



Утвержден  
решением Правления  
акционерного общества  
«Национальный управляющий  
холдинг «Байтерек»  
от «24» июля 2024 года  
(протокол № 38/24)

**Годовой отчет  
акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 2023 год**

г. Астана  
2024 год

## СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров.....	4
Обращение Председателя Правления.....	5
I. О Корпорации.....	6
1.1. История развития.....	7
1.3. Стратегия развития.....	11
1.4. Дочерние организации.....	15
1.5. Организационная структура.....	16
1.6. Ключевые события 2023 года.....	17
II. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	20
2.1. Глобальный рынок прямых инвестиций.....	20
<b>2.1.2 Рынок прямых инвестиций Казахстана.....</b>	<b>22</b>
2.2. Результаты инвестиционной деятельности.....	23
2.3. Финансово-экономические показатели.....	42
2.4. Цели и Планы на будущие периоды.....	44
III. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	46
3.1. Система управления рисками.....	46
3.2. Система внутреннего контроля.....	48
3.3 Основные риски.....	50
<b>3.4 Реализованные риски.....</b>	<b>50</b>
IV. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ.....	52
4.1. СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ.....	54
4.1.1. Занятость.....	55
4.1.2. Здоровье и безопасность на рабочем месте.....	60
4.1.3. Подготовка и образование.....	60
4.1.4. Разнообразие и равные возможности.....	61
4.1.5. Практика трудовых отношений.....	62
4.1.6. Спонсорство и благотворительность.....	63
4.1.7. Противодействие коррупции.....	63
4.2. ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ.....	64
4.2.1. Инвестиционная деятельность в рамках экологической составляющей.....	64
4.2.2. Рациональное использование ресурсов.....	65
4.2.3. Принципы зеленого офиса.....	67
4.3. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ.....	67
V. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	69
5.1. Система корпоративного управления.....	69
5.2. Структура корпоративного управления.....	70
5.2.1. Единственный акционер.....	71
5.2.2. Совет директоров.....	72
5.2.3. Формирование Совета директоров, процесс отбора членов Совета директоров.....	85
5.2.4. Оценка деятельности Совета директоров.....	85
5.2.5. Правление.....	87
5.2.6. Организационная структура.....	93
5.2.7. Информация о вознаграждениях.....	94
5.2.8. Акционеры.....	95
5.2.9. Дочерние и зависимые компании.....	95
5.2.10. Информация о дивидендах.....	96
5.2.11. Информация о крупных сделках.....	96
5.2.12. Информационная политика.....	96
5.2.13. Внутренний контроль и аудит.....	97
5.2.14. Взаимодействие с заинтересованными сторонами.....	98
VI. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	103
Глоссарий.....	107

<i>Информация для инвесторов</i> .....	108
<i>Приложение</i> .....	109

## Обращение Председателя Совета директоров

*Уважаемые дамы и господа!*

АО «Qazaqstan Investment Corporation» (далее – QIC, Корпорация), дочерняя организация АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Холдинг), является единственным в Казахстане институтом, развивающим рынок прямых инвестиций (private equity) и формирующим инфраструктуру для привлечения международных игроков в области перспективного и предоставляющего возможности альтернативного финансирования рынка private equity.

В начале 2023 года Корпорация провела ребрендинг, сменив название с «Казына Капитал Менеджмент» на «Qazaqstan Investment Corporation». Данное решение было принято в связи с расширением мандата и направлений деятельности и с целью усиления позиционирования Корпорации, в том числе, на международных рынках.

По результатам 2023 года количество Фондов прямых инвестиций QIC составило 18, а сумма инвестиций Корпорации превысила 34 миллиарда тенге. Все эти средства были направлены на развитие несырьевых секторов экономики Казахстана, в том числе транспорт и логистику, медицину, продовольственную безопасность, образование и др.

Отдельно я хочу остановиться на работе Корпорации в рамках Программы финансирования проектов обрабатывающей промышленности в ходе реализации Концепции индустриально-инновационного развития Республики Казахстан. В мае 2023 года QIC привлекла финансирование из средств Республиканского бюджета в размере 35 млрд тенге для финансирования проектов обрабатывающей промышленности в 2023 и 2024 гг, с конечной ставкой вознаграждения 8% годовых.

QIC перевыполнил план в 2023 году и профинансировал семь проектов на сумму свыше 20 млрд тенге. Таким образом, меры государственной поддержки получил целый ряд предприятий обрабатывающей промышленности. Среди них заводы горячего цинкования, производства упаковочных изделий, производства автомобильных сидений и другие.

Согласно статистическим данным, доля обрабатывающей промышленности в ВВП Казахстана за 2022 год составила 13%, за 2023 год аналогичный показатель составил 12%. При этом именно обрабатывающая промышленность увеличивает импортозамещение и развивает казахстанское содержание. Поэтому так важно придать импульс развитию этого направления. В 2024 году QIC продолжит финансирование проектов в рамках Концепции обрабатывающей промышленности.

Стоит подчеркнуть, что QIC продолжает совершенствовать практику корпоративного управления устойчивым развитием. В начале 2023 года Корпорация присоединилась к Глобальному договору Организации Объединенных Наций (UN Global Compact). Присоединение будет способствовать дальнейшему внедрению принципов корпоративной социальной ответственности и продвижению десяти всеобщих принципов и ценностей ООН среди стейкхолдеров Корпорации.

Кроме того, в 2023 году QIC впервые присвоен рейтинг устойчивого развития от подразделения Sustainable международного рейтингового агентства Fitch. Данный рейтинг свидетельствует о твердой приверженности QIC принципам устойчивого развития.

В заключение хочу пожелать команде QIC дальнейшего динамичного роста и реализации намеченных планов в привлечении международных инвестиций и развитии несырьевых секторов экономики Казахстана.

**Усен Галым**

## Обращение Председателя Правления

*Дорогие инвесторы, партнеры и коллеги!*

Я рад приветствовать вас на страницах годового отчета АО «Qazaqstan Investment Corporation» (далее – QIC, Корпорация), дочерней организации АО «НУХ «Байтерек».

2023 год, начавшийся для Корпорации с проведения ребрендинга, ознаменовался целым рядом успешных событий.

В частности, было профинансировано 34 проекта на общую сумму свыше 34 миллиардов тенге. В 2023 году мы продолжили диверсифицировать портфель, инвестируя в сферы энергетики, производственной безопасности, обрабатывающей промышленности, информационных технологий, здравоохранения и др.

Одной из основных задач QIC является привлечение международных инвесторов. В минувшем году Корпорация провела большую работу в этом направлении. Были достигнуты договоренности с целым рядом зарубежных партнеров о создании фондов и совместном финансировании проектов, преимущественно на территории Казахстана.

В сентябре 2023 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило QIC долгосрочные рейтинги дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте с «BB+» до «BBB-». Прогноз - «стабильный». Национальный рейтинг Корпорации также был повышен с «AA (kaz)» до «AA+ (kaz)». Ключевыми факторами повышения рейтинга стали растущая поддержка государством и определение QIC в качестве единого инвестиционного института, способствующего развитию рынка альтернативного класса активов в Казахстане.

Осознавая данную роль, мы активно участвуем в анализе рынка и знакомим его с новыми игроками. В декабре 2023 года QIC презентовал отчет по рынку прямых инвестиций, подготовленный совместно с международной консалтинговой компанией Baker Tilly. В ходе подготовки отчета была проведена комплексная работа по анализу данных, отражающих динамику и перспективы рынка прямых инвестиций в Казахстане.

Предыдущее аналогичное исследование проводилось в 2019 году, что привело к дефициту аналитической информации о росте и развитии рынка. Анализ показал, что рынок прямых инвестиций переживает подъем в последние несколько лет, что свидетельствует о постепенном формировании инвестиционной культуры работы с частным капиталом в стране. Ознакомиться с полной версией отчета можно на сайте QIC.

Не меньше планов у QIC и на 2024 год. Как отметил в Послании народу Казахстана Глава государства «основной проблемой, ограничивающей рост экономики, является нехватка инвестиций. Дефицит инвестиций равен отсутствию роста в будущем».

QIC продолжит работу по расширению возможностей инвестирования, улучшению инвестиционного климата и привлечению новых проектов, которые поддержат экономический рост и процветание Казахстана и всей Центральной Азии. Активизируется также работа по развитию венчурного финансирования, как основного источника запуска инновационных проектов.

Уверен, что работа в этих направлениях будет способствовать повышению привлекательности Казахстана для инвесторов, обеспечению устойчивого развития региона и созданию благоприятных условий для предпринимательства.

**Ерболат Жолат**

## I. О Корпорации

**АО «Qazaqstan Investment Corporation»** – фонд фондов прямых инвестиций, созданный для содействия устойчивому развитию национальной экономики.

Единственным акционером QIC является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее – Единственный акционер).

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

С целью усиления позиционирования Корпорации в качестве странового инвестиционного института, ключевого игрока глобального рынка private equity, стратегического партнера для международного инвестиционного сообщества, основным направлением деятельности которого является содействие притоку иностранных инвестиций в Республику Казахстан, а также для более точной трансляции широкого спектра финансовых инструментов Корпорации на основании решения Единственного акционера от 28 декабря 2022 года проведен ребрендинг, в ходе которого 10 января 2023 года была осуществлена перерегистрация акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation».

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

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

В целях эффективного управления портфельными фондами QIC привлекает международные управляющие компании, имеющие многолетний успешный опыт в отрасли. Тем самым, путем трансфера международного опыта, инновационных знаний, новейших технологий и стратегий управления в области private equity, QIC стремится к развитию инструментов финансирования, формированию устойчивой инфраструктуры private equity и наращиванию внутренних компетенций команды QIC. На сегодня QIC является участником 18 фондов прямых инвестиций с общим объемом инвестиции 227 млрд тенге.

В структуру QIC входит дочерний кэптивный фонд АО «Baiterek Venture Fund», управляющая компания ТОО «BV Management», ЧК «BGlobal Ventures Ltd.», «Kazyna Seriktes B.V.», «KCM Sustainable Development Fund C.V.».

## 1.1. История развития

<b>2007 год</b>	<b>февраль</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Послание Президента Республики Казахстан с поручением создать фонд фондов.</li></ul> <b>март</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Советом директоров АО «Фонд устойчивого развития «Казына» принято решение о создании АО «Казына Капитал Менеджмент» (далее – КKM).</li></ul> <b>май</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Произведена государственная регистрация АО «Казына Капитал Менеджмент» в Департаменте юстиции г. Алматы.</li></ul>
<b>2008 год</b>	<b>июнь</b> <ul style="list-style-type: none"><li>В рамках Международного экономического форума в г. Санкт-Петербург подписан Протокол о взаимопонимании между Внешэкономбанком России, Евразийским Банком Развития, АО «Казына Капитал Менеджмент», Macquarie Group и Renaissance Group, которые выразили намерение о совместном инвестировании в Macquarie Renaissance Infrastructure Fund (в настоящее время Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund).</li></ul> <b>август</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Принято решение об участии АО «Казына Капитал Менеджмент» в фонде Falah Growth Fund совместно с International Petroleum Investment Company и Корпорация Ордабасы.</li></ul> <b>октябрь</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Принято решение об участии АО «Казына Капитал Менеджмент» в действующем фонде Wolfensohn Capital Partners совместно с National Industries Group Holding Company, CGI Private Equity, The Governing Council of the University of Toronto и др.</li></ul> <b>декабрь</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Подписан Протокол намерений между руководством Европейского Банка Реконструкции и Развития и ФНБ «Самрук-Казына» касательно создания Kazakhstan Growth Fund.</li></ul>
<b>2009 год</b>	<b>февраль</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Создание фонда Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund C.V. (MRIF) с участием Внешэкономбанк России, Европейский банк реконструкции и развития, Macquarie Group, Renaissance Group.</li><li>Состоялось первое закрытие фонда Macquarie Renaissance Infrastructure Fund с участием АО «Казына Капитал Менеджмент», Международной Финансовой Корпорации (IFC), Европейского Банка Реконструкции и Развития, Macquarie Group и Renaissance Group.</li></ul> <b>май</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Подписаны учредительные документы по созданию фонда CITIC Kazyna Investment Fund I.</li></ul> <b>август</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Создание фонда Kazakhstan Growth Fund L.P. (KGF) с участием Европейского банка Реконструкции и Развития.</li></ul>
<b>2010 год</b>	<b>апрель</b> <ul style="list-style-type: none"><li>Создание фонда CITIC Kazyna Investment Fund I L.P. (CKIF) совместно с CITIC Group и Sun Success International Ltd.</li></ul>

	<p><b>июнь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Подписание Соглашения о создании Казахстанского фонда реструктуризации ADM Kazakhstan Capital Restructuring Fund совместно с Европейским банком реконструкции и развития.</li> </ul> <p><b>октябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Подписание соглашения о создании казахстанско-гонконгского фонда развития.</li> </ul>
<b>2011 год</b>	<p><b>ноябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «Казына Капитал Менеджмент» передано в доверительное управление Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан.</li> </ul> <p><b>декабрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Создание фонда Russian-Kazakhstan Nanotechnology Fund совместно с РосНано.</li> </ul>
<b>2013 год</b>	<p><b>май</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• С августа 2013 года пакет акций АО «Казына Капитал Менеджмент» передан в доверительное управление АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».</li> </ul>
<b>2014 год</b>	<p><b>май</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Создание фонда АО «Baiterek Venture Fund» с 100% участием ККМ.</li> </ul> <p><b>март</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• АО «Казына Капитал Менеджмент» присоединилось к консорциуму инвесторов Исламского инфраструктурного фонда с участием Исламского Банка Развития, Азиатского Банка Развития, CIMB Bank Limited, Фонда международного развития ОПЕК и Bangkok Bank.</li> </ul> <p><b>декабрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Создание фонда Kazakhstan Infrastructure Fund C.V. совместно с Verno Capital.</li> <li>• Создание ТОО «BV Management».</li> </ul>
<b>2015 год</b>	<p><b>апрель</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Принято решение об участии АО «Казына Капитал Менеджмент» в ТОО «Almex – Baiterek Fund» с долей участия QIC в уставном капитале 50%.</li> </ul> <p><b>май</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Совет Директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» принял решение о прекращении участия АО «Казына Капитал Менеджмент» в Kazakhstan Hong Kong Development Fund C.V.</li> </ul>
<b>2017 год</b>	<p><b>ноябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Создание фонда DBK Equity Fund C.V. совместно с АО «Банк Развития Казахстана».</li> </ul> <p><b>декабрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Инициатива АО «Казына Капитал Менеджмент» о создании в Казахстане торговой площадки для компаний малого и среднего бизнеса.</li> </ul>
<b>2019 год</b>	<p><b>март</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Решением Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждены основные условия участия АО «Казына Капитал Менеджмент» в фонде прямых инвестиций «КСМ Sustainable Development Fund I».</li> </ul> <p><b>апрель</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Создание фонда Eurasian Nurlu (Bright) Investment Fund L.P. с участием АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и CITIC Group.</li> </ul>

<b>2020 год</b>	<p><b>июль</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fitch Ratings присвоило АО «Казына Капитал Менеджмент» долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте «BB+» со «Стабильным» прогнозом. Fitch также присвоило QIC рейтинг по национальной шкале «AA (kaz)».</li> </ul> <p><b>сентябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Решением Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждена актуализированная Стратегия развития на 2014-2023 годы.</li> </ul> <p><b>декабрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» как Единственного акционера» одобрена дорожная карта по передаче АО «НУХ «Байтерек» акций АО «QazTech Ventures» в оплату акций АО «Казына Капитал Менеджмент».</li> </ul>
<b>2021 год</b>	<p><b>май</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Приобретение 100% простых акций АО «QazTech Ventures» и 97,7% доли участия в уставном капитале ТОО «Kazakhstan Projects Preparation Fund».</li> </ul> <p><b>июль</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fitch Ratings подтвердило АО «Казына Капитал Менеджмент» долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте «BB+» со «Стабильным» прогнозом.</li> <li>АО «Казына Капитал Менеджмент» совместно с ТОО «Самрук Казына Инвест» и немецким институтом развития DEG-Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft выступили ключевыми инвесторами нового фонда Da Vinci Emerging Technologies-Fund III.</li> </ul> <p><b>октябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>АО «Казына Капитал Менеджмент» привлекло облигационный заем в размере 12,8 млрд тенге в рамках финансирования Дорожной карты занятости на 2020-2021 годы. Данный выпуск облигаций является дебютным.</li> </ul>
<b>2022 год</b>	<p><b>июнь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Присоединение АО «QazTech Ventures», АО «Kazakhstan Projects Preparation Fund» к QIC.</li> </ul> <p><b>октябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Вступление в Ассоциацию ООН по Принципам Ответственного Инвестирования (UN Principles for Responsible Investment).</li> </ul> <p><b>декабрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Создана дочерняя компания «BGlobal Ventures».</li> <li>В связи с выходом из проектов и завершением сроков жизни ликвидированы фонды прямых инвестиций Islamic Infrastructure Fund L.P. и Wolfensohn Capital Partners, L.P. с участием Kazyna Seriktes B.V.</li> <li>Fitch Ratings подтвердило Корпорации долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте «BB+» со «Стабильным» прогнозом.</li> <li>Правлением АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» как Единственного акционера» принято решение о переименовании АО «Казына Капитал Менеджмент» в АО «Qazaqstan Investment Corporation».</li> </ul>
<b>2023 год</b>	<p><b>январь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Перерегистрация акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation».</li> </ul> <p><b>апрель</b></p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Присоединение к Глобальному договору Организации Объединенных Наций (UN Global Compact).</li> </ul> <p><b>сентябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Утверждение решением Совета директоров QIC отчета об устойчивом развитии за 2022 год.</li> <li>• Международное агентство Fitch Ratings повысило АО «Qazaqstan Investment Corporation» долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте с «BB+» до «BBB-». Прогноз «Стабильный».</li> </ul> <p><b>октябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Создание первого в Казахстане апексного фонда «APEX FUND I» Limited Partnership.</li> </ul> <p><b>ноябрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Утверждение новой Стратегии развития QIC на 2024-2033 годы.</li> </ul> <p><b>декабрь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Подразделение Sustainable международного агентства Fitch Ratings впервые присвоило Корпорации рейтинг ESG на уровне «3» с общим баллом 59</li> <li>• Решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» как Единственного акционера» с 4 декабря 2023 года Председателем Правления и членом Совета директоров АО «Qazaqstan Investment Corporation» назначен Жолат Ерболат Бауыржанұлы.</li> </ul>
--	---

### 1.3. Стратегия развития

Актуализированная стратегия развития акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2014 – 2023 годы была утверждена решением Совета директоров QIC от 4 сентября 2020 года (далее – Стратегия развития).

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

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

Цель	Задачи	Стратегические ключевые показатели деятельности
<b>Стратегическое направление 1: Продвижение и развитие рынка ПИ и национальной экономики Казахстана</b>		
Высокая инвестиционная привлекательность Казахстана посредством сотрудничества с региональными и международными партнерами и внедрения стандартов ESG в инвестиционную деятельность	<ul style="list-style-type: none"> <li>• задействование потенциала ПИ как класса активов через инвестируемый капитал, деловую сеть контактов, опыт и знания работников QIC;</li> <li>• содействие в развитии устойчивого бизнеса, основанного на международно-признанных экологических, социальных и управленческих стандартах (ESG).</li> </ul>	1) Коэффициент привлеченных инвестиций в РК к единице средств QIC
		2) Доля инвестиционного портфеля от общих активов QIC (за исключением казначейских операций)
		3) Рейтинг по устойчивому развитию
<b>Стратегическое направление 2: Увеличение инвестиционного портфеля QIC</b>		
Увеличение стоимости портфельных компаний и развитие местного рынка инфраструктурных проектов ГЧП, стрессовых активов и венчурного финансирования	<ul style="list-style-type: none"> <li>• развитие субъектов предпринимательства, имеющих большой потенциал стать лидерами рынка в регионе;</li> <li>• повышение доступности финансирования, уровня технической оснащенности и интенсификации производства в АПК;</li> <li>• развитие местного рынка инфраструктурных проектов ГЧП, стрессовых активов и венчурного финансирования.</li> </ul>	4) Объем новых инвестиций в год (включая кэптивные фонды)
		5) Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК (за год) в т.ч.: - в сельском хозяйстве; - в отрасли производства продуктов питания
		6) Количество новых инициатив QIC на рынке ПИ
<b>Стратегическое направление 3: Повышение производительности организации</b>		
Обеспечение бесперебойной деятельности QIC с поддержанием уровня запланированной рентабельности и безубыточности путем улучшения операционных процессов	нацеленность на установление положительной нормы доходности по каждой инвестиции выше уровня безрисковой ставки и достижение годового мультипликатора стоимости портфеля инвестиций выше 1	7) ROA, рентабельность активов, (%)

В соответствии с Планом мероприятий по реализации Стратегии развития акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2023 год запланировано к исполнению – 24 мероприятия. По итогам 2023 года 22 мероприятия – исполнены, 2 мероприятия не исполнены.

Подробная информация об итогах деятельности QIC в разрезе стратегических направлений изложена в разделах годового отчета.

### Стратегические ключевые показатели деятельности

В рамках актуализированной Стратегии развития из 7 утвержденных стратегических ключевых показателей деятельности (далее – СКПД) по итогам 2023 года:

- **исполнено 6 СКПД:** «Коэффициент привлеченных инвестиций в РК к единице средств QIC»; «Рейтинг по устойчивому развитию»; «Объем новых инвестиций в год (включая кэптивные фонды)»; «Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК»; «ROA»; «Количество новых инициатив QIC на рынке ПИ».

- **не исполнен 1 СКПД:** «Доля инвестиционного портфеля от общих активов QIC (за исключением казначейских операций)».

№	СКПД	Ед. изм.	План	Факт	Статус по итогам 2023 года
<b>Стратегическое направление 1: Продвижение и развитие ПИ и национальной экономики в Казахстане</b>					
1.	Коэффициент привлеченных инвестиций в РК к единице средств QIC	%	Не менее 2	<b>2,07</b>	<b>Исполнен (104 %)</b> Перевыполнение связано с привлечением со-инвестиций от турецкой компании «TAV Group» в целях инвестирования в АО «Международный аэропорт Алматы» через Kazakhstan Infrastructure Fund C.V. (на 200 млн долл. США) и привлечением инвестиций от международных институциональных инвесторов на общую сумму 857 тысяч долларов США в 2023 году, в том числе: ТОО "Сады Востока" – 51 тыс. долл. США (через Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.); BilimLand – 667 тыс. долл. США (через Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P.); In-Charge One Inc – 139 тыс. долл. США (через 500 Startups V, L.P.).
2.	Доля инвестиционного портфеля от общих активов QIC (за исключением казначейских операций)	%	71,44	<b>70,80</b>	<b>Не исполнен (99 %)</b> Неисполнение по данному пункту связано с выделением бюджетных средств на сумму 35 млрд тенге на поддержку субъектов обрабатывающей промышленности, что привело к увеличению активов на конец отчетного периода.
3.	Рейтинг по устойчивому развитию	рейтинг	D/25%/25 баллов	<b>59 баллов</b>	<b>Исполнен (236%)</b> На перевыполнение данного показателя повлияли результаты проведения рейтинга по устойчивому развитию от международного рейтингового агентства Sustainable Fitch, по итогам которого Корпорации присвоен рейтинг устойчивого развития на уровне «3» с общим баллом 59.
<b>Стратегическое направление 2: Увеличение инвестиционного портфеля QIC</b>					
4.	Объем новых инвестиций в год (включая кэптивные фонды)	млн. тенге	4 500	<b>34 518</b>	<b>Исполнен (767%)</b> В 2023 году проинвестировано: 1) Расширение действующего производства упаковочных изделий ТОО «Казполиграф» на сумму 2 млрд тенге (I транш); расширение действующего производства упаковочных изделий ТОО «Казполиграф» на сумму 700 млн тенге (II транш); 2) Расширение и модернизация комплекса по производству нефтегазового оборудования ТОО «КаспиМунайКапитал» на сумму 1 млрд тенге по

№	СКПД	Ед. изм.	План	Факт	Статус по итогам 2023 года
					<p>программе Концепции развития обрабатывающей промышленности (КРОП);</p> <p>3) Строительство завода горячего цинкования, расположенного по адресу: Карагандинская область, г. Сарань ТОО «Казахстанский завод горячего цинкования» на сумму 4,99 млрд тенге (по программе КРОП);</p> <p>4) Расширение производства приборов учета электрической и тепловой энергии, воды, газа ТОО «Казахстанские трубопроводные системы» на сумму 1,45 млрд тенге (по программе КРОП);</p> <p>5) Производство автомобильных сидений в г. Алматы ТОО «Vehicles Almaty» на сумму 1,8 млрд тенге (по программе КРОП);</p> <p>6) Производство сухих строительных смесей «Alit» в г. Тараз ТОО «Alit Holding» на сумму 3,3 млрд тенге (по программе КРОП);</p> <p>7) Строительство второй очереди завода по производству цианида натрия с доведением мощности до 30 тыс. тонн в год в Жамбылской области ТОО «Talas Investment Company» на сумму 4,8 млрд тенге (по программе КРОП);</p> <p>8) По птице комплексу замкнутого цикла по производству и переработке мяса бройлера (II очередь) ТОО «Прима-Кус» на общую сумму 3 млрд тенге;</p> <p>9) По строительству Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции в Алматинской области ТОО «Бекзат» на сумму 860 млн тенге (2 транш) (за счет собственных средств);</p> <p>10) Информационные технологии ТОО «BilimLand» (ФПИ Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P.) в размере 151,5 млн тенге;</p> <p>11) По созданию интенсивных яблоневых садов и фруктохранилищ ТОО «Сады Востока» (ФПИ Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V.) на сумму 22 млн тенге;</p> <p>12) Венчурные фонды (Quest Ventures Asia Fund II и 500 Startups) на сумму 165,48 млн тенге;</p> <p>13) Строительство комплекса для выращивания свиней. Расширение до 200 000 голов товарного стада в год ТОО «EMC Agro» на сумму 1,1 млрд тенге (за счет собственных средств);</p> <p>14) Реконструкция и строительство здания в г. Атырау и приобретение оборудования для медицинского центра» ТОО «Медицинский центр «iClinic Atyrau» на сумму 3,914 млрд тенге (за счет собственных средств);</p> <p>15) Строительство маслоэкстракционного завода мощностью 500 тонн в сутки ТОО «ALTAI MAI» на сумму 4 млрд тенге (по программе ДКЗ АПК). Административные расходы ФПИ – 1,265 млрд тенге.</p>
5.	<p>Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК (за год)</p> <p>в т.ч.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- в сельском хозяйстве;</li> <li>- в отрасли производства продуктов питания</li> </ul>	млрд тенге	2	8,1	<p><b>Исполнен (405 %)</b></p> <p>В 2023 году профинансированы проекты:</p> <p>1) Проект по строительству маслоэкстракционного завода мощностью 500 тонн в сутки (Заявитель -ТОО «ALTAI MAI») на сумму 4 млрд тенге (профинансирован 29.12.2023 году);</p> <p>2) Строительство комплекса для выращивания свиней. Расширение до 200 000 голов товарного стада в год (Заявитель - ТОО «EMC Agro») на сумму 1,1 млрд тенге (профинансирован 5.12.2023 году);</p>

№	СКПД	Ед. изм.	План	Факт	Статус по итогам 2023 года
					3) Проект по птице комплексу замкнутого цикла по производству и переработке мяса бройлера (II очередь) ТОО «Прима-Кус» на общую сумму 3 млрд тенге.
6.	Количество новых инициатив QIC на рынке ПИ	ед. кум.	6	8	<p><b>Исполнен (133%)</b></p> <p>По состоянию на 31 декабря 2023 года запущенно 8 новых инициатив (программ или инвестиционных платформ/фондов) (кумулятивно):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>30 июня 2021 года подписано соглашение об ограниченном партнерстве, предусматривающее участие QIC в фонде прямых инвестиций <b>Da Vinci Emerging Technologies-Fund III</b> с капитализацией 80 млн долларов США (обязательства QIC 10 млн долларов США).</li> <li>Решением Совета директоров QIC от 9 сентября 2021 года утверждены основные условия участия QIC в <b>ADQ-KCM Venture Capital Fund</b>, с подписанием Term Sheet 10 октября 2021 года.</li> <li>28 октября 2021 года решением СД Корпорации (протокол № 18/21) утверждена <b>Программа финансирования фондами прямых инвестиций инвестиционных проектов агропромышленного комплекса.</b></li> <li>26 июля 2022 года решением СД Корпорации от (протокол №15/22) утверждены основные условия участия <b>АО «QIC» в Апексном фонде.</b></li> <li>15 декабря 2022 года решением СД Корпорации (протокол №19/22) утверждены основные условия участия <b>АО «QIC» в создании частной компании «BGlobal Ventures Ltd»</b> на территории МФЦА.</li> <li>23 февраля 2023 года СД Корпорации (протокол №02/23) утвердил <b>Программу финансирования проектов обрабатывающей промышленности</b> в рамках Концепции индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2021-2025 годы за счет средств Республиканского бюджета.</li> <li>23 февраля 2023 года решением Совета директоров Корпорации (протокол № 02/23) утверждены <b>основные условия</b> (параметры) прямого участия Корпорации <b>в фонде прямых инвестиций Creative Capital Fund.</b></li> <li>14 марта 2023 года решением Совета директоров Корпорации (протокол № 04/23) <b>утверждены основные условия</b> (параметры) прямого участия Корпорации <b>в фонде прямых инвестиций TVM Healthcare SEA Fund.</b></li> </ol>
<b>Стратегическое направление 3: Повышение производительности организации</b>					
7.	ROA, рентабельность активов	%	1	1,54	<p><b>Исполнен (154%)</b></p> <p>На перевыполнение данного показателя повлияли результаты переоценки инвестиционного портфеля, доходы от казначейского портфеля, также экономия по административным расходам.</p>

## Стратегия QIC на 2024 – 2033 годы

В связи с завершением срока действия текущей стратегии развития Корпорации, в 2023 году была разработана и утверждена решением Совета директоров (протокол №14/23) от 9 ноября 2023 года новая Стратегия развития акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2024 – 2033 годы.

