

2018

Жылдық
есебі



KAZYNA
CAPITAL
MANAGEMENT





KAZYNA
CAPITAL
MANAGEMENT

"Қазына-Капитал Менеджемент" АҚ
2018 жылға арналған

ЖЫЛДЫҚ ЕСЕБІ

Нұр-Сұлтан, 2019 ж.

МАЗМҰНЫ



	Директорлар кеңесі Төрағасының баяндамасы	5
	Төрағасының баяндамасы	7
1	КОМПАНИЯ ТУРАЛЫ	9
	1.1 Компания туралы ақпарат	10
	1.2 Тікелей инвестициялар нарығына шолу	11
	1.3 Компанияның тікелей инвестициялар нарығындағы қызметі	14
2	КОМПАНИЯНЫҢ 2018/7 ЖЫЛДАҒЫ ҚЫЗМЕТІНІҢ НӘТИЖЕЛЕРІ	15
	2.1 Компанияның инвестициялық қызметінің нәтижелері	16
	2.2 Қаржы-шаруашылық қызметінің нәтижелері	27
	2.3 2018 жылғы елеулі корпоративтік оқиғалар туралы ақпарат	29
	2.4 Тәуекелдерді басқару жүйесі	30
	2.5. Ішкі аудит қызметі	32
3	ДАМУ ПЕРСПЕКТИВАЛАРЫ	33
	3.1 2014-2023 жылдарға арналған даму перспективалары	34
	3.2 Қызметтің стратегиялық түйінді көрсеткіштері	34
4	КОРПОРАТИВТІК ДАМУ БАСҚАРУ	35
	4.1 "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Корпоративтік басқару кодексінің қағидалары мен ережелерін сақтау/сақтамау туралы есеп б	36
	4.2 Корпоративтік басқару жүйесі туралы ақпарат	45
	4.3 ҚКМ жоғары органының құрамы туралы ақпарат Жалғыз акционердің құрамы туралы ақпарат	46
	4.4 Директорлар кеңесі туралы ақпарат	47
	4.5 Директорлар кеңесі мен Директорлар кеңесі комитеттерінің қызметі туралы есептер	47
	4.6 2018ж. Директорлар кеңесінің қызметіне жүргізілген бағалау туралы ақпарат	53
	4.7 Директорлар кеңесі мүшелеріне сыйақы берудің негізгі қағидаттары	54
	4.8 Басқарма туралы ақпарат	54
	4.9 Басқарма және басқарма комитеттерінің қызметі туралы есептер	55
	4.10 Басқарма мүшелеріне сыйақы берудің негізгі қағидаттары	57
5	ТҰРАҚТЫ ДАМУ	59
	5.1 Тұрақты даму қағидаттары	60
	5.2 Кадрлық саясат	61
6	ЖЫЛДЫҚ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІК	63
	6.1. Қаржылық есептілік және аудиторлық қорытынды	64

ЖОЛДАУ



**ДИРЕКТОРЛАР КЕҢЕСІ
ТӨРАҒАСЫНЫҢ БАЯНДАМАСЫ**

Құрметті серіктестер, инвесторлар!

Сіздердің назарларыңызға "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ (ҚКМ) – "Бәйтерек" Ұлттық басқарушы холдингі" АҚ компаниялар тобына кіретін тікелей Инвестициялар қорлары қорының жылдық есебін ұсынамыз. Қордың миссиясы Қазақстанның орнықты экономикалық дамуына жәрдемдесу мақсатында компаниялардың капиталына инвестициялар инфрақұрылымын дамыту болып табылады.

Қор халықаралық институционалдық инвесторларды тартуға, сондай-ақ экономиканың басым секторларына бірлесіп қаржыландыру үшін отандық инвесторларды ынталандыруға бағдарланған. Бірлескен инвестициялау моделі және ҚКМ-пен құрылған бірегей серіктестік желісі, сондай-ақ салымдардың кірістілігі мен қайтарымдылығы принципі өзінің оң нәтижесін беріп отыр. Осылайша, ҚКМ қатысуымен 13 қорды жалпы капиталдандыру 2018 жылдың қорытындысы бойынша 890,7 млрд теңгені құрады. Қызмет жылдарында ҚКМ қатысуымен қорлар түрлі салаларда 485 млрд теңге сомасына 64 жобаны қаржыландырды.

2018 жылы ҚКМ ел экономикасына рекордтық 46 млрд теңге инвестициялады, бұл 100-ден астам тұрақты және 2500-ге жуық уақытша жұмыс орнын құруға әкелді. Инвестициялардың ең көп көлемі экономиканың көліктік, логистикалық, энергетикалық және өңдеуші салаларына жүзеге асырылды. ҚКМ маңызды стратегиялық жоба - "Сарыарқа" магистральды газ құбырының құрылысына қатысады. Жобаны іске асыруды бастау Мемлекет басшысының тапсырмасы бойынша жүзеге асырылды және Қазақстанның астанасын қоса алғанда, елдің орталық және солтүстік өңірлерін газдандыруға бағытталған.

ҚКМ-нің Халықаралық Emerging Markets Private Equity Association (EMPEA) ұйымына, дамушы нарықтардағы тікелей инвестициялардың жетекші қауымдастығына кіруі маңызды оқиға болды. Компания ақпаратты алуға, жетекші трендтерді талқылауға және тікелей инвестициялау нарығының жетекші ойыншыларымен тікелей іскерлік байланыстар орнатуға мүмкіндік алды.

2018 жылдың қорытындысын шығара отырып, Қор командасының жоспарлы және үйлесімді жұмысын атап өткім келеді. Бүгінде компанияда стратегиялық мақсаттарды орындау үшін барлық қажетті ресурстар бар. Бұл ресурстардың ең маңыздысы-адам капиталы.

Қорытындылай келе, "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ командасы мен олардың серіктестеріне Қазақстан экономикасын дамыту игілігі үшін белгіленген міндеттерді табысты іске асыруды тілеймін!

Айдар Арифханов,

"Бәйтерек" ҰБХ" АҚ Басқарма төрағасы

"Қазына Капитал Менеджмент"

АҚ Директорлар кеңесінің төрағасы



ҚКМ-нің Халықаралық Emerging Markets Private Equity Association (EMPEA) ұйымына, дамушы нарықтардағы тікелей инвестициялардың жетекші қауымдастығына кіруі маңызды оқиға болды. Компания ақпаратты алуға, жетекші трендтерді талқылауға және тікелей инвестициялау нарығының жетекші ойыншыларымен тікелей іскерлік байланыстар орнатуға мүмкіндік алды.

ЖОЛДАУ



БАСҚАРМА ТӨРАҒАСЫНЫҢ ҮНДЕУІ

Құрметті әріптестер, инвесторлар және әріптестер!

Сіздердің назарларыңызға "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ (ҚКМ)

2018 жылғы жылдық есебін ұсынамын.

2018 жылы компания инвестициялық қызметпен белсенді айналысты. 2018 жылы тікелей инвестициялар қорына ҚКМ-тің инвестициялары 47,9 млрд теңгені құрады. Инвестициялық портфель 107 млрд теңгеге дейін өсті, ал компанияның таза табысы 3,7 млрд теңгені құрады. ҚКМ әлемнің 60 елінен 300-ден астам қатысушыны біріктіретін дамушы елдердің халықаралық тікелей инвестициялар қауымдастығының толыққанды мүшесі болды.

2018 жылғы маусымда Қазақстан Республикасының Тұңғыш Президенті Н. Назарбаевтың ҚХР-ға ресми сапары аясында ірі қытайлық институционалдық инвесторлармен (CITIC Eurasian Capital Limited және China Eurasian Economic Cooperation Fund) лимиттелген серіктестік және Eurasian Nurly (Bright) Investment Fund қорын құру туралы келісімге қол қойылды. Қордың капитализациясы 500 млн АҚШ долларына дейін болады деп жоспарлануда. Біз Қор қаражатының кемінде 75% қазақстандық жобаларға инвестицияланатын болады деп күтеміз. Қытай серіктестерімен белсенді ынтымақтастық пен қолдау арқасында 2019 жылы осы Қордың операциялық қызметін бастау жоспарланып отыр.

Есепті жылы DBK Equity Fund C.V. қоры "ЦАТЭК Green Energy" ЖШС-не және Теңізтрансгаз компаниясы тобына инвестициялар жасады. "Baiterek Venture Fund" АҚ "Сарыарқа" магистральды газ құбырының құрылысын қаржыландырды. Жоба 2018 жылғы 5 наурызда Қазақстан халқына үндеуде айтылған бес әлеуметтік бастаманы іске асыру бойынша Қазақстан Республикасы Тұңғыш Президентінің тапсырмасын орындау шеңберінде іске асырылды. Жоба аясында "Қызылорда – Жезқазған – Қарағанды – Теміртау – Астана" бағыты бойынша "Сарыарқа" магистральды газ құбырының құрылысы жоспарланып отыр. Осы жобаның арқасында газға

Біздің қорларымыздың жобалардан сәтті шығуын атап өту маңызды. Мәселен, "Baiterek Venture Fund" АҚ 23,8% табыстылығы бар 2 жобадан табысты шықты.

миллионнан астам қазақстандық және 171 елді мекен қол жеткізеді, оның құрылысында 800-ден астам адам жұмыспен қамтылады. Газ құбырының жобасын іске асыру солтүстік және ел орталығына мультипликативтік әсер етеді. Құбыр бойында жүздеген жаңа өндіріс пайда болады, ал елорда лақтаушы фактордан құтылу мүмкіндігіне ие болады, экологиялық жағдай жақсарады, Нұр-Сұлтан (Астана) қаласы мен Орталық Қазақстан халқының өмір сүру сапасы айтарлықтай артады. Біздің қорларымыздың жобалардан сәтті шығуын атап өту маңызды. Мәселен, "Baiterek Venture Fund" АҚ 23,8% табыстылығы бар 2 жобадан табысты шықты.

Қорытындылай келе, бүгінгі таңда компанияның алдында тұрған міндеттерді орындай отырып, қарқынды дамып келе жатқанын және қазақстандық жобаларға инвестиция көлемін ұлғайту жолымен мемлекет айқындайтын бағыттарды тиімді жылжыту бойынша жұмысты жалғастырып жатқанын атап өткім келеді.

**Ардақ Қасымбек,
"Қазына Капитал Менеджмент" АҚ
Басқарма төрағасы**

1

КОМПАНИЯ ТУРАЛЫ



1.1. КОМПАНИЯ ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

"Қазына Капитал Менеджмент" акционерлік қоғамы (ҚКМ, Қоғам) – 2007 жылы ұлттық экономиканың тұрақты дамуына жәрдемдесу, Қазақстанда private equity инфрақұрылымын қалыптастыру, экономиканың басым секторларына шетелдік инвестицияларды тарту, жетекші халықаралық тәжірибені пайдалану, private equity инновациялық білім мен технологияларды трансферттеу үшін құрылған жеке капитал қорларының қоры (private equity). ҚКМ халықаралық институционалдық инвесторлармен бірлесіп private equity қорларын тиімді басқарады. ҚКМ қатысуымен тікелей инвестициялар қорлары (ТИҚ) одан әрі өсу және бәсекеге қабілеттілікті арттыру мақсатында экономиканың түрлі секторларындағы компанияларға капитал береді.

ҚКМ "Бәйтерек" Ұлттық басқарушы холдингі" акционерлік қоғамының (бұдан әрі – Холдинг, "Бәйтерек" ҰБХ" АҚ) құрылымына кіреді.

ҚКМ миссиясы

Қазақстанның тұрақты экономикалық дамуына жәрдемдесу мақсатында Қазақстанда private equity инфрақұрылымын дамыту болып табылады.

ҚКМ пайымдауы

үздік халықаралық практикаларға сәйкес Қазақстанда private equity қоры нысанындағы бірегей даму институты.

Шешетін негізгі міндеттер

Қазақстан экономикасының тұрақты дамуына жәрдемдесу бойынша өз миссиясын іске асыру шеңберінде ҚКМ шешетін негізгі міндеттер мыналар болып табылады:

1. Private equity қорлары арқылы олардың үлестік капиталына қатысу арқылы бәсекеге қабілетті және экспортқа бағдарланған өндірістерді қолдау және құру;
2. Қазақстанға халықаралық институционалдық инвесторларды тарту, сондай-ақ private equity қорлары арқылы экономиканың басым шикізаттық емес секторларын бірлесіп қаржыландыру үшін отандық инвесторларды ынталандыру;
3. Қазақстанда үздік private equity әлемдік практикасын енгізу үшін көп жылдық жұмыс тәжірибесі және тұрақты табыстылық көрсеткіштері бар жетекші халықаралық ұйымдар мен басқарушы компанияларды стратегиялық серіктес ретінде тарту;
4. Қажетті қаржы құралдары мен тетіктерін дамыту арқылы Қазақстанда private equity инфрақұрылымын құру;
5. Қазақстанда private equity тиімді дамыту үшін басқарушы компаниялар мен қорлардың дербес кластерін қалыптастыру.

Жалғыз акционер

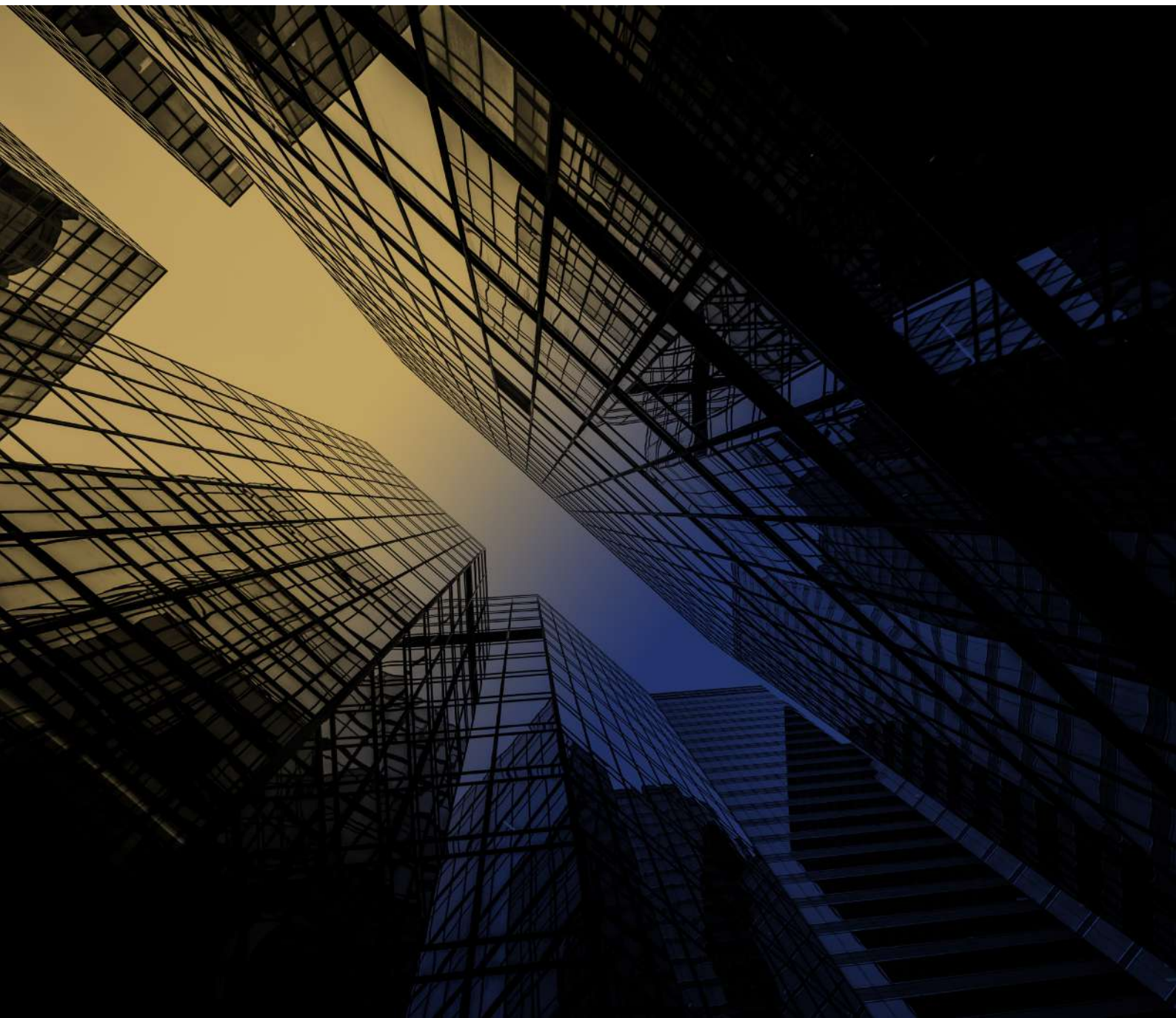
"Даму институттарын, қаржы ұйымдарын басқару жүйесін оңтайландыру және ұлттық экономиканы дамыту жөніндегі кейбір шаралар туралы" Қазақстан Республикасы Президентінің 2013 жылғы 22 мамырдағы Жарлығына сәйкес ҚКМ акцияларының 100% пакеті "Бәйтерек" ҰБХ"АҚ-ға берілді. "Бәйтерек" ҰБХ" АҚ экономиканы дамытуға және әртараптандыруға жәрдемдесу, инвестициялар тарту, Қазақстан экономикасының шикізаттық емес секторына қаржылық-инвестициялық қолдау көрсету мақсатында құрылды.

1.2. ОБЗОР РЫНКА ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

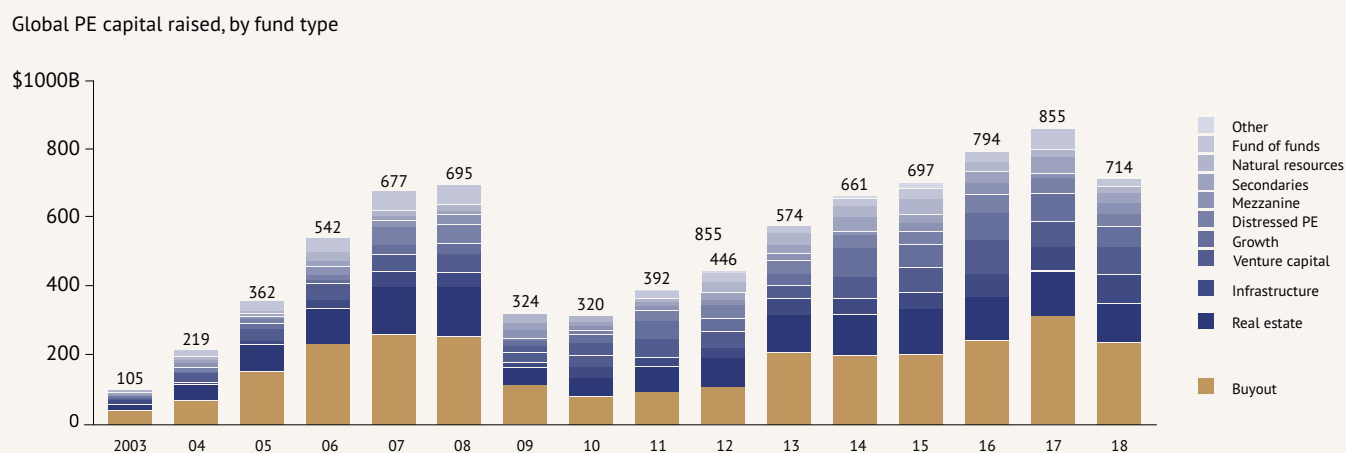
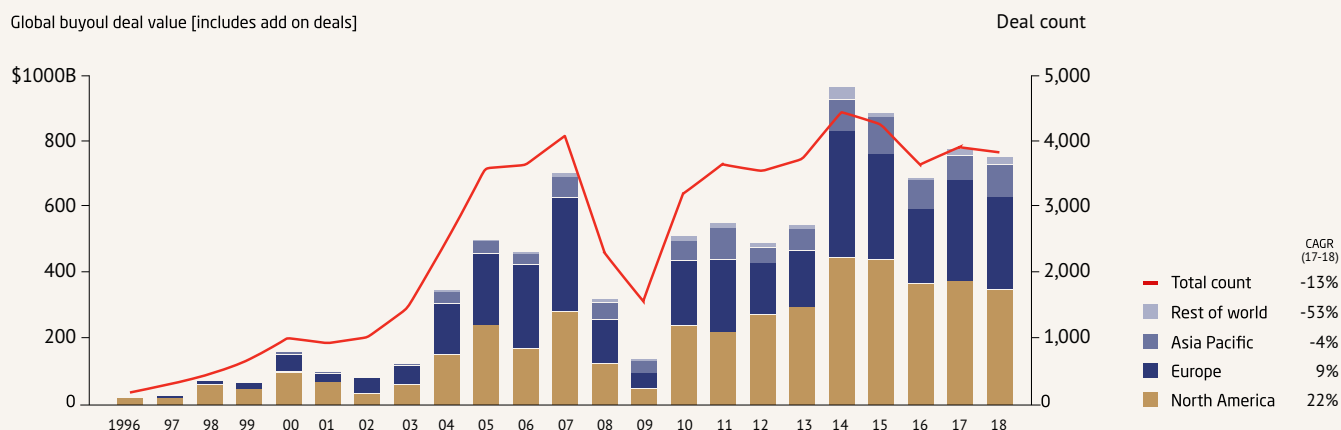
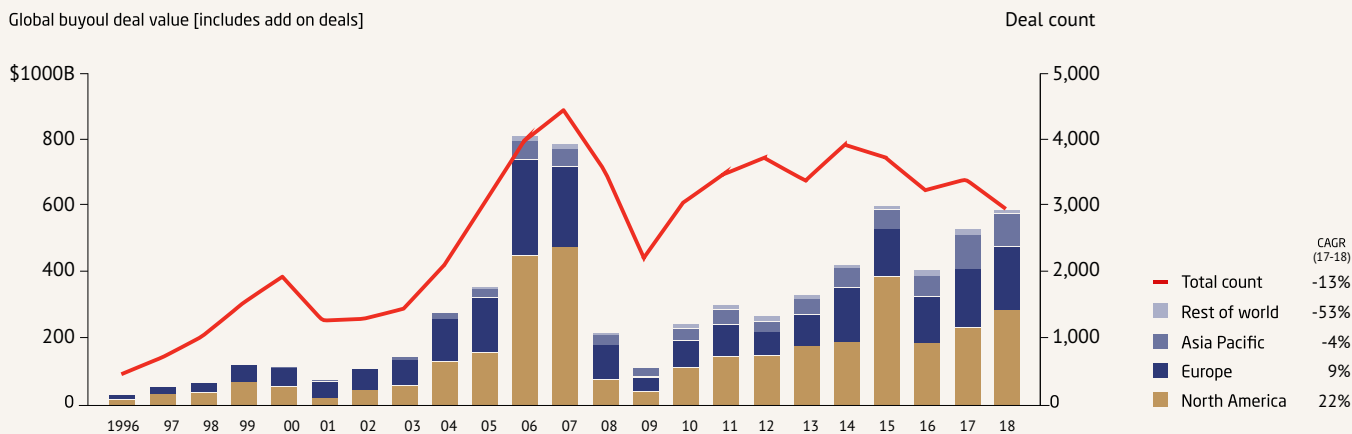
Жаһандық тікелей инвестициялар нарығы

Bain & Company компаниясы ұсынған тікелей инвестициялардың жаһандық нарығының талдауына сәйкес 2018 жылы тікелей инвестициялар нарығы мәмілелер саны төмендеді, бірақ олардың құны 5 жыл ішінде рекордтық көрсеткіштерге жетті. Алайда, жоғары бағалар, капитал на-

рықтарындағы құбылмалылық, АҚШ пен Қытай арасындағы сауда даулары, Брекситке байланысты алаңдаушылық және экономикалық құлдыраудың тұрақты қаупі сияқты факторлар-мұның барлығы мәмілеге қатысушыларға ұнамайтын кейбір белгісіздік сезіміне алып келеді.



