием АО «Казына Капитал Менеджмент», Международной финансовой корпорации (IFC), Европейского банка реконструкции и развития, Masquarie Group и Renaissance Group.

### МАЙ

Подписаны учредительные документы по созданию фонда CITIC Kazyna Investment Fund I.

### АВГУСТ

Создание фонда Kazakhstan Growth Fund L.P. (KGF) с участием Европейского банка реконструкции и развития.

## 2010

### АПРЕЛЬ

Создание фонда CITIC Kazyna Investment Fund I L.P. (CKIF) совместно с CITIC Group и Sun Success International Ltd.

### ИЮНЬ

Подписание Соглашения о создании Казахстанского фонда реструктуризации ADM Kazakhstan Capital Restructuring Fund совместно с Европейским банком реконструкции и развития.

### ОКТАБРЬ

Подписание соглашения о создании Казахстанско-гонконгского фонда развития.

## 2011

### НОЯБРЬ

АО «Казына Капитал Менеджмент» передано в доверительное управление Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

### ДЕКАБРЬ

Создание фонда Russian-Kazakhstan Nanotechnology Fund совместно с Роснано.

## 2013

### МАЙ

С августа 2013 года пакет акций АО «Казына Капитал Менеджмент» передан в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

## 2014

### МАЙ

Создание фонда АО «Baiterek Venture Fund» с 100% участием ККМ.

### МАРТ

АО «Казына Капитал Менеджмент» присоединилось к консорциуму инвесторов Исламского инфраструктурного фонда с участием Исламского банка развития, Азиатского банка развития, CIMB Bank Limited, Фонда международного развития ОПЕК и Bangkok Bank.

### ДЕКАБРЬ

Создание фонда Kazakhstan Infrastructure Fund C.V. совместно с Verno Capital.

Создание ТОО «BV Management».

## 2015

### АПРЕЛЬ

Принято решение об участии АО «Казына Капитал Менеджмент» в ТОО «Almex – Baiterek Fund» с долей участия Общества в уставном капитале 50%.

### МАЙ

Совет директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» принял решение о прекращении участия АО «Казына Капитал Менеджмент» в Kazakhstan Hong Kong Development Fund C.V.

## 2017

### НОЯБРЬ

Создание фонда DBK Equity Fund C.V. совместно с АО «Банк Развития Казахстана».

### ДЕКАБРЬ

Инициатива АО «Казына Капитал Менеджмент» о создании в Казахстане торговой площадки для компаний малого и среднего бизнеса.

## 2019

### МАРТ

Решением Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждены основные условия участия АО «Казына Капитал Менеджмент» в фонде прямых инвестиций KCM Sustainable Development Fund I.

### АПРЕЛЬ

Создание фонда Eurasian Nurly (Bright) Investment Fund L.P. с участием АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и CITIC Group.

## 2020

### ЯНВАРЬ

Решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» Куатова Айнура Саиновна избрана Председателем Правления и членом Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент».

### ИЮЛЬ

Fitch Ratings присвоило АО «Казына Капитал Менеджмент» долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте «BB+» со «Стабильным» прогнозом. Fitch также присвоило ККМ рейтинг по национальной шкале «AA (kaz)».

### СЕНТЯБРЬ

Решением Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждена актуализированная Стратегия развития на 2014–2023 годы.

### ДЕКАБРЬ

Решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» одобрена дорожная карта по передаче АО «НУХ «Байтерек» акций АО «QazTech Ventures» в оплату акций АО «Казына Капитал Менеджмент».

## 2021

### МАЙ

Приобретение 100% простых акций АО «QazTech Ventures» и 97,7% доли участия в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Projects Preparation Fund».

### ИЮЛЬ

Fitch Ratings подтвердило АО «Казына Капитал Менеджмент» долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте «BB+» со «Стабильным» прогнозом.

АО «Казына Капитал Менеджмент» совместно с ТОО «Самрук Казына Инвест» и немецким институтом развития DEG-Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft выступили ключевыми инвесторами нового фонда Da Vinci Emerging Technologies-Fund III.

### ОКТАБРЬ

АО «Казына Капитал Менеджмент» привлекло облигационный заем в размере 12,8 млрд тенге в рамках финансирования Дорожной карты занятости на 2020–2021 годы. Данный выпуск облигаций является дебютным.



**СТРАТЕГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ 1: ПРОДВИЖЕНИЕ И РАЗВИТИЕ ПИ И НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ В КАЗАХСТАНЕ**

Коэффициент привлеченных инвестиций в РК к единице средств КKM



Доля инвестиционного портфеля от общих активов КKM (за исключением казначейских операций)



Реализация новых инициатив на рынке ПИ с потенциальной возможностью диверсификации портфеля или получения дохода



**СТРАТЕГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ 2: УВЕЛИЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ КKM**

Коэффициент привлеченных инвестиций в РК к единице средств КKM

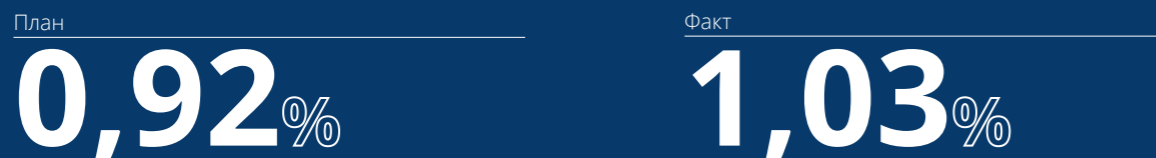


**СТРАТЕГИЧЕСКОЕ НАПРАВЛЕНИЕ 3: ПОВЫШЕНИЕ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ**

ROA, рентабельность активов



ROE, рентабельность собственного капитала



## 1.2. Стратегия развития КKM

**Миссией КKM** является занятие ведущей роли в развитии экосистемы прямых инвестиций в Казахстане путем инвестирования в сильные команды, которые смогут создать стабильные и эффективно управляемые компании, получать устойчивый уровень прибыли и содействовать росту и модернизации экономики.

**Видение КKM** – создание динамичной экосистемы ПИ с целью развития лидирующих компаний на рынке посредством гибкого размещения долгосрочного рискованного капитала и применения лучших мировых практик; а также, активное участие в устойчивом развитии национальной экономики.

Стратегия развития акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на 2014–2023 годы утверждена решением Совета директоров КKM от 4 сентября 2020 года (протокол № 11/20) (далее – Стратегия развития).

В 2021 году Стратегия развития КKM была направлена на достижение следующих стратегических направлений и ключевых показателей деятельности.

Цель	Задачи	Стратегические ключевые показатели деятельности
<b>Стратегическое направление 1: Продвижение и развитие рынка ПИ и национальной экономики Казахстана</b>		
Высокая инвестиционная привлекательность Казахстана посредством сотрудничества с региональными и международными партнерами	Задействование потенциала ПИ как класса активов через инвестируемый капитал, деловую сеть контактов, опыт и знания работников КKM	Коэффициент привлеченных инвестиций в РК к единице средств КKM Доля инвестиционного портфеля от общих активов КKM (за исключением казначейских операций) Реализация новых инициатив на рынке ПИ с потенциальной возможностью диверсификации портфеля или получения дохода
<b>Стратегическое направление 2: Увеличение инвестиционного портфеля КKM</b>		
Увеличение стоимости портфельных компаний в сегменте МСБ путем активного участия в создании дополнительной стоимости портфельных компаний и повышение инвестиционной привлекательности портфеля КKM	Развитие субъектов МСБ, имеющих большой потенциал стать лидерами рынка в регионе Содействие в развитии устойчивого бизнеса, основанного на международно признанных экологических, социальных и управленческих стандартах (ESG)	Объем новых инвестиций в год (включая эквитивные фонды)
<b>Стратегическое направление 3: Повышение производительности организации</b>		
Обеспечение бесперебойной деятельности КKM с поддержанием уровня запланированной рентабельности и безубыточности путем улучшения операционных процессов	Нацеленность на установление положительной нормы доходности по каждой инвестиции выше уровня безрисковой ставки и достижение годового мультипликатора стоимости портфеля инвестиций выше 1 Получение положительного операционного дохода (ЕБИТ) и использование дополнительного капитала только для инициатив по расширению деятельности	ROA, рентабельность активов ROE, рентабельность собственного капитала Коэффициент левериджа, соотношение
<b>Стратегическое направление 4: Диверсификация источников дохода</b>		
Диверсификация источников дохода и финансирования, путем развития пассивных источников дохода, снижения зависимости от государственного финансирования и развития местного рынка инфраструктурных проектов ГЧП, стрессовых активов и венчурного финансирования	Диверсификация источников дохода и финансирования за счет новых сторонних фондов и усиление структуры собственного капитала за счет нераспределенной прибыли и внешних источников финансирования	Доля доходов за управление от общего дохода КKM

По итогам 2021 года исполнено 6 стратегических ключевых показателей деятельности (далее – СКПД). Срок исполнения по 2-м СКПД («Коэффициент левериджа», «Доля доходов за управление от общего дохода КKM») определен в 2022 году.



## 1.3. Дочерние организации ККМ



**АО «Baiterek Venture Fund» (BVF)** создано в 2014 году, является 100% дочерней организацией ККМ.

BVF осуществляет прямые инвестиции в перспективные компании в несырьевых секторах экономики Казахстана на стадиях запуска, роста и зрелости.

BVF активно работает на рынке прямых инвестиций, реализуя проекты в партнерстве с такими признанными международными финансовыми институтами, как ЕБРР, АБР и другими.

Показатели	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года
Всего активов, тыс. тенге	86 838 752	89 752 973
Всего обязательств, тыс. тенге	40 322 123	40 339 194
Всего собственного капитала, тыс. тенге	46 516 629	49 413 779
Чистая прибыль, тыс. тенге	4 336 555	5 038 764
ROA, рентабельность активов (%)	5,12	5,71
ROE, рентабельность капитала (%)	9,76	11,23



**ТОО «BV Management» (BVM)** создано в 2014 году, является 100% дочерней организацией ККМ.

BVM предоставляет финансовые инструменты поддержки компаниям, работающим в приоритетных отраслях экономики Казахстана.

BVM является управляющей компанией в рамках private equity и выступает в качестве Генерального Партнера по фондам DBK Equity Fund CV. и KCM Sustainable Development Fund I C.V.

Показатели	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года
Всего активов, тыс. тенге	226 519	218 685
Всего обязательств, тыс. тенге	67 595	62 062
Всего собственного капитала, тыс. тенге	158 924	156 623
Чистая прибыль, тыс. тенге	59 547	38 467
ROA, рентабельность активов (%)	28,53	17,28
ROE, рентабельность капитала (%)	39,53	24,38

**KAZYNA  
CAPITAL  
MANAGEMENT**



**АО «QazTech Ventures» (QTV)**

На базе созданного в 2003 году АО «Национальный инновационный фонд» в 2011 году создано АО «Национальное агентство по технологическому развитию», которое в 2019 году было трансформировано в АО «QazTech Ventures».

В 2021 году 100% пакета акций в уставном капитале QTV передано ККМ.

QTV является национальным институтом развития в области технологического развития, осуществляет деятельность, направленную на государственную поддержку индустриально-инновационной деятельности в Республике Казахстан.

Инструменты поддержки QTV направлены на развитие и поддержку венчурной экосистемы, путем создания и участия в венчурных фондах, с целью привлечения инвестиций для казахстанских стартап проектов.

Показатели	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года
Всего активов, тыс. тенге	17 858 723	18 793 287
Всего обязательств, тыс. тенге	162 393	324 646
Всего собственного капитала, тыс. тенге	17 696 330	18 468 641
Чистая прибыль, млрд тенге	852 281	1 368 909
ROA, рентабельность активов (%)	4,49	7,47
ROE, рентабельность капитала (%)	4,54	7,57



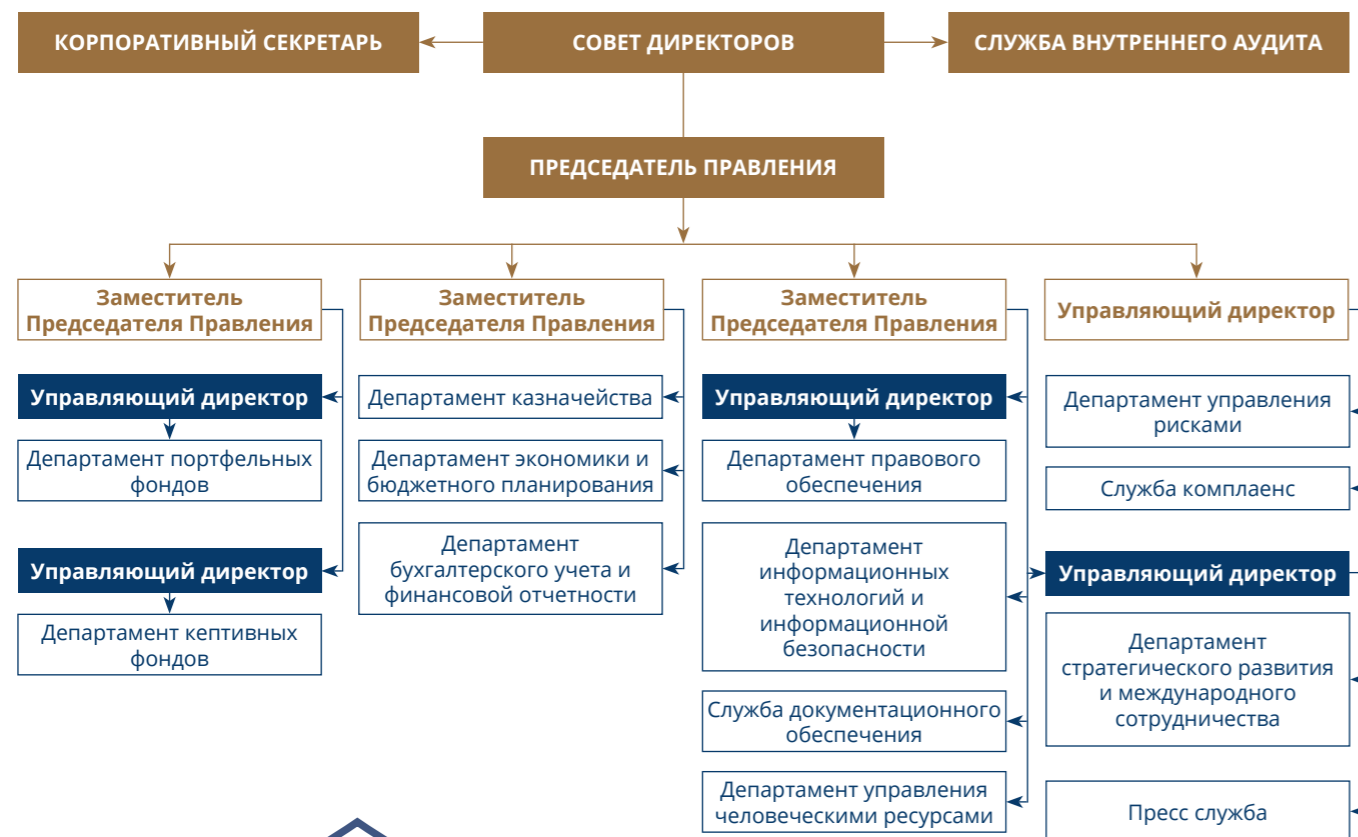
**ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund» (KPPF)**

В 2014 году создано товарищество с ограниченной ответственностью «Центр сопровождения проектов государственно-частного партнерства», которое переименовано в 2016 году в ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund». В 2021 году 97,7% доли участия в уставном капитале KPPF передано ККМ.

Показатели	31 декабря 2020 года	31 декабря 2021 года
Всего активов, тыс. тенге	1 684 761	1 370 778
Всего обязательств, тыс. тенге	109 614	97 325
Всего собственного капитала, тыс. тенге	1 575 147	1 273 453
Чистая прибыль, тыс. тенге	(189 077)	(251 694)
ROA, рентабельность активов (%)	(10,79)	(16,47)
ROE, рентабельность капитала (%)	(11,32)	(17,67)

# 1.4. Организационная структура ККМ

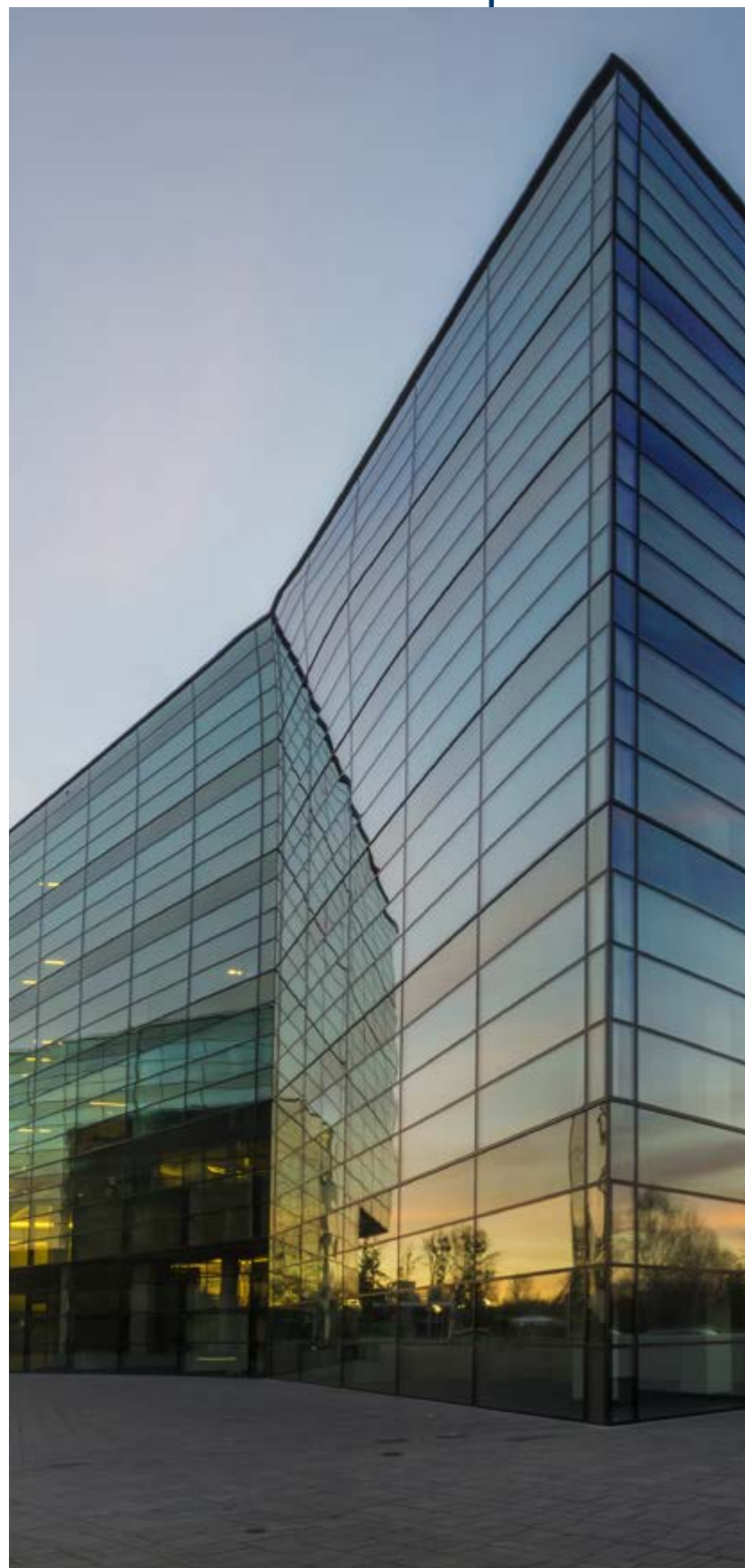
Решением Правления ККМ от 29 июня 2021 года (протокол № 32/21) утверждена организационная структура ККМ.



# 1.5. Основные события 2021 года

- решением Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 31 мая 2021 года (протокол № 28/21), ККМ переданы 100% простых акций АО «QazTech Ventures» и 97,7% долей участия в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»;
- подписано соглашение об ограниченном партнерстве о создании фонда прямых инвестиций Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P. с целью финансирования проектов в сфере информационных технологий, инфраструктуры и финтех, B2C/B2B технологии и цифровой автоматизации;
- проведена стратегическая сессия АО «Казына Капитал Менеджмент», в рамках которой обсуждена стратегия развития ККМ, новые направления деятельности, а также внедрение устойчивого развития и ESG стандартов в Обществе;
- Правлением АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» утвержден Годовой отчет за 2020 год;
- Инвестиционным холдингом AxFina Holding S.A. (Австрия) подписано письмо о намерении (Letter of Intent) с ККМ по созданию совместного предприятия для развития рынка стрессовых активов в Казахстане;
- в Абу-Даби (ОАЭ) ККМ и Abu Dhabi Development Holding Co PJSC (ADQ) подписали основные условия участия (Term Sheet) для создания совместного венчурного фонда. Планируемая капитализация фонда составляет 100 млн долларов США. 50% инвестиций фонда будут направлены на Казахстан, 30% в ОАЭ и 20% в страны Центральной Азии;
- ККМ и испанской компанией по финансированию развития COFIDES (Compañía Española de Financiación del Desarrollo) подписан меморандум о взаимопонимании в целях создания основы для обсуждения между Обществом и COFIDES потенциального сотрудничества в отношении сопровождения, реализации и со-инвестирования промышленных и инфраструктурных проектов;
- ККМ передана часть в активах Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V. в размере 49,5%;
- осуществлен полный выход из проектов Enel Russia (фонд Macquarie Russia & CIS Infrastructure Fund C.V.), National Stock Exchange of India (Wolfensohn Capital Partners L.P.), Foundation Wind Energy-I,II (Islamic Infrastructure Fund L.P.), ТОО «Labnet» (Kazakhstan Growth Fund L.P.), VIST Group (Российско-Казахстанский фонд нанотехнологий), ТОО «Z-Invest» (Baiterek Venture Fund), а также частичный выход из проекта Arctic Green Energy China (CITIC Kazyna Investment Fund I L.P.);
- ККМ привлек облигационный заем в размере 12,8 млрд тенге в рамках третьего направления Дорожной карты занятости «развитие агропромышленного комплекса» на 2020–2021 годы. Средства направлены на финансирование 3-х проектов в АПК по ставке 12% годовых;
- через механизм со-инвестирования фондом Kazakhstan Infrastructure Fund и компанией TAV Airports осуществлено финансирование проекта по строительству нового международного терминала аэропорта Алматы на общую сумму 200 млн долл США, из которых 170 млн долл США – средства TAV Airports, 27,9 млн долл США – ККМ.
- Fitch Ratings присвоило ККМ долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте «BB+» со «Стабильным» прогнозом. Fitch также присвоило ККМ рейтинг по национальной шкале «AA (kaz)»;
- проведена технологическая экспертиза по 7 проектам на предмет независимой оценки, технической проработанности документации и финансово-технический контроль по 2 проектам, в том числе по 1 продолжающемуся;
- произведены структурные изменения в ККМ и группе компаний ККМ;
- утверждены внутренние нормативные документы в области устойчивого развития, по системе управления рисками, планы по совершенствованию системы корпоративного управления.





# Операционная Деятельность

## 2.1. Глобальный рынок прямых инвестиций

Согласно анализу глобального рынка прямых инвестиций, представленному компанией Bain & Company, мировой объем привлеченного частного капитала показал высокий результат. В 2021 году показатель достиг 1,2 трлн долларов США, что на 14% больше, чем в 2020 году, и является самым высоким с 2003 года. В 2021 году фонды выкупа привлекли 387 млрд

долларов США, что стало их вторым лучшим показателем за всю историю. Темп роста показателей капитала роста, венчурных фондов и инфраструктуры возросли быстрее по сравнению со средними показателями за пять лет, а доля выкупа в общем объеме за последние несколько лет стабилизировалась на уровне 32%.

ДИАГРАММА 1. МИРОВОЙ ОБЪЕМ ПРИВЛЕЧЕННОГО ЧАСТНОГО КАПИТАЛА, ПО ТИПУ ФОНДОВ (GLOBAL PRIVATE CAPITAL RAISED, BY FUND TYPE)



Источник: Bain & Company Global private equity report 2022

Мировой объем стоимости выходов в 2021 году составил 957 млрд долларов США, что более чем вдвое превышает общий показатель 2020 года и превышает средний показатель за пять лет на 131%. Наибольший объем стоимости выходов приходится на североамериканские фонды, а наибольшая доля сделок была заключена в технологическом секторе.

ДИАГРАММА 2. МИРОВОЙ ОБЪЕМ СТОИМОСТИ ВЫХОДОВ, ОСНОВАННЫХ НА ВЫКУПЕ ДОЛИ, ПО ТИПУ ВЫХОДА (GLOBAL BUYOUT-BACKED EXIT VALUE)

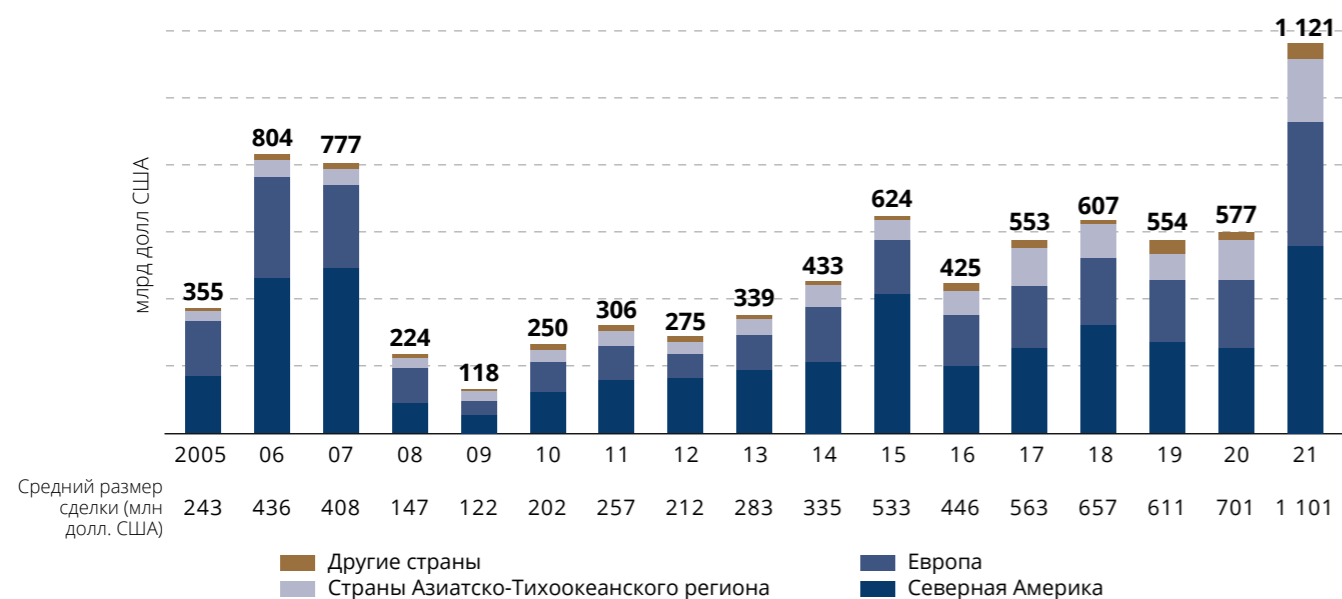


Источник: Bain & Company Global private equity report 2022

Мировая отрасль, восстановившись после последствий COVID-19, по итогам года составила 1 121 млрд долларов США по сделкам выкупов. Это на 79% больше, чем в 2020 году,

и на 64% выше, чем в среднем за пять лет (682 млрд долларов США). Количество сделок возросло на 16% до 4 300 в 2021 году по сравнению с 3 700 в 2020 году.

ДИАГРАММА 3. МИРОВАЯ ОБЩАЯ СТОИМОСТЬ СДЕЛОК ВЫКУПА ДОЛИ (GLOBAL BUYOUT DEAL VALUE)



Источник: Bain & Company Global private equity report 2022

## 2.2. Рынок прямых инвестиций Республики Казахстан

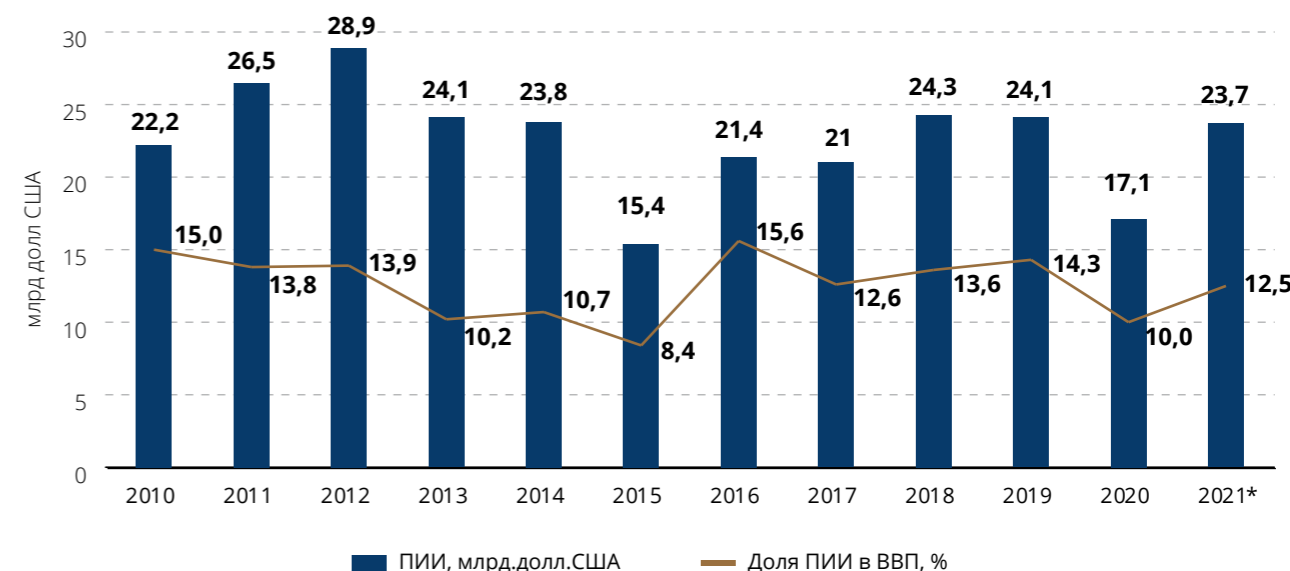
Объем прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в экономику Казахстана по итогам 2021 года составил 23,7 млрд долларов США, что на 37,7% выше, чем за 2020 год (17,2 млрд долларов США).

Рост притока капитала в 2021 году наблюдался по всем основным странам-инвесторам в экономику Казахстана. Приток ПИИ из Нидерландов составил – 7 млрд долларов США (рост на 35%), США – 2,8 млрд долларов США (рост на 25%), Швейцарии – 2,6 млрд долларов США (рост на 49,9%), РФ – 1,9 млрд долларов США (рост на 58,7%), КНР – 1,8 млрд долларов США (рост на 92,3%), Бельгии – 1,0 млрд долларов США (рост на 35%), Турции – 679,5 млн долларов США (рост на 86,9%), Южной Кореи – 805,5 млн долларов США (рост на 73,2%)<sup>1</sup>.

В 2021 года в сельском, лесном и рыбном хозяйстве отмечен рост в 2,8 раза, в сфере профессиональной, научной и технической деятельности в 2,6 раза, в информатию и связь инвестировано на 80,1%, а в электроснабжение на 68,3% больше. Значительный прирост также показали инвестиции в обрабатывающую промышленность.