В основе очередного стратегического документа заложены ключевые направления деятельности QIC, которые обеспечат воплощение роли Корпорации в качестве драйвера развития рынка прямых инвестиций в Казахстане и уполномоченного оператора по реализации мер государственного стимулирования отраслей промышленности.

Направления, цели и задачи, которые легли в основу новой Стратегии развития были продиктованы необходимостью развития рынка прямых инвестиций Казахстана посредством проведения масштабных реформ и мероприятий по улучшению инвестиционного климата.

В качестве своей миссии QIC определило занятие ведущей роли в развитии экосистемы прямых инвестиций в Казахстане и Центральной Азии, способствование модернизации и росту экономики посредством стратегического распределения активов и осуществления инвестиций в глобальные инновационные проекты.

QIC видит себя международным игроком рынка прямых инвестиций с устойчивым и прогрессивным портфелем проектов и обширной сетью инвестиционных партнеров, стремящимся к внедрению концепции ответственного инвестирования, инноваций и увеличению межстрановых инвестиционных потоков.

С целью реализации миссии и видения Стратегии, были определены три основных направления:

1. развитие экосистемы прямых инвестиций в Казахстане;
2. развитие рынка альтернативных активов в Центральной Азии;
3. глобальное стратегическое распределение активов.

По каждому из стратегических направлений настоящей Стратегии развития предусмотрены стратегические ключевые показатели деятельности QIC с определением целевого значения на 2033 год.

### 1.4. Дочерние организации

На конец 2023 года в группу компаний QIC входили:

- АО «Baiterek Venture Fund»
- ТОО «BV Management»
- Частная компания BGlobal Ventures Ltd.
- Kazyna Seriktes B.V.<sup>1</sup>
- KCM Sustainable Development Fund C.V.<sup>2</sup>



#### **АО «Baiterek Venture Fund» (BVF).**

Создано в 2014 году, является 100% дочерней организацией QIC. BVF осуществляет прямые инвестиции в перспективные компании в несырьевых секторах экономики Казахстана на стадиях запуска, роста и зрелости. BVF активно работает на рынке прямых инвестиций, реализуя проекты в партнерстве с международными финансовыми институтами, как Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), Азиатский банк развития (АБР) и другими.

<sup>1</sup> Компания специального назначения, созданная для структурирования участия QIC в ФПИ.

<sup>2</sup> Фонд прямых инвестиций. Kazyna Seriktes B.V. является лимитированным партнером с долей владения 99.9%, тогда как ТОО «BV Management» является генеральным партнером с долей владения 0.01%.

Показатели	2021 год	2022 год	2023 год
Всего активов, тыс. тенге	89 752 973	92 698 923	112 451 084
Всего обязательств, тыс. тенге	40 339 194	40 277 962	40 638 565
Всего собственного капитала, тыс. тенге	49 413 779	52 420 961	71 812 519
Чистая прибыль, тыс. тенге	5 038 764	3 434 300	4 391 558
ROA, рентабельность активов (%)	5,71	3,76	4,28
ROE, рентабельность капитала (%)	11,23	6,74	7,07



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

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

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

Показатели	2021 год	2022 год	2023 год
Всего активов, тыс. тенге	218 685	332 899	574 207
Всего обязательств, тыс. тенге	62 062	115 509	198 041
Всего собственного капитала, тыс. тенге	156 623	217 390	376 166
Чистая прибыль, тыс. тенге	38 467	88 261	219 343



#### **Частная компания BGlobal Ventures Ltd.**

15 декабря 2022 года решением Совета директоров QIC одобрено создание дочерней компании BGlobal Ventures Ltd. на территории Международного финансового центра «Астана» (далее – МФЦА). 22 декабря 2022 года компания зарегистрирована на территории МФЦА.

Компания осуществляет деятельность по реализации различных обучающих и акселерационных программ для технологичных стартап-проектов, а также иных ключевых участников венчурной экосистемы в Казахстане, включая частных венчурных инвесторов (бизнес-ангелов).

### **1.5. Организационная структура**

20 декабря 2023 года (протокол № 02/23) утверждена организационная структура и штатное расписание акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в новых редакциях.



## 1.6. Ключевые события 2023 года

### ❖ QIC

**10 января** была проведена перерегистрация акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» на акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation». Полное и сокращенное наименование Корпорации:

- на государственном языке: «Qazaqstan Investment Corporation» акционерлік қоғамы, «QIC» АҚ;

- на русском языке: акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation», АО «QIC»;

- на английском языке: Qazaqstan Investment Corporation joint stock company, QIC JSC.

**3 апреля** QIC присоединился к Глобальному договору Организации Объединенных Наций (UN Global Compact). Присоединение к Глобальному Договору ООН поспособствует дальнейшему внедрению принципов корпоративной социальной ответственности, реализации совместных образовательных, акселерационных программ и продвижение десяти всеобщих принципов и ценностей ООН среди стейкхолдеров Корпорации.

**В октябре** создан первый в Казахстане апексный фонд «APEX FUND I» Limited Partnership, инвестирующий в кредитные товарищества (КТ) и микрофинансовые организации (МФО), которые, в свою очередь, с помощью полученных средств смогут финансировать отечественные субъекты микро, малого и среднего предпринимательства, включая, но не ограничиваясь проектами в сфере агропромышленного комплекса, преимущественно в сельской местности и моногородах. Ключевыми партнерами АО «Qazaqstan Investment Corporation» по созданию апексного фонда выступили ТОО «Кредитное товарищество «Центральное» (ЦКТ) совместно с профессиональной инвестиционной командой Apex Management GP.

**9 ноября** решением Совета Директоров QIC утверждена новая Стратегия развития Корпорации на 2024-2033 годы, в основе которой заложены ключевые стратегические направления деятельности QIC, необходимые для реализации своей роли драйвера развития рынка прямых инвестиций в Казахстане.

### ❖ Финансирование инвестиционных проектов

**Объем новых инвестиций** составил 34,5 млрд тенге, в том числе **кэптивными фондами профинансировано 12 проектов на сумму 32,9 млрд тенге.**

В связи с выходом из проектов и завершением сроков жизни в **процессе ликвидации находятся фонды прямых инвестиций Aureos Central Asia Fund L.L.C. и Macquarie Renaissance Infrastructure Fund L.P.**

В 2023 году **портфельными фондами**, в которых QIC имеет долю участия профинансировано **22 проекта** (из них венчурными фондами профинансирован 21 проект).

#### ❖ **Соглашения**

**23 февраля** утверждены основные условия (параметры) прямого участия Корпорации в фонде прямых инвестиций **Creative Capital Fund**.

**14 марта** утверждены основные условия (параметры) прямого участия Корпорации в фонде прямых инвестиций **TVM Healthcare SEA Fund**.

**22 мая** в ходе Казахстанско-Сингапурского бизнес-форума с участием президента Сингапура Халимы Якоб и премьер-министра Казахстана Алихана Смаилова подписано соглашение об основных условиях участия (Term sheet) Корпорации в фонде прямых инвестиций **TVM Healthcare SEA Fund** с международной управляющей компанией TVM Capital Healthcare Partners.

**17 октября** в рамках официального визита Президента Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику АО «Qazaqstan Investment Corporation» и BGI Group достигли соглашения о создании совместного инвестиционного фонда **Forebright Life Science Technology Fund**. Планируется, что создаваемый фонд будет фокусироваться на финансировании инновационных проектов в области мультиомических технологий и синтетической биологии в регионах Ближнего Востока и Азии, включая Казахстан. Особое внимание будет уделено здравоохранению, включая разработку репродуктивных технологий, проведению дородовых исследований для профилактики врожденных пороков, а также комплексному обследованию новорожденных.

**Также** в рамках упомянутого визита QIC подписало **рамочное соглашение** об инвестиционном сотрудничестве в сфере энергетики с **China Huadian Overseas Investment Ltd**. Соглашение направлено на решение задач, поставленных Главой государства в рамках Послания народу Казахстана от 01 сентября 2023 г. Среди них, обеспечение энергетической безопасности страны путем ввода новых мощностей (в том числе станций возобновляемых источников энергии), а также повышение инвестиционной привлекательности Республики Казахстан для иностранного капитала, в том числе в энергетической отрасли.

**В декабре** QIC и инвестиционно-холдинговая компания ADQ, базирующаяся в Абу-Даби, создали платформу совместного инвестирования. Платформа ориентирована на быстрорастущие несырьевые секторы в области обрабатывающей промышленности, ВИЭ, агропромышленного комплекса, здравоохранения, технологий финансовых услуг и сферы образования и др.

#### ❖ **Взаимодействие с организациями**

В 2023 году **BGlobal Ventures** совместно с Astana Venture Club организовал круглый стол с бизнес-ангелами в формате стратегической сессии на тему регионального развития венчурного рынка. В работе круглого стола приняли участие игроки региональной венчурной экосистемы. Основная цель круглого стола – создание эффективного диалога для выявления текущих барьеров в развитии рынка частного капитала и формирование совместных решений для их преодоления.

По инициативе и при поддержке QIC было проведено **исследование по обзору рынка прямых инвестиций в Казахстане компанией Baker Tilly**. Целью исследования был анализ текущей ситуации на рынке прямых инвестиций Казахстана, определение ключевых участников рынка, факторов, влияющих на развитие рынка, а также обзор опыта зарубежных рынков и успешных кейсов.

#### ❖ **Устойчивое развитие**

**28 апреля** Корпорацией проведена Стратегическая ESG сессия с участием Независимого директора Николаса Пейджа (в рамках перехода Корпорации к модели «ответственного» инвестирования).

**14 сентября** актуализирована Политика устойчивого развития, в том числе в части включения раздела о проведении предварительного ESG дью дилидженс для новых портфельных компаний и ежегодного ESG мониторинга портфельных компаний.

**14 сентября** решением Совета директоров Корпорации утвержден отчет об устойчивом развитии за 2022 год.

**26 октября** Корпорацией получены сертификаты соответствия требованиям «Системы экологического менеджмента. Требования и руководство по применению» и «Системы менеджмента безопасности труда и охраны здоровья. Требования и руководство по использованию».

#### ❖ **Рейтинг, оценка**

**В сентябре** международное агентство **Fitch Ratings** повысило Корпорации долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной и национальной валюте с «BB+» до «BBB-». Прогноз «Стабильный».

**14 декабря** подразделение **Sustainable** международного агентства **Fitch Ratings** впервые присвоило Корпорации рейтинг ESG на уровне «3» с общим баллом 59.

Согласно ежегодным исследованиям PwC Kazakhstan, в **общем рейтинге 50 лучших компаний** по уровню раскрытия ESG-информации в годовых отчетах/отчетах об устойчивом развитии (*по отчетам за 2022 год*), QIC расположилось на **34** месте.

QIC получена награда в номинации «**Лучший годовой отчет в финансовом секторе за 2022 год**» в конкурсе, организованном Казахстанской фондовой биржей (KASE).

## II. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

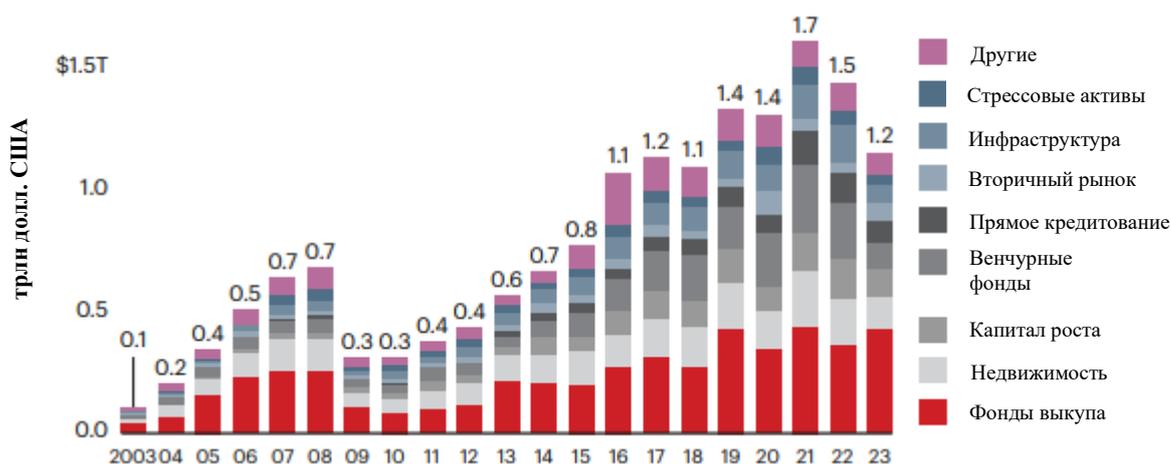
### 2.1. Глобальный рынок прямых инвестиций

Согласно докладу Конференции Организации Объединённых Наций по торговле и развитию (ЮНКТАД)<sup>3</sup> глобальные потоки прямых иностранных инвестиций не оправдали ожиданий экспертов, незначительно увеличившись по сравнению с 2022 годом с 1,33 триллиона долларов до 1,37 триллиона долларов.

Согласно анализу глобального рынка прямых инвестиций, представленному компанией Bain & Company, сумма, привлеченного частного капитала в 2023 году, на самом деле была наименьшей, которую отрасль получала ежегодно с 2018 года — на 20% меньше, чем в 2022 году, и почти на 30% меньше, чем в 2021 году.

Фонды выкупа акций, которые привлекли на 18% больше капитала в годовом исчислении, были единственной крупной категорией, показавшей прибыль, поскольку инвестора (LP) сосредоточили свои средства на фондах, которым они больше всего доверяют. Лидеры 2021 года по показателям – «капитал роста», «венчурный капитал» и «инфраструктурные фонды» – резко сократились.

Диаграмма 1. Мировой объем привлеченного частного капитала, по типу фондов (global private capital raised, by fund type)



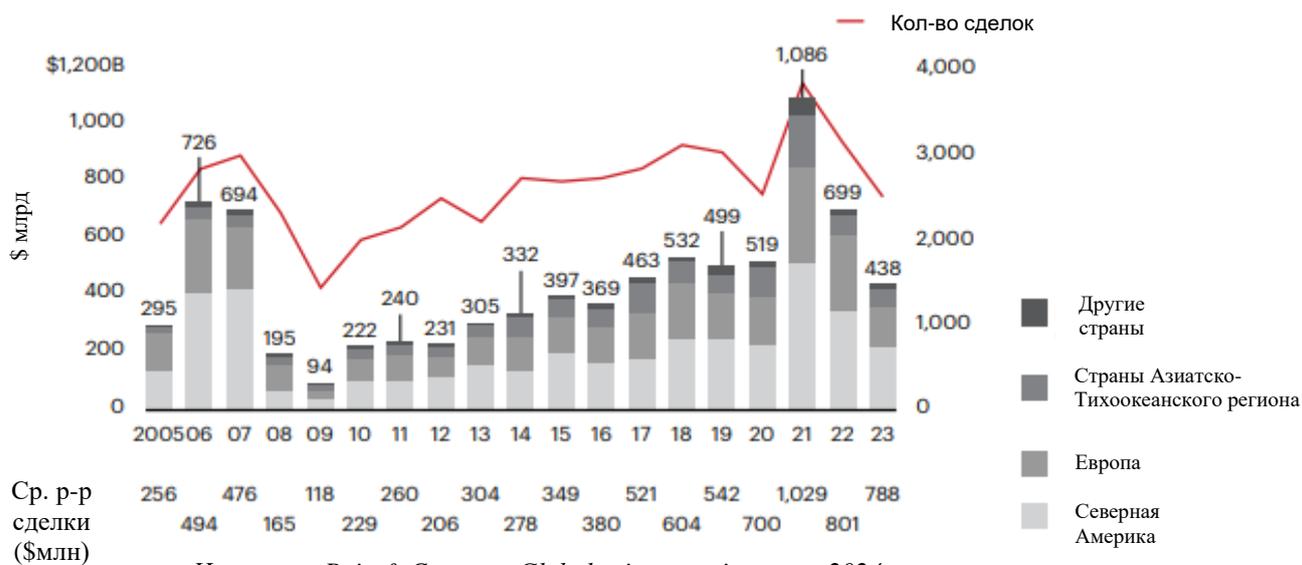
Источник: Bain & Company Global private equity report 2024

Причинами столь замедленного роста глобальных инвестиций эксперты называют общемировую экономическую неопределенность. Глобальный экономический рост резко замедлился в условиях высокой инфляции, одновременного ужесточения политики по ее сдерживанию, ухудшения финансовых условий, сбоев, вызванных вторжением России в Украину, и слабой уверенности участников рынка.

Без учета дополнительных расходов объем инвестиций в выкуп акций снизился до 438 миллиардов долларов, что на 37% меньше, чем в 2022 году, и является худшим показателем с 2016 года (Диаграмма 2). Такого резкого спада отрасль не испытывала со времен мирового финансового кризиса.

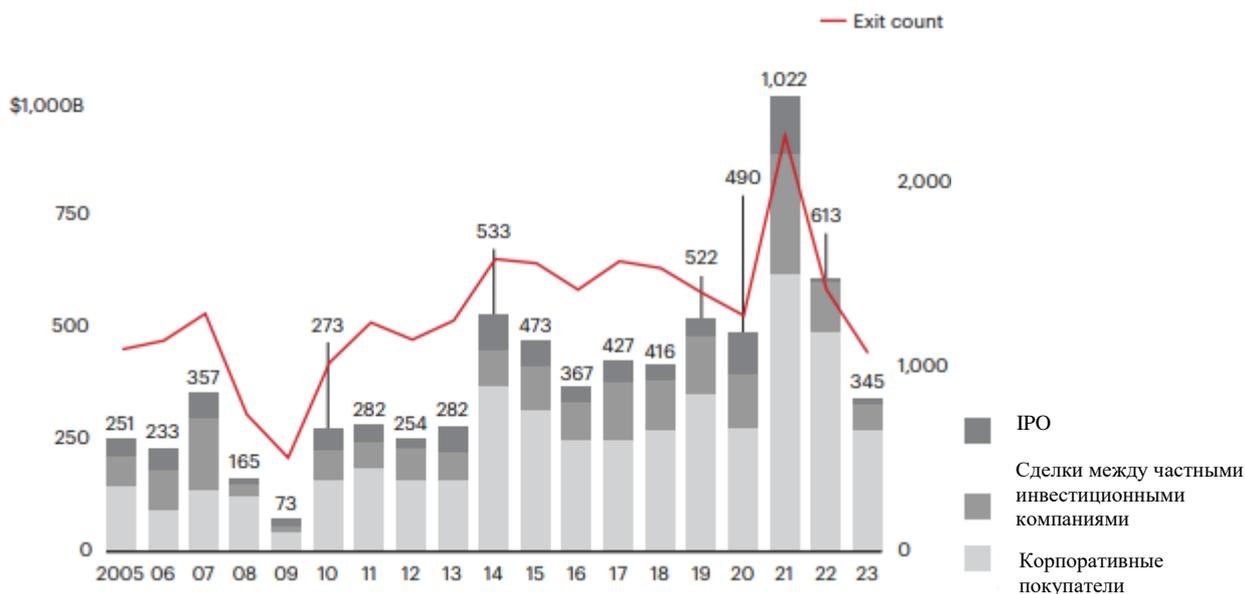
<sup>3</sup> <https://news.un.org/ru/story/2024/01/1448682>

Диаграмма 2. Мировой объем стоимости выходов (global buyout deal value)



В 2023 году активность по выходу из проектов была даже хуже, чем по заключению сделок, поскольку растущие процентные ставки и макроэкономическая неопределенность привели к разногласиям между покупателями и продавцами по поводу оценки. Объем сделок по выходу с выкупом составил 345 миллиардов долларов по всему миру, что на 44% меньше, чем в 2022 году. Общее количество сделок по выходу сократилось на 24% до 1067 (Диаграмма 3). Активность была низкой во всех регионах.

Диаграмма 3. Мировая стоимость выхода, обеспеченная выкупом, в разбивке по каналам (global buyout-backed exit value, by channel)



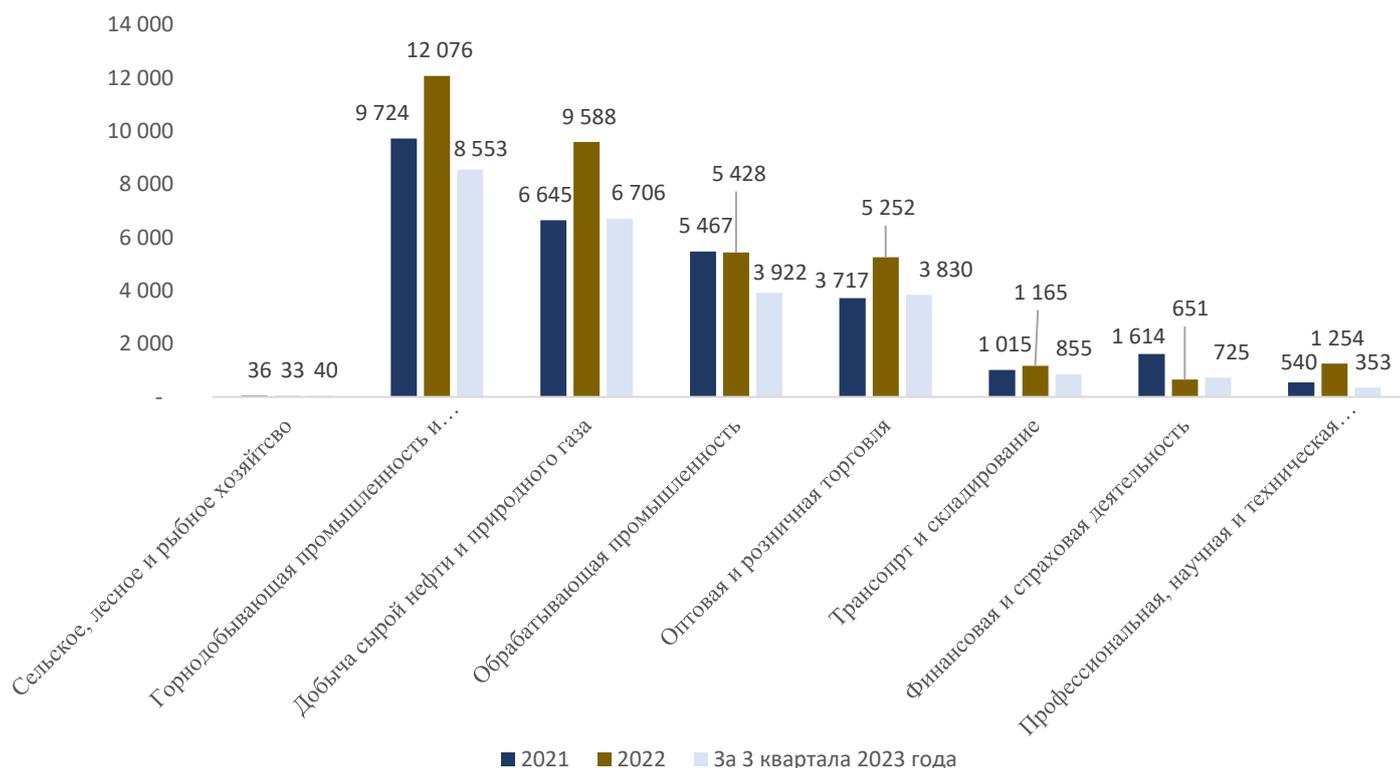
В то время как корпоративные покупатели оставались крупнейшим каналом сбыта – на их долю пришлось почти 80% от общего объема сделок в 2023 году, – стоимость этих стратегических сделок снизилась на 45% по сравнению с 2022 годом и составила 271 миллиард долларов. Это стало частью масштабного сокращения корпоративных слияний и поглощений в 2023 году, когда измученные руководители пытались разобраться в растущих ставках и неопределенной макроэкономической обстановке.