1-Диаграмма. 2018 жылы private equity нарығына шолу



Корпоративтік инвесторлар тарапынан қатаң бәсекелестікке және экономикалық және саяси жағдайдың күрделенуіне байланысты мәмілелердің құны мен саны арасындағы ауытқу бар. 2018 жылы тікелей инвестициялау саласында мәмілелер жасасуға күшті қысымға қарамастан, инвестициялық құнның тағы бір әсерлі өсуі байқалды. Тікелей инвестициялардың жаһандық нарығының өзгерген жағдайлары аясында негізгі қиындық перспективалы мәмілелерді табу және жасау болып табылады. Қатаң бәсекелестік пен

активтердің өсіп келе жатқан бағалары мәмілелер санын шектеуді жалғастырды – жекелеген транзакциялардың санын бүкіл әлем бойынша 13% – ға 2 936-ға дейін қысқарта отырып-бірақ сатылған мәмілелердің жалпы көлемі ақшалай мәнде 10% - ға 582 млрд. АҚШ долларына дейін жетті (қосымша мәмілелерді қоса алғанда). Тікелей инвестициялардың жаһандық нарығының өзгерген жағдайлары аясында негізгі қиындық перспективалы мәмілелерді табу және жасау болып табылады

Қазақстандағы тікелей инвестициялар нарығы

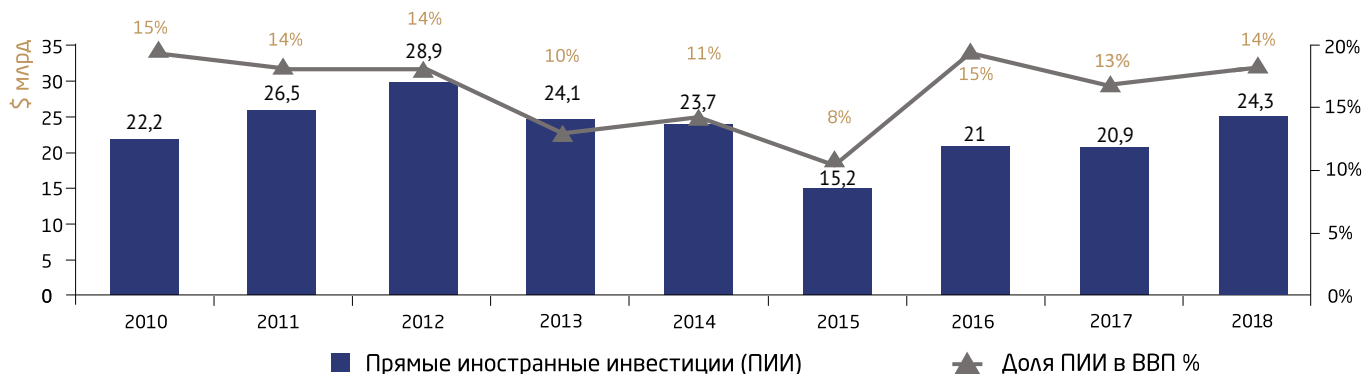
Шетелдік инвестициялар капиталдандыру және жаңа технологиялар көзі бола отырып, сондай-ақ елдің инфрақұрылымын дамыта отырып, Қазақстан экономикасында ерекше рөл атқарады. Қазақстан Республикасының экономикасына шетелдік инвестицияларды тарту және тиімді пайдалану жаңа жұмыс орындарын және қосылған құны жоғары жаңа инновациялық кәсіпорындарды құрады.

2018 жылдың қорытындысы бойынша тікелей инвестициялар бойынша таза ағын 4,93,8 млрд. АҚШ долларын құрады. Қазақстанға тікелей шетелдік

тікелей инвестициялардың (ШТИИ) жалпы ағыны 20,824,3 млрд. АҚШ долларын құрады (2017 жылы 20,99 млрд. АҚШ доллары). Қазақстанға тікелей инвестициялар негізінен мұнай-газ секторы мен металлургия өнеркәсібі кәсіпорындарына жүзеге асырылды. Қазақстанның негізгі тікелей инвесторлары-елдері Нидерланды (ШТИИ жалпы түсімдерінің 28,930,8%), Ұлыбритания (13,8%), АҚШ (17,97,7%), Швейцария (14,17,4%), Қытай (7,3%) және Ресей Федерациясы (5,95,5%) болып табылады. АҚШ, Бельгия (5,1%), Қытай (4,8%).

2-Диаграмма.

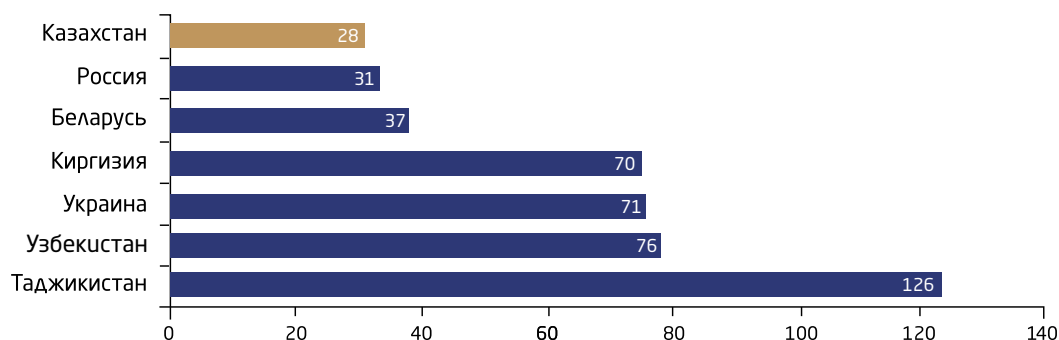
Қазақстан Республикасына тікелей шетелдік инвестициялар, 2010 – 20178 жж.



Елдің инвестициялық тартымдылығы әртүрлі ішкі және сыртқы факторлардың әсерінен қалыптасады, оған, оның ішінде рейтингтік агенттіктер беретін халықаралық рейтинг әсер етеді. Fitch Ratings Standard & Poor's халықаралық рейтинг агенттігі 288 қыркүйек 2018 7 жыл шетелдік және ұлттық валютадағы міндеттемелер бойынша Қазақстанның ұзақ мерзімді және қысқа мерзімді кредиттік рейтингтерін монетарлық саясаттың икемділігінің артуына байланысты жағымсыз "тұрақты" болжамының жақсаруымен "BBB-/A-3" деңгейінде растады.

3-Диаграмма.

Doing Business зерттеулерінің нәтижелері бойынша бизнесті жүргізу бойынша елдердің рейтингі



1.3. КОМПАНИЯНЫҢ ТІКЕЛЕЙ ИНВЕСТИЦИЯЛАР НАРЫҒЫНДАҒЫ ҚЫЗМЕТІ

Қорлардың қоры ретінде ҚКМ қызметі мемлекеттік және жеке қатысатын ТИҚ арқылы өсудің әртүрлі сатыларында компанияларға үлестік қаржыландыруды ұсыну арқылы ұлттық экономиканың тұрақты дамуына жәрдемдесуге бағытталған. ТИҚ пайыздар мен негізгі борыш төлемдерімен ауыртпалық салынбаған "ұзын инвестицияларды" ұсынады. ТИҚ дамуы экономиканың транспаренттілігін арттыруға, корпоративтік басқару стандарттарын енгізуге ықпал етеді, сондай-ақ жергілікті персоналдың тәжірибесін арттыруға ықпал етеді. Капиталға инвестициялай отырып, ТИҚ портфельдік компанияның акционерлері сияқты барлық тәуекелдерін қабылдайды.

ҚКМ жұмыс істеген жылдары ішінде Қазақстанға ТИҚ арқылы институционалдық инвесторлар, халықаралық даму институттарының егеменді қорлары және үлкен тәжірибесі бар ірі жеке инвесторлар тұлғасында түрлі ірі серіктестер тартылды. Серіктестердің қатарында-Еуропалық Қайта Құру және

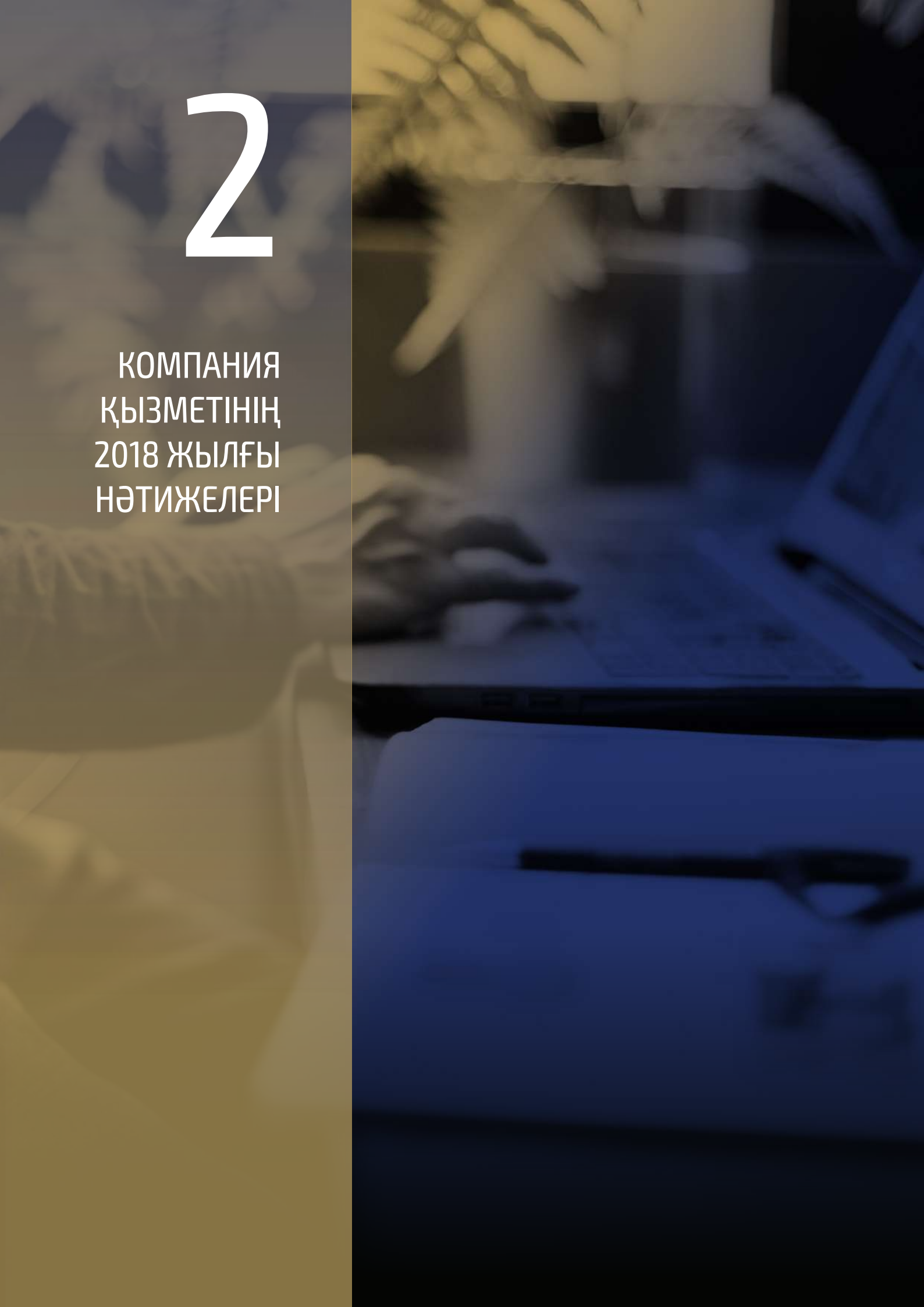
Doing Business 2019 есебінің деректері бойынша Қазақстан 2018 жылдың нәтижесімен салыстырғанда 8 позицияға көтерілді. Еуразиялық экономикалық одақ елдері арасында Қазақстан ТМД-ның басқа елдері аясында көшбасшы орынға ие: Ресей, Қырғызстан және Өзбекстан тиісінше 31, 70 және 76 орынды алады. Шығыс Еуропа мен Орталық Азия елдерінің орташа көрсеткіштерінен жоғары инвесторларды қорғау және қолдау рейтингі бойынша жоғары позиция. Қазақстан Республикасының заңнамасы шетелдік инвесторларды инвестицияларды өтеу, мемлекеттік субсидиялар беру, салықтардан ішінара немесе толық босату жолымен қолдайды. Жоғарыда аталғандардың барлығы елдегі тікелей инвестициялар нарығы үшін қолайлы орта жасайды.

даму банкі, Халықаралық қаржы корпорациясы (IFC), CITIC Group қытай корпорациясы, РОСНАНО ААҚ, Asian Development Bank (ADB), Еуразиялық Даму Банкі, Development Bank of Japan (DBJ), Даму Банкі, Cimbank, Macquarie, Mubadala, FMO Entrepreneurial Development Bank және басқа да инвесторлар бар.

2018 жылы ҚКМ қатысуымен қорлар Қазақстан Республикасының аумағында 5 жобаны инвестициялады. Жобадағы ҚКМ үлесі 120 млн АҚШ долларын немесе 46 млрд теңгені құрады. Қазақстанда жобалар ҚКМ инвестициялық портфелінің 86% - ын құрайды. 2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша ҚКМ инвестицияларының ең көп саны көліктік және логистикалық 46%, энергетикалық 21%, өңдеуші 18%, қаржылық 3% және өзге де секторларға 9% жасалды. Қазақстан Республикасына инвестициялар тартудың нақты коэффициенті 2,83 құрады. Бұл көрсеткіш private equity жаһандық нарығынан инвестициялар тарту үшін елдің инвестициялық тартымдылығын айқындайды.

2

КОМПАНИЯ
ҚЫЗМЕТІНІҢ
2018 ЖЫЛҒЫ
НӘТИЖЕЛЕРІ



1

2.1 КОМПАНИЯНЫҢ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТІНІҢ НӘТИЖЕЛЕРІ

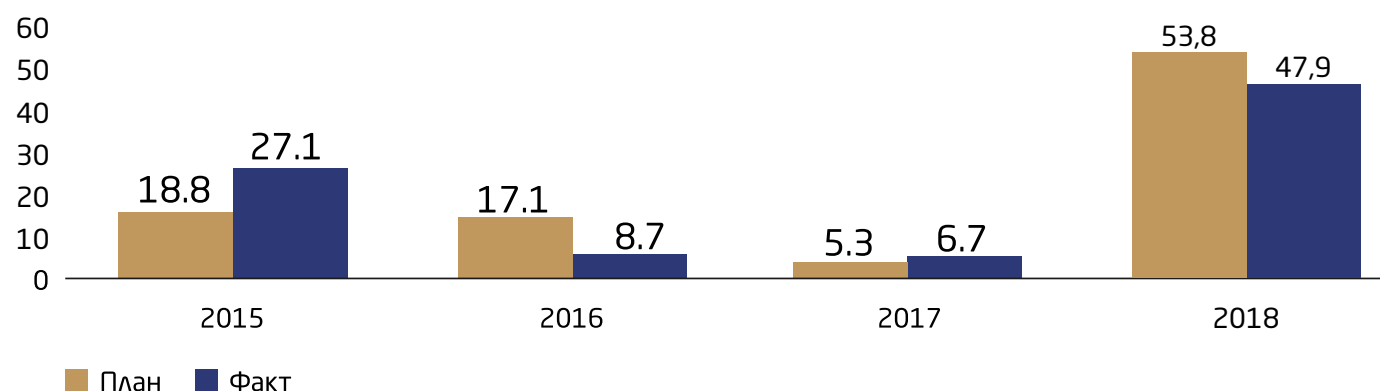
2 318,29 млн. АҚШ доллары	2018 жылғы 31 желтоқсанға ҚКМ қатысуымен қорларды жалпы капиталдандыру
432,9 млн. долл. АҚШ доллары	2018 жылғы 31 желтоқсанға арналған портфельдік қорларға ҚКМ жиынтық инвестицияларының көлемі
47,9 млрд теңге	2018 жылы қорларға ҚКМ инвестициялар көлемі
2,83 АҚШ доллары	Қазақстанға ҚКМ салынған 1 АҚШ долларына инвестициялар тартылды
5	2018 жылы қаржыландырылған жобалар
100%	Қазақстанда шикізаттық емес секторға инвестиция салынды

2.1.1 КОМПАНИЯ ҚЫЗМЕТІНІҢ 2018 ЖЫЛҒЫ НӘТИЖЕЛЕРІН БАҒАЛАУ, ОНЫҢ ІШІНДЕ ҚОЛ ЖЕТКІЗІЛГЕН НӘТИЖЕЛЕРДІ ЖОСПАРЛАНҒАН НӘТИЖЕЛЕРМЕН САЛЫСТЫРУ, СОНДАЙ-АҚ СОҢҒЫ ҮШ ЖЫЛДАҒЫ ДИНАМИКАДА.

2018 жылы ТИҚ жалпы инвестициясы 47,9 млрд теңгені құрады. Оның ішінде 5 инвестициялық жобаның жалпы сомасы 46 млрд теңгені құрады. Инвестициялар негізінен Қазақстан Республикасының көлік және логистика және энергетика саласына бағытталды. 2018 жылы қаржылан-

дырылған 5 жаңа жобаларда жыл соңындағы жағдай бойынша жалпы адам саны 772 адамды құрады, оның 107-і жаңа жұмыс орындары. Сондай-ақ нысандар құрылысы аясында 2 530 уақытша жұмыс орны іске қосылды.

ҚКМ-тің ТИҚ-на инвестициялары, млрд теңге



¹ Көрсеткіштер 1 АҚШ доллары үшін орташа жылдық бағамы 344,9 теңге негізінде есептелген.

2018 жылдың соңындағы жағдай бойынша салалар бойынша инвестициялық портфель



Елдер бойынша инвестициялық портфель 2018 жылдың соңындағы жағдай бойынша



2.1.2. 2018 ЖЫЛҒЫ ҚОРЛАРДЫҢ ҚЫЗМЕТІ

2018 жылдың соңында ҚҚМ портфелі жалпы капиталдандырылуы 2 318млн АҚШ доллары болатын 13 ТИҚ-дан тұрады

р/б	Тікелей Инвестициялар Қорлары	Мөлшері, млн АҚШ доллары	Қор бойынша ҚҚМ міндеттемелерінің мөлшері, млн АҚШ долл. АҚШ доллары
1	Aureos Central Asia Fund (ACAF)	37	5,3
2	Wolfensohn Capital Partners (WCP)	250	24,9
3	Kazakhstan Capital Restructuring Fund (KCRF)	100	49,5
4	Российско-Казахстанский фонд нанотехнологий (RKFN)	51	25
5	Falah Growth Fund (FGF)	500	50
6	Kazakhstan Growth Fund (KGF)	80,8	40
7	Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund (MRIF)	630	30
8	CITIC-Kazyna Investment Fund I (CKIF)	200,4	100
9	Almex-Baiterek Fund (ABF)	1,2	0,1
10	Islamic Infrastructure Fund (IIF)	226,5	3
11	Baiterek Venture Fund (BVF)	49,1	49,1*
12	Kazakhstan Infrastructure Fund (KIF)	105	100
13	DBK Equity Fund C.V.	87,2	2,6
13 ТИҚ бойынша жиыны		2 318,29	479,54

* 2018 жылы Қорды капиталдандыру 18,88 млрд теңгеге немесе 49,1 млн АҚШ долларына дейін артты.

ҚҚМ тікелей инвестициялардың перспективалық және стратегиялық маңызды қорларына инвестициялайды. Қорлар әр түрлі салалардағы жобаларда және инвестициялау географияларында шоғыр-

ланған, бұл ҚҚМ портфелін әртараптандыруға және әлеуетті тәуекелдердің төмендеуіне ықпал етеді. ҚҚМ қатысу үлесі миноритардан бақылау пакетіне дейін өзгереді.

ҚҚМ стратегиялық портфелі шартты түрде бірнеше санатқа бөлінуі мүмкін:

1) Аяқталған инвестициялық кезеңдері бар қорлар – инвестициялау процесін аяқтаған және портфельдік компанияларды басқаруға және табысты шығу мүмкіндіктерін іздестіруге шоғырланған ТИҚ:

IIF, KGF, MRIF, CKIF, WCP, FGF, RKFN

2) Белсенді инвестициялық қызметті жүзеге асыратын қорлар:

BVF, DBK Equity Fund, KIF, ABF

3) Қызмет мерзімі 2018 жылы аяқталған қорлар: ACAF, KCRF

4) Таратылған қорлар:

Қырғыз-қазақстандық тікелей инвестициялар қоры

Инвестициялық кезеңдері аяқталған қорлар:

Islamic Infrastructure Fund / Басқарушы компания – Capital Advisors Partners Asia Pte Ltd

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2009 – 2019 (2014)	226,5 млн	130,44 млн	1,32%	Электрмен жабдықтау Көлік Коммуникациялар Сумен жабдықтау және т. б.	Малайзия, Қазақстан, Индонезия, Пәкістан (60%) Ауғанстан, Әзірбайжан, Бангладеш, Қырғызстан, Өзбекстан және т. б. (40%) Орталық Азия	КҚМ IDB ADB CIMB Bank (L) Limited OPEC Fund for International Development Bangkok Bank Limited

Қор портфельдік компаниялардан шығу сатысында. Қордың қызмет мерзімі 2019 жылғы 27 шілдеде аяқталады.

Инвестициялық портфель:

Foundation Wind Energy-I Limited-энергетика (Пәкістан)	PT TransIndonesia Network-телекоммуникациялық ызметтер (Индонезия)
Foundation Wind Energy-II (Pvt) Limited-энергетика (Пәкістан)	Келесі компаниялардан шығу жүзеге асырылды:
PT Margautama Nusantara-энергетика (Индонезия)	"Орталық-Азия Электроэнергетикалық Корпорациясы" АҚ – энергетика (Қазақстан Республикасы)

Kazakhstan Growth Fund/ Басқарушы компания-СЕЕСАТ

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2009 – 2020 (2015)	80,8 млн	94,3* млн	49,5%	тамақ өнеркәсібі, өндіру өнеркәсібіне арналған жабдықтар өндірісі, металлургия, ағаш өңдеу және тоқыма өндірісі	Қазақстан (Қордың жалпы капиталдандыруының 70%) Ресей Федерациясы Орталық Азия	КҚМ EBRD

* 2017 жылы портфельдік компаниялардың миграциясы жүргізілді: Charlie Investments – Chaplin – 12,99 млн АҚШ доллары, Universal Logistics – 12,4 млн. АҚШ доллары; VDP Holding – 9,0 млн АҚШ доллары.

2018 жылы ADM Capital басқарушы компаниясын Seecat Capital құрамына трансформациялау жүзеге асырылды. Басқарушы компания жобалардан шығу бойынша белсенді жұмыс жүргізуде.

Инвестициялық портфель:

"Labnet" ЖШС-компанияның медициналық зертханалар желісі (Қазақстан Республикасы, Ресей Федерациясы)
 "КАРО Фильм" ЖАҚ-көп залды кинотеатрлар желісі (Ресей Федерациясы)
 "Best Cinemas" ЖШС-Чарльн көп залды кинотеатрлар желісі (Қазақстан Республикасы)
 "Universal Logistics" ЖШС – жүк тасымалдау саласындағы қызметтерді жеткізуші (Қазақстан Республикасы)

"KazGrain" ЖШС-тік интеграцияланған аграрлық компания (Қазақстан Республикасы)
 "Sunpaper" ЖШС-қағаз-гигиеналық өнім өндіру (Қазақстан Республикасы)
 "Invivo VDP" ЖШС-заманауи медициналық функционалдық диагностикалық орталықтар желісі (Қазақстан Республикасы)

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚКМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2010 – 2020 (2015)	200,4 млн	96,7 млн	49,9%	Инфрақұрылым Шикізат секторы (ҚР Мұнай-газ секторынан басқа) Жылжымайтын мүлік	Инфрақұрылым Шикізат секторы (ҚР Мұнай-газ секторынан басқа) Жылжымайтын мүлік	ККМ CITIC Group Sun Success International Limited

Қор портфельдік компаниялардың мониторингі сатысында тұр. 2018 жылдың маусымында Қор "Shandong Xinjufeng Technology Packaging Co" портфельдік компаниясынан ішінара шығудан 8 млн.АҚШ доллары мөлшеріндегі капиталын қайтарып алды және "Arctic Green Energy China" портфельдік компаниясынан ішінара шығудан 14,9 млн АҚШ доллары көлеміндегі капиталды қайтарып алды.