**В прошлом году инвесторы вложили в данный сектор на 2 млрд долларов США больше, чем в 2020-м, рост составил 65,4%.**

ДИАГРАММА 4. ПРЯМЫЕ ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В РЕСПУБЛИКУ КАЗАХСТАН



<sup>1</sup> Национальный банк Республики Казахстан



## 2.3. Результаты инвестиционной деятельности

Общая капитализация ФПИ с участием ККМ на 31.12.2021

**2,9**  
млрд \$

Объем инвестиций ФПИ с участием ККМ на 31.12.2021

**1,8**  
млрд \$

Объем инвестиций ККМ в ФПИ на 31.12.2021

**0,6**  
млрд \$

Объем инвестиций ККМ за 2021 год

**36,8**  
млрд ₸

Инвестиций привлечено в Казахстан на 1 доллар США, вложенный ККМ

**2,36**

Профинансировано в 2021 году

**10**  
проектов

КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ККМ ПО СОСТОЯНИЮ НА КОНЕЦ 2021 ГОДА



**16** фондов

прямых инвестиций с участием ККМ

**100%**

инвестиций ККМ в РК направлено в несырьевой сектор

**187**  
млрд тенге

инвестиций ККМ в проекты кумулятивно

**99**  
КОМПАНИЙ

проинвестированы фондами ККМ

**92%**

инвестиций ККМ вложено в экономику РК

На конец 2021 года портфель ККМ состоял из 16 ФПИ, сумма кумулятивных инвестиций фондами с участием ККМ составляет 1 797 млн долларов США.

№ п/п	Наименование фонда прямых инвестиций (ФПИ)	Год создания	Размер (млн долл США)	Размер обязательств ККМ по фонду (млн долл США)
1.	Aureos Central Asia Fund L.L.C. (ACAF)	2007	37	5,3
2.	Falah Growth Fund L.P. (FGF)	2008	500	50
3.	Wolfensohn Capital Partners L.P. (WCP)	2008	250	24,9
4.	Kazakhstan Growth Fund L.P. (KGF)	2009	80,8	40
5.	Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund C.V. (MRIF)	2009	630	30
6.	Islamic Infrastructure Fund L.P. (IIF)	2009	226,5	3
7.	Kazakhstan Capital Restructuring Fund C.V. (KCRF)	2010	100	49,5
8.	СПТIC Kazyna Investment Fund I L.P. (СКIF)	2010	200,4	100
9.	Russian-Kazakhstan Nanotechnology Fund (RKFN)	2011	51	25
10.	Kazakhstan Infrastructure Fund C.V. (KIF)	2014	105	100
11.	Baiterek Venture Fund	2014	207,8*	89,9*
12.	Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V. (KAGF)	2015	40	20
13.	DBK Equity Fund C.V. (DBKEF)	2017	77,6*	2,3*
14.	KCM Sustainable Development Fund I C.V. (KCM SDF)	2019	57,9*	57,9*
15.	Eurasian Nurdy (Bright) Investment Fund L.P. (ENIF)	2019	242,4	30
16.	Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P. (Da Vinci)	2021	67,6	10
<b>Итого</b>			<b>2 874</b>	<b>637,8</b>

\* ФПИ с капитализацией в тенге. Конвертация по курсу KASE на 31.12.2021 г. 431,80 тенге за доллар США

### Деятельность фондов в 2021 году

Стратегический портфель ККМ может быть условно разделён на несколько категорий:

- Фонды, осуществляющие активную инвестиционную деятельность: BVF, DBK EF, KCM SDF I, KIF, Da Vinci, KAGF;
- Фонды с завершёнными инвестиционными периодами – ФПИ, которые завершили процесс инвестирования и сосредоточились на управлении портфельными компаниями и поиске возможностей успешного выхода: KGF, СКIF, FGF, RKFN, KCRF;
- Фонды с завершённым сроком жизни: ACAF, WCP, MRIF, IIF;
- Фонды на стадии создания: ENIF.

### Фонды, осуществляющие активную инвестиционную деятельность:

#### BAITEREK VENTURE FUND/ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – КЭПТИВНАЯ КОМАНДА

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, млн тенге	Инвестиции, млн тенге	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2014 –2024 (2019)	81 658	50 167	100%	Приоритетные отрасли ГПИИР	Казахстан	ККМ

Фонд находится в активной инвестиционной фазе. За отчетный период фондом произведены инвестиции в 5 проектов общим объемом 8,5 млрд тенге.

Инвестиционный портфель:

- АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» – электроэнергетика (Республика Казахстан);
- ТОО «Mining Chemical Company» – производство эмульсионных взрывчатых веществ (Республика Казахстан);
- АО «Aitas KZ» – сельское хозяйство (птицеводство) (Республика Казахстан);

- ТОО «ЦАТЭК Green Energy» – альтернативная энергетика (Республика Казахстан);
- АО «АстанаГаз» – транспорт и логистика (строительство магистрального газопровода) (Республика Казахстан);
- ТОО «Waikonur Solar» – альтернативная энергетика (Республика Казахстан);
- ТОО «Алекс Астана» – производство дорожных знаков (Республика Казахстан);
- ТОО «КазМясо» – сельское хозяйство (Республика Казахстан);
- ТОО «Макинский завод теплоизоляций» – производство минераловатных плит и матов из базальтовых пород (Республика Казахстан);



10. ТОО «Бурундайские минеральные воды» – туризм (Республика Казахстан);
11. ТОО «KazGreenEnergy» – альтернативная энергетика (Республика Казахстан);
12. ТОО «EMC Agro» – сельское хозяйство (животноводство) (Республика Казахстан);
13. ТОО «Казполиграф» – производство упаковочных изделий (Республика Казахстан);
14. ТОО «BRBAPK» – сельское хозяйство (растениеводство) (Республика Казахстан);
15. ТОО «ТТС Астана-2007 К» – туризм (Республика Казахстан);
16. ТОО «КТК Service» – транспорт и логистика (Республика Казахстан);
17. ТОО «Агнау-Агро» – производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан);
18. ТОО «КазАрмапром» – металлургическая промышленность (Республика Казахстан);

19. ТОО «Компас Сервис» – прочие строительные-монтажные работы (Республика Казахстан).

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

1. ТОО «Sachiko-Olza Products» – производство подушек (Республика Казахстан);
2. ТОО «ARP Comrapu» – производство строительных материалов (Республика Казахстан);
3. ТОО «Primejet» – транспорт и логистика (Республика Казахстан);
4. ТОО «Oxu Textile» – легкая промышленность (Республика Казахстан);
5. АО «Группа компаний «Аллюр» – автомобилестроение (Республика Казахстан);
6. ТОО «Z-Invest» – медицина (Республика Казахстан).

**DBK EQUITY FUND/ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – ТОО «BV MANAGEMENT»**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, млн тенге	Инвестиции, млн тенге	Доля КKM	Отрасль	География	Инвесторы
2017–2027	33 500	37 687	2,99%	DBKEF инвестирует в проекты, которым оказаны поддержка АО «Банк Развития Казахстана» и АО «БРК-Лизинг».	Казахстан	БРК, КKM, BV Management

Фонд находится в активной инвестиционной фазе. ФПИ КKM и БРК было профинансировано строительство многофункционального туристического центра ЧК «Turkestan Tourism City LTD» в г. Туркестан на сумму 13,5 млрд тенге.

*Инвестиционный портфель:*

1. ТОО «ЦАТЭК Green Energy» – альтернативная энергетика (Республика Казахстан);
2. ТОО «Тургусун-1» – альтернативная энергетика (Республика Казахстан);

3. АО «Aitas KZ» – сельское хозяйство (птицеводство) (Республика Казахстан);
4. ТОО «Continental Logistics» – транспорт и логистика (транспортно-логистический центр) (Республика Казахстан);
5. ЧК «Turkestan Tourism City LTD» (Республика Казахстан).

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

- ТОО «ТенгизТрансГаз» – транспортно-логистический сектор (Республика Казахстан).

**KCM SDF I C.V. / УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – ТОО «BV MANAGEMENT»**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, млн тенге	Инвестиции, млн тенге	Доля КKM	Отрасль	География	Инвесторы
2019–2029	25 000	33 685	99,9%	АПК, обр. промышленность, технические услуги и предоставление сервиса, здравоохранение, информация и связь, энергетика и т.д.	Казахстан	КKM, BV Management

KCM SDF инвестирует в проекты на территории Республики Казахстан. В декабре 2021 года в рамках третьего направления Дорожной карты занятости на 2020–2021 года «развитие агропромышленного комплекса» KCM SDF профинансировано 3 проекта в сфере АПК на общую сумму 12,8 млрд тенге по ставке 12% годовых.

*Инвестиционный портфель:*

1. ТОО «Нефтяной Дом «Астана Ойл» – модернизация мини-НПЗ (Республика Казахстан);
2. ТОО «Темирбетон-1» – производство строительных материалов (Республика Казахстан);
3. ТОО «Agrimer» – обработка, хранение и реализация зерна (Республика Казахстан);
4. ТОО «Караганды Кус» – сельское хозяйство (птицеводство) (Республика Казахстан);

5. ТОО «ОралМунайПром» – химия и нефтехимия (газопоршневая электростанция) (Республика Казахстан);
6. ТОО «MerAc HC» – строительство кинотеатра (Республика Казахстан);
7. ТОО «Аква Фактория» – производство продуктов питания (рыбная ферма) (Республика Казахстан);
8. ЧК «Kazrost Engineering Ltd» – производство сельскохозяйственной техники (Республика Казахстан);
9. ТОО «Altyn Shyghys» – производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан);
10. ТОО «Unicorn Feed Limited» – производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан);
11. ТОО «Eco Product Comrapu» – производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан).

**KAZAKHSTAN INFRASTRUCTURE FUND C.V./УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – VPE EURASIA GP LTD.**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля КKM	Отрасль	География	Инвесторы
2014–2026 (2021)	105 млн	81,19 млн	95,24%	Инфраструктура	Казахстан	КKM, VGL Ltd.

Фонд находится на стадии мониторинга портфельных компаний.

Между АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и суверенным фондом Абу-Даби Mubadala Investment Comrapu заключено соглашение о со-инвестировании

в инфраструктурные и иные проекты в Республику Казахстан в размере до 500 млн долларов США в рамках фонда Kazakhstan Infrastructure Fund C.V.

В 2020 году был продлен инвестиционный период фонда на один дополнительный год согласно Limited Partnership



Agreement между участниками фонда. Также, в 2020 году была одобрена со-инвестиция фонда с TAV Holding в проект расширения и модернизации действующего аэропорта г. Алматы. Данный проект был профинансирован через механизм со-инвестирования фондом и компанией TAV Airports на общую сумму 200 млн долл США, из которых 170 млн – средства TAV Airports, 27,9 млн – ККМ. Кроме того, к реализации данного проекта был привлечен займ консорциума кредиторов для финансирования строительства нового терминала на общую сумму 450 млн долл США. Ключевыми участниками консорциума стали международные финансовые институты в лице Европейского банка реконструкции и развития и Международной финансовой корпорации (IFC). Сделка завершена в апреле 2021 года.

*Инвестиционный портфель:*

1. АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» – электроэнергетика (Республика Казахстан);
2. ТОО «KIF Warehouses» – транспорт и логистика (Республика Казахстан);
3. Международный аэропорт Алматы – транспорт и логистика (Республика Казахстан).

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

ТОО «Primejet» – транспорт и логистика (Республика Казахстан).

**DA VINCI EMERGING TECHNOLOGIES FUND III L.P./УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – DA VINCI CAPITAL**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2021–2031 (2026)	67,6 млн	0	14,8%	Разработка программного обеспечения, инфраструктура ИТ и телекоммуникации, финансовые технологии, B2C/B2B технологии и другие отрасли ИТ	Казахстан, другие страны в регионе	ККМ, Da Vinci Global Technology Growth PCC, DEG-Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft, ТОО «Samruk-Kazyna Invest», 57 Stars

Первое закрытие фонда состоялось в июне 2021 года. Фонд находится в активной инвестиционной фазе. В октябре 2021 года получены первые кэш-колла и предложения по инвестициям.

**KAZAKHSTAN HUNGARIAN INVESTMENT PRIVATE EQUITY FUND C.V./УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ СЕЕСАТ CAPITAL**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2015–2025 (2018)	40 млн	25,91 млн	49,5%	Проекты в сфере АПК	Казахстан	ККМ, EximBank

Фонд создан АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» совместно с Венгерским Экспортно-Импортным Банком, далее в связи с присоединением АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» к АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» был передан в Общество в декабре 2021 года.

Фонд находится на стадии мониторинга портфельных компаний.

*Инвестиционный портфель:*

1. ТОО «Green Capital Kazakhstan» – тепличный комплекс в Актюбинской области (Республика Казахстан);
2. ТОО «Сады Востока» – создание интенсивных яблоневых садов на первом этапе 150 га, на втором этапе 150 га садов и фруктохранилища в Жамбылской области (Республика Казахстан).

**Фонды с завершённым инвестиционным периодом:**

**KAZAKHSTAN GROWTH FUND L.P./УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – СЕЕСАТ CAPITAL**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2009–2021 (2015)	80,8 млн	80,45* млн	49,5%	Пищевая промышленность, производство оборудования для добывающей промышленности, металлургия, деревообработка и др.	Казахстан (70% от общей капитализации Фонда), Российская Федерация, Центральная Азия	ККМ, ЕБРР

\*В 2017 году портфельные компании фонда Kazakhstan Capital Restructuring Fund C.V.: Charlie Investments – Chaplin – 11,4 млн долларов США, Universal Logistics – 12,88 млн долларов США; VDP Holding – 9,0 млн долларов США были переданы в фонд Kazakhstan Growth Fund C.V.

В 2018 году осуществлена трансформация управляющей компании ADM Capital в SEECAT Capital. Управляющей компанией проводится активная работа по выходу из проектов.

В 2020 году было инициировано продление срока жизни фонда на 1 год согласно Limited Partners Agreement. В октябре 2021 года осуществлён полный выход из проекта ТОО «Labnet».

*Инвестиционный портфель:*

1. ЗАО «КАРО Фильм» – сеть многозальных кинотеатров (Российская Федерация);
2. ТОО «Best Cinemas» – сеть многозальных кинотеатров Chaplin (Республика Казахстан);

3. ТОО «Universal Logistics» – поставщик услуг в области грузовых перевозок (Республика Казахстан);
4. ТОО «KazGrain» – вертикально интегрированная аграрная компания (Республика Казахстан);
5. ТОО «Sunpaper» – производство бумажно-гигиенической продукции (Республика Казахстан);
6. ТОО «Invivo VDP» – сеть современных медицинских функциональных диагностических центров (Республика Казахстан).

*Выход осуществлен из следующей компании:*

ТОО «Labnet» – сеть медицинских лабораторий (Республика Казахстан).

**CITIC KAZYNA INVESTMENT FUND I L.P./КЭПТИВНАЯ КОМАНДА – CITIC KAZYNA MANAGER LTD.**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2010–2020 (2015)	200,4 млн	135,64 млн	49,9%	Инфраструктура, сырьевые сектора (кроме нефтегазового сектора РК), недвижимость	Казахстан (50% от общей капитализации Фонда), КНР (50% от общей капитализации Фонда)	ККМ, CITIC Group, Sun Success International Ltd.

Фонд находится на стадии мониторинга портфельных компаний.

В апреле 2020 года осуществлён полный выход из проекта АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация».

В июне 2021 года осуществлен частичный выход из проекта Arctic Green Energy.

Срок жизни фонда продлен до 16 апреля 2022 года.

*Инвестиционный портфель:*

1. АО «Олжа» – транспортно-логистическая компания (Республика Казахстан);

2. «Genesis Gas Ltd (бывш. LongmenGroup PLC)» – добыча и разведка метана (Китайская Народная Республика);
3. «Arctic Green Energy China (бывш. ORKA Energy)» – геотермальная энергетика (Китайская Народная Республика).

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

1. «Shandong Xinjufeng Technical Packaging Co., Ltd» – производство упаковочных материалов (Китайская Народная Республика);
2. АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» – электроэнергетика (Республика Казахстан).

**FALAH GROWTH FUND L.P. / УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2008/2012–2022 (2019)	500 млн	103,99 млн	10%	Нефть и газ, добыча полезных ископаемых, энергетика, инфраструктура и др.	Казахстан, страны СНГ	KKM, Aztech Investment Ltd., Ordabasy Shrakat Limited

Фонд находится на стадии мониторинга портфельных компаний. Проведены переговоры с GP по продаже активов, назначению ликвидатора и последующей ликвидации фонда.

2. ТОО «Караганды Кус» – птицефабрика яичного направления (Республика Казахстан).

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

ТОО «Караганда Энергоцентр» – энергетика (Республика Казахстан).

*Инвестиционный портфель:*

1. ТОО «Алсад Казахстан» – птицефабрика яичного направления (Республика Казахстан);

**RUSSIAN-KAZAKHSTAN NANOTECHNOLOGY FUND/УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – VTB CAPITAL I2BF INNOVATION PARTNERS**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2011–2021 (2017)	51 млн	36,5 млн	49%	Проекты в сфере нанотехнологий	Казахстан (50% от общей капитализации Фонда), Российская Федерация (50% от общей капитализации Фонда)	KKM, Роснано, ВТБ Капитал I2BF

Фонд находится на стадии мониторинга и частичной реализации портфельных компаний.

2. Selecta Biosciences – биофармацевтика (Соединенные Штаты Америки);

3. RoboCV – роботизированные системы (Российская Федерация);

4. Primus Power – энергоаккумулирующие системы (Республика Казахстан).

Полный выход из проекта VIST Group был осуществлен в октябре 2021 года.

*Инвестиционный портфель:*

1. Optical Security Systems – системы непрерывного мониторинга и контроля состояния протяженных инфраструктурных объектов (Российская Федерация);

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

VIST Group – автоматизация горнодобывающей промышленности (Республика Казахстан).

**Фонды на стадии ликвидации:**

**AUREOS CENTRAL ASIA FUND L.L.C. / УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – THE ABRAAJ GROUP**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2007–2018 (2011)	37 млн	35,69 млн	14,2%	Финансовая деятельность, розничная торговля, телекоммуникации, химическая промышленность	Казахстан (минимум 50% от общей капитализации Фонда), Центральная Азия	KKM, IFC, CDC Group, FMO, ЕБРР, DBJ

Срок жизни фонда завершился в ноябре 2018 года. Ведутся работы по ликвидации фонда.

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

1. ТОО «Лизинг Групп» – лизинговое финансирование (Республика Казахстан);
2. АО «Азия-Электрик» – завод по производству электрокабеля (Республика Казахстан);
3. ООО «Ала-ТВ» – связь и коммуникации (Кыргызстан);
4. ТОО «Держава» – химия и нефтехимия (Республика Казахстан).

Выход осуществлен из всех портфельных компаний.

Ликвидатор проводит завершительные работы процедуры ликвидации.

**KAZAKHSTAN CAPITAL RESTRUCTURING FUND C.V./УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – SEECAT CAPITAL**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2010–2018 (2014)	100 млн	98,16 млн*	49,5%	МСБ (несырьевые сектора)	Казахстан	KKM, ЕБРР

*\*В 2017 году портфельные компании фонда Kazakhstan Capital Restructuring Fund C.V.: Charlie Investments – Chaplin – 11,4 млн долларов США, Universal Logistics – 12,88 млн долларов США; VDP Holding – 9,0 млн долларов США были переданы в фонд Kazakhstan Growth Fund C.V.*

В 2018 году осуществлена трансформация управляющей компании ADM Capital в SEECAT Capital. Управляющей компанией проводится активная работа по выходу из проектов.

*Инвестиционный портфель:*

ТОО «Caspian Development Company Services» – транспорт и логистика (Республика Казахстан).

В августе 2020 года осуществлен полный выход из проектов Arrowhead и АО «Жамбыл Гипс». В октябре 2021 года получены дивиденды от портфельной компании ТОО «Caspian Development Company Services».

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

1. Arrowhead – недвижимость (Республика Казахстан);
2. АО «Жамбыл Гипс» – производитель гипсовой строительной продукции (Республика Казахстан).





**WOLFENSOHN CAPITAL PARTNERS L.P./УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – JDW PARTNERS, L.P.**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2008–2019 (2014)	250 млн	248,2 млн	9,94%	Альтернативная энергетика, финансы и страхование, розничная торговля	БРИК, Бангладеш, Египет, Индонезия, Иран, Корея, Мексика, Нигерия, Пакистан, Филиппины, Турция, Вьетнам и другие развивающиеся страны	ККМ, National Industries Group Holding Company, CGI Private Equity, The Governing Council of the University of Toronto и др.

Фонд находится на стадии ликвидации.

В декабре 2020 года подписана сделка по продаже доли фонда в National Stock Exchange of India. Сделка завершена в апреле 2021 года.

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

1. Fabindia Overseas Private Limited – ритейлер одежды и товаров для дома (Индия);
2. BTG Pactual Group – инвестиционный банк (Бразилия);
3. Repco Home Finance – ипотечная компания (Индия);
4. Kalpan Hydro Company – строительство гидроэлектростанций (Индия);

5. Odebrecht Agroindustrial – производство этанола (Бразилия);
6. OPX Biotechnologies – производитель биотоплива (США);
7. Banco Daycoval – коммерческий банк (Бразилия);
8. Ujivan Financial Services – микрофинансовая организация (Индия);
9. Development Credit Bank – финансовые услуги (Индия);
10. GE Joint Venture – ветровая энергетика (Центральная и Восточная Европа);
11. Alior/Meritum Bank – финансовые услуги (Польша);
12. Moscow Exchange – финансовые услуги (Российская Федерация);
13. National Stock Exchange of India – финансовые услуги (Индия).

**MACQUARIE RUSSIA AND CIS INFRASTRUCTURE FUND / УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – MACQUARIE INFRASTRUCTURE AND REAL ASSETS (EUROPE) LTD.**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2009–2019 (2015)	630 млн	433,28	4,76%	Транспортная инфраструктура, электроэнергетика	Российская Федерация, Казахстан (минимум 20% от общей капитализации Фонда), страны СНГ	ККМ, IFC, ЕБРР, Внешэкономбанк, Macquarie Group, EDB

Фонд находится на стадии ликвидации. В сентябре 2020 года подписана сделка по продаже доли фонда в Enel Russia. Сделка завершена в феврале 2021 года.

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

1. Brunswick Rail (2 проекта) – оперативный лизинг железнодорожных грузовых вагонов (Российская Федерация);
2. Russian Towers – телекоммуникационная инфраструктура (Российская Федерация);
3. GSR Energy – производство и реализация тепловой и электрической энергии (Российская Федерация);
4. Enel Russia – производство и распределение электроэнергии (Российская Федерация).



**ISLAMIC INFRASTRUCTURE FUND L.P./УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – CAPITAL ADVISORS PARTNERS ASIA PTE LTD**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2009–2019 (2014)	226,5 млн	143,94 млн	1,32%	Электроснабжение, транспорт, коммуникации, водоснабжение и др.	Малайзия, Казахстан, Индонезия, Пакистан (60%), Афганистан, Азербайджан, Бангладеш, Кыргызстан, Узбекистан и др. (40%)	ККМ, IDB, ADB, CIMB Bank (L) Ltd., OPEC Fund for International Development, Bangkok Bank Ltd.

Фонд находится на стадии ликвидации.

Срок жизни фонда завершился 27 июля 2021 года.

Выход из последней портфельной компании (Foundation Wind Energy – I, II) осуществлен в сентябре 2021 года.

*Выход осуществлен из следующих компаний:*

1. АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» – энергетика (Республика Казахстан);
2. PT Margautama Nusantara – энергетика (Индонезия);
3. PT Transindonesia Network – телекоммуникационные услуги (Индонезия);
4. Foundation Wind Energy – I Limited – энергетика (Пакистан);
5. Foundation Wind Energy – II (Pvt) Limited – энергетика (Пакистан).

**Фонды на стадии создания:**

**EURASIAN NURLY (BRIGHT) INVESTMENT FUND L.P. / УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ – NURLY FUND MANAGER L.P.**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долл США	Инвестиции, долл США	Доля ККМ	Отрасль	География	Инвесторы
2019–2027 (2023)	242,4 млн	0	12,4%	Инфраструктура, переработка природных ресурсов, логистика, информационные технологии, обрабатывающая промышленность, агропромышленный комплекс и др.	Казахстан	ККМ, АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», CITIC Group, Asia Investment Finance Group Limited, China Bosen New Energy Investment Holding Limited, Hong Kong Sino-Science Oil & Gas Company Limited.

25 апреля 2019 года на Казахстанско-Китайском круглом столе по инвестиционному сотрудничеству в г. Пекин были подписаны документы первого закрытия фонда на сумму 212,1 млн долларов США.

11 сентября 2019 года на 6-м заседании Китайско-Казахстанского Делового Совета в г. Пекин АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» присоединился к Фонду, размер первого закрытия Фонда составил 242,4 млн долларов США.



## Результаты деятельности фондов в 2021 году

По итогам 2021 года объем новых инвестиций составил 36,8 млрд тенге, в рамках которого проинвестировано:

- в сферу транспортной инфраструктуры фондом Kazakhstan Infrastructure Fund – 11 985 млн тенге;
- в сферу АПК фондом KCM Sustainable Development Fund – 12 800 млн тенге;
- в сферу индустрии медиа и развлечений фондом DBK Equity Fund – 404 млн тенге;
- в сферу транспорта и логистики, производства продуктов питания и напитков, металлургической промышленности,

строительно-монтажных работ фондом BVF – 8 540 млн тенге;

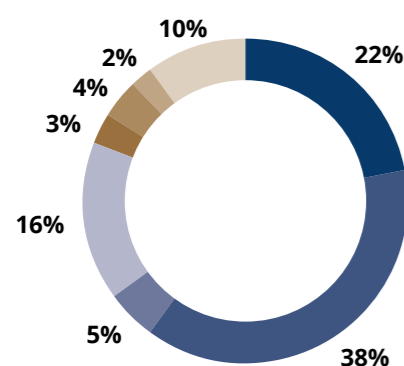
- в сферу IT фондами QTV – 1 544 млн тенге;
- комиссии за управления Фондами – 1 522 млн тенге.

По итогам 2021 года, наибольшую долю в портфеле ККМ занимает сектор транспорта и логистики – 38%, энергетики – 16% и производства продуктов питания – 22%.

На конец 2021 года в портфеле ККМ 59 проектов, из них доля проектов в Казахстане составляет 92%.

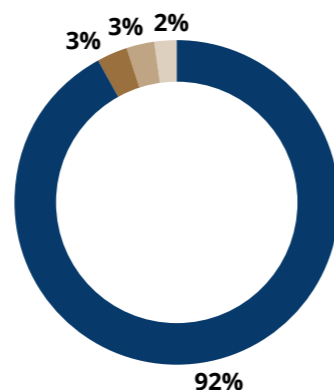
В 2021 году осуществлен полный выход из 7 проектов.

### ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ ККМ В РАЗРЕЗЕ ОТРАСЛЕЙ



- Производство продуктов питания и напитков
- Транспорт и логистика
- Химия и нефтехимия
- Энергетика
- Производство бумаги и бумажной продукции
- Производство строительных материалов
- Медицинские услуги
- Прочие

### ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ ККМ В РАЗРЕЗЕ СТРАН



- Казахстан
- Россия
- Китай
- Прочие страны

№	Наименование проекта	Наименование фонда	IRR (%)
1.	Enel Russia	Macquarie Russia & CIS Infrastructure Fund C.V.	-7,4
2.	National Stock Exchange of India	Wolfensohn Capital Partners L.P.	24,9
3.	Foundation Wind Energy- I Limited	Islamic Infrastructure Fund L.P.	11,2
4.	Foundation Wind Energy- II (Pvt) Limited	Islamic Infrastructure Fund L.P.	11,2
5.	TOO «Labnet»	Kazakhstan Growth Fund C.V.	15,6
6.	VIST Group	Российско-Казахстанский фонд нанотехнологий	49,5
7.	TOO «Z-Invest»	Baiterek Venture Fund	20,15

Также осуществлен частичный выход из проекта Arctic Green Energy China (CITIC Kazyna Investment Fund I L.P.), на сумму 1,1 млн долларов США.

## Результаты инвестиционной деятельности ККМ

Обществом через портфельный фонд прямых инвестиций Kazakhstan Infrastructure Fund C.V. совместно с крупной турецкой компанией «TAV Group» завершен процесс по инвестированию в АО «Международный аэропорт Алматы». Общая сумма инвестиций в проект составила 200 млн долларов США, из них ККМ – 27,9 млн долларов США, TAV Group – 170 млн долларов США, Verno – 2,1 млн долларов США. Кроме того, к реализации данного проекта был привлечен займ консорциума кредиторов для финансирования строительства нового терминала на общую сумму 450 млн долл США. Ключевыми участниками консорциума стали международные финансовые институты в лице Европейского банка реконструкции и развития и Международной финансовой корпорации (IFC).

Строительство нового терминала позволит увеличить исторический показатель пассажиропотока в 4 раза до 14 млн пассажиров в год к 2030 году. Будут открыты новые международные направления и рейсы, наращены грузоперевозки в рамках проекта по развитию регионального транспортно-логистического хаба на базе аэропорта, а также улучшены услуги и сервис для клиентов. Кроме того, при строительстве будут использованы строительные и облицовочные материалы, аналогов которым нет в странах ЕАЭС, и которые соответствуют технологическим требованиям международных стандартов Excellence in Design for Greater Efficiencies (EDGE). Это позволит повысить энергоэффективность здания терминала на 40%, уменьшить потребление воды на 20% и минимизировать изнашиваемость на 20%.

При этом ожидается, что количество новых временных и постоянных рабочих мест составит более 2 000, из которых 90% будут казахстанские специалисты.

С целью оказания поддержки от государства в сентябре 2021 г. было подписано Соглашение об оказании правительственной поддержки (Government Support Agreement, GSA) между Правительством РК (в лице МИИР), аэропортом и консорциумом кредиторов. Соглашение

В рамках данной программы в 2021 году финансирование осуществлялось только BVF, профинансировано 4 проекта:

№	Наименование проекта	Наименование компании
1.	Рефинансирование задолженности и развитие действующего диагностического центра в г. Алматы TOO «Z-Invest» (Зэт-Инвест)	TOO «Z-Invest»
2.	Покупка оборудования и техники для расширения бизнеса по негабаритным и тяжеловесным перевозкам	TOO «KTK Service»
3.	Строительство фруктохранилища	TOO «Arnau Agro»
4.	Приобретение недвижимого имущества в вахтовом поселке «Тенгиз» (Республика Казахстан, Атырауская область, Жылыойский район), а также пополнение оборотных средств	TOO «Компас сервис»

## Строительство нового терминала позволит увеличить исторический показатель пассажиропотока в 4 раза до 14 млн пассажиров в год к 2030 году.

подтверждает отсутствие планов строительства альтернативного аэропорта вблизи г. Алматы и призывает стороны к реализации рекомендованных мер по охране окружающей среды и обеспечению санитарной зоны. Данное соглашение не является государственной гарантией.

С целью финансирования проектов в сфере информационных технологий, инфраструктуры и финтех, B2C/B2B технологии и цифровой автоматизации Обществом подписано соглашение об ограниченном партнерстве о создании фонда прямых инвестиций Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P. Партнерами по фонду являются DEG, TOO «Samruk Kazyna Invest». Капитализация фонда составляет 67,6 млн долларов США, из них обязательства ККМ – 10 млн долларов США. Инвестиционный период фонда заканчивается в 2026 году, срок жизни фонда – в 2031 году.