## 2.1.2 Рынок прямых инвестиций Казахстана

Рынок прямых инвестиций Казахстана находится на начальных этапах развития. В данных условиях велика роль международных институтов развития и институциональных инвесторов, связанных с государством. Для иностранного сообщества Казахстан относится к рынкам с высоким уровнем риска, тем не менее является привлекательным для инвесторов в различных сферах, в том числе здравоохранении,

По итогам 2023 года Казахстан занял шестое место в списке лидеров по прямым иностранным инвестициям (Standout Watchlist 2024)<sup>4</sup>. За три квартала 2023 года приток прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в Казахстан составил 19,7 миллиардов долларов США.

Диаграмма 4. Валовый приток прямых иностранных инвестиций (млн долларов США)



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

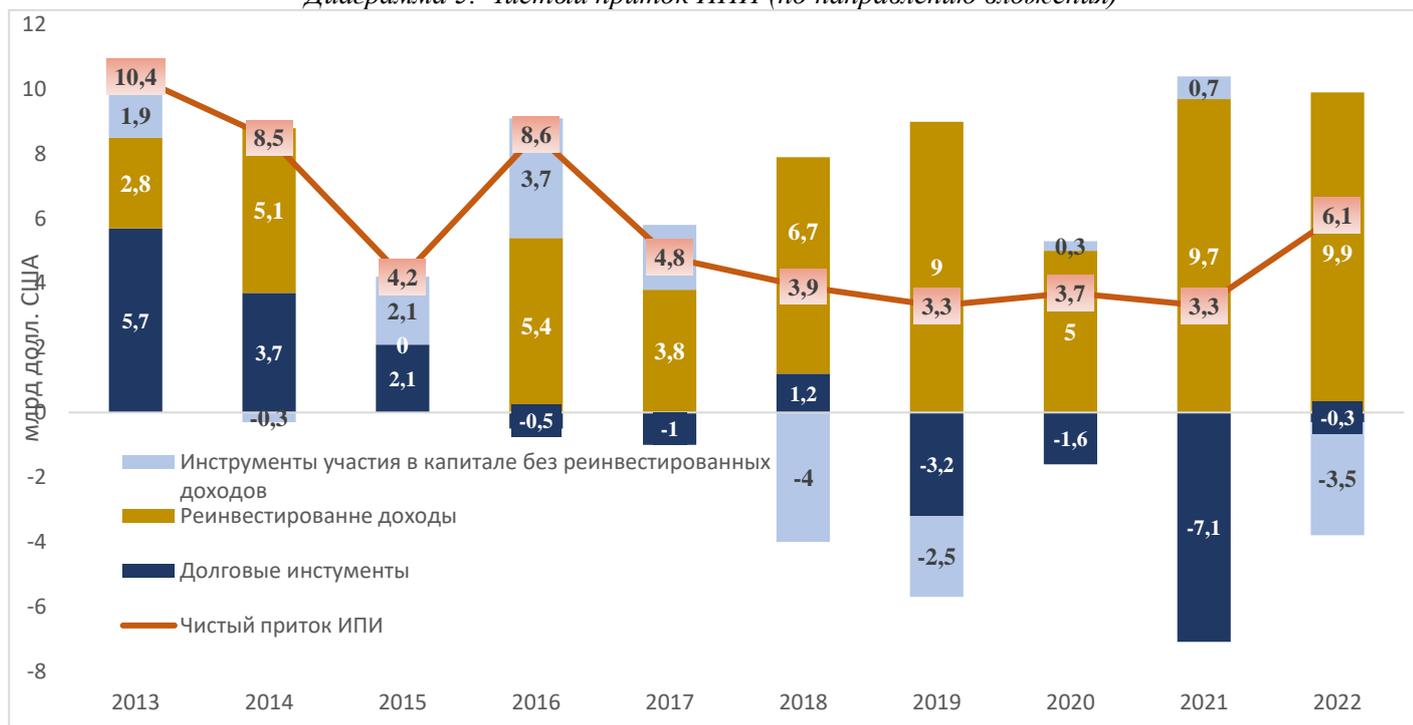
Горнодобывающий сектор исторически привлек наибольшую долю прямых иностранных инвестиций в разбивке по отраслям (8,6 млрд долл.), сохраняя тенденцию интереса к горнодобывающей промышленности последних 10 лет. За ним следуют добыча сырой нефти и природного газа (6,7 млрд долл.), обрабатывающая промышленность (3,9 млрд долл.), оптовая и розничная торговля (3,8 млрд долл.) и пр.

Однако в мировой практике принято больше учитывать показатель чистого притока иностранных прямых инвестиций (далее – ИПИ). При расчете данного показателя наравне со входящими потоками учитываются и исходящие. По данным Национального Банка Республики Казахстан в 2022 году рекордное значение валового притока ИПИ в Казахстан составило \$28 млрд, из них 56% (\$15,8 млрд) приходится на долговые обязательства казахстанских предприятий перед их иностранными владельцами (кредиты, ссуды). Соответственно данные обязательства подлежат возврату, более того на них начисляются проценты. Второй компонент, образующий валовый приток ИПИ в 2022 году составил 35% (\$9,9 млрд), и пришелся на реинвестиции. То есть объемы по данному фактору могут быть

<sup>4</sup> <https://economictimes.indiatimes.com/news/economy/foreign-trade/kazakhstan-seeks-higher-fdi-from-india-as-foreign-investments-increase-in-the-country/articleshow/107301128.cms?from=mdr>

изъяты иностранным инвестором в виде дивидендов в любой момент. И всего 8% (\$2,3 млрд) валового притока ИПИ приходится на «участие в капитале»<sup>5</sup>.

Диаграмма 5. Чистый приток ИПИ (по направлению вложения)



Источник: Национальный Банк Республики Казахстан

В соответствии с данными, приведенными на Диаграмме 5, чистый приток ИПИ складывается с отрицательным значением в период с 2018 по 2022 год, соответственно наблюдается стабильный отток прямых иностранных инвестиций.

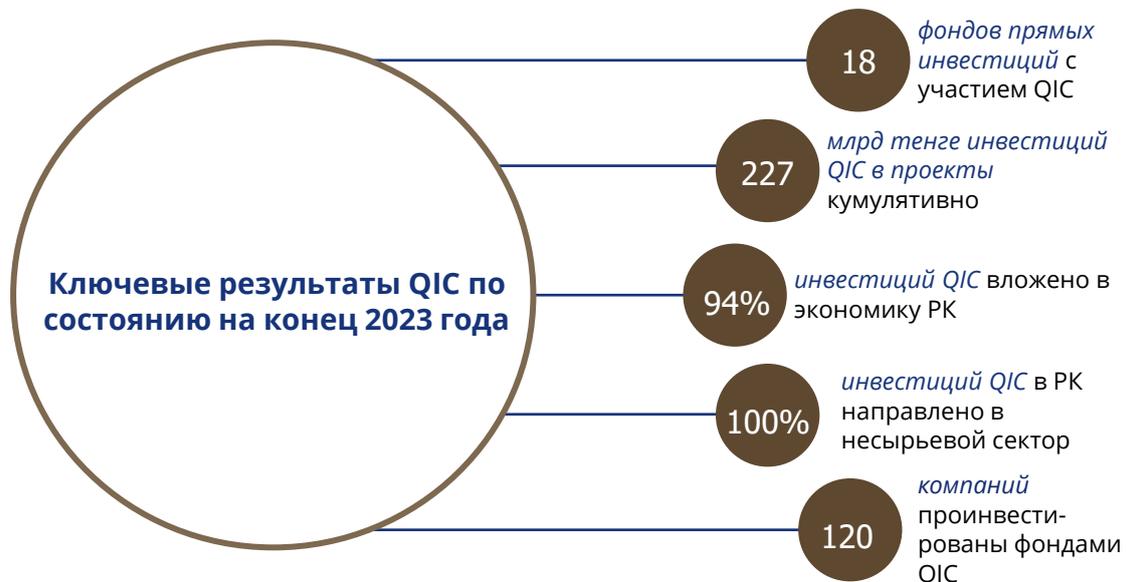
На динамику глобальных, а соответственно и казахстанских инвестиций повлияла общая экономическая неопределенность в мире и повышение процентных ставок во многих странах. Потоки прямых иностранных инвестиций уменьшились в Азии на 12% в 2023 году<sup>6</sup>.

## 2.2. Результаты инвестиционной деятельности

<b>2,73 трлн тенге</b> <b>(2,8 млрд долларов США)</b>	Общая капитализация ФПИ с участием QIC на 31.12.2023
<b>34,5 млрд тенге</b>	Объем инвестиций QIC за 2023 год
<b>2,07 долларов США</b>	Инвестиций привлечено в Казахстан на 1 доллар США, вложенный QIC
<b>34</b>	Проекта профинансированы в 2023 году

<sup>5</sup> <https://www.nationalbank.kz/file/download/92277>

<sup>6</sup> <https://news.un.org/ru/story/2024/01/1448682>



На конец 2023 года портфель QIC состоял из 18 ФПИ, сумма кумулятивных инвестиций фондами в проекты с участием QIC составляет 227 млрд тенге.

За 2023 год портфельными фондами профинансированы 22 проекта (из них венчурными фондами – 21 проект), в которых QIC имеет долю участия, и кэптивными фондами QIC – 12 проектов.

№ п/п	Наименование фонда прямых инвестиций	Год создания	Размер (млн долларов США)	Размер обязательств QIC по фонду (млн долларов США)
<b>Кэптивные ФПИ</b>				
1.	Baiterek Venture Fund	2014	249,4*	118,5*
2.	DBK Equity Fund C.V. (DBK EF)	2017	73,7*	2,2*
3.	KCM Sustainable Development Fund I C.V. (KCM SDF)	2019	127,2*	127,2*
<b>Портфельные ФПИ</b>				
4.	Apex Fund I Limited Partnership	2023	44*	до 6,6*
5.	Kazakhstan Infrastructure Fund C.V. (KIF)	2014	105	100
6.	Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V. (KAGF)	2015	40,4	20
7.	Kazakhstan Growth Fund L.P. (KGF)	2009	80,8	40
8.	Kazakhstan Capital Restructuring Fund C.V. (KCRF)	2010	100	49,5
9.	CITIC Kazyna Investment Fund I L.P. (CKIF)	2010	200,4	100
10.	VTB Capital I2 BF Innovation Fund, L. P.	2011	51	25
11.	Falah Growth Fund L.P. (FGF)	2008	500	50
12.	Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P. (Da Vinci)	2021	66,6	10

13.	Quest Ventures Asia Fund II, L.P. (Quest)	2020	32,5	10
14.	500 STARTUPS V, L.P. (500 Startups)	2019	140	10
15.	Wellington Partners III Technology Fund (Wellington)	2004	150	7,7
16.	Flagship Ventures Fund (Flagship)	2005	151,5	10
17.	Aureos Central Asia Fund L.L.C. (ACAF)	2007	37	5,3
18.	Macquarie Renaissance Infrastructure Fund L.P.	2009	630	30
<b>Итого</b>			<b>2 779,5</b>	<b>722</b>

\* ФПИ с капитализацией в тенге. Конвертация по курсу KASE на 31.12.2023 г. 454,56 тенге за доллар США

Стратегический портфель QIC может быть условно разделён на несколько категорий:

- **фонды, осуществляющие активную инвестиционную деятельность:** BVF, KCM SDF, Da Vinci, Quest, 500 Startups;
- **фонды с завершённым инвестиционным периодом:** ФПИ, которые завершили процесс инвестирования и сосредоточились на управлении портфельными компаниями и поиске возможностей успешного выхода: DBK EF, KIF, KAGF;
- **фонды с завершённым сроком жизни:** KGF, KCRF, SKIF, RKFN, FGF, Wellington, Flagship;
- **фонды в процессе ликвидации:** MRIF, ACAF;
- **фонды в процессе запуска:** APEX Fund I Limited Partnership.

#### **Фонды, осуществляющие активную инвестиционную деятельность:**

#### **Baiterek Venture Fund/ Управляющая компания – Кэптивная команда**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, млн тенге	Инвестиции, млн тенге	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2014- срок не ограничен-	112 451	109 034	100%	Приоритетные сектора экономики	Казахстан	QIC

В 2023 году фондом произведены инвестиции в 5 проектов общим объемом 12,76 млрд тенге. В январе 2023 года осуществлен выход из проекта АО «ЦАЭК» (1,45%). В июне 2023 года осуществлен частичный выход из проекта АО «Aitas KZ» (3,47%).

#### ***Инвестиционный портфель:***

- 1) АО «Aitas KZ» - сельское хозяйство (птицеводство) (Республика Казахстан);
- 2) АО «АстанаГаз» - транспорт и логистика (строительство магистрального газопровода) (Республика Казахстан);
- 3) ТОО «Baikonur Solar» - альтернативная энергетика (Республика Казахстан);
- 4) ТОО «Алекс Астана» - производство дорожных знаков (Республика Казахстан);
- 5) ТОО «КазМясо» - сельское хозяйство (Республика Казахстан);
- 6) ТОО «Макинский завод теплоизоляций» - производство минераловатных плит и матов из базальтовых пород (Республика Казахстан);
- 7) ТОО «Бурундайские минеральные воды» - туризм (Республика Казахстан);
- 8) ТОО «KazGreenEnergy» - альтернативная энергетика (Республика Казахстан);
- 9) ТОО «EMC Agro» - сельское хозяйство (животноводство) (Республика Казахстан);

- 10) ТОО «Казполиграф» - производство упаковочных изделий (Республика Казахстан);
- 11) ТОО «BRBAPK» - сельское хозяйство (растениеводство) (Республика Казахстан);
- 12) ТОО «ГТС Астана-2007 К» - туризм (Республика Казахстан);
- 13) ТОО «КТК Service» - транспорт и логистика (Республика Казахстан);
- 14) ТОО «Arnau-Agro» - производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан);
- 15) ТОО «КазАрмапром» - металлургическая промышленность (Республика Казахстан);
- 16) ТОО «Компас Сервис» - прочие строительные-монтажные работы (Республика Казахстан);
- 17) ТОО «Керуен – Медикус» - медицинские услуги (Республика Казахстан);
- 18) ТОО «EPG PROMETHEUS SCHOOL» - образование «Prometheus school (by Tamos) (Республика Казахстан);
- 19) ТОО «Бекзат» - альтернативная энергетика (Республика Казахстан);
- 20) АО «Центрально-Азиатская Энергетическая Корпорация» (ЦАЭК) – энергетика (Республика Казахстан).
- 21) ТОО «Talas Investment Company» - производство продуктов химической промышленности (Республика Казахстан);
- 22) ТОО «Alit Holding» - строительство прочей не металлической продукции (Республика Казахстан).

***Выход осуществлен из следующих компаний:***

- 1) ТОО «Sachiko-Olzha Products» - производство подгузников (Республика Казахстан);
- 2) ТОО «ARP Company» - производство строительных материалов (Республика Казахстан);
- 3) ТОО «Primejet» - транспорт и логистика (Республика Казахстан)
- 4) ТОО «Oxu Textile» - легкая промышленность (Республика Казахстан);
- 5) АО «Группа компаний «Аллюр» - автомобилестроение (Республика Казахстан);
- 6) ТОО «Z-Invest» - медицина (Республика Казахстан);
- 7) ТОО «ЦАТЭК Green Energy» - энергетика (Республика Казахстан);
- 8) АО «Aitas KZ» - сельское хозяйство (птицеводство) (Республика Казахстан) – частичный выход.

**DBK Equity Fund/ Управляющая компания – ТОО «BV Management»**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, млн тенге	Инвестиции, млн тенге	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2017-2027 (2023)	33 515	36 823	2,99%	DBKEF инвестирует в проекты, которым оказаны поддержка АО «Банк Развития Казахстана» и АО «Фонд развития промышленности»	Казахстан	БРК, QIC, BV Management

В 2023 году истек открытый инвестиционный период жизни фонда.

***Инвестиционный портфель:***

- 1) АО «Aitas KZ» - сельское хозяйство (птицеводство) (Республика Казахстан);
- 2) ТОО «Continental Logistics» - транспорт и логистика (транспортно-логистический центр) (Республика Казахстан);

3) ЧК «Turkestan Tourism City LTD» - туризм (Республика Казахстан).

**Выход осуществлен из следующих компаний:**

- 1) ТОО «ТенгизТрансГаз» - транспортно-логистический сектор (Республика Казахстан);
- 2) ТОО «Тургусун-1» - альтернативная энергетика (Республика Казахстан);
- 3) ТОО «ЦАТЭК Green Energy» - альтернативная энергетика (Республика Казахстан).

**KCM SDF I С.V. / Управляющая компания – ТОО «BV Management»**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, млн тенге	Инвестиции, млн тенге	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2019-2032	45 000	54 173	99,9 %	АПК, обрабатывающая промышленность, технические услуги и предоставление сервиса, здравоохранение, информация и связь, энергетика и т.д.	Казахстан	QIC, BV Management

В 2023 году фондом произведены инвестиции в 7 проектов общим объемом 20,15 млрд тенге. Значимым событием в инвестиционной деятельности Фонда является увеличение размера фонда на 20 млрд тенге за счет средств Республиканского бюджета. Также имеются заемные средства в объеме 12,8 млрд тенге, предоставленные QIC для финансирования проектов агропромышленного комплекса.

**Инвестиционный портфель:**

- 1) ТОО «Нефтяной Дом «Астана Ойл» – модернизация мини-НПЗ (Республика Казахстан);
- 2) ТОО «Темирбетон-1» – производство строительных материалов (Республика Казахстан);
- 3) ТОО «Agrimer» – обработка, хранение и реализация зерна (Республика Казахстан);
- 4) ТОО «Караганды Кус» – сельское хозяйство (птицеводство) (Республика Казахстан);
- 5) ТОО «ОралМунайПром» – химия и нефтехимия (газопоршневая электростанция) (Республика Казахстан);
- 6) ТОО «MerAc HC» – строительство кинотеатра (Республика Казахстан);
- 7) ЧК «Kazrost Engineering Ltd» – производство сельскохозяйственной техники (Республика Казахстан);
- 8) ТОО «Unicorn Feed Limited» – производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан);
- 9) ТОО «IL TOV» – переработка и консервирование мяса (Республика Казахстан);
- 10) ТОО «КаспиМунайКапитал» – производство нефтегазового оборудования (Республика Казахстан);
- 11) ТОО «Казахстанский завод горячего цинкования» – металлообработка (Республика Казахстан);
- 12) ТОО «Казахстанские трубопроводные системы» – производство приборов для измерения механических величин (Республика Казахстан);
- 13) ТОО «Vehicles Almaty» – машиностроение (Республика Казахстан);
- 14) ТОО «Altai Mai» – производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан);

15) ТОО Медицинский центр «iClinic Atyrau» – Медицинские услуги (Республика Казахстан).

**Выход осуществлен из следующих компаний:**

- 1) ТОО «Алтын Шыгыс» - производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан);
- 2) ТОО «Eco Product Company» - производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан).
- 3) ТОО «Аква Фактория» - производство продуктов питания (рыбная ферма) (Республика Казахстан);
- 4) ТОО «Прима Кус» - Производство продуктов питания и напитков (Республика Казахстан).

**Da Vinci Emerging Technologies Fund III L.P./Управляющая компания – Da Vinci Capital**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долларов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2021-2031 (2026)	66,6 млн	2,3 млн	14,78 %	Разработка программного обеспечения, инфраструктура IT и телекоммуникации, финансовые технологии, B2C/B2B технологии и другие отрасли IT	Страны СНГ, вкл. Казахстан, искл. Россию, Европа	QIC, Da Vinci Global Technology Growth PCC, DEG-Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft, ТОО «Samruk-Kazyna Invest», 57 Stars

Первое закрытие фонда состоялось в июне 2021 года. Фонд находится в активной инвестиционной фазе. В 2023 году фонд инвестировал в казахстанский проект в сфере онлайн образования Билимлэнд \$1 млн для дальнейшего развития проекта и масштабирования на зарубежные рынки.

**Quest Ventures Asia Fund II, L.P. / Управляющая компания – Quest Ventures**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, доллар ов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2020-2030 (2024)	32,5 млн	22,4 млн	30,7%	Технологичные компании во всех отраслях экономики	Казахстан и другие страны Центральной Азии, Малайзия, Сингапур, Вьетнам и другие страны Юго-Восточной Азии	QIC, Pavilion Capital (дочерняя компания Temasek) и другие частные инвесторы

По итогам 2023 года венчурный фонд профинансировал 3 стартап проекта на общую сумму 578 тыс. долл. США. Выход осуществлен из компании Egistic Ltd.

## 500 STARTUPS V, L.P. / Управляющая компания - 500 Startups V, L.L.C.

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, доллар ов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2019-2029 (2024)	140 млн	128,3 млн	7,1%	IT, включая интернет и информационные технологии и/или другие сферы, связанные с технологиями	США и другие рынки	QIC, Abu Dhabi Financial Group (ОАЭ), SeAH Group (Южная Корея) и другие частные инвесторы

По итогам 2023 года Фонд инвестировал в 17 различных ИТ проектов на общую сумму 3,8 млн долларов США.

### **Фонды с завершенным инвестиционным периодом:**

#### **Kazakhstan Infrastructure Fund C.V./Управляющая компания - VPE Eurasia GP Ltd.**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долларов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2014-2026 (2021)	105 млн	95,3 млн	95,24%	Инфраструктура	Казахстан	QIC, VGL Ltd.

Фонд находится на стадии мониторинга портфельных компаний, при этом учитывая, что в декабре 2026 года завершается срок жизни Фонда, планируется возврат инвестиции в соответствии со стратегией выхода из проектов.

#### ***Инвестиционный портфель:***

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

#### ***Выход осуществлен из следующей компании:***

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

#### **Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V./Управляющая компания СЕЕСАТ Capital**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, доллар ов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2015-2025 (2018)	40,4 млн	26 млн	49,5%	Проекты в сфере АПК	Казахстан	QIC, Hungarian EximBank

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

Фонд находится на стадии мониторинга портфельных компаний.

***Инвестиционный портфель:***

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

**Фонды с завершённым сроком жизни:**

**Kazakhstan Growth Fund L.P./Управляющая компания – СЕЕСАТ capital**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, доллар в США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2009-2023 (2015)	80,8 млн	80,45* млн	49,5%	Пищевая промышленность, производство оборудования для добывающей промышленности, металлургия, деревообработка и др.	Казахстан (70% от общей капитализации Фонда), Российская Федерация, Центральная Азия	QIC, ЕБРР

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

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

В 2020 году было инициировано продление срока жизни фонда на 1 год согласно Limited Partnership Agreement.

15 декабря 2022 года решением Совета директоров QIC внесены изменения в основные условия участия QIC в фонде в части срока жизни фонда (продлен до 31 декабря 2023 года) и размера комиссии за управление.

В 2023 году произведен выход из проектов ЗАО «Karo Film» и ТОО «Universal Logistics».

***Инвестиционный портфель:***

- 1) ТОО «Best Cinemas» – сеть многозальных кинотеатров Chaplin (Республика Казахстан);
- 2) ТОО «Sunpaper» – производство бумажно-гигиенической продукции (Республика Казахстан);
- 3) ТОО «Invivo VDP» – сеть современных медицинских функциональных диагностических центров (Республика Казахстан);

**Частичный выход осуществлен из следующей компании:**

ТОО «KazGrain» – вертикально интегрированная аграрная компания (Республика Казахстан).

**Выход осуществлен из следующей компании:**

- 1) ТОО «Labnet» – сеть медицинских лабораторий (Республика Казахстан);
- 2) ЗАО «Karo Film» – сеть многозальных кинотеатров (Российская Федерация);
- 3) ТОО «Universal Logistics» – поставщик услуг в области грузовых перевозок (Республика Казахстан).

**Kazakhstan Capital Restructuring Fund C.V./Управляющая компания – СЕЕСАТ Capital**

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

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

В 2018 году осуществлена трансформация управляющей компании ADM Capital в СЕЕСАТ Capital. Управляющей компанией проводится активная работа по выходу из оставшегося проекта ТОО «Caspian Development Company Services».

В августе 2020 года осуществлён полный выход из проектов Arrowhead и АО «Жамбыл Гипс». В октябре 2021 года и мае 2022 года получены дивиденды от портфельной компании ТОО «Caspian Development Company Services».

**Инвестиционный портфель:**

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

**Выход осуществлен из следующей компании:**

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

**CITIC Kazyna Investment Fund I L.P./Кэптивная команда – CITIC Kazyna Manager Ltd.**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долларо в США	Инвестиции, долларо в США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2010-2022 (2015)	200,4 млн	135,64 млн	49,9%	Инфраструктура, сырьевые сектора (кроме нефтегазового сектора РК), недвижимость	Казахстан (50% от общей капитализации Фонда), КНР (50% от общей капитализации Фонда)	QIC, CITIC Group, Sun Success International Ltd.

Фонд находится на стадии мониторинга портфельных компаний. В апреле 2020 года осуществлён полный выход из проекта АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая

Корпорация». В июне 2021 года осуществлен частичный выход из проекта Arctic Green Energy. В июне 2022 года осуществлен частичный выход из проекта АО «Олжа».

Ожидается полный выход из проекта Arctic Green Energy в 2024 на сумму 31 млн долларов, из которых 15,5 млн долларов приходится на долю QIC.

Выход из проектов АО «Олжа» и Genesis Gas Limited ожидается в 2025 году.

Срок жизни фонда завершен 16 апреля 2022 года.

**Инвестиционный портфель:**

- 1) «Genesis Gas Ltd (бывш. LongmenGroup PLC)» – добыча и разведка метана (Китайская Народная Республика);
- 2) АО «Олжа» – транспортно-логистическая компания (Республика Казахстан);
- 3) «Arctic Green Energy China (ORKA Energy)» – геотермальная энергетика (Китайская Народная Республика).

**Выход осуществлен из следующих компаний:**

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

**VTB Capital I2 BF Innovation Fund, L.P./Управляющая компания – VTB Capital I2BF Innovation Partners**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долларов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2011-2021 (2017)	51 млн	36,5 млн	100%	Проекты в сфере нанотехнологий	Казахстан (50% от общей капитализации Фонда), Российская Федерация (50% от общей капитализации Фонда)	QIC, РосНано, ВТБ Капитал, I2BF

Фонд находится на стадии мониторинга и реализации портфельных компаний. Ввиду введения антироссийских санкций в 2022 году, активы фонда заблокированы, в связи с чем в настоящее время реализация активов фонда не представляется возможной.

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

**Инвестиционный портфель:**

*Действующие проекты:*

- 1) Selecta Biosciences – биофармацевтика (Соединенные Штаты Америки).

*На стадии ликвидации:*

- 1) Optical Security Systems – системы непрерывного мониторинга и контроля состояния протяженных инфраструктурных объектов (Российская Федерация);
- 2) RoboCV – роботизированные системы (Российская Федерация);
- 3) Primus Power – энергоаккумулирующие системы (Республика Казахстан).

**Выход осуществлен из следующей компании:**

VIST Group – автоматизация горнодобывающей промышленности (Республика Казахстан).

**Falah Growth Fund L.P. / Управляющая компания – Al Falah Capital Partners Limited**

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

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

**Инвестиционный портфель:**

- 1) ТОО «Алсад Казахстан» – птицефабрика яичного направления (Республика Казахстан);
- 2) ТОО «Караганды Кус» – птицефабрика яичного направления (Республика Казахстан).