Инвестициялық портфель:

"Олжа" АҚ-көлік-логистикалық компания (Қазақстан Республикасы)
 "Орталық-Азия Электроэнергетикалық Корпорациясы" АҚ – Электр энергетикасы (Қазақстан Республикасы)
 "Longmen Group PLC" – метанды өндіру және барлау (Қытай

Халық Республикасы)
 "Shandong Xinjufeng Technical Packaging Co., Ltd" - орау материалдарын өндіру (Қытай Халық Республикасы)
 "Arctic Green Energy China (бұрынғы. ORKA Energy)" - геотермальды энергетика (Қытай Халық Республикасы)

Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund / Басқарушы компания – Macquarie Infrastructure and Real Assets (Europe) Limited

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2009 – 2019 (2015)	630 млн	342,50 млн	4,8%	Көлік инфрақұрылымы Электр энергетикасы	Ресей Федерациясы Қазақстан (Қордың жалпы капиталдандыруының кемінде 20%) ТМД елдері	ҚҚМ IFC EBRD Внешэкономбанк Macquarie Group EDB

Инвестициялық портфель:

Қор портфельдік компанияларды іске асыру сатысында. 2018 жылғы мамырда Қор 25 млн. АҚШ доллары сомасында Brunswick Rail инвестицияларынан шығып кетті.

"ГСП Энерго" - жылу энергетикасы (Ресей Федерациясы)
"Russian Towers" – телекоммуникациялық желілер (Ресей Федерациясы)
"Энел Россия" - электр энергиясын өндіру және тарату (Ресей Федерациясы)

Wolfensohn Capital Partners / басқарушы компания-Wolfensohn Fund Management, L. P.

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2008 – 2019 (2014)	250 млн	211,5 млн	9,9%	Баламалы энергетика Қаржы және сақтандыру, бөлшек сауда	БРИК Бангладеш, Египет, Индонезия, Иран, Корея, Мексика, Нигерия, Пәкістан, Филиппин, Түркия және Вьетнам және басқа дамушы елдер	ҚҚМ National Industries Group Holding Company CGI Private Equity The Governing Council of the University of Toronto және т. б.

Қор портфельдік компаниялардың мониторингі және ішінара іске асыру сатысында тұр. 2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Қор 13 жобаның 10-ын іске асырды. Есепті кезеңде Қор Alior Bank жобасынан 8,4 млн. АҚШ доллары сомасында ішінара шығуды жүзеге асырды.

Инвестициялық портфель:

Alior / Meritum Bank-қаржылық қызметтер (Польша)
Moscow Exchange-қаржылық қызметтер (Ресей Федерациясы)
National Stock Exchange SE-қаржылық қызметтер (Үндістан)

Келесі компаниялардан шығу жүзеге асырылды:

Fabindia Overseas Private Limited (Үндістан)
BTG factual Group (Бразилия)
Рерсо Home Finance (Үндістан)
Kalpan Hydro Company (Үндістан)
Odebrecht Agroindustrial (Бразилия)
OPX Biotechnologies (АҚШ)
Banco Daycoval (Бразилия)
Ujivan Financial Services (Үндістан)
Development Credit Bank-қаржы қызметтері (Үндістан)
GE Joint Venture--жел энергетикасы (Орталық және Шығыс Еуропа)

Ресей-Қазақстан нанотехнологиялар қоры / басқарушы команда-VTB Capital I2BF Innovation Partners

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2012 – 2021 (2017)	51 млн	24,03 млн	49%	Нанотехнологиялар саласындағы жобалар	Қазақстан (Қордың жалпы капиталдандыруының 50%) Ресей Федерациясы (Қордың жалпы капиталдандыруының 50%)	ҚҚМ РосНано ВТБ Капитал I2BF

Инвестициялық портфель:

Есепті кезеңде 2020 жылға дейін 3 кезеңде VIST Group сату бойынша мәміле жасалды. Сондай-ақ есепті кезеңде Primus Power жобасын 0,7 млн. АҚШ доллары сомасына қосымша қаржыландыру мақұлданды.

Optical Security Systems-энергетика саласындағы инновациялық технологиялар (Ресей Федерациясы)
Selecta Biosciences-биофармацевтика (Ресей Федерациясы)
RoboCV-роботтандырылған жүйелер (Ресей Федерациясы)
Primus Power-энергоаккумулирующие жүйесін (Қазақстан Республикасы)
VIST Group-тау-кен өнеркәсібін автоматтандыру (Қазақстан Республикасы)

Falsh Growth Fund / Басқарушы компания-AI Falsh Capital Partners

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2008/2012 – 2022 (2019)	500 млн	74,75 млн	10%	Мұнай және газ Пайдалы қазбаларды өндіру Энергетика Инфрақұрылым және т. б.	Қазақстан ТМД елдері	ҚҚМ Aztech Investment Limited Ордабасы Корпорациясы

Инвестиционный период фонда завершился 1 января 2019 года.

Келесі компаниялардан шығу жүзеге асырылды:

"Қарағанда Энергоцентр" ЖШС - энергетика (Қазақстан Республикасы)

Инвестициялық портфель:

"Алсад Қазақстан" ЖШС- жұмыртқа бағытындағы құс фабрикасы (Қазақстан Республикасы)
"Қарағанды-Құс" ЖШС- жұмыртқа бағытындағы құс фабрикасы (Қазақстан Республикасы)

Белсенді инвестициялық қызметті жүзеге асыратын қорлар:

Baiterek Venture Fund / басқарушы команда-Каптивті команда

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, теңге	Инвестициялар, теңге	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
------------------------------	----------------------	----------------------	-----------	--------	-----------	-------------

2014 – 2024 (2019)	18 880 млн	17 640 млн*	100%	ИИДМБ басымдықты салалары	Қазақстан	ҚҚМ
--------------------	------------	-------------	------	---------------------------	-----------	-----

* "Астанагаз" АҚ-дан басқа барлық портфельдік компанияларға Қор қаржыландырған сома.

"Baiterek Venture Fund" АҚ 2014 жылғы 23 мамырда ҚҚМ Директорлар кеңесінің шешімімен құрылды. Қор Бизнес-жоспарлар мен техникалық-экономикалық негіздемелерді әзірлеу сатысында жобаларды іздестіруді және қаржыландыруды жүзеге асырады. Қор сондай-ақ BFS (bankable feasibility study) сатысына дейін пысықтауды талап ететін жобаларға, сондай-ақ іске қосу алдында дайындық жұмыстарын аяқтау сатысындағы жобаларға қатысуды қарастырады. Қор белсенді инвестициялық фазада. Есепті кезеңде Қор Ақмола облысында жел электр станциясының бірінші іске қосу кешенінің құрылысы бойынша "ЦАТЭК Green Energy" АҚ және магистральды газ құбырының құрылысы бойынша "Астанагаз" АҚ жобаларына инвестиция салды. Есепті кезеңде "Sachiko-Olzha Products" ЖШС және "ARP Company" ЖШС жобаларынан толық шығу жүзеге асырылды.

Инвестициялық портфель:

- "Орталық-Азия Электроэнергетикалық Корпорациясы" АҚ - Электр энергетикасы (Қазақстан Республикасы)
- "Аллюр" компаниялар тобы " Ақ-автомобиль жасау (Қазақстан Республикасы)
- "Mining Chemical Company" ЖШС - тау-кен өнеркәсібінде қолдану үшін эмульсиялық жарылғыш заттарды өндіру (Қазақстан Республикасы)
- "Aitas KZ" АҚ - агроөнеркәсіптік өнеркәсіп (Қазақстан Республикасы)
- "ЦАТЭК Green Energy" ЖШС-баламалы энергетика (Қазақстан Республикасы)
- АО "Астанагаз" - магистральды газ құбырын салу (Қазақстан Республикасы)

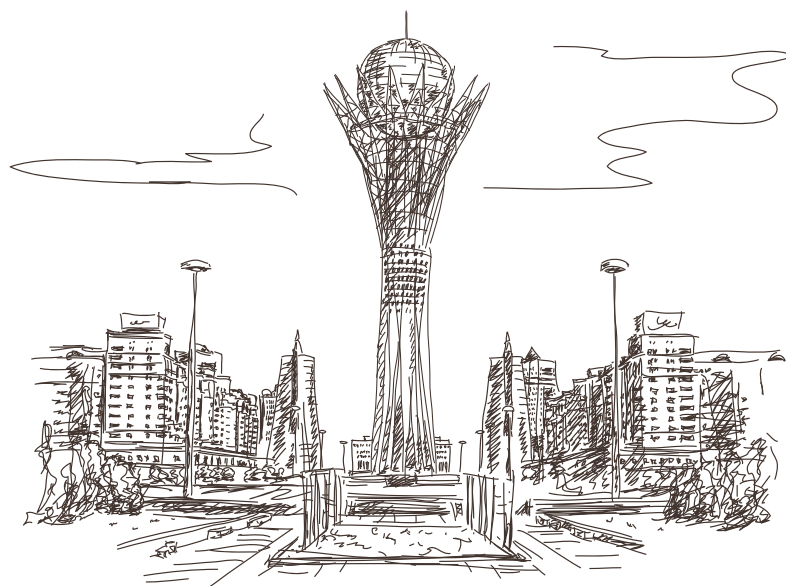
Келесі компаниялардан шығу жүзеге асырылды:

"Sachiko-Olzha Products" ЖШС-подгузник өндіру (Қазақстан)

"ARP Company" ЖШС - өңдеу өнеркәсібі (Қазақстан Республикасы)

"Oxy Textile" ЖШС - өңдеу өнеркәсібі (Қазақстан Республикасы)

"Primejet" ЖШС көлік және логистика (Қазақстан Республикасы)



DBK Equity Fund C. V. / Басқарушы компания-BV Management

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, теңге	Инвестициялар, теңге	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2017 – 2027 (2022)	33 515 млн	9 207 млн	2,99%	"Қазақстан Даму Банкі" АҚ "БРК-Лизинг" АҚ	Қазақстан	ҚҚМ БРК

DBK Equity Fund қоры аясында 2018 жылы алғашқы инвестициялар жүргізілді. 932 млн. теңге сомаға "ЦАТЭК Green Energy" ЖШС инвестицияланды, 8 275 млн. теңге сомаға Теңізтрансгаз компаниясы тобына инвестициялар жүзеге асырылды.

Инвестициялық портфель:

"ЦАТЭК Green Energy" ЖШС-баламалы энергетика (Қазақстан Республикасы);
"Теңізтрансгаз" ЖШС-көліктік-логистикалық компания (Қазақстан Республикасы).

Kazakhstan Infrastructure Fund

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2014 – 2026 (2020)	105 млн	38,1 млн	100%	Инфрақұрылым	Қазақстан	ҚҚМ

2014 жылғы 4 желтоқсанда ҚҚМ Kazakhstan Infrastructure Fund C. V. қорын құру туралы келісімге қол қойды. Қор белсенді инвестициялық фазада. Есепті кезеңде Қор "Primejet" ЖШС жобасы бойынша капиталды толық қайтаруды жүзеге асырды. "Бәйтерек" ҰБХ" АҚ мен Абу-Даби Mubadala егеменді қоры (Verpo акционері) арасында ҚР-да инфрақұрылымдық және өзге де жобаларға KIF қоры аясында 500 млн АҚШ долларына дейінгі мөлшерде инвестиция салу туралы келісім жасалды. 2017 жылы KIF инвестициялық қызметін жандандыру нәтижесінде Қордың инвестициялық комитетінде 2 жоба алдын ала мақұлданды: темір жол вагондарымен (25 млн АҚШ доллары) және "Қорғас" АЭА аумағындағы қойма үй-жайларымен (15 млн АҚШ доллары) операциялар жүргізу. 2018 жылдың қыркүйек айында Қор "Қорғас" АЭА аумағындағы қоймалық үй-жайлар жобасына 8,1 млн АҚШ долларын инвестициялады.

Инвестициялық портфель:

"Орталық-Азия Электроэнергетикалық Корпорациясы" АҚ – Электр энергетикасы (Қазақстан Республикасы)
"KIF Warehouses" ЖШС - "Қорғас" АЭА аумағындағы қойма үй-жайлары



Almex-Baiterek Fund

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2015 – 2025 (2020)	468 млн	100%		Агроөнеркәсіп кешені Тамақ өнеркәсібі (Қор мөлшерінің 70% кем емес) ИИДМБ-ның өзге де басым салалары	Қазақстан	ҚҚМ Алмэкс Проект

"Бәйтерек" ҰБХ" АҚ мен "Алмэкс "Холдингтік тобы" АҚ арасындағы ынтымақтастық туралы қол қойылған меморандум аясында 2015 жылғы 21 сәуірде ҚҚМ мен "Алмэкс Проект" ЖШС арасында "Almex-Baiterek Fund" ЖШС қатысудың негізгі шарттарына қол қойылды. 2015 жылғы 8 мамырда Қордың заңды тіркеуі жүргізілді. Есепті кезеңнің соңындағы жағдай бойынша Қор бел-

сенді инвестициялық фазада тұр. 2018 жылдың қаңтарында Қордың жарғылық капиталы нақты енгізілген сомаға (468 млн.теңге) дейін төмендетілді. 2018 жылғы 31 қаңтарда "Алмэкс Проект" ЖШС Қордың жарғылық капиталындағы ҚҚМ қатысу үлесін 43% сатып алды. Мәміле нәтижесінде ҚҚМ өзінің қордағы қатысу үлесін 7% - ға немесе 33 млн теңгеге дейін төмендетті.

Қызмет мерзімі аяқталған қорлар:

Aureos Central Asia Fund /Басқарушы компания – The Abraaj Group

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2007-2018 (2011)	37 млн	25,5 млн	14,2%	қаржы қызметі, бөлшек сауда, телекоммуникация, химия өнеркәсібі	Қазақстан (Қордың жалпы капиталдан-дыруының кемінде 20%) Орталық Азия	ҚҚМ IFC CDC Group FMO EBRD DBJ

Қордың қызмет мерзімі 2018 жылдың қараша айында аяқталды. 2018 жыл ішінде Қор "Дизинг Груп" ЖШС және "Азия-Электрик" АҚ 2 портфельдік компаниясынан шығуды жүзеге асырды.

Келесі компаниялардан шығу жүзеге асырылды:

"Лизинг Груп" ЖШС– лизингтік қаржыландыру (Қазақстан Республикасы)
"Азия-Электрик" АҚ – Электрокабель өндіру зауыты)
Ала-ТВ-байланыс және коммуникация (Қырғызстан)
"Держава" ЖШС – химия және мұнай-химия (Қазақстан Республикасы)

Kazakhstan Capital Restructuring Fund/ Управляющая компания – СЕЕСАТ

Қызмет мерзімі (Инвесткезең)	Жалпы мөлшері, АҚШ доллары	Инвестициялар, АҚШ доллары	ҚҚМ үлесі	Саласы	География	Инвесторлар
2011 – 2017 (2014)	100 млн	47,3 млн	49,5%	ШОБ (шикізаттық емес секторлар)	Қазақстан	ҚҚМ EBRD

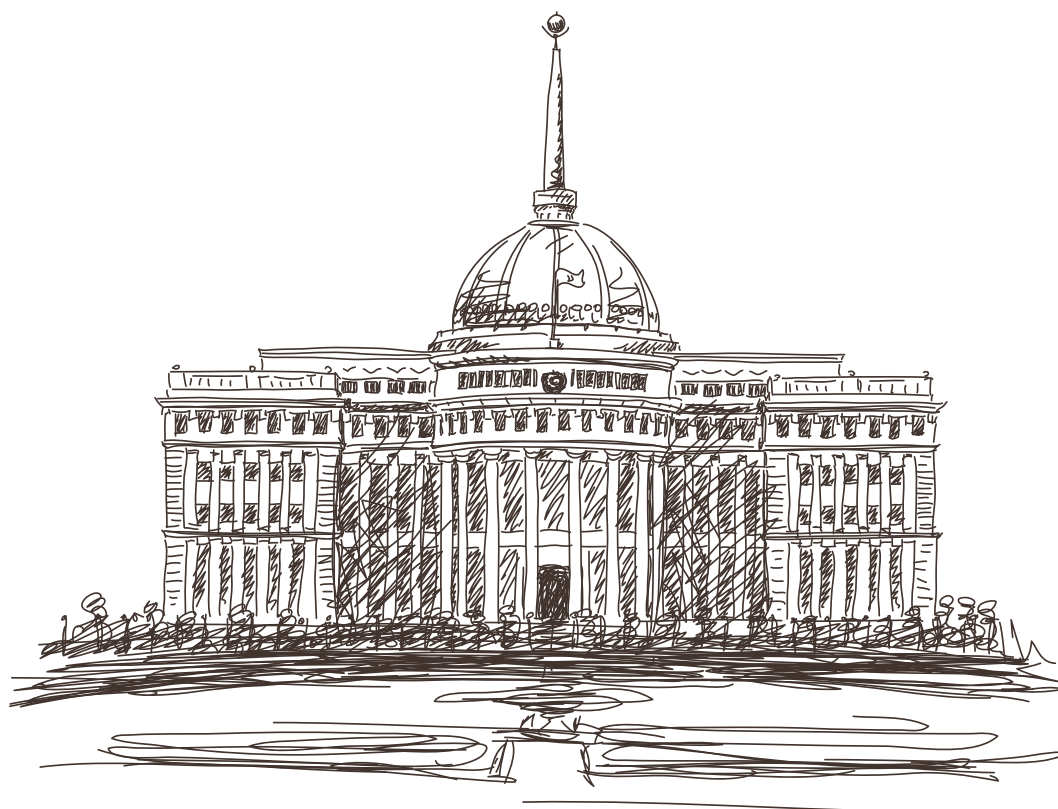
Қор портфельдік компанияларды іске асыру сатысында. 2018 жылы ADM Capital басқарушы компаниясын Seecat Capital құрамына трансформациялау жүзеге асырылды. Басқарушы компания жобалардан шығу бойынша белсенді жұмыс жүргізуде.

Инвестиционный портфель:

Chagala Group БК (Қазақстан Республикасы) – жылжымайтын мүлік (Қазақстан Республикасы)
 "Caspian Development Company Services" ЖШС – көлік және логистика (Қазақстан)
 АО "Жамбыл Гипс" - гипс құрылыс өнімдерін өндіруші (Қазақстан Республикасы)

Таратылған Қорлар:

Қырғыз-қазақстандық тікелей инвестициялар қоры
 Есепті кезеңде ҚҚМ Директорлар кеңесі Қорды тарату туралы шешім қабылдады.
 2018 жылы бұл қор табысты түрде таратылды.



2.2 ҚАРЖЫ-ШАРУАШЫЛЫҚ ҚЫЗМЕТІНІҢ НӘТИЖЕЛЕРІ

2016 - 2018 жылдар кезеңінде ҚКМ қызметінің қаржылық жай-күйі мен тиімділігін талдау ҚКМ аудиттелген қаржылық есептілігі негізінде жүргізілді.

Кірістер депозиттер, бағалы қағаздар және туынды құралдар бойынша сыйақы түрінде өтімді портфельден, сондай-ақ дивидендтерді, пайыздарды төлеумен байланысты ҚКМ портфельдік компанияларынан алынған стратегиялық портфельден алынды, сондай-ақ ҚКМ портфельдік компанияларындағы қатысу үлестерін сатудан түскен кірістер. 2018 жылы ҚКМ кірісі 21 546 млн. теңгені құрады.

млн. тенге			
Кірістер	2016 жыл	2017 жыл	2018 жыл
Стратегиялық қоржынның кірістері	545	1 613	3 682
Қазынашылық портфельден түскен кірістер	5 001	3 155	3 698
Инвестицияларды қайта бағалаудан болған іске асырылмаған кірістер және инвестициялар бойынша есептелген кірістер	3 681	951	4 033
Бағамдық айырмадан түсетін кірістер			10 124
Өзге кірістер	142	83	9
Өзге кірістер	9 369	5 802	21 546

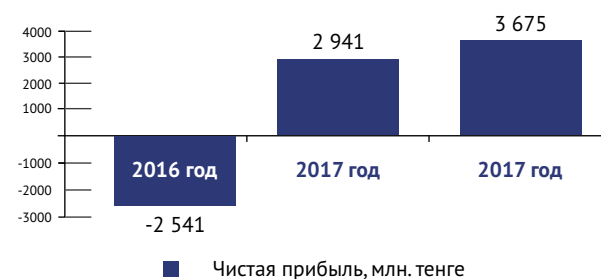
2017 жылмен салыстырғандағы 2018 жылғы қазынашылық портфелінен кірістердің өсуі орташа алынған кірістіліктің өсуімен және бағамдық айырмамен байланысты. 2018 жылғы Стратегиялық портфель кірістерінің өсуі 2017 жылмен салыстырғанда жобалардан (Baiterek Venture Fund және CITIC-Kazyna Investment Fund) шығу кезінде салынған инвестициялардан түскен кірістерді алумен байланысты.

Қарастырылатын кезеңдегі жалпы шығыстардың өсуі туынды құралдардың әділ құнын қайта бағалаумен және ХҚЕС сәйкес "Цеснабанк" АҚ

бойынша провизиялар құрумен байланысты. Сондай-ақ, әкімшілік шығыстардың экономиканың ішкі және сыртқы факторларына байланысты өсу үрдісі бар екенін ескеру қажет, оның ішінде: инфляция, әлеуметтік-экономикалық көрсеткіштердің және теңгеге қатысты валюта бағамының өзгеруі. Шығыс бөлігі келесі кестеде берілген:

млн. тенге			
Шығыстар	2016 жыл	2017 жыл	2018 жыл
Жалпы және әкімшілік шығыстар	858	1 024	1 031
Құнсыздануға арналған резерв	8 617	175	13 817
Туынды құралдар бойынша шығыстар		495	1 026
Бағамдық айырмадан болған шығындар	1 465	141	
Жиыны:	10 940	1 835	15 874

2018 жылғы аудиттелген қаржылық есептілікке сәйкес 3 675 млн.теңге сомасында оң қаржылық нәтиже алынды. Пайыздарды, салықтарды және амортизацияны (ЕБИТДА) төлегенге дейінгі пайда 5 679 млн.теңгені, корпоративтік табыс салығы бойынша шығыстар 1 997 млн. теңгені құрады.



2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша активтер 186 817 млн.теңгені құрайды, бұл 2017 жылғы көрсеткіштен 29% - ға немесе 42 034 млн. теңгеге жоғары. Активтер шамасының ұлғаюы, бірінші кезекте, негізгі қызметтен және қазынашылық портфельден ақша қаражатының түсуі есебіне байланысты.



Осындай кезеңдегі міндеттемелер 50 633 млн. теңгені құрады, бұл шығарылған борыштық бағалы қағаздар және туынды қаржы құралдарының әділ құнын қайта бағалау есебінен 2017 жылғы көрсеткіштен 41 611 млн. теңгеге жоғары.



Капитал таза кіріс алу және қазынашылық портфельдің әділ құнын қайта бағалау есебінен 136 184 млн.теңгені құрады.



Қоғамның жарияланған жарғылық капиталы 55 млн жай акцияны құрайды. 2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша толық орналастырылған (төленген) акциялардың құны:

- 1) Бір қарапайым акцияға 1000 теңге номиналды құны бойынша 55 000 қарапайым акция;
- 2) Бір қарапайым акцияға 1000 теңге номиналды құны бойынша 39 985 000 қарапайым акция;
- 3) Бір қарапайым акцияға 1000 теңге номиналды құны бойынша 12 000 000 қарапайым акция;
- 4) Бір қарапайым акцияға 15000 теңге номиналды құны бойынша 1 000 000 қарапайым акция;
- 5) Бір қарапайым акцияға 40 000 теңге-орналастыру бағасы бойынша 10 000 қарапайым акция;
- 6) Бір қарапайым акцияға 40 000 теңге-орналастыру бағасы бойынша 500 000 қарапайым акция;

"Бәйтерек" ҰБХ" АҚ Қоғамның 53 550 000 дана қарапайым акциялары тиесілі.

Акциялармен берілетін құқықтардың сипаттамасы: акционер "Акционерлік қоғамдар туралы" ҚР Заңына және (немесе) Қоғамның Жарғысына сәйкес құқықтарға ие.



2018 ЖЫЛҒЫ ЕЛЕУЛІ КОРПОРАТИВТІК ОҚИҒАЛАР ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

DBK Equity Fund, Kazakhstan Infrastructure Fund қорының және "Baiterek Venture Fund" АҚ инвестициялық жобаларды қаржыландыруы

Есепті кезеңде DBK Equity Fund қорлары "ЦАТЭК Green Energy" ЖШС және "Baiterek Venture Fund" АҚ "ЦАТЭК Green Energy" ЖШС жобасын қаржыландырды - Ақмола облысында жел электр станцияларының құрылысы. ҚКМ қорларының жобаға қатысуы Қазақстанның жасыл экономикаға көшу стратегиясын орындауға ықпал етеді. Қосымша, DBK Equity Fund қоры Қазақстандағы ірі көлік және логистика операторларының бірі жылжымалы паркін жаңғырту үшін "Теңізтрансгаз" компаниялар тобына кірді.