27 октября 2021 года АО «Казына Капитал Менеджмент» привлекло облигационный заем в размере 12,8 млрд тенге в рамках третьего направления Дорожной карты занятости «развитие агропромышленного комплекса» на 2020–2021 годы. Данные средства были направлены на финансирование 3 проектов в сфере АПК по ставке 12% годовых.

С целью развития проектов в обрабатывающей промышленности и экспортоориентированных проектов, а также для обеспечения устойчивого и сбалансированного роста предпринимательства за счет осуществления ПИ в капитал компаний, Общество запустило Программу льготного долевого финансирования в 2019 году, в рамках которой бизнесу предоставляется возможность получения прямого инвестирования в капитал на льготных условиях. Операторами Программы выступают – BVF и фонд KCM SDF I (под управлением BVM). Кроме того, по направлению развития МСБ также привлекаются банки второго уровня.



В связи с присоединением к акционерному обществу «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» и расширением отраслей инвестиционной деятельности, 23 декабря 2021 года на основании акта приема-передачи ККМ передана часть в активах Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V. в размере 49,5%, созданному в соответствии с Соглашением об ограниченном партнерстве от 7 декабря 2015 года. Партнерами Фонда также являются CCL Agro Limited, Stichting CCL Agro Administration, Венгерский Экспортно-Импортный банк и CCL KAGF Carried Interest L.P. Деятельность фонда направлена на финансирование инвестиционных проектов в сфере агропромышленного комплекса на территории Республики Казахстан. В настоящее время портфель фонда состоит из двух проектов: ТОО «Green Capital Kazakhstan» (высокотехнологичный тепличный комплекс в Актюбинской области) и ТОО «Сады Востока» (фруктовые сады в Жамбылском регионе и Северном Казахстане и помещения для хранения фруктов в городах Тараз и Нур-Султан). Размер инвестиций фонда в каждый проект составляет по 10 млн долларов США.

В сентябре 2020 года актуализирована Стратегия развития ККМ, в рамках которой расширен инвестиционный мандат Общества, в части участия ККМ на рынке стрессовых активов, в развитии рынка инфраструктурных проектов ГЧП и рынка венчурного финансирования.

В этой связи, в течение 2021 года была проведена работа по поиску стратегического партнера с опытом работы

в области развития рынка стрессовых активов. 21 сентября 2021 года инвестиционным холдингом AxFina Holding S.A. (Австрия) подписано письмо о намерении (Letter of Intent) с ККМ по созданию совместного предприятия для развития рынка стрессовых активов в Казахстане. Вместе с тем, Общество продолжает работу по поиску альтернативных компаний для развития рынка стрессовых активов в Казахстане.

В целях достижения высокой инвестиционной привлекательности Казахстана посредством сотрудничества с региональными и международными партнерами, в 2021 году Обществом проведена активная работа по расширению сети деловых контактов, налаживанию сотрудничества с потенциальными международными и региональными управляющими компаниями в целях создания новых возможностей по привлечению партнеров (инвесторов) в текущие и планируемые ФПИ, а также осуществлению совместных инвестиций или созданию совместных предприятий, улучшению взаимодействия с финансовыми институтами развития и международными финансовыми организациями для организации взаимовыгодного сотрудничества, в том числе обмена опытом и наращиванию внутренних компетенций команды ККМ.

5 октября 2021 года между Обществом и испанской компанией по финансированию развития COFIDES (Compañía Española de Financiación del Desarrollo) подписан меморандум о взаимопонимании в целях создания основы для обсуждения между Обществом и COFIDES потенциального сотрудничества в отношении сопровождения, реализации

и со-инвестирования индустриальных и инфраструктурных проектов.

Партнерство с ключевым финансовым институтом развития Испании позволит улучшить компетенции ККМ в сфере прямых инвестиций и венчурного финансирования. Объединение экспертизы по реализации проектов с испанской стороной предоставит возможность сформировать устойчивый инвестиционный портфель в приоритетных отраслях. Кроме того, компания COFIDES, будучи аккредитованным субъектом ЕС, позволит задействовать финансирование ЕС в рамках инициатив по смешанному финансированию.

В рамках рабочего визита Премьер-Министра Республики Казахстан Мамина А.У. в Объединенные Арабские Эмираты, Общество и суверенный фонд Абу-Даби ADQ через собственную венчурную платформу DisruptAD договорились о создании совместного венчурного фонда ADQ-KCM.

10 октября 2021 года между Обществом и суверенным фондом Abu Dhabi Development Holding Company подписано соглашение об основных условиях участия в фонде ADQ-KCM Venture Capital Fund. Фонд будет сфокусирован на осуществлении совместных инвестиций в инновационные компании на ранних и более поздних стадиях, а также в предприятия с высоким потенциалом роста и устойчивой бизнес-моделью. Инвестиции фонда будут направлены на поддержку проектов, соответствующих миссиям институтов развития и отвечающих на региональные вызовы.

## 10 октября 2021 года между Обществом и суверенным фондом Abu Dhabi Development Holding Company подписано соглашение об основных условиях участия в фонде ADQ-KCM Venture Capital Fund.

Планируемая капитализация фонда ADQ-KCM – 100 млн долларов США. Первоначальные инвестиции составят 50 млн долларов США на паритетной основе. Дальнейшие инвестиции в фонд будут согласовываться партнерами по мере освоения первоначальных средств. Вложения фонда будут осуществляться в проекты с потенциалом внедрения технологических инноваций для реализации цифровой трансформации отраслей. Согласно основным условиям создаваемого фонда проекты будут в сферах IT, финтех, агротехнологий, B2B и B2C, инфраструктурных технологий и телекоммуникаций, технологий производства продуктов питания, платформенных решений и цифровой трансформации.

Согласно соглашению определено участие Казахстана не менее 50%, до 20% в регионы Центральной Азии, до 30% в Абу Даби (ОАЭ). Страны Центральной Азии определяются и согласовываются партнерами.

Партнерство с ADQ в рамках нового фонда предоставит дополнительную финансовую поддержку для развития рынка



венчурных инвестиций в Казахстане и станет катализатором роста инвестиционных потоков между странами.

В рамках развития венчурного финансирования дочерней организацией ККМ АО «QazTech Ventures» в 2021 году подписано 3 меморандума о взаимопонимании и сотрудничестве с:

1. Maj Invest (CapitalSG Pte. Ltd.) от 4 мая 2021 года;
2. ООО «ЕОПЦ» (UZCARD) от 31 мая 2021 года;
3. ООО «Национальный венчурный фонд UzVC» от 31 мая 2021 года.

Целью меморандумов является создание основы для совместной научно-технической и инновационной работы, а также возможность создания совместного венчурного фонда.

В рамках развития направления ГЧП дочерней организацией ККМ КРPF проводились работы по расширению сети деловых контактов на регулярной основе, обновлялась электронная база данных инвесторов.

На конец 2021 года электронная база данных инвесторов КРPF включает:

1. для потенциальных индустриальных проектов реестр из 1 030 финансовых и 30 стратегических инвесторов;
2. по направлению развития ГЧП проектов реестр из 156 инвесторов.

Также, Обществом совместно с дочерними организациями проведен поиск и формирование «пула» перспективных проектов, инвестирование в соответствии с приоритетными направлениями, определенными государственными программами, а также запуск новых инициатив (программ или инвестиционных платформ/ фондов).

В течение 2021 года активно осуществлялось коммуникационное сопровождение ключевых проектов ККМ в целях информирования общественности и стейкхолдеров о деятельности компании и поддержания деловой репутации ККМ и АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек». Опубликованы не менее 20 материалов о деятельности ККМ и его ДО.

В результате активной инвестиционной деятельности и своевременного информирования, в июле 2021 года Fitch Ratings присвоило Обществу долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте «BB+» со «Стабильным» прогнозом. Fitch также присвоило ККМ рейтинг по национальной шкале «AA (kaz)».

На дальнейшее расширение партнерской сети и привлечение стратегически важных игроков глобального рынка прямых инвестиций в Казахстан влияет множество факторов. Однако одним из ключевых, несомненно, является приверженность стандартам ESG. Подходы ESG основываются на принципах устойчивого развития, а именно на защите окружающей среды, социальном развитии и корпоративном управлении (англ. environmental, social, governance)

Согласно данным исследований PricewaterhouseCoopers – 79% инвесторов при принятии инвестиционных решений уделяют большое внимание тому, как компания управляет рисками и возможностями, связанными с ESG. 68% респондентов используют ESG-рейтинги и оценки при изучении потенциальных инвестиционных возможностей. Анализ показал, что только в США активы под управлением, ориентированные на ESG, выросли примерно на 5 трлн долларов США с 2018 по 2020 год, а глобальный рынок импакт-инвестирования – сегмент рынка устойчивого инвестирования, ориентированный на положительные результаты независимо от доходности, – в настоящее время оценивается в 715 млрд долларов США.

Таким образом, ориентируясь на мировые тенденции в области приверженности принципам ответственного инвестирования и их влияние на устойчивость и рентабельность проектов, с 2021 года ККМ проводит активную работу по интеграции ESG-подходов в инвестиционные процессы. Компания внесла изменения в инвестиционную политику Общества, в части оценки проектов на соответствие стандартам ESG и мониторингу митигации рисков, связанных с ESG, в течение жизненного цикла проекта.

Охрана окружающей среды и вопросы социальной ответственности имеют большое значение в принятии инвестиционных решений для ККМ, что наглядно видно из структуры портфеля Общества. ККМ постоянно наращивает портфель «зеленых» инвестиций, тем самым вносит вклад в исполнение обязательств Республики Казахстан, принятых в рамках Парижского соглашения по климату, а также для достижения цели по обеспечению углеродной нейтральности к 2060 году, озвученной Главой Государства Республики Казахстан на Саммите ООН по климатическим амбициям в декабре 2020 года.

## 2.4. Финансово-экономические показатели

Анализ финансового состояния и эффективности деятельности ККМ за период 2019–2021 годов проведен на основе аудированной финансовой отчетности ККМ.

Доходы получены от стратегического портфеля по итогам деятельности портфельных компаний ФПИ, связанные

с выплатой дивидендов, процентов, а также доходы от реализации долей участия в портфельных компаниях ФПИ, а также от казначейского портфеля в виде вознаграждений по депозитам, ценным бумагам и производным инструментам.

*млн тенге*

Доходы	2019 год	2020 год	2021 год
Процентные доходы	3 171	1 991	3 014
Дивидендные доходы	1 148	71	42
Доходы по производным инструментам	387	–	324
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	1 056	1 882	3 297
Доходы от курсовой разницы	–	3 291	448
Доходы от восстановления резервов	920	–	183
<b>Итого:</b>	<b>6 682</b>	<b>7 235</b>	<b>7 308</b>

В структуре расходов по сравнению с 2020 годом увеличилась доля расходов по вознаграждениям, что обусловлено выпуском долговых ценных бумаг. На рост административных расходов повлияло присоединение QTV и КРPF. Также необходимо учесть, что административные

расходы имеют тенденцию к росту в связи с внутренними и внешними факторами экономики, в том числе: инфляция, изменения социально-экономических показателей и курса валют по отношению к тенге. Расходная часть представлена в следующей таблице:

*млн тенге*

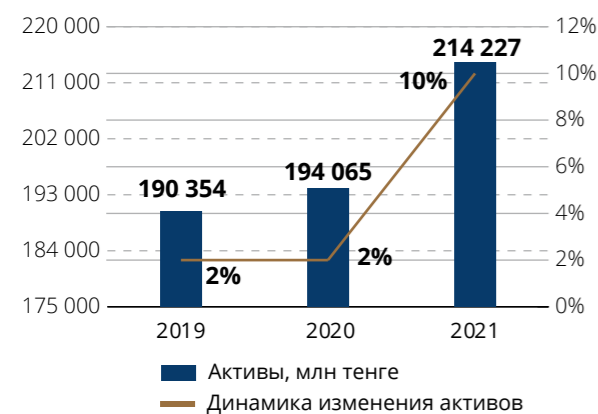
Расходы	2019 год	2020 год	2021 год
Общие и административные расходы	1 497	1 322	2 157
Процентные расходы	–	9	363
Резерв под обесценение	–	16	–
Расходы по производным инструментам	–	1 031	–
Расходы от курсовой разницы	329	–	–
Прочие расходы	468	585	148
<b>Итого:</b>	<b>2 294</b>	<b>2 963</b>	<b>2 668</b>

Согласно аудированной финансовой отчетности за 2021 год получен положительный финансовый результат в сумме 1 557 млн тенге. Прибыль до выплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА) составила 4 664 млн тенге, расходы по корпоративному подоходному налогу 3 083 млн тенге.

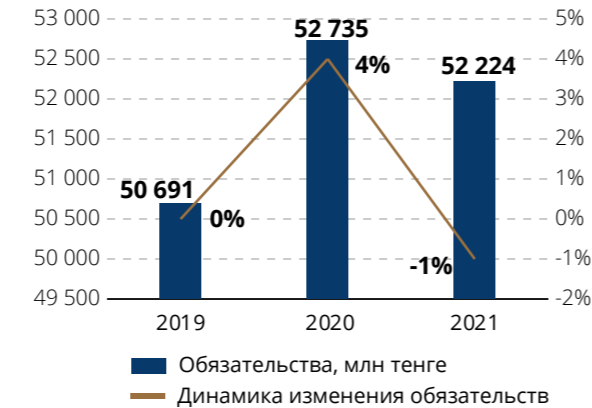




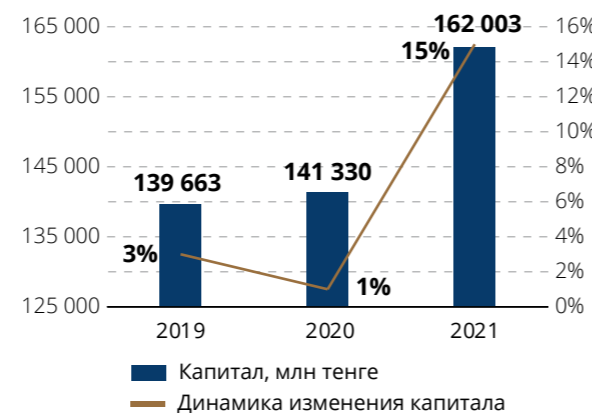
По состоянию на 31 декабря 2021 года активы составляют 214 227 млн тенге, что выше показателя 2020 года на 10%, или на 20 162 млн тенге. Увеличение величины активов связано, в первую очередь с передачей 100% простых акций QTV и 97,7% долей участия в уставном капитале KPPF, привлечением средств, поступлением денежных средств от основной деятельности и казначейского портфеля.



Обязательства на конец отчетного периода составили 52 224 млн тенге за счет выпуска долговых ценных бумаг. В отчетном периоде осуществлен выпуск облигаций на сумму 12,8 млрд тенге со сроком обращения 10 лет и фиксированной ставкой вознаграждения 7,1% годовых. Также досрочно расторгнуто соглашение о заключении валютно-процентного свопа с БПК.



Капитал на 31 декабря 2021 года составил 162 003 млн тенге, за аналогичную дату 2020 года – 141 330 млн тенге. Увеличение капитала связано с передачей АО «QazTech Ventures», TOO «Kazakhstan Project Preparation Fund» и Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V., а также с положительным финансовым результатом по итогам 2021 года.



## 2.5. Цели и Планы на будущие периоды

После утверждения Стратегии развития ККМ в 2020 году, в АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и ККМ произошли структурные изменения, а именно:

- присоединение АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» к АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
- передача ККМ доли участия в уставном капитале KPPF, пакета акций QTV;
- 30 ноября 2021 года постановлением Правительства Республики Казахстан № 849 «О внесении изменения в постановление Правительства Республики Казахстан от 18 июня 2014 года № 674 «Об утверждении Стратегии развития акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» на 2014–2023 годы» актуализирована Стратегия развития АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» на 2014–2023 годы.

Принимая во внимание, что вышеуказанные структурные изменения влияют на Стратегию развития Общества, возникла необходимость актуализации Стратегии развития Общества путем внесения соответствующих изменений.

В этой связи, 25 февраля 2022 года решением Совета директоров Общества (протокол № 04/22) внесены изменения в Стратегию развития АО «Казына Капитал Менеджмент» на 2014–2023 годы.

В рамках актуализированной Стратегии развития актуализированы стратегические направления, цели, задачи, стратегические ключевые показатели деятельности Общества.

№	Стратегические направления	Цель:	Задачи:	Стратегические ключевые показатели деятельности
1.	Продвижение и развитие рынка ПИ и национальной экономики в Казахстане	Высокая инвестиционная привлекательность Казахстана посредством сотрудничества с региональными и международными партнерами и внедрения стандартов ESG в инвестиционную деятельность	<ul style="list-style-type: none"> <li>• задействование потенциала ПИ как класса активов через инвестируемый капитал, деловую сеть контактов, опыт и знания работников ККМ</li> <li>• содействие в развитии устойчивого бизнеса, основанного на международно признанных экологических, социальных и управленческих стандартах (ESG)</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Коэффициент привлеченных инвестиций в РК к единице средств ККМ</li> <li>2. Доля инвестиционного портфеля от общих активов ККМ (за исключением казначейских операций)</li> <li>3. Рейтинг по устойчивому развитию</li> </ol>
2.	Увеличение инвестиционного портфеля ККМ	Увеличение стоимости портфельных компаний и развитие местного рынка инфраструктурных проектов ГЧП, стрессовых активов и венчурного финансирования	<ul style="list-style-type: none"> <li>• развитие субъектов предпринимательства, имеющих большой потенциал стать лидерами рынка в регионе</li> <li>• повышение доступности финансирования, уровня технической оснащенности и интенсификации производства в АПК</li> <li>• развитие местного рынка инфраструктурных проектов ГЧП, стрессовых активов и венчурного финансирования</li> </ul>	<ol style="list-style-type: none"> <li>4. Объем новых инвестиций в год (включая экзитивные фонды)</li> <li>5. Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК (за год) в т. ч.:                     <ul style="list-style-type: none"> <li>- в сельском хозяйстве;</li> <li>- в отрасли производства продуктов питания.</li> </ul> </li> <li>6. Количество новых инициатив ККМ на рынке ПИ</li> </ol>
3.	Повышение производительности организации	Обеспечение бесперебойной деятельности ККМ с поддержанием уровня запланированной рентабельности и безубыточности путем улучшения операционных процессов	<ul style="list-style-type: none"> <li>• нацеленность на установление положительной нормы доходности по каждой инвестиции выше уровня безрисковой ставки и достижение годового мультипликатора стоимости портфеля инвестиций выше 1</li> </ul>	7. ROA

В 2022 году ККМ приступит к разработке Стратегии развития Общества на 2024–2033 годы.



# Система управления рисками

В ККМ существует утвержденная Советом директоров структура, четко определяющая участников корпоративной системы управления рисками. Структура предусматривает наличие Департамента управления рисками, подотчетной Управляющему директору, члену Правления ККМ и в своей деятельности является независимым подразделением.

Утвержденная Политика по управлению рисками является основополагающим внутренним документом ККМ и 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, Департамента управления рисками, Службы внутреннего аудита и иных структурных подразделений.

#### **Основными целями системы управления рисками являются:**

- построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента ККМ, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- повышение эффективности работы и устойчивости развития ККМ, снижение потерь, увеличение доходности и наиболее эффективное использование капитала;
- обеспечение принятия ККМ приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности;
- обеспечение нормального функционирования ККМ в кризисных ситуациях.

#### **Основные принципы управления рисками ККМ:**

- целостность – рассмотрение элементов совокупного риска ККМ в разрезе корпоративной системы управления рисками;
- открытость – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;
- структурность – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;
- информированность – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;



- непрерывность – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;
- актуальность – постоянное совершенствование процедур и механизмов управления рисками;
- своевременность и незамедлительность передачи информации всеми структурными подразделениями по принципу «снизу-вверх», включая Правление и Совет директоров ККМ, об изменениях, состоянии и размере соответствующих рисков, обо всех нестандартных операциях и ситуациях;
- вовлеченность – вовлечение высшего руководства ККМ, т. е. Правления и Совета директоров, в процесс управления рисками и создания контрольной среды;
- разделение полномочий – четкое разделение полномочий работников и исключение ситуаций, когда сфера ответственности работника допускает конфликт интересов;
- независимость – управление рисками по всем направлениям деятельности Общества должно производиться независимыми от операционной деятельности соответствующими структурными подразделениями ККМ;
- цикличность – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

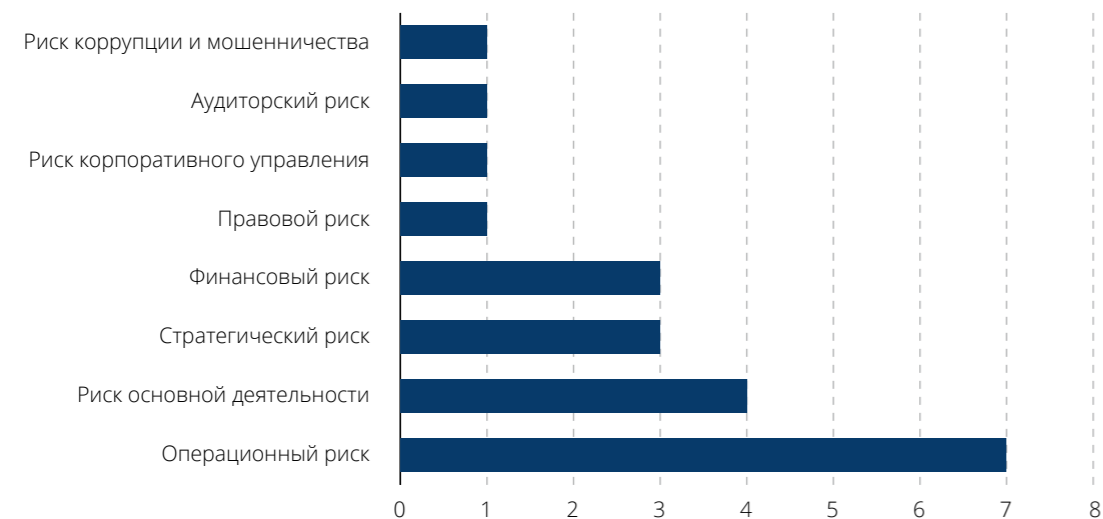
**Система управления рисками включает следующие основные элементы:**

- определение целей – ККМ подвержен действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективности идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели и задачи ККМ согласовываются с аппетитом на риск;
- идентификация рисков – определение внутренних и внешних рисков, которым подвержен или может быть подвержен ККМ, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи;

- измерения рисков – разработка и использование системы и инструментов, позволяющих объективно устанавливать размер и вероятность рисков ККМ;
- 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 ККМ и соблюдения максимально допустимых лимитов.

Общество ежеквартально проводит мониторинг ключевых рисков ККМ и выносит на рассмотрение Правления и Совета директоров ККМ. С учетом неустойчивого финансового состояния банков второго уровня проводится ежемесячный анализ финансового состояния банков второго уровня и эмитентов ценных бумаг. Департамент управления рисками включает информацию об изменениях их рейтингов, о соблюдении банками пруденциальных нормативов Национального Банк Республики Казахстан и прочее, на основании которой выносятся отчет на рассмотрение Правления ККМ и принимаются соответствующие меры по снижению кредитных рисков казначейского портфеля.

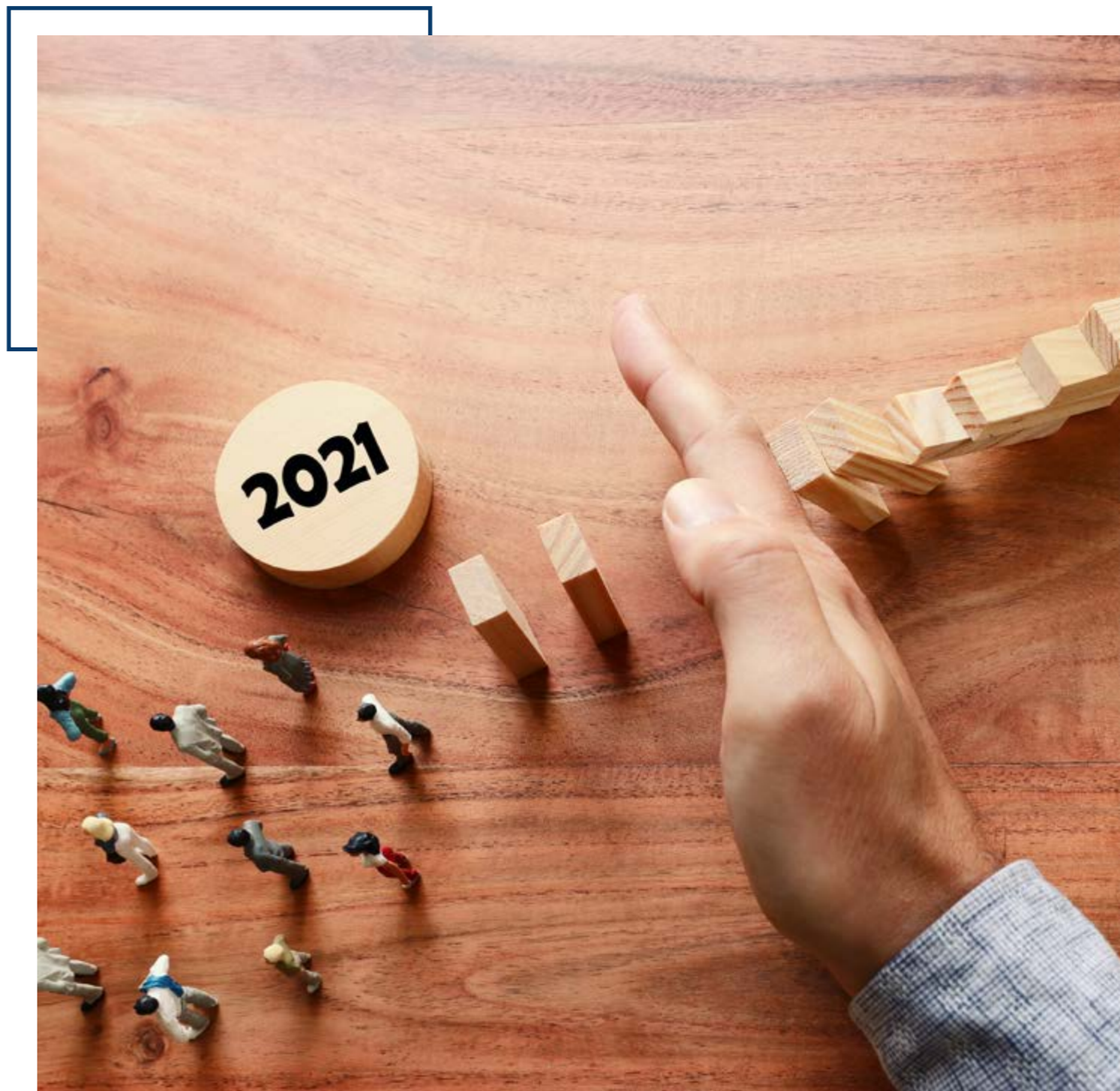
Решением Совета директоров ККМ от 7 декабря 2021 года (протокол № 21/21) утвержден регистр рисков ККМ, который включает в себя 21 вид рисков. Для классификации рисков в ККМ используется группировка рисков по следующим категориям: операционный риск, риск основной деятельности, стратегический риск, финансовый риск, правовой риск, риск корпоративного управления, аудиторский риск, риск коррупции и мошенничества.



В рамках работы по совершенствованию системы управления рисками в 2021 году проведена комплексная работа по внедрению или актуализации следующих внутренних документов:

- Политика по управлению рисками АО «Казына Капитал Менеджмент», утвержденная решением Совета директоров ККМ от 29 июня 2021 года (протокол № 10/21);
- Стратегия развития системы управления рисками АО «Казына Капитал Менеджмент», утвержденная решением Правления ККМ от 16 марта 2018 года (актуализирована и утверждена решением Правления ККМ от 15 июня 2021 года в новой редакции);

- Методика определения бизнес-процессов, присущих им рискам и контролей АО «Казына Капитал Менеджмент», утвержденная решением Совета директоров ККМ от 29 июня 2021 года (протокол № 10/21);
- Правила управления рисками АО «Казына Капитал Менеджмент», утвержденные решением Совета директоров ККМ от 29 июня 2021 года (протокол № 10/21).







# Устойчивое развитие

Общество уделяет особое внимание интеграции принципов устойчивого развития и лучших практик в области корпоративной социальной ответственности в деятельность ККМ и его дочерних организаций. ККМ ведет работу по внедрению практики «ответственного инвестирования», основной целью которой заключается снижение рисков, оказываемых портфельными компаниями на общество и окружающую среду, и повышение устойчивости бизнес-процессов компаний для развития их конкурентоспособности.

В рамках перехода к модели «ответственного инвестирования» Общество прорабатывает вопрос по вступлению в Ассоциацию ООН по Принципам Ответственного Инвестирования (UN Principles of Responsible Investments). Членами Ассоциации являются международные ФПИ, деятельность которых направлена на развитие концепции «ответственного инвестирования» путем внедрения ESG-стандартов в инвестиционную деятельность. Вступление в Ассоциацию позволит обмениваться опытом в области ответственного инвестирования с институциональными инвесторами и предоставит возможность оценки прогресса интеграции ESG-стандартов в бизнес-процессы.

В целях повышения положительных экологических и социальных эффектов от реализации проектов решением Совета директоров ККМ от 9 сентября 2021 года (протокол № 16/21) актуализирована Политика устойчивого развития ККМ, где разработаны экологические и социальные требования к получателям инвестиций и процедуры их применения в рамках процесса оказания поддержки, а также процесс мониторинга реализации проектов.

Политика устойчивого развития также включает методику присвоения ESG-рейтингов для портфельных компаний, показатель которого отражает подверженность портфельной компании экологическим и социальным рискам бизнеса, а также рискам корпоративного управления, на основе оценки качества соблюдения соответствующих практик и их соответствия базовым международным ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области устойчивого развития.

В реализацию Политики устойчивого развития решением Правления ККМ от 2 ноября 2021 года (протокол № 58/21) утвержден План мероприятий в области устойчивого развития акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на 2021–2022 годы, который включает мероприятия, направленные на внедрение принципов устойчивого развития в основные процессы ККМ и административно-хозяйственную деятельность ККМ, развитие корпоративного управления, в том числе по вопросам противодействия коррупции.



В отчетном периоде также проработан вопрос по включению в инвестиционную политику ККМ требований по оценке проектов на соответствие ESG-стандартам, что позволит оказывать финансовую поддержку проектам, стремящимся к внедрению ESG-стандартов и митигации связанных рисков.

Ранее при принятии инвестиционных решений кэптивные ФПИ ККМ принимали во внимание индекс развития, который отражал:

- увеличение выпуска в экономике;
- повышение производительности труда;
- повышение экспортного потенциала;
- развитие частного сектора экономики;
- приоритетность отраслей;
- влияние на устойчивое социальное развитие.

Реализация «зеленых» проектов закладывает системные преобразования с целью перехода к «зеленой» экономике посредством уменьшения количества выбросов углекислого газа в окружающую среду, повышения благосостояния, качества жизни населения страны при минимизации нагрузки на окружающую среду и деградации природных ресурсов.

## В портфеле ККМ имеется ряд проектов в сфере «зеленой» энергетики на общую сумму финансирования 12,4 млрд тенге, с суммарной мощностью около 200 МВт:

**1. Строительство солнечной электрической станции «Кенгир» мощностью 10 МВт в Карагандинской области, г. Жезказган.** ТОО «Kaz Green Energy» реализован проект по строительству солнечной электростанции «Кенгир», введен в эксплуатацию в январе 2020 года.