**Выход осуществлен из следующей компании:**

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

**Wellington Partners III Technology Fund, L.P./Управляющая компания – Wellington Partners Management Limited**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долларов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2004-2020 (2009)	150 млн	148,2 млн	5,13%	Интернет-технология, программное обеспечение, безопасность, электроника	Страны Европы	QIC, Европейский инвестиционный фонд и другие инвесторы

В портфеле фонда осталось две компании: Adconion Media Group GmbH, Shipperserv, Inc. Управляющая компания прорабатывает варианты выхода путем продажи доли другим потенциальным инвесторам.

**Flagship Ventures Fund 2004, L.P. / Управляющая компания – Flagship Ventures General Partner LLC**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долларов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2005-2017 (2011)	151,5 млн	143 млн	6,6%	Сферы науки о жизни, селективных технологий, прорывного программного обеспечения и т.д.	США и другие страны	QIC и другие институциональные и частные инвесторы США

В портфеле Фонда остались две компании Black Duck и Enchi, которые планируется реализовать потенциальным инвесторам.

После реализации данных компаний, Управляющая компания проведет окончательное ликвидационное распределение и аудит, после чего ликвидирует фонд.

**Фонды в процессе ликвидации:**

**Aureos Central Asia Fund L.L.C. / Управляющая компания – The Abraaj Group**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долларов США	Инвестиции, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2007-2018 (2011)	37 млн	35,69 млн	14,24 %	Финансовая деятельность, розничная торговля, телекоммуникации, химическая промышленность	Казахстан (минимум 50% от общей капитализации Фонда), Центральная Азия	QIC, IFC, CDC Group, FMO, EBPP, DBJ

Срок жизни фонда завершен в ноябре 2018 года. Осуществлен выход из всех портфельных компаний. Ликвидатор проводит завершающие процедуры по ликвидации фонда.

***Выход осуществлен из следующих компаний:***

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

**Macquarie Russia and CIS Infrastructure Fund / Управляющая компания – Macquarie Infrastructure and Real Assets (Europe) Ltd.**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, долларо в США	Инвестиц ии, долларов США	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
2009-2019 (2015)	630 млн	433,28	4,76%	Транспортная инфраструктура, электроэнергетика	Российская Федерация, Казахстан (минимум 20% от общей капитализации Фонда), страны СНГ	QIC, IFC, EBPP, Внешэкономбанк, Macquarie Group, EDB

Фонд находится на стадии ликвидации. В сентябре 2020 года подписана сделка по продаже доли фонда в Enel Russia. Сделка завершена в феврале 2021 года. В связи с введением антироссийских санкций в 2022 году, активы фонда частично заблокированы. В настоящее время Управляющей компанией прорабатываются пути ликвидации фонда.

***Выход осуществлен из следующих компаний:***

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

4) Enel Russia – производство и распределение электроэнергии (Российская Федерация).

**Фонд на этапе запуска\*:**

**Apex Fund I Limited Partnership (Апексный фонд кредитных товариществ) /  
Управляющая компания – Apex Management LLP**

Срок жизни (Инвест. период)	Общий размер, тенге	Доля QIC	Отрасль	География	Инвесторы
7 лет с правом продления на 2 года	До 20 млрд	До 15%	Фонд осуществляет инвестирование (кредитование) в кредитные товарищества и/или в микрофинансовые организаций, для целей последующего финансирования ими субъектов микро, малого и среднего предпринимательства, включая, но не ограничиваясь сферой агропромышленного комплекса, на территории Республики Казахстан.	Казахстан	Привлечение инвестиций в Апексный фонд планируется осуществлять путем: размещения облигаций, привлечения займов, а также поиска стратегических долевого партнеров в лице международных финансовых институтов

26 июля 2022 года решением Совета директоров Корпорации было принято решение об участии Корпорации во вновь создаваемом фонде прямых инвестиций «APEX FUND I» Limited Partnership» и утверждены основные условия прямого участия Корпорации в фонде прямых инвестиций «APEX FUND I» Limited Partnership» (далее- Фонд). 27 октября 2023 года Фонд был зарегистрирован как юридическое лицо на территории МФЦА.

\*- по состоянию на 31.12.2023г деятельность Фонда еще не начата.

**Результаты инвестиционной деятельности**

По итогам 2023 года объем новых инвестиций составил 34,54 млрд тенге, в рамках которого проинвестировано:

- в сферу здравоохранения – 3,91 млрд тенге;
- в сферу АПК – 8,10 млрд тенге;
- в сферу образования – 0,2 млрд тенге;
- в сферу химической промышленности – 4,80 млрд тенге;
- иные сферы обрабатывающей промышленности – 16,10 млрд тенге;
- в сферу ИТ венчурными фондами – 0,2 млрд тенге;
- административные расходы фондов прямых инвестиции – 1,265 млрд тенге.

Кэптивными фондами в 2023 году профинансированы 12 проектов на общую сумму 32,9 млрд тенге.

***Проект «Реализация второй очереди вертикально интегрированного птицеводческого комплекса полного цикла по выращиванию, убою и переработке мяса бройлеров с площадками откорма бройлеров, комбикормовым цехом, цехом убоя и мясопереработки, инкубаторием».***

Кэптивным фондом КСМ Sustainable Development Fund I С.V. (управляющая компания ВМ) в рамках Программы ДКЗ АПК профинансирован инвестиционный проект ТОО «Прима Кус» на сумму 3 млрд тенге. Проектом предусматривалась реализация второй очереди вертикально интегрированного птицеводческого комплекса полного цикла по выращиванию, убою и переработке мяса бройлеров с площадками откорма бройлеров, комбикормовым цехом, цехом убоя и мясопереработки, инкубаторием.

По проекту осуществлено досрочное полное погашение задолженности, на основании Договора купли-продажи доли участия от 21 июля 2023 года.

***Проект «Расширение и модернизация комплекса по производству нефтегазового оборудования».***

Кэптивный фонд KCM Sustainable Development Fund I C.V. (управляющая компания BVM), в рамках Концепции развития обрабатывающей промышленности (далее – КРОП), профинансировал инвестиционный проект ТОО «КаспиМунайКапитал» на сумму 1 млрд тенге. ТОО «КаспиМунайКапитал» планирует расширить и модернизировать комплекс по производству нефтегазового оборудования, включая модернизацию имеющихся механических производственных мощностей.

Предприятие ТОО «КаспиМунайКапитал» занимается производством оборудования для нефтегазовой и других отраслей экономики с 2019 года. На текущий момент строительство производственного цеха уже начато за счет собственных средств и находится на завершающей стадии, достигнув 90% готовности.

В результате модернизации действующего производства высокотехнологичным оборудованием, ТОО «КаспиМунайКапитал» планирует полностью перейти к собственному производству всей реализуемой продукции в течение периода реализации проекта.

***Проект «Строительство завода горячего цинкования мощностью 48 000 тонн продукции в год (при трехсменном режиме работы по 8 часов)».***

Кэптивным фондом KCM Sustainable Development Fund I C.V. (управляющая компания BVM) в рамках КРОП профинансирован инвестиционный проект ТОО «Казахстанский завод горячего цинкования» на сумму 4,99 млрд тенге.

ТОО «Казахстанский завод горячего цинкования» является проектной компанией, созданной в 2022 году для реализации проекта по строительству завода горячего цинкования на территории Индустриальной зоны «Саран» (Карагандинская область). Горячее цинкование, как способ нанесения цинкового покрытия на обрабатываемую поверхность, считается одним из самых надежных, экономичных и распространенных методов защиты железа и стали от коррозии.

Оборудование завода предполагает проектную мощность в 48 000 тонн металлоконструкций в год, включая цинкование труб, секций мачт, уголков, швеллеров, отбойного бруса и прочих конструкций длиной до 12 метров, которые являются целевым сегментом рынка.

Ключевыми потребителями оцинкованной продукции являются компании, занимающиеся производством металлоконструкций, включая сферы энергетики, строительства и машиностроения.

Реализация данного проекта позволит удовлетворить до 80% потребностей казахстанских производителей металлоконструкций в горячем цинковании и создаст более 112 рабочих мест.

***Проект «Расширение производства приборов учета электрической и тепловой энергии, воды, газа».***

Кэптивным фондом KCM Sustainable Development Fund I C.V. (управляющая компания BVM) профинансирован инвестиционный проект ТОО «Казахстанские трубопроводные системы» на сумму 1,45 млрд тенге.

ТОО «Казахстанские трубопроводные системы» – это действующий производитель приборов учета (ПУ) тепла, воды, газа и электроэнергии в Республике Казахстан. Компания также выступает как разработчик и интегратор информационных систем учета энергоресурсов. На территории Специальной экономической зоны «Парк инновационных технологий» создан полный цикл производства приборов учета электроэнергии, воды, газа и тепловой энергии. В производственном процессе используется уникальный

технологический процесс, включающий литье корпусов, пайку плат, сборку, калибровку и поверку. Компания обеспечивает полный цикл сервисного обслуживания. В ассортименте продукции присутствуют «умные» ПУ электроэнергетики, тепла и воды с собственной базовой станцией, которая позволяет удаленно собирать данные с приборов.

При реализации проекта планируется приобретение SMD-технологии, которая включает в себя изготовление электронных изделий на печатных платах и конструирование печатных узлов. Эта технология является важным средством для производства электроники и используется для монтажа печатных плат. Минимальная скорость SMD линии составляет 43 000 шт./мес.

Разработка собственного программного обеспечения (прошивки) и интеллектуальной собственности позволит полностью локализовать производство. Собственное программное обеспечение с правами на интеллектуальную собственность обеспечит гибкость в модификации прошивки под требования рынка.

***Проект «Строительство завода для производства автомобильных сидений с мощностью 10 000 ед. комплектов в год в г. Алматы».***

Кэптивным фондом KCM Sustainable Development Fund I C.V. (управляющая компания BVM), в рамках КРОП профинансирован инвестиционный проект ТОО «Vehicles Almaty» на сумму 1,8 млрд тенге.

ТОО «Vehicles Almaty» реализует проект строительства завода по производству автомобильных сидений на территории индустриальной зоны «Алматы». Компания входит в группу Моторная компания «Астана-Моторс» и обеспечивает принадлежности для автомобилей казахстанского производства в рамках производственной цепочки группы, а также является потенциальным поставщиком как для других автомобилестроительных заводов, так и для розничного рынка. На первом этапе планируется производство комплектов для легковых и грузовых автомобилей марки Hyundai с последующим расширением модельного ряда.

Финансирование в размере 1,8 млрд тенге было осуществлено на капитальные затраты проекта строительства завода. Производственная мощность строящегося завода составит 10 000 штук (6,3 млрд тенге) комплектов в год и позволит удовлетворить потребность отечественных автозаводов.

Успешная реализация проекта позволит удовлетворить внутренний спрос, увеличить долю локализации автомобилей казахстанского производства и объем высокотехнологичного несырьевого производства в Республики Казахстан. После ввода в эксплуатацию нового производства будет создано 27 постоянных рабочих мест.

***Проект «Пополнение оборотных средств в рамках реализации инвестиционного проекта строительство маслоэкстракционного завода в г. Усть-Каменогорск мощностью 500 тонн в сутки».***

Кэптивным фондом KCM Sustainable Development Fund I C.V. (управляющая компания BVM), в рамках Программы ДКЗ АПК профинансирован инвестиционный проект ТОО «Altai Mai» на сумму 4 млрд тенге.

ТОО «Altai Mai» планирует наладить переработку подсолнечника (500 тонн) и рапса (400 тонн), рафинации и дезодорации масла производительностью 100 тонн в сутки, фасовки производительностью 120 тонн в сутки для получения растительного масла.

Данная мощность завода по переработке сырья позволит в сутки производить 221 тонн масла, 188,3 тонн шрота по подсолнечнику, 148 тонн масла и 246,4 тонн шрота по рапсу.

Проект экспортоориентирован на рынки КНР, Индия, Азербайджана и Таджикистана. В рамках программы развития агропромышленного комплекса РК Компания заключила предварительные договора сбыта подсолнечного масла со следующими странами:

- Республика Таджикистан – 20 000 тонн в год, срок договора до 31 декабря 2023 года;
- Республика Таджикистан – 40 000 тонн в год, срок договора до 31 декабря 2023 года;
- Республика Азербайджан – 500 000 долларов США, срок договора до 31 декабря 2023 года;
- КНР – 5964 тонн на общую сумму контракта 8 750 730 долларов США, срок договора 31 декабря 2023 года, 50% аванса оплачивается при вводе в эксплуатацию силосов для хранения сырья.

***Проект «Рефинансирование действующих обязательств ТОО «Медицинский Центр iClinic Atyrau», приобретение оборудования, реконструкция и строительство многопрофильного медицинского центра «iClinic Atyrau».***

Кэптивным фондом КСМ Sustainable Development Fund I С.V. (управляющая компания ВУМ), профинансирован инвестиционный проект ТОО «Медицинский центр iClinic Atyrau» на сумму 3,914 млрд тенге.

Открытие ТОО «Медицинский центр iClinic Atyrau» в г. Атырау, предусматривает стационар на 100 коек и амбулаторный центр на 500 посещений в смену. Предприятие будет осуществлять деятельность по оказанию медицинских услуг (медицинской помощи) – действий субъектов здравоохранения, имеющих профилактическую, диагностическую, лечебную, реабилитационную и паллиативную направленность по отношению к конкретному человеку и направленных на сохранение и восстановление здоровья пациента.

Основными потребителями услуг медицинской организации будут являться частные лица, нуждающиеся в медицинской помощи. При этом, плательщиком услуг может выступать как сам пациент, так и Фонд социального медицинского страхования в рамках государственного заказа.

Больница ежегодно амбулаторно будет оказывать помощь до 100 000 пациентам, и стационарно до 4 853 пациентам (16,7% от ежегодной госпитализации по выбранным профилям в Западном регионе).

В рамках реализации проекта планируется создание новых 240 рабочих мест.

***Проект «Строительство Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области».***

Кэптивным фондом BVF, профинансирован второй транш инвестиционного проекта ТОО «Бекзат» на сумму 860 млн тенге. ТОО «Бекзат» планирует осуществить строительство ГЭС на реке Коксу, на территории Ескельдинского и Коксуского районов Жетысуской области Республики Казахстан, мощностью 7 МВт, а также будет проведена закупка соответствующего оборудования. Первый транш в размере 1,712 млрд тенге был профинансирован в 2022 году. Планируется, что третий и четвертый транши будут финансироваться в мае и сентябре текущего года соответственно.

***Проект «Расширение линии производства картонной упаковки для жидких продуктов «Pure - pak».***

Кэптивным фондом BVF, профинансирован инвестиционный проект ТОО «Казполиграф» на сумму 2,7 млрд тенге.

ТОО «Казполиграф» планирует расширить производство линии по изготовлению картонной упаковки для жидких продуктов (Pure-pak): картонки, ящики и коробки, складывающиеся, из негофрированной бумаги или негофрированного картона. С производственной мощностью с 10 млн. штук в месяц до 40 млн. штук в месяц. Реализация проекта позволит сохранить конкурентоспособность на рынке, сохранение рабочих мест и увеличение производственной мощности, обеспечить увеличение объема выпуска и повышение производительности до 31 937 млн. тенге. Также реализация проекта увеличит экспортный потенциал страны в Кыргызстан, Российскую Федерацию.

***Проект «Расширение свинофермы ТОО «EMC Agro» до 200 000 голов для забоя товарного стада в год».***

Кэптивным фондом BVF, профинансирован инвестиционный проект ТОО «EMC Agro» на сумму 1,1 млрд тенге.

ТОО «EMC Agro» – компания, находящаяся в Тайыншинском районе Северо-Казахстанской области, с вертикально интегрированным производством, включает в себя разведение, выращивание и убой животных, а также мясопереработку и собственную дистрибуцию.

1-ая очередь проекта, предусматривающая расширение свинофермы для забоя товарного стада с 50 000 голов до 100 000 голов, была введена в эксплуатацию в августе 2021 года. В ноябре 2023 года была введена в эксплуатацию 2-ая очередь проекта, увеличивающая мощность свинофермы с 100 000 голов до 150 000 голов.

Ввод в эксплуатацию третьей очереди до 200 000 голов планируется в конце 2024 года.

Деятельность Компании вносит огромный вклад в социально-экономическое развитие региона. Так, на сегодняшний день штат Компании составляет 457 человек, за период 2020-2023 годы Компанией выплачено 4,8 млрд тенге налоговых платежей в бюджет.

В рамках реализации проекта планируется создание новых 170 рабочих мест.

Реализация проекта также способствует развитию экономики страны путем импортозамещения и увеличения местного содержания.

После введения проекта в эксплуатацию объем реализации произведенной продукции Компании составит около 17 тыс. тонн ежегодно.

***Проект «Строительство цеха по производству сухих строительных смесей мощностью 150 тыс. тонн в год со складами сырья и готовой продукции в Жамбылской области» ТОО «Alit Holding».***

Кэптивным фондом BVF, в рамках КРОП профинансирован инвестиционный проект ТОО «Alit Holding» на сумму 3,3 млрд тенге.

Строительство нового цеха по производству сухих строительных смесей мощностью 150 тыс. тонн в год с складами сырья и готовой продукции в Жамбылской области позволит расширить производство продукции в южных регионах Республики Казахстан.

В рамках реализации проекта планируется создание новых 90 рабочих мест.

***Проект «Строительство второй очереди завода по производству цианида натрия с доведением мощности до 30 тыс. тонн в год».***

Кэптивным фондом BVF, в рамках КРОП профинансирован инвестиционный проект ТОО «Talas Investment Company» на сумму 4,8 млрд тенге.

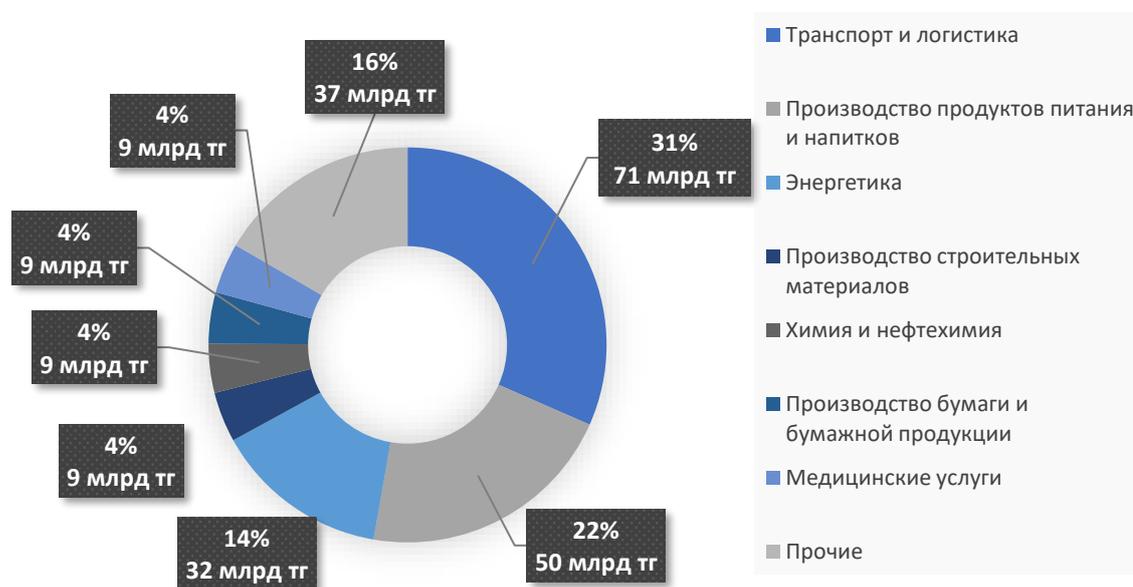
ТОО «Talas Investment Company» действующее обрабатывающее предприятие химической промышленности по производству цианида натрия в г. Каратау Жамбылской области. Проект предполагает расширение действующего завода по производству цианида натрия с увеличением мощности до 30 тыс. тонн на территории индустриальной зоны. Действующий завод введен в эксплуатацию в 2014 году (1-я очередь). Также обеспечит казахстанский рынок цианидом натрия продуктом отечественного производства в объеме до 20 тысяч тонн, что соответствует реализуемой государством политике по импортозамещению.

Эксплуатация и дальнейшее развитие современного производства цианистого натрия даст возможность увеличения экспортных продаж до 10 тысяч тонн в год в Таджикистан, Монголию, Узбекистан, Кыргызстан и Россию.

Количество действующих рабочих мест – 552 человека. Запланировано создание новых рабочих мест в рамках проекта до 300 человек. Новый проект по строительству 2-й очереди завода включен в Карту индустриализации Республики Казахстан.

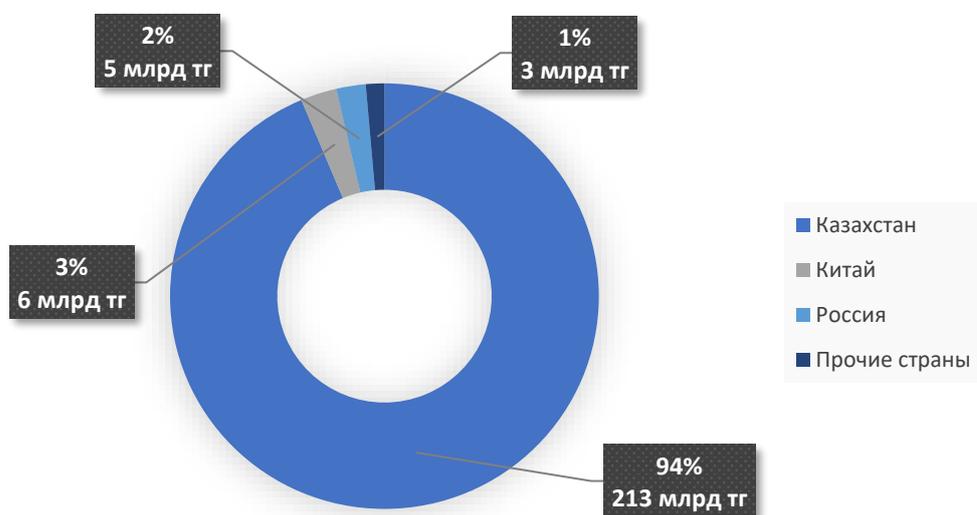
По итогам 2023 года, наибольшую долю в портфеле QIC занимает сектор транспорта и логистики – 31%, производства продуктов питания – 22% и энергетики – 14%.

### Портфельные инвестиции QIC в разрезе отраслей



На конец 2023 года в портфель QIC состоит из 54 проектов (без учета стартапов), из них доля проектов в Казахстане составляет 94%.

### Портфельные инвестиции QIC в разрезе стран



В 2023 году фондами QIC было осуществлено 6 полных выходов из проектов и один частичный выход из проекта:

- **KGF** осуществил полный выход из следующих проектов: ТОО «Universal Logistics», ЗАО «Karo Film»;
- **Quest Ventures** вышел из проекта Egistic Ltd.
- **KCM SDF** осуществил досрочный выход из следующих проектов: ТОО «Прима Кус», ТОО «Аквафактория»;

- **BVF** осуществил выход из проекта ТОО «ЦАТЭК Green Energy», частичный выход Aitas Lux s.a.r.l. (июне 2023 года был осуществлен обратный выкуп по первому опциону на сумму 3 549 млн тенге, частичный выход из проекта (3,47%).

В 2023 году фондами прямых инвестиций QIC профинансированы следующие проекты, на сумму 1,44 млрд тенге:

- Информационные технологии ТОО «BilimLand» в размере 151,5 млн тенге, в рамках фонда Da Vinci Emerging Technologies Fund. BilimLand – инновационная компания, формирующая новый для Казахстана рынок электронного обучения (e-learning). Компания занимается разработкой, локализацией и распространением обучающего контента, а также связанных с ним технологий и услуг. Среди клиентов есть государственные организации, крупнейшие IT-компании, медиаструктуры и ведущие образовательные учреждения страны. В образовательную экосистему входят различные обучающие онлайн-платформы для детей всех возрастов в рамках дошкольного, школьного и дополнительного образования. Основой этой экосистемы является библиотека цифровых уроков в формате увлекательных видеороликов и конспектов, симуляторов и тренажеров, а также разных по сложности интерактивных заданий;

- По созданию интенсивных яблоневых садов и фруктохранилищ ТОО «Сады Востока» в рамках фонда прямых инвестиции Kazakhstan Hungarian Investment Private Equity Fund C.V. на сумму 22 млн тенге;

- Проекты в рамках венчурных фондов Quest Ventures Asia Fund II и 500 Startups на сумму 165 млн тенге;

- Административные расходы фондов прямых инвестиций составили 1,104 млрд тенге.

В целях достижения высокой инвестиционной привлекательности Казахстана посредством сотрудничества с региональными и международными партнерами, в 2023 году QIC проведена активная работа по расширению сети деловых контактов, налаживанию сотрудничества с потенциальными международными и региональными управляющими компаниями в целях создания новых возможностей по привлечению партнеров (инвесторов) в текущие и планируемые ФПИ, а также осуществлению совместных инвестиций или созданию совместных предприятий, улучшению взаимодействия с финансовыми институтами развития и международными финансовыми организациями для организации взаимовыгодного сотрудничества, в том числе обмена опытом и наращиванию внутренних компетенций команды QIC.

Так, в октябре 2023 года в рамках официального визита Президента Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику QIC и BGI Group достигли соглашения о создании совместного инвестиционного фонда Forebright Life Science Technology Fund. Планируется, что создаваемый фонд будет фокусироваться на финансировании инновационных проектов в области мультиомических технологий и синтетической биологии в регионах Ближнего Востока и Азии, включая Казахстан. Особое внимание будет уделено здравоохранению, включая разработку репродуктивных технологий, проведению дородовых исследований для профилактики врожденных пороков, а также комплексному обследованию новорожденных.

Также проведены переговоры и встречи по созданию фонда Creative Capital Fund L.P., с целью финансирования проектов креативной индустрии города Алматы путем привлечения международной управляющей компании в целях продвижения талантливой казахстанской молодежи на мировом рынке, а также укрепления конкурентоспособности и диверсификации национальной экономики.

Кроме того, в октябре 2023 года QIC подписано предварительное соглашение участия (Term sheet) с MOST Investment Limited об условиях участия в фонде Most Ventures Fund II.

### 2.3. Финансово-экономические показатели

Анализ финансового состояния и эффективности деятельности QIC за период 2021-2023 годы проведен на основе аудированной финансовой отчетности QIC.