Қазақстанға ірі шетелдік институционалдық инвесторларды тарту бойынша ҚКМ қызметі шеңберінде Kazakhstan Infrastructure Fund қоры Абу Даби Mubadala-мен 25 мың шаршы метрге жуық көлемде қазіргі заманғы қойма үй-жайларын салу жобасына инвестиция салды. Қоймалар Жаңа Жібек жолының негізгі транзиттік нүктелерінің бірі болып табылатын "Қорғас – Шығыс қақпасы" арнайы экономикалық аймағында (АЭА) Қазақстан мен Қытай шекарасында орналасқан және Қазақстанға "Бір белдеу – Бір жол" жаһандық Қытай бастамашылығына қатысуға мүмкіндік береді.

Aureos Central Asia Fund қорының портфельдік жобаларынан шығу және қызмет мерзімін аяқтау Есеп беру кезеңінде aureos Central Asia Fund қорының қызмет мерзімі аяқталды, сондай-ақ Қордың портфельдік жобаларынан шығу жүзеге асырылды.

Ірі мәмілелер және жасалуына Қоғам мүдделі мәмілелер туралы ақпарат Есепті кезеңде "Baiterek Venture Fund" АҚ қоры "Са-рыарқа" магистральды газ құбырын салу бойынша жалпы сомасы 40 150 млн теңгеге ірі мәміле жасады ("Астанагаз" АҚ жобасы). Жоба 2018 жылғы 5 наурызда Қазақстан халқына үндеуде айтылған бес әлеуметтік бастаманы іске асыру бойынша Қазақстан Республикасы Тұңғыш Президентінің

тапсырмасын орындау шеңберінде іске асырылды. Жоба аясында "Қызылорда – Жезқазған – Қарағанды – Теміртау – Астана" бағыты бойынша "Са-рыарқа" магистральды газ құбырының құрылысы жоспарланып отыр.

Жобаны іске асыру газ құбыры трассасының бойындағы елді мекендерді газбен қамтамасыз етуге, экологиялық жағдайды жақсартуға және Нұр-сұлтан (Астана) қаласы мен Орталық Қазақстан халқының өмір сүру сапасын арттыруға мүмкіндік береді. Бұдан басқа, жобаны іске асыру құрылыс кезеңінде 900-ден астам жұмыс орнын және магистральды газ құбырын және инфрақұрылым объектілерін пайдалану кезеңінде 200-ге жуық жұмыс орнын тартуға мүмкіндік береді.

Emerging Markets Private Equity Association (EMPEA) халықаралық ұйымына кіру

2018 жылдың 1 сәуірінен бастап ҚКМ дамушы нарықтардағы тікелей инвестициялардың жалғыз қауымдастығы болып табылатын Emerging Markets Private Equity Association (EMPEA) Халықаралық Ұйымының ресми мүшесі болып табылады. EMPEA дамушы нарықтардағы тікелей инвестициялардың жалғыз қауымдастығы болып табылады. Штаб-пәтері-Вашингтон, АҚШ. Құрылған күні-2004 жыл. EMPEA құрамына институционалдық инвесторларды (27%), қорларды басқарушы (52%) және 5 триллион АҚШ долларынан астам сомаға активтерді басқаратын салалық консультанттарды (21%) ұсынатын әлемнің 60 елінен 300-ден астам қатысушы кіреді. Қатысушылардың арасында мыналар бар: ADM Capital, CITIC Capital, EBRD, IFC, Goldman Sachs, EY.

Қазіргі уақытта EMPEA-ға ТМД елдерінен 6 мүше қатысуда (3 Ресейден, 2 Украинадан және 1 Қазақстаннан).

ҚКМ сияқты ТМД-да құрылған институционалдық инвестор үшін EMPEA-ға мүшелік мыналарға қолжетімділік мүмкіндігін ұсынады:

- Меншікті зерттеулер мен EMPEA деректер базасына: нарықты талдауға қол жеткізу, EMPEA

нарықтық картасы, құқықтық және салық мәселелерінің негізгі элементтері бойынша ЕМРЕА әдістемелік ұсыныстары, ТМД аймағын қоса алғанда, барлық негізгі өңірлерде үрдістерді тоқсан сайын жаңарту.

-Әлемдік деңгейдегі Бизнес-коммуникацияларға: Executive Briefings және Members-Only Receptionс конференциялары өз мүшелеріне байланыс және идеялар алмасу үшін қосымша мүмкіндіктер беріледі.

реді.

- Білім алуға: веб-трансляция сериялары арқылы кәсіби оқыту, қауымдастықтың барлық мүшелеріне тегін рұқсат беріледі.

- Сала мүдделерін қорғауға: реттеудің жаһандық мәселелері бойынша дамушы нарықтарда саланың мүдделерін білдіру, мысалдар: ЕС AIFM, SEBI (Үндістан) Директива, Кувейттік реттеу.

2.4. ТӘУЕКЕЛДЕРДІ БАСҚАРУ ПРОЦЕСІ

ҚКМ-те Директорлар Кеңесі бекіткен, тәуекелдерді басқарудың корпоративтік жүйесіне қатысушыларды айқын анықтайтын құрылым бар. Құрылым Басқарма Төрағасына тікелей есеп беретін Тәуекелдерді талдау және басқару қызметінің болуын көздейді.

Тәуекелдерді басқару жөніндегі бекітілген Саясат тәуекелдерді басқарудың ұйымдық құрылымын, органдардың, комитеттердің және құрылымдық бөлімшелердің: Жалғыз акционердің, Директорлар кеңесінің, Аудит және тәуекелдер жөніндегі комитеттің, Басқарманың, инвестициялық комитеттің, Тәуекелдерді талдау және басқару қызметінің, Ішкі аудит қызметінің және құрылымдық бөлімшелердің рөлі мен міндеттерін айқындайды.

Тәуекелдерді басқару жүйесінің негізгі мақсаттары мыналар болып табылады:

- тиімді кешенді жүйені құру және қоғамның элементі ретінде тәуекелдерді басқарудың интеграцияланған процесін құру, сондай-ақ тәуекелдерді басқару әдістері мен рәсімдеріне бірыңғай стандартталған тәсіл негізінде қызметті тұрақты жетілдіру;
- жұмыс тиімділігін және Қоғам дамуының тұрақтылығын арттыру, шығындарды азайту, кірістілікті арттыру және капиталды неғұрлым тиімді пайдалану;
- Қоғамның олардың қызметінің ауқымына барабар қолайлы тәуекелдерді қабылдауын қамтамасыз ету;
- дағдарыстық жағдайларда қоғамның қа-

лыпты жұмыс істеуін қамтамасыз ету.

ҚКМ тәуекелдерді басқарудың негізгі қағидаттары:

- қойылған мақсаттарға қол жеткізуді қамтамасыз ету үшін уақтылы сәйкестендіруге, бағалауға, талдауға, мониторингке, бақылауға негізделген тәуекелдерді басқарудың үздіксіз келісілген процесін қамтамасыз ету;
- Қоғамның тәуекелдерін басқарудың толық және функционалдық жүйесін іске асыруды қамтамасыз ету;
- Қоғамда Қоғам мақсаттарына жауап беретін шешімдер қабылдауды қамтамасыз ететін саясаттардың, практикалар мен рәсімдердің болуын қамтамасыз ету;
- Қоғамның активтері мен меншікті капиталын қорғауды қамтамасыз ететін қоғам қызметінің тиімділігін арттыру жолымен шығындар мен шығындарды болдырмау;
- ішкі және сыртқы есептіліктің дұрыстығын қамтамасыз ету және заң нормаларын сақтауға жәрдемдесу;
- бизнес-процестердің тиімділігін, ішкі және сыртқы есептіліктің дұрыстығын қамтамасыз ету және заңнама талаптарын сақтауға жәрдемдесу.

ҚКМ-те Директорлар Кеңесі бекіткен, тәуекелдерді басқарудың корпоративтік жүйесіне қатысушыларды айқын анықтайтын құрылым бар.

Тәуекелдерді басқару жүйесі келесі негізгі элементтерді қамтиды:

- мақсаттарды анықтау-ҚКМ сыртқы және ішкі көздерден тәуекелдердің әсеріне ұшырайды және тәуекелдерді басқару әдістерін тиімді сәйкестендірудің, бағалаудың және әзірлеудің негізгі шарты мақсаттарды қою болып табылады. ҚКМ мақсаттары мен міндеттері тәуекел тәбетімен келісіледі;
- тәуекелдерді сәйкестендіру-ҚКМ ұшырайтын немесе ұшырауы мүмкін ішкі және сыртқы тәуекелдерді анықтау, олардың қызметіне әсер ету сипатын белгілеу;
- тәуекелдерді өлшеу-ҚКМ тәуекелінің мөлшері мен ықтималдығын объективті белгілеуге мүмкіндік беретін жүйелер мен құралдарды әзірлеу және пайдалану;
- тәуекелдерді азайту-шығындарға әкеп соғатын оқиғалардың немесе мән-жайлардың басталу ықтималдығын азайтуға және (немесе) әлеуетті шығындардың мөлшерін азайтуға (шектеуге) бағытталған шаралар кешенін жүзеге асыруды болжайды;
- тәуекелдерді бақылау-ішкі бақылау жүйесінің жұмыс істеуі және тәуекелдерге барынша жол берілетін лимиттерді (шектеулерді) белгілеу;
- тәуекелдер мониторингі-ҚКМ негізгі тәуекелдер деңгейін тұрақты бағалау және ең жоғары рұқсат етілген лимиттерді сақтау.

Тәуекелдерді талдау және басқару қызметі тоқсан сайын ҚКМ негізгі тәуекелдеріне мониторинг жүргізеді және ҚКМ Басқармасы мен ҚКМ Директорлар кеңесінің қарауына шығарады. Коммерциялық банктердің тұрақсыз қаржылық жай-күйін ескере отырып, Қазақстанның қаржы жүйесі бойынша және әрбір банк бойынша жеке-жеке тоқсан сайынғы талдау жүргізіледі, оның негізінде инвестициялық комитеттің қарауына есеп шығарылады және қазынашылық портфельдің кредиттік тәуекелдерін төмендету бойынша тиісті шаралар қабылданады.

Тәуекелдерді басқару жүйесін жетілдіру бойынша жұмыс шеңберінде 2018 жылы келесі ішкі нормативтік құжаттарды енгізу немесе өзектендіру бойынша кешенді жұмыс жүргізілді:

- 2018 жылғы "29" қаңтардағы ҚКМ Басқармасының шешімімен бекітілген "Қазына Капитал

Менеджмент" АҚ тәуекелдерді агрегациялау әдістемесі;

- 2018 жылғы "29" қаңтардағы ҚКМ Басқармасының шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ бизнес-тәуекелді бағалау әдістемесі;
- ҚКМ Басқармасының 2018 жылғы " 29 " қаңтардағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ кредиттік тәуекелін бағалау әдістемесі;
- ҚКМ Басқармасының 2018 жылғы " 29 " қаңтардағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ-да стресс-тестілеуді өткізу және резервті анықтау әдістемесі;
- ҚКМ Басқармасының 2018 жылғы "29" қаңтардағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ операциялық тәуекелдерге капиталды резервтеу әдістемесі;
- ҚКМ Басқармасының 2018 жылғы "29" қаңтардағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ қаржы құралдарының құнсыздануына провизияларды (резервтерді) бағалау әдістемесі;
- ҚКМ Басқармасының 2018 жылғы "16" наурыздағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ тәуекелдерді басқару жүйесін дамыту стратегиясы;
- ҚКМ Басқармасының 2018 жылғы "28" наурыздағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ операциялық тәуекелдерді басқару Ережелері;
- ҚКМ Басқармасының 2018 жылғы "27" маусымдағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" акционерлік қоғамының қатысуымен тікелей инвестициялар қорларына инвестициялардың әділ құнын бағалау және есепке алу қағидалары;
- 2016 жылдың қорытындысы бойынша "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ тәуекелдерді басқарудың корпоративтік жүйесінің тиімділігін бағалау әдістемесіне сәйкес жүргізілген тәуекелдерді басқару жүйесінің тиімділігін қорытынды бағалау (2 жылда 1 рет жүзеге асырылады) 83,83% құрады. Сонымен қатар, 2016 жылдың қорытындысы бойынша "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ ішкі бақылау жүйесінің тиімділігін бағалау әдістемесіне сәйкес жүргізілген ішкі бақылау жүйесінің тиімділігін қорытынды бағалау (2 жылда 1 рет жүзеге асырылады) 74,82% құрады.

2.5. ІШКІ АУДИТ ҚЫЗМЕТІ

Ішкі аудит қызметі қоғамда ішкі аудитті ұйымдастыруды және жүзеге асыруды қамтамасыз етеді, Қоғамның Директорлар кеңесіне тікелей бағынады және есеп береді.

Ішкі аудит қызметінің миссиясы тәуекелдік-бағдарлы тәсіл негізінде объективті ішкі аудиторлық тексерулер жүргізу, ұсынымдар беру және білім алмасу арқылы ұйымның құнын сақтау және көтеру болып табылады.

Ішкі аудит қызметі қызметті адалдық, объективтілік, құпиялылық және кәсіби құзыреттілік қағидаттарына негізделі отырып жүзеге асырады.

Ішкі аудит қызметінің негізгі міндеттері аудиторлық тексерулер мен консультациялар шеңберінде талдау мен бағалауды жүргізу болып табылады:

- ішкі бақылау жүйесінің сенімділігі мен тиімділігі;
- тәуекелдерді басқару жүйесінің сенімділігі мен тиімділігі;
- корпоративтік басқару жүйесінің тиімділігі және оны жетілдіру процесі, этикалық стандарттар мен құндылықтарды сақтау;
- Қазақстан Республикасы заңнамасының, ішкі саясаттардың және өзге де құжаттардың талаптарын сақтау, сондай-ақ осы талаптарға сәйкестігін қамтамасыз ету үшін құрылған және қолданылатын жүйелер мен рәсімдердің тиімділігі (комплаенс-бақылау);
- Қоғам органдарының шешімдерін және уәкілетті (қадағалау) мемлекеттік органдардың ұйғарымдарын (ұсыныстарын) орындау;
- Қоғамның құрылымдық бөлімшелері жүзеге асыратын бизнес-үдерістердің жеткіліктілігі және/немесе тиімділігі, Қоғамның стратегиялық мақсаттары шеңберінде олардың алдына қойылған міндеттерге қол жеткізу үшін шаралар;
- ресурстарды пайдаланудың ұтымдылығы мен тиімділігі және мүліктің (активтердің) сақталуын қамтамасыз етудің қолданылатын әдістері (тәсілдері);
- жасалатын операциялар мен мәмілелердің экономикалық орындылығы мен тиімділігі;
- есеп жүйесінің шынайылығы, толықтығы,

объективтілігі және қаржылық есептілік пен қоғамның басқа да ақпаратының сенімділігі.

Қоғамның Директорлар кеңесі жыл сайын тәуекел-бағдарланған тәсілге негізделген ішкі аудит қызметінің жылдық аудиторлық жоспарын бекітеді. Әрбір аудиторлық тексерудің нәтижелері Қоғам Басқармасының отырысында қаралады және талқыланады.

Ішкі аудит саласындағы қызметкерлердің құзыреті мен әлеуетін дамыту мақсатында Қоғамның Директорлар кеңесі жыл сайынғы негізде қоғамның ішкі аудит қызметінің қызметкерлерін кәсіби оқыту жоспарын бекітеді.

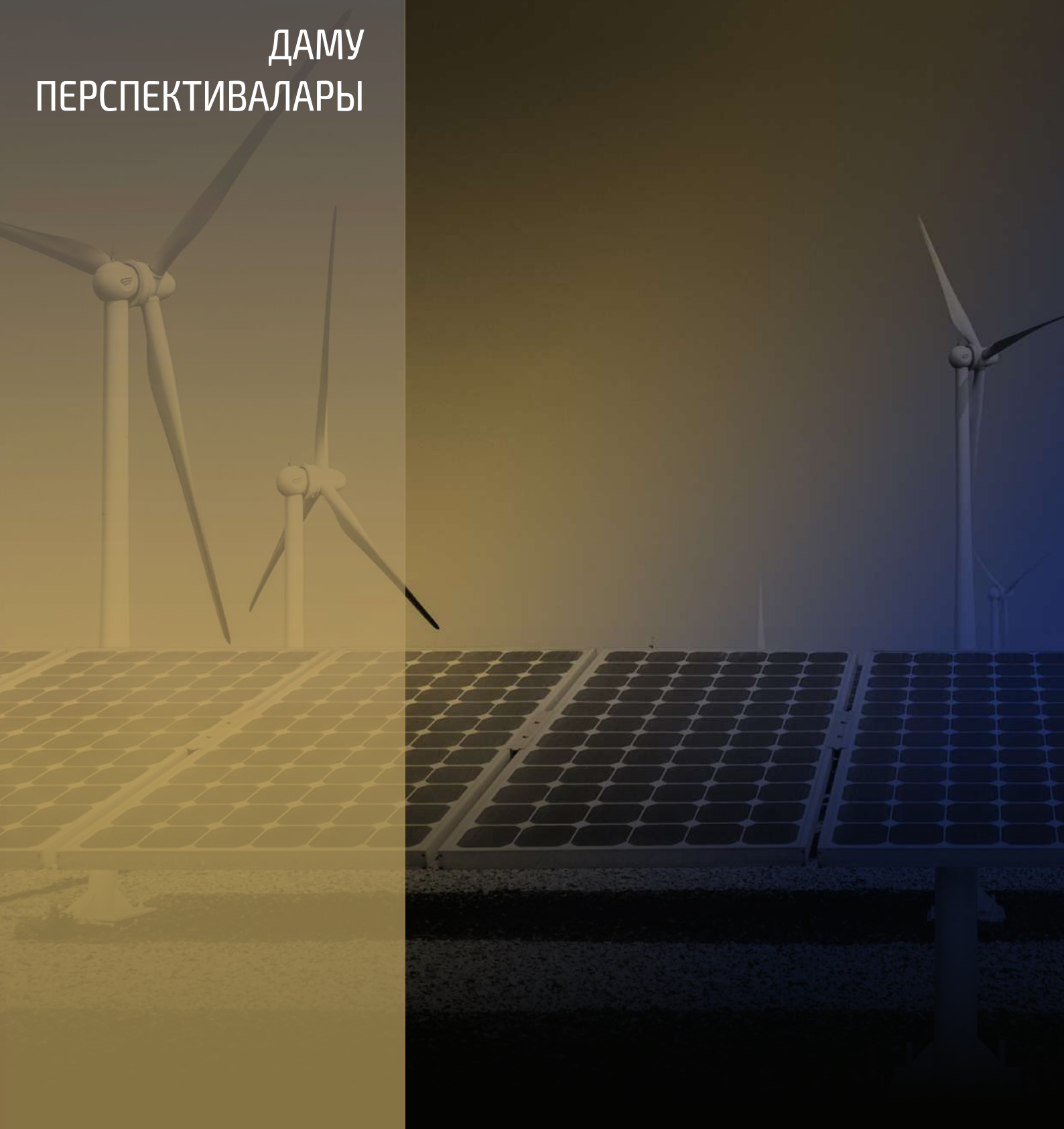
Ішкі аудит қызметі тоқсан сайын аудит және тәуекелдер жөніндегі комитетке және Қоғамның Директорлар кеңесіне есеп береді. Ішкі аудит қызметінің басшысы тоқсан сайын қоғамның басқарма мүшелерінің қатысуынсыз Директорлар кеңесінің аудит және тәуекелдер жөніндегі Комитетімен кездеседі. 2018 жылы Қоғамның директорлар Кеңесі бекіткен әдістеме мен өлшемдер негізінде Қоғамдағы ішкі бақылау жүйесіне аудит жүргізілді.

Ішкі аудит қызметінің қызметін жетілдіру мақсатында 2018 жылы Ішкі аудит қызметінің қызметін реттейтін құжаттар өзектілендірілді. Сондай-ақ, 2018 жылы Ішкі аудит қызметі қызметінің сапасына ішкі бағалау жүргізілді, оның нәтижелерін аудит және тәуекелдер комитеті мен Қоғамның директорлар Кеңесі қарады.

Ішкі аудит қызметі қоғамда ішкі аудитті ұйымдастыруды және жүзеге асыруды қамтамасыз етеді, Қоғамның Директорлар кеңесіне тікелей бағынады және есеп береді.

З

ДАМУ ПЕРСПЕКТИВАЛАРЫ



3.1. 2014–2023 ЖЫЛДАРҒА АРНАЛҒАН ДАМУ ПЕРСПЕКТИВАЛАРЫ.

ҚКМ "Бәйтерек"ҰБХ" АҚ стратегиясына сәйкес 2014 – 2023 жылдарға арналған Даму стратегиясы бекітті. Осы Стратегия әлеуметтік-экономикалық және индустриялық-инновациялық мемлекеттік саясатты ескере отырып әзірленді және ҚКМ 2014 – 2023 жылдарға арналған миссиясын, пайымын, стратегиялық бағыттары мен міндеттерін айқындайды.

ҚКМ дамуының стратегиялық бағыттары

1. Private equity құралдары арқылы кәсіпкерлікті қолдау, ірі және орта бизнес сегментінде экспорттық әлеуетті арттыру

- ҚКМ экспортқа бағдарлану және инновацияларды енгізу үшін әлеуеті бар Қазақстан экономикасының шикізаттық емес секторының өсу нүктелеріне инвестициялауға мамандандыруды жалғастырады.

- ҚКМ private equity жаһандық инфрақұрылымға интеграциялауды және шетелдік инвесторларды тартуды жалғастырады.

- Холдингтің Стратегиясында белгіленген мақсатқа қол жеткізу үшін ҚКМ қаржыландырудың мемлекеттік емес көздерін ұлғайту бойынша өзінің қаржылық-экономикалық көрсеткіштерін, қаржылық тәуекелдерді

теңгерімді басқаруды және капитал нарықтарының мүмкіндіктерін ескере отырып, өз қызметін қорландыру көздерін кеңейтетін болады.

2. Қазақстанда private equity инфрақұрылымын дамыту

- Қор биржасында private equity мамандандырылған сауда алаңын ұйымдастыру.

- Private equity нарығында адами әлеуетті дамыту.

- ҚКМ жұмысының нәтижелері және private equity жаңа құралдары туралы ақпаратты тұрақты жариялау.

3. ҚКМ қызметінің тиімділігін арттыру

- Инвестициялық және қазынашылық қызмет көрсеткіштеріне қол жеткізу үшін корпоративтік басқару жүйесін, қаржылық тәуекелдерді басқару жүйесін, кадр саясатын тұрақты жақсарту.

- Бақылаусыз қатысуымен private equity қорларын басқару тетіктерін өзгерту.

- Жобалық басқару және икемді ұйым қағидаттарын енгізу.

- Private equity қорлары базасында жаңа секторлар мен өнімдер үшін қажетті құзыреттер құру.

3.2. СТРАТЕГИЧЕСКИЕ КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Көрсеткіштер атауы	Өлшем бірл.	2017ж. Нақты	2018ж. Жоспары	2018 ж. Нақты	Ауытқу,%	2019ж. Жоспары	2020ж. Жоспары	2021ж. Жоспары
Стратегиялық портфельдің жалпы мөлшері	мың теңге	163 525 941	149 103 590	182 361 267	122%	166 898 674	140 736 074	125 936 259
ҚКМ жалпы активтерінен инвестициялық портфельдің үлесі (қазынашылық операцияларды қоспағанда)	%	45,63	60,76	57,1	94%	66,04	72,79	70,17
Еңбек өнімділігін арттыруды және өткізу нарықтарын кеңейтуді ескере отырып, жұмыс істеп тұрған өндірістерді жаңғырту және кеңейту жөніндегі жаңа жобалар мен жобалардың саны	бірлік (қум.)	1	1	3	300%	3	4	5
Қолдау алған кәсіпкерлік субъектілері өндірген өнім көлемі	млрд. теңге (қум.)	-	5	11,6	232%	15	25	40
Шетелдік инвестицияларды тарту	салыстырмалы	2,2	2-ден кем емес	2,83	142%	2-ден кем емес	2-ден кем емес	2-ден кем емес
ROA, активтердің рентабельділігі	%	2,14	1,91	2,20	115%	1,01	0,73	0,91
Еңбек өнімділігі (негізгі қызметтен түскен табыс/ персоналдың орташа тізімдік саны)	мың теңге /адам	160 007	179 684	271 513	151%	104 058	92 517	110 977

4

КОРПОРАТИВТІК
БАСҚАРУ

4.1. "ҚАЗЫНА КАПИТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ" АҚ КОРПОРАТИВТІК БАСҚАРУ КОДЕКСІНІҢ ҚАҒИДАЛАРЫ МЕН ЕРЕЖЕЛЕРІН САҚТАУ/САҚТАМАУ ТУРАЛЫ ЕСЕП

"Бәйтерек "Ұлттық басқарушы холдингі" АҚ Басқармасының 2018 жылғы 12 қаңтардағы № 01/18 шешімімен бекітілген Корпоративтік басқару кодексінде көзделген Қоғамды корпоративтік басқарудың негізгі қағидаттары мыналар болып табылады:

1. өкілеттіктерді ажырату қағидаты;
2. Жалғыз акционердің құқықтары мен мүдделерін қорғау қағидаты;
3. ҚКМ Директорлар кеңесі мен Басқарманы тиімді басқару қағидаты;
4. тұрақты даму қағидаты;

5. тәуекелдерді басқару, ішкі бақылау және ішкі аудит қағидаты;

6. Корпоративтік қақтығыстар мен мүдделер қақтығысын реттеу қағидаты;

7. ҚКМ қызметі туралы ақпаратты ашудың ашықтығы мен объективтілігі қағидаттары.