**2. Строительство солнечной электрической станции «Байканыр» мощностью 50 МВт в Кызылординской области.** Проект по строительству и эксплуатации электростанции «Байканыр» реализуется ТОО «Baikonur Solar», совместное предприятие АО «Baiterek Venture Fund» (49%), и UG Energy Ltd. (51%, Соединенное Королевство), партнерами в проекте выступили ЕБРР, АБР и СТФ. На территории в 150 гектаров установлена 151 тысяча солнечных панелей и 14 инверторных станций. Их обслуживанием занимаются свыше 20 человек. Вырабатываемого объёма энергии достаточно для покрытия дефицита энергии в областном центре и в соседних районах. Результат деятельности электростанции «Байканыр» – 4,4 млн кВт\*ч «зеленой» электроэнергии с момента запуска в эксплуатацию в декабре 2019 года, что позволило предотвратить около 75 тыс. тонн выбросов парниковых газов.

**3. Строительство первого и второго пускового комплекса ветровой электростанции «Астана Ехро-**

**2017» мощностью 100 МВт в Акмолинской области.**

Ветровая электростанция состоит из двух пусковых комплексов по 50 МВт каждая. В августе 2019 года введен в эксплуатацию первый пусковой комплекс, в ноябре 2020 года был запущен второй пусковой комплекс. Станция расположена в 40 км от г. Нур-Султан, в Акмолинской области. Реализация проекта строительства ветровой электростанции «Астана Ехро-2017», реализованный ТОО «ЦАТЭК Green Energy», обеспечила годовое потребление более 10 000 семей экологически чистой энергией.

**4. Гидроэлектростанция Тургусун-1 в Восточно-Казахстанской области мощностью в 24,9 МВт.**

Строительство Тургусунской ГЭС на реке Тургусун в Алтайском районе ВКО позволит обеспечить 23% от потребности в электроэнергии данного района. Строительство Тургусунской гидроэлектростанции снизило себестоимость производства электроэнергии и сокращение ее дефицита на 78 млн киловатт-часов в год в Восточно-Казахстанской области. Также с запуском Тургусунской ГЭС прогнозируется сокращение выбросов оксида углерода в атмосферу на 680 тонн в год в Восточно-Казахстанской области. Малые гидроэлектростанции подобные Тургусун-1 способны не только поддерживать энергетическую безопасность страны, но и стать одним из ресурсов для уверенного экономического развития.

Управление устойчивым развитием в Обществе осуществляется в рамках общей системы корпоративного управления деятельностью ККМ и является ее неотъемлемой частью.

Совет директоров ККМ осуществляет стратегическое руководство и контроль за внедрением устойчивого развития.

Правление ККМ обеспечивает формирование надлежащей системы управления устойчивым развитием и ее внедрение, а также утверждает план мероприятий в области устойчивого развития. Правление ККМ предоставляет на рассмотрение Совета директоров отчет об устойчивом развитии на ежегодной основе в 3 квартале года, следующего за отчетным.

Персональную ответственность за реализацию мероприятий и достижение ключевых показателей деятельности в области устойчивого развития в рамках своих компетенций несут руководители соответствующих структурных подразделений, управляющие директора, члены Правления ККМ.

Вопрос гендерного равенства является одной из 17 целей устойчивого развития ООН. В целях развития работы в данном направлении 5 ноября 2021 года в рамках проведения IV Форума сельских женщин Казахстана «Женское предпринимательство на селе – путь к экономической стабильности и устойчивому развитию», ККМ присоединился к акселератору Всемирного экономического форума «Closing the Gender Gap».

Акселератор «Closing the Gender Gap» является глобальной инициативой, созданной в целях преодоления гендерного разрыва в экономике. Деятельность акселератора направлена на разрешение вопросов по трудоустройству женщин, в том числе упрощение доступа к рабочим местам, обеспечение равной оплаты труда и увеличение числа женщин на руководящих должностях.

В рамках подписанного соглашения Общество примет активное участие в работе акселератора по поиску общих

решений для сокращения показателей гендерного разрыва и для расширения экономических возможностей женщин Казахстана.

В 2021 году размещение зеленых, социальных или иных облигаций, в целях финансирования проектов устойчивого развития и финансируемого проекта на окружающую и/или социальную среду не осуществлялось.

## 4.1. Социальная ответственность

В рамках социальной составляющей деятельность ККМ направлена на:

- руководство принципом предоставления равных возможностей и не допущение дискриминации своих сотрудников при найме на работу, оплате труда, предоставлении доступа к обучению, повышении в должности, увольнении по таким основаниям, как пол, раса, язык, религиозные, политические и другие убеждения, гражданство, национальное или социальное происхождение, ограниченные возможности;
- постоянное обучение и развитие персонала с применением современных технологий и систем управления информацией;
- использование передовых форм обучения – встречи с экспертами в формате Friday-talk, коучинг, кейсы, мозговые штурмы.

Кадровая политика ККМ основывается на принципах прозрачности и включает в себя факторы привлечения и удержания квалифицированных кадров, как важнейшего элемента в достижении стратегических целей ККМ.

В целях повышения результативности и мотивации труда работников используется эффективная система вознаграждения труда посредством:

- внедрения системы оценки результативности труда работников;
- внедрения мотивирующей и прозрачной системы вознаграждения, основанной на уровне квалификации, компетентности и результативности труда работников;
- внедрения мониторинга и контроля выполнения задач и целей оценки работы и мотивации труда работников.

Организационные структуры ККМ, BVF, QTV, KPPF предусматривают зонтичный back-office на уровне центрального аппарата ККМ и подразделений front-office в дочерних организациях ККМ.

### Занятость

По состоянию на 31 декабря 2021 года, общая средняя списочная численность персонала ККМ составляет – 41 человек, а также 46 человек в дочерних организациях.

В сравнении с аналогичным показателем прошлого года общая средняя списочная численность снизилась на 30%.

#### ДИНАМИКА СРЕДНЕСПИСОЧНОЙ ЧИСЛЕННОСТИ ПЕРСОНАЛА

Наименование организации	2019 год	2020 год	2021 год
KCM	27	33	41
BVF	10	13	11
QTV	78	60	17
KPPF	17	18	18
Всего	132	124	87

Средний возраст работников ККМ составляет 37 лет.

Коэффициент текучести кадров по Обществу в 2021 году составил 15%, по группе ККМ – 9%.

Наименование организации	2021 год, %
ККМ	15
BVF	0
QTV	0
KPPF	0
Всего	9

Текучесть кадров по ККМ в разбивке по возрасту и полу:

	Гендерные группы		Возрастные группы		
	мужчины	женщины	до 30 лет	от 30 до 50 лет	свыше 50 лет
ККМ	5	1	3	3	–

Основной целью отбора кандидатов является содействие достижению стратегических целей ККМ посредством внедрения лучших практик в области управления персоналом в части привлечения для работы квалифицированных кандидатов для занятия вакантных должностей. Приоритетными остаются такие задачи как создание эффективной системы управления человеческими ресурсами. Персонал рассматривается как важный ресурс, а роль профессионализма сотрудников играет важное значение в эффективной работе ККМ. Профессионализм рассматривается как в личных качествах сотрудника, так и в коллективных знаниях.

В соответствии с Положением о наборе, отборе, найме и адаптации персонала АО «Казына Капитал Менеджмент», утвержденного решением Правления ККМ от 7 апреля 2015 года (протокол № 13/18) при возникновении вакантных должностей, в первую очередь, проводится внутренний конкурс среди сотрудников ККМ и его дочерних организаций, а также сотрудников сектора аутсорсинга. Затем объявляется внешний конкурс. Информация о поиске внешних кандидатов в обязательном порядке публикуется на сайте ККМ, в Facebook и LinkedIn, заявки принимаются посредством электронной почты.

Работники, нанятые в 2021 году в ККМ, в разбивке по возрасту и полу:

Работники	Всего	до 30 лет	от 30 до 50 лет	свыше 50 лет
Мужчины	19	5	14	
Женщины	22	7	14	1
Всего	41	12	28	1

## Социальная поддержка

29 января 2018 года решением Правления ККМ от (протокол № 01/18) утверждены Правила оказания социальной поддержки работникам АО «Казына Капитал Менеджмент», которые определяют виды, условия и порядок оказания социальной поддержки работникам ККМ в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними нормативными документами ККМ.

Социальная политика АО «Казына Капитал Менеджмент» является конкурентным преимуществом ККМ, повышает ее привлекательность на рынке труда и направлена на привлечение и долгосрочное удержание высококвалифицированных работников.

Базовым принципом социальной политики ККМ является социальное партнерство, и таким образом составная часть менеджмента представляет собой мероприятия, связанные с предоставлением своим работникам дополнительных льгот, услуг и выплат социального характера.

Основной целью социальных программ, проводимых ККМ, является повышение мотивации сотрудников, стимулирование инициативного и добросовестного труда.

1. Добровольное медицинское страхование, позволяющее работникам получать более качественные и разнообразные медицинские услуги. Медицинским страхованием за счет средств, предусмотренных в бюджете ККМ, обеспечиваются работники и члены их семей в соответствии с программой добровольного медицинского страхования. Средства на медицинское страхование расходуются на случай болезни работника в соответствии с договорами, заключенными в установленном законодательством Республики Казахстан порядке со страховыми организациями, либо по договорам на медицинское обслуживание с медицинскими организациями. При этом расходы на медицинское страхование на одного работника не должны превышать 100 МРП на соответствующий финансовый год.
2. Материальная помощь на оздоровление при предоставлении ежегодного отпуска, оплачиваемые отпуска к значимым событиям (вступление в брак, смерть члена семьи).
3. Страхование сотрудников от несчастных случаев в рабочее время и приобретения профессиональных заболеваний.
4. Материальная помощь в связи с рождением ребенка/ усыновлением или удочерением детей.
5. Материальная помощь в связи с отпуском по беременности и родам, отпуском усыновившим (удочерившим) новорожденного ребенка (новорожденных детей). Оплачивается отпуск по беременности и родам с сохранением средней заработной платы за вычетом суммы социальной выплаты на случай потери дохода в связи с беременностью и родами. Согласно статье 193 Трудового кодекса отпуск по беременности и родам предоставляется работнице по ее заявлению и на основании выданного в установленном порядке листка нетрудоспособности. После рождения ребенка по желанию может быть предоставлен отпуск по уходу за ребенком до трех лет. Он также засчитывается в трудовой стаж, но будет без сохранения заработной платы. Такой же отпуск предоставляется родителям, усыновившим или удочерившим детей в соответствии с действующим законодательством.

**Социальная политика АО «Казына Капитал Менеджмент» является конкурентным преимуществом ККМ, повышает ее привлекательность на рынке труда и направлена на привлечение и долгосрочное удержание высококвалифицированных работников.**

## ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОТПУСКАХ ПО БЕРЕМЕННОСТИ И РОДАМ, А ТАКЖЕ ПО УХОДУ ЗА РЕБЕНКОМ:

Показатель	Итого, чел.	В том числе	
		мужчины	женщины
Количество работников, оформивших отпуск по беременности и родам, а также отпуск по уходу за ребенком в 2021 году	7	0	7
Количество работников, вернувшихся из отпуска по беременности и родам, а также отпуска по уходу за ребенком в 2021 году	2	0	2

6. Материальная помощь в связи со вступлением в брак.
7. Квартальные премии работникам, годовой бонус Правлению при выполнении ключевых показателей деятельности.

При этом, как в лучших мировых практиках руководящим работникам утверждаются показатели, связанные с экономическими, экологическими и социальными задачами.

ККМ заинтересовано в достойной и своевременной оплате труда своих работников, применяет прозрачные подходы в вопросах материального вознаграждения и стремится поддерживать высокий конкурентный уровень заработной платы на рынке труда. Система оплаты труда в ККМ ориентирована на мотивацию работников к качественному и результативному труду.

ККМ не допускает дискриминации и стремится к обеспечению равных возможностей для мужчин и женщин, придерживаясь равного подхода к оплате труда. Не ограничивает права работников на создание или присоединение к общественным организациям, представляющих их интересы. Работники ККМ могут заниматься любой политической, образовательной, благотворительной или общественной деятельностью, если она не влияет на исполнение должностных обязанностей, а также не наносит вред обществу.

Если в силу определенных причин в ККМ могут быть изменены условия труда работников, ККМ письменно уведомляет работников о возможных изменениях в соответствии с трудовым договором, Трудовым кодексом Республики Казахстан. При изменении условий труда вносятся соответствующие дополнения и изменения в трудовой договор.

## Здоровье и безопасность на рабочем месте

Безусловным приоритетом для ККМ и его дочерних организаций является обеспечение безопасности и охраны труда в строгом соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, международных и национальных стандартов, внутренних документов ККМ в данной области. ККМ стремится неукоснительно соблюдать национальные и международные требования и постоянно повышать уровень управления охраной труда.

Пандемия оказала значительное влияние на весь мир, правительства принимали меры по недопущению распространения коронавируса, вводя ограничения. В свою очередь, и ККМ внедрило обязательное социальное дистанцирование, строгие санитарно-эпидемиологические процедуры по дезинфекции в офисах с переводом работников на дистанционный режим работы.

В течение 2021 года режим работы ККМ оперативно корректировался в соответствии с постановлениями Главного государственного санитарного врача Республики Казахстан.

В целях недопущения распространения коронавирусной инфекции COVID-19 в ККМ были предприняты все меры противодействия и профилактики для снижения риска заболеваемости среди работников:

- организовано обеспечение работников ККМ средствами индивидуальной защиты, дезинфицирующими средствами;
- проведена работа с персоналом, проинформировано об особенностях карантинного режима и правил поведения;
- работники, своевременно переведены на дистанционный режим работы;
- пересмотрен/разработан план по обеспечению непрерывной деятельности во время пандемии;
- работники были обеспечены необходимым оборудованием, программно-техническими средствами, средствами защиты информации и иными средствами.

Благодаря слаженной работе всех структурных подразделений, переход на дистанционную форму работы, вызванный необходимостью дистанцирования, состоялся без значимых проблем.

## Подготовка и образование

Потребности в группе компании ККМ в обучении, повышении квалификации персонала зависят от внутренних и внешних факторов: изменение стратегических задач, изменение законодательства, введение новых программ, профессиональный рост и развитие работников, постановка новых задач и целей и т. д. Количество обучающих мероприятий в системе обучения и повышения квалификации в 2021 году составило 90 мероприятий (семинары, курсы, тренинги), из них 77 мероприятий – это программы мотивации персонала к саморазвитию посредством таких обучающих платформ, как Coursera, остальные 13 мероприятий проведены в онлайн-формате. Обучением было



охвачено более 50 человек. В среднем одним сотрудником пройдено 2 или более тренингов/семинаров. Политика обучения в группе компании ККМ направлена на развитие лично-деловых компетенций (softskills) персонала.

С целью обеспечения единых принципов управления эффективностью деятельности работников, а также прозрачных критериев для поощрения и премирования работников на периодической основе проводится оценка эффективности работников ККМ.

Принимая во внимание, что согласно правилам оценки эффективности оценке не подлежат работники на испытательном сроке, за отчетный период в ККМ прошли оценку эффективности более 88% работников из них 41% управленческие работники и руководители структурных подразделений и 59% административные работники.

В целях применения справедливого вознаграждения работников в ККМ применяется система грейдов, определяющая схемы вознаграждения в зависимости от сложности и ответственности возложенных обязанностей. Отметим, что данная система исключает гендерные различия при определении вознаграждения. При сравнении фактических окладов в разрезе структуры грейдов ККМ, различия в оплате труда мужчин и женщин отсутствуют.

## Разнообразие и равные возможности

Правовое регулирование социально-трудовых отношений в ККМ в 2021 году было реализовано в соответствии с трудовым законодательством и локальными нормативными актами ККМ.

Гендерная структура по группе компаний ККМ на 31 декабря 2021 года состоит из 45 женщин и 51 мужчины.

Наименование компании	женщины	мужчины
АО «Казына Капитал Менеджмент»	33	25
АО «QazTech Ventures»	3	5
АО «Baiterek Venture Fund»	3	9
ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	6	12

Средний возраст по группе компаний ККМ в 2021 году составил 36, а в 2020 году составлял 38 лет.

Наименование компании	2020	2021
АО «Казына Капитал Менеджмент»	35	36
АО «QazTech Ventures»	39	37
АО «Baiterek Venture Fund»	42	34
ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	36	35

## Практика трудовых отношений

Руководствуясь законодательством Республики Казахстан в области труда и трудовых отношений, конвенциями Международной организации труда, ККМ соблюдает принципы, касающиеся основополагающих прав, которые являются предметом Конвенции, а именно:

- свободу объединения и действенное признание права на ведение коллективных переговоров;
- упразднение всех форм принудительного или обязательного труда;
- запрет детского труда;
- недопущение дискриминации в области труда и занятий.

В отчетном периоде жалоб, поданных на ККМ, за нарушения практики трудовых отношений не было. Вместе с тем, в случае наличия таких жалоб у эмитента для предварительного обсуждения и медиации споров внедрены внутренние инструменты (Омбудсмен и Комплаенс).

## Спонсорство и благотворительность

Обществом в течение 2021 года были реализованы следующие проекты по благотворительности:

1. Благотворительная помощь оказана детям-сиротам «Специализированного дома ребенка» при Акимате г. Нур-Султан, ко Дню защиты детей, за счет средств работников были приобретены необходимые детские вещи для организации праздника и повседневного быта.
2. Благотворительная ярмарка «Baiterek – Open Hearts». В рамках данного мероприятия были выставлены на продажу работы сотрудников (кулинарная выпечка, картины, скульптуры, фотографии и иные работы прикладного искусства). Денежные средства, вырученные с данного мероприятия, пошли на организацию новогодней елки и покупку подарков для детей со сложными заболеваниями, проходящих длительное лечение в Национальном научном центре материнства и детства Республики Казахстан (отделения: Нефрологии, Ортопедии, Трансплантации, Соматических заболеваний и Неврологии).
3. Благотворительная помощь оказана социально уязвимым семьям из малообеспеченных семей ко Дню знаний 1 сентября, путем оказания помощи по приобретению школьных принадлежностей.
4. К «Международному дню пожилых людей» за счет средств работников эмитента была оказана благотворительная помощь одиноким пожилым людям, путем предоставления продуктов питания и денежных средств на медикаменты.
5. В АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» прошел «День донора», в ходе которого работники эмитента сдали кровь. Донорский пункт приема крови в здании бизнес-центра «Байтерек» организовали работники Научно-производственного центра трансфузиологии. За неполный рабочий день было сдано более 30 литров крови. Физиологическая доза крови в 450 мл, который отдает донор, может спасти жизни трех человек.

## Противодействие коррупции

Решением Правления ККМ от 27 февраля 2019 года утверждены Правила организации работы системы противодействия коррупции в акционерном обществе «Казына Капитал Менеджмент». Указанный документ размещен на официальном интернет-ресурсе ККМ – <https://kcm-kazyuna.kz> с целью информирования клиентов, контрагентов, партнеров и общественности о принятых в Обществе антикоррупционных стандартах и требованиях.

В соответствии с данной Политикой Обществом в течение 2021 года приняты следующие меры по противодействию коррупции:

- проводился антикоррупционный мониторинг, результаты которого ежеквартально доводились до сведения руководства ККМ;
- при проведении экспертизы инвестиционных проектов, проверке потенциальных поставщиков участвующих в закупках товаров, работ или услуг для ККМ осуществляется анализ на наличие признаков конфликта

интересов у должностных лиц и работников ККМ, а также проверка на наличие негативных фактов в отношении соответствующих контрагентов;

- в целях формирования антикоррупционной культуры в Обществе на регулярной основе проводится разъяснительная работа среди работников в области антикоррупционного законодательства Республики Казахстан и требований внутренних нормативных документов;
- проведен внутренний анализ коррупционных рисков в деятельности ККМ;
- в рамках формирования антикоррупционной культуры для всех работников ККМ проведено обучение по вопросам соблюдения требований антикоррупционного законодательства и организации работы системы противодействия коррупции в Обществе;
- в Агентство Республики Казахстан по противодействию коррупции направлена информация о проводимой работе по противодействию коррупции за I и II полугодия 2021 года.

## 4.2. Экологичность

В рамках экологической составляющей устойчивого развития деятельность ККМ направлена на:

- развитие инфраструктуры прямого инвестирования в Казахстане в целях содействия устойчивому развитию Казахстана;
- участие в реализации государственных программ в рамках поддержки крупных промышленных проектов;
- внедрение ESG-факторов во все этапы инвестиционного процесса – от поиска проектных предложений до мониторинга экологического и социального воздействия профинансированных проектов;
- привлечение инвестиций и популяризация финансовых инструментов как на внутреннем, так и внешнем рынках, осознавая важность раскрытия нефинансовой информации для инвесторов.

ККМ уделяет особое внимание реализации «зеленых» проектов, которые направлены на уменьшение количества выбросов углекислого газа в окружающую среду, повышения благосостояния, качества жизни населения страны при минимизации нагрузки на окружающую среду и деградации природных ресурсов.

По итогам 2021 года в портфеле ККМ имеется ряд проектов в сфере «зеленой» энергетики на общую сумму финансирования 12,4 млрд тенге. Одним из примеров проектов, повлиявших на сокращение выбросов парниковых газов является проект «Ветровая электростанция «Астана

EXPO-2017» мощностью 100 МВт» направленная на преобразование энергии ветра. Реализация данного проекта обеспечила годовое потребление более 10 000 семей экологически чистой энергией. Ветровая электростанция экономит более 79 000 тысяч тонн условного топлива в год, снижает выбросы парниковых газов на 230 000 тонн в год, что равнозначно объему выбросов 113 000 автомобилей.

### ККМ уделяет внимание вопросам экологичности не только при рассмотрении инвестиционных проектов, но и в операционной деятельности.

При этом, необходимо отметить, что Общество не имеет собственного здания и размещение осуществляется на условиях аренды помещений в бизнес-центре, отвечающих современным стандартам и предусматривают наличие эффективных планировок, панорамных окон, обеспечивающих помещения большим количеством естественного освещения и систем климат-контроля, способствующих экономии тепла и электроэнергии.

Кроме того, помещения оснащены различными видами контейнеров для селективного сбора мусора.



# Корпоративное управление

## 5.1. Система корпоративного управления эмитента

Общество осуществляет свою деятельность на основе Кодекса корпоративного управления, утвержденного решением АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 12 января 2018 года (протокол № 01/18) (далее – Кодекс), и на постоянной основе отслеживает основные изменения в международных тенденциях корпоративного управления, в национальном законодательстве и внедряет международные практики корпоративного управления.

Утвержденная модель корпоративного управления обеспечивает эффективность системы принятия решений, соблюдение интересов Единственного акционера, высоких стандартов раскрытия информации, функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля.

Основополагающими принципами корпоративного управления КKM в соответствии с Кодексом корпоративного управления являются:

1. принцип разграничения полномочий;
2. принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;
3. принцип эффективного управления Обществом 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 КKM.

Решением Совета директоров КKM в ноябре 2021 года утвержден План мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на 2021–2022 годы, направленный на реализацию основополагающих принципов Кодекса:

1. в целях соблюдения принципа разграничения полномочий предусмотрены мероприятия по: актуализации внутренних нормативных документов Общества и дочерних организаций на предмет соответствия текущей деятельности; утверждению карты ключевых показателей деятельности членов Правления Общества с целевыми значениями на соответствующий год; подготовке и вынесению информации по оценке исполнения карты ключевых показателей деятельности членов Правления за отчетный год на рассмотрение Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров; утверждению плана работы Совета директоров Общества на предстоящий период;

2. в целях соблюдения принципа защиты прав и интересов Единственного акционера предусмотрены мероприятия по: обеспечению выплаты дивидендов Единственному акционеру Общества в соответствии с Дивидендной политикой; проведению встреч/заседаний сотрудников Общества (Управляющие директора/директора) с руководителями структурных подразделений Единственного акционера для обсуждения вопросов Стратегии развития и других аспектов, которые оказывают влияние на рентабельность и устойчивое развитие Общества;
3. в целях соблюдения принципа эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением предусмотрены мероприятия по: мониторингу реализации стратегии развития Общества; утверждению отчетов об исполнении Плана развития Общества на 2019–2023 годы, соблюдении/несоблюдении принципов Кодекса корпоративного управления Общества, по исполнению Плана мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления Общества; проведению встреч и/или стратегических сессий независимых директоров Общества с представителями Общества; предоставлению отчета Омбудсмана о результатах проведенной работы на рассмотрение Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и Комитета по аудиту и рискам Совета директоров; разработке плана обучения и развития членов Правления Общества; обучению работников в области корпоративного управления; регулярной оценке уровня вовлеченности персонала; мониторингу и обновлению состава единого кадрового резерва;
4. в целях соблюдения принципа устойчивого развития определены мероприятия по утверждению Отчета об устойчивом развитии, Плана мероприятий в области устойчивого развития и отчета по реализации данного плана;
5. в целях соблюдения принципа управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита определены мероприятия по: проведению вводного инструктажа для новых работников при приеме на работу, а также обучению действующих работников Общества по действующей в Обществе системе управлению рисками; внутренней оценке эффективности системы корпоративного управления Общества; утверждению матрицы рисков и контролей, риск-аппетита и отчета по рискам Общества;
6. в целях соблюдения принципа регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов предусмотрены мероприятия по: ознакомлению должностных лиц и работников Общества с процедурами по урегулированию конфликта интересов и их



- соблюдении; консультированию руководителей и работников по вопросам трудового законодательства; организации корпоративных и командообразующих мероприятий Общества, а также участию в мероприятиях, организованных для группы компаний Холдинга;
7. в целях соблюдения принципов прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества предусмотрены мероприятия по: утверждению медиа-плана Общества; размещению утвержденного годового отчета Общества на корпоративном веб-сайте Общества; участию в конкурсе годовых отчетов; обеспечению постоянного, систематического раскрытия информации заинтересованным сторонам на корпоративном интернет-ресурсе Общества/Депозитарии финансовой отчетности согласно требованиям Закона Республики Казахстан «О доступе к информации»

и внутренних нормативных документов; размещению результатов оценки системы корпоративного управления в Обществе/ДО на корпоративном интернет-ресурсе Общества/ДО; изготовлению и размещению разъяснительно-информационных видеороликов о деятельности компании на информационных ресурсах Общества.

Кроме того, на ежегодной основе формируется и утверждается Отчет о соблюдении принципов Кодекса корпоративного управления, он содержит результаты мониторинга по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса корпоративного управления ККМ и подробную информацию о мероприятиях, выполненных для реализации его принципов и положений (прилагается).

## 5.2. Структура корпоративного управления

Модель корпоративного управления ККМ нацелена на обеспечение прозрачности и подотчетности и предусматривает четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками ККМ.

В соответствии с Уставом основными органами являются:

- Единственный акционер – высший орган управления ККМ;
- Совет директоров – орган управления;
- Правление – исполнительный орган;

Органом, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью ККМ, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления, является Служба внутреннего аудита.

При Совете директоров ККМ функционируют комитеты, в компетенцию которых входит рассмотрение вопросов

по аудиту и рискам, стратегическому планированию и корпоративному управлению, по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

Для подготовки решений рекомендательного характера для Правления по отдельным направлениям деятельности, в том числе для осуществления подготовки и предварительного рассмотрения вопросов, отнесенных к компетенции Правления, созданы комитеты, в том числе Комитет по планированию и оценке деятельности, а также Инвестиционный комитет.

В соответствии с Кодексом, ККМ в своей деятельности обязан строго соблюдать положения Кодекса и проводить оценку корпоративного управления Службой внутреннего аудита 1 раз в два года, а также независимую оценку корпоративного управления с привлечением внешних аудиторов не менее 1 раза в три года, результаты которой размещаются на интернет-ресурсе Общества.



Решением Совета директоров ККМ от 28 января 2022 года (протокол № 2/22) был утвержден аудиторский отчет «Оценка системы корпоративного управления» по результатам диагностики корпоративного управления в Обществе.

Оценка корпоративного управления проведена по трем основным компонентам: Структура, Процессы и Прозрачность, и направлена на исполнение критериев системы корпоративного управления, предусмотренных Методикой диагностики корпоративного управления в АО «Казына Капитал Менеджмент».

По итогам диагностики, оценка соответствия управления Общества требованиям лучшей мировой практики составила 88,6%, ранее по итогам 2019 года результат составил 77,7%.

В целях устранения выявленных обнаружений Службы внутреннего аудита выданы соответствующие рекомендации по совершенствованию корпоративного управления ККМ.

Решением Совета директоров ККМ от 28 января 2022 года (протокол № 2/22) по результатам рассмотрения вышеуказанных обнаружений, выявленных в ходе выполнения Аудиторского задания, объектом аудита утвержден План мероприятий по совершенствованию корпоративного управления ККМ по результатам аудиторского задания «Оценка системы корпоративного управления» в виде Плана корректирующих и/или предупреждающих действий по Обществу по результатам аудита «Оценка системы корпоративного управления».

В 2022 году планируется проведение независимой оценки корпоративного управления.

### 5.2.1. Информация о Единственном акционере

Единственным акционером ККМ является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», созданное в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571».

**Миссией** АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» являются устойчивое развитие Республики Казахстан и достижение целей «Стратегией – 2050».

**Видение** АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» – передовой институт развития, предоставляющий в соответствии с лучшими стандартами инструменты поддержки для бизнеса и повышающий уровень жизни населения Республики Казахстан.

**Ключевые задачи**, которые решает Холдинг в рамках реализации своей миссии по устойчивому развитию Казахстана, являются:

1. развитие несырьевых отраслей экономики;
2. развитие предпринимательства (частного сектора экономики);
3. поддержка экспорта несырьевой продукции;
4. повышение производительности;
5. повышение доступности финансирования, уровня технической оснащенности и интенсификации производства в агропромышленном комплексе;
6. поддержка урбанизации экономики.

**Стратегические направления деятельности:**

1. поддержка предпринимательства;
2. развитие агропромышленного комплекса;
3. обеспечение населения жильем.

Единственным акционером АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» является Правительство Республики Казахстан.

## 5.2.2. Информация о Совете директоров

Общее руководство деятельностью КKM осуществляется Советом директоров, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера и компетенции Правления. Совет директоров осуществляет свои полномочия в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон), Уставом и внутренними нормативными документами Общества.

При этом, Совет директоров КKM уделяет особое внимание вопросам по:

- определению стратегии развития (направления и результаты);
- поставке и мониторингу ключевых показателей деятельности, устанавливаемых в стратегии развития и/или плане развития КKM;
- организации и контролю за эффективным функционированием системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;

- утверждению и мониторингу эффективным функционированием реализации крупных инвестиционных проектов и других ключевых стратегических проектов в рамках компетенции Совета директоров;
- избранию/переизбранию (за исключением Председателя Правления), вознаграждению, планированию преемственности и контролю за деятельностью членов исполнительного органа;
- корпоративному управлению и т. д.

Согласно требованиям Закона «Об акционерных обществах» (подпункт 5) пункта 1 статьи 36) и Устава, определение количественного состава, срока полномочий, избрание членов Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент», а также досрочное прекращение их полномочий является исключительной компетенцией Единственного акционера в лице АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

По состоянию на 1 января 2021 года Совет директоров КKM был представлен в следующем составе:

<b>Арифханов Айдар Абдразахвич</b>	– Председатель Совета директоров КKM, Председатель Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
<b>Нургожин Адиль Ергалиевич</b>	– член Совета директоров КKM, управляющий директор АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
<b>Николас Роберт Пейдж</b>	– член Совета директоров КKM, Независимый директор;
<b>Ушбаев Ануар Даниярович</b>	– член Совета директоров КKM, Независимый директор;
<b>Куатова Айнура Саиновна</b>	– член Совета директоров КKM, Председатель Правления КKM.