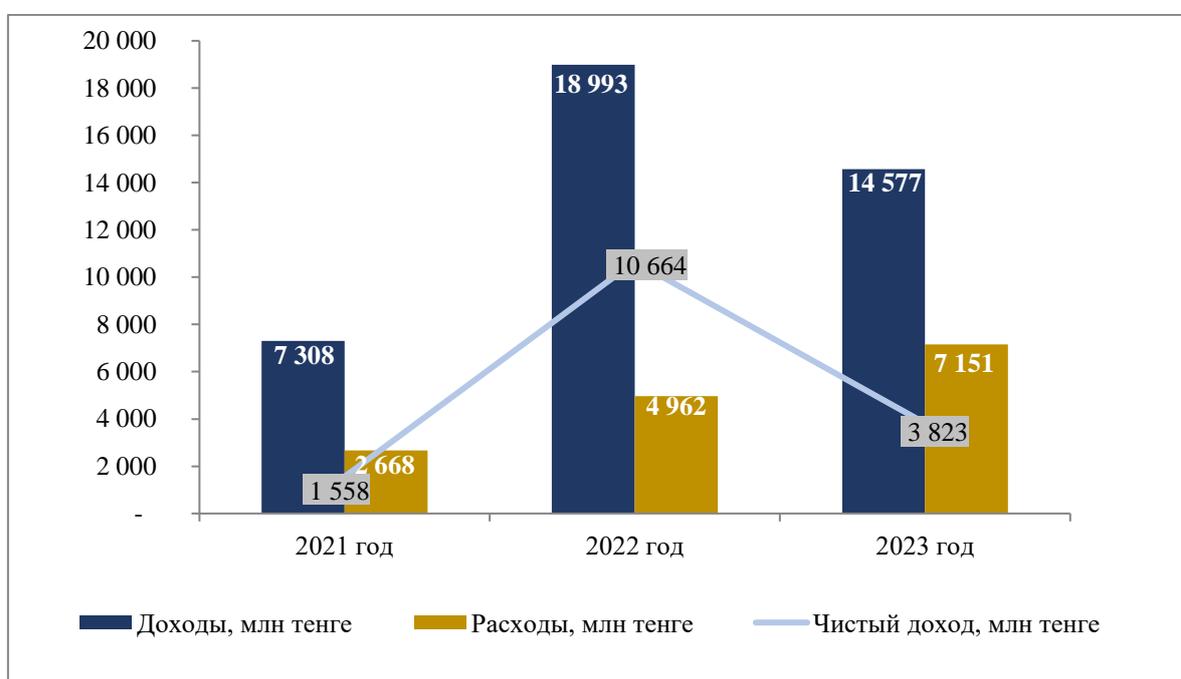
Доходы получены от стратегического портфеля по итогам деятельности портфельных и экзитивных фондов, связанные с выплатой дивидендов, процентов и от изменения справедливой стоимости ФИ, а также от казначейского портфеля в виде вознаграждений по депозитам, ценным бумагам, РЕПО.

Наибольший вес в структуре доходов составляют процентные доходы (84%), которые в отчетном году увеличились на 140 % – до 12 287 млн тенге, в расходной части наибольшую долю составляют общие и административные расходы 44 %.

При этом, снижена справедливая стоимость финансовых инструментов, что характерно для специфики направления деятельности компании.

По итогам 2023 года финансовый результат QIC составляет - 3 823 млн тенге. Расходы по корпоративному подоходному налогу 3 604 млн тенге.

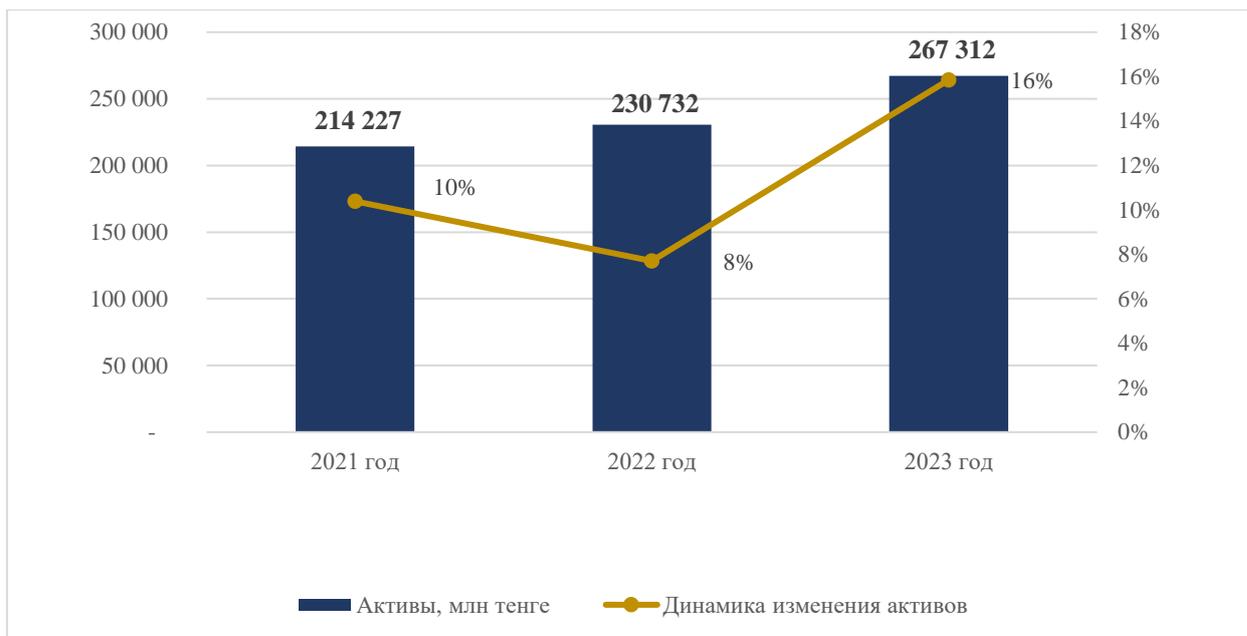
**Финансовые показатели QIC**



По состоянию на 31 декабря 2023 года активы составляют 267 312 млн тенге, что выше показателя 2022 года на 16% или на 36 580 млн тенге. Увеличение связано с поступлением денежных средств за счет республиканского бюджета, также полученными доходами от проектов и казначейских операций. Вместе с тем, показатель ROA отражающий величину прибыли на единицу стоимости активов составил 1,54%.

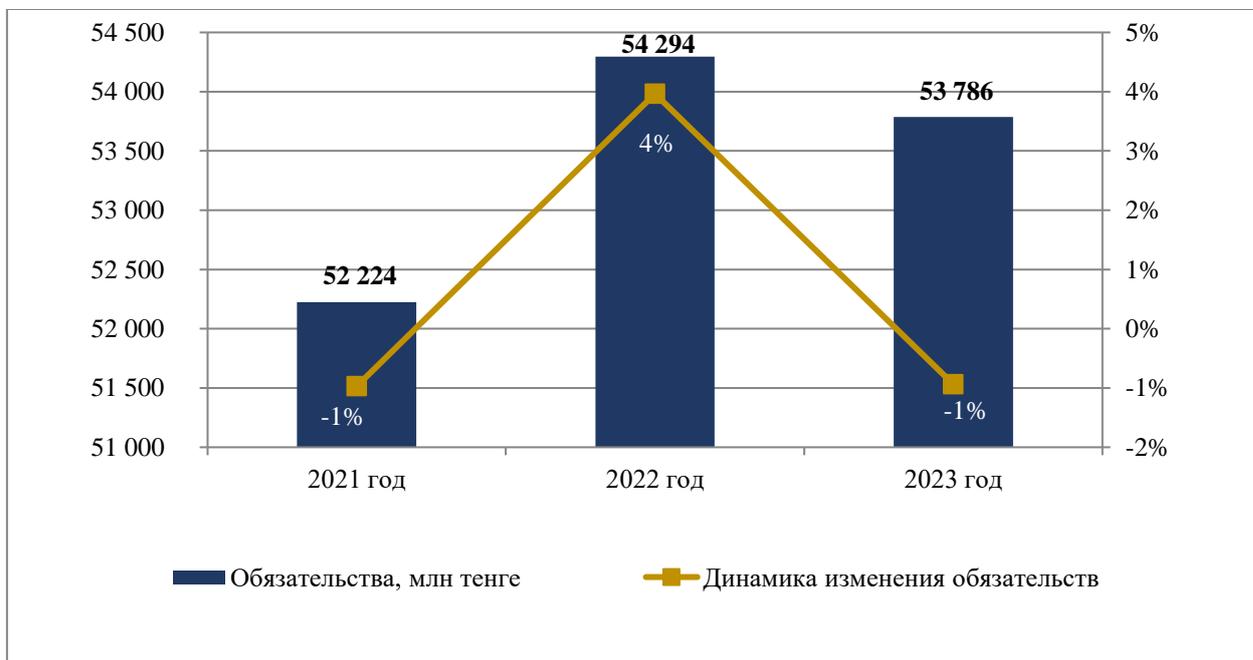
По итогам 2023 года доля инвестиционного портфеля от общих активов составила 71% или 189 млн тенге.

## Активы QIC



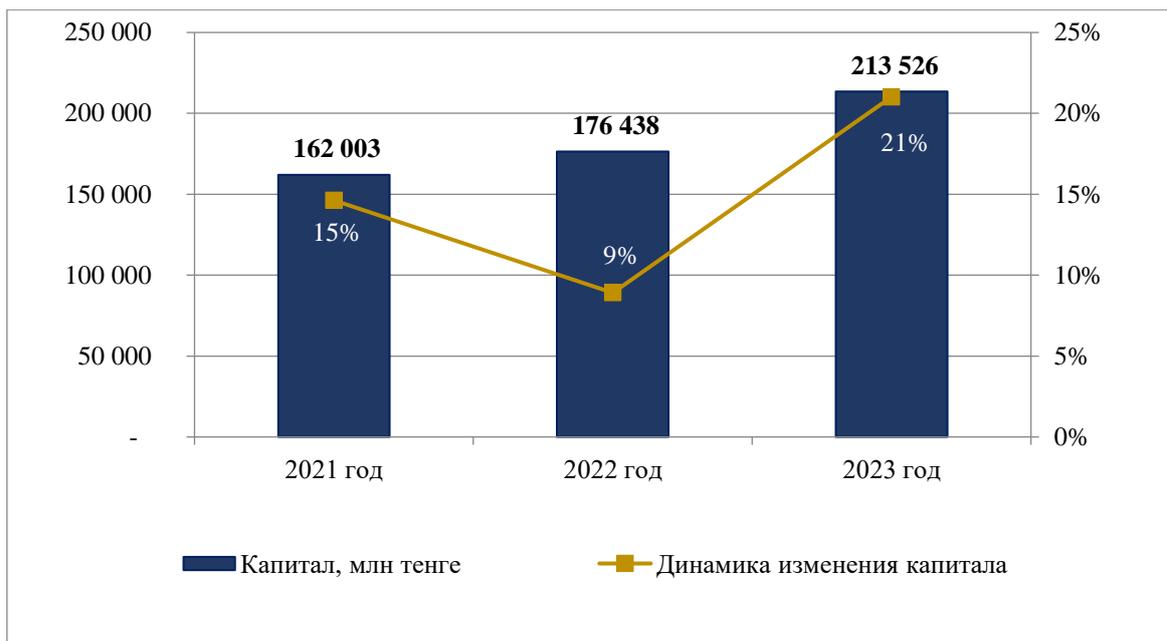
Обязательства на конец 2023 года составили 53 786 млн тенге, из них: 50 156 млн тенге – выпущенные долговые ценные бумаги, государственные субсидии 1 889 млн тенге, отложенные налоговые обязательства 588 тыс. тенге, прочие обязательства 1 154 тыс. тенге.

## Обязательства QIC



По состоянию на 31 декабря 2023 года капитал составил 213 526 млн тенге, за аналогичный период 2022 года - 176 438 млн тенге. Увеличение связано с капитализацией на 35 млрд тенге за счет республиканского бюджета, в рамках реализации Концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023 – 2029 годы и полученной нераспределенной прибыли. В отчетном периоде выплачены дивиденды Единственному акционеру в размере 1 776 млн тенге.

## Капитал QIC



### 2.4. Цели и Планы на будущие периоды

В дальнейшем QIC продолжит реализацию стратегических инициатив в инвестиционной деятельности, в том числе:

- **Повышение доступности финансирования в сфере АПК.**

Активное функционирование фонда «Арех Fund I» L.P. в рамках протокольного поручения Заместителя Руководителя Администрации Президента РК. Цель – инвестирование (кредитование) в кредитные товарищества и/или в микрофинансовые организации для последующего финансирования ими субъектов ММСП, включая, но не ограничиваясь сферой агропромышленного комплекса, на территории РК. Общая капитализация Фонда составляет 20 млрд тенге. На первом этапе доля QIC в Фонде составит 1 млрд тенге за счет собственных средств Корпорации. В последующем планируется дополнительная капитализация фонда со стороны Корпорации в размере 2 млрд тенге. Управляющей компанией предусмотрено привлечение дополнительного капитала от институциональных инвесторов на сумму 17 млрд тенге в капитал фонда.

- **Коллаборация с игроками на финансовом рынке.**

Партнёрство с финансовым сектором РК, включая совместное финансирование проектов с банками второго уровня.

- **Развитие энергетической инфраструктуры.**

Повышение энергетической безопасности Казахстана и реализация «зеленых проектов», и развитие ВИЭ, в том числе финансирование строительства гидро-, ветро- и солнечных электростанций.

- Создание с BGI Group совместного инвестиционного фонда Forebright Life Science Technology Fund, с фокусом на финансирование инновационных проектов в области мультиомических технологий и синтетической биологии в регионах Ближнего Востока и Азии, включая Казахстан.

- Проведение обучающих программ для участников венчурного рынка на базе дочерней организации BGlobal Ventures Ltd. для развития и вывода коммерчески привлекательных технологичных компаний на глобальные рынки.

- Участие в создании трех венчурных фондов: MOST Ventures Fund II, Surgeon Emerging Opportunities II, BGV Fund I L.P.

- MOST Ventures Fund II - отраслевой мандат: различные сектора IT на стадиях Seed/A, B и с географическим фокусом на страны Центральной Азии и другие проекты, где основатели проекта из РК;
  - Sturgeon Emerging Opportunities II LP с географическим фокусом на страны Центральной Азии, Южной Азии и др., совместно с международной управляющей компанией Sturgeon Capital Ltd;
  - BGV Fund I L.P. будет инвестировать в казахстанские стартапы на ранних стадиях (pre-seed/seed) развития, готовые масштабироваться на глобальные рынки.
- Поиск и отбор независимой управляющей компании фонда Creative Capital Fund L.P. для финансирования проектов креативной индустрии.

## III. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

### 3.1. Система управления рисками

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

Утвержденная Политика по управлению рисками является основополагающим внутренним документом QIC и определяет организационную структуру управления рисками, роли и обязанности органов, комитетов и структурных подразделений: Единственного акционера, Совета директоров, Комитета по аудиту и рискам, Правления, Инвестиционного комитета, Департамента управления рисками, Службы внутреннего аудита и иных структурных подразделений Корпорации.

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

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

#### **Основные принципы управления рисками QIC:**

- **ЦЕЛОСТНОСТЬ** – рассмотрение элементов совокупного риска QIC в разрезе корпоративной системы управления рисками;
- **ОТКРЫТОСТЬ** – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;
- **СТРУКТУРНОСТЬ** – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;
- **ИНФОРМИРОВАННОСТЬ** – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;
- **НЕПРЕРЫВНОСТЬ** – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;
- **АКТУАЛЬНОСТЬ** – постоянное совершенствование процедур и механизмов управления рисками;
- **СВОЕВРЕМЕННОСТЬ** и незамедлительность передачи информации всеми структурными подразделениями по принципу «снизу-вверх», включая Правление и Совет Директоров QIC, об изменениях, состоянии и размере соответствующих рисков, обо всех нестандартных операциях и ситуациях;
- **ВОВЛЕЧЕННОСТЬ** – вовлечение высшего руководства QIC, т.е. Правления и Совета директоров, в процесс управления рисками и создания контрольной среды;
- **РАЗДЕЛЕНИЕ ПОЛНОМОЧИЙ** – четкое разделение полномочий работников и исключение ситуаций, когда сфера ответственности работника допускает конфликт интересов;
- **НЕЗАВИСИМОСТЬ** – управление рисками по всем направлениям деятельности Корпорации должно производиться независимыми от операционной деятельности соответствующими структурными подразделениями QIC;
- **ЦИКЛИЧНОСТЬ** – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

### Система управления рисками включает следующие основные элементы:

- определение целей – QIC подвержен действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективности идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели и задачи QIC согласовываются с аппетитом на риск;
- идентификация рисков – определение внутренних и внешних рисков, которым подвержен или может быть подвержен QIC, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи;
- измерение рисков - разработка и использование системы и инструментов, позволяющих объективно устанавливать размер и вероятность рисков QIC;
- минимизация рисков – предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам, и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных убытков;
- контроль рисков - функционирование системы внутреннего контроля и установление максимально допустимых лимитов (ограничений) на риски;
- мониторинг рисков – постоянная оценка уровня основных рисков QIC и соблюдения максимально допустимых лимитов.

Департамент управления рисками ежеквартально проводит мониторинг ключевых рисков QIC и выносит на рассмотрение Правления и Совета директоров QIC. С целью определения эффективности деятельности банков второго уровня, проводится ежемесячный анализ финансового состояния банков второго уровня и эмитентов ценных бумаг. Департамент управления рисками включает информацию об изменениях их рейтингов, соблюдение банками пруденциальных нормативов Национального Банка Республики Казахстан и прочее, на основании которой выносятся отчет на рассмотрение Правления QIC и принимаются соответствующие меры по снижению кредитных рисков казначейского портфеля.

Решением Совета директоров QIC от 14 марта 2024 года (протокол № 02/24) утвержден отчет по рискам за 4-ый квартал 2023 года и регистр рисков QIC по итогам 2023 года, который включает в себя 29 видов рисков. Для классификации рисков в QIC используется группировка рисков по следующим категориям:



В рамках работы по совершенствованию системы управления рисками в 2023 году проведена комплексная работа по:

- актуализации Политики по управлению рисками Корпорации, утверждённую решением Совета директоров ККМ от 29 июня 2021 года, в части дополнения функции владельцев рисков согласно методологии Корпорации по оценке эффективности корпоративной системы управления рисками;

- актуализации Правил управления рисками в Корпорации, утверждённых решением Совета директоров от 29 июня 2021 года, в части расширения понятия Ключевых индикаторов риска (далее – КИР), определения функций владельцев рисков и владельцев КИР, установления ответственности всех структурных подразделений Корпорации за несвоевременность разработки КИР;

- утверждению Правил организации системы раннего оповещения по риск-факторам деятельности ДО, утверждённые решением Правления АО «Baiterek Venture Fund» от 29 сентября 2023 года и решением Дирекции ТОО «BV Management» от 7 декабря 2023 года.

По итогам оценки эффективности управления рисками в Корпорации на основании Годового аудиторского плана СВА на 2023 год, утвержденного решением Совета директоров QIC от 10 ноября 2022 года, оценка соответствия управления Корпорации требованиям лучшей мировой практики составила 91%, в разрезе компонентов:

- 1) организация процессов управления рисками – 100%;
- 2) выявление рисков – 91%;
- 3) оценка рисков – 89%;
- 4) управление рисками – 88%;
- 5) мониторинг – 88%.

### **3.2. Система внутреннего контроля**

Система внутреннего контроля (далее – СВК) Корпорации является неотъемлемой частью систем управления рисками, корпоративного управления, и охватывает все уровни управления, все внутренние процессы и операции Корпорации. Состоит из трех линий защиты.

Первая линия защиты внутреннего контроля обеспечивается самими структурными подразделениями Корпорации. Контроли разрабатываются структурными подразделениями и являются неотъемлемой частью бизнес-процессов. Организация, контроль, мониторинг внутреннего контроля осуществляется руководителями структурных подразделений Корпорации.

Вторая линия защиты обеспечивается различными структурными подразделениями, включая, но не ограничиваясь такими структурными подразделениями, как подразделение по управлению рисками, структурным подразделением, ответственным за юридическое сопровождение деятельности Корпорации, структурным подразделением, ответственным за работу с персоналом, структурными подразделениями, ответственными за безопасность (в том числе ИТ, информационная, физическая) и иными структурными подразделениями Корпорации, осуществляющими контрольные функции.

Третья линия защиты представляет собой функцию независимого подтверждения эффективности среды внутреннего контроля в рамках плана аудиторских проверок, который покрывает как первую, так и вторую линии защиты, обеспечивая оценку эффективности общей системы внутреннего контроля в Корпорации.

Организация СВК предусматривает построение Корпорацией системы управления, способной быстро реагировать на риски, осуществлять контроль над основными и вспомогательными бизнес- процессами и ежедневными операциями Корпорации, а также осуществлять незамедлительное информирование участников СВК соответствующего уровня о любых существенных недостатках и областях для улучшения.

СВК в Корпорации строится на следующих принципах:

1) **целостность:** СВК является неотъемлемым компонентом системы управления Корпорации на всех ее уровнях;

2) **комплексность:** СВК охватывает все направления деятельности Корпорации, контрольные процедуры выполняются во всех бизнес- процессах на всех уровнях системы управления;

3) **непрерывность функционирования:** постоянное и надлежащее функционирование СВК, которое позволяет своевременно предотвращать и выявлять любые отклонения от запланированных данных;

4) **ответственность:** все участники СВК несут ответственность за надлежащее исполнение контрольных процедур в рамках своих полномочий, закрепленных во внутренних документах Корпорации;

5) **разделение обязанностей** - Корпорация руководствуется принципом **неделимости ответственности** (ответственность за исполнение каждой отдельной контрольной процедуры закреплена только за одним участником СВК) и **разграничения контрольных функций** (функции распределяются между должностными лицами и работниками Корпорации таким образом, чтобы одно и то же лицо не объединяло функций, связанных с утверждением операций с определенными активами, учетом операций, обеспечением сохранности активов и проведением их инвентаризации);

6) **отчетность участников СВК** - качество и своевременность выполнения задач и обязанностей каждым задействованным лицом СВК контролируется вышестоящим участником СВК;

7) **единство методологической базы** - единый подход к применению стандартов в области внутреннего контроля для всех дочерних организаций Корпорации;

8) **надлежащее одобрение и утверждение операций** – Корпорация стремится установить порядок утверждения всех финансово-хозяйственных операций уполномоченными органами и лицами в пределах их соответствующих полномочий;

9) **своевременность передачи сообщений о любых существенных недостатках и слабых местах контроля** - в Корпорации должны быть установлены максимально сжатые сроки передачи соответствующей информации органам и/или лицам, уполномоченным принимать решения об устранении любых существенных недостатков и слабых мест контроля;

10) **непрерывное развитие и совершенствование** - процедуры внутреннего контроля направлены на постоянное выявление недостатков и областей для улучшения в существующей СВК с учетом адаптации ее к изменениям внутренних и внешних условий функционирования Корпорации и возникающим новым задачам, а также применение соответствующих корректирующих мероприятий и мониторинг за их выполнением.

Корпорация стремится к формированию контрольной среды, которая позволяет обеспечить необходимые предпосылки для эффективной работы СВК с помощью комплекса внутренних политик и процедур, в обязательном порядке предусматривающих разделение несовместимых функций, позволяющих участникам СВК Корпорации всех уровней принимать комплексные управленческие решения, касающиеся, в первую очередь, использования его активов, в том числе через систему визирования/согласования документов. Контрольная среда включает в себя:

- 1) организационную структуру Корпорации;
- 2) честность и этические нормы;
- 3) философию и стиль руководства;
- 4) кадровую политику Корпорации;
- 5) внутреннюю нормативную документацию.

Последняя оценка СВК осуществлялась в октябре 2022 года (проводится раз в три года) Службой внутреннего аудита, в ходе которой итоговая оценка эффективности СВК составила 96%. На основании результатов оценки уровень эффективности определен как «Оптимизированный» – основные элементы СВК соответствуют «лучшей практике».

### 3.3 Основные риски

Во время своей деятельности, QIC может столкнуться со следующими основными рисками:

1. Риск неосвоения и возвратности инвестиций в ФПИ, а также невыхода ФПИ из проектов;
2. Риск утраты инвестиций;
3. Риск высокой концентрации на крупных проектах;
4. Кредитный риск/риск ухудшения инвестиционных показателей реализуемых проектов;
5. Кредитный риск в части ухудшения финансового состояния эмитентов, банков-контрагентов (депозиты, ЦБ и пр. требования к БВУ и юр. лицам).

С целью митигирования вышеуказанных рисков Корпорация предпринимает следующие действия:

1. Ежеквартальный мониторинг проектных компаний ФПИ на основе отчетов Генеральных партнеров Фондов;
2. Выезды на объекты, встречи с руководством, работниками и местными сообществами для раннего выявления проблем;
3. Качественный пре-скрининг и скрининг портфельных компаний (в том числе предварительный ESG дью дилидженс);
4. Обеспечение качественной разработки предпроектной документации;
5. Ежегодный расширенный мониторинг, предоставляемый Департаменту управления рисками в рамках проектов;
6. Применение инструментов по минимизации рисков (залог/обеспечение, страхование, гарантирование и пр.) и мониторинг рыночной стоимости/платежеспособности данных инструментов;
7. Повышение квалификации работников путем обучения и прохождения тренингов;
8. Диверсификация портфеля проектов в разрезе секторов, регионов, валют и пр;
9. Мониторинг лимитов и оценка влияния на деятельность Корпорации;
10. Мониторинг финансового состояния Заемщиков, оценка будущих денежных потоков.
11. Размещение средств исключительно в БВУ, соответствующих требованиям Регламента по управлению финансовыми активами и обязательствами АО «НУХ «Байтерек». Мониторинг и контроль размещенных средств (гарантии, размещенные вклады и т.д.) в рамках договорных отношений с БВУ, СК, ДУР;
12. Мониторинг лимитов и процесса распределения временно свободной ликвидности.
13. Ежемесячный, ежеквартальный мониторинг финансового состояния банков-контрагентов QIC с последующим вынесением на рассмотрение Правлением Корпорации.

### 3.4 Реализованные риски

Реализованные риски Корпорации по итогам 2023 года были выявлены на основании базы данных реализованных рисков (БДР), заполняемых ответственными СП на постоянной основе:

*Риск сбоя работоспособности ИС Корпорации.*

Причины: Некомпетентность поставщика услуг, которые привели к временной недоступности внутренних ресурсов необходимые для работы Корпорации, а также в связи с законодательными ограничениями процедур закупок (ограничение при выборе поставщика).

Проведенные мероприятия:

1. Согласно условиям договора, поставщику выставлена официальная претензия, и произведено удержание средств за время простоя ИС;

2. Внедрены дополнительные резервные механизмы для обеспечения непрерывности работы основных ИС Корпорации, проведена настройка конфигурации и перераспределение виртуальных мощностей на сервере с учетом мониторинга.

По итогам оценки справедливой стоимости инвестиций в ФПИ Корпорации по состоянию на 31 декабря 2024 года были выявлены следующие реализованные риски:

*Риск обесценения активов в связи с возможным снижением рыночной стоимости портфельных компаний портфельных ФПИ, волатильностью курсов иностранных валют и геополитическими и внешнеэкономическими факторами.*

Причины: Снижение рыночной стоимости портфельных компаний ФПИ, в частности, по проекту АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» на 62%, в том числе из-за физического повреждения объектов ПК в результате ЧС, судебных исков, штрафов и пр.