Төменде Корпоративтік басқару кодексінде көзделген корпоративтік басқару қағидаттарын сақтау бойынша ҚКМ қабылдаған және қабылдайтын іс-шаралар туралы ақпарат берілген.

№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
1	Өкілеттіктерді ажырату қағидаты	Сақталады	<p>Жалғыз акционердің, Директорлар кеңесінің және Басқарманың құқықтары, міндеттері мен құзыреті Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына, құрылтай құжаттарына сәйкес айқындалады және оларда бекітіледі. 2018 жылғы 28 қарашада "Бәйтерек "Ұлттық басқарушы холдингі" АҚ Басқармасының шешімімен "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Директорлар кеңесі туралы ереже бекітілді (№53/18 хаттама). Жалғыз акционер Қазақстан Республикасының заңнамалық актілерінде, ҚКМ жарғысында және ҚКМ директорлар Кеңесіндегі өкілдікте қарастырылған Жалғыз акционердің өкілеттіктерін іске асыру арқылы ғана Қоғамды басқаруға қатысады.</p> <p>Жалғыз акционер мен ҚКМ, оның еншілес ұйымдары арасындағы өзара қарым-қатынастар (өзара іс-қимыл) тиісті корпоративтік басқару қағидаттарына сәйкес директорлар Кеңесі және/немесе ҚКМ басқармасы арқылы жүзеге асырылады. ҚКМ Директорлар Кеңесі төрағасының және Басқарма төрағасының рөлі мен функциялары ҚКМ құжаттарында нақты ажыратылған және бекітілген.</p> <p>Сонымен қатар, ҚКМ Жалғыз акционерге және ҚКМ Директорлар кеңесіне Қазақстан Республикасының заңнамалық актілеріне және ҚКМ Жарғысына сәйкес ҚКМ қызметі туралы барлық қажетті ақпаратты ашады және барлық мүдделі тұлғалар алдында ҚКМ және ұйымдар қызметінің ашықтығын қамтамасыз етеді.</p> <p>ҚКМ және оның еншілес ұйымдары органдар туралы ережелерді (мұндай ережелер ҚКМ жарғысында көзделмеген жағдайда) және құрылымдық бөлімшелер, сондай-ақ тиісті позициялар үшін лауазымдық нұсқаулықтарды бекітеді. Осы құжаттардың ережелерін сақтау корпоративтік басқару процестерінің жүйелілігі мен реттілігін қамтамасыз етеді.</p>	Өкілеттіктерді ажырату қағидатын бұзу фактілері жоқ

№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/ сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
2	Жалғыз акционердің құқықтары мен мүдделерін қорғау қағидаты	Сақталады	<p>Жалғыз акционердің құқықтарын сақтау ҚҚМ және оның еншілес ұйымдарына инвестициялар тарту үшін негізгі шарт болып табылады. Осыған байланысты ҚҚМ және оның еншілес ұйымдарында корпоративтік басқару Жалғыз акционердің құқықтары мен заңды мүдделерін қорғауды, құрметтеуді қамтамасыз етуге негізделеді және ҚҚМ тиімді қызметіне ықпал етуге және қызметтің рентабельділігіне қол жеткізуге бағытталған.</p> <p>ҚҚМ жалғыз акционердің назарына ҚҚМ Жарғысымен және ішкі құжаттарымен қарастырылған тәртіпте Жалғыз акционердің мүдделерін қозғайтын өз қызметі туралы ақпаратты уақтылы және толық көлемде жеткізеді.</p> <p>Дивидендтерді төлеу туралы шешім қабылдау үшін ҚҚМ Директорлар кеңесі (Директорлар кеңесі / оның Еншілес ұйымының Қадағалау кеңесі) Жалғыз акционердің (Директорлар Кеңесінің / оның еншілес ұйымының жалғыз қатысушысының) қарауына өткен қаржы жылындағы таза табысты бөлу және Қоғамның (оның еншілес ұйымының) бір қарапайым акциясына шаққандағы бір жыл ішіндегі дивидендтің мөлшері туралы ұсыныс береді.</p> <p>Белгіленген тәртіппен дивидендтерді төлеу туралы мәселені қарау кезінде ҚҚМ ағымдағы жағдайы, оның қысқа-, орта және ұзақ мерзімді жоспарлары назарға алынады.</p> <p>2018 жылдың 31 желтоқсанында аяқталған жыл үшін "Қазына Капитал Менеджмент" акционерлік қоғамының жылдық жеке және шоғырландырылған қаржылық есептіліктерін алдын ала бекіту және 2018 жылдың қорытындысы бойынша қарапайым акциялар бойынша дивидендтер төлеу туралы мәселені қарау туралы мәселе 2019 жылғы 30 сәуірде ҚҚМ Директорлар кеңесінің отырысында қаралды (№6/19 хаттама).</p>	
3	ҚҚМ Директорлар кеңесі мен Басқарманы тиімді басқару принципі.	Сақталады	<p>Директорлар кеңесі ҚҚМ стратегиялық басқаруын және Басқарма қызметін бақылауды қамтамасыз ететін басқару органы болып табылады.</p> <p>Директорлар кеңесі Жалғыз акционер алдында өз қызметінің толық ашықтығын, сондай-ақ Кодекстің барлық ережелерін енгізуді қамтамасыз етеді.</p> <p>Директорлар кеңесі өз функцияларын Қазақстан Республикасының заңнамасына, қоғамның жарғысына, Кодекске, Директорлар кеңесі туралы ережеге және қоғамның өзге де ішкі құжаттарына сәйкес жүзеге асырады. Бұл ретте, директорлар Кеңесі ерекше көңіл бөледі мәселелері бойынша:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Даму стратегиясын (бағыты мен нәтижелер) анықтау; • Даму Стратегиясында және / немесе даму жоспарында белгіленетін ПӘК қою және мониторингі; • тәуекелдерді басқару, ішкі бақылау және ішкі аудит жүйесінің тиімді жұмыс істеуін ұйымдастыру және қадағалау; 	Директорлар кеңесі мен Басқарманың ҚҚМ тиімді басқару қағидаттарын бұзу фактілері жоқ

№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/ сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
---	---	------------------------	---	------------------------------------

•ірі инвестициялық жобаларды және басқа негізгі стратегиялық жобаларды Директорлар кеңесінің құзыреті шеңберінде тиімді іске асыруды бекіту және мониторингтеу;

•атқарушы органның басшысы мен мүшелерін сайлау (қайта сайлау), сыйақы беру, сабақтастықты жоспарлау және қызметін қадағалау;

•корпоративтік басқару;

•ҚҚМ-те Кодекс ережелерін және

Қордың іскери этика саласындағы корпоративтік стандарттарын (Іскери этика кодексі) сақтау.

2018 жылы ҚҚМ Директорлар кеңесі Директорлар кеңесінің 5 мүшесі құрамында әрекет етті.

Директорлар кеңесі мен оның комитеттерінде ҚҚМ мүддесінде тәуелсіз, объективті және тиімді шешімдерді қабылдауды қамтамасыз ететін дағдылар, тәжірибе және білім теңгерімі сақталған.

ҚҚМ Директорлар кеңесінің құрамы Жалғыз акционердің өкілдері, Қоғам Басқармасының Төрағасы, Тәуелсіз директорлар қатарынан құрылған.

Тәуелсіз директорлар ҚҚМ Директорлар кеңесі комитеттерінің төрағалары болып табылады.

Директорлар кеңесі өз қызметтерін тиімді орындау үшін тұрақты отырыстар өткізеді. Директорлар Кеңесінің отырыстары қаралатын мәселелер тізбесі мен күнін көрсете отырып отырыстарды өткізу кестесін қамтитын 2018 жылғы 29 қарашадағы ҚҚМ Директорлар кеңесінің шешімімен бекітілген жұмыс жоспарына (10/18 хаттама) сәйкес өткізіледі. Директорлар кеңесі мен оның комитеттерінің отырыстарын өткізу күндізгі немесе сырттай дауыс беру нысандары арқылы жүзеге асырылады.

2018 жылы Директорлар Кеңесінің 9 күндізгі және 2 сырттай отырысы өткізіліп, 86 мәселе қаралды.

Аудит жөніндегі комитеттің 9 отырысы өткізілді және 26 мәселе, кадр және әлеуметтік мәселелер жөніндегі комитеттің 7 отырысы өткізілді және 16 мәселе қаралды, стратегиялық жоспарлау жөніндегі комитеттің 10 отырысы өткізілді, 47 мәселе қаралды.

ҚҚМ атқарушы органы Басқарма болып табылады. 2018 жыл ішінде ҚҚМ Басқармасында 3 Басқарма мүшесі болды. Басқарма қызметі ҚҚМ Директорлар кеңесінің 2016 жылғы 16 наурыздағы шешімімен бекітілген Басқарма туралы Ережемен реттелген.

ҚҚМ басқармасы өз отырыстарын тұрақты негізде өткізеді және ҚҚМ қаржы-шаруашылық және инвестициялық қызметін жедел басқару бойынша шешімдер қабылдайды. 2018 жылы Басқарманың 35 отырысы болды, барлық отырыстар ашық түрде өткізілді.

ҚҚМ Басқармасы жанында Инвестициялық және Бюджеттік комитеттер тұрақты жұмыс істейді, олар қызметтің түрлі аспектілері бойынша мәселелерді қарастырады және Басқармаға оларды тиімді шешу бойынша ұсыныстар береді.

№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
4	Тұрақты даму қағидаты	Сақталады	<p>Тұрақты даму саласындағы қағидаттар ашықтық, есептілік, ашықтық, этикалық мінез-құлық, мүдделі тараптардың мүдделерін сақтау, заңдылық, адам құқықтарын сақтау, сыбайлас жемқорлыққа төзбеушілік, мүдделер қақтығысына жол бермеу болып табылады.</p> <p>ҚҚМ корпоративтік басқаруды жетілдіру шеңберінде Директорлар кеңесінің 2019 жылғы 29 наурыздағы шешімімен (4/19 хаттама) Тұрақты даму саясаты бекітілді.</p> <p>ҚҚМ және оның еншілес ұйымдарының Директорлар кеңесі мен Басқармасы орнықты даму саласында тиісті жүйені қалыптастыруды және оны енгізуді қамтамасыз етеді.</p> <p>Барлық жұмыскерлер мен лауазымды тұлғалар барлық деңгейде орнықты дамуға салым жасайды.</p> <p>ҚҚМ және оның еншілес ұйымдарында тұрақты негізде оқыту және біліктілікті арттыру бағдарламалары жүргізіледі. Оқыту тұрақты дамуды енгізуде тұрақты элемент болып табылады. ҚҚМ және оның еншілес ұйымдарының лауазымды тұлғалары қызметті жүргізу және міндеттерді орындау кезінде мәдениетті, мінез-құлықты өзгерту және тұрақты даму қағидаттарын түсіну және ұстанушылық негізінде қызметкерлердің тұрақты дамуға тартылуына ықпал етеді. ҚҚМ жыл сайынғы негізде қызметкерлерді тарту және қанағаттану бойынша зерттеулер жүргізіледі.</p>	Тұрақты даму қағидатын бұзу фактілері жоқ
5	Принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита	Соблюдается	<p>Тәуекелдерді басқару процесі</p> <p>ҚҚМ-те Директорлар Кеңесі бекіткен, тәуекелдерді басқарудың корпоративтік жүйесіне қатысушыларды айқын анықтайтын құрылым бар. Құрылым Басқарма Төрағасына тікелей есеп беретін Тәуекелдерді талдау және басқару қызметінің болуын көздейді.</p> <p>Тәуекелдерді басқару жөніндегі бекітілген Саясат тәуекелдерді басқарудың ұйымдық құрылымын, органдардың, комитеттердің және құрылымдық бөлімшелердің; Жалғыз акционердің, Директорлар кеңесінің, Аудит және тәуекелдер жөніндегі комитеттің, Басқарманың, инвестициялық комитеттің, Тәуекелдерді талдау және басқару қызметінің, Ішкі аудит қызметінің және құрылымдық бөлімшелердің ролі мен міндеттерін айқындайды.</p> <p>Тәуекелдерді басқару жүйесінің негізгі мақсаттары мыналар болып табылады:</p> <ul style="list-style-type: none"> • тиімді кешенді жүйені құру және қоғамның элементі ретінде тәуекелдерді басқарудың интеграцияланған процесін құру, сондай-ақ тәуекелдерді басқару әдістері мен рәсімдеріне бірыңғай стандартталған тәсіл негізінде қызметті тұрақты жетілдіру; • жұмыс тиімділігін және Қоғам дамуының 	Фактов нарушения принципов управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита не имеется.

№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/ сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
---	---	------------------------	---	------------------------------------

тұрақтылығын арттыру, шығындарды азайту, кірістілікті арттыру және капиталды неғұрлым тиімді пайдалану;

- Қоғамның олардың қызметінің ауқымына бара-бар қолайлы тәуекелдерді қабылдауын қамтамасыз ету;
- дағдарыстық жағдайларда қоғамның қалыпты жұмыс істеуін қамтамасыз ету.

ҚҚМ тәуекелдерді басқарудың негізгі қағидаттары:

- қойылған мақсаттарға қол жеткізуді қамтамасыз ету үшін уақтылы сәйкестендіруге, бағалауға, талдауға, мониторингке, бақылауға негізделген тәуекелдерді басқарудың үздіксіз келісілген процесін қамтамасыз ету;
- Қоғамның тәуекелдерін басқарудың толық және функционалдық жүйесін іске асыруды қамтамасыз ету;
- Қоғамда Қоғам мақсаттарына жауап беретін шешімдер қабылдауды қамтамасыз ететін саясаттардың, практикалар мен рәсімдердің болуын қамтамасыз ету;
- Қоғамның активтері мен меншікті капиталын қорғауды қамтамасыз ететін қоғам қызметінің тиімділігін арттыру жолымен шығындар мен шығындарды болдырмау;
- ішкі және сыртқы есептіліктің дұрыстығын қамтамасыз ету және заң нормаларын сақтауға жәрдемдесу;
- бизнес-процестердің тиімділігін, ішкі және сыртқы есептіліктің дұрыстығын қамтамасыз ету және заңнама талаптарын сақтауға жәрдемдесу.

Тәуекелдерді басқару жүйесі келесі негізгі элементтерді қамтиды:

- мақсаттарды анықтау-ҚҚМ сыртқы және ішкі көздерден тәуекелдердің әсеріне ұшырайды және тәуекелдерді басқару әдістерін тиімді сәйкестендірудің, бағалаудың және әзірлеудің негізгі шарты мақсаттарды қою болып табылады. ҚҚМ мақсаттары мен міндеттері тәуекел тәбетімен келісіледі;
- тәуекелдерді сәйкестендіру-ҚҚМ ұшырайтын немесе ұшырауы мүмкін ішкі және сыртқы тәуекелдерді анықтау, олардың қызметіне әсер ету сипатын белгілеу;
- тәуекелдерді өлшеу-ҚҚМ тәуекелінің мөлшері мен ықтималдығын объективті белгілеуге мүмкіндік беретін жүйелер мен құралдарды әзірлеу және пайдалану;
- тәуекелдерді азайту-шығындарға әкеп соғатын оқиғалардың немесе мән-жайлардың басталу ықтималдығын азайтуға және (немесе) әлеуетті шығындардың мөлшерін азайтуға (шектеуге) бағытталған шаралар кешенін жүзеге асыруды болжайды;
- тәуекелдерді бақылау-ішкі бақылау жүйесінің жұмыс істеуі және тәуекелдерге барынша жол берілетін лимиттерді (шектеулерді) белгілеу;
- тәуекелдер мониторингі-ҚҚМ негізгі тәуекелдер деңгейін тұрақты бағалау және ең жоғары рұқсат етілген лимиттерді сақтау.

Тәуекелдерді талдау және басқару қызметі тоқсан сайын

№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
			<p>ҚҚМ негізгі тәуекелдеріне мониторинг жүргізеді және ҚҚМ Басқармасы мен ҚҚМ Директорлар кеңесінің қарауына шығарады. Коммерциялық банктердің тұрақсыз қаржылық жай-күйін ескере отырып, Қазақстанның қаржы жүйесі бойынша және әрбір банк бойынша жеке-жеке тоқсан сайынғы талдау жүргізіледі, оның негізінде инвестициялық комитеттің қарауына есеп шығарылады және қазынашылық портфельдің кредиттік тәуекелдерін төмендету бойынша тиісті шаралар қабылданады.</p> <p>Сондай-ақ 2017 жылы негізгі тәуекелдерді қарастырумен және тәуекелдерді төмендету бойынша ұсыныстарды әзірлеумен ҚҚМ инвестициялық және қазынашылық қызметі бойынша қорытындылар нысандары жетілдірілді. Сонымен қатар, ҚҚМ Директорлар кеңесі бизнес-үдерістердің, тәуекелдер мен бақылаулардың матрицасын, регистр, тәуекелдер картасын және тәуекелдерді басқару бойынша іс-шаралар жоспарын жаңа редакцияда бекітті, іске асырылған тәуекелдердің деректер базасы құрылды және іске қосылды, ҚҚМ инвестициялық комитетімен валюталық, пайыздық және өтімділік тәуекелі бойынша лимиттер әзірленді және бекітілді.</p> <p>Тәуекелдерді басқару жүйесін жетілдіру бойынша жұмыс шеңберінде 2018 жылы келесі ішкі нормативтік құжаттарды енгізу немесе өзектендіру бойынша кешенді жұмыс жүргізілді:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 2018 жылғы 29 қаңтардағы ҚҚМ Басқармасының шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ тәуекелдерді агрегациялау әдістемесі; • 2018 жылғы 29 қаңтардағы ҚҚМ Басқармасының шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ бизнес-тәуекелді бағалау әдістемесі; • ҚҚМ Басқармасының 2018 жылғы 29 қаңтардағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ кредиттік тәуекелін бағалау әдістемесі; • ҚҚМ Басқармасының 2018 жылғы 29 қаңтардағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ-да стресс-тестілеуді өткізу және резервті анықтау әдістемесі; • ҚҚМ Басқармасының 2018 жылғы 29 қаңтардағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ операциялық тәуекелдерге капиталды резервтеу әдістемесі; • ҚҚМ Басқармасының 2018 жылғы 29 қаңтардағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ қаржы құралдарының құнсыздануына провизияларды (резервтерді) бағалау әдістемесі; • ҚҚМ Басқармасының 2018 жылғы 16 наурыздағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ тәуекелдерді басқару жүйесін дамыту стратегиясы; • ҚҚМ Басқармасының 2018 жылғы 28 наурыздағы шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ операциялық тәуекелдерді басқару Ережелері; • ҚҚМ Басқармасының 2018 жылғы 27 маусымдағы 	

№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/ сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
---	---	------------------------	---	------------------------------------

шешімімен бекітілген "Қазына Капитал Менеджмент" акционерлік қоғамының қатысуымен тікелей инвестициялар қорларына инвестициялардың әділ құнын бағалау және есепке алу қағидалары;

- 2016 жылдың қорытындысы бойынша "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ тәуекелдерді басқарудың корпоративтік жүйесінің тиімділігін бағалау әдістемесіне сәйкес жүргізілген тәуекелдерді басқару жүйесінің тиімділігін қорытынды бағалау (2 жылда 1 рет жүзеге асырылады) 83,83% құрады. Сонымен қатар, 2016 жылдың қорытындысы бойынша "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ ішкі бақылау жүйесінің тиімділігін бағалау әдістемесіне сәйкес жүргізілген ішкі бақылау жүйесінің тиімділігін қорытынды бағалау (2 жылда 1 рет жүзеге асырылады) 74,82% құрады.

Ішкі аудит қағидаттары.

ҚҚМ-да директорлар Кеңесіне ҚҚМ қызметін жетілдіруге бағытталған тәуелсіз ақылға қонымды кепілдіктер мен консультациялар беру бойынша қызметті жүзеге асыратын Ішкі аудит қызметі құрылды. Ішкі аудит ҚҚМ тәуекелдерді басқару, ішкі бақылау және корпоративтік басқару үдерістерінің тиімділігін бағалау мен арттыруға жүйелендірілген және дәйекті тәсілді пайдалана отырып, қойылған мақсаттарға қол жеткізуге көмектеседі.

ҚҚМ Директорлар кеңесі жыл сайын тәуекел-бағдарланған тәсілге негізделген ішкі аудит қызметінің жылдық аудиторлық жоспарын бекітеді. Әрбір аудиторлық тексерудің нәтижелері ҚҚМ Басқармасының отырысында қаралады және талқыланады. Тоқсан сайын Директорлар кеңесінің қарауына ҚҚМ Басқармасы қабылдаған аудиторлық тапсырмалардың нәтижелері, түйінді табулар, тиісті ұсынымдар мен түзету іс-қимылдарының жоспарлары шығарылады.

Ішкі аудит қызметі қызметті адалдық, объективтілік, құпиялылық және кәсіби құзыреттілік қағидаттарына негізделі отырып жүзеге асырады.