16 июня 2021 года Единственным акционером КKM принято решение (протокол очного заседания Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 30/21) о досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров КKM Арифханова Айдара Абдразахвича. Наряду с указанным решением Совету директоров КKM рекомендовано избрать председателем Совета директоров КKM Мухамеджанова Адила Бектасовича, избранного членом Совета директоров КKM этим же решением. 18 июня 2021 года решением Совета директоров КKM (протокол очного заседания № 9/21) Мухамеджанов Адиль Бектасович избран Председателем Совета директоров КKM со сроком

полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров КKM в целом.

28 июля 2021 года Единственным акционером КKM принято решение (протокол очного заседания Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» № 39/21) о досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров КKM Нургожина Адила Ергалиевича, с 19 июля 2021 года. Наряду с указанным решением, Сон Вячеслав Владимирович избран членом Совета директоров КKM, в качестве представителя Единственного акционера, со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров КKM в целом.

Состав Совета директоров КKM на 31 декабря 2021 года:

<b>Мухамеджанов Адиль Бектасович</b>	– Председатель Совета директоров КKM, Заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
<b>Сон Вячеслав Владимирович</b>	– член Совета директоров КKM, управляющий директор АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
<b>Николас Роберт Пейдж</b>	– член Совета директоров КKM, Независимый директор;
<b>Ушбаев Ануар Даниярович</b>	– член Совета директоров КKM, Независимый директор;
<b>Куатова Айнура Саиновна</b>	– член Совета директоров КKM, Председатель Правления КKM.

## Информация о независимых директорах

Согласно мировой практике корпоративного управления и требованиям Закона, необходимо наличие независимых директоров, являющихся гарантией принятия Советом директоров объективных решений. Их количество должно составлять не менее тридцати процентов от состава Совета директоров.

В соответствие с подпунктом 20 статьи 1 Закона, независимый директор – это член совета директоров, который (1) не является аффилированным лицом данного акционерного общества и не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров (за исключением случая его пребывания на должности независимого директора данного акционерного общества), не является аффилированным лицом по отношению к аффилированным лицам данного акционерного общества; (2) не связан подчиненностью с должностными лицами данного акционерного общества или организаций – аффилированных лиц данного акционерного общества и не был связан подчиненностью с данными лицами

в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров; (3) не является государственным служащим; (4) не является представителем акционера на заседаниях органов данного акционерного общества и не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров; (5) не участвует в аудите данного акционерного общества в качестве аудитора, работающего в составе аудиторской организации, и не участвовал в таком аудите в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров.

Решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 21 сентября 2020 года в состав Совета директоров Общества включены независимые директора Николас Пейдж и Ануар Ушбаев, которые отвечали перечисленным признакам независимости.

Кроме того, соглашениями, заключенными между Обществом и независимыми директорами, предусмотрена обязанность соблюдения независимым директором требований, касающихся конфликта интересов и его ответственность за непредоставление соответствующей информации.

## Состав Совета директоров:



**МУХАМЕДЖАНОВ  
АДИЛЬ  
БЕКТАСОВИЧ**

Мухамеджанов Адиль Бектасович – Председатель Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент», заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Адиль Мухамеджанов (1981 г.р.) окончил Казахский экономический университет им. Т. Рыскулова с присвоением квалификации «экономист», Университет Ноттингема (Великобритания), Бизнес-школу Chicago Booth по программе EMBA.

Имеет более 17 лет стажа в сфере корпоративного управления. Трудовую деятельность начал в октябре 2003 года специалистом Департамента управления проектами в ЗАО «КазТрансОйл». В период с марта 2004 года по март 2016 года работал в «Caspian Energy Inc» PLS Канада, Торонто, в ЗАО «Арал Петролиум Капитал» на должностях финансового менеджера, Вице-Президента, также являлся членом Совета директоров указанной компании. С сентября 2010 года по декабрь 2011 года – Председатель Правления акционерного общества «Открытый накопительный пенсионный фонд «Отан». В период с мая 2008 года по май 2016 года – член Совета директоров акционерного общества «АзияКредитБанк». С сентября 2016 года по май 2021 года – Председатель Правления АО «Казахстанская Жилищная Компания». В мае 2021 года решением Совета директоров назначен Заместителем Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* член Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана» (с 16.06.2021), член Совета директоров АО «ФРП «Даму» (с 16.06.2021), член Совета директоров АО «ЭСК «KazakhExport» (с 16.06.2021).

*Владение акциями КKM и его ДО:* не владеет.

*Гражданство* – Республика Казахстан.





**СОН  
ВЯЧЕСЛАВ  
ВЛАДИМИРОВИЧ**

Сон Вячеслав Владимирович – Член Совета директоров ККМ с 28 июля 2021 года, Управляющий директор АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», член Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, Комитета по аудиту и рискам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

Вячеслав Сон (1982 г.р.) окончил Казахский гуманитарный юридический университет (правоведение), Современный гуманитарный университет (лингвистика), а также Университет международного бизнеса (MBA, финансы и кредит).

Имеет большой опыт работы в квазигосударственном секторе, в сфере корпоративного управления:

- с 2002 по 2009 год – юрист, главный юрист, начальник юридического управления, директор Юридического департамента АО «Банк Развития Казахстана»;
- с 2009 по 2011 год – управляющий директор по административной и правовой работе АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»;
- в 2011–2012 годах – управляющий директор по развитию проектов АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»;
- с 2012 по 2013 год – руководитель аппарата, заместитель Генерального директора Республиканского государственного предприятия «Казспецэкспорт» Министерства обороны Республики Казахстан;
- с 2013 по 2016 год – директор Департамента аудита и контроля АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
- с января 2017 года по настоящее время – Управляющий директор АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

*Работа по совместительству и членство в СД:* Нет.  
*Владение акциями ККМ и его ДО:* не владеет.  
*Гражданство* – Республика Казахстан.



**НИКОЛАС  
РОБЕРТ  
ПЕЙДЖ**

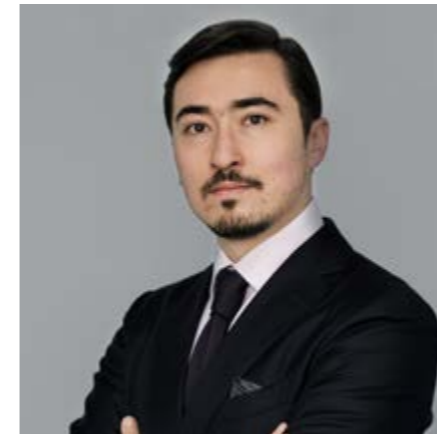
Николас Роберт Пейдж – Член Совета директоров ККМ, независимый директор с 22 октября 2020 года, Председатель Комитета по аудиту и рискам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, а также член Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

Николас Пейдж (1968 г.р.) с отличием окончил университет Loughborough University в 1990 году по специальности «Гражданское строительство» и является членом Института дипломированных бухгалтеров в Англии и Уэльсе (ICAEW).

Г-н Пейдж обладает 30-летним профессиональным опытом в области международных финансов и сделок слияния и поглощений. С 2020 года по настоящее время г-н Пейдж является финансовым директором Arabesque, компания занимается внедрением практик устойчивого развития и искусственного интеллекта в управление активами и данными. В 2016–2019 годах был партнером PricewaterhouseCoopers LLP в Великобритании, где консультировал финансовые учреждения и частных инвесторов по вопросам сделок слияния и поглощений, а также занимал ряд руководящих должностей. Г-н Пейдж являлся неисполнительным директором в советах директоров компаний EuroChem Group AG и SUEK Group. С 1990 по 2016 год работал в PricewaterhouseCoopers, аналитиком по акциям в BNP Paribas, Генеральным директором в AIM Capital SE и Независимым директором EuroChem Group AG и SUEK Group.

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* Исполнительный директор, член Совета директоров и член Исполнительного комитета Arabesque Holding Ltd (fka Arabesque Asset Management Holdings Ltd) (2020 – настоящее время).

*Владение акциями ККМ и его ДО:* не владеет.  
*Гражданство* – Великобритания.



**УШБАЕВ  
АНУАР  
ДАНИЯРОВИЧ**

Ушбаев Ануар Даниярович – Член Совета директоров ККМ, независимый директор с 22 октября 2020 года. Председатель Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам. Член Комитета по аудиту и рискам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

Ануар Ушбаев (1988 г.р.) имеет степень бакалавра экономики, University of Warwick, степень магистра в прикладной математике и финансах, Imperial College London, обладает обширным опытом в инвестиционном банкинге, на рынках капитала и в управлении инвестициями в Европе и в странах Евразийского континента, является специалистом по биржевому и частному инвестированию, сопровождению корпоративных финансовых сделок, макроэкономической политике.

Имеет значительный опыт переговоров и структурирования транзакций по привлечению акционерного и долгового капитала, сделок по слияниям и поглощениям в Société Générale CIB в Великобритании и Франции. Ранее в Société Générale CIB Ануар Ушбаев фокусировался на разработке комплексных структурированных решений по управлению активами и пассивами для институциональных клиентов (банков, страховых компаний, пенсионных фондов), а также корпоративных клиентов, преимущественно из развивающихся стран. Занимался разработкой торговых стратегий и инвестиционных решений на основе статистического арбитража, с использованием деривативов и алгоритмической торговли в группе Systematic Alpha Trading в Goldman Sachs в Лондоне.

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* член Совета директоров АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (с 29.03.2021), член Совета директоров АО «Baiterek Venture Fund» (с 28.10.2021), член Совета директоров АО «Лизинг Групп» (с 09.11.2020), Председатель Правления, член Совета директоров, АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (21.12.2018 – 26.03.2021).

*Владение акциями ККМ и его ДО:* не владеет.  
*Гражданство* – Республика Казахстан.



**КУАТОВА  
АЙНУР  
САИНОВНА**

Кuatova Айнуp Саиновна – Член Совета директоров, Председатель Правления Общества с 6 января 2020 года.

Айнур Куатова (1973 г.р.) имеет степень магистра делового администрирования в Middlesex University и степень бакалавра экономики Казахской государственной академии управления.

До назначения в АО «Казына Капитал Менеджмент» с 2016 года занимала должность управляющего директора – члена Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», курировала вопросы проектного финансирования, государственно-частного партнерства, экспортной поддержки и работу с инвесторами.

Имеет более 20 лет опыта работы на государственной службе и в сфере корпоративного управления.

С 2012 по 2015 год занимала должности заместителя Председателя Правления по стратегии и трансформации бизнеса АО «НАК «Казатомпром» и заместителя Председателя Правления АО «НК «Астана ЭКСПО-2017».

В разные годы занимала руководящие позиции в компаниях АО «Ланкастер Инвест», АО «КМК Мунай», АО «Карповский Северный». Работала на государственной службе в качестве начальника отдела Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и советника министра окружающей среды и водных ресурсов Республики Казахстан.

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* член Наблюдательного совета ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund» (с 25.12.2020 – 27.01.2022).

*Владение акциями ККМ и его ДО:* не владеет.  
*Гражданство* – Республика Казахстан.

## Комитеты Совета директоров ККМ

Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров в ККМ созданы и действуют следующие комитеты:

- Комитет по аудиту и рискам;
- Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;
- Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

В соответствии с общепринятыми принципами корпоративного управления комитеты Совета директоров возглавляются членами Совета директоров из числа независимых директоров.

**Комитет по аудиту и рискам Совета директоров ККМ** – создан с целью повышения эффективности и качества работы Совета директоров посредством подготовки Совету директоров рекомендаций по установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности), по мониторингу за надежностью и эффективностью системы внутреннего контроля и управления рисками, по контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита и антикоррупционной комплаенс-службы, соблюдения законодательства Республики Казахстан, внутренних документов, а также для подготовки Совету директоров Общества рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности (развития), и функционирования адекватной системы управления рисками в Обществе, совершенствования и укрепления системы управления рискам.

Состав Комитета по аудиту и рискам Совета директоров ККМ по состоянию на 1 января 2021 года:

- Пейдж Н.Р. – Председатель Комитета;
- Ушбаев А.Д. – член Комитета;
- Нургожин А.Е. – член Комитета.

Состав Комитета по аудиту и рискам Совета директоров ККМ по состоянию на 31 декабря 2021 года:

- Пейдж Н.Р. – Председатель Комитета;
- Сон В.В. – член Комитета;
- Ушбаев А.Д. – член Комитета.

В 2021 году было проведено 11 заседаний Комитета по аудиту и рискам Совета директоров ККМ, рассмотрено 43 вопроса и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров ККМ, в том числе:

- предварительное рассмотрение отчетов по рискам ККМ;
- о предварительном рассмотрении аудиторского отчета «Оценка эффективности системы внутреннего контроля» и плана корректирующих действий по результатам аудиторского задания «Оценка эффективности системы внутреннего контроля»;
- о предварительном рассмотрении отчета по результатам внутренней оценки качества деятельности Службы внутреннего аудита акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2020 год;
- о предварительном рассмотрении отчета о деятельности Службы внутреннего аудита акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2020 год и результатов оценки исполнения ключевых показателей деятельности и развития лично-деловых компетенций руководителя Службы внутреннего аудита акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2020 год;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении Политики организации внешнего аудита в акционерном обществе «Казына Капитал Менеджмент»;
- о предварительном утверждении Положения о Комитете по аудиту и рискам Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;
- предварительное рассмотрение годовой консолидированной и отдельной финансовой отчетности ККМ за 2020 год;
- рассмотрение регулярных отчетов о деятельности Службы внутреннего аудита ККМ;
- рассмотрение проектов документов, регулирующих деятельность Службы внутреннего аудита ККМ;
- о предварительном рассмотрении риск-аппетита акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на 2022 год;
- рассмотрение годового аудиторского плана Службы внутреннего аудита на 2022 год.

### УЧАСТИЕ ЧЛЕНОВ КОМИТЕТА ПО АУДИТУ И РИСКАМ В ЗАСЕДАНИЯХ В 2021 ГОДУ:

Члены Комитета	№ 1/21 27.01	№ 2/21 25.02	№ 3/21 17.03	№ 4/21 21.04	№ 5/21 03.06	№ 6/21 18.06	№ 7/21 22.07	№ 8/21 08.09	№ 9/21 10.11	10/21 06.12	№ 11/21 27.12
Пейдж Н.Р.	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Ушбаев А.Д.	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Нургожин А.Е.	+	+	+	+	+	+					
Сон В.В.							+	+	+	+	+

Условные обозначения:

1) «+» – участвовал очно;

2) «пустая ячейка» – не являлся членом Комитета.

**Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Общества** – создан для повышения эффективности и качества работы Совета директоров, посредством углубленной проработки и мониторинга вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров в сфере кадровой политики, системы назначений и вознаграждений, а также оценки деятельности в целом и в отдельности членов Совета директоров Общества, членов Правления Общества, планирования преемственности Председателя и членов Правления и оценки деятельности Корпоративного секретаря.

Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам по состоянию на 1 января 2021 года:

- Ушбаев А.Д. – Председатель Комитета;
- Пейдж Н.Р. – член Комитета;
- Нургожин А.Е. – член Комитета.

Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

- Ушбаев А.Д. – Председатель Комитета;
- Пейдж Н.Р. – член Комитета;
- Сон В.В. – член Комитета.

В 2021 году было проведено 13 очных заседаний Комитета, рассмотрено 45 вопросов и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров ККМ, в том числе:

- о предварительном рассмотрении вопроса о назначении Омбудсмана акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» и определении срока его полномочий;
- о предварительном рассмотрении изменений в Правила оплаты труда и премирования, оценки эффективности деятельности и оказания социальной поддержки работников Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря, подотчетных Совету директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;

Участие в заседаниях членов Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам в 2021 году:

Члены Комитета	№ 1/21 27.01	№ 2/21 25.02	№ 3/21 17.03	№ 4/21 21.04	№ 5/21 03.06	№ 6/21 18.06	№ 7/21 01.07	№ 8/21 22.07	№ 9/21 08.09	№ 10/21 28.10	№ 11/21 10.11	№ 12/21 06.12	№ 13/21 27.12
Ушбаев А.Д.	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Пейдж Н.Р.	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Нургожин А.Е.	+	+	+	+	+	+	+						
Сон В.В.										+	+	+	+

1) + участвовал очно;

2) пустая ячейка – не является членом Комитета.

**Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров Общества** – создан для подготовки Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности (развития), стратегических целей (стратегии развития), вопросам корпоративного развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности

- о предварительном утверждении Положения о Комитете по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;
- о предварительном рассмотрении вопроса о проведении оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» и его комитетов за 2020 год;
- о предварительном рассмотрении вопросов о досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и избрании члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении общей численности работников акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;
- о предварительном рассмотрении вопроса об избрании Председателя Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;
- о предварительном рассмотрении вопроса об определении размеров должностных окладов руководящих работников акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;
- о предварительном рассмотрении вопроса о назначении омбудсмана акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» и определении срока его полномочий;
- о предварительном рассмотрении вопроса об избрании члена Правления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении схемы должностных окладов (на основе грейдов) руководящих работников акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» в новой редакции;
- по рассмотрению регулярных отчетов об исполнении КПД корпоративного секретаря ККМ.

Общества в средне- и долгосрочной перспективе, его рентабельной деятельности и устойчивого развития.

Состав Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию по состоянию на 1 января 2021 года:

- Пейдж Н.Р. – Председатель Комитета;
- Ушбаев А.Д. – член Комитета;
- Нургожин А.Е. – член Комитета.



Состав Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию по состоянию на 31 декабря 2021 года:

- Пейдж Н.Р. – Председатель Комитета;
- Ушбаев А.Д. – член Комитета;
- Сон В.В. – член Комитета.

В 2021 году было проведено 12 заседаний Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, рассмотрено 47 вопросов и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров ККМ, в том числе:

- рассмотрение регулярных отчетов по стратегическому портфелю ККМ;
- рассмотрение исполнения и внесения корректировок в план развития ККМ;
- о предварительном рассмотрении отдельных видов нормативов и иных лимитов административных расходов ККМ;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении Карты стейкхолдеров ККМ;

- о предварительном утверждении Положения о Комитете по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров ККМ;
- о предварительном рассмотрении Отчета по стратегическому портфелю акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2020 год;
- о предварительном рассмотрении изменений в Программу льготного финансирования АО «Казына Капитал Менеджмент» и/или его дочерними организациями, включая фонды прямых инвестиций;
- о предварительном рассмотрении Правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения плана развития ККМ в новой редакции;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении Политики устойчивого развития ККМ в новой редакции;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении Инвестиционной политики ККМ.

Участие в заседаниях членов Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию в 2021 году\*:

Члены Комитета	№ 1/21 27.01	№ 2/21 25.02	№ 3/21 17.03	№ 4/21 21.04	№ 5/21 03.06	№ 6/21 01.07	№ 7/21 22.07	№ 8/21 08.09	№ 9/21 28.10	№ 10/21 10.11	№ 11/21 06.12	№ 12/21 27.12
Пейдж Н.Р.	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Ушбаев А.Д.	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Нургожин А.Е.	+	+	+	+	+	+						
Сон В.В.								+	+	+	+	+

Условные обозначения:

1) «+» – участвовал очно;

2) «пустая ячейка» – не являлся членом Комитета.

## Информация о заседаниях Совета директоров

В 2021 году было проведено 12 очных заседаний и 11 заочных заседаний Совета директоров Общества и приняты решения по 146 вопросам, в числе наиболее важных принятых решений:

- об утверждении аудиторского отчета «Оценка эффективности системы внутреннего контроля» и плана корректирующих действий по результатам аудиторского задания «Оценка эффективности системы внутреннего контроля»;
- об утверждении Политики организации внешнего аудита в акционерном обществе «Казына Капитал Менеджмент»;
- об одобрении заключенной сделки, в совершении которой акционерным обществом «Казына Капитал Менеджмент» имеется заинтересованность;
- о назначении Омбудсмана акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» и определении срока его полномочий;
- об утверждении изменений в Правила оплаты труда и премирования, оценки эффективности деятельности

и оказания социальной поддержки работников Службы внутреннего аудита и Корпоративного секретаря, подотчетных Совету директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;

- об утверждении Положений о Комитетах по аудиту и рискам Совета директоров Общества, по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Общества, по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент»;
- о рассмотрении Отчета по стратегическому портфелю акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2020 год;
- об утверждении результатов оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» и его Комитетов за 2020 год;
- об избрании Председателя Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент».

Согласно Плану работы Совета директоров Общества на 2021 год утвержденному решением Совета директоров Общества от 9 декабря 2020 года (протокол № 15/20),

в 2021 году было запланировано на рассмотрение Совета директоров Общества 45 вопросов.

В отчетном периоде рассмотрено 44 вопроса, 1 вопрос «Об утверждении отчета об исполнении ключевых показателей деятельности руководителя Службы внутреннего аудита акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2 квартал 2021 года» не был рассмотрен из-за смены руководителя Службы внутреннего аудита во 2 квартале 2021 года.

## 5.2.3. Формирование Совета директоров, процесс отбора членов Совета директоров

Персональный и количественный состав Совета директоров определяется решением Единственного акционера. Формирование Совета директоров и процесс отбора членов Совета директоров, в том числе независимых директоров производится в соответствии с Законом, Уставом, Кодексом корпоративного управления ККМ, Положением о Совете директоров ККМ.

Статистика посещаемости членами Совета директоров очных заседаний Совета директоров Общества в 2021 года:

ФИО	участие	%
Арифханов А.А.	4/4	100%
Мухамеджанов А.Б.	8/8	100%
Нургожин А.Е.	6/6	100%
Сон В.В.	5/6	83,3%
Пейдж Н.Р.	12/12	100%
Ушбаев А.Д.	12/12	100%
Куатова А.С.	12/12	100%

Совет директоров по состоянию на 31 декабря 2020 года состоял из 5 членов – Председателя Совета директоров, представителя Единственного акционера, представителя ККМ и 2-х независимых директоров.

## 5.2.4. Информация о проведенной оценке деятельности Совета директоров

Советом директоров Общества 7 декабря 2021 года было принято решение (протокол № 21/21) о проведении оценки деятельности Совета директоров Общества и его комитетов, а также деятельности членов Совета директоров Общества за 2021 год собственными силами, методом анкетирования.

По результатам анкетирования по четырехбалльной системе оценок были выявлены сильные стороны Совета директоров и его комитетов, а также области для совершенствования деятельности Совета директоров и его комитетов, отмеченные членами Совета директоров.

*Сильные стороны Совета директоров* (на основе вопросов анкеты, набравших в среднем более 3,7 баллов):

- Совет директоров уделяет достаточно внимания и при принятии решений ориентируется на достижение поставленных целей и защиту интересов Общества и его Единственного акционера;
- Совет директоров хорошо выполняет свои обязанности по оценке работы первого руководителя и членов исполнительного органа (определил ли Совет директоров основные показатели рентабельности Общества, чтобы на этой основе оценивать эффективность работы исполнительного органа);

- Члены Совета директоров получают надлежащим образом подготовленные материалы по вопросам повестки дня заседания Совета директоров;
- Численный состав Совета директоров соответствует потребностям Общества;
- Эффективное руководство Председателя Совета директоров на уровне самого Совета директоров;
- Состав Совета директоров (с точки зрения знаний и опыта его членов) позволяет последнему выполнять обязанности по осуществлению контроля и выработке стратегии Общества;
- Эффективная совместная работа членов Совета директоров. Совет директоров эффективен как коллегиальный орган и высказывание директорами особых мнений поощряется;
- Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с Планом работы Совета директоров;
- Члены Совета директоров уделяют достаточно времени изучению деятельности Общества и его специфики, с тем чтобы эффективно выполнять свои контрольные функции;
- Члены Совета директоров раскрывают информацию о своей заинтересованности в совершаемых сделках и воздерживаются от голосования в таких случаях;

- Совет директоров располагает всеми необходимыми инструментами для должного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;
- Совет директоров проводит регулярный мониторинг и оценку хода выполнения стратегических задач, исполнения и утверждения планов, бюджета и эффективности деятельности Общества;
- Совет директоров и исполнительный орган в полной мере уделяют внимание основным рискам, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность Общества;
- Совет директоров располагает достаточным временем и информацией для взвешенного принятия важных решений, касающихся будущих целей, стратегии, политики, крупных инвестиционных проектов, назначения на высшие руководящие должности и т. д.;
- В Совете директоров представлены все необходимые навыки и знания, а также многообразие мнений и подходов;
- Заседания Совета директоров проводятся таким образом, чтобы обеспечить открытый обмен мнениями, активное участие членов Совета директоров и своевременное решение вопросов;
- Доклады во время заседаний Совета директоров дают достаточно четкую информацию для принятия взвешенных решений.

Области для совершенствования деятельности Совета директоров (на основе вопросов анкеты, набравших в среднем менее 3,5 баллов):

- На заседаниях Совета директоров уделяется достаточно времени для обсуждения каждого вопроса;
- Представление членам Совета директоров Общества какой-либо формы защиты в случае наступления ответственности членов Совета директоров;
- Участие Председателя Совета директоров в процессе вступления в должность и адаптации, вновь избранных членов Совета директоров.

В целом улучшились практически все результаты по оценке деятельности Совета директоров, в сравнении с 2020 годом.

Особые улучшения произошли по следующим пунктам:

- Совет директоров уделяет достаточно внимания и при принятии решений ориентируется на достижение поставленных целей и защиту интересов Общества и его Единственного акционера;
- Проведение Советом директоров регулярного мониторинга и оценки хода выполнения стратегических задач, исполнения и утверждения планов, бюджета и эффективности деятельности Общества;
- Совет директоров располагает достаточным временем и информацией для взвешенного принятия важных решений, касающихся будущих целей, стратегии, политики, крупных инвестиционных проектов, назначения на высшие руководящие должности и т. д.;
- В высокой мере Совет директоров и исполнительный орган уделяют внимание основным рискам, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность Общества;
- Численный состав Совета директоров соответствует потребностям Общества;
- Заседания Совета директоров проводятся таким образом, чтобы обеспечить открытый обмен мнениями, активное участие членов Совета директоров и своевременное решение вопросов;
- В Совете директоров представлены все необходимые навыки и знания, а также многообразие мнений и подходов.

В рассматриваемый период Общество достигло успехов в развитии системы корпоративного управления, своевременно составляются, утверждаются и исполняются планы работы Совета директоров и комитетов на год. Общество усилило роль Совета директоров при принятии ключевых решений: по определению Стратегии Общества, инвестиционному и бюджетному планированию, установлению системы мотивации и оценки деятельности менеджмента, а также надзор за активами Общества и надежностью и эффективностью систем управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита и системы корпоративного управления. Соблюдаются нормы внутренних нормативных документов по срокам предоставления материалов членам Совета директоров, исполняются поручения Совета директоров, своевременно подписываются протоколы Совета директоров и комитетов.

## 5.2.5. Информация о Правлении

Руководство текущей деятельности осуществляется коллегиальным исполнительным органом – Правлением, возглавляемым Председателем Правления.

Правление акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» состоит из 5 членов. Члены Правления, за исключением Председателя Правления ККМ, избираются Советом директоров ККМ. Председатель Правления ККМ

избирается Единственным акционером. При выборе представителей для назначения в исполнительный орган учитываются опыт работы, в том числе на руководящих должностях в финансовых и других организациях, схожих по профилю деятельности с ККМ, образование, высокие профессиональные и личностные качества и другие параметры, позволяющие усилить роль Правления ККМ.

### СОСТАВ ПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА, ДЕЙСТВОВАВШЕГО НА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД:

<b>Куатова Айнур Саиновна</b>	– Председатель Правления;
<b>Маканалина Гульнара Сабитовна</b>	– Заместитель Председателя Правления
<b>Куанышбаев Ренат Борзжиханович</b>	– Заместитель Председателя Правления
<b>Мейрханов Руслан Талгатович</b>	– Заместитель Председателя Правления
<b>Кабдрахманов Ерлан Дуланович</b>	– Управляющий директор, Член Правления
<b>Сагимбеков Асет Серикович</b>	– Заместитель Председателя Правления (полномочия прекращены с 1 июля 2021 года)
<b>Нурскенов Данияр Жунисбекович</b>	– Заместитель Председателя Правления (полномочия прекращены с 8 декабря 2021 года)



**КУАТОВА  
АЙНУР  
САИНОВНА**

Куатова Айнур Саиновна – Председатель Правления Общества, член Совета директоров с 6 января 2020 года.

Айнур Куатова (1973 г.р.) имеет степень магистра делового администрирования в Middlesex University и степень бакалавра экономики Казахской государственной академии управления.

До назначения в АО «Казына Капитал Менеджмент» с 2016 года занимала должность управляющего директора – члена Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», курировала вопросы проектного финансирования, государственно-частного партнерства, экспортной поддержки и работу с инвесторами.

Имеет более 20 лет опыта работы на государственной службе и в сфере корпоративного управления.

С 2012 по 2015 год занимала должности заместителя Председателя Правления по стратегии и трансформации бизнеса АО «НАК «Казатомпром» и заместителя Председателя Правления АО «НК «Астана ЭКСПО-2017».

В разные годы занимала руководящие позиции в компаниях АО «Ланкастер Инвест», АО «КМК Мунай», АО «Карповский Северный». Работала на государственной службе в качестве начальника отдела Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и советника министра окружающей среды и водных ресурсов Республики Казахстан.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.  
*Владение акциями Компании и его дочерних организаций:* не владеет.  
*Участие в работе Комитета при Совете директоров:* не участвует.

*Функциональные обязанности, полномочия:* Права и обязанности членов Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества, Положением о Правлении акционерного общества, а также трудовым договором, заключаемым с Обществом.

*Гражданство* – Республика Казахстан.





**МАКАНАЛИНА  
ГУЛЬНАРА  
САБИТОВНА**

Маканалина Гульнара Сабитовна – Заместитель Председателя Правления с 13 августа 2020 года.

Гульнара Маканалина (1978 г.р.) окончила КГУ им. А. Байтурсынова в 1999 году по специальности «Физика», в 2001 году – по специальности «Экономика и менеджмент». В 2006 году окончила аспирантуру в КазНУ им. Аль-Фараби (г.Алматы) по специальности «Математическое моделирование», «Численные методы и комплексы программ» с присуждением ученой степени кандидата физико-математических наук. С 2007 по 2014 год занималась риск-менеджментом в сфере инвестиционного управления пенсионными активами. До своей нынешней должности, с 2015 года занимала должность директора департамента казначейства в АО «НУХ «Байтерек». В 2020 году получила степень мастера делового администрирования – Executive Master of Business Administration в Московском государственном университете им. М. В. Ломоносова (г. Москва). Имеет более 13 лет опыта работы в сфере казначейства, корпоративных финансов и управления рисками. Награды: Общественная медаль «Ассоциации финансистов Казахстана «Лучший финансист», 2013 год. Ведомственная награда Министерства финансов Республики Казахстан «Қаржы қызметінің үздігі», 2019 год.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

*Владение акциями Компании и его дочерних организаций:* не владеет.

*Участие в работе Комитета при Совете директоров:* не участвует.

*Функциональные обязанности, полномочия:* Права и обязанности членов Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества, Положением о Правлении акционерного общества, а также трудовым договором, заключаемым с Обществом.