Проведенные мероприятия:

1) На заседаниях Консультативного комитета были рассмотрены вопросы касательно текущей ситуации по деятельности портфельных компаний и дальнейшие планы по выходу из проектов;

2) Были рассмотрены вопросы о возможной смене действующих администраторов фонда и касательно продажи активов фонда;

3) Были утверждены Правила организации системы раннего оповещения (СРО) с целью систематизации процессов, контрольных действий и мер, предпринимаемых сотрудником для обеспечения своевременного реагирования на изменения риск-профиля по инструментам финансирования;

4) Осуществлено стресс-тестирование на изменение рыночной стоимости портфельных инвестиций и оценка влияния на финансовые показатели Корпорации.

#### IV. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

В прошедшем году, Корпорация, являясь основным игроком на рынке прямых инвестиций (ПИ) в Казахстане, продолжала вносить свой вклад в достижение целей устойчивого развития ООН в соответствии с лучшими международными практиками. Данная стратегическая роль Корпорации налагает определенную ответственность при ведении бизнеса и будучи основным драйвером рынка ПИ, Корпорация поэтапно внедряет концепцию «ответственного» инвестирования.

Одним из значимых достижений Корпорации в данном направлении является вступление в Ассоциацию ООН «Принципы ответственного инвестирования» (UN Principles for Responsible Investment). QIC стал первым квазигосударственным финансовым институтом в СНГ, присоединившись к этой ведущей международной сети институциональных инвесторов. Как член Ассоциации UN PRI, мы приняли на себя обязательства по следованию 6 принципам «ответственного» инвестирования, основной целью которых является содействие развитию устойчивого бизнеса в регионе.

С целью повышения эффективности системы устойчивого развития, в отчетном году впервые проведена независимая оценка, по итогам которой в декабре подразделение Sustainable международного агентства Fitch Ratings присвоило Корпорации рейтинг ESG на уровне «3» с общим баллом 59 (из возможных 100 баллов). Отмечаем, что усилия и достижения Корпорации в области устойчивого развития получили достойную оценку со стороны международного рейтингового агентства.

Совет директоров поддерживает инициативы по развитию устойчивого развития, социальной ответственности и корпоративного управления, позволяющих формировать прочную основу для развития инвестиционной и операционной деятельности Корпорации.

В отчетном году была разработана и утверждена новая Стратегия развития Корпорации на 2024-2033 годы, которая определила направления и задачи по развитию Корпорации на следующий стратегический период. Одной из стратегических задач новой Стратегии развития является дальнейшая интеграция концепции «ответственного» инвестирования в Корпорации. В этой связи, стратегическая задача сформулирована с учетом соблюдения баланса между экономикой, обществом и окружающей средой.

QIC, как основной драйвер развития рынка прямых инвестиций в Казахстане, продолжает совершенствовать корпоративную практику управления устойчивым развитием и активно поддерживает инициативы международных глобальных партнеров. В апреле QIC присоединился к Глобальному договору Организации Объединенных Наций (UN Global Compact). В основе Глобального договора ООН (далее – ГД ООН) лежат десять принципов в области прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией – важные и актуальные темы для Корпорации. Присоединение к ГД ООН способствует укреплению доверия со стороны инвестиционного сообщества, дальнейшему внедрению принципов корпоративной социальной ответственности и продвижению десяти всеобщих принципов и ценностей ООН среди стейкхолдеров корпорации. Ежегодно участники ГД ООН публикуют Отчет о прогрессе. В 2024 году Корпорация выпустит свой первый Отчет о прогрессе. Кроме того, работники Корпорации имеют доступ к академической платформе ГД ООН, где ежемесячно проводятся семинары и обучающие программы, охватывающие большинство существенных тем глобальной ESG повестки.

Для дальнейшего развития концепции «ответственного» инвестирования QIC актуализировал Политику устойчивого развития в части внедрения оценки ESG-факторов во все этапы инвестиционного процесса – от поиска проектных предложений, принятия инвестиционных решений, мониторинга жизненного цикла профинансированных проектов, до выхода из проекта.

Так, Корпорацией на основе руководства Европейской ассоциации инвесторов (Invest Europe) разработан опросник, который охватывает широкий круг вопросов в области

ESG для использования, при проведении предварительного ESG дью дилидженс и ежегодного ESG мониторинга портфельных компаний.

Корпорацией в рамках предварительного ESG дью дилидженс проводится проверка проекта на соответствие законодательству Республики Казахстан в сфере здравоохранения, охраны труда и техники безопасности и наличие всех официальных разрешений, одобрений, лицензий, свидетельств, требуемых, согласно соответствующим законодательным и нормативным правовым актам в этих сферах.

Данная мера позволит снизить риски, оказываемые портфельными компаниями на окружающую среду и общество, а также повысить устойчивость бизнес-процессов компаний для развития их конкурентоспособности.

В реализацию Политики устойчивого развития в декабре 2022 года решением Правления Корпорации утвержден План мероприятий в области устойчивого развития на 2023-2024 годы, который включает ряд мероприятий по внедрению принципов устойчивого развития.

В рамках исполнения данного Плана в 2023 году проведена оценка приверженности портфельных компаний Корпорации ESG стандартам, сформирована дорожная карта по разработке и реализации системы оценки и управления ESG рисками, проведен обзор основных ESG рисков в разбивке по отраслям, выработаны предложения по формированию политики низкоуглеродного развития Корпорации, актуализирован ряд внутренних нормативных документов (Кодекс деловой этики, Правила управления персоналом) с учетом включения социальных аспектов устойчивого развития.

Кроме того, в 2023 году для работников Корпорации и дочерних организаций было организовано обучение в области устойчивого развития на следующие темы:

1) 28 апреля, в рамках перехода QIC к модели «ответственного» инвестирования, для работников Корпорации была проведена стратегическая ESG сессия. В рамках сессии была представлена презентация главных аспектов концепции устойчивого развития и ряд практических заданий, основанных на тематических кейсах;

2) 24 ноября для работников QIC была проведена информационная сессия на тему основных изменений и дополнений в Политику устойчивого развития Корпорации, а также практическое применение положений Политики в инвестиционной деятельности Корпорации.

Корпорация, следуя принципам социальной ответственности, активно участвует в благотворительных акциях и социально-значимых мероприятиях. Так, была оказана помощь нуждающимся семьям в подготовке детей к школе, детям с ограниченными возможностями и частным фондам по защите бездомных животных, пострадавшим от пожаров в Абайской области.

В 2023 году для систематизации подходов деятельности в области устойчивого развития был подготовлен и опубликован Отчет об устойчивом развитии Корпорации за 2022 год, раскрывающий основные аспекты деятельности Корпорации в области экологической, социальной ответственности и корпоративного управления.

### **О вкладе QIC в достижение ЦУР ООН**

В рамках стратегической деятельности в 2023 году наша организация активно внедряла и поддерживала инициативы, направленные на достижение Целей устойчивого развития (ЦУР). QIC активно поддерживает Цели устойчивого развития (далее – ЦУР), утверждённые Генеральной Ассамблеей Организации Объединённых Наций в 2015 году, регулярно оценивая свои успехи в их достижении и ищет возможности для наиболее эффективного вклада.

### **Цель 2. Обеспечение продовольственной безопасности и содействие устойчивому развитию сельского хозяйства**

QIC поддерживает бизнес и развитие предпринимательства, предоставляя финансирование, которое способствуют социально-экономическому развитию регионов и обеспечивают продовольственную безопасность. Это включает поддержку секторов сельского хозяйства и пищевой промышленности.

### **Цель 3. Обеспечение здорового образа жизни и содействие благополучию в любом возрасте**

QIC обеспечивает безопасные условия труда через ежегодное обучение работников по вопросам безопасности, охраны труда и пожарной безопасности. Работникам предоставляются различные социальные льготы, включая материальную помощь на оздоровление и медицинское страхование, обеспечивая доступ к качественным медицинским услугам.

### **Цель 7. Обеспечение всеобщего доступа к недорогим, надежным, устойчивым и современным источникам энергии для всех**

Корпорация поддерживает проекты в области возобновляемых источников энергии, способствуя экологической устойчивости и снижению зависимости от традиционных источников энергии. По итогам 2023 года в инвестиционном портфеле QIC имеется ряд «зеленых» проектов на сумму 17,4 млрд тенге, с суммарной мощностью 82 МВт. Доля «зеленых» проектов в инвестиционном портфеле QIC составляет 9,2%.

### **Цель 8. Содействие поступательному, всеохватному и устойчивому экономическому росту, полной и производительной занятости и достойной работе**

Корпорация развивает предпринимательство и экономику через предоставление финансовых инструментов и поддержку проектов в различных секторах, таких как производство продуктов питания, транспорт, химическая промышленность и другие, создавая новые рабочие места с достойными условиями труда.

### **Цель 12. Обеспечение перехода к рациональным моделям потребления и производства**

Корпорация поощряет ответственное использование природных ресурсов и внедрение ресурсосберегающих технологий, улучшая экологическую эффективность нашей деятельности. Утверждена Концепция «зеленого» офиса, которая предусматривает комплекс технических и мотивационных мероприятий, направленных на сбережение природных ресурсов и ресурсов офиса. Эти мероприятия направлены на сокращение потребления воды и бумаги, электроэнергии, а также на повышение осведомленности сотрудников о важности сохранения ресурсов.

### **Цель 17. Укрепление средств осуществления и активизации работы в рамках глобального партнерства в интересах устойчивого развития**

QIC активно сотрудничает с международными институтами и финансовыми организациями, поддерживая национальные и глобальные инициативы в области устойчивого развития. В рамках перехода к модели «ответственного инвестирования» в октябре 2022 года Корпорация вступила в Ассоциацию ООН «Принципы ответственного инвестирования» (UN Principles of Responsible Investments). В 2023 году Корпорация также присоединилась к Глобальному договору Организации Объединенных Наций (UN Global Compact), что в свою очередь будет способствовать дальнейшему внедрению принципов корпоративной социальной ответственности, реализации совместных образовательных, акселерационных программ и продвижению десяти всеобщих принципов и ценностей ООН среди стейкхолдеров Корпорации.

## **4.1. СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ**

Корпорация, как и прежде, продолжает следовать своим ценностям: эффективность, безопасность, единство, ответственность и развитие. Работники Корпорации – это люди, увлеченные своей работой, которые стремятся работать на результат и, при этом, бережно относятся к ресурсам. В свою очередь, Корпорация обеспечивает безопасные условия труда всем работникам, создает условия и возможности для их профессионального и карьерного развития, обеспечивает гарантированным социальным пакетом, выполняет свои обязательства перед работниками и постоянно совершенствуется в этом направлении.

#### 4.1.1. Занятость

##### *Политика в области управления персоналом*

Корпорация регулярно работает над совершенствованием подходов в управлении персоналом, внедряя наилучшие инструменты, сохраняя лучшие практики, которые доказали свою эффективность.

Кадровая политика Корпорации реализуется через основные направления:

- ❖ *Стратегическое HR-планирование*
- ❖ *Организационное развитие и дизайн должностей*
- ❖ *Подбор и адаптация персонала*
- ❖ *Кадровый маркетинг и бренд работодателя*
- ❖ *Управление эффективностью*
- ❖ *Вознаграждение персонала*
- ❖ *Обучение и развитие персонала*
- ❖ *Кадровый резерв и управление талантами*
- ❖ *Развитие и поддержание кардовой культуры*
- ❖ *Администрирование HR-процессов*

Система организации труда выстраивается в соответствии с внутренними нормативными документами, действующими по каждому направлению управления персоналом и основанными на нормах Трудового кодекса РК.

Корпорацией обеспечиваются равные возможности в сфере труда и занятости работникам и кандидатам в работники Корпорации, поддерживаются и соблюдаются принципы и нормы международного права, законодательства РК.

Команда работников Корпорации основана исключительно на профессиональных компетенциях, личных качествах, опыте и мотивации кандидатов, не допуская дискриминации по происхождению, социальному, должностному и имущественному положению, полу, расе, национальности, языку, отношению к религии, убеждениям, месту жительства, или по любым иным обстоятельствам.

Корпорация не ограничивает права работников на создание или присоединение к общественным организациям, представляющим их интересы. Работники Корпорации могут заниматься любой политической, образовательной, благотворительной или общественной деятельностью, если она не влияет на исполнение должностных обязанностей, а также не наносит вред обществу.

В случае изменений условий труда работников, в части оплаты труда, нормирования труда, выполнения трудовых обязанностей, режима рабочего времени и времени отдыха, порядка совмещения должностей, выполнения обязанностей временно отсутствующего работника, безопасности и охраны труда, Корпорация письменно уведомляет работников возможных о изменениях в соответствии с трудовым договором, Трудовым кодексом РК и вносит соответствующие изменения в трудовые договора.

##### *Численность персонала*

На конец 2023 года в структуру Корпорации входило 17 структурных подразделений.

Общая средняя списочная численность работников QIC в 2023 году составляет – 72 человек, по группе – 84 человек.

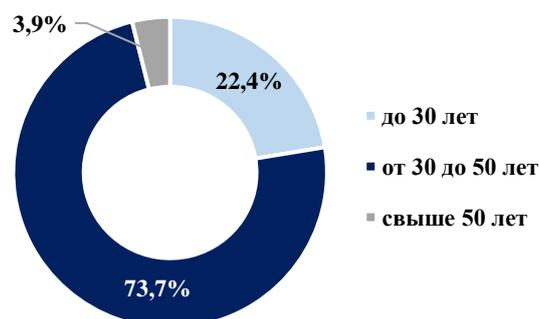
На 31 декабря средняя списочная численность работников QIC составила – 76 человек. Соотношение численности работников по полу составило: доля женщин 57%, мужчин 43%. В возрастном распределении структура работников выглядит следующим образом: работники в возрасте от 30 до 50 лет – 73,7%, доля молодежи младше 30 лет составляет 22,4%, работники старше 50 лет – 3,9%. Средний возраст работников по

Корпорации на конец 2023 года составил 36 лет.

Разнообразие работников по полу в 2023 году



Разнообразие работников по возрасту в 2023 году



Корпорация не использует детский труд и не практикует принудительный труд.

Динамика среднесписочной численности<sup>7</sup> работников за последние 3 года:

Наименование организации	2021 год	2022 год	2023 год
QIC	41	68	72
BVF	11	12	12
QTV	11	0	0
KPPF	18	0	0
Итого по группе компаний	81	80	84

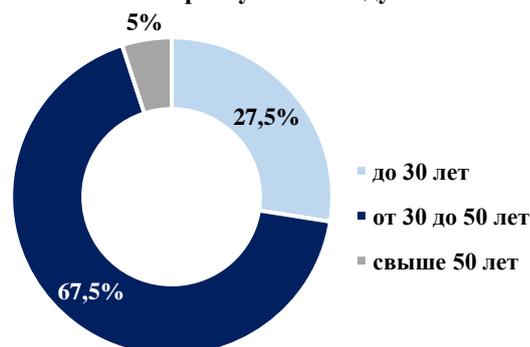
В 2023 году было принято 40 новых работников. Коэффициент вновь нанятых работников в 2023 году составил 1,75. По сравнению с 2022 годом доля вновь нанятых работников увеличилась на 18,6%.

Работники, нанятые в 2023 году в QIC, в разбивке по возрасту и полу:

Разнообразие принятых работников по полу в 2023 году



Разнообразие принятых работников по возрасту в 2023 году



Трудовые отношения были прекращены по собственной инициативе с 7 работниками.

<sup>7</sup> Среднесписочная численность представляет собой среднюю численность работников компании за определённый период.

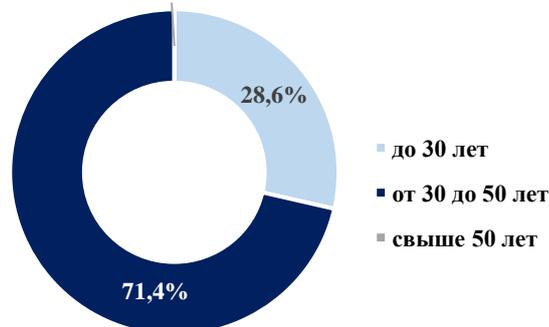
Добровольная текучесть кадров по Корпорации составила 9,7%, по BVF составила 0%, по группе QIC – 8,3% при плановой – не более 13%.

Текучесть кадров по возрастным категориям и полу в 2023 году:

Структура по полу добровольно покинувших в 2023 году



Структура по возрасту добровольно покинувших в 2023 году



### *Подбор персонала*

Персонал рассматривается как важный ресурс, а роль профессионализма сотрудников играет важное значение в эффективной работе Корпорации.

При подборе и найме персонала QIC используются различные источники поиска:

- ✓ база данных внутренних кандидатов, работающих в Корпорации и его дочерних организациях;
- ✓ база данных из числа кандидатов, входящих в Президентский кадровый резерв и Единый кадровый резерв АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
- ✓ рекрутинговые интернет-ресурсы;
- ✓ социальные сети (Facebook и LinkedIn), карьерная страница на сайте Корпорации;
- ✓ электронные биржи труда (enbek.kz, QSamruk).

Подбор персонала проводится на конкурсной основе. До принятия решения о приеме на работу кандидаты проходят следующие этапы отбора:

I этап - интервью с руководителем Департамента управления человеческими ресурсами, руководителем структурного подразделения, курирующим членом Правления при необходимости.

II этап - тестирование, включающее в себя блоки:

- тест на знание закона об акционерных обществах;
- тест на логику;
- профильный тест (в зависимости от подразделения) и/или решение бизнес-кейса.

III этап - проверка рекомендаций и послужного списка.

IV этап - принятие решения.

В 2023 году количество открытых вакансий в Корпорации составило 40, из них 33 вакансии на административные должности и 7 вакансий на управленческие и руководящие должности. 21% вакансий закрыты внутренними кандидатами, 73% вакансий закрыты внешними кандидатами, 6% вакансий закрыты кандидатами, последним местом работы которых являлась организация группы компаний Холдинга.

### *Мотивация и оплата труда*

В основе по оплате труда и мотивации работников лежат принципы равенства прав и возможностей работников. Справедливость вознаграждения и равных условий труда обеспечивает действующая система грейдирования.

Кроме фиксированного вознаграждения, в Корпорации предусмотрена система ключевых показателей эффективности деятельности (далее – КПД), направленная на

эффективное планирование и организацию деятельности Корпорации, достижение его стратегических целей и стимулирование работников в зависимости от достигнутых результатов его деятельности.

Система КПД в Корпорации заключается в постановке перед работником четких, измеримых целей и задач на соответствующий период, от выполнения которых зависит получаемое вознаграждение. Основным условием выплаты премии работникам по итогам работы за отчетный период является наличие консолидированной итоговой прибыли, рассчитанной с учетом запланированной суммы для выплаты премии.

Также внедрена система индивидуального плана развития (далее – ИПР), благодаря которой каждый работник получает возможность сфокусироваться на развитии своих знаний и навыков, повысить личную эффективность и результативность. Оценка эффективности деятельности позволяет определить требования к результатам работы, навыкам, знаниям и компетенциям работников для достижения стратегических целей Корпорации.

Ежегодно проводится оценка стратегических, управленческих и функциональных компетенций, направленная на усовершенствование процессов подбора персонала и определение степени соответствия компетенций кандидатов требованиям к занимаемым должностям, а также выявление потенциала у работников Корпорации, определение потребностей в обучении, развитии и карьерном продвижении.

Действующая система оплаты труда предусматривает установление должностных окладов с учетом квалификации и деловых качеств, доплаты и надбавки за совмещение должностей, вознаграждение по итогам работы за год для руководства компании и единовременное премирование за разработку и внедрение мероприятий, направленных на экономию затрат, повышение доходности, а также внесение инновационных решений и рационализаторских предложений.

### *Социальная политика*

Социальная политика Корпорации включает в себя программы и мероприятия, направленные на решение наиболее актуальных задач социального развития работников, улучшение условий труда, обеспечение социальной защиты работников, организацию их отдыха и медицинского обслуживания. Своей главной задачей в области социальной политики Корпорация считает создание условий для эффективной работы сотрудников, их профессионального роста, обеспечение возможностей для достойного заработка и развитие культуры производства.

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

В Корпорации налажен механизм обратной связи для работников с Председателем Правления. Так, на корпоративном портале окно для направления вопросов и получения обратной связи.

Более того, при возникновении социально-трудовых вопросов/ споров и конфликтов, в Корпорации имеется орган согласительной комиссии, который рассматривает обращения и жалобы работников.

Корпорация прилагает все усилия о заботе работников, создавая чувство защищенности у каждого работника.

В Корпорации предусмотрен гарантированный социальный пакет, который включает следующие виды социальной поддержки:

- Добровольное медицинское страхование.

Позволяет работникам получать более качественные и разнообразные медицинские услуги. Медицинским страхованием обеспечиваются работники и члены их семей в соответствии с программой добровольного медицинского страхования. Средства на медицинское страхование расходуются на случай болезни работника. При этом расходы на

медицинское страхование на одного работника не должны превышать 100 МРП на соответствующий финансовый год.

- Материальная помощь на оздоровление в рамках ежегодного отпуска, оплачиваемые отпуска к значимым событиям (вступление в брак, смерть члена семьи).
- Страхование сотрудников от несчастных случаев в рабочее время и приобретения профессиональных заболеваний.
- Материальная помощь в связи с рождением ребенка/усыновлением или удочерением детей.
- Материальная помощь в связи с отпуском по беременности и родам, отпуском, усыновившим (удочерившим) новорожденного ребенка (новорожденных детей).
- Квартальные премии работникам, годовое вознаграждение членам Правления<sup>8</sup> при достижении ключевых показателей деятельности. При этом, как в лучших мировых практиках, руководящим работникам утверждаются показатели, связанные с экономическими, экологическими и социальными задачами.
- Также, оплачивается отпуск по беременности и родам с сохранением средней заработной платы за вычетом суммы социальной выплаты на случай потери дохода в связи с беременностью и родами. После рождения ребенка по желанию может быть предоставлен отпуск по уходу за ребенком до трех лет. Такой же отпуск предоставляется родителям, усыновившим или удочерившим детей с соответствия с действующим законодательством РК.

Информация об отпусках по беременности и родам, а также по уходу за ребенком по состоянию на конец 2023 года представлена ниже:

Показатель	итого, чел.	в том числе	
		Мужчины	Женщины
Количество работников, оформивших отпуск по беременности и родам, а также отпуск по уходу за ребенком в 2023 году	4	0	4
Количество работников, вернувшихся из отпуска по беременности и родам, а также отпуска по уходу за ребенком в 2023 году	1	0	1

Корпорация стремится поддерживать высоко конкурентный уровень заработной платы на рынке труда, чтобы обеспечить справедливую оплату труда для своих работников.

### *Оценка работников*

Для обеспечения единых принципов управления эффективностью деятельности работников и прозрачности критериев для поощрения и премирования работников на периодической основе проводится оценка эффективности всего персонала, за исключением работников на испытательном сроке и работниц, находящихся в отпуске по беременности и родами или по уходу за ребенком.

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

В рамках комплексной оценки эффективности деятельности работников рассматривается общая результативность работника за отчетный год и уровень его лично-деловых компетенций. По результатам оценки не выплачивается премия, но

<sup>8</sup> Система вознаграждения высшего органа управления и руководящего состава акцентирована на результативность, мотивацию и повышение производительности труда и эффективности деятельности с применением элементов краткосрочного вознаграждения по итогам достижения ключевых показателей деятельности (KPI).

результаты оценки влияют на решения о дальнейшей мотивации и стимулировании работника (обучение, продвижение и т.д.).

На 31 декабря 2023 года количество работников, за исключением работников подотчетных Совету директоров Корпорации, составило 58 человек, из них 1 работник взял отпуск по беременности и родам, 6 работников прекратили свою трудовую деятельность в Корпорации, 7 работников приняты на работу в четвертом квартале 2023 года.

Всего оценке эффективности деятельности работников Корпорации за отчетный календарный год подлежат 44 работника Корпорации (75,8%).

Информация о работниках, прошедших оценку результативности по итогам 2023 года:

Категория работников	2023 год	
	муж	жен
Управляющие директора	2	0
Директоры	5	6
Главные менеджеры	9	22

#### 4.1.2. Здоровье и безопасность на рабочем месте

Безусловным приоритетом для Корпорации и его дочерних организаций является обеспечение безопасности и охраны труда в строгом соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, международных и национальных стандартов, внутренних документов Корпорации в данной области.

QIC стремится соответствовать лучшим мировым практикам, неукоснительно соблюдать национальные и международные требования и постоянно улучшать работу управления охраной труда и пожарной безопасностью (ОТ и ПБ).

В здании Корпорации имеются все необходимые средства пожаротушения. На каждом этаже расположены пожарные шкафы, которые содержат пожарные рукава и порошковые огнетушители. Также, здание оснащено автоматической пожарной системой.

Ежегодно проводятся комплексные мероприятия для работников по ознакомлению и предоставлению разъяснений в соответствии с инструкцией «О мерах пожарной безопасности для работников акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

Так, в отчетном году обучение работников по вопросам охраны труда и безопасности были проведены 9 февраля и 12 мая.

Благодаря слаженной работе всех структурных подразделений, травмы и несчастные случаи отсутствовали в 2023 году.

*Коэффициент отсутствия на рабочем месте<sup>9</sup> в Корпорации:*

Наименование компании	2023 год
QIC	1,2

В группе компаний Корпорации за 2021, 2022 и 2023 годы случаи травматизма работников, инциденты и несчастные случаи отсутствовали.

#### 4.1.3. Подготовка и образование

<sup>9</sup> При расчете абсентеизма предусмотрено отсутствие работников в связи с выходом на больничный

Потребность в обучении и развитии персонала в QIC зависит от ряда внутренних и внешних факторов, таких как изменение стратегических и оперативных планов компании, изменения в законодательстве и на рынке в целом, введение новых программ, индивидуальные потребности в повышении квалификации персонала.

16 ноября 2022 года QIC утвержден план обучения и профессионального развития работников Корпорации на 2023 год.

Количество обучающих мероприятий в системе обучения и повышения квалификации в 2023 году в соответствии утвержденного плана обучения в Корпорации составило 26, из них семинары, тренинги, курсы – 14, конференций – 3, профессиональная сертификация – 3, языковые курсы – 2.

Всего на развивающие мероприятия в 2023 году было потрачено 845 астрономических часов. Общее количество участников обучений – 65 человек. В среднем на 1 участника приходилось 13 часов обучения.

Гендерное соотношение участников развивающих мероприятий – 47% мужчин и 53% женщин.

Среди участников мероприятий – 5 руководителей высшего звена (в том числе 3 женщины) и 18 руководителей среднего звена (в том числе женщин – 7).

#### 4.1.4. Разнообразие и равные возможности

Корпорация создает все необходимые условия для обеспечения равных прав и возможностей, предоставляя работникам равную комфортную, инклюзивную, уважительную рабочую среду. Поддержание многообразия и инклюзивности среди работников является ключом к успеху Корпорации.