Ішкі аудит қызметінің негізгі міндеттері талдау және бағалау жүргізу болып табылады:

- ішкі бақылау жүйесінің сенімділігі мен тиімділігі;
- тәуекелдерді басқару жүйесінің сенімділігі мен тиімділігі;
- корпоративтік басқару жүйесінің тиімділігін және оны жетілдіру процесін, этикалық стандарттар мен құндылықтарды сақтауды қамтамасыз ету.
- Қазақстан Республикасы заңнамасының, ішкі саясаттардың және өзге де құжаттардың талаптарын сақтау, сондай-ақ осы талаптарға сәйкестігін қамтамасыз ету үшін құрылған және қолданылатын жүйелер мен рәсімдердің тиімділігі (комплаенс-бақылау);
- Қоғам органдарының шешімдерін және уәкілетті (қадағалау) мемлекеттік органдардың ұйғарымдарын (ұсыныстарын) орындау;
- Қоғамның құрылымдық бөлімшелері жүзеге асыратын бизнес-үдерістердің жеткіліктілігі және/немесе тиімділігі, Қоғамның стратегиялық мақсаттары шеңберінде олардың

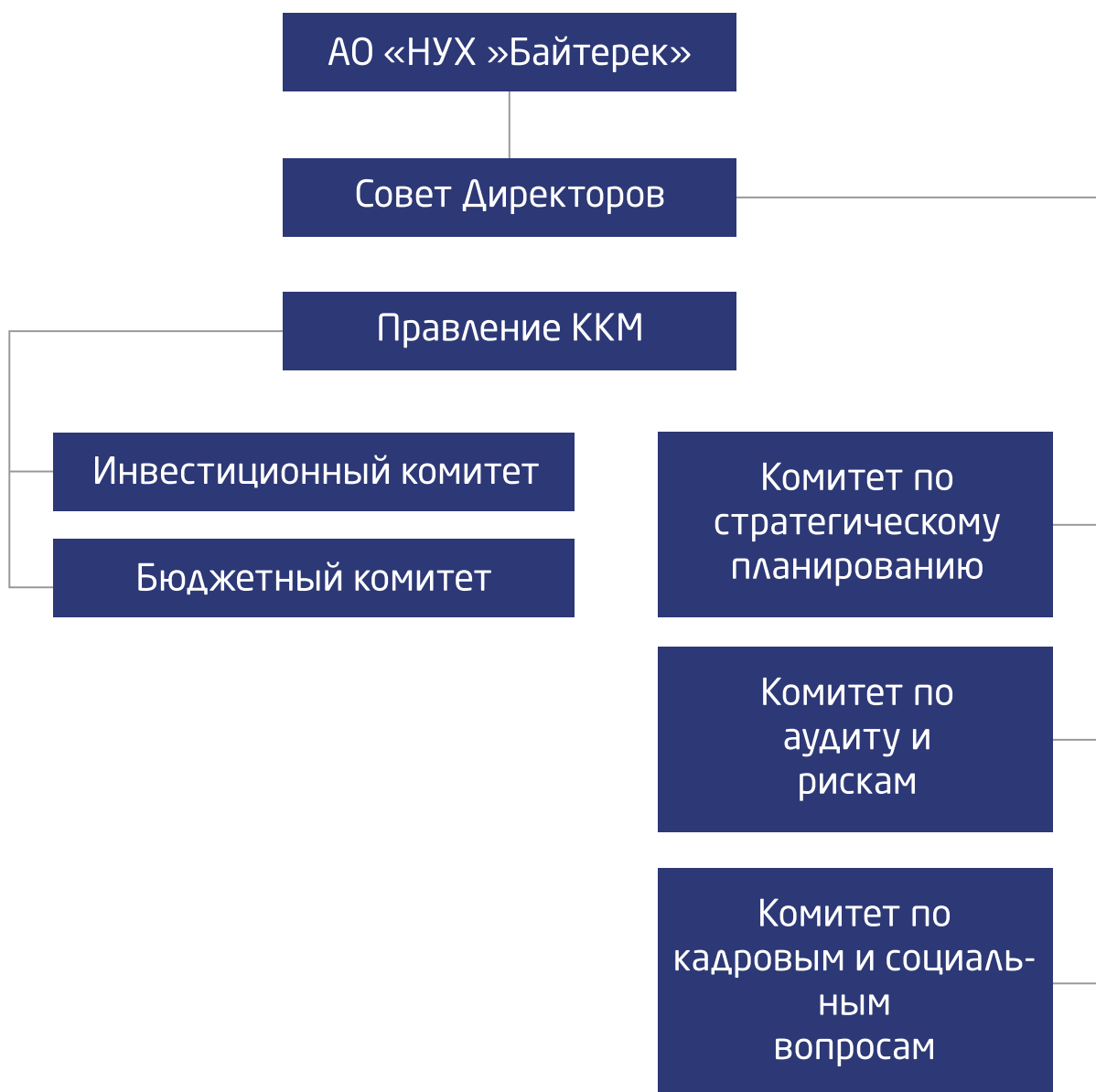
№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
			<p>алдына қойылған міндеттерге қол жеткізу үшін шаралар;</p> <ul style="list-style-type: none"> • ресурстарды пайдаланудың ұтымдылығы мен тиімділігі және мүліктің (активтердің) сақталуын қамтамасыз етудің қолданылатын әдістері (тәсілдері); • жасалатын операциялар мен мәмілелердің экономикалық орындылығы мен тиімділігі; • есеп жүйесінің шынайылығы, толықтығы, объективтілігі және қаржылық есептілік және ҚҚМ басқа да ақпараттары. <p>Ішкі аудит саласындағы қызметкерлердің құзыреті мен әлеуетін дамыту мақсатында ҚҚМ Директорлар кеңесі жыл сайынғы негізде ҚҚМ Ішкі аудит қызметінің қызметкерлерін кәсіби оқыту жоспарын бекітеді.</p> <p>Ішкі аудит қызметінің қызметін жетілдіру мақсатында 2018 жылы Ішкі аудит қызметінің қызметін реттейтін құжаттар өзектілендірілді. Сондай-ақ, 2018 жылы Ішкі аудит қызметі қызметінің сапасына ішкі бағалау жүргізілді, оның нәтижелерін Аудит және тәуекелдер комитеті мен ҚҚМ Директорлар кеңесімен қаралды.</p>	
6	Корпоративтік қақтығыстар мен мүдделер қақтығысын реттеу қағидаты	Сақталады	<p>Корпоративтік жанжалдар мен мүдделер қақтығыстарын болдырмау бойынша рәсімдер, сондай-ақ корпоративтік жанжалдар мен мүдделер қақтығыстарын реттеу бойынша іс-шаралар шеңберінде Қоғам органдарының қызметі корпоративтік басқару кодексімен, Іскерлік этика кодексімен және Корпоративтік жанжалдар мен ҚҚМ мүдделер қақтығысын реттеу бойынша саясатпен регламенттелген.</p> <p>Директорлар кеңесі мен Басқарма мүшелері, сол сияқты Қоғам қызметкерлері де өзінің кәсіби функцияларын мүдделер қақтығыстары мен корпоративтік жанжалдарды болдырмай, қоғам мен жалғыз акционердің мүддесінде тиісті қамқорлықпен және сақтықпен адал және ақылға қонымды орындайды.</p> <p>Корпоративтік жанжалды бағалаудың объективтілігін қамтамасыз ету және мүдделері жанжалды қозғайтын немесе қозғауы мүмкін тұлғалар оны тиімді реттеу үшін жағдай жасау мақсатында осы жанжал бойынша шешім шығаруға қатыспайды. Келіспеушілік мүдделерін қозғайтын немесе қозғауы мүмкін лауазымдық тұлғалар осы келіспеушіліктерді шешу жұмыстарына қатыспайды.</p> <p>Корпоративтік жанжалды реттеу процесінде ҚҚМ органдарының негізгі міндеті заңды және негізді бола отырып, ҚҚМ мүдделеріне жауап беретін осындай шешімді іздеу болып табылады.</p>	Корпоративтік қақтығыстарды және ҚҚМ мүдделер қақтығысын реттеу қағидатын бұзу фактілері жоқ

№	Корпоративтік басқару кодексінің принципі	Сақталады/ сақталмайды	Қағидатты сақтау үшін орындалған іс-шаралар	Орындалмау фактісі туралы пікірлер
7	ҚКМ қызметі туралы ақпаратты ашудың ашықтығы мен объективтілігі қағидаттары	Сақталады	<p>ҚКМ-те компанияның ашық және айқын имиджін құру, БАҚ өкілдерімен адал қарым-қатынас орнату бойынша жоспарлы жұмыс жүргізіледі. ҚКМ Қазақстан Республикасының заңнамасымен және Қоғамның ішкі құжаттарымен қарастырылған ақпаратты, сондай-ақ қаржылық жағдайды, қызмет нәтижелерін, меншік және басқару құрылымын қоса алғанда, өз қызметінің барлық маңызды аспектілері туралы ақпаратты уақтылы және дұрыс ашады.</p> <p>Халықаралық Қаржылық есептіліктің стандарттарына (ХҚЕС) сәйкес жасалған қаржылық есептілік, елеулі оқиғалар туралы ақпарат, ҚКМ қызметі туралы шолу талдамалық мақалалар ҚКМ корпоративтік веб-сайтының беттерінде, отандық және шетелдік бұқаралық ақпарат құралдарында (БАҚ) үнемі жарияланады. ҚКМ өз қызметінде ашықтықтың жоғары стандарттарын ұстанады және ҚКМ туралы ақпараттың қолжетімділігін, сапасын және жедел ашылуын жақсарту бойынша үнемі жұмыс істейді.</p> <p>Компанияның оң имиджін қалыптастыруға, сондай-ақ мемлекеттік органдар мен бизнес қоғамдастық өкілдері тарапынан ниеттестікті арттыруға бағытталған ҚКМ ақпараттық саясатын жүргізу мақсатында ҚКМ қызметін ақпараттық тарату үшін PR-іс-шаралар жүргізіледі, сондай-ақ корпоративтік веб-сайтты жаңарту бойынша жедел және тиімді жұмыс жүргізіледі.</p> <p>ҚКМ барлық іс-шаралары мен маңызды корпоративтік оқиғалары баспасөз-релиздері мен ақпараттық хабарламалар шығарумен сүйемелденеді.</p> <p>ҚКМ туралы ақпаратты ашу қағидалары, нысандары мен тәсілдері, сондай-ақ тәртібі ҚКМ Директорлар кеңесінің 2018 жылғы 31 шілдедегі шешімімен бекітілген (№6/18 хаттама) "Қазына Капитал Менеджмент" акционерлік қоғамының ақпараттық саясатымен реттелген.</p> <p>ҚКМ ақпаратын ашу барысында Қазақстан Республикасының заңнамасымен қорғалатын коммерциялық, қызметтік және өзге де ақпарат қорғалуы тиіс екенін ескереді. Мұндай ақпаратқа қол жеткізу шарттары ҚКМ компания қызметінің ашықтығы мен айқындылығы және оның мүдделеріне зиян келтірмеуге бағыттылығы арасындағы балансты сақтау қажеттілігін есепке ала отырып анықталады. ҚКМ барлық қызметкерлері коммерциялық құпияны және басқа құпия ақпаратты жарияламау бойынша жазбаша міндеттемелерді өзіне қабылдайды.</p>	Фактов нарушения принципов прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности ККМ не имеется

4.2. КОРПОРАТИВТІК БАСҚАРУ ЖҮЙЕСІ ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

ҚКМ-те Корпоративтік басқару кодексінің нормаларымен және басқа да ішкі құжаттармен реттелетін тұрақты әрараптандырылған корпоративтік басқару құрылымы енгізілген. Корпоративтік басқару әркімнің қосқан үлесі мен жетістіктерін, сыйластықты, адалдықты, ашықтықты, командалық рух пен сенімді бағалаудағы әділдік пен объективтілік негізінде құрылады. Корпоративтік

басқарудың тиімді құрылымы ҚКМ қызметіне мүдделі барлық тұлғалардың құқықтары мен мүдделерін құрметтеуді, ҚКМ қызметі туралы ақпаратты ашудағы ашықтықты, органдар мен лауазымды тұлғалар арасындағы жедел өзара іс-қимылды болжайды және табысты қызметке, соның ішінде құндылықтың өсуіне, ҚКМ қаржылық тұрақтылығы мен пайдалылығын қолдауға ықпал етеді.



4.3. ҚКМ ЖОҒАРЫ ОРГАНЫНЫҢ ҚҰРАМЫ ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

Жалғыз акционер туралы ақпарат

ҚКМ жалғыз акционері "Даму институттарын, қаржы ұйымдарын басқару жүйесін оңтайландыру және ұлттық экономиканы дамыту жөніндегі кейбір шаралар туралы" Қазақстан Республикасы Президентінің 2013 жылғы 22 мамырдағы 571 Жарлығына және "Қазақстан Республикасы

Президентінің 2013 жылғы 22 мамырдағы 571 Жарлығын іске асыру жөніндегі шаралар туралы" Қазақстан Республикасы Үкіметінің 2013 жылғы 25 мамырдағы 516 қаулысына сәйкес құрылған "Бәйтерек" ҰБХ "акционерлік қоғамы болып табылады.

Холдингтің Миссиясы

"Бәйтерек" холдингінің миссиясы мемлекеттік саясатты іске асыру және "2050 – Стратегиясында" қойылған мақсаттарға қол жеткізу мақсатында Қазақстан Республикасының орнықты экономикалық дамуына жәрдемдесу болып табылады.

"Бәйтерек" ҰБХ" АҚ – ның пайымы-корпоративтік басқарудың озық стандарттарына сәйкес келетін және Қазақстан экономикасын әртарапандыру, инновацияларды қолдау, экспортты дамыту, еңбек өнімділігін ұлғайту жолымен орнықты дамыту жөніндегі міндеттерді іске асыруды қамтамасыз ететін Қазақстан Республикасы Үкіметінің негізгі институты.

Қазақстан экономикасының орнықты дамуына жәрдемдесу жөніндегі өз миссиясын іске асыру шеңберінде "Бәйтерек" Холдингі шешетін негізгі міндеттер:

- 1) экономиканың шикізаттық емес салаларын дамыту;
- 2) кәсіпкерлікті дамыту (экономиканың жеке секторын дамыту);

- 3) экономиканың урбанизациясын қолдау;
- 4) шикізаттық емес өнімнің экспортын қолдау;
- 5) инновацияларды дамыту.

"Бәйтерек" холдингі мыналар сияқты Мемлекеттік бағдарламаларды іске асыру жолымен даму институттары арқылы мемлекеттің стратегиялық және әлеуметтік міндеттерін шешуге белсенді қатысады:

- Ұлт жоспары - "100 нақты қадам";
- Мемлекеттік және үкіметтік бағдарламалар – "Нұрлы жол" және "Нұрлы жер" бағдарламалары;
- Мемлекеттік және үкіметтік бағдарламалар – Қазақстан Республикасын индустриялық-инновациялық дамытудың 2015-2019 жылдарға арналған мемлекеттік бағдарламасы, "Бизнестің жол картасы 2020" бизнесті қолдау мен дамытудың бірыңғай бағдарламасы;
- Жекешелендірудің 2016 – 2020 жылдарға арналған кешенді жоспары.

"Бәйтерек" холдингінің стратегиялық даму бағыттары»

Қызметтің стратегиялық бағыты:

- Ірі бизнес сегментінде кәсіпкерлікті қолдау;
- Шағын және орта бизнес сегментінде кәсіпкерлікті қолдау;
- Тұрғын үйдің қаржылық қолжетімділігін қамтамасыз ету;
- Экспорттық әлеуетті арттыру;
- Инновациялар трансферті және енгізу.

Дамудың бес бағыты шеңберіндегі стратегиялық мақсаттар мен міндеттер

- Мемлекеттік емес қаржыландыру көздерінің үлесін ұлғайту;
 - Еншілес ұйымдар функцияларының портфелін қайта қарау (өлшемдер);
 - Корпоративтік орталықтан еншілес ұйымдардың директорлар кеңестеріне және басқармаларына басқару функцияларын орталықсыздандыру;
 - Жұмысты ұйымдастырудың жаңа құзыреттілігі мен әдістерін құру.
- "Бәйтерек" холдингінің жалғыз акционері Қазақстан Республикасының Үкіметі болып табылады.

4.4. ДИРЕКТОРЛАР КЕҢЕСІ ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

Директорлар кеңесі Қазақстан Республикасының "Акционерлік қоғамдар туралы" Заңымен және/немесе Жарғымен Жалғыз акционердің айрықша құзыретіне жатқызылған мәселелерді шешуді қоспағанда, оның қызметіне жалпы басшылықты жүзеге асыратын ҚКМ алқалы басқару органы болып табылады.

Директорлар Кеңесі алдыңғы қатарлы тәжірибені қолдануға және қорлардың тиімділігі мен көрсеткіштерін бақылауды сақтауға мүмкіндік беретін салада айтарлықтай жұмыс тәжірибесі бар 7 мүшеден тұрады. Директорлар кеңесінің қызметі

Жалғыз акционердің мүдделерін барынша сақтау және іске асыру және компания қызметі үшін жауапкершілік қағидаттары негізінде құрылады. Директорлар кеңесі өз функцияларын Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына, ҚКМ Жарғысына және басқа да ішкі құжаттарына сәйкес жүзеге асырады және стратегиялық мақсаттарды, дамудың басым бағыттарын анықтайды, қызметтің орта және ұзақ мерзімді перспективаға негізгі бағдарларын белгілейді, Басқарма қызметіне бақылауды жүзеге асырады.

4.5. ДИРЕКТОРЛАР КЕҢЕСІ МЕН ДИРЕКТОРЛАР КЕҢЕСІ КОМИТЕТТЕРІНІҢ ҚЫЗМЕТІ ТУРАЛЫ ЕСЕПТЕР

2018 жылы Директорлар Кеңесінің 11 отырысы өткізілді (9 күндізгі және 2 сырттай). Есепті кезеңде 86 мәселе қаралып, шешім қабылданды, оның ішінде ең маңызды шешімдер:

2017 жылға "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ жылдық қаржылық есептілігін және есепті жылға жай акциялар бойынша дивидендтерді төлемеу туралы мәселені алдын ала бекіту туралы;

"Қазына Капитал Менеджмент" АҚ "Eurasian Nurdy (Bright) Investment Fund" тікелей инвестициялар қорына қатысуының негізгі шарттарын бекіту туралы;

"Baiterek Venture Fund" АҚ активтерін "АстанаГаз ҚМГ" АҚ жарғылық капиталына беру және ірі мәмілелер жасасу жолымен "Baiterek Venture Fund" АҚ қызметіне қатысуы туралы;

"Baiterek Venture Fund" АҚ-ға тиесілі барлық активтердің жиырма бес және одан да көп пайызын құрайтын

сомада активтердің бір бөлігін беру жолымен "Baikonyr Solar" ЖШС қызметіне "Baiterek Venture Fund" АҚ-ның қатысуы туралы;

"Қазына Капитал Менеджмент" АҚ "BV Management" ЖШС жарғылық капиталындағы 100% қатысу үлесін сатып алу және жасалуына "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ мүдделі мәміле жасау туралы;

2017 жылға "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Даму жоспарын орындау бойынша есепті қарау туралы;

"Қазына Капитал Менеджмент" АҚ тікелей инвестициялар қорына қатысуының негізгі шарттары туралы;

Қоғамның ішкі нормативтік құжаттарына өзгерістер мен толықтырулар енгізу туралы;

2019 жылға арналған Директорлар кеңесінің, Ішкі аудит қызметінің жұмыс жоспарларын бекіту;

Қоғамның Директорлар кеңесі мен Комитеттерінің құрамындағы өзгерістер.

2018 жылдың 31 желтоқсанындағы жағдай бойынша ҚКМ Директорлар кеңесінің құрамы

Арифханов Айдар Абдразахович	Қоғамның Директорлар кеңесінің төрағасы, "Бәйтерек" ҰБХ" АҚ Басқарма төрағасы
Біртанов Есжан Амантайұлы	Қоғамның Директорлар кеңесінің мүшесі, "Бәйтерек" ҰБХ – АҚ Басқарушы директоры - Басқарма мүшесі
Қасымбек Ардақ Махмұдұлы	Директорлар кеңесінің мүшесі, ҚКМ басқарма төрағасы
Абрамов Игорь	Тәуелсіз директор
Бжезински Яцек	Тәуелсіз директор

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ДЕЙСТВОВАВШЕГО НА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД



Арифханов Айдар Абдразахович

Директорлар кеңесінің төрағасы

Білімі:

1991-1995-Қазақ мемлекеттік басқару академиясы, Қаржы-несие факультеті, экономист
1998-2000-ҚР СІМ Дипломатиялық академиясының тыңдаушысы,
2007-2008 - "Болашақ" Президенттік бағдарламасының стипендиаты, Колумбия университеті, мемлекеттік әкімшілік магистрі (MPA)
2015-2016 - Лондондық бизнес мектебі, іскерлік әкімшілік магистрі (MBA)

Жұмыс тәжірибесі:

Әртүрлі уақытта "Қазатомөнеркәсіп" ҰАК "АҚ Басқарма төрағасының экономика және қаржы жөніндегі орынбасары," Қазақтелеком " АҚ Басқарушы директоры, ҚР Қаржы вице-министрі, ҚР Премьер-Министрінің Кеңесі Басшысының орынбасары, ҚР Еңбек және әлеуметтік қорғау вице-министрі, ҚР Премьер-Министрінің Кеңесшісі, ҚР Ақпараттандыру және байланыс агенттігі төрағасының орынбасары, ҚР Ұлттық экономика вице-министрі қызметтерін атқарды.
Қазіргі уақытта "Бәйтерек" Ұлттық басқарушы холдингі" АҚ Басқарма төрағасының орынбасары болып табылады
2017 жылғы 05 сәуірден бастап "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Директорлар кеңесінің мүшесі болып сайланды.



Біртанов Есжан Амантайұлы

Директорлар Кеңесінің Мүшесі

1975 жылы 1 шілдеде туған, Қазақстан Республикасының азаматы.

1997 жылы Әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университетінің бакалавриатын "экономист-менеджер" мамандығы бойынша бітірген. 1999 жылы ЖОО-да экономика магистрі дәрежесін алды. 1999 жылдан 2002 жылға дейін "Тұран" университетінде юриспруденцияны оқыды. 2014-2015 жылдары М. В. Ломоносов атындағы Мәскеу мемлекеттік университетінде Executive Management бағдарламасы бойынша оқыды.

Еңбек жолын 1998 жылы ҚР Ұлттық Банкінің қаржы нарықтарын талдау және дилингтік операциялар басқармасының сыртқы нарық дилингтік операциялар бөлімінің жетекші дилері болып бастады.

2003-2005 жылдары-ҚР ҰБ Монетарлық операциялар департаментінің дилингтік операциялар басқармасының бастығы, Алматы қаласы.

2005-2012 жылдары-ҚР ҰБ Монетарлық операциялар департаменті директорының орынбасары, Алматы қаласы.

2012-2014 жылдары - "Ұлттық Банктің Ұлттық инвестициялық корпорациясы" АҚ Басқарма Төрағасы. 2014 жылы ҚР Ұлттық Банкі Төрағасының кеңесшісі міндетін атқарды.

2014-2015 жылдары-жоспарлау және бюджет департаментінің директоры, ҚР ҰБ Директорлар кеңесінің мүшесі.

2015-2016 жылдары - "Қазақстан қор биржасы" АҚ Басқарма Төрағасы, Директорлар кеңесінің мүшесі.

2016-2017 жылдары - "Қазақстан Республикасы Ұлттық Банкінің Ұлттық инвестициялық корпорациясы" АҚ Басқарма Төрағасы, Директорлар кеңесінің мүшесі.

2017 жылдан бастап – Директорлар кеңесінің мүшесі - "Standard Life" Өмірді сақтандыру компаниясы" АҚ тәуелсіз директоры.

2018 жылғы 24 қаңтардан бастап - "Бәйтерек" ҰБХ" АҚ Басқарушы директоры.

2018 жылғы 31 қаңтардан бастап "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Директорлар кеңесінің мүшесі болып сайланды.



Қасымбек Ардақ Махмұдұлы

Директорлар Кеңесінің Мүшесі

1977 жылы Алматы қаласында туған. Қазақстан Республикасының азаматы.

Әл-Фараби атындағы Қазақ мемлекеттік ұлттық университеті, Алматы қ., бакалавр дипломы (1998 ж.) және Халықаралық экономикалық қатынастар саласындағы магистр (2000 ж.), Business School of City University түлегі, Лондон қ., MSc in Banking and International Finance, магистр дипломы (2000-2001 жж.).

Экономика ғылымдарының кандидаты. Мәскеуде Institute of Directors басқарушы кадрларды дамыту бағдарламасы өтті (2017 ж., Ресей).

Ардақ Қасымбек 20 жылдық жұмыс тәжірибесі, оның ішінде 14 жылдан астам-"ҚазМұнай-Газ" ҰК АҚ жетекші және басшылық қызметтеріндегі тәжірибесі бар. Соңғы атқарған қызметі-"Қазмұнайгаз" ҰК АҚ аға вице – президенті-қаржы директоры. "Таукен Самұрық" ҰТК" АҚ Директорлар кеңесінің мүшесі.

2018 жылғы 1 маусымнан бастап "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Басқарма төрағасы қызметін атқарады және "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Директорлар кеңесінің мүшесі ретінде сайланды.

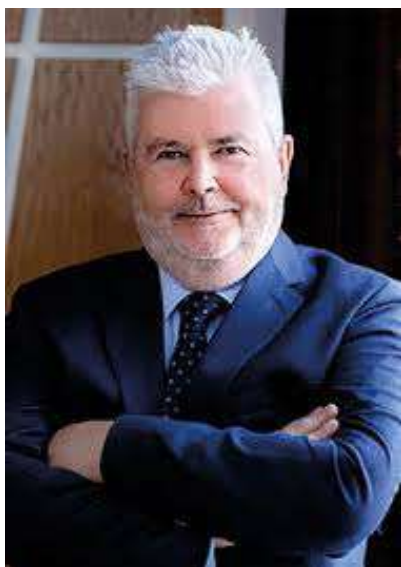


Абрамов Игорь

Тәуелсіз директор

Джорджтаун университетінің заң факультетін (Вашингтон қ.) және Колумбия университетін (Б. А., Нью-Йорк қ.) бітірген. Заң ғылымдарының докторы.