**КУАНЫШБАЕВ  
РЕНАТ  
БОРЖИХАНОВИЧ**

Куанышбаев Ренат Боржиханович – Заместитель Председателя Правления с 1 октября 2020 года.

Ренат Куанышбаев (1979 г.р.) окончил Университет «Кайнар» (г. Алматы) в 2002 году по специальности «Международная экономика».

Имеет более 15 лет опыта работы в сфере стратегического планирования, экономики, реинжиниринга бизнес-процессов, проектного управления, внедрения ERP-систем. С 2007 по 2014 год занимался вопросами управленческой отчетности, казначейства и бюджетирования в сфере недропользования. В 2010 году получил степень мастера делового администрирования – Master of Business Administration в Московском государственном университете им. М. В. Ломоносова (г. Москва). В последующие годы возглавлял блок разработки бизнес-решений программы трансформации бизнеса АО «Казпочта». Также занимал должность руководителя службы управленческой отчетности и бюджетирования АО «ФНБ Самрук-Қазына». С 2017 по 2020 год занимал должность управляющего директора консалтинговой компании ТОО «Nova Management Group». Курировал вопросы стратегического развития, финансов и внедрения информационных технологий.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

*Владение акциями Компании и его дочерних организаций:* не владеет.

*Участие в работе Комитета при Совете директоров:* не участвует.

*Функциональные обязанности, полномочия:* Права и обязанности членов Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества, Положением о Правлении акционерного общества, а также трудовым договором, заключаемым с Обществом.



**КАБДРАХМАНОВ  
ЕРЛАН  
ДУЛАНОВИЧ**

Кабдрахманов Ерлан Дуланович – Заместитель Председателя Правления с 5 октября 2020 года.

Ерлан Кабдрахманов (1987 г.р.) окончил Сиракузский университет (Syracuse University), США, факультет Martin J. Whitman School of Management по специальности «Финансист, маркетолог» в 2009 году. Имеет более 10 лет опыта работы в сферах управления рисками и контроля, аудита, инвестиций, а также продаж. В 2009 году начал профессиональную деятельность в сфере продаж в компании LLC «Ultimate Wireless», Бостон, США. В последующие годы работал в аудите, инвестиционном блоке. С октября 2010 года по май 2011 года занимал позицию аудитора в ТОО «Ак Ерке», г. Алматы. С мая по август 2011 года работал ассистентом в инвестиционном блоке в ТОО «Алматы СИТИК Казына Эдвайзер», г. Алматы. С сентября 2011 года по май 2016 года занимал позиции менеджера Управления рисками, главного менеджера – руководителя Управления рисками в АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», г. Астана. С июня по сентябрь 2016 года являлся коммерческим директором ТОО «Prime Products», г. Алматы. С сентября 2016 года по сентябрь 2018 года – руководитель Службы управления рисками АО «Казактелеком», г. Алматы. С сентября 2018 года по апрель 2019 года – руководитель Службы управления рисками АО «Казактелеком», г. Алматы. С мая 2019 года по октябрь 2020 года являлся руководителем Отдела риска и контроля в АО «Kcell», г. Алматы.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

*Владение акциями Компании и его дочерних организаций:* не владеет.

*Участие в работе Комитета при Совете директоров:* не участвует.

*Функциональные обязанности, полномочия:* Права и обязанности членов Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества, Положением о Правлении акционерного общества, а также трудовым договором, заключаемым с Обществом.



**МЕЙРХАНОВ  
РУСЛАН  
ТАЛГАТОВИЧ**

Мейрханов Руслан Талгатович – Заместитель Председателя Правления с 8 декабря 2021 года.

Руслан Мейрханов (1981 г.р.) окончил Казахский национальный университет им. аль-Фараби в 2002 году, бакалавр в области мировой экономики. В 2007 году получил степень магистра делового администрирования в Казахском институте менеджмента, экономики и прогнозирования (КИМЭП).

Имеет более 10 лет опыта работы в области инвестиций, привлечения государственных займов. Занимался вопросами реорганизации бизнес-процессов, разработкой стратегии и финансовым консалтингом. Стаж работы на руководящих позициях составляет 17 лет. С 2007 года по апрель 2008 года занимал позицию президента АО «Венчурный Фонд «Almaty Venture Capital». До 2010 год являлся Председателем Правления АО «Инвестиционная компания «Мангистау», г. Актау. С 2011 по 2012 год – Генеральный директор ТОО «Куат Агро» (компания с иностранным участием), г. Астана. С 2013 по 2014 год – Заместитель Председателя Правления АО «Казахстанская жилищно-строительная корпорация». С марта по июль 2015 года – советник министра финансов Республики Казахстан. С июля 2015 года по 2019 год – Директор Департамента государственного заимствования Министерства финансов Республики Казахстан.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

*Владение акциями Компании и его дочерних организаций:* не владеет.

*Участие в работе Комитета при Совете директоров:* не участвует.

*Функциональные обязанности, полномочия:* Права и обязанности членов Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества, Положением о Правлении акционерного общества, а также трудовым договором, заключаемым с Обществом.

## Информация о деятельности Правления и Комитетов Правления

Деятельность Правления регламентирована Положением о Правлении, утвержденным решением Совета директоров Общества от 6 ноября 2020 года (протокол № 14/20).

В соответствии с пунктом 3 Регламента подготовки, согласования, проведения заседаний и исполнения решений Правления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент», утвержденного решением Правления Общества от 19 октября 2020 года (протокол № 35/20) заседания Правления Общества могут быть очередными и внеочередными. Очередное заседание Правления

проводится во второй рабочий день каждой недели. В случае необходимости по усмотрению Председателя Правления дата проведения очередного заседания Правления может переноситься на иной день. За 2021 год проведено 71 заседание Правления. При Правлении Общества созданы постоянно действующие комитеты, такие как Инвестиционный комитет и Комитет по планированию и оценке деятельности, которые рассматривают вопросы по различным аспектам операционной деятельности и дают рекомендации Правлению по их эффективному решению.

С начала 2021 года было проведено 71 заседание Правления Общества. За отчетный период рассмотрен 251 вопрос по деятельности Общества.

Менеджмент» (утверждены решением Совета директоров ККМ от 26 сентября 2019 года № 9/19) и включает в себя должностной оклад, материальную помощь на оздоровление, вознаграждение по итогам работы за соответствующий период, а также единовременную премию к Государственным праздникам.

Вознаграждение по итогам работы за соответствующий период выплачивается в зависимости от результатов оценки деятельности руководящих работников с целью материального поощрения его за достигнутые успехи и повышения эффективности работы в зависимости от степени достижения руководящими работниками стратегических целей. Результативность достижения стратегических целей руководящих работников оценивается по двум видам ключевых показателей деятельности (КПД): корпоративным и функциональным КПД.

Выплата годового вознаграждения членам Правления осуществляется по итогам утверждения аудита финансовой отчетности Общества при условии достижения утвержденных КПД руководящих работников Общества. Решением Совета директоров Общества от 7 июня 2021 года (протокол № 08/21) утверждено вознаграждение по итогам работы за 2020 год членам Правления Общества пропорционально отработанному времени.

Вознаграждение членов Правления за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в общей сумме составило 143,8 млн тенге (с учетом налогов и других обязательных платежей, предусмотренных налоговым законодательством Республики Казахстан).

## 5.2.6. Организационная структура эмитента

По состоянию на 31 декабря 2021 года, общая средняя списочная численность персонала ККМ составляет 47 человек, а также 40 человек в дочерних организациях.

Решением Правления от 29 июня 2021 года (протокол № 32/21) утверждена организационная структура Общества.

№	Наименование структурного подразделения	Информация о руководителях
1.	Департамент правового обеспечения	Жолумбетов Елдар Маратбекович
2.	Департамент управления рисками	Садыков Аскат Сақыпжанович
3.	Департамент портфельных фондов	Мухамедгалиев Бейбут Сакенович
4.	Департамент экзитивных фондов	Абдгалиев Бекзат Амангельдыевич
5.	Департамент стратегического развития и международного сотрудничества	Габдуллина Жанар Муратовна
6.	Департамент бухгалтерского учета и финансовой отчетности	Куттыбаева Раухан Алдияровна
7.	Департамент казначейства	Бурумбаев Медет Уралович
8.	Департамент по управлению человеческими ресурсами	Нурмагамбетова Гульден Джексенбаевна
9.	Департамент экономики и бюджетного планирования	Карсембаева Куаныш Ериковна
10.	Департамент операционной деятельности	Макашев Серик Дюсенбаевич
11.	Департамент информационных технологий и информационной безопасности	Бердыханов Искандер Тимурович
12.	Служба комплаенс	Мухаметқалиқызы Алтынай (комплаенс-контролер)
13.	Служба документационного обеспечения	Карипова Айгерим Ережеповна
14.	Служба внутреннего аудита	Туякбаева Салтанат Мурсалнабикқызы
15.	Корпоративный секретарь	Смагулов Ермек Серикович

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Общества филиалы и представительства отсутствуют.

## 5.2.7. Информация о вознаграждениях

Независимым директорам выплачивается вознаграждение согласно решениям Единственного акционера Общества. Общая сумма вознаграждения, начисленного независимым директорам Общества с учетом налогов и других обязательных платежей за 2021 год, составила 29 млн тенге.

Совет директоров Общества определяет размер должностного оклада, условия оплаты труда Председателя и членов Правления Общества (руководящие работники).

Система вознаграждения руководящих работников Общества определяется в соответствии с Правилами оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников акционерного общества «Казына Капитал

## 5.2.8. Акционеры

Единственным акционером ККМ является АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

По состоянию на 31 декабря 2021 года:

- количество объявленных акций – 55 000 000 штук простых акций;
- количество размещенных акций – 53 550 002 штуки простых акций;

- количество акций, находящихся в свободном обращении – 53 550 002 штуки.

За отчетный период размещены 2 (две) штуки простых акций по цене 19 269 422 735 тенге и 1 052 307 159 тенге, соответственно.

№	Наименование эмитента ценных бумаг:	Количество ценных бумаг /доля участия в уставном капитале	Сумма оплаты	Дата регистрации сделки:
1	АО «QazTech Ventures»	23 336 856 штук	17 731 571 000 тенге	8.06.2021 г.
2	ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»	2 150 000 000,00 тенге	1 537 851 735 тенге	2.07.2021 г.
3	Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.	1 052 307 159,00 тенге	1 052 307 159 тенге	23.12.2021 г.

## 5.2.9. Дочерние и зависимые компании

### АО «Baiterek Venture Fund»

Полное наименование: Акционерное общество «Baiterek Venture Fund».

Юридический адрес: Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Есиль», Z05T3E2, проспект Мангилик Ел, здание 55А.

Фактический адрес: Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Есиль», Z05T3E2, проспект Мангилик Ел, здание 55А.

Количество (размер) акций (доли участия в уставном капитале): 100% пакета акций АО «Казына Капитал Менеджмент».

Вид деятельности: осуществляет прямые инвестиции в перспективные компании несырьевого сектора экономики Казахстана на стадиях запуска, роста и зрелости.

Информация о первом руководителе: Председатель Правления Кутбай Жандар Берикович.

Размер инвестиций, направленных эмитентом в отчетном году: в 2021 году ККМ инвестиции в BVF не направлялись.

### ТОО «BV Management»

Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «BV Management».

Юридический адрес: Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Есиль», Z05T3E2, проспект Мангилик Ел, здание 55А.

Фактический адрес: Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Есиль», Z05T3E2, проспект Мангилик Ел, здание 55А.

Количество (размер) акций (доли участия в уставном капитале): 100%



*Вид деятельности:* Компания является управляющей компанией в рамках private equity и выступает в качестве Генерального Партнера по фонду DBK Equity Fund CV. и KCM Sustainable Development Fund I C.V.

*Информация о первом руководителе:* Генеральный директор Калигазин Аслан Ермакович.

*Размер инвестиций, направленных эмитентом в отчетном году:* в марте 2021 года ККМ осуществил капитализацию фонда DBK Equity Fund CV. в размере 403 650 тысяч тенге для инвестирования в проект ЧК «Turkestan Tourism City LTD».

#### АО «QazTech Ventures»

*Полное наименование:* Акционерное общество «QazTech Ventures».

*Юридический адрес:* Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Есиль», Z05T3E2, проспект Мангилик Ел, здание 55А.

*Фактический адрес:* Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Есиль», Z05T3E2, проспект Мангилик Ел, здание 55А.

*Количество (размер) акций (доли участия в уставном капитале):* 100% пакета акций АО «Казына Капитал Менеджмент».

*Вид деятельности:*

1. осуществление инвестиций в индустриально-инновационные проекты путем участия в уставных капиталах субъектов индустриально-инновационной деятельности, создания юридических лиц с иностранным участием, создания или участия в инвестиционных фондах, венчурных фондах и иными способами, предусмотренными законодательством Республики Казахстан;
2. участие в создании, управлении и координации технопарков, центров коммерциализации технологий, конструкторских бюро;
3. принятие участия в реализации механизмов государственной поддержки по технологическому бизнес-инкубированию, коммерциализации технологий;
4. оказание содействия развитию инвестиционных фондов рискованного инвестирования, венчурных фондов и венчурного финансирования;
5. организация проведения обучающих мероприятий в сферах технологического предпринимательства, развития технологий;
6. оказание услуг по поддержке деятельности бизнес-инкубаторов и по сопровождению процессов предоставления государственных грантов индустриально-инновационным проектам в рамках бизнес-инкубирования;
7. проведение экспертизы проектов (технологическая, финансово-экономическая, правовая);
8. оказание информационно-аналитических и консультационных услуг в области развития инноваций;
9. оказание услуг сервисно-технологического консалтинга, в том числе при содействии развитию инвестиционных фондов рискованного инвестирования, венчурных фондов и венчурного финансирования в рамках своей деятельности;
10. сотрудничество с международными организациями с целью привлечения информационных, образовательных

и финансовых ресурсов для стимулирования технологического развития приоритетных секторов экономики.

*Информация о первом руководителе:* Председатель Правления Хайрулин Ербол Мейржанович.

*Размер инвестиций, направленных эмитентом в отчетном году:* в 2021 году ККМ инвестиции в QTV не направлялись.

#### ТОО «Kazakhstan Project Preparation Fund»

*Полное наименование:* Товарищество с ограниченной ответственностью «Kazakhstan Project Preragation Fund»

*Юридический адрес:* Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Есиль», Z05T3E2, проспект Мангилик Ел, здание 55А.

*Фактический адрес:* Республика Казахстан, город Нур-Султан, район «Есиль», Z05T3E2, проспект Мангилик Ел, здание 55А.

*Количество (размер) акций (доли участия в уставном капитале):* 100% пакета акций АО «Казына Капитал Менеджмент».

*Вид деятельности:*

1. финансирование разработки проектной документации и структурирование инвестиционных и инфраструктурных проектов, в том числе проектов государственно-частного партнерства, а также реализация разработанной проектной документации;
2. оказание услуг по анализу и оценке возможности реализации инвестиционных и инфраструктурных проектов, в том числе проектов государственно-частного партнерства;
3. консультативное сопровождение концессионных проектов и проектов государственно-частного партнерства;
4. независимая оценка представленных концессионных заявок, а также заявок по проектам государственно-частного партнерства, содержащихся в соответствующей конкурсной заявке;
5. консультирование государственных органов и потенциальных инвесторов по вопросам создания и структурирования инвестиционных и инфраструктурных проектов, в том числе проектов государственно-частного партнерства;
6. выработка предложений по структуре финансирования потенциальных инвестиционных и инфраструктурных проектов, в том числе проектов государственно-частного партнерства;
7. разработка инвестиционных предложений, технико-экономических обоснований бюджетных инвестиционных проектов, бюджетных инвестиций, планируемых к реализации посредством участия государства в уставном капитале юридических лиц, местных бюджетных инвестиционных проектов, планируемых к финансированию за счет кредитов из республиканского бюджета и целевых трансфертов на развитие.

*Информация о первом руководителе:* Генеральный директор Шашдавлетов Адильхан Аскарлович.

*Размер инвестиций, направленных эмитентом в отчетном году:* в 2021 году ККМ инвестиции в KPPF не направлялись.

## 5.2.10. Информация о дивидендах

Общество руководствуется Порядком определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», утвержденным решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (протокол от 11 мая 2014 года № 14/14), который устанавливает единые подходы и принципы определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Условия и порядок выплаты Единственному акционеру Общества дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, а также соответствующим решением Единственного акционера Общества.

Согласно решению Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 26 мая 2021 года (протокол № 27/21) Общество не выплачивало дивиденды по итогам 2020 года.

## 5.2.11. Информация о крупных сделках

В отчетном году ККМ не заключались крупные сделки.

## 5.2.12. Информационная политика

Раскрытие информации АО «Казына Капитал Менеджмент» осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом ККМ, информационной политикой, утвержденной Правлением ККМ в 2018 году и иными внутренними документами ККМ. Информационная политика ККМ основана на принципах регулярности, оперативности, доступности, достоверности, объективности, равноправия и защищенности информационных ресурсов.

Согласно информационной политике ККМ, для защиты прав и интересов Единственного акционера и инвесторов Общества, ККМ обеспечивает доступ к информации об Обществе, в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан, настоящей Политикой и другими документами Общества. ККМ предоставляет информацию о корпоративных событиях Общества Единственному акционеру и инвесторам Общества в соответствии

с требованиями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и(или) Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», иных нормативных правовых актов и Устава Общества.

В рамках реализации информационной политики на ежегодной основе утверждается план внешних коммуникаций, включающий в себя мероприятия, направленные на освещение деятельности ККМ, а также на повышение уровня доверия потенциальных клиентов и партнеров Общества.

В целях информирования общественности и стейкхолдеров о деятельности компании и поддержания деловой репутации ККМ, в течение 2021 года Обществом осуществлялось коммуникационное сопровождение ключевых проектов ККМ и опубликованы более 20 материалов о деятельности ККМ и его ДО.

## 5.2.13. Внутренний контроль и аудит

Служба внутреннего аудита АО «Казына Капитал Менеджмент» (далее – СВА) организационно подчинена и подотчетна Совету директоров ККМ и курируется Комитетом по аудиту Совета директоров ККМ.

СВА при осуществлении своей деятельности руководствуется законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, решениями органов Общества, Положением о СВА и другими внутренними документами Общества, а

также Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита.

Миссия СВА, заключается в оказании услуг необходимого содействия Совету директоров Общества и Исполнительному органу в выполнении их обязанностей по достижению стратегических целей Общества. Основной целью деятельности СВА является осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества

и предоставление Совету директоров Общества независимых разумных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование деятельности Общества и повышение эффективности управления Обществом, в том числе систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления в Обществе, в соответствии с полномочиями, определенными Советом директоров Общества.

Годовой план внутреннего аудита разрабатывается с учетом ключевых рисков Общества, всех этапов процесса аудита и запросов руководства и корректируется на основании специальных запросов Комитета по аудиту и руководства. Комитет по аудиту не только осуществляет мониторинг результатов деятельности СВА, но и уделяет внимание развитию профессионализма и раскрытию кадрового потенциала ее сотрудников. Данные вопросы включаются в отчеты СВА и рассматриваются Комитетом по аудиту на ежеквартальной основе.

На заседаниях Комитета по аудиту рассматриваются такие вопросы внутреннего аудита, как:

- годовой отчет СВА;
- квартальные отчеты СВА, в том числе существенные выводы по результатам проведенных аудитов, а также мониторинг исполнения рекомендаций внутренних аудиторов;
- годовой аудиторский план и дополнения к нему;
- фактические значения карты ключевых показателей деятельности руководителя и сотрудников СВА;
- кадровые вопросы СВА.

Согласно утвержденному Советом директоров Общества плану работ СВА, в 2021 году проведены аудиты казначейских операций, стресс-тестирования, процессов обеспечения реализации государственной программы индустриально-инновационного развития, деятельности по анализу и мониторингу портфельных фондов, информационных технологий и информационной безопасности, а также подтверждение достоверности фактических значений ключевых показателей деятельности исполнительного органа.

В 4 квартале 2021 года СВА проведена оценка системы корпоративного управления в АО «Казына Капитал Менеджмент».

По результатам выполненных в 2021 году аудиторских заданий, СВА выдано 57 рекомендаций, направленных на минимизацию рисков, совершенствование дизайна бизнес-процессов, повышение эффективности внутреннего контроля и развитие корпоративного управления Общества.

По результатам внутренней самооценки по итогам работ 2021 года, проведенной согласно требованиям Международных основ профессиональной практики внутреннего аудита Института внутренних аудиторов (The Institute of Internal Auditors), соответствие деятельности СВА Международным профессиональным стандартам внутреннего аудита составило 99%. СВА движется по разработанному плану совершенствования деятельности функции внутреннего аудита, направленному на совершенствование аудиторских подходов и процедур, актуализацию внутренних нормативных документов, регламентирующих деятельность внутреннего аудита, автоматизацию процессов и документооборота СВА, совершенствование взаимодействия со службой внутреннего аудита АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и непрерывное профессиональное развитие, в том числе получение внутренними аудиторами международно признанных сертификаций.

На сегодняшний день в Обществе функционирует комплексная система комплаенс-контроля и противодействия коррупции, определено ответственное структурное подразделение – Антикоррупционная комплаенс-служба (далее – Служба). Основными функциями Службы являются противодействие коррупции, предотвращение конфликта интересов, рассмотрение обращений физических и юридических лиц по фактам нарушений требований Кодекса деловой этики, коррупционных и других противоправных действий.

В 2021 году Службой проводилась работа по организации и контролю за функционированием системы противодействия мошенничеству и коррупции, а также контролю за управлением комплаенс-рисками Общества. За отчетный период Службой регулярно проводился антикоррупционный мониторинг, а также внутренний анализ коррупционных рисков в рамках которых проводилась оценка внутренних нормативных документов Общества на предмет выявления коррупциогенных норм и соответствия законодательству Республики Казахстан.

В целях профилактики, предотвращения либо выявления фактов коррупционных правонарушений и мошенничества, в Обществе функционируют каналы обратной связи («горячая линия») для сбора и обработки соответствующей информации. Служба обеспечивает постоянное функционирование имеющихся каналов обратной связи, а также конфиденциальность получаемой информации.

## 5.2.14. Взаимодействие с заинтересованными сторонами

В целях проведения успешной и эффективной политики в области устойчивого развития в Обществе уделяется должное внимание взаимодействию с заинтересованными сторонами.

Утвержденная решением Совета директоров Общества от 18 марта 2021 года (протокол 5/21) Карта стейкхолдеров определяет перечень ключевых заинтересованных сторон и степень их влияния. Карта позволяет систематизировать и визуализировать информацию об окружении Общества для выработки эффективной стратегии работы с каждым из стейкхолдеров.

Определение стейкхолдеров и работа с ними является одним из инструментов, который позволяет повышать деловую репутацию Общества, установить эффективные и сбалансированные отношения со всеми заинтересованными лицами.

Основными формами взаимодействия с заинтересованными сторонами являются: совместные программы и проекты, договоры, соглашения, меморандумы о сотрудничестве, совместные рабочие группы, отчетность о деятельности, встречи, совещания, форумы, взаимодействие через публикации, интернет-ресурс Общества и официальные социальные сети.

Основные области взаимодействия с заинтересованными сторонами: стратегическое планирование, финансовая деятельность, управление проектами, поставка товаров, работ и услуг, операционная деятельность, взаимодействия со средствами массовой информации.

Процесс организации взаимодействия Общества с заинтересованными сторонами основан на принципе вовлеченности, подразумевающим учет интересов заинтересованных сторон на всех стадиях процесса управления деятельностью Общества и вовлечение заинтересованных сторон в обсуждение значимых тем и важных вопросов, потенциальных рисков и границ ответственности.

### Вовлеченность достигается при соблюдении трех принципов:

#### 1. Существенность

Общество четко определяет свои заинтересованные стороны и осознает, какие интересы заинтересованных сторон являются существенными;

#### 2. Полнота

В процессе своей деятельности Общество обращает внимание на опасения заинтересованных сторон, а именно понимает их взгляды, потребности и ожидаемые результаты деятельности, а также мнения по значимым вопросам;

#### 3. Реагирование

Общество последовательно реагирует на все существенные вопросы заинтересованных сторон.

### Подход к взаимодействию с заинтересованными сторонами

С целью организации управления взаимоотношениями с заинтересованными сторонами, Общество фокусирует свою деятельность на следующих базовых принципах:

- уважает и учитывает интересы всех заинтересованных сторон;
- стремится к активному информированию целевых аудиторий о своей деятельности;
- обеспечивает объективность, достоверность, независимость и высокий уровень информационной прозрачности в части реализации государственных программ, отдельных внутренних процедур (закупки, конкурсный отбор среди внешних кандидатов по приему на работу, предоставление финансовых и нефинансовых услуг), а также использовании финансовых средств;
- обеспечивает открытое и продуктивное сотрудничество со всеми заинтересованными сторонами;
- выполняет взятые на себя обязательства перед заинтересованными сторонами;
- получает обратную связь от заинтересованных сторон на регулярной основе.



**ОСНОВНЫЕ ГРУППЫ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН И МЕХАНИЗМЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С НИМИ**

Группы	Механизмы взаимодействия	Интересы	Проводимая работа
<b>Единственный акционер</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>проведение заседаний Совета директоров и комитетов при Совете директоров;</li> <li>исполнение поручений Единственного акционера;</li> <li>участие в разработке и актуализации нормативно-правовых документов, затрагивающих интересы Общества;</li> <li>подготовка ответов на поступающие запросы;</li> <li>публикация финансовой отчетности и годового отчета на сайте Общества, а также раскрытие иной информации в соответствии с законодательством и лучшими практиками.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>соблюдение интересов Единственного акционера Общества;</li> <li>реализация стратегии развития;</li> <li>прозрачность и раскрытие информации.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>обеспечение реализации прав Единственного акционера в рамках принципов корпоративного управления;</li> <li>предоставление достоверной информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности Общества;</li> <li>реализация Стратегии развития Общества;</li> <li>реализация государственных программ и мониторинг результатов.</li> </ul>
<b>Работники</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>функционирование каналов внутренних коммуникаций;</li> <li>создание оптимальных условий на работе, медицинское страхование;</li> <li>вознаграждения сотрудников;</li> <li>обучение и развитие.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>конкурентоспособная заработная плата;</li> <li>безопасные условия труда;</li> <li>профессиональный рост;</li> <li>качественный социальный пакет (медицинская страховка, ежегодный оплачиваемый отпуск);</li> <li>профессиональное развитие;</li> <li>гарантия соблюдения прав человека и норм этики.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ведение открытой, прозрачной, нацеленной на формирование квалифицированного и мотивированного персонала, кадровой политики;</li> <li>обеспечение всем работникам равных возможностей для реализации их потенциала в процессе трудовой деятельности, беспристрастной и справедливой оценки их результатов, подбор и карьерный рост работников исключительно на основе профессиональных способностей, знаний и навыков;</li> <li>внедрение Института Омбудсмана;</li> <li>сопровождение в проведении обучения и/или повышения навыков и компетенции работников;</li> <li>проведение культурных корпоративных мероприятий для работников;</li> <li>информирование сотрудников посредством электронной почты о вакантных позициях.</li> </ul>
<b>Дочерние организации</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>проведение круглых столов/центров компетенций с дочерними организациями;</li> <li>переписка и направление запросов в дочерние организации.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>соблюдение интересов акционеров/участников.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>реализация Обществом своих прав как акционера/участника дочерней организации.</li> </ul>
<b>Государственные органы</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>рассмотрение программных документов, проектов нормативно-правовых документов, затрагивающих интересы Общества;</li> <li>выплата налогов в государственный бюджет;</li> <li>участие в реализации государственных программ и инициатив;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>государственное регулирование.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>участие в рабочих группах, форумах, конференциях;</li> <li>деловая переписка и подготовка ответов на запросы.</li> </ul>
<b>Клиенты</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>публикации в СМИ, на сайте Общества.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>коммерческие интересы;</li> <li>социальные интересы.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>размещение на интернет-ресурсе Общества актуальной публичной информации об Обществе и его деятельности;</li> <li>деловая переписка, проведение встреч с (потенциальными) клиентами;</li> <li>обеспечение соответствия ожиданиям потребителей финансовых продуктов и услуг Общества и дочерних организаций;</li> <li>заключение договоров, контроль за исполнением.</li> </ul>

Группы	Механизмы взаимодействия	Интересы	Проводимая работа
<b>Поставщики</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>проведение закупок и заключение договоров на приобретение товаров, работ и услуг.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>эффективная цепочка поставок;</li> <li>прозрачная система закупок;</li> <li>соблюдение коммерческих договоренностей.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений;</li> <li>обеспечение прозрачной и эффективной системы закупок.</li> <li>профилактические мероприятия по противодействию коррупции.</li> </ul>
<b>Партнеры и инвесторы</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>проведение встреч с представителями зарубежных организаций;</li> <li>участие в форумах, конференциях, выставках, в том числе в рамках визитов Главы Государства Республики Казахстан, Премьер-Министра и заместителей Премьер-Министра Республики Казахстан;</li> <li>публикация финансовой отчетности и годового отчета на интернет-ресурсе Общества.</li> <li>проведение переговоров и встреч с партнерами.</li> <li>заключение договоров и меморандумов о сотрудничестве.</li> <li>публикация финансовой отчетности годового отчета на сайте Общества.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>сильное финансовое положение;</li> <li>устойчивое развитие;</li> <li>коммерческие интересы.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>внедрение ESG-принципов в деятельность Общества и его дочерних организаций;</li> <li>эффективный финансовый менеджмент;</li> <li>деловая переписка, проведение встреч с потенциальными инвесторами;</li> <li>привлечение инвестиций для реализации проектов;</li> <li>получение кредитных рейтингов;</li> <li>взаимовыгодное сотрудничество, усовершенствование бизнес- и технологических процессов и их автоматизация;</li> <li>заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений.</li> </ul>
<b>Финансовые институты</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>проведение переговоров и встреч с представителями финансовых институтов, рейтинговых агентств;</li> <li>публикация финансовой отчетности, годового отчета на сайте Общества.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>размещение свободных денежных средств на депозитных счетах, обслуживание специальных счетов.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений;</li> <li>улучшение финансовых показателей.</li> </ul>
<b>Портфельные компании</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>проведение переговоров и встреч, совещаний;</li> <li>мониторинг, выезды, сбор финансовой и управленческой документации;</li> <li>пресс-релизы, СМИ, интернет-ресурс Общества.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>взаимовыгодное сотрудничество;</li> <li>договоры;</li> <li>соглашения.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений;</li> <li>участие в принятии решений в составах коллегиальных органов;</li> <li>разработка инвестиционной политики, регламенты и процедуры, обеспечивающие инвестиционную деятельность, условия финансирования.</li> </ul>
<b>Средства массовой информации</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>разработка годовых медиа-планов;</li> <li>проведение пресс-конференций и встреч с получателями информации;</li> <li>размещение информации о деятельности Общества в СМИ, сети интернет, на интернет-ресурсе Общества по адресу: <a href="https://kcm-kazyna.kz/">https://kcm-kazyna.kz/</a>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>публикации и информирование о деятельности Общества.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Организация информационной деятельности путем:</li> <li>донесения до целевой аудитории сильных сторон и возможностей Общества;</li> <li>создания позитивного общественного мнения;</li> <li>обеспечения прозрачности деятельности Общества через достоверное, регулярное, непрерывное и своевременное раскрытие информации;</li> <li>поддержания узнаваемости бренда Общества;</li> <li>представления общественности результатов деятельности по основным направлениям деятельности Общества;</li> <li>предоставления пресс-релизов и организация интервью;</li> <li>размещение отчетов и иных публикаций.</li> </ul>

# Финансовая отчетность

Аудит годовой финансовой отчетности ККМ и его дочерних организаций за 2021 год осуществлен независимой аудиторской организацией ТОО «КПМГ Аудит».