Многообразие различных точек зрения, опыта, навыков работников разных возрастов и пола, культурной или этнической принадлежности, политических убеждений и других характеристик создает более богатый профессиональный опыт в компании и улучшает способность компании разрабатывать инновационные идеи и концепции, а также принимать более обоснованные инвестиционные решения.

В Корпорации не допускается ограничение работников в трудовых правах и свободах или получение каких-либо преимуществ в зависимости от пола, расы, языка, религиозных, политических и других убеждений, гражданства, национального или социального происхождения, ограниченных возможностей, имущественного, семейного, социального и должностного положения, других обстоятельств, не связанных с деловыми качествами работников. За отчетный период в QIC случаев дискриминации по каким-либо признакам не выявлено.

QIC в рамках своей деятельности руководствуется принципом предоставления равных возможностей для всех работников при найме на работу, оплате труда, оценке, развитии, предоставлении доступа к обучению, повышении в должности, увольнении.

Так, отношение базовой ставки вознаграждения женщин к базовой ставке вознаграждения мужчин для каждой категории работников QIC по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Категория работников	2022 год жен:муж	2023 год жен:муж
Члены Правления	1,90:1,00	-
Управляющие директора	1,00:1,32	-
Директоры	1,00:1,88	1,00:1,04
Главные менеджеры	1,00:1,07	1,00:1,04

На 31 декабря в Корпорации отсутствуют представители женского пола среди членов Правления и управляющих директоров, в этой связи расчет не представляется возможным.

Достижение баланса по вознаграждению между директорами женского и мужского пола в 2023 году связан с увеличением должностных окладов административных работников по итогам оценки эффективности деятельности работников Корпорации за 2022 год.

Вознаграждение руководства по сравнению с вознаграждением работников по состоянию на 31 декабря отчетного года:

Наименование показателя	2022 год Соотношение	2023 год Соотношение
Оклад самого высокооплачиваемого работника QIC/Оклад медианного работника QIC	4,7:1,0	4,12:1,0

На снижение соотношения второго показателя в сравнении в 2022 годом повлияло увеличение должностных окладов административных работников в 2023 году (по итогам оценки эффективности деятельности работников Корпорации за 2022 год).

#### 4.1.5. Практика трудовых отношений

Высокопрофессиональный коллектив – важное конкурентное преимущество Корпорации. Корпорация стремится к развитию систем мотивации персонала и непрерывного образования, а также к продуманной социальной политике.

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

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

Корпорация соблюдает международные стандарты по вопросам заработной платы, продолжительности рабочего дня и условий труда, вознаграждения трудящихся за труд, социального страхования, предоставление оплачиваемого отпуска, охраны труда и прочие.

В рамках социальной составляющей деятельность QIC направлена на:

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

Вместе с тем, правовой блок и подразделение управления человеческими ресурсами обладают глубокими академическими знаниями в части соблюдения прав человека, что сокращает риски нарушения трудовых отношений в коллективе.

В отчетном периоде жалоб, поданных на Корпорацию, за нарушения практики трудовых отношений не было. Отсутствуют поставщики, у которых имеется существенный риск использования детского и принудительного труда, выполнения молодыми работниками опасной работы. При это в случае наличия таких жалоб для предварительного обсуждения и медиации споров внедрены внутренние инструменты (Омбудсмен и Комплаенс).

#### 4.1.6. Спонсорство и благотворительность

QIC поддерживает высокий уровень социальной ответственности и в отчетном периоде принимал активное участие в следующих благотворительных и спонсорских мероприятиях:

1) в ноябре 2023 года Корпорация оказала благотворительную помощь 1 малоимущей семье за счет средств работников, были приобретены 4 пары детской зимней обуви;

2) 19 августа 2023 года Корпорация приняла участие в благотворительном проекте ко Дню защиты бездомных животных. Оказана помощь кормами и финансовая поддержка частному фонду по защите бездомных животных «СтопОтлов».

3) в поддержку пострадавших от Лесного пожара в Абайской области была оказана помощь в виде денежных средств;

4) участие 22 сентября 2023 года в мероприятии «День донора» организованном АО «НУХ «Байтерек» совместно с РГП «Научно-производственный центра трансфузиологии» (9 работников сдали 3600 мл крови и его компонентов);

5) 15 декабря 2023 года в Благотворительной ярмарке «Baiterek - Open Hearts», где вырученные денежные средства с данного мероприятия были направлены на организацию новогодней елки и покупку подарков для детей с ограниченными возможностями.

Вместе с тем, работники Корпорации активно принимают участие в реализации целей устойчивого развития. На постоянной основе сдают пластиковые бутылки и батарейки на переработку, по возможности делятся одеждой, обувью и постельным бельем для благотворительного магазина Likekomek.

Также, к национальному празднику Наурыз Мейрамы и ко дню финансистов были организованы ярмарки и праздничные мероприятия для работников Корпорации и его ДО.

#### 4.1.7. Противодействие коррупции

С 1 января 2022 года в QIC создана Антикоррупционная комплаенс-служба, подотчетная Совету директоров Корпорации, которая ответственна за функционирование системы противодействия коррупции в Корпорации.

Решением Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» утверждена Антикоррупционная комплаенс-программа на 2023 год, в рамках которой была проведена обширная работа, направленная на профилактику и раннее предупреждение коррупционных рисков, а также совершенствование инструментов противодействия коррупции.

Так, в 2023 году Советом директоров Корпорации были утверждены Правила организации работы системы противодействия коррупции в акционерном обществе «Qazaqstan Investment Corporation» (в соответствии с решением Совета директоров QIC от 21 февраля 2023 года, протокол № 01/23). Кроме того, в Корпорации действует Политика противодействия коррупции, которая размещена на официальном интернет-ресурсе Корпорации – <https://www.qic.kz/> с целью информирования клиентов, контрагентов, партнеров и общественности о принятых в Корпорации антикоррупционных стандартах и требованиях.

Корпорацией на постоянной основе проводится антикоррупционный мониторинг с использованием широкого спектра информации: материалы средств массовой информации, отчеты Службы внутреннего аудита и иных проверяющих органов, обращения физических и юридических лиц, в том числе, поступившие на горячую линию Антикоррупционной комплаенс-службы.

В 2023 году, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и Политикой противодействия коррупции, в Корпорации проведен внутренний анализ коррупционных рисков. Результаты и рекомендации по итогам внутреннего анализа коррупционных рисков доведены до уполномоченных должностных лиц Корпорации.

Для проведения работ по выявлению, урегулированию и предотвращению конфликта интересов в Корпорации на постоянной основе ведется реестр аффилированных лиц АО «Qazaqstan Investment Corporation» и его должностных лиц, который снижает возможность совместной работы близких родственников, а также снижает риски конфликта интересов в рамках осуществления основной деятельности Корпорации и закупок товаров, работ и услуг.

В QIC также действует политика «Знай своего клиента» и институт проверки контрагентов на благонадежность, в рамках которого на постоянной основе проводится проверка контрагентов, потенциальных партнеров и поставщиков в целях исключения возможности взаимодействия с недобропорядочными и недобросовестными контрагентами, минимизации санкционных рисков и конфликта интересов.

Особое внимание уделяется формированию антикоррупционной культуры, информированию и повышению осведомленности работников Корпорации и дочерних организаций. Вновь принятые работники в обязательном порядке знакомятся с Политикой противодействия коррупции Корпорации и Антикоррупционными стандартами. На регулярной основе проводится комплексное обучение для работников Корпорации и дочерних организаций по вопросам противодействия коррупции и соблюдения требований, соответствующих законодательству Республики Казахстан.

В отчетном периоде подтвержденные случаи коррупции, публичные расследования, случаи уголовного преследования и принятые меры в отношении Корпорации и его работников из-за нарушений, связанных с коррупцией, отсутствуют.

## **4.2. ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ**

### **4.2.1. Инвестиционная деятельность в рамках экологической составляющей**

В рамках экологической составляющей устойчивого развития деятельность QIC направлена на:

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

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

Инвестирование в «зеленые» проекты напрямую влияет на достижение стратегических целей Казахстана по смягчению последствий климатических изменений в регионе, а также способствует притоку иностранных инвестиций.

По итогам 2023 года в инвестиционном портфеле QIC имеется ряд «зеленых» проектов на сумму 17,4 млрд тенге, с суммарной мощностью 82 МВт:

1. *Строительство солнечной электрической станции «Кенгир», мощностью 10 МВт в Карагандинской области, г. Жезказган*

ТОО «Kaz Green Energy» реализован проект по строительству солнечной электростанции «Кенгир», которая была введена в эксплуатацию в январе 2020 года. С начала эксплуатации выработано более 62 млн кВт\*ч «зеленой» электроэнергии.

Вырабатываемая «зеленая» энергия позволяет уменьшить выбросы вредных веществ в атмосферу, а также уменьшить выбросы парниковых газов.

*2. Солнечная электростанция «Байконыр», мощностью 50 МВт в Шиелийском районе Кызылординской области*

Проект по строительству и эксплуатации электростанции «Байконыр» реализуется ТОО «Baikonur Solar», совместное предприятие АО «Baiterek Venture Fund» (49%), и UG Energy Ltd. (51%, Соединенное Королевство), партнерами в проекте выступили ЕБРР, АБР и СТФ. На территории в 150 гектаров установлена 151 тысяча солнечных панелей и 14 инверторных станций. Их обслуживанием занимаются свыше 20 человек. С начала эксплуатации (введено в эксплуатацию в марте 2020 года) выработано более 280 млн кВт\*ч «зеленой» электроэнергии. Вырабатываемого объёма энергии достаточно для покрытия дефицита энергии в областном центре и в соседних районах.

*3. Строительство гидроэлектростанции на реке Коксу, мощностью 7 МВт в Жетысуской области*

Введение в эксплуатацию ожидается в декабре 2024 года. Проектом будет покрываться существующий дефицит по электроснабжению в Жетысуской области. В связи с этим, использование гидроэнергетических ресурсов рек Коксу, Каратал, Тентек и других рек северного и южного склонов гор Жетысуского Алатау, для получения электроэнергии за счёт строительства ГЭС и для поставки регулирующей мощности, является весьма актуальным. В настоящее время Жетысуская область является дефицитной по электроснабжению: около 30% годового потребления покрывается собственными источниками, а остальные 70% приходятся на отдаленные внешние источники. Малые гидроэлектростанции способны не только поддерживать энергетическую безопасность страны, но и стать одним из ресурсов для устойчивого экономического развития.

*4. Arctic Green Energy China, проект по разведке геотермальных ресурсов и производству геотермальной энергии*

Компания специализируется на разведке геотермальных ресурсов и производстве геотермальной энергии.

Корпорация стремится последовательно наращивать долю «зеленого» портфеля в общем объеме профинансированных проектов. По итогам 2023 года доля «зеленых» проектов в инвестиционном портфеле Корпорации составляет 9,2%.

В 2023 году размещение зеленых, социальных или иных облигаций, в целях финансирования проектов устойчивого развития и финансируемого проекта на окружающую и/или социальную среду не осуществлялось.

#### **4.2.2. Рациональное использование ресурсов**

Забота и охрана окружающей среды является одним из ключевых аспектов деятельности Корпорации в области корпоративной социальной ответственности.

Корпорация стремится содействовать снижению энергопотребления и повышению энергоэффективности, рациональному использованию природных ресурсов путем повышения экологической осведомленности среди работников.

В 2023 году Корпорация, не имея собственного здания, размещает работников на условиях аренды помещений в большом Бизнес-центре, здание которого отвечает современным стандартам.

Бизнес-центр построен с учетом современных технологий и предусматривает наличие эффективных планировок, панорамных окон, обеспечивающих помещения большим количеством естественного освещения и систем климат-контроля, способствующих экономии тепла и электроэнергии. Используемая электроэнергия в здании генерируется из не возобновляемых источников энергии. Предусмотрены системы

рабочего, аварийного и ремонтного освещения. Используются люминесцентные источники освещения. Витражное остекление фасада с учетом инсоляции позволяет экономить на электроэнергии. Также для экономии электроэнергии в местах временного пребывания установлены датчики движения.

Помещения оснащены различными видами контейнеров для селективного сбора мусора. При этом, необходимо отметить, что сбор и утилизация отходов проводится арендодателем.

Поощряется использование экологически чистого транспорта среди работников. Рядом со зданием Бизнес-центра оборудованы парковочные места для стоянки велосипедов и электрических самокатов. Данное мероприятие, преимущественно в летний период времени, способствует сокращению количества работников, использующих для поездок личный транспорт.

Потребление бумаги является одним из наиболее значимых экологических воздействий Корпорации. В целях оптимизации бумажного документооборота Корпорация перешла на электронный документооборот. На сегодня, материалы на рассмотрение Правлением QIC направляются секретарю Правления посредством системы электронного документооборота. Более того, документооборот QIC с Единственным акционером осуществляется в безбумажном режиме. В рамках перехода на безбумажные операции, также автоматизировано кадровое делопроизводство.

### Объем потребления ресурсов Корпорации

Наименование	Ед. изм.	2021 год	2022 год	2023 год
Водопотребление (ХВС)	куб. м.	776,25	1033,2	1190,63
Тепловая энергия и ГВС	Гкал	228,34	214,27	225,47
Электроэнергия	кВт/ч	248 299,04	268 620,46	297 294,9
Потребление бумаги	тонны	1,03	1,03	0,89
Отходы (мусор)	тонны	-	-	0,73

По итогам 2023 года наблюдается увеличение потребления воды, тепловой энергии и ГВС, электроэнергии по сравнению с показателями 2022 года. Вместе с тем, потребление бумаги в отчетном периоде в Корпорации значительно снизилось в сравнении с 2022 годом.

Сбор и утилизацию отходов в арендованном здании осуществляет арендодатель, информация по отходам за 2021-2022 годы отсутствует.

### Информация по потреблению ресурсов Корпорации на одного работника

Наименование	2021 год	2022 год	2023 год
<b>Интенсивность использования пресной воды, м3/чел</b> (отношение объема водопотребления на количество среднесписочной численности работников)	16,5	15,1	16,5
<b>Теплоемкость, г. кал/чел</b> (отношение объема потребления тепловой энергии на количество среднесписочной численности работников)	4,8	3,1	3,1
<b>Энергоемкость, кВт/чел</b> (отношение объема потребления	5 282,9	3 950,3	4 129,0

электроэнергии на количество среднесписочной численности работников)			
<b>Интенсивность использования бумаги, кг/чел</b> (отношение массы использованной бумаги на количество среднесписочной численности работников)	21,9	15,1	12,3

#### 4.2.3. Принципы зеленого офиса

В 2022 году решением Правления Корпорации утверждена Концепция «зеленого» офиса. «Зеленый» офис предусматривает комплекс технических и мотивационных мероприятий, направленных на сбережение природных ресурсов и ресурсов офиса. Реализация мероприятий позволяет повышать осведомленность работников о важности сбережения ресурсов и снижать потребление воды и бумаги, электроэнергию, тем самым внося вклад в сохранение природы и здоровья работников.

Принципы «зеленого» офиса базируются на трех правилах R – Reduce (Сокращай), Reuse (Повторно используй), Recycle (Перерабатывай):

✓ Reduce (Сокращай) – согласно данному принципу «зеленый» офис должен стремиться к сокращению использования ресурсов: электроэнергии, воды, тепла, бумаги путем использования современных технологий и оборудования, а также посредством мероприятий по повышению осведомленности работников;

✓ Reuse (Повторно используй) – согласно данному принципу необходим переход на использование материалов, произведенных из вторичного сырья, таких как бумага, канцелярские товары;

✓ Recycle (Перерабатывай) – согласно данному принципу необходимо правильно утилизировать обработанное, использованное сырье: сортировать отходы, осуществлять сбор и сдачу макулатуры, правильно утилизировать офисную технику, оборудование и батарейки.

### 4.3. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

QIC признает важность борьбы с климатическими изменениями и смягчения их последствий. В этой связи, в 2023 году QIC разработал регистр ESG рисков с разбивкой по отраслям, включающий физические климатические риски. Планируется внедрение данного регистра в общую систему управления рисками Корпорации.

На 31 декабря инвестиционный портфель QIC включал 4 проекта в сфере «зеленой» энергетики на сумму 17,4 млрд тенге, с суммарной мощностью 82 МВт. Корпорация планирует увеличить долю «зеленых» проектов в ближайшей перспективе, что внесет вклад в борьбу с климатическими изменениями и смягчение их последствий.

Данный отчет содержит информацию о парниковых выбросах CO<sub>2</sub> в рамках корпоративного центра Корпорации.

#### Расчет валовых парниковых выбросов в 2022 году, тонны CO<sub>2</sub>

Область охвата	Выбросы	Источник выбросов
<b>2023 год</b>		
1	-	нет данных (от использования машин для обслуживания работников и руководства)
2	130 тонн	от электроэнергии
	115 тонн	от тепловой энергии и подогрева воды
3	29,6 тонн	от воздушных поездок

	1,21 тонн	<i>от ж/д поездов</i>
<i>Валовые выбросы CO2</i>	<b>275,81 тонн CO2</b>	<i>совокупность выбросов областей охвата 2 и 3</i>
<b>2022 год</b>		
1	33,6 тонн	<i>от использования машин для обслуживания работников и руководства</i>
2	128 тонн	<i>от электроэнергии</i>
	119 тонн	<i>от тепловой энергии и подогрева воды</i>
3	17,2 тонн	<i>от воздушных поездов</i>
	0,96 тонн	<i>от ж/д поездов</i>
<i>Валовые выбросы CO2</i>	<b>298,76 тонн CO2</b>	<i>совокупность выбросов областей охвата 1,2 и 3</i>
<b>2021 год</b>		
1	-	<i>нет данных (от использования машин для обслуживания работников и руководства)</i>
2	118	<i>от электроэнергии</i>
	126	<i>от тепловой энергии и подогрева воды</i>
3	9,3	<i>от воздушных поездов</i>
	0,12	<i>от ж/д поездов</i>
	0,14	<i>от автомобильных поездов (в рамках командирования)</i>
<i>Валовые выбросы CO2</i>	<b>253,56 тонн CO2</b>	<i>совокупность выбросов областей охвата 2 и 3</i>

## V. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

### 5.1. Система корпоративного управления

Система корпоративного управления QIC представляет собой совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Корпорации, а также систему взаимоотношений между Единственным акционером, Советом директоров, Правлением, иными органами Корпорации и заинтересованными лицами в интересах Единственного акционера, а также взаимодействие Корпорации с дочерними организациями.

QIC рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности Корпорации, обеспечения транспарентности и подотчетности, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение ими капитала. Корпорация рассматривает надлежащую систему корпоративного управления как свой вклад в обеспечение верховенства законодательства в Республике Казахстан и фактор, определяющий место Корпорации в современной экономике и обществе в целом. Система корпоративного управления предусматривает четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками Корпорации.

Кодекс корпоративного управления QIC утвержден решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» как Единственного акционера» от 12 января 2018 года. Кодекс является сводом правил и рекомендаций, которым следует QIC в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня корпоративного управления в отношениях внутри Корпорации и с другими участниками рынка. В приложении к Годовому отчету можно ознакомиться с Отчетом о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 2023 год.

Корпоративное управление акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Корпорации лиц и способствует успешной деятельности Корпорации.

Основными принципами Кодекса корпоративного управления QIC являются:

- принцип разграничения полномочий;
- принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;
- принцип эффективного управления Корпорацией Советом директоров и Правлением;
- принцип устойчивого развития;
- принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Корпорации.

В 2022 году для проведения независимой оценки системы корпоративного управления Корпорации привлечена консалтинговая компания ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» (далее – PwC).

Оценка корпоративного управления проведена в соответствии с Методикой диагностики корпоративного управления в акционерном обществе «Qazaqstan Investment Corporation», являющейся приложением № 15 к Правилам организации внутреннего аудита в акционерном обществе «Qazaqstan Investment Corporation», утвержденным решением Совета директоров QIC от 26 сентября 2019 года (протокол № 9/19), а также с применением положений и принципов рекомендаций Организации экономического сотрудничества и развития по корпоративному управлению для организаций с государственным участием и передовых международных практик в области корпоративного управления.

Ранее, в 2021 году по итогам диагностики корпоративного управления, проведенной Службой внутреннего аудита (за период 2020 – 2021 годы), оценка уровня соответствия корпоративного управления составила 88,6%. По итогам диагностики независимой консалтинговой компанией PwC (за период с 1 июня 2021 года по 15 сентября 2022 года) оценка соответствия управления Корпорации требованиям лучшей мировой практики составила 93,81 %. Оценка корпоративного управления проведена по трем основным компонентам: структура, процессы, прозрачность.

По компоненту «Структура» отмечается рост с 2021 года с 83,6% до 95,83%, по компоненту «Процессы» – с 89,1% до 91,67%, по компоненту «Прозрачность» – с 91,9% до 94,51%.

На основании оценки корпоративного управления решением Совета директоров от 21 февраля 2023 года (протокол № 01/23) утвержден План мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2023-2025 годы. Планом мероприятий предусмотрено 25 мероприятий на 2023 - 2025 годы.

Планом мероприятий предусмотрено 25 мероприятий на 2023 - 2025 годы. По итогам 2023 года исполнено 18 мероприятий со сроком исполнения в 2023 году.

При этом 7 мероприятий находятся на исполнении, срок по которым не наступил.

## 5.2. Структура корпоративного управления

Структура корпоративного управления Корпорации соответствует законодательству Республики Казахстан и четко определяет разделение полномочий органов Корпорации.

Структура органов корпоративного управления Корпорации включает:

- высший орган — Единственный акционер;
- орган управления — Совет директоров;
- исполнительный орган — Правление,
- орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Корпорации – Служба внутреннего аудита.



### 5.2.1. Единственный акционер

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

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

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

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

- 1) развитие несырьевых отраслей экономики;
- 2) развитие предпринимательства (частного сектора экономики);
- 3) развитие обрабатывающей промышленности;
- 4) поддержка экспорта несырьевой продукции;
- 5) повышение производительности труда;
- 6) развитие конкурентоспособного АПК;
- 7) повышение инвестиционной привлекательности экономики;
- 8) улучшение благосостояния населения.

**Стратегические направления деятельности:**

- 1) поддержка предпринимательства;
- 2) развитие экосистемы долевого финансирования;
- 3) обеспечение населения жильем.

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

#### **Ключевые решения Единственного акционера в 2023 году:**

- Об определении количественного состава Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation», избрании члена Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» и определении размера выплаты вознаграждения независимому директору акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation»;

- Об утверждении изменений в некоторые внутренние документы, регулирующие внутреннюю деятельность акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation»;

- Об утверждении аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, выплате дивидендов по простым акциям по итогам 2022 года обращения Единственного акционера акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на действия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» и его должностных лиц, а также размере и составе выплаченных и начисленных вознаграждений членов Совета директоров и Правления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation»;

- Об избрании Председателя Правления и члена Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation»;

- О некоторых вопросах Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

## 5.2.2. Совет директоров

Совет директоров является органом управления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation», осуществляющим общее руководство его деятельностью, контроль за деятельностью Правления, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон) и/или уставом Корпорации к исключительной компетенции Единственного акционера Корпорации, а также стратегическое руководство и контроль за внедрением устойчивого развития.

Совет директоров осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан, уставом Корпорации, кодексом корпоративного управления Корпорации, решениями Единственного акционера, Положением о Совете директоров QIC, иными внутренними документами Корпорации.

Деятельность Совета директоров основывается на принципах эффективности и ответственности, максимального соблюдения и реализации интересов Единственного акционера и Корпорации, а также защиты прав Единственного акционера.

Состав Совета директоров Корпорации формируется из лиц, предложенных (рекомендованных) к избранию в Совет директоров в качестве представителей Единственного акционера, физических лиц, не предложенных (не рекомендованных) к избранию в Совет директоров в качестве представителя Единственного акционера.

Персональный состав Совета директоров определяется решением Единственного акционера QIC – АО «Национальный Управляющий Холдинг «Байтерек».

Число членов совета директоров должно составлять не менее трех человек. Не менее тридцати процентов от состава Совета директоров Корпорации должны быть независимыми директорами.

В соответствии с подпунктом 20 статьи 1 Закона Независимый директор – это член совета директоров, который (1) не является аффилированным лицом данного акционерного общества и не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров (за исключением случая его пребывания на должности независимого директора данного акционерного общества), не является аффилированным лицом по отношению к аффилированным лицам данного акционерного общества; (2) не связан подчиненностью с должностными лицами данного акционерного общества или организаций - аффилированных лиц данного акционерного общества и не был связан подчиненностью с данными лицами в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров; (3) не является государственным служащим; (4) не является представителем акционера на заседаниях органов данного акционерного общества и не являлся им в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров; (5) не участвует в аудите данного акционерного общества в качестве аудитора, работающего в составе аудиторской организации, и не участвовал в таком аудите в течение трех лет, предшествовавших его избранию в совет директоров.

### Состав Совета директоров Корпорации

**Мухамеджанов Адиль Бектасович** – Председатель Совета директоров АО «Qazaqstan Investment Corporation», заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

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

Имеет более 19 лет стажа в сфере корпоративного управления. Трудовую деятельность начал в октябре 2003 года специалистом Департамента управления проектами в ЗАО «КазТрансОйл». В период с марта 2004 года по март 2016 года работал в «Caspian Energy Inc» PLS Канада, Торонто, в ЗАО «Арал Петролиум Капитал» на должностях финансового

менеджера, Вице-Президента, также являлся членом Совета директоров указанной компании. С сентября 2010 года по декабрь 2011 года - Председатель Правления акционерного общества «Открытый накопительный пенсионный фонд «Отан». В период с мая 2008 года по май 2016 года – член Совета директоров акционерного общества «АзияКредитБанк». С сентября 2016 года по май 2021 года – Председатель Правления АО «Казахстанская Жилищная Компания». В мае 2021 года решением Совета директоров назначен Заместителем Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* Член Совета директоров АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (с 16.06.2021), Член Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (с 16.06.2021), Член Совета директоров АО «Отбасы банк» (с 21.02.2022).

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

*Гражданство* – Республика Казахстан.

**Сон Вячеслав Владимирович** – Член Совета директоров QIC переизбран с 22 апреля 2022 года, заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», член Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, Комитета по аудиту и рискам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

Вячеслав Сон (1982 г.р.) окончил Лондонский университет University of London, Queen Mary, (магистр права), Казахский Гуманитарный Юридический Университет (правоведение), Современный Гуманитарный Университет (лингвистика), а также Университет международного бизнеса (МВА, финансы и кредит).

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

с 2002 по 2009 год – юрист, главный юрист, начальник юридического управления, директор Юридического департамента АО «Банк Развития Казахстана»;

с 2009 по 2011 – управляющий директор по административной и правовой работе АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»;

в 2011 – 2012 годах – управляющий директор по развитию проектов АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»;

с 2012 по 2013 год – руководитель аппарата, заместитель Генерального директора Республиканского государственного предприятия «Казспецэкспорт» Министерства обороны Республики Казахстан;

с 2013 по 2016 – директор Департамента аудита и контроля АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;

с 2017 года по 23 ноября 2023 – Управляющий директор АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;

с 23 ноября 2023 года – заместитель Председателя Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

*Работа по совместительству и членство в СД:* Член Совета директоров (с 16.02.2022 г.) АО «Казахстанская жилищная компания», Член Совета директоров (с 23.02.2022 г.) АО «Аграрная кредитная корпорация».