Халықаралық сауда және инвестициялар, халықаралық іскерлік операциялар, корпоративтік басқару, этика және сәйкестік мәселелері, сондай-ақ АҚШ экспорттық бақылау ережелерін реттеу бойынша кеңес берумен айналысады. Израиль Жоғарғы Сотында сот клеркі және Jackson, Tufts, Cole & Black компаниясында (Сан-Франциско қ., Калифорния штаты) ассоциацияланған адвокат болып жұмыс істеді. 1990 жылдан 1994 жылға дейін MRA Overseas Resources, Intl компаниясында Вице-президент және бас кеңесші қызметін атқарды, (Сан-Франциско қ., Калифорния штаты). 1997-2008 жылдар аралығында АҚШ сауда министрлігінің Халықаралық сауда басқармасында (Вашингтон қаласы, Колумбия округі) Ресей, Украина және Еуразия бойынша аға кеңесші лауазымында және тиімді басқару бағдарламасының директоры ретінде жұмыс істеді. 2008 жылдан 2014 жылға дейін Heenan Blaikie LLP және Heenan Blaikie Management, Ltd (Торонто қ., Канада) Халықаралық даму бойынша серіктес және Вице-президент қызметін атқарды. 2014 жылғы ақпаннан бастап 2015 жылғы қарашаға дейін Dorsey and Whitney LLP компаниясында серіктес қызметін атқарды. Қазіргі уақытта Abramov & Associates LLP компаниясының басқарушы серіктесі болып табылады. 2013 жылы "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ тәуелсіз директор-Директорлар кеңесінің мүшесі болып сайланды.



Бжезински Яцек

Тәуелсіз директор

Познань қаласындағы (Польша) экономикалық университетін, "Халықаралық экономикалық қатынастар" факультетін бітірген. 1979 жылы магистр, 1987 жылы экономика ғылымдарының кандидаты дәрежесін алды. 1987 жылы Венадағы Дипломатиялық академияның дипломын Халықаралық бизнес пен қаржыда мамандандырумен екі жылдық аспирант бағдарламасынан өткеннен кейін алды.

Бжезински мырза инвестициялық банкингті, корпоративтік қаржыландыруды, жобалық қаржыландыруды және халықаралық бизнесті дамытуды қоса алғанда, халықаралық қаржы және банк ісі саласында 25 жыл кәсіби (жедел және басқару) тәжірибесі бар. 1994 жылдан 1996 жылға дейін-Қазақстандағы ЕҚДБ-ның бірінші тұрақты өкілі, жергілікті бөлімшенің басшысы.

Әр жылдары Венада "BA-CA Futures AG" (австриялық Creditanstalt-Bankverein банктің еншілес кәсіпорны), ВРІС – кеңес беру /инвестициялық-банк компаниясы, алты банк құрған: ÖVAG (Австрия), Natexis Banque Populaire (Франция), DZ-Bank (Германия), Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane (Италия), Caisse Centrale Desjardins (Канада), Banque Centrale Populaire du Maroc (Марокко).

"Central Profit Banka", Сараево; "Travnicka Banka", Травник; және "Privredna Banka" Сараево, Босния және Герцеговина, оларды қайта құрылымдау және сату кезінде (2000 -2005 жылдар) "Privredna Banka" Бақылау кеңесін басқарды. Директорлар кеңесінің құрамына кірді: "Цесна Банк" АҚ, Астана (2007-2013 жылдар), "Қазақстанның Даму Банкі" АҚ, Астана (2007 -2015 жылдар), ҰБД Банк, Нижний Новгород, Ресей (2011– 2012 жылдар), БТА Банк, Алматы, Қазақстан.

Қазіргі уақытта Яцек Бжезински тәуелсіз директор және Директорлар кеңесінің мүшесі болып табылады: "Сбербанк" АҚ Сербия, Белград; "Қазақстан Ипотекалық Компаниясы" АҚ (Алматы), "Цесна Капитал" (Астана), "Цесна Гарант" (Алматы) және 2016 жылғы 22 сәуірде "Цесна Банк" АҚ (Астана) тәуелсіз директоры ретінде қайта сайланды. 2016 жылғы сәуірде "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Директорлар кеңесінің мүшесі болып сайланды.



Директорлар кеңесін қалыптастыру, Директорлар кеңесінің мүшелерін іріктеу процесі

Директорлар кеңесінің дербес және сандық құрамы Жалғыз Акционердің шешімімен айқындалады. Директорлар кеңесін қалыптастыру және Директорлар кеңесінің мүшелерін, оның ішінде Тәуелсіз директорларды іріктеу процесі "Акционерлік қоғамдар туралы" Қазақстан Республикасының Заңына, "Бәйтерек" холдингінің Жарғысына, ҚКМ

корпоративтік басқару кодексіне, ҚКМ Директорлар кеңесі туралы Ережеге сәйкес жүргізіледі.

Директорлар кеңесі 2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша 5 мүшеден-Директорлар Кеңесінің Төрағасынан, Жалғыз акционердің 2 өкілінен, ҚКМ өкілінен және 2 тәуелсіз директорлардан тұрады.

ҚКМ Директорлар кеңесінің комитеттері

Ең маңызды мәселелерді қарау және Директорлар кеңесіне ұсыныстар дайындау үшін ҚКМ-де мынадай комитеттер құрылды және жұмыс істейді:

* Аудит және тәуекелдер комитеті;

* Кадр және әлеуметтік мәселелер комитеті;

* Стратегиялық жоспарлау комитеті.

Корпоративтік басқарудың жалпы қабылданған қағидаттарына сәйкес Директорлар кеңесінің комитеттерін тәуелсіз директорлар қатарынан директорлар кеңесінің мүшелері басқарады.

Аудит және тәуекелдер комитеті

Комитет туралы Ережеге сәйкес аудит және тәуекелдер жөніндегі Комитет қызметінің негізгі мақсаты ҚКМ барлық бөлімшелерінің жұмыс істеуіне ішкі бақылауды ұйымдастыру бойынша іс-шаралар жүйесін құру және ҚКМ Директорлар кеңесі үшін тиісті ұсынымдарды әзірлеу, тәуекел-менеджменттің барабар жүйесінің болуын және жұмыс істеуін бақылау саласында оның реттеуші және қадағалау функцияларын жүзеге асыруда Директорлар кеңесіне жәрдемдесу, тәуекелдерді басқару жүйесін жетілдіру

және нығайту және оларды талдау, корпоративтік басқару мәселелерін қарастыру болып табылады.

Аудит және тәуекелдер жөніндегі комитеттің қызметі Директорлар кеңесіне сыртқы және ішкі аудит, қаржылық есептілік, ішкі бақылау

және тәуекелдерді басқару, заңнаманы сақтау мәселелері, сондай-ақ Директорлар кеңесінің тапсырмасы бойынша басқа да мәселелер бойынша көмек көрсетуге бағытталған.

Аудит және тәуекелдер жөніндегі комитет туралы

Ережеге сәйкес Комитеттің сандық құрамы 3 адамнан кем емес мөлшерде айқындалады. Комитет мүшелері Директорлар кеңесінің мүшелері, сондай-ақ комитетте жұмыс істеу үшін қажетті кәсіби білімі бар сарапшылар бола алады.

Аудит жөніндегі комитеттің төрағасы оның мүшелері арасынан сайланады. Басқарма төрағасы Аудит жөніндегі комитет төрағасының міндеттерін орындай алмайды.

Тәуелсіз болып табылмайтын Директор, егер Директорлар кеңесі ерекшелік ретінде осы тұлғаның аудит жөніндегі комитетке мүшелігі Жалғыз акционердің және/немесе қоғамның мүддесінде қажет деп шешсе, Комитет құрамына сайлануы мүмкін.

Аудит жөніндегі комитеттің құрамында кем дегенде оның мүшелерінің біреуі бухгалтерлік есеп және есептілік және/немесе қаржы және/немесе аудит саласында терең білімі болуы тиіс.

Комитеттің хатшысы ҚКМ корпоративтік хатшысы болып табылады.

2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Аудит және тәуекелдер комитетінің құрамы

Аудит және тәуекелдер комитетінің Төрағасы-Яцек Бжезински

Комитет Мүшесі-Игорь Абрамов

Комитет Мүшесі-Эмиль Милушев

Комитет Мүшесі-Есжан Біртанов

2018 жылы Комитеттің 9 отырысы өткізілді, ҚКМ Директорлар кеңесіне 26 мәселе бойынша тиісті ұсынымдар қаралды және әзірленді, оның ішінде:

Қоғамның Тәуекелдерін талдау және басқару қызметінің қызметі туралы тұрақты есептерді қарау;

қоғамның 2017 жылғы жылдық шоғырландырылған және жеке қаржылық есебін алдын ала қарау;

Қоғамның ішкі аудит қызметінің қызметі туралы тұрақты есептерді қарау;

Қоғамның ішкі аудит қызметінің қызметін реттейтін құжаттардың жобаларын қарау;

2019 жылға арналған ішкі аудит қызметінің жылдық аудиторлық жоспарын қарау.

Кадр және әлеуметтік мәселелер комитеті

Кадр және әлеуметтік мәселелер жөніндегі Комитет қызметінің негізгі мақсаты Директорлар кеңесі үшін Директорлар кеңесі мен ҚКМ басқармасына кіретін тұлғаларды іріктеу және оларға сәйкестік өлшемдері бойынша, ҚКМ Директорлар кеңесі мен Басқармасына кіретін тұлғалардың жұмысын және сыйақысын бағалау, Корпоративтік хатшы, сондай-ақ кадрлар, ынталандыру, сыйақы және әлеуметтік мәселелер саласындағы ҚКМ саясатының негізгі қағидаттары бойынша объективті ұсынымдар әзірлеу болып табылады.

Кадр және әлеуметтік мәселелер жөніндегі комитет

туралы Ережеге сәйкес Комитеттің сандық құрамы комитетте жұмыс істеу үшін кәсіби білімі бар Директорлар кеңесі мүшелерінің және сарапшылардың (қажет болған жағдайда) арасынан Директорлар кеңесінің шешімімен айқындалады. Комитет құрамының саны 3 адамнан кем болмауы тиіс. Кадр және әлеуметтік мәселелер жөніндегі комитеттің төрағасы оның мүшелері арасынан сайланады. Басқарма Төрағасы Комитет төрағасының міндеттерін орындай алмайды.

Комитеттің хатшысы ҚКМ корпоративтік хатшысы болып табылады.

2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Кадрлық және әлеуметтік мәселелер комитетінің құрамы

Кадр және әлеуметтік мәселелер комитетінің төрағасы-Игорь Абрамов

Комитет Мүшесі-Яцек Бжезински

Комитет Мүшесі-Эмиль Милушев

Комитет Мүшесі-Есжан Біртанов

Комитет мүшесі (сарапшы) – Арсен Жамалбеков (Жалғыз акционердің өкілі)

2018 жылы Комитеттің 7 отырысы өткізілді, ҚКМ Директорлар кеңесіне 16 мәселе бойынша тиісті ұсынымдар қаралды және әзірленді, оның ішінде:

*2018 жылға арналған "Қазына Капитал Менеджмент" акционерлік қоғамының Басқарма мүшелері қызметінің негізгі көрсеткіштерінің карталарын жаңа редакцияда алдын ала қарау;

*"Baiterek Venture Fund" АҚ Директорлар кеңесінің мүшелерін сайлау, сыйақы төлеу мөлшері мен шарттарын анықтау туралы мәселені алдын ала қарау;

*Қоғамның Корпоративтік хатшысының ПӘК орындауы туралы тұрақты есептерді қарау;

*Директорлар Кеңесінің 2017 жылғы қызметін бағалау нәтижелерін талқылау.

Стратегиялық жоспарлау жөніндегі Комитет

Комитет Директорлар кеңесінің Консультативтік-кеңесші органы болып табылады, оның негізгі мақсаты орта және ұзақ мерзімді перспективада компания қызметінің тиімділігін арттыруға ықпал ететін іс - шараларды әзірлеу бойынша мәселелерді қоса алғанда, ҚКМ стратегиялық мақсаттарын (даму стратегиясын) әзірлеу мәселелері бойынша Директорлар кеңесіне ұсынымдар

2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша стратегиялық жоспарлау комитетінің құрамы:

Стратегиялық жоспарлау комитетінің төрағасы - Игорь Абрамов
 Комитет Мүшесі - Яцек Бжезински
 Комитет Мүшесі - Эмиль Милушев
 Комитет Мүшесі - Есжан Біртанов
 Комитет мүшесі (сарапшы) – Арсен Жамалбеков (Жалғыз акционердің өкілі)

2018 жылы стратегиялық жоспарлау жөніндегі комитеттің 10 отырысы өткізілді, 47 мәселе бойынша Қоғамның Директорлар кеңесіне тиісті ұсыныстар қаралды және әзірленді, оның ішінде:

Қоғамның стратегиялық портфелі бойынша тұрақты есептерді қарастыру;

дайындау болып табылады.

Стратегиялық жоспарлау жөніндегі комитет туралы Ережеге сәйкес Комитет кемінде екі тәуелсіз директорды қоса алғанда, кемінде үш мүшеден тұруы тиіс. Комитеттің құрамына дауыс беру құқығы жоқ, Комитетте жұмыс істеу үшін қажетті кәсіби білімі бар сарапшылар енгізіле алады.

Қоғамның даму жоспарына түзетулер енгізу және орындауды қарастыру;

Қоғамның ТИҚ қатысу мәселелерін қарастыру; "Орталық-Азия Электроэнергетикалық Корпорациясы" АҚ және "СевКазЭнерго" АҚ облигацияларын сатып алу туралы;

2017 жылға арналған "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ-ның 2014-2023 жылдарға арналған даму стратегиясын іске асыру және

"Қазына Капитал Менеджмент" АҚ-ның 2014-2023 жылдарға арналған даму стратегиясын іске асыру жөніндегі 2017-2020 жылдарға арналған іс-шаралар жоспарына өзгерістер енгізу жөніндегі есебін алдын ала мақұлдау.

4.6. ДИРЕКТОРЛАР КЕҢЕСІНІҢ 2018 ЖЫЛҒЫ ҚЫЗМЕТІНЕ ЖҮРГІЗІЛГЕН БАҒАЛАУ ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

Директорлар кеңесінің 2018 жылғы қызметіне бағалау жүргізу туралы мәселені қоғамның директорлар Кеңесі 2019 жылғы 27 ақпанда қарады, онда тәуелсіз кәсіби ұйымды тарту арқылы бағалау жүргізу туралы шешім қабылданды.

2019 жылдың басында халықаралық қаржы корпорациясының (IFC) сарапшылары "Қазына Капитал Менеджмент" АҚ Директорлар кеңесі мен комитеттеріне 2018 жылға бағалау жүргізді. Бағалау мақсаты Директорлар кеңесі мен комитеттердің қызметі туралы объективті ақпарат алу, сондай-ақ Директорлар кеңесінің

жұмысына директорлардың жеке үлесін талдау, Директорлар кеңесі мен Директорлар кеңесі комитеттерінің жұмыс тәжірибесін жетілдіру бағыттарын айқындау болды. Бағалау әдістемесі ең үздік ұлттық және халықаралық тәжірибеге негізделген.

Бағалау міндеттерінде мыналар қамтылды:

- Директорлар кеңесінің, комитеттердің, Корпоративтік хатшының қызметі мен рөлі және Кеңес пен комитеттердің құрамының теңгерімділігі туралы объективті ақпарат алу;
- Директорлар кеңесі, комитеттер қызметінің күшті

жақтарын, сондай-ақ олардың жұмыс жоспарлары мен әдістерін жетілдіру бағыттарын айқындау;

- Қызметтің тиімділігін арттыруға бағытталған ұсынымдарды әзірлеу;
- Директорлар кеңесі, комитеттер және корпоративтік хатшы.

Бағалау барысында Қоғамның ішкі құжаттары мен отырыстардың хаттамалары, Директорлар кеңесі мен комитеттердің есептері мен жұмыс жоспарлары талданды; бағалаудың құпиялылығы мен тәуелсіздігін қамтамасыз ететін TopCompetence мамандандырылған сервисін қолдану арқылы Кеңес пен комитеттердің мүшелеріне сауалнама жүргізілді; қатысушылармен жеке сұхбат және директорлар кеңесі мен комитеттердің қызметінің кейбір аспектілеріне басқа компаниялармен салыстырмалы талдау жүргізілді.

Бағалау нәтижелерін қорытындылай келе, IFC са-

рапшылары Директорлар кеңесінің төрағасы мен Корпоративтік хатшының сапалы жұмысын, Директорлар кеңесінің мүшелері мен комитеттер арасындағы сындарлы өзара іс-қимылды, сондай-ақ Директорлар кеңесінің тапсырмаларын менеджменттің жоғары орындау тәртібін атап өтті.

Директорлар кеңесі мен комитеттер қызметінің тиімділігін арттыру бағыттары арасында Директорлар кеңесі мен комитеттердің мүшелері үшін тұрақты стратегиялық сессиялар мен дербестендірілген білім беру бағдарламаларын өткізу мәселелері, Корпоративтік хатшының тиімділігін бағалаудың ішкі рәсімін жетілдіру мәселелері және бағалау қорытындысы бойынша Директорлар кеңесі мен комитеттердің қызметін жетілдіру жоспарына енген басқа да тақырыптар белгіленді.

Жүргізілген бағалау қорытындылары туралы ақпарат жыл сайын ҚҚМ Жалғыз акционеріне жіберіледі.

4.7. ДИРЕКТОРЛАР КЕҢЕСІ МҮШЕЛЕРІНЕ СЫАҚЫ БЕРУДІҢ НЕГІЗГІ ҚАФИДАТТАРЫ

Қазақстан Республикасының заңнамасында, қоғамның жарғысында, ішкі құжаттарында белгіленген тәртіппен Қоғамның Директорлар кеңесінің мүшелеріне өздерінің міндеттерін атқару кезеңінде сыйақы төленуі және (немесе) олардың қоғамның директорлар кеңесі мүшелерінің функцияларын атқаруына байланысты шығыстар өтелуі мүмкін.

Директорлар кеңесінің мүшесіне сыйақының мынадай түрлері белгіленуі мүмкін:

- 1) Директорлар кеңесіне мүшелігі үшін бекітілген жылдық сыйақы;
- 2) Директорлар кеңесі комитетінің төрағасы ретін-

де Директорлар кеңесі комитетіне қатысқаны үшін тіркелген жылдық сыйақы;

3) Директорлар кеңесі комитетінің мүшесі ретінде Директорлар кеңесі комитетіне қатысқаны үшін бекітілген жылдық сыйақы.

Сыйақы және шығыстар өтемақысын төлеудің шарттары мен мөлшері, егер жалғыз акционердің шешімімен өзгеше белгіленбесе немесе Қазақстан Республикасының заңнамасында көзделмесе, Директорлар кеңесінің төрағасы қол қоятын тәуелсіз директормен жасалған тиісті келісімде көрсетіледі.

4.8. БАСҚАРМА ТУРАЛЫ АҚПАРАТ

Ағымдағы қызметке басшылықты Басқарма Төрағасы басқаратын алқалы атқарушы орган-Басқарма жүзеге асырады. ҚҚМ басқармасы 3 мүшеден тұрады. Басқарма қызметі ҚҚМ Ди-

ректорлар кеңесінің 2016 жылғы 16 наурыздағы шешімімен бекітілген Басқарма туралы Ережемен реттелген.

4.9. БАСҚАРМА ЖӘНЕ БАСҚАРМА КОМИТЕТТЕРІНІҢ ҚЫЗМЕТІ ТУРАЛЫ ЕСЕПТЕР

ҚКМ басқармасы қажеттілігіне қарай мәжілістер өткізеді және өз өкілеттіктері шеңберінде ҚКМ атқарушы органы ретінде шешімдер қабылдайды. 2018 жылы Басқарманың 35 отырысы өткізілді. ҚКМ басқармасы жанында Инвестициялық және Бюджеттік комитеттер сияқты тұрақты жұмыс

істейтін комитеттер құрылды, олар операциялық қызметтің түрлі аспектілері бойынша мәселелерді қарастырады және Басқармаға оларды тиімді шешу бойынша ұсыныстар береді.

Басқарма мүшелерін іріктеу тәртібі

ҚКМ Басқарма Төрағасын қоспағанда, Басқарма мүшелерін ҚКМ Директорлар Кеңесі сайлайды. ҚКМ Басқарма Төрағасын Жалғыз акционер сайлайды. Атқарушы органға тағайындау үшін өкілдерді таңдау кезінде жұмыс тәжірибесі, соның ішінде ҚКМ-мен қызмет бейіні бойынша ұқсас

Қаржы және басқа да ұйымдарда басшылық лауазымдарда, білім, жоғары кәсіби және жеке қасиеттері және ҚКМ Басқармасының рөлін күшейтуге мүмкіндік беретін басқа да параметрлер ескеріледі.

Есепті кезеңде қызмет атқарған Қоғам Басқармасының құрамы



Касымбек Ардак Махмудович

Басқарма Төрағасы



Бегулиев Тимур Эркинович

Басқарма Төрағасының Орынбасары



Сагимбеков Асет Серикович

Басқарма Төрағасының Орынбасары

БАСҚАРМА МҮШЕЛЕРІНІҢ БІЛІКТІЛІГІ ТУРАЛЫ АҚПАРАТ (2018 ЖЫЛҒЫ 31 ЖЕЛТОҚСАНДАҒЫ ЖАҒДАЙЫ БОЙЫНША ҚҰРАМЫ)



Қасымбек Ардақ Махмұдұлы

Басқарма Төрағасы

Әл-Фараби атындағы Қазақ мемлекеттік ұлттық университетін бітірген, Алматы қ., бакалавр дипломы (1998 ж.) және Халықаралық экономикалық қатынастар саласындағы магистр (2000 ж.).

Business School of City University түлегі, Лондон қ., MSc in Banking and International Finance, магистр дипломы (2000-2001 жж.).

Экономика ғылымдарының кандидаты. Мәскеуде Institute of Directors басқарушы кадрларды дамыту бағдарламасы өтті (2017 ж., Ресей).

Ардақ Қасымбектің 20 жылдық жұмыс тәжірибесі, оның ішінде 14 жылдан астам - "ҚазМұнайГаз" ҰК АҚ жетекші және басшылық қызметтеріндегі тәжірибесі бар. Соңғы атқарған қызметі -

"Қазмұнайгаз" ҰК АҚ аға вице – президенті-қаржы директоры.

2018 жылғы 1 маусымнан бастап ҚКМ Басқарма төрағасы қызметін атқарады.



Беғулиев Тимур Эркинович

Басқарма Төрағасының Орынбасары

Қазақстандық Менеджмент, Экономика және болжау институтын (ҚМЭБИ) іскерлік әкімшілік және бухгалтерлік есеп бағдарламасы бойынша бітірген. 2007 жылы Джордж Вашингтон университетінде (Вашингтон қ., АҚШ) "Болашақ" бағдарламасы бойынша қаржы саласында магистр дәрежесін алды. Procter&Gamble компаниясында,

"Ұлттық инновациялық қор" АҚ-да жұмыс тәжірибесі бар, онда инвестициялық жобаларды қаржыландыру мәселелерімен айналысты және шетелдік инвестициялық қорлармен өзара іс-қимыл жасады. "Қазына" тұрақты даму қоры" АҚ инвестициялық жобалар департаментінде және "Самұрық-Қазына" ұлттық әл-ауқат қоры" АҚ тәуекелдерді басқару және қазынашылық департаментінде жұмыс істеді.

2011 жылғы наурыздан бастап ҚКМ Басқарма Төрағасының орынбасары қызметін атқарады.



Сағимбеков Асет Серикович

Басқарма Төрағасының Орынбасары

Қазақстандық Менеджмент, Экономика және болжау институтын (ҚМЭБИ) Бизнес әкімшілендіру бағдарламасы бойынша бітірген. 2007 жылы Newcastle (Ұлыбритания) университетінде "Болашақ" бағдарламасы бойынша қаржы саласындағы магистр дәрежесін алды. "PricewaterhouseCoopers" ЖШС, "Verny Investments Holding" ЖШС, "Бәйтерек" ҰБХ" АҚ жұмыс тәжірибесі бар. "Қазақстанның Даму Банкі" АҚ Жобалау дирекциясында және мәмілелерін кредиттік талдау және құрылымдау департаментінде жұмыс істеді.

2016 жылғы мамырдан бастап ҚКМ Басқарма төрағасының орынбасары қызметін атқарады.

Инвестициялық Комитеттің құрамы

Инвестициялық Комитет
Төрағасы-Бегулиев Тимур
Комитет Мүшесі - Сагимбеков Асет
Комитет Мүшесі-Ережепов Бауржан
Комитет Мүшесі - Ержанов Габбас

Комитет Мүшесі-Кулажанов Ернұр
Комитет Мүшесі – Каримсаков Дидар
Комитет Мүшесі-Салханов Азамат
2018 жылы комитеттің 46 отырысы өткізілді, тиісті ұсынымдар қаралды және әзірленді.