По мнению ТОО «КПМГ Аудит», отдельная и консолидированная финансовая отчетность во всех

существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств соответствуют Международным стандартам финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

	Примечание	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки	5	3,014,066	1,990,667
Процентные расходы	5	(362,656)	(8,792)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>2,651,410</b>	<b>1,981,875</b>
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27	3,297,276	1,882,316
Чистый доход/(расход) от операций с финансовыми производными инструментами	17	324,325	(1,030,473)
Дивидендные доходы		41,910	71,170
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	10	447,703	3,291,023
Чистый убыток от операций с инвестиционными финансовыми активами		(7,550)	(458,455)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	6	(140,945)	(127,701)
<b>Операционные доходы</b>		<b>6,614,129</b>	<b>5,609,755</b>
Восстановление/(формирование) убытков от обесценения в отношении долговых финансовых активов		183,371	(15,486)
Расходы на персонал	7	(1,052,180)	(635,437)
Общие и административные расходы	8	(1,105,061)	(687,405)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4,640,259</b>	<b>4,271,427</b>
Расход по подоходному налогу	9	(3,083,382)	(1,766,044)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1,556,877</b>	<b>2,505,383</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход</b>			
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке инвестиционных финансовых активов:			
- чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога		(18,834)	183,383
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка за период		(765)	73,565
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>(19,599)</b>	<b>256,948</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>		<b>1,537,278</b>	<b>2,762,331</b>



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

	Примечание	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	21,492,027	16,586,480
Суммы к получению от кредитных институтов	12	5,417,308	30,609,539
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13	165,529,982	139,001,229
- Инвестиции в совместные предприятия		52,486,753	46,929,140
- Инвестиции в ассоциированные предприятия		31,494,552	31,164,044
- Прочие финансовые активы		81,548,677	60,908,045
Займы, выданные клиентам	14	5,867,054	-
Инвестиционные финансовые активы	15	13,528,179	4,162,053
Отложенный налоговый актив	9	-	2,353,147
Текущий налоговый актив		1,881,907	1,295,775
Инвестиционная собственность		133,539	-
Основные средства и нематериальные активы		126,861	26,672
Прочие активы		250,369	30,582
<b>Всего активов</b>		<b>214,227,226</b>	<b>194,065,477</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	49,732,173	40,150,736
Государственные субсидии	17	1,423,476	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	18	-	12,145,034
Отложенные налоговые обязательства	9	148,286	-
Прочие обязательства		920,097	439,644
<b>Всего обязательств</b>		<b>52,224,032</b>	<b>52,735,414</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	19	107,761,730	87,440,000
Резерв по переоценке инвестиционных финансовых активов		(923)	18,676
Нераспределенная прибыль		54,242,387	53,871,387
<b>Всего собственного капитала</b>		<b>162,003,194</b>	<b>141,330,063</b>
<b>Всего обязательств и собственного капитала</b>		<b>214,227,226</b>	<b>194,065,477</b>

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

	2021 г. тыс. тенге	2020 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентные доходы	2,602,535	1,847,812
Проценты уплаченные	(177,604)	(4,015)
Дивиденды полученные	41,910	71,170
Расходы на персонал выплаченные	(1,247,630)	(609,994)
Прочие общие и административные расходы (выплаты)	(1,180,161)	(690,022)
Прочие поступления	279,308	-
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(20,262,991)	(3,545,208)
Займы выданные	(6,290,414)	-
Суммы к получению от кредитных институтов	26,579,239	(7,483,779)
Прочие обязательства	-	22,874
<b>Увеличение операционных обязательств</b>		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	70,291	816,278
<b>Чистая величина денежных средств (использованных в)/от операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>414,483</b>	<b>(9,574,884)</b>
Подоходный налог уплаченный	(1,124,073)	(1,702,308)
<b>Чистая величина денежных средств (использованных в)/от операционной деятельности</b>	<b>(709,590)</b>	<b>(11,277,192)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретения инвестиционных финансовых активов	(41,290,077)	-
Продажа и погашение инвестиционных финансовых активов	31,143,292	25,873,945
Поступление денежных средств в результате приобретения дочерних организаций (Примечание 20)	2,843,002	-
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(54,825)	(999)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности</b>	<b>(7,358,608)</b>	<b>25,872,946</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Дивиденды выплаченные	-	(1,095,395)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 16)	12,800,000	-
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности</b>	<b>12,800,000</b>	<b>(1,095,395)</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4,731,802</b>	<b>13,500,359</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16,586,480	946,080
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	173,745	2,140,041
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 11)</b>	<b>21,492,027</b>	<b>16,586,480</b>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по переоценке инвестиционных финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Всего
<b>Остаток на 1 января 2021 года</b>	<b>87,440,000</b>	<b>18,676</b>	<b>53,871,387</b>	<b>141,330,063</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>				
Прибыль за год	-	-	1,556,877	1,556,877
<b>Прочий совокупный убыток</b>				
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	-	(18,834)	-	(18,834)
Чистое изменение справедливой стоимости, переведенное в состав прибыли или убытка	-	(765)	-	(765)
Всего прочего совокупного убытка	-	(19,599)	-	(19,599)
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>(19,599)</b>	<b>1,556,877</b>	<b>1,537,278</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>				
Выпуск акций, связанный с приобретением бизнеса, (Примечание 19, 20)	19,269,423	-	(448,200)	18,821,223
Приобретение неконтролирующих долей участия в дочерних организациях	-	-	(50,000)	(50,000)
Передача активов Материнской компанией (Примечание 19)	1,052,307	-	(687,677)	364,630
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>20,321,730</b>	<b>-</b>	<b>(1,185,877)</b>	<b>19,135,853</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>	<b>107,761,730</b>	<b>(923)</b>	<b>54,242,387</b>	<b>162,003,194</b>

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв по переоценке инвестиционных финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Всего
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	<b>87,440,000</b>	<b>(238,272)</b>	<b>52,461,399</b>	<b>139,663,127</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>				
Прибыль за год	-	-	2,505,383	2,505,383
<b>Прочий совокупный доход</b>				
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	-	183,383	-	183,383
Чистое изменение справедливой стоимости, переведенное в состав прибыли или убытка	-	73,565	-	73,565
Всего прочего совокупного дохода	-	256,948	-	256,948
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>256,948</b>	<b>2,505,383</b>	<b>2,762,331</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>				
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 19 (б))	-	-	(1,095,395)	(1,095,395)
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,095,395)</b>	<b>(1,095,395)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>87,440,000</b>	<b>18,676</b>	<b>53,871,387</b>	<b>141,330,063</b>

## Глоссарий

<b>АБР</b>	-	Азиатский банк развития
<b>АО</b>	-	акционерное общество
<b>АПК</b>	-	агропромышленный комплекс
<b>БРК</b>	-	акционерное общество «Банк развития Казахстана»
<b>ГПИИР</b>	-	Государственная программа индустриально-инновационного развития на 2020–2025 годы
<b>ГЧП</b>	-	государственно-частное партнерство
<b>ДО</b>	-	дочерние организации
<b>ЕБРР</b>	-	Европейский банк реконструкции и развития
<b>ЕС</b>	-	Европейский союз
<b>ЗАО</b>	-	закрытое акционерное общество
<b>ККМ, Общество</b>	-	акционерное общество «Казына Капитал Менеджмент»
<b>МСБ</b>	-	малый и средний бизнес
<b>ООН</b>	-	Организация Объединенных Наций
<b>РК</b>	-	Республика Казахстан
<b>СНГ</b>	-	Содружество Независимых Государств
<b>СКПД</b>	-	стратегический ключевой показатель деятельности
<b>ТОО</b>	-	товарищество с ограниченной ответственностью
<b>ФПИ</b>	-	фонды прямых инвестиций
<b>ВVF</b>	-	акционерное общество «Baiterek Venture Fund»
<b>ВVM</b>	-	товарищество с ограниченной ответственностью «BV Management»
<b>ESG</b>	-	Environmental, Social and Governance (Экологические, Социальные и Управленческие стандарты)
<b>IRR</b>	-	Internal rate of return (внутренняя норма доходности)
<b>IT</b>	-	Информационные технологии
<b>QTV</b>	-	акционерное общество «QazTech Ventures»
<b>KPPF</b>	-	товарищество с ограниченной ответственностью «Kazakhstan Project Preparation Fund»
<b>ROA</b>	-	Return on Assets (рентабельность активов)
<b>ROE</b>	-	Return on Equity (рентабельность капитала)
<b>private equity</b>	-	прямые инвестиции

## Информация для инвесторов

<b>Адрес:</b>	Республика Казахстан, Z05T3E2, город Нур-Султан, район Есиль, пр. Мангилик Ел, зд. 55А
<b>Контакты:</b>	+ 7 7172 554 222
<b>Электронная почта:</b>	info@kcm-kazyna.kz
<b>Сайт:</b>	kcm-kazyna.kz



# Приложение

## ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ/НЕСОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И ПОЛОЖЕНИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КАЗЫНА КАПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» ЗА 2021 ГОД

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
<b>1. Общие положения</b>			
1.1.	<p>Кодекс корпоративного управления (далее – Кодекс) акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество) является сводом правил и рекомендаций, которым следует Общество в процессе своей деятельности для обеспечения эффективности, прозрачности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими заинтересованными сторонами.</p> <p>Общество рекомендует внедрение настоящего Кодекса в организациях, в которых прямо или косвенно Обществу принадлежат более пятидесяти процентов голосующих акций или долей участия (дочерние организации).</p> <p>Дочерним организациям Общества в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью рекомендуется следовать положениям настоящего Кодекса в части, не противоречащей Закону Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».</p>	Соблюдается	<p>Общество следует Кодексу, предусматривающему свод правил и рекомендаций, в процессе своей деятельности для обеспечения эффективности, прозрачности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими заинтересованными сторонами.</p> <p>Общество внедряет основополагающие принципы и положения Кодекса в дочерних организациях (АО, ТОО) путем принятия соответствующих ВНД в них, в том числе кодексов корпоративного управления.</p>
1.2.	<p>Целями настоящего Кодекса являются совершенствование корпоративного управления в Обществе и его дочерних организациях, обеспечение прозрачности и эффективности управления, подтверждение приверженности Общества и его дочерних организаций следовать стандартам надлежащего корпоративного управления.</p> <p>В частности:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) управление Обществом и дочерними организациями осуществляется с соблюдением принципа законности и надлежащим уровнем ответственности, четким разграничением полномочий, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность Общества и иные выгоды для Единственного акционера;</li> <li>2) обеспечивается раскрытие информации, прозрачность, в том числе тщательная оценка, раскрытие и периодический пересмотр целей, которые оправдывают государственное участие в Обществе;</li> <li>3) системы управления рисками и внутреннего контроля функционируют надлежащим образом;</li> <li>4) минимизация риска возникновения конфликта интересов, который может привести к решениям, отличным от решений, основанных в наивысших интересах Общества и широкой общественности.</li> </ol>	Соблюдается	<p>В Обществе и его дочерних организациях в целях соблюдения Кодекса и совершенствования корпоративного управления обеспечивается прозрачность и эффективность корпоративного управления, а именно:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) управление Обществом и дочерними организациями осуществляется с соблюдением принципа законности и надлежащим уровнем ответственности, четким разграничением полномочий, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность Общества и иные выгоды для Единственного акционера;</li> <li>2) обеспечивается раскрытие информации, прозрачность, в том числе тщательная оценка, раскрытие и периодический пересмотр целей, которые оправдывают государственное участие в Обществе;</li> <li>3) системы управления рисками и внутреннего контроля функционируют надлежащим образом;</li> <li>4) минимизация риска возникновения конфликта интересов, который может привести к решениям, отличным от решений, основанных в наивысших интересах Общества и широкой общественности.</li> </ol>

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
1.3.	Общество проводит независимую оценку корпоративного управления не менее одного раза в три года, результаты которой размещает на интернет-ресурсе Общества	Частично соблюдается	<p>Все принципы и положения Кодекса Обществом соблюдаются, за исключением необходимости проведения Обществом независимой оценки корпоративного управления не менее одного раза в три года, результаты которой размещаются на интернет-ресурсе Общества. Данное положение Обществом соблюдается частично.</p> <p>Вместе с тем, согласно решению Совета директоров Общества от 7 декабря 2021 года (протокол № 21/21) принято решение провести оценку деятельности Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2021 год собственными силами методом анкетирования.</p> <p>Также Службой внутреннего аудита Общества осуществлена диагностика корпоративного управления, по итогам которой решением Совета директоров Общества от 28 января 2022 года (протокол № 2/22) утвержден аудиторский отчет.</p> <p>В апреле 2019 года оценку деятельности Совета директоров Общества и его комитетов за 2018 год произвела Международная финансовая корпорация (МФК).</p>
1.4.	Общество и дочерние организации в своей деятельности обязаны строго соблюдать положения Кодекса. В случае несоответствия указать в годовом отчете пояснения о причинах несоблюдения каждого из положений, периодически (не менее одного раза в два года) проводить оценку (при необходимости независимую оценку) корпоративного управления и размещать соответствующие результаты на интернет-ресурсе Общества и дочерней организации. Действие данного пункта не распространяется на некоммерческие акционерные общества с государственным участием, созданные в соответствии с Законом Республики Казахстан «О некоммерческих организациях».	Соблюдается	<p>Общество и дочерние организации в своей деятельности строго соблюдают положения Кодекса.</p> <p>В 2021 году СВА проведена Оценка корпоративного управления. Решением Совета директоров Общества от 28 января 2022 года (протокол № 2/22) был утвержден аудиторский отчет «Оценка системы корпоративного управления» по результатам диагностики корпоративного управления в Обществе. Соответствующие результаты размещены на интернет-ресурсе Общества.</p> <p>По итогам диагностики, оценка соответствия управления Общества требованиям лучшей мировой практики составила 88,6%, ранее по итогам 2019 года результат составил 77,7%.</p> <p>В 2022 году планируется проведение независимой оценки корпоративного управления.</p>
1.5.	Должностные лица и работники Общества принимают на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, в том числе на основании соответствующих договоров с Обществом, и обязуются соблюдать его положения в Обществе и во взаимоотношениях с его дочерними организациями.	Соблюдается	<p>Должностные лица и работники Общества принимают на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, в том числе на основании соответствующих договоров с Обществом, и обязуются соблюдать его положения в Обществе и во взаимоотношениях с его дочерними организациями.</p> <p>Так, в соответствии с трудовым законодательством заключены с работниками и должностными лицами Общества договоры и имеются должностные инструкции, предусматривающие требования по соблюдению ВНД Общества в целом, в том числе положений Кодекса.</p>
1.6.	Контроль за исполнением Обществом настоящего Кодекса возлагается на Совет директоров Общества. Корпоративный секретарь ведет мониторинг и консультирует Совет директоров и Правление Общества по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса, а также на ежегодной основе готовит отчет о соблюдении/несоблюдении его принципов и положений. В последующем данный отчет выносится на рассмотрение соответствующего комитета Совета директоров, утверждается Советом директоров и включается в состав годового отчета Общества (пункт 6 Кодекса)	Соблюдается	<p>Контроль за исполнением Обществом настоящего Кодекса осуществляется Советом директоров Общества посредством ежегодного рассмотрения отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса, который формируется Корпоративным секретарем Общества, обеспечивающим эффективную реализацию функций, возложенных на него.</p> <p>Корпоративный секретарь Общества, который, в свою очередь, обеспечивает эффективную реализацию функций, возложенных на него, в том числе, в части ведения мониторинга надлежащего соблюдения Кодекса, проводит постоянную работу, направленную на выявление и устранение в Обществе фактов несоблюдения положений и принципов Кодекса. Результаты этой деятельности представлены в настоящем отчете.</p> <p>Корпоративный секретарь Общества осуществляет консультирование Совета директоров и на регулярной основе предоставляет Правлению Общества рекомендации и предложения по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса.</p> <p>Корпоративным секретарем Общества в 2021 году был подготовлен отчет о соблюдении/ несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления Общества за 2020 год, предварительно рассмотренный Комитетом по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров Общества от 3 июня 2021 года (протокол № 05/21) и утвержденный решением Совета директоров Общества от 7 июня 2021 года (протокол № 08/21).</p> <p>Указанный отчет получил свое отражение в годовом отчете Общества за 2020 год, утвержденном решением Правления АО «НУХ «Байтерек» от 25 августа 2021 года (протокол № 43/21).</p>

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
1.7.	Случаи несоблюдения положений настоящего Кодекса рассматриваются на заседаниях соответствующего комитета Совета директоров и Совета директоров с принятием соответствующих решений, направленных на дальнейшее совершенствование корпоративного управления в Обществе и его дочерних организациях.	Соблюдается	Учитывая, что имеется частичное несоблюдение отдельного положения Кодекса по объективной причине ввиду отсутствия средств в бюджете Общества, данный вопрос вынесен в рамках рассматриваемого Отчета.
<b>2. Принцип разграничения полномочий</b>			
2.1.	Единственный акционер Общества разграничивает свои полномочия с целью предотвращения конфликта интересов, который не способствует как интересам Общества, так и интересам Единственного акционера. Функции Единственного акционера Общества осуществляются в целях обеспечения рентабельности деятельности Общества и его дочерних организаций и реализации государственных и правительственных программ, в которых участвует Общество и его дочерние организации.	Соблюдается	Общество осуществляет свою деятельность как самостоятельное юридическое лицо в соответствии с распределением компетенций между органами Общества. Решения по вопросам отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества и Уставом Единственного акционера.  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.
2.2.	Единственный акционер Общества предоставляет Обществу полную операционную самостоятельность и не вмешивается в операционную (текущую) и инвестиционную деятельность Общества, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, актами и поручениями Президента Республики Казахстан и Правительства Республики Казахстан.	Соблюдается	Общество является коммерческой организацией, является полностью независимым, самоуправляемым, имеет самостоятельный баланс, обладает имуществом, обособленным от имущества Единственного акционера, вправе открывать собственные, в том числе корреспондентские, банковские счета, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.  Основной деятельностью Общества является осуществление инвестиционной деятельности в соответствии с Уставом, внутренними документами Общества и действующим законодательством Республики Казахстан.  Целью деятельности Общества является содействие повышению общей инвестиционной и инновационной активности, развитие рынка прямых инвестиций Казахстана путем инвестирования в Инвестиционные фонды.  При осуществлении своей деятельности, Общество руководствуется решениями Единственного акционера и Совета директоров Общества.  Сделки и отношения между Обществом и Единственным акционером осуществляются в рамках законодательства Республики Казахстан.  28 октября 2021 года решением Совета директоров Общества (протокол № 18/21) утверждена Программа финансирования фондами прямых инвестиций, участником которых прямо и (или) косвенно выступает акционерное общество «Казына Капитал Менеджмент», инвестиционных проектов агропромышленного комплекса.
2.3.	Взаимоотношения (взаимодействие) между Единственным акционером и Обществом 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.	Соблюдается	Общество обеспечивает соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений, четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками, своевременное и качественное принятие решений органами Общества, эффективность процессов в деятельности Общества, соответствие законодательству, Кодексу корпоративного управления и внутренним документам Общества.  В Обществе утверждены следующие внутренние документы: Положение о Совете директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент», утвержденное решением Правления Холдинга от 28 ноября 2018 года (протокол № 53/18), Положение о Правлении акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент», утвержденное решением Совета директоров Общества от 6 ноября 2020 года (протокол № 14/20). Соблюдение положений данных документов обеспечивает системность и последовательность процессов корпоративного управления.

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
2.4.	Система корпоративного управления Общества предусматривает взаимоотношения между: 1) Единственным акционером; 2) Советом директоров; 3) Правлением; 4) заинтересованными сторонами; 5) иными органами, определяемыми в соответствии с Уставом.  Система корпоративного управления обеспечивает, в том числе: 1) соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений; 2) четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками; 3) своевременное и качественное принятие решений органами Общества и его дочерних организаций; 4) эффективность процессов в деятельности Общества и его дочерних организаций; 5) соответствие законодательству, настоящему Кодексу и внутренним документам Общества и его дочерних организаций.  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.	Соблюдается	Структура корпоративного управления Общества соответствует законодательству Республики Казахстан и четко определяет разделение полномочий между дочерними организациями Общества.  Уставом, Положением о Совете директоров Общества и Положением о Правлении Общества, Перечнем документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества, подлежащих утверждению Советом директоров Общества, определенным решением Совета директоров Общества от 19 октября 2017 года (протокол № 121), предусмотрено разделение полномочий Совета директоров и Правления Общества, аналогично в дочерних организациях Общества.  Решением Совета директоров Общества от 18 марта 2021 года (протокол № 5/21) утверждена Карта стейкхолдеров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент».  Карта стейкхолдеров Общества позволяет повысить эффективность системы корпоративного управления и взаимодействия с заинтересованными сторонами, для установления сбалансированных отношений.  Карта заинтересованных сторон составлена с учетом рисков и ранжируя с учетом зависимости (прямой или косвенной), обязательств, ситуации (уделяя особое внимание зонам повышенного риска), влияния и различных перспектив и определяет степень заинтересованных сторон и степень их влияния.  В рамках плана мероприятий по совершенствованию корпоративного управления Общества, в 2021 году все мероприятия были исполнены в срок и в полном объеме. 23 июля 2021 года корпоративным секретарем была проведена стратегическая сессия, с участием членов Совета директоров, Правления, руководителей дочерних организаций и структурных подразделений Общества, а также представителей Единственного акционера
2.5.	Общество и его дочерние организации осуществляют свою деятельность в рамках своей основной (профильной) деятельности.	Соблюдается	4 сентября 2020 года Советом директоров Общества внесены изменения в Стратегию развития в связи с новыми направлениями деятельности (венчурное финансирование, инфраструктурные проекты государственно-частного партнерства, стрессовые активы) и расширением инвестиционного мандата (протокол № 11/20).



№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
<b>3. Принцип защиты прав и интересов Единственного акционера</b>			
3.1.	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 организациях основывается на обеспечении защиты, уважения прав и законных интересов Единственного акционера и направлено на способствование эффективной деятельности Общества и достижению рентабельности деятельности.	Соблюдается	<p>Общество – фонд фондов частного капитала (private equity), созданный в 2007 году для содействия устойчивому развитию национальной экономики, формирования инфраструктуры private equity в Казахстане, привлечения иностранных инвестиций в приоритетные сектора экономики, использования ведущего международного опыта, трансферта инновационных знаний и технологий в private equity. Общество совместно с международными институциональными инвесторами эффективно управляет фондами private equity. Фонды прямых инвестиций с участием Общества (ФПИ) предоставляют капитал компаниям в различных секторах экономики с целью дальнейшего роста и повышения конкурентоспособности.</p> <p>Единственным акционером Общества является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».</p> <p>Холдинг создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571».</p> <p>Два члена Совета директоров Общества из пяти являются представителями Единственного акционера.</p> <p>Обществом обеспечивается реализация прав Единственного акционера и защита его интересов в рамках принципов корпоративного управления, выражающееся в участии в управлении Обществом, в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО) и Уставом Общества, утвержденным решением Правления Холдинга от 16 августа 2017 года (протокол № 32/17), принятии ключевых решений по утверждению Устава, Кодекса корпоративного управления, определению состава и срока полномочий Совета директоров, избранию Председателя Правления, утверждению внешнего аудитора, годовой финансовой отчетности и др.</p> <p>Информация о деятельности Общества предоставляется Единственному акционеру в полном объеме и позволяет принимать взвешенные и справедливые решения.</p> <p>Исключительная компетенция Единственного акционера, предусмотренная Законом об АО, Уставом Общества соблюдается.</p> <p>Ежегодно Общество направляет на утверждение Единственному акционеру годовой финансовый отчет, порядок распределения чистого дохода, годовой отчет.</p> <p>Материалы по вопросам, выносимым на рассмотрение Единственного акционера Общества, готовятся и направляются в установленные Уставом Общества сроки и содержат информацию в объеме, необходимом для принятия обоснованных решений по вопросам.</p> <p>Фактов обращений Единственного акционера в государственные и судебные органы для защиты своих прав и законных интересов, оспаривания решений, принятых органами Общества в течение 2021 года не имеется.</p>
3.2.	Общество обеспечивает Единственного акционера достоверной информацией о его финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В случае совмещения задач по реализации государственной политики при осуществлении деятельности Общества с основной коммерческой деятельностью, эти цели раскрываются и доводятся до сведения заинтересованных сторон.	Соблюдается	<p>Общество обеспечивает своевременное раскрытие Единственному акционеру информации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>о корпоративных событиях в соответствии с Законом об АО, Уставом и внутренними документами Общества;</li> <li>о решениях, принятых Советом директоров по перечню вопросов, предусмотренных Информационной политикой АО «Казына Капитал Менеджмент», утвержденной решением Совета директоров Общества от 31 июля 2018 года (протокол № 06/18).</li> </ul> <p>По требованию Единственного акционера Обществом предоставляются документы и информация в соответствии с Законом об АО и внутренними нормативными документами Общества.</p> <p>В течение 2021 года Единственному акционеру предоставлялась на периодичной основе управленческая и финансовая отчетности.</p> <p>Обмен информацией между Обществом и Единственным акционером осуществляется посредством системы электронного документооборота в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества.</p>

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
3.3.	Расчет размера дивидендов производится, исходя из суммы чистого дохода Общества, отраженной в годовой аудированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и международных стандартов финансовой отчетности. При этом, размер выплаты дивидендов определяется с учетом законодательства Республики Казахстан.	Соблюдается	<p>Общество руководствуется Порядком определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», утвержденным решением Правления Холдинга от 11 мая 2014 года (протокол № 14/14), который устанавливает единые подходы и принципы определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями Холдинга.</p> <p>Условия и порядок выплаты Единственному акционеру Общества дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, а также соответствующим решением Единственного акционера Общества.</p> <p>В соответствии с решением Единственного акционера Общества от 26 мая 2021 года (протокол № 27/21) принято решение не выплачивать дивиденды по простым акциям за 2020 год.</p> <p>Согласно решению Единственного акционера Общества от 26 мая 2022 года (протокол № 23/22) утвержден следующий порядок распределения консолидированного чистого дохода акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2021 год в размере 1 556 877 000 (один миллиард пятьсот пятьдесят шесть миллионов восемьсот семь тысяч) тенге:</p> <p>Сумму в размере 1 089 813 900 (один миллиард восемьдесят девять миллионов восемьсот тринадцать тысяч девятьсот) тенге направить на выплату дивидендов Единственному акционеру;</p> <p>Оставшуюся часть 467 063 100 (четыреста шестьдесят семь миллионов шестьдесят три тысячи сто) тенге оставить в распоряжении акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент».</p> <p>Размер дивиденда в расчете на одну простую акцию акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» 20 (двадцать) тенге 35 (тридцать пять) тымн. Дата начала выплаты дивидендов за 2021 год – с 26 мая 2022 года. Срок выплаты дивидендов в денежной форме путем безналичного перечисления на банковский счет Единственного акционера до 1 августа 2022 года.</p>
<b>4. Принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением</b>			
4.1.	Совет директоров является органом управления, обеспечивающим стратегическое руководство Обществом и контроль за деятельностью Правления. Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером, а также внедрение всех положений Кодекса. Совет директоров осуществляет свои функции в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, Кодексом, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Общества. В процессе принятия решений Советом директоров никакое лицо (или группа лиц) не должно иметь преимуществ, не обусловленных законодательством.	Соблюдается	<p>Деятельность Совета директоров Общества регламентирована Положением о Совете директоров Общества, утвержденным решением Правления Холдинга от 28 ноября 2018 года (протокол № 53/18).</p> <p>22 сентября 2021 года Правлением Холдинга утверждены изменения в Положение о Совете директоров (протокол № 50/21).</p> <p>Деятельность Совета директоров основывается на принципах эффективности и ответственности, максимального соблюдения и реализации интересов Единственного акционера и Общества, а также защиты прав Единственного акционера. Данный принцип соблюдается на практике Советом директоров Общества.</p> <p>Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера и Правления.</p> <p>Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером.</p> <p>Все члены Совета директоров соблюдают свои обязанности, предусмотренные Положением о Совете директоров Общества, в том числе обязанность действовать в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества на основе информированности, прозрачности, в интересах Общества и Единственного акционера добросовестно и разумно, на основе полной информированности, честно, активно, осмотрительно и профессионально.</p> <p>Члены Совета директоров Общества являются должностными лицами Общества и несут ответственность, предусмотренную законодательством Республики Казахстан.</p>