Бюджет Комитетінің құрамы

Бюджет Комитетінің Төрағасы-Бегулиев Тимур
Комитет Мүшесі-Куттыбаева Раухан
Комитет Мүшесі – Каримсаков Дидар
2018 жылы Бюджет комитеті 19 отырысы өткізді.
Негізгі қызмет бойынша Қоғамның жылдық бюд-

жетін түзету бойынша шешімдер қабылданды,- сондай-ақ ҚҚМ даму жоспарының көрсеткіштерін орындау мониторингі және бюджеттің орындалуы бойынша ай сайынғы, тоқсан сайынғы және жылдық басқару есептері қаралды.

4.10. БАСҚАРМА МҮШЕЛЕРІНЕ СЫЙАҚЫ БЕРУДІҢ НЕГІЗГІ ҚАҒИДАТТАРЫ

Сыйақыны төлеу үшін жоспарланған соманы ескере отырып есептелген есепті жыл үшін шоғырландырылған жиынтық пайданың болуы сыйақы төлеу үшін негізгі шарт болып табылады. Басқарма мүшелерінің қызметін бағалау үшін олардың шекті мәндерімен қатар жыл сайынғы негізде Директорлар кеңесінің шешімімен бекітілетін ынталандыру ПӘК қолданылады.

ҚҚМ Басқармасының мүшелері мына жағдайларда сыйақы алмайды:

- бір жылғы қаржылық есептілік аудитінің қорытындылары бойынша теріс қаржылық нәтиже;
- бағаланатын жылы төрт айдан кем Басқарма мүшесі ретіндегі жұмыс;
- Жалғыз акционердің тиісті шешімдерінің негізінде.

Жыл ішіндегі жұмыс қорытындылары бойынша сыйақы аудиттелген қаржылық есептілік негізінде қаржы-шаруашылық қызметінің нәтижелері белгіленген тәртіппен бекітілгеннен кейін компания бюджетінде осы мақсаттарға көзделген ақшалай қаражат шегінде төленеді.





5

ТҰРАҚТЫ
ДАМУ



5.1. ТҰРАҚТЫ ДАМУ ҚАҒИДАТТАРЫ

Қоғамның тұрақты дамуы-бұл Қоғам өз қызметін жүзеге асыру кезінде басшылыққа алатын қағидаттар мен міндеттемелердің жиынтығы:

- 1) мүдделі тараптармен өзара қарым-қатынасты басқару;
- 2) ұлттық экономикаға, әлеуметтік салаға және экологияға әсер етуді бағалау және басқару.

Қоғам ұзақ мерзімді кезеңде тұрақты даму үшін өзінің экономикалық, экологиялық және әлеуметтік мақсаттарының келісімділігін қамтамасыз етеді. Қоғам өз қызметі шеңберінде Қоғамның корпоративтік басқару кодексінде бекітілген тұрақты даму қағидаттарын басшылыққа алады. Қоғам сондай-ақ өз қызметінде БҰҰ-ның адам құқықтарын қорғау, еңбек қатынастары, қоршаған ортаны қорғау және сыбайлас жемқорлыққа қарсы күрес саласындағы жаһандық шартының қағидаттарына бейілділігі туралы мәлімдейді.

Қоғам ресурстарды артық тұтынуды қысқартуға және энергия тиімді технологияларды енгізу, суды тұтынуды азайту, кеңсе мұқтаждары үшін қағаз жұмсауды азайту арқылы орын алып отырған теріс

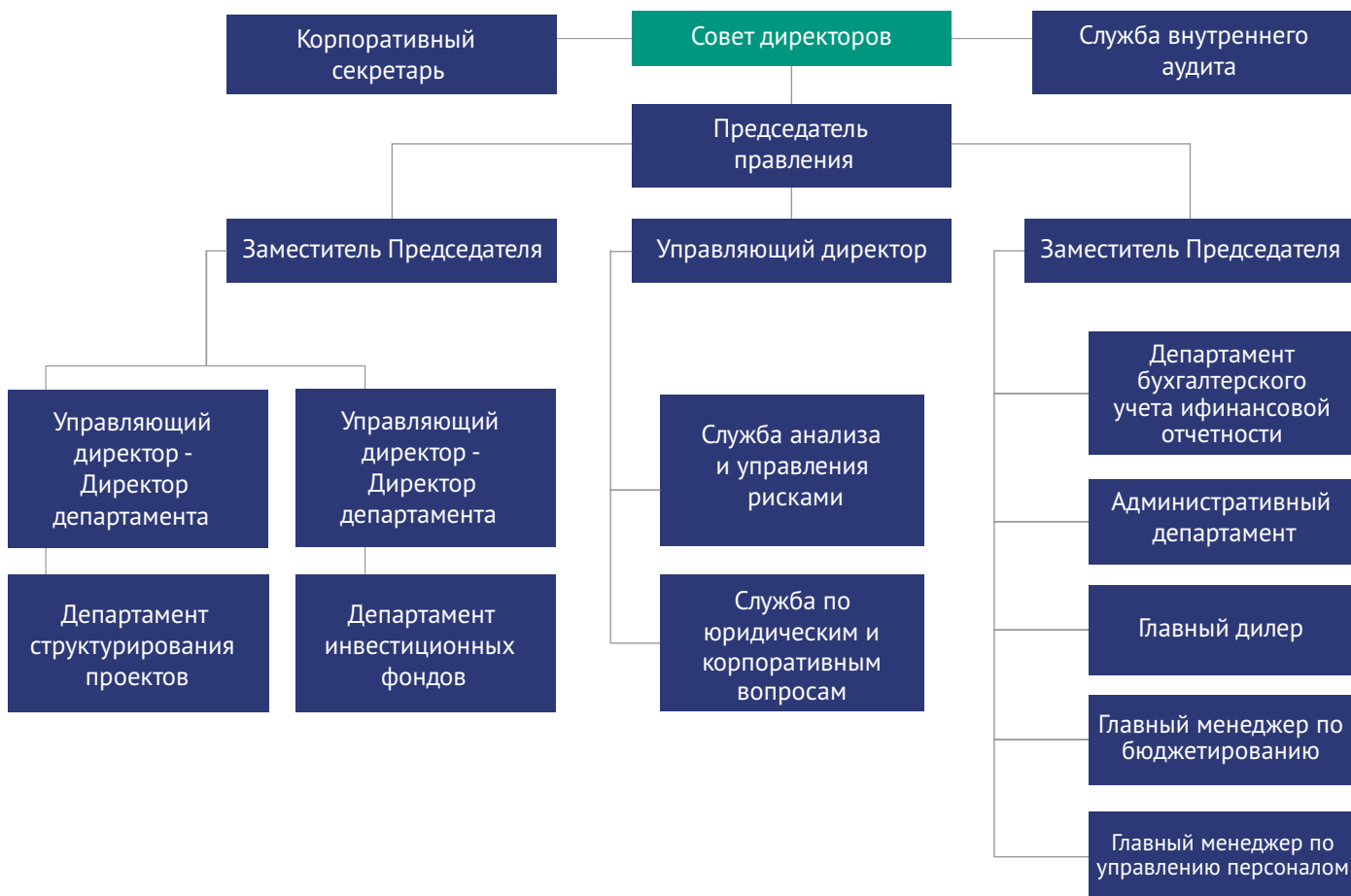
экологиялық әсерді азайтуға ұмтылады. Қоғам тең мүмкіндіктер беру принципін басшылыққа алады және өз қызметкерлерін жұмысқа жалдау, еңбекақы төлеу, оқуға қол жеткізу, лауазымын көтеру, жынысы, нәсілі, тілі, діни, саяси және басқа да нанымдары, азаматтығы, ұлттық немесе әлеуметтік шығу тегі, шектеулі мүмкіндіктері сияқты негіздер бойынша жұмыстан шығару кезінде кемсітуге жол бермейді.

Қоғам сыбайлас жемқорлық тәуекелдерін анықтайды, сыбайлас жемқорлыққа қарсы әрекет ететін саясат пен тәжірибені енгізеді және қолдайды, сыбайлас жемқорлық және оған қарсы іс-қимыл мәселелерінде өзінің лауазымды тұлғаларының, қызметкерлерінің, контрагенттерінің хабардар болуын арттырады.

Қоғамда табысты және тиімді саясатты жүргізу үшін мүдделі тараптармен өзара іс-қимылға тиісті көңіл бөлінеді:

Мүдделі тараптар	Қосылатын үлес, әсер	Күту, қызығушылық
Жалғыз акционерді қоса алғанда, инвесторлар, халықаралық қаржы институттары	Қаржы ресурстары (меншікті капитал, қарыз қаражаты)	Салынған инвестициялардың рентабельділігі, дивидендтерді, негізгі борышты және сыйақыны уақтылы төлеу
Жұмыскерлер, лауазымды тұлғалар	Адам ресурстары, адалдық	Жоғары еңбекақы, еңбек жағдайы жақсы, кәсіби даму
Клиенттер	Ұйымның қызметтерін сатып алу жолымен қаржы ресурстары	Қолайлы бағамен жоғары сапалы қызметтерді алу
Жеткізушілер	Құнды жасау үшін ресурстарды (тауарларды, жұмыстарды және қызметтерді) жеткізу	Сенімді өткізу нарығы, тұрақты төлем қабілеті бар сатып алушы
Жергілікті қоғамдастық, қызметті жүзеге асыру орындарындағы халық, қоғамдық ұйымдар	Қызметті жүзеге асыру орындарында қолдау көрсету, жергілікті биліктің адалдығы мен қолдауы, ізгі қарым-қатынас, ынтымақтастық	Қосымша жұмыс орындарын құру, өңірді дамыту
Үкімет, мемлекеттік органдар, Парламент	Мемлекеттік реттеу, ҰҚ және РБ-дан бөлінген қаражатты қайтару	Салықтар, әлеуметтік міндеттерді шешу

5.2. КАДР САЯСАТЫ



Қоғамның кадрлық саясаты қоғамның даму Стратегиясының басты қағидаттарына сәйкес әзірленді және транспаренттілік қағидаттарына негізделі отырып, білікті кадрларды тарту және ұстап қалу факторларын қамтиды:

1) қоғамның стратегиялық мақсаттарына қол жеткізудегі маңызды элемент ретінде кадрлық әлеуеттің жоғары деңгейін қамтамасыз ету;

2) нәтижелілікті басқару, еңбекке сыйақының тиімді жүйесі есебінен қызметкерлердің еңбек уәждемесін арттыру:

- қызметкерлердің еңбек нәтижелілігін бағалау жүйесін енгізу;
- қызметкерлердің біліктілік, құзыреттілігі және еңбек нәтижелілігі деңгейіне негізделген ынталандырушы және айқын сыйақы жүйесін енгізу;
- қызметкерлердің жұмысын бағалау мен еңбек уәждемесінің міндеттері мен мақсаттарының орындалуына мониторинг және бақылау енгізу.

Компания ұжымында кәсіби білімі мен жұмыс тәжірибесі бар 37 маман бар. ҚҚМ тобында ең үздік қазақстандық және халықаралық жоғары оқу орындарының түлектері жұмыс істейді:

- ✓ "Болашақ" бағдарламасының 7 түлегі;
- ✓ 13 адам магистр дәрежесіне ие;
- ✓ 5 адам сертификатталған қызметкерлер болып табылады;
- ✓ 1 экономика ғылымдарының кандидаты;
- ✓ 1 қызметкердің PhD докторантура дәрежесі бар;
- ✓ шетелдік білімі бар 17 адам.

Орташа жасы 34 жас, компанияда орташа еңбек өтілі 3 жыл.

2018 жылы орташа тізімдік саны 34 қызметкерді құрады, оның ішінде орталық аппарат 25 қызметкерді құрады.

	2016	2017	2018
Орташа тізімдік саны	38	33	34
Кадрларды тұра тамауы	2,7	6	0
Оқытылған қызметкерлер саны	21	33	37

Қоғамның әлеуметтік саясаты жоғары білікті мамандарды тартуға және ұстап тұруға бағытталған. Бұл ретте медициналық сақтандыру, жыл сайынғы еңбек демалысын беру кезінде сауықтыруға материалдық көмек, жүктілігі және босануы бойынша демалысқа ақы төлеу қарастырылған. Сондай-ақ әкімшілік қызметкерлерге сыйақы және қызметтің негізгі көрсеткіштерін орындау кезінде Басқармаға жылдық бонус жоспарланған.

Кадрлық саясатты іске асырудың негізі тиімді Ұйымдық құрылым мен оңтайлы кадрлық құрамның болуы болып табылады. Қызметкерлердің кәсіпқойлығының жоғары деңгейі тұрақты оқыту және біліктілікті арттыру жүйесінде, қызметкерлерді қайта даярлау және біліктілігін арттыру арқылы, білімі мен іскерлігін дәйекті жетілдіру жолымен қолдау және дамиды.

Қоғамның оқуға, қызметкерлердің біліктілігін арттыруға деген қажеттілігі ішкі және сыртқы факторларға байланысты: стратегиялық міндеттерді өзгерту, заңнаманы өзгерту, жаңа бағдарламаларды енгізу, қызметкерлердің кәсіби өсуі

мен дамуы, олардың алдына жаңа міндеттер мен мақсаттар қою және т. б. Оқыту, біліктілікті арттыру жүйесімен қамтылған қызметкерлердің саны 2018 жылы 37 қызметкерді құрады. Сонымен қатар, жыл сайын фронт-офис қызметкерлері CFA халықаралық бағдарламалары бойынша оқытудан және сертификаттаудан өтеді.

2018 жылы кадрлардың тұрақтамауы 0% құрады.

Қызметкерлердің нәтижелілігін басқару және еңбек уәждемесін арттыру жөніндегі саясатты жүзеге асыру шеңберінде жыл сайын KPI негізінде әкімшілік қызметкерлердің қызметіне бағалау жүргізіледі.

Спортты қолдау және салауатты өмір салтын насихаттау – қоғам саясатының маңызды басымдықтарының бірі. Жыл сайын қоғам қызметкерлері әр түрлі спорт түрлері бойынша жарыстарға, сондай-ақ ұжымды нығайту мен біріктіруге және корпоративтік рухты қолдауға бағытталған Холдинг компаниялары тобы арасындағы жарыстарға қатысады.

6

ЖЫЛДЫҚ ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІК

ҚКМ және оның еншілес ұйымдарының 2018 жылғы жылдық қаржылық есептілігінің аудитін "КПМГ Аудит" ЖШС тәуелсіз аудиторлық ұйымы жүзеге асырды.

"КПМГ Аудит" ЖШС пікірінше, жеке және шоғырландырылған қаржылық есептілік барлық маңызды аспектілерде 2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Қоғамның қаржылық жағдайын, сондай-ақ оның қаржылық нәтижелері мен ақша қаражатының қозғалысы қаржылық есептіліктің халықаралық стандарттарына сәйкес келеді.

6.1. ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІК ЖӘНЕ АУДИТОРЛЫҚ ҚОРЫТЫНДЫ

2018 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін пайда немесе залал және өзге жиынтық кіріс туралы шоғырландырылған есеп

	2018 жыл мың. теңге	2017 жыл мың.теңге
Тиімді мөлшерлеме әдісін пайдалана отырып есептелген пайыздық кірістер	3,537,892	2,894,560
Өзгеруі кезеңдегі пайда немесе залалдың құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдарымен операциялардан түскен таза пайда	4,032,816	951,013
Қаржылық туынды құралдармен операциялардан түскен таза пайда/(шығын)	(1,026,236)	(495,336)
Өзгеруі кезең ішіндегі пайданың немесе залалдың құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдарымен операциялардан түскен дивидендік кірістер	3,681,889	1,613,597
Шетел валютасымен операциялардан таза (шығын)/пайда	10,123,505	(140,757)
Инвестициялық қаржы активтерімен жасалатын операциялардан түскен таза пайда/(шығын)	160,150	260,294
Өзге операциялық (шығыстар) / кірістер	9,161	82,818
Операциялық кірістер	20,519,177	5,166,189
Борыштық қаржы активтерінің құнсыздануынан болған шығындар	(13,816,636)	(174,726)
Қызметкерлерге арналған шығыстар	(476,341)	(439,996)
Өзге жалпы және әкімшілік шығыстар	(554,535)	(584,112)
Салық салынғанға дейінгі пайда	5,671,665	3,967,355
Табыс салығы бойынша шығыс	(1,996,698)	(1,026,414)
Жыл ішіндегі (шығын)/пайда	3,674,967	2,940,941
Өзге де жиынтық кіріс		
Пайда немесе шығын құрамына қайта жіктелген немесе кейіннен болуы мүмкін баптар:		
Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау бойынша резерв:		
- табыс салығын шегергендегі әділ құнның таза өзгеруі	(2,025,676)	839,926
- кезең ішіндегі пайда немесе шығын құрамына ауыстырылған әділ құнның таза өзгеруі	(235,324)	(256,259)
Табыс салығын шегергендегі өзге де жиынтық кіріс	(2,261,000)	583,667
Бір жылғы жиынтық (шығын)/кірістің барлығы	1,413,967	3,524,608

2018 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша қаржылық жағдай туралы шоғырландырылған есеп

	2018 жыл мың.теңге	2018 жыл мың.теңге
АКТИВТЕР		
Ақша қаражаты және оның баламалары	6,672,269	9,064,474
Несие институттарынан алынатын сомалар	25,070,425	7,254,801
Өзгеруі кезең ішінде пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдары	107,187,696	66,204,654
Инвестициялық қаржы активтері	45,912,000	60,448,613
Ағымдағы салық активтері	-	1,606,388
Негізгі құралдар мен материалдық емес активтер	25,858	36,569
Кейінге қалдырылған салық активі	1,897,710	-
Басқа активтер	50,900	167,925
БАРЛЫҚ АКТИВТЕР	186,816,858	144,783,424
МІНДЕТТЕМЕЛЕР		
Өзгеруі кезең ішінде пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдары	9,869,170	8,026,656
Шығарылған борыштық бағалы қағаздар	40,150,736	-
Ағымдағы салық бойынша міндеттемелер	176,081	-
Кейінге қалдырылған салық міндеттемелері	-	720,167
Басқа міндеттемелер	437,182	274,884
БАРЛЫҚ МІНДЕТТЕМЕЛЕР	50,633,169	9,021,707
КАПИТАЛ		
Акционерлік капитал	87,440,000	87,440,000
Инвестициялық қаржы активтерін қайта бағалау бойынша резерв	(1,168,878)	953,363
Бөлінбеген пайда	49,912,567	47,368,354
Барлық капитал	136,183,689	135,761,717
Барлық міндеттемелер мен капитал	186,816,858	144,783,424

2018 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін ақша қаражатының қозғалысы туралы шоғырландырылған есеп

	2018 жыл мың.теңге	2018 жыл мың.теңге
ОПЕРАЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ		
Пайыздық кірістер	3,931,619	3,575,609
Алынған дивидендтер	3,681,889	1,339,688
Қызметкерлерге төленген шығыстар	(486,737)	(416,119)
Төленген басқа да жалпы және әкімшілік шығыстар	(485,699)	(547,375)
Операциялық активтердің (ұлғаюы)/азаяуы		
Өзгеруі кезең ішінде пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдары	(36,950,226)	(3,560,969)
Инвестициялық қаржы активтерін сатып алу	(6,985,740)	(31,859,006)
Инвестициялық қаржы активтерін сату және өтеу	28,841,533	1,977,516
Несие институттарынан алынатын сомалар	(31,690,201)	(33,300,768)
Басқа активтер	(197,765)	500,000
Операциялық міндеттемелерді ұлғайту		
Өзгеруі кезең ішінде пайда немесе шығын құрамында көрсетілетін әділ құн бойынша бағаланатын қаржы құралдары	816,278	816,278
Табыс салығын төлегенге дейін операциялық қызметтен алынған/(пайдаланылған) ақша қаражатының таза ағыны	(39,525,049)	5,126,390
Төленген табыс салығы	(2,832,106)	(498,000)
Операциялық қызметтен алынған/(пайдаланылған) ақша қаражатының таза ағыны	(42,357,155)	4,628,390
ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ		
Негізгі құралдар мен материалдық емес активтерді сатып алу	(9,053)	(15,059)
Инвестициялық қызметте пайдаланылған ақша қаражатының таза ағыны	(9,053)	(15,059)
ҚАРЖЫЛЫҚ ҚЫЗМЕТТЕН ТҮСКЕН АҚША ҚАРАЖАТЫНЫҢ ҚОЗҒАЛЫСЫ		
Төленген дивидендтер	(882,282)	-
Акциялар шығарудан түсетін түсімдер	40,150,000	-
Қаржы қызметінде пайдаланылған ақша қаражатының таза ағыны	39,267,718	-
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(3,098,490)	4,613,331
Ақша қаражатының және олардың баламаларының нетто ұлғаюы/(азаяуы)	9,064,474	4,384,088
Жыл басындағы ақша қаражаты және олардың баламалары		
Ақша қаражатына және олардың баламаларына айырбастау бағамдарының өзгеруінің әсері	706,285	67,055
ЖЫЛ СОҢЫНДАҒЫ АҚША ҚАРАЖАТЫ ЖӘНЕ ОЛАРДЫҢ БАЛАМАЛАРЫ	6,672,269	9,064,474

2018 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл үшін капиталдағы өзгеріс туралы шоғырландырылған есеп

мың теңге	Акционерлік капитал	Сату үшін қолда бар қаржы активтерін қайта бағалау бойынша резерв	Бөлінбеген пайда	Барлығы
2018 жылғы 1 қаңтарға қалдық	87,440,000	953,363	47,368,354	135,761,717
2018 жылғы 1 қаңтардағы жағдай бойынша ХҚЕС 9 (IFRS) ауысудың әсері	-	138,759	(248,472)	(109,713)
Жыл ішіндегі пайда	-	-	3,674,967	3,674,967
Өзге де жиынтық кіріс				
Пайда немесе шығын құрамына қайта жіктелген немесе кейіннен болуы мүмкін баптар:				
Табыс салығын шегергенде, сату үшін қолда бар қаржы активтерінің әділ құнының таза өзгеруі	-	(2,025,676)	-	(2,025,676)
Пайда немесе шығын құрамына аударылған, сату үшін қолда бар қаржы активтерінің әділ құнының таза өзгеруі	-	(235,324)	-	(235,324)
Барлық өзге де жиынтық кіріс	-	(2,261,000)	-	(2,261,000)
Бір жылдағы барлық жиынтық табыс	-	(2,261,000)	3,674,967	1,413,967
Тікелей капитал құрамында көрсетілген меншік иелерімен жасалатын операциялар				
Жарияланған дивидендтер	-	-	(882,282)	(882,282)
Меншік иелерімен операциялардың барлығы	-	-	(882,282)	(882,282)
2018 жылғы 31 желтоқсанға қалдық	87,440,000	(1,168,878)	49,912,567	136,183,689

мың теңге	Акционерлік капитал	Сату үшін қолда бар қаржы активтерін қайта бағалау бойынша резерв	Бөлінбеген пайда	Барлығы
2017 жылғы 1 қаңтарға қалдық	87,440,000	369,696	44,539,501	132,349,197
Жыл ішіндегі залал	-	-	2,940,941	2,940,941
Өзге де жиынтық кіріс				
Пайда немесе шығын құрамына қайта жіктелген немесе кейіннен болуы мүмкін баптар:				
Табыс салығын шегергенде, сату үшін қолда бар қаржы активтерінің әділ құнының таза өзгеруі	-	839,926	-	839,926
Пайда немесе шығын құрамына аударылған, сату үшін қолда бар қаржы активтерінің әділ құнының таза өзгеруі	-	(256,259)	-	(256,259)
Барлық өзге де жиынтық кіріс	-	583,667	-	583,667
Бір жылдағы барлық жиынтық табыс	-	583,667	2,940,941	3,524,608
Тікелей капитал құрамында көрсетілген меншік иелерімен жасалатын операциялар				
Талаптары Бас компаниямен айқындаған құралдар бойынша дисконт	-	-	(112,088)	(112,088)
Меншік иелерімен операциялардың барлығы	-	-	(112,088)	(112,088)
2017 жылғы 31 желтоқсанға қалдық	87,440,000	953,363	47,368,354	135,761,717



**KAZYNA
CAPITAL
MANAGEMENT**

Қазақстан республикасы, Z05T2H3, Астана Нур-Сұлтан қ.
"Бәйтерек" БО, Мәңгілік ел к-сі, 55А
тел.: +7 (717) 255 42 22
www.kcm-kazyna.kz