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)	№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)																												
4.2.	<p>Состав Совета директоров Общества формируется из числа представителей Единственного акционера, Председателя Правления Общества, независимых директоров и иных лиц.</p> <p>Единственный акционер избирает членов Совета директоров на основе ясных и прозрачных процедур с учетом компетенций, навыков, достижений, деловой репутации и профессионального опыта кандидатов. При переизбрании отдельных членов Совета директоров или его полного состава на новый срок во внимание принимаются их вклад в эффективность деятельности Совета директоров Общества.</p>	Соблюдается	<p>В течение 2021 года Совет директоров Общества действовал в составе 5 членов Совета директоров, из которых 2 члена Совета директоров являются представителями Единственного акционера, 2 члена независимыми директорами и 1 член Совета директоров является Председателем Правления Общества.</p> <p><b>Состав Совета директоров Общества по состоянию на 31.12.2021 года</b></p> <table border="0"> <tr> <td><i>Мухамеджанов А.Б.</i></td> <td>Председатель Совета директоров Общества, Заместитель Председателя Правления Холдинга</td> </tr> <tr> <td><i>Сон В.В.</i></td> <td>Член Совета директоров Общества, управляющий директор Холдинга</td> </tr> <tr> <td><i>Пейдж Н.Р.</i></td> <td>Член Совета директоров Общества, Независимый директор</td> </tr> <tr> <td><i>Ушбаев А.Д.</i></td> <td>Член Совета директоров Общества, Независимый директор</td> </tr> <tr> <td><i>Куатова А.С.</i></td> <td>Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества</td> </tr> </table> <p>Независимые директора являются председателями Комитетов Совета директоров Общества.</p> <p>Критерии независимости определены законодательством Республики Казахстан, Положением о Совете директоров Общества, а также передовыми мировыми практиками в области корпоративного управления.</p> <p>В целях содействия эффективному выполнению функций Совета директоров Общества, для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций при Совете директоров были созданы и действуют 3 (три) комитета:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Комитет по аудиту и рискам;</li> <li>2) Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;</li> <li>3) Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию.</li> </ol> <p><b>Состав Комитета по аудиту и рискам по состоянию на 31.12.2021 года</b></p> <table border="0"> <tr> <td><i>Пейдж Н.Р.</i></td> <td>Председатель Комитета</td> </tr> <tr> <td><i>Ушбаев А.Д.</i></td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td><i>Сон В.В.</i></td> <td>Член Комитета</td> </tr> </table> <p><b>Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам по состоянию на 31.12.2021 года</b></p> <table border="0"> <tr> <td><i>Ушбаев А.Д.</i></td> <td>Председатель Комитета</td> </tr> <tr> <td><i>Пейдж Н.Р.</i></td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td><i>Сон В.В.</i></td> <td>Член Комитета</td> </tr> </table> <p><b>Состав Комитета по стратегическому планированию по состоянию на 31.12.2021 года</b></p> <table border="0"> <tr> <td><i>Пейдж Н.Р.</i></td> <td>Председатель Комитета</td> </tr> <tr> <td><i>Ушбаев А.Д.</i></td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td><i>Сон В.В.</i></td> <td>Член Комитета</td> </tr> </table>	<i>Мухамеджанов А.Б.</i>	Председатель Совета директоров Общества, Заместитель Председателя Правления Холдинга	<i>Сон В.В.</i>	Член Совета директоров Общества, управляющий директор Холдинга	<i>Пейдж Н.Р.</i>	Член Совета директоров Общества, Независимый директор	<i>Ушбаев А.Д.</i>	Член Совета директоров Общества, Независимый директор	<i>Куатова А.С.</i>	Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества	<i>Пейдж Н.Р.</i>	Председатель Комитета	<i>Ушбаев А.Д.</i>	Член Комитета	<i>Сон В.В.</i>	Член Комитета	<i>Ушбаев А.Д.</i>	Председатель Комитета	<i>Пейдж Н.Р.</i>	Член Комитета	<i>Сон В.В.</i>	Член Комитета	<i>Пейдж Н.Р.</i>	Председатель Комитета	<i>Ушбаев А.Д.</i>	Член Комитета	<i>Сон В.В.</i>	Член Комитета	4.4.	<p>Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утверждаемым Советом директоров до начала календарного года, 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, при этом количество заседаний с заочной формой голосования необходимо минимизировать. Рассмотрение и принятие решений по вопросам важного и стратегического характера осуществляется только на заседаниях Совета директоров с очной формой голосования.</p>	Соблюдается	<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 9 декабря 2020 года (протокол № 15/20), 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 2021 году было проведено 12 очных и 11 заочных заседаний Совета директоров и рассмотрено 146 вопросов.</p> <p>Проведено 11 заседаний Комитета по аудиту и рискам, рассмотрено 43 вопроса; 13 заседаний Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, рассмотрено 45 вопросов; 12 заседаний Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, рассмотрено 47 вопросов.</p>
<i>Мухамеджанов А.Б.</i>	Председатель Совета директоров Общества, Заместитель Председателя Правления Холдинга																																		
<i>Сон В.В.</i>	Член Совета директоров Общества, управляющий директор Холдинга																																		
<i>Пейдж Н.Р.</i>	Член Совета директоров Общества, Независимый директор																																		
<i>Ушбаев А.Д.</i>	Член Совета директоров Общества, Независимый директор																																		
<i>Куатова А.С.</i>	Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества																																		
<i>Пейдж Н.Р.</i>	Председатель Комитета																																		
<i>Ушбаев А.Д.</i>	Член Комитета																																		
<i>Сон В.В.</i>	Член Комитета																																		
<i>Ушбаев А.Д.</i>	Председатель Комитета																																		
<i>Пейдж Н.Р.</i>	Член Комитета																																		
<i>Сон В.В.</i>	Член Комитета																																		
<i>Пейдж Н.Р.</i>	Председатель Комитета																																		
<i>Ушбаев А.Д.</i>	Член Комитета																																		
<i>Сон В.В.</i>	Член Комитета																																		
4.5.		Соблюдается	<p>Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров Общества оцениваются на ежегодной основе в соответствии с внутренними нормативными документами Общества. При этом не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации.</p> <p>Оценка позволяет определять вклад Совета директоров и каждого из его членов в достижении стратегических задач развития Общества, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты оценки принимаются во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров.</p>	4.5.	<p>Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров Общества оцениваются на ежегодной основе в соответствии с лучшей международной практикой корпоративного управления в Обществе проводится ежегодная оценка деятельности Совета директоров, по итогам которой определяется дальнейшее эффективное развитие Совета директоров.</p> <p>В соответствии с Положением о Совете директоров Общества, в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров Общества с 2015 года проводится ежегодная оценка деятельности Совета директоров. В ежегодном Плане работы Совета директоров Общества также предусматривается ежегодная оценка деятельности Совета директоров.</p> <p>В соответствии с Кодексом корпоративного управления, Положением о Совете директоров Общества – Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров оцениваются на ежегодной основе до 1 июня года, следующего за отчетным.</p> <p>Решение о проведении оценки деятельности Совета директоров (далее – Оценка СД) принимает Совет директоров.</p> <p>Оценка СД позволяет определять вклад Совета директоров и каждого из его членов в достижении стратегических задач развития Общества, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты Оценки СД принимаются во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров.</p> <p>Оценка СД проводится в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров и позволяет Совету директоров Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• провести анализ и определить сильные и слабые стороны (преимущества и недостатки) деятельности Совета директоров Общества;</li> <li>• внести коррективы в работу и скорректировать целевые направления деятельности Совета директоров Общества;</li> <li>• определить, насколько структура и состав Совета директоров Общества способствуют решению стратегических задач Общества;</li> <li>• определить эффективность работы Председателя Совета директоров и каждого члена Совета директоров;</li> <li>• определить эффективность системы вознаграждения членов Совета директоров.</li> </ul> <p>Способами Оценки СД являются самооценка или привлечение независимого консультанта для повышения качества оценки. При этом, не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации.</p> <p>Решением Совета директоров Общества от 7 декабря 2021 года (протокол № 21/21) утверждено проведение оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2021 год, проводимую Корпоративным секретарем Общества. Оценка проводится методом анкетирования и ее результаты будут включены в Годовой отчет Общества.</p>	Соблюдается	<p>В соответствии с лучшей международной практикой корпоративного управления в Обществе проводится ежегодная оценка деятельности Совета директоров, по итогам которой определяется дальнейшее эффективное развитие Совета директоров.</p> <p>В соответствии с Положением о Совете директоров Общества, в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров Общества с 2015 года проводится ежегодная оценка деятельности Совета директоров. В ежегодном Плане работы Совета директоров Общества также предусматривается ежегодная оценка деятельности Совета директоров.</p> <p>В соответствии с Кодексом корпоративного управления, Положением о Совете директоров Общества – Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров оцениваются на ежегодной основе до 1 июня года, следующего за отчетным.</p> <p>Решение о проведении оценки деятельности Совета директоров (далее – Оценка СД) принимает Совет директоров.</p> <p>Оценка СД позволяет определять вклад Совета директоров и каждого из его членов в достижении стратегических задач развития Общества, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты Оценки СД принимаются во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров.</p> <p>Оценка СД проводится в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров и позволяет Совету директоров Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• провести анализ и определить сильные и слабые стороны (преимущества и недостатки) деятельности Совета директоров Общества;</li> <li>• внести коррективы в работу и скорректировать целевые направления деятельности Совета директоров Общества;</li> <li>• определить, насколько структура и состав Совета директоров Общества способствуют решению стратегических задач Общества;</li> <li>• определить эффективность работы Председателя Совета директоров и каждого члена Совета директоров;</li> <li>• определить эффективность системы вознаграждения членов Совета директоров.</li> </ul> <p>Способами Оценки СД являются самооценка или привлечение независимого консультанта для повышения качества оценки. При этом, не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации.</p> <p>Решением Совета директоров Общества от 7 декабря 2021 года (протокол № 21/21) утверждено проведение оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2021 год, проводимую Корпоративным секретарем Общества. Оценка проводится методом анкетирования и ее результаты будут включены в Годовой отчет Общества.</p>																												
4.3.	<p>Председатель Совета директоров отвечает за общее руководство Советом директоров, обеспечивает полную и эффективную реализацию Советом директоров его основных функций и построение конструктивного диалога между членами Совета директоров, Единственным акционером и Правлением Общества.</p>	Соблюдается	<p>Председатель Совета директоров Общества в соответствии с Законом об АО, Уставом, Положением о Совете директоров Общества избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров открытым способом голосования.</p> <p>Председатель Совета директоров Общества организует работу Совета директоров, в том числе:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) созывает и ведет заседания Совета директоров;</li> <li>2) утверждает повестку дня назначенного к проведению заседания Совета директоров;</li> <li>3) организует на заседаниях Совета директоров ведение протокола в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.</li> </ol> <p>Председатель Совета директоров придерживается принципа свободы выражения точки зрения членами Совета директоров по обсуждаемым вопросам, способствует поиску согласованного решения, достижению консенсуса членами Совета директоров, принятию решений в интересах единственного акционера и Общества. Также Председатель Совета директоров способствует эффективному лидерству с целью создания условий для работы членов Совета директоров в качестве единой команды.</p>																																



№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
4.6.	Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Правлением. Председатель и члены Правления обладают высокими профессиональными и личностными характеристиками, добросовестной деловой репутацией и придерживаются этических стандартов. Председатель Правления обладает высокими организаторскими способностями, работает в активном взаимодействии с Единственным акционером и конструктивно выстраивает диалог с Советом директоров, работниками и другими заинтересованными сторонами.	Соблюдается	Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется коллегиальным органом в форме Правления, возглавляемого Председателем Правления. Работа Правления направлена на выполнение задач Общества и реализацию стратегии развития Общества. Деятельность Правления регламентирована Положением о Правлении Общества, предусматривающим порядок и сроки проведения заседаний Правления, ответственность членов Правления, а также регламентированы основные функции секретаря Правления. Количественный состав Правления Общества составляет 5 (пяти) членов, из которых 1 Председатель Правления, 3 (три) заместителя Председателя Правления и 1 (один) управляющий директор – член Правления. Члены Правления Общества являются должностными лицами Общества и несут ответственность, предусмотренную законодательством Республики Казахстан.
4.7.	Правление подотчетно Совету директоров и осуществляет руководство ежедневной деятельностью Общества, несет ответственность за реализацию стратегии развития и/или плана развития и решений, принятых Советом директоров и Единственным акционером.	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Общества. Правление обеспечивает внедрение и реализацию утвержденных Советом директоров стратегии, политик по управлению рисками и внутреннему контролю, в том числе, решений Совета директоров Общества по вопросам организации системы управления рисками и внутреннего контроля, операций с финансовыми инструментами, осуществляет оценку политик, планов и иных внутренних документов Общества на предмет их соответствия стратегии, текущей рыночной и экономической ситуации, профилю рисков Общества и требованиям законодательства Республики Казахстан. Основными принципами деятельности Правления являются: законность, честность; добросовестность; разумность; регулярность, профессионализм, объективность. Деятельность Правления полностью подотчетна Совету директоров Общества. В соответствии с Положением о Правлении Общества Правление обязано выполнять решения Единственного акционера и Совета директоров Общества и добросовестно осуществлять свои функции в интересах Общества. Правление на годовой и полугодовой основе в соответствии с Планом работы Совета директоров, предоставляет Совету директоров отчет о проделанной работе Правления Общества.
4.8.	В целях эффективной организации деятельности Совета директоров и взаимодействия Правления с Единственным акционером, Советом директоров назначается Корпоративный секретарь.	Соблюдается	Решением Совета директоров Общества от 28 марта 2018 года (протокол № 2/18) утверждено Положение о корпоративном секретаре Общества (далее – Положение). Положение определяет статус корпоративного секретаря в организационной структуре и системе корпоративного управления Общества, порядок назначения и досрочного освобождения от должности корпоративного секретаря, его задачи, функции, права и обязанности, полномочия и ответственность, организационное и техническое обеспечение деятельности. Также решением Совета директоров Общества от 29 января 2021 года (протокол № 1/21) корпоративным секретарем Общества назначен Смагулов Е. В соответствии с решением Совета директоров от 7 декабря 2021 года (протокол № 21/21) прекращены полномочия корпоративного секретаря Общества Смагулова Е. и с 5 января 2022 года корпоративным секретарем Общества назначена Белялова А. Корпоративным секретарем Общества непрерывно проводится работа по обеспечению надлежащей подготовки и представления членам Совета директоров Общества, членам Комитетов материалов к заседаниям, протоколированию и подписанию протоколов заседаний, предоставлению выписок из решений Совета директоров Общества, предоставлению оперативной информации структурным подразделениям Единственного акционера и Общества.

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
4.9.	В целях соблюдения принципов деловой этики, оптимального регулирования социально-трудовых споров, возникающих в Обществе, в Обществе может быть назначен Омбудсмен из числа работников Общества, Единственного акционера или его дочерних организаций.	Соблюдается	Решением Совета директоров Общества от 18 марта 2021 года (протокол № 5/21) Омбудсменом Общества назначен руководитель Комплаенс-службы АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» – Арыстанбеков Р.И. со сроком полномочий 2 года. В соответствии с решением Совета директоров от 2 июля 2021 года (протокол № 11/21) полномочия омбудсмена Общества Арыстанбекова Р.И. досрочно прекращены. Решением Совета директоров Общества от 2 июля 2021 года (протокол № 11/21) Омбудсменом Общества назначен руководитель Службы Корпоративного секретаря АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» – Турганова Майра Дюсенбаевна со сроком полномочий 2 года. Роль Омбудсмена заключается в консультировании обратившихся к нему работников, участников трудовых споров, конфликта и оказании им содействия в выработке взаимоприемлемого, конструктивного и реализуемого решения с учетом соблюдения норм законодательства Республики Казахстан (в том числе, соблюдения конфиденциальности при необходимости), оказании содействия в решении проблемных социально-трудовых вопросов как работников, так и Общества. Омбудсмен Общества инициирует рассмотрение споров по нарушению положений Кодекса деловой этики Общества, в том числе в части корпоративных конфликтов и конфликтов интересов и участвует в их урегулировании. Обращений о нарушениях к Омбудсмену в течение 2021 года не поступало.
<b>5. Принцип устойчивого развития</b>			
5.1.	Общество и его дочерние организации осознают важность своего влияния на экономику, экологию и общество для обеспечения устойчивого развития в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами будет способствовать устойчивому развитию Общества и его дочерних организаций.	Соблюдается	В целях определения основополагающих норм, принципов, правил и подходов, которых должно придерживаться Общество в построении системы управления в области устойчивого развития в Обществе утверждена Советом директоров Общества от 9 сентября 2021 года (протокол № 16/21) Политика устойчивого развития акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» в новой редакции. Решая задачи в области устойчивого развития, Общество опирается на свою миссию, Стратегию развития Холдинга/Общества, а также использует международные нормы поведения и принципы, закреплённые международными стандартами в области устойчивого развития. Использование международных стандартов в области устойчивого развития, Общество рассматривает, как необходимое условие обеспечения соответствия своей деятельности лучшей международной практике и достижения целей и задач в области устойчивого развития. Правление Общества обеспечивает формирование надлежащей системы управления устойчивым развитием и ее внедрение. Так, в реализацию Политики устойчивого развития Общества решением Правления Общества от 2 ноября 2021 года (протокол № 58/21) утвержден План мероприятий в области устойчивого развития акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на 2021–2022 годы. Общество осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество для обеспечения устойчивого развития в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами способствует устойчивому развитию Общества. 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. В целом данные принципы применяются и соблюдаются Обществом. В целях обеспечения устойчивого развития Общества, Единственный акционер формирует и утверждает единые политики, и корпоративные стандарты для его дочерних организаций. Принцип устойчивого развития на постоянной основе раскрывается в рамках Годового отчета Общества, который подлежит утверждению Единственным акционером Общества.

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
5.2.	Обществом и его дочерними организациями разрабатываются планы мероприятий в области устойчивого развития.	Соблюдается	<p>В Обществе решением Совета директоров Общества от 4 сентября 2020 года (протокол № 11/20) утверждена Стратегия развития Общества на 2014–2023 годы и План мероприятий на период с 2020 по 2022 год по реализации Стратегии развития Общества на 2014–2023 годы в новой редакции, в структуре которого отражен план мероприятий по устойчивому развитию.</p> <p>В Обществе решением Правления Общества от 2 ноября 2021 года (протокол № 58/21) утвержден План мероприятий в области устойчивого развития акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на 2021–2022 годы.</p> <p>План мероприятий предусматривает мероприятия по внедрению принципов устойчивого развития в ключевые бизнес-процессы Общества, которые нацелены на улучшение ключевых показателей в области устойчивого развития в сферах: «Устойчивое управление», «Экономическая составляющая», «Экологическая составляющая» и «Социальная составляющая».</p>
5.3.	Общество и его дочерние организации обеспечивают согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде. Устойчивое развитие в Обществе и дочерних организациях состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной.	Соблюдается	<p>Устойчивое развитие в Обществе состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной.</p> <p>Экономическая составляющая направляет деятельность Общества и его дочерних и зависимых организаций на обеспечение интересов акционеров и инвесторов, повышение эффективности процессов.</p> <p>Экологическая составляющая способствует минимизации воздействия на окружающую среду, оптимальное использование ограниченных ресурсов, применение экологических, энерго- и ресурсосберегающих технологий. В своей деятельности Общество следует принципам максимально бережного и рационального отношения к окружающей среде в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и общепризнанными стандартами по охране окружающей среды.</p> <p>Социальная составляющая ориентирована на принципы социальной ответственности, которые также включают обеспечение безопасности труда и сохранение здоровья работников, справедливое вознаграждение и соблюдение прав работников, индивидуальное развитие персонала, спонсорство и благотворительность, проведение экологических и образовательных акций.</p> <p>В целях повышения квалификации Обществом ежегодно утверждается План обучения работников.</p> <p>Общество обеспечивает согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде. Общество в рамках своей деятельности руководствуется принципами устойчивого развития, закрепленными в Кодексе корпоративного управления Общества. Общество также заявляет о приверженности в своей деятельности принципам Глобального договора ООН в области защиты прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией.</p>

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
5.4.	Общество и его дочерние организации стремятся к рентабельности деятельности, обеспечивают устойчивое развитие, соблюдают баланс интересов заинтересованных сторон.	Соблюдается	<p>В реализацию Политики устойчивого развития Общества утверждена Карта стейкхолдеров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» решением Совета директоров Общества от 18 марта 2021 года (протокол № 5/21).</p> <p>Карта стейкхолдеров Общества позволяет повысить эффективность системы корпоративного управления и взаимодействия с заинтересованными сторонами, для установления сбалансированных отношений.</p> <p>Карта заинтересованных сторон составлена с учетом рисков и ранжируя с учетом зависимости (прямой или косвенной), обязательств, ситуации (уделяя особое внимание зонам повышенного риска), влияния и различных перспектив и определяет степень заинтересованных сторон и степень их влияния.</p> <p>Общество признает права всех заинтересованных лиц и стремится к сотрудничеству с ними в целях развития своей деятельности и обеспечения устойчивого развития.</p> <p>При нарушении прав работников Общества, партнеров и третьих лиц, Общество действует в рамках действующего законодательства Республики Казахстан.</p> <p>В 2021 году нарушения прав работников Общества, партнеров и третьих лиц не были зафиксированы.</p> <p>Работа по информированию о деятельности Общества заинтересованных сторон проводится в соответствии с «Планом внешних коммуникаций» Общества, утвержденный решением Правления Общества от 22 февраля 2022 года (протокол 06/22). Информация для стейкхолдеров (новости о деятельности Общества, инструментах государственной поддержки экспортеров, истории успеха и другие) на постоянной основе актуализируются на официальном сайте Общества <a href="http://www.kcm-kazyna.kz">www.kcm-kazyna.kz</a>.</p> <p>АО «Казына Капитал Менеджмент», как социально ответственная компания, стремится к построению прозрачного и нетерпимого к проявлениям коррупции общества.</p> <p>28 декабря 2021 года Советом директоров Общества утверждено Положение об Антикоррупционной комплаенс-службе (протокол № 22/21), в целях оказания содействия при осуществлении антикоррупционного комплаенса и формирования единого подхода в реализации антикоррупционной политики.</p> <p>В своей деятельности АО «Казына Капитал Менеджмент» придерживается высоких этических стандартов и принципов открытого и честного ведения бизнеса, а также стремится к совершенствованию корпоративной культуры, следованию лучшим практикам корпоративного управления и поддержания деловой репутации на должном уровне. Компания соблюдает принцип неприятия коррупции в любых формах и проявлениях.</p> <p>АО «Казына Капитал Менеджмент» провозглашает неотвратимость наказания для сотрудников, вне зависимости от занимаемой должности, в случае совершения ими коррупционных правонарушений в связи с исполнением трудовых обязанностей.</p>
<b>6. Принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита</b>			
6.1.	В Обществе действует эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении Обществом своих стратегических и операционных целей, и представляющая собой совокупность организационных политик, процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов управления, созданных Советом директоров и Правлением Общества.	Соблюдается	<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"> <li>• 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;</li> <li>• повышение эффективности работы и устойчивости развития Общества, снижение потерь, увеличение доходности и наиболее эффективное использование капитала;</li> <li>• обеспечение принятия Обществом приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности;</li> <li>• обеспечение нормального функционирования Общества в кризисных ситуациях.</li> </ul>



№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
			<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 выносятся отчет на рассмотрение Инвестиционного комитета и принимаются соответствующие меры по снижению кредитных рисков казначейского портфеля.</p> <p>В отчетном периоде проведена работа по совершенствованию руководящих принципов Общества по управлению рисками и актуализированы внутренние нормативные документы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Стратегия развития системы управления рисками АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждена решением Правления Общества от 15 июня 2021 года (протокол № 27/21);</li> <li>Политика управления рисками АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждена решением Совета директоров Общества от 29 июня 2021 года (протокол № 10/21);</li> <li>Правила управления рисками АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждены решением Совета директоров Общества от 29 июня 2021 года (протокол № 10/21);</li> <li>Методика определения бизнес-процессов АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждена решением Совета директоров Общества от 29 июня 2021 года (протокол № 10/21).</li> </ul> <p>Принципы внутреннего аудита.</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, соответствующие рекомендации и планы корректирующих действий, принятые Правлением Общества.</p> <p>Служба внутреннего аудита при осуществлении своей деятельности руководствуется:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, решениями органов Общества, настоящим Положением и другими внутренними документами Общества;</li> <li>МОППВА, составными элементами которых являются определение, миссия, основные принципы профессиональной практики внутреннего аудита, кодекс этики внутренних аудиторов (далее – Кодекс этики), международные профессиональные стандарты внутреннего аудита (далее – Стандарты), а также практические указания и руководства к ним.</li> </ol> <p>Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение анализа и оценки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>надежности и эффективности системы внутреннего контроля;</li> <li>надежности и эффективности системы управления рисками;</li> <li>надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем, включая контроль целостности баз данных и их защиты от несанкционированного доступа и(или) использования, с учетом мер, принятых на случай нестандартных и чрезвычайных ситуаций в соответствии с планом действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановлению деятельности Общества в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций;</li> <li>достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности и другой информации Общества, а также оценки правил (принципов, методов), используемых для идентификации, измерения, классификации и представления такой информации (планов и отчетности) внутренним и внешним пользователям;</li> <li>рациональности и эффективности использования ресурсов, активов и применяемых методов (способов) обеспечения их учета, сохранности (восстановления) и/или безопасности (защиты);</li> <li>экономической целесообразности и эффективности совершаемых операций и сделок;</li> <li>соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, внутренних политик и иных документов Общества, а также эффективности систем и процедур, созданных и применяемых для обеспечения соответствия этим требованиям (комплаенс-контроль);</li> </ul>

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
			<ul style="list-style-type: none"> <li>выполнения решений органов Общества и предписаний (предложений) уполномоченных (надзорных) государственных органов;</li> <li>достаточности и/или эффективности осуществляемых структурными подразделениями Общества бизнес-процессов, мер для достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Общества;</li> <li>эффективности системы корпоративного управления и процесса ее совершенствования, соблюдения принятых принципов корпоративного управления, соответствующих этических стандартов и ценностей.</li> </ul> <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 2021 году актуализированы документы, регулирующие деятельность Службы внутреннего аудита.</p>
6.2.	В Обществе создана Служба внутреннего аудита для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления.	Соблюдается	<p>Служба внутреннего аудита обеспечивает организацию и осуществление внутреннего аудита в Обществе, непосредственно подчинена и подотчетна Совету директоров Общества.</p> <p>Миссия Службы внутреннего аудита заключается в сохранении и повышении стоимости организации посредством проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и обмена знаниями.</p> <p>Служба внутреннего аудита осуществляет деятельность, основываясь на принципах честности, объективности, конфиденциальности и профессиональной компетентности.</p> <p>Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение в рамках аудиторских проверок и консультаций анализа и оценки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>надежности и эффективности системы внутреннего контроля;</li> <li>надежности и эффективности системы управления рисками;</li> <li>эффективности системы корпоративного управления и процесса ее совершенствования, соблюдения этических стандартов и ценностей;</li> <li>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);</li> <li>выполнения решений органов Общества и предписаний (предложений) уполномоченных (надзорных) государственных органов;</li> <li>достаточности и/или эффективности осуществляемых структурными подразделениями Общества бизнес-процессов, мер для достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Общества;</li> <li>рациональности и эффективности использования ресурсов и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности имущества (активов);</li> <li>экономической целесообразности и эффективности совершаемых операций и сделок;</li> <li>достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности и другой информации Общества.</li> </ul> <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.</p> <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>Служба внутреннего аудита ежеквартально предоставляет отчет Комитету по аудиту и рискам и Совету директоров Общества. Руководитель Службы внутреннего аудита ежеквартально встречается с Комитетом по аудиту и рискам Совета директоров без участия членов Правления Общества.</p> <p>12 ноября 2021 года Советом директоров Общества утверждены изменения в Правила организации внутреннего аудита (протокол № 20/21).</p> <p>В целях совершенствования деятельности Службы внутреннего аудита в 2021 году актуализированы документы, регулирующие деятельность Службы внутреннего аудита. Также, 2 марта 2021 года решением Совета директоров Общества утверждены аудиторский отчет «Оценка эффективности системы внутреннего контроля» и план корректирующих действий по результатам аудиторского задания «Оценка эффективности системы внутреннего контроля» (протокол № 4/21).</p>

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
<b>7. Принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов</b>			
7.1.	<p>Члены Совета директоров и Правления Общества, работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах акционеров и Общества, избегая конфликтов.</p> <p>В случае наличия (возникновения) корпоративных конфликтов, участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов Общества и заинтересованных сторон. При этом, должностные лица Общества своевременно сообщают Корпоративному секретарю и/или Омбудсмену о наличии (возникновении) конфликта.</p> <p>Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает, полное и скорейшее выявление таких конфликтов и координацию действий всех органов Общества.</p>	Соблюдается	<p>Общество действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами деловой этики и внутренними документами Общества.</p> <p>Отношения между Единственным акционером, членами Совета директоров и Правления Общества строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.</p> <p>Общество осуществляет свою деятельность, признавая верховенство Конституции, законов и других нормативных правовых актов Республики Казахстан по отношению к внутренним документам Общества и не допуская принятия решений по личному усмотрению должностных лиц и иных работников Общества.</p> <p>В Обществе действует Кодекс деловой этики Общества, утвержденный решением Совета директоров Общества от 23 октября 2018 года (протокол № 09/18). Целями Кодекса деловой этики являются совершенствование, систематизация и регулирование отношений Общества, направленных на повышение эффективности корпоративного управления и содействие успешному взаимодействию с работниками, клиентами, поставщиками, деловыми партнерами, заинтересованными лицами и уполномоченными государственными органами посредством применения общепринятых стандартов и норм делового поведения. В соответствии с Кодексом деловой этики работники Общества принимают на себя обязательство о соблюдении норм Кодекса.</p> <p>Соблюдение принципов деловой этики и оптимальное регулирование споров по нарушению положений Кодекса деловой этики Общества возлагаются на Омбудсмена Общества.</p> <p>В целях реализации требований законодательства Республики Казахстан и внутренних нормативных документов Общества по противодействию коррупции, урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов в Обществе внедрен институт Омбудсмена.</p> <p>В задачи Омбудсмена входит сбор сведений, жалоб и иных обращений от физических и юридических лиц на действия (бездействия) должностных лиц и работников Общества, обеспечение их рассмотрения, а также организация рассмотрения возникающих споров по применению деловой этики, урегулирования конфликта интересов.</p> <p>Все работники Общества, клиенты, партнеры и иные заинтересованные лица вправе обратиться к Омбудсмену.</p> <p>При невозможности разрешения корпоративных конфликтов в Обществе путем переговоров или иных альтернативных способов разрешения корпоративных конфликтов, они подлежат разрешению в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> <p>За 2021 год жалоб и обращений по вопросам нарушения деловой этики, норм трудового законодательства в Обществе к Омбудсмену не поступало.</p>

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Общество)	Соблюдается/ частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Казына Капитал Менеджмент» (далее – Кодекс)
7.2.	<p>Совет директоров утверждает и периодически пересматривает политику и правила урегулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам Общества и Единственного акционера.</p> <p>Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции. В этом случае на Корпоративного секретаря и/или Омбудсмена возлагаются обязанность по обеспечению максимально возможной информированности Совета директоров о сути корпоративного конфликта и роль посредника в разрешении корпоративного конфликта.</p> <p>Совет директоров рассматривает отдельные корпоративные конфликты, относящиеся к компетенции Правления (например, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействия) этого органа).</p>	Соблюдается	<p>В целях предупреждения и урегулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов в Обществе, а также координации действий всех органов и должностных лиц, решением Совета директоров Общества от 12 декабря 2015 года (протокол № 89) утверждена Политика по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов, регламентирующая порядок и процедуры досудебного урегулирования конфликтов, а также действия органов, должностных лиц и работников Общества в рамках данных вопросов.</p> <p>Члены Совета директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои должностные обязанности добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства Республики Казахстан, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.</p> <p>Также, за 2021 год не зафиксировано случаев нарушения Политики по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов.</p> <p>В целях обеспечения регулирования конфликта интересов в Обществе ведется список аффилированных лиц. Для отслеживания потенциальных конфликтов интересов в Обществе, члены Совета директоров и Правления регулярно предоставляют информацию о своих аффилированных лицах. В Обществе назначен Омбудсмен. В функции Омбудсмена входит сбор сведений несоблюдения положения Кодекса деловой этики Общества, консультация работников, должностных лиц Общества по положениям Кодекса, инициация рассмотрения споров по нарушению положения Кодекса и участие в нем.</p> <p>Члены Совета директоров и Правления, работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликтов интересов и корпоративных конфликтов.</p> <p>С членом Совета директоров – независимым директором в Обществе заключается гражданско-правовой договор, отражающий условия соблюдения требований, предусмотренных внутренними нормативными документами Общества, в том числе по вопросам корпоративных конфликтов и конфликта интересов.</p> <p>В течение 2021 года в Обществе Корпоративным секретарем не были зафиксированы случаи корпоративных конфликтов и конфликтов интересов. Омбудсмен Общества инициирует рассмотрение споров по нарушению положений Кодекса деловой этики Общества, в том числе в части корпоративных конфликтов и конфликтов интересов и участвует в их урегулировании.</p> <p>Обращений о нарушениях к Омбудсмену в течение 2021 года не поступало.</p>
<b>8. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества</b>			
8.1.	<p>В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Общество 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>	Соблюдается	<p>В целях совершенствования системы корпоративного управления Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, корпоративных событиях и иной информации, согласно передовой практике корпоративного управления, согласно действующему законодательству Республики Казахстан. Данная информация публикуется на официальном интернет-ресурсе Общества: <a href="http://www.kcm-kazyna.kz">www.kcm-kazyna.kz</a>.</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», утвержденной решением Совета директоров Общества от 31 июля 2018 года (протокол № 6/18).</p> <p>В ходе раскрытия информации Общество учитывает, что информация, составляющая коммерческую, служебную и иную охраняемую законодательством Республики Казахстан, должна быть защищена. Условия доступа к такой информации определяются Обществом 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> <p>В соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах», Общество доводит до сведения Единственного акционера информацию о корпоративных событиях Общества.</p>