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

*Гражданство* – Республика Казахстан.

**Николас Роберт Пейдж** – Член Совета директоров QIC, независимый директор, переизбран с 22 апреля 2022 года, Председатель Комитета по аудиту и рискам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, а также член Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

Николас Пейдж (родился в 1968 году) с отличием окончил Университет Лафборо в 1990 году, получив высшую степень в области гражданского строительства, и является членом Института дипломированных бухгалтеров Англии и Уэльса (ICAEW).

Г-н Пейдж имеет 30-летний профессиональный опыт работы в сфере международных финансов, а также слияний и поглощений. С 2023 года г-н Пейдж является членом Совета ICAEW, а также членом их Комитета по устойчивому развитию. В период с 2022 по 2023 год он был неисполнительным директором ESG Book GmbH, с 2020 по 2022 год. С 2020 года г-н Пейдж был финансовым директором Arabesque, компании, которая внедряет методы устойчивого инвестирования и искусственного интеллекта в области активов и данных. управление. В 2016-2019 годах он был глобальным партнером PricewaterhouseCoopers LLP в Великобритании, где консультировал финансовые учреждения и частных инвесторов по вопросам внутренних и трансграничных слияний и поглощений, а также занимал ряд руководящих должностей. Г-н Пейдж был неисполнительным директором в советах директоров EuroChem Group AG и SUEK Group. С 1990 по 2016 год г-н Пейдж был штатным сотрудником, а затем партнером компании PricewaterhouseCoopers LLP в Великобритании, аналитиком по ценным бумагам в BNP Paribas, генеральным директором AIM Capital SE и неисполнительным директором, независимым директором EuroChem Group AG и Группа SUEK Group.

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* Исполнительный директор, член Совета директоров и член Исполнительного комитета Arabesque Holding Ltd (fka Arabesque Asset Management Holdings Ltd) (2020 – настоящее время). 68 Член Совета ICAEW, член Комитета по устойчивому развитию ICAEW.

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

*Гражданство* – Великобритания.

**Кандыкбаев Серик Абилдашевич** – Член Совета директоров QIC, независимый директор с 22 апреля 2022 года. Председатель Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам. Член Комитета по аудиту и рискам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

Серик Кандыкбаев (1972 г.р.) В 1996 году окончил Карагандинский металлургический институт с присвоением квалификации «инженер-экономист», в 2012 году прошел курсы повышения квалификации по направлению «Project Management», «Company management: strategy, finance, performance» в Академии бизнеса Ernst&Young и в 2021 году профессиональное обучение «Digital transformation» Университета Виргинии, «Private Equity and Venture Capital» Университета Боккони, «Agile and Scrum in work on projects and products» Национальный исследовательский Томский государственный университет.

Имеет более 9 лет опыта работы в коммерческих банках и 12 лет опыта работы в фондах прямых инвестиций, инвестиционном и финансовом консалтинге.

В разные годы занимала руководящие позиции в компаниях Альфа-Банк Казахстан, Казахского института нефти и газа, Интегрис Капитал, Самрук Казына Инвест.

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* Директора филиала АО «НК «КТЖ» - «Центр трансформации бизнеса». В Совете директоров других организаций не состоит.

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

*Гражданство* – Республика Казахстан.

**Элизабетта Капаннелли** – Член Совета директоров QIC, независимый директор, избрана с 22 февраля 2023 года, Председатель Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, а также член Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и Комитета по аудиту и рискам.

Г-жа Капаннелли (1963 г.) окончила Болонский университет со степенью бакалавра и магистра философии с отличием в области политологии, специальность «Экономика» и Суссекский университет со степенью магистра в области экономики развития.

Г-жа Капаннелли имеет более 30 лет международного опыта работы в сфере развития банков и международных организаций, работая во Всемирном банке (в Вашингтоне и на выезде), Азиатском банке развития (в Маниле); и Европейской комиссии (в Брюсселе).

С 2005 по 2008 год она работала в Европейской комиссии в Брюсселе в качестве старшего члена кабинета Хоакина Альмунии.

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* Профессор в Болонского университета (Италия), В Совете директоров других организаций не состоит.

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

*Гражданство* – Республика Италия.

**Фокина Анна Тимуровна** – Член Совета директоров QIC, независимый директор, избрана с 21 июня 2023 года, Председатель Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, а также член и Комитета по аудиту и рискам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

Г-жа Фокина (1985 г.р.) работает инвестиционным директором венчурного фонда DCVC Bio, базирующегося в Сан-Франциско, США. В DCVC Bio Анна специализируется на биотехнологиях, сельском хозяйстве и промышленных инвестициях. Анна принимает активное участие в поддержке портфельных компаний посредством развития бизнеса, временных должностей вице-президента по финансам/финансового директора или стратегии привлечения капитала.

Г-жа Фокина начала свою карьеру в быстрорастущем инвестиционном банке по слияниям и поглощениям, Centerview Partners, в Нью-Йорке, также работала в Monsanto Growth Ventures, где она занималась инвестициями в агротехнологии и имеет опыт работы на бирже торговых бумаг в хедж фондах Moore Capital и SC Fundamental.

Г-жа Фокина имеет степень бакалавра в области математики и экономики из Колумбийского университета и степень MBA из Гарвардской Бизнес-Школы. Она также владеет сертификатами из Гарвардской Медицинской Школы.

*Работа по совместительству и членство в СД:* «DCVC Bio» Директор по инвестициям, Venture Capital. В Совете директоров других организаций не состоит.

*Владение акциями QIC и его ДО/НС:* не владеет.

*Гражданство* – Соединенные Штаты Америки.

**Куатова Айнура Саиновна** - Член Совета директоров, Председатель Правления QIC с 6 января 2020 года до 16 ноября 2023 года.

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

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

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

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

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

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* отсутствует.

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

*Гражданство – Республика Казахстан.*

**Марсия Элизабет Кристиан Фавале** – Член Совета директоров QIC, независимый директор избрана с 17 ноября 2023 года, Председатель Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, а также член Комитета по аудиту и рискам и Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.

Г-жа Фавале (1969 г.р.) обладает степенью магистра наук (MSc) в области управления основными программами (2016 г.) (с отличием), магистр делового администрирования (MBA) (2011 г.) и Диплом последипломного образования по финансовой стратегии (годовой курс обучения), (2010 г.) Оксфордский университет, Саид бизнес-школа, Бакалавр политических наук (с отличием) (1992 г.) Университет Нью-Йорка.

Г-жа Фавале имеет более 30 лет международного опыта в области финансов и инвестиций. Является основателем собственной компаний M.Favale-Tarter, LLC и Blingby, LLC (2009 г. -наст. вр.), начала карьеру в 1992 году в сфере инвестиционного банкинга, работая в ведущих финансовых учреждениях: Banker's Trust, Merrill Lynch и UBS. Была Управляющим директором, Главой отдела кредитных исследований Объединенного банка Швейцарии (UBS) по Латинской Америке, Центральной и Восточной Европе, Ближнему Востоку и Азии (1998-2005) и старшим членом группы UBS по исследованию ценных бумаг с фиксированной доходностью на мировом кредитном рынке, а также членом Кредитного комитета UBS по развивающимся рынкам и Организационного комитета UBS по развивающимся рынкам.

Госпожа Фавале также работала в Отделе высокодоходных финансовых инструментов компании Merrill Lynch (1993-1998) и начала свою финансовую карьеру в Banker's Trust (1992-1993) аналитиком подразделения слияний и поглощений (японские ценные бумаги). Она также работала менеджером по управлению инвестиционными портфелями в Brevan Howard и Advent Capital (2006-2007).

С 2009 по 2013 гг. г-жа Фавале работала в качестве Старшего советника Премьер-Министра Республики Казахстан.

*Работа по совместительству и членство в СД:* основатель собственной компании M. Favale-Tarter, LLC и Blingby, LLC, член Совета директоров АО «Банк Развития Казахстана».

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

*Гражданство – Соединенные Штаты Америки.*

**Жолат Ерболат Бауыржанулы** – Член Совета директоров, Председатель Правления QIC с 4 декабря 2023 года.

Имеет 20-летний опыт работы в сфере права и корпоративного управления. Трудовую деятельность начал в 2002 году. С 2010 года работает на различных должностях в корпоративном секторе в группах таких компаний как АО «Народный Банк Казахстана», АО «НК «Казахстан Темир Жолы».

В 2015 году приступил к работе в группе компаний АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

До своей текущей должности занимал позицию заместителя Председателя Правления АО «Qazaqstan Investment Corporation».

В 2002 году окончил Павлодарский государственный университет им. С.Торайгырова (г. Павлодар) по специальности «Юриспруденция».

Кандидат юридических наук.

В 2016 году завершил обучение в Карагандинском экономическом университете Казпотребсоюза (г. Караганда) по специальности «Экономика и бизнес».

В 2020 году присуждена степень магистра делового администрирования Алматы Менеджмент Университета (г. Алматы) и квалификация мастера делового администрирования – Master of Business Administration в Санкт-Петербургском государственном университете.

*Работа по совместительству и членство в СД/НС:* отсутствует.

Владение акциями QIC и его ДО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

Состав Совета директоров QIC на дату начала отчетного периода (1 января 2023 года):

Мухамеджанов Адиль Бектасович	Председатель Совета директоров Корпорации, Заместитель Председателя Правления Холдинга
Сон Вячеслав Владимирович	Член Совета директоров Корпорации, управляющий директор Холдинга
Николас Роберт Пейдж	Член Совета директоров Корпорации, Независимый директор
Кандыкбаев Серик Абилдашевич	Член Совета директоров Корпорации, Независимый директор
Куатова Айнур Саиновна	Член Совета директоров Корпорации, Председатель Правления Корпорации

Ниже приведен состав Совета директоров Корпорации на дату окончания отчетного периода (31 декабря 2023 года):

Сон Вячеслав Владимирович	Член Совета директоров Корпорации, Заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек»
Николас Роберт Пейдж	Член Совета директоров Корпорации, Независимый директор
Фокина Анна Тимуровна	Член Совета директоров Корпорации, Независимый директор
Марсия Элизабет Кристиан Фавале	Член Совета директоров Корпорации, Независимый директор
Жолат Ерболат Бауыржанулы	Член Совета директоров Корпорации, Председатель Правления Корпорации

15 апреля 2022 года Единственным акционером Корпорации принято решение (протокол очного заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» №18/22) определить количественный состав Совета директоров Корпорации – 5 (пять) человек и срок полномочий Совета директоров Корпорации – 3 (три) года.

Избрать членами Совета директоров Корпорации со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Корпорации в целом:

1) Мухамеджанова Адила Бектасовича, в качестве представителя Единственного акционера;

2) Сон Вячеслава Владимировича, в качестве представителя Единственного акционера;

3) Николаса Роберта Пейджа, в качестве независимого директора;

4) Кандыкбаева Серика Абилдашевича, в качестве независимого директора;

5) Куатову Айнур Саиновну, Председателя Правления Корпорации.

Наряду с этим, указанным решением членам Совета директоров Корпорации рекомендовано избрать Мухамеджанова Адила Бектасовича Председателем Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент». 6 мая 2022 года решением Совета директоров Корпорации (протокол очного заседания № 9/22) Мухамеджанов Адиль Бектасович избран Председателем Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» в

целом.

22 февраля 2023 года Единственным акционером Корпорации принято решение (протокол очного заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» №07/23) об определении количественного состава Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в количестве 6 человек, и избрании членом Совета директоров, Независимым директором Корпорации Элизабетту Капаннелли со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Корпорации в целом.

21 июня 2023 года Единственным акционером Корпорации принято решение (протокол очного заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» №24/23) досрочно прекратить полномочия члена Совета директоров, независимого директора акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» Кандыкбаева Серика Абилдашевича с 1 июня 2023 года. Этим же решением членом Совета директоров, Независимым директором Корпорации избрана Фокина Анна Тимуровна со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Корпорации в целом.

16 ноября 2023 года Единственным акционером Корпорации принято решение (протокол очного заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» №44/23) досрочно прекратить полномочия члена Совета директоров, независимого директора акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» Капаннелли Элизабетты и избрать Марсию Элизабет Кристиан Фавале членом Совета директоров, независимым директором акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Корпорации в целом.

17 ноября 2023 года Единственным акционером Корпорации принято решение (протокол очного заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» №45/23) досрочно прекратить полномочия Председателя Правления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» Куатовой Айнура Саиновны с 16 ноября 2023 года, а также в качестве члена Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» включительно.

4 декабря 2023 года Единственным акционером Корпорации принято решение (протокол очного заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» №45/23) избрать Председателем Правления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» Жолат Ерболат Бауыржанулы со сроком полномочий до истечения срока полномочий Правления Корпорации в целом и членом Совета директоров Корпорации со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Корпорации в целом.

Также с 4 декабря 2023 года согласно заявлению Мухамеджанова А.Б. прекращены его полномочия в качестве Председателя Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

#### *Информация о независимых директорах*

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

В течение 2023 года в составе Совета директоров Корпорации выполняли свои функции следующие независимые директора:

1. Николас Роберт Пейдж;
2. Элизабетта Капаннелли (с 23 февраля 2023 года по 16 ноября 2023 года);
3. Серик Кандыкбаев (до 1 июня 2023 года);
4. Фокина Анна (с 21 июня 2023 года);
5. Марсия Элизабет Кристиан Фавале (с 17 ноября 2023 года).

### *Информация о заседаниях Совета директоров*

В 2023 году было проведено 13 очных заседаний Совета директоров и 7 заочных заседаний Совета директоров, в числе наиболее важных принятых решений:

1. О принятии решения об участии акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» во вновь создаваемом фонде прямых инвестиций «Almaty Creative Industries Venture Capital Fund» и утверждении основных условий (параметров) прямого участия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в фонде прямых инвестиций «Almaty Creative Industries Venture Capital Fund».

2. О принятии решения об участии акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» во вновь создаваемом фонде прямых инвестиций «TVM Healthcare SEA Fund» и утверждении основных условий (параметров) прямого участия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в фонде прямых инвестиций «TVM Healthcare SEA Fund».

3. О предварительном рассмотрении вопросов об утверждении аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, выплате дивидендов по простым акциям по итогам 2022 года, обращения Единственного акционера акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на действия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» и его должностных лиц, а также размере и составе выплаченных и начисленных вознаграждений членов Совета директоров и Правления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

4. Об утверждении отчета об устойчивом развитии акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 2022 год.

5. Об утверждении отчета по аудиту «Оценка системы корпоративного управления в акционерном обществе «Qazaqstan Investment Corporation» и плана корректирующих и (или) предупреждающих действий по результатам аудита «Оценка системы корпоративного управления в акционерном обществе «Qazaqstan Investment Corporation».

6. Об утверждении Стратегии развития акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2024-2033 годы.

Согласно утвержденному Плану работы Совета директоров на 2023 год (протокол №19/22 очного заседания Совета директоров от 15.12.2022 г.) в 2023 году было запланировано рассмотрение 48 вопросов.

Из предусмотренного Планом работы Совета директоров Корпорации на 2023 год все вопросы рассмотрены.

### **Статистика посещаемости членами Совета директоров очных заседаний Совета директоров Корпорации в 2023 году:**

<b>ФИО</b>	<b>Участие</b>	<b>%</b>
Мухамеджанов А.Б.	9/9	100 %
Сон В.В.	12/13	91%
Куатова А.С.	9/9	100 %
Пейдж Н.Р.	13/13	100 %
Кандыкбаев С.А.	5/5	100 %
Капаннелли Э.	8/8	100%
Фокина А.	8/8	100%
Фавале М.	4/4	100%
Жолат Е.Б.	4/4	100 %

### *Оценка деятельности Совета директоров*

Советом директоров Корпорации 15 декабря 2022 года (протокол № 19/22) принято решение о проведении оценки деятельности Совета директоров Корпорации и его комитетов за 2022 год методом анкетирования, в соответствии с требованиями внутренних нормативных документов Корпорации в срок до 1 июня 2023 года.

Отчет рассмотрен и утвержден решением Совета директоров Корпорации от 29 мая 2023 года (протокол № 07/23).

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

#### **Сильные стороны Совета директоров**

- Совет директоров уделяет достаточно внимания и при принятии решений ориентируется на достижение поставленных целей и защиту интересов Корпорации и его Единственного акционера;
- Совет директоров располагает всеми необходимыми инструментами для должного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Корпорации;
- Совет директоров проводит регулярный мониторинг и оценку хода выполнения стратегических задач, исполнения и утверждения планов, бюджета и эффективности деятельности Корпорации;
- Совет директоров и Правление уделяют в полной мере внимание основным рискам, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность Корпорации;
- Совет директоров хорошо выполняет свои обязанности по оценке работы первого руководителя и членов Правления;
- Члены Совета директоров получают надлежащим образом подготовленные материалы по вопросам повестки дня заседания Совета директоров;
- Совет директоров располагает достаточным временем и информацией для взвешенного принятия важных решений, касающихся будущих целей, стратегии, политики, крупных инвестиционных проектов, назначения на высшие руководящие должности и т.д.;
- Численный состав Совета директоров в полной мере соответствует потребностям Корпорации;
- Руководство председателя Совета директоров эффективно на высоком уровне;
- Состав Совета директоров (с точки зрения знаний и опыта его членов) позволяет выполнять обязанности по осуществлению контроля и выработке стратегии Корпорации;
- Совместная работа членов Совета директоров достаточно эффективная. Совет директоров эффективен как коллегиальный орган и высказывание директорами особых мнений поощряется;
- В Совете директоров представлены все необходимые навыки и знания, а также многообразие мнений и подходов;
- Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с Планом работы Совета директоров;
- Заседания Совета директоров проводятся таким образом, чтобы обеспечить открытый обмен мнениями, активное участие членов Совета директоров и своевременное решение вопросов;
- Доклады во время заседаний Совета директоров дают достаточно четкую информацию для принятия взвешенных решений;
- На заседаниях Совета директоров для обсуждения каждого вопроса уделяется достаточно времени;
- Члены Совета директоров уделяют достаточно времени изучению деятельности Корпорации и его специфики, с тем чтобы эффективно выполнять свои контрольные функции;
- Члены Совета директоров раскрывают информацию о своей заинтересованности в

совершаемых сделках и воздерживаются от голосования в таких случаях;

- Председатель Совета директоров чувствует в процессе вступления в должность и адаптации, вновь избранных членов Совета директоров.

**Области для совершенствования деятельности Совета директоров в текущем году:**

- Представление членам Совета директоров Корпорации какой-либо формы защиты в случае наступления ответственности членов Совета директоров;

- Участие председателя Совета директоров в процессе вступления в должность и адаптации, вновь избранных членов Совета директоров.

В целом, улучшились практически все результаты по оценке деятельности Совета директоров, в сравнении с 2022 годом. Корпорация усилила роль Совета директоров при принятии ключевых решений:

- Совет директоров уделяет достаточно внимания и при принятии решений ориентируется на достижение поставленных целей и защиту интересов Корпорации и его Единственного акционера;

- Проведение Советом директоров регулярного мониторинга и оценки хода выполнения стратегических задач, исполнения и утверждения планов, бюджета и эффективности деятельности Корпорации;

- Совет директоров уделяет достаточно внимания и при принятии решений ориентируется на достижение поставленных целей и защиту интересов Корпорации и его Единственного акционера;

- Совет директоров располагает достаточным временем и информацией для взвешенного принятия важных решений, касающихся будущих целей, стратегии, политики, крупных инвестиционных проектов, назначения на высшие руководящие должности и т.д.;

- В высокой мере Совет директоров и Правление уделяют внимание основным рискам, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность Корпорации;

- Численный состав Совета директоров соответствует потребностям Корпорации;

- Заседания Совета директоров проводятся таким образом, чтобы обеспечить открытый обмен мнениями, активное участие членов Совета директоров и своевременное решение вопросов;

- В Совете директоров представлены все необходимые навыки и знания, а также многообразие мнений и подходов.

### **Комитеты Совета директоров**

Комитеты являются постоянно действующими консультативно-совещательными органами Совета директоров Корпорации, которые формируются по решению Совета директоров. В своей деятельности Комитеты полностью подотчетны Совету директоров Корпорации и действуют в рамках полномочий, предоставленных им Советом директоров Корпорации и регламентируемых соответствующими Положениями.

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

- Комитет по аудиту и рискам;

- Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;

- Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

### ***Комитет по аудиту и рискам***

Основной целью деятельности Комитета по аудиту и рискам в соответствии с Положением о Комитете по аудиту и рискам является создание системы мероприятий по организации внутреннего контроля функционирования всех подразделений Корпорации и выработка соответствующих рекомендаций для Совета директоров Корпорации,

содействие Совету директоров в осуществлении его регулирующих и надзорных функций в сфере контроля за наличием и функционированием адекватной системы риск-менеджмента, а также совершенствования и укрепления системы управления рисками и их анализа.

Согласно Положению о Комитете по аудиту и рискам количественный состав Комитета определяется в количестве не менее 3 человек. Председатель Комитета по аудиту избирается из числа его членов. Председатель Правления не может исполнять обязанности Председателя комитета по аудиту.

Директор, не являющийся независимым, может быть избран в состав Комитета, если Совет директоров в порядке исключения решит, что членство данного лица в Комитете по аудиту необходимо в интересах Единственного акционера и/или Корпорации.

В составе Комитета по аудиту и рискам как минимум один из его членов должен иметь глубокие знания в области бухгалтерского учета и отчетности и/или финансов и/или аудита.

Деятельность Комитета по аудиту и рискам направлена на оказание содействия Совету директоров по вопросам внешнего и внутреннего аудита, финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления рисками, соблюдения законодательства, а также другим вопросам по поручению Совета директоров.

### **Состав Комитета по аудиту и рискам**

<b>Комитет по аудиту и рискам</b>	<b>По состоянию 01.01.2023 года</b>	<b>По состоянию 31.12.2023 года</b>
Председатель Комитета	Пейдж Н.Р.	Пейдж Н.Р.
Член Комитета	Кандыкбаев С.А.	Фокина А.Т.
Член Комитета	Сон В.В.	Сон В.В.
Член Комитета (с 23 февраля по 16 ноября)	-	Капаннелли Э.
Член Комитета (с 21 ноября)	-	Фавале М.

В 2023 году было проведено 9 заседаний Комитета. Рассмотрено 33 вопроса, в том числе:

- О предварительном рассмотрении отчета по аудиту «Оценка системы внутреннего контроля» и плана корректирующих и (или) предупреждающих действий по оценке системы внутреннего контроля акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».
- О предварительном рассмотрении отчета о деятельности Омбудсмана акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 2022 год.
- О предварительном рассмотрении вопросов об утверждении аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, выплате дивидендов по простым акциям по итогам 2022 года, обращениях Единственного акционера акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на действия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» и его должностных лиц, а также размере и составе выплаченных и начисленных вознаграждений членов Совета директоров и Правления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».
- О предварительном рассмотрении отчетов о деятельности Антикоррупционной комплаенс-службы акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».
- О предварительном рассмотрении матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2024 год.
- Предварительное рассмотрение отчетов по рискам QIC.
- Рассмотрение регулярных отчетов о деятельности Службы внутреннего аудита QIC.

### Участие в заседаниях членов Комитета по аудиту и рискам в 2023 году:

Члены Комитета	№ 1/23 21.02	№ 2/23 13.03	№ 3/23 26.04	№ 4/23 25.05	№ 5/23 09.08	№ 6/23 13.09	№ 7/23 19.10	№ 8/23 8.11	№ 9/23 19.12
Пейдж Н.Р.	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Кандыкбаев С.А.	+	+	+	+					
Фокина А.Т.					+	+	+	+	+
Капаннелли Э.		+	+	+	+	+	+	+	
Фавале М.									+
Сон В.В.	-	+	+	-	-	+	+	+	+

- 1) + участвовал очно
- 2) - не присутствовал
- 3) пустая ячейка – не является членом Комитета

### *Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам*

Основной целью деятельности Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам является выработка объективных рекомендаций для Совета директоров Корпорации по критериям подбора и соответствия им лиц, входящих в Правление Корпорации, оценки работы и вознаграждения лиц, входящих в Совет директоров, Правление, лиц, подотчетных Совету директоров, а также по основным принципам политики Корпорации в области кадров, мотивации, вознаграждения и социальных вопросов.

### Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам	По состоянию 01.01.2023 года	По состоянию 31.12.2023 года
Председатель Комитета	Кандыкбаев С.А.	Фокина А.Т.
Член Комитета	Пейдж Н.Р.	Пейдж Н.Р.
Член Комитета	Сон В.В.	Сон В.В.
Член Комитета (с 23 февраля по 16 ноября)	-	Капанелли Э.
Член Комитета (с 21 ноября)	-	Фавале М.

В 2023 году было проведено 10 очных заседаний Комитета, и рассмотрено 28 вопросов, в том числе:

- О предварительном рассмотрении вопроса о проведении оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» и его комитетов за 2022 год;
- О рассмотрении регулярных отчетов об исполнении КПД корпоративного секретаря QIC;
- О предварительном рассмотрении отчета о деятельности Омбудсмана акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 2022 год.
- О предварительном рассмотрении дополнений в Кодекс деловой этики акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».
- О предварительном рассмотрении дополнения в Перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation», подлежащих утверждению/рассмотрению Советом директоров, и изменений и дополнений в Правила подбора кандидатов на занятие вакантных должностей Службы

внутреннего аудита и Корпоративного секретаря, подотчетных и/или подчиненных Совету директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

**Участие в заседаниях членов  
Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам в 2023 году**

Члены Комитета	№ 1/23 21.02	№ 2/23 13.03	№ 3/23 26.04	№ 4/23 18.05	№ 5/23 25.05	№ 6/23 09.08	№ 7/23 13.09	№ 8/23 19.10	№ 9/23 8.11	№ 10/23 19.12
Пейдж Н.Р.	+	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Кандыкбаев С.А.	+	+	+	+	+					
Фокина А.Т.						+	+	+	+	+
Капаннелли Э.		+	+	+	+	+	+	+	+	
Фавале М.										+
Сон В.В.	-	+	+	-	-	-	+	+	+	+

- 1) + участвовал очно
- 2) - не присутствовал
- 3) пустая ячейка – не является членом Комитета

***Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию***

Основной целью Комитета по стратегическому планированию является подготовка Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки стратегических целей (стратегии развития) Корпорации, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Корпорации в средне- и долгосрочной перспективе.

**Состав Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию**

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию	По состоянию 01.01.2023 года	По состоянию 31.12.2023 года
Председатель Комитета	Пейдж Н.Р.	Капаннелли Э. (с 23 февраля по 16 ноября) Фавале М. (с 21 ноября)
Член Комитета	Кандыкбаев С.А.	Фокина А.Т.
Член Комитета	Сон В.В.	Сон В.В.
Член Комитета	-	Пейдж Н.Р.

В 2023 году было проведено 19 заседаний Комитета по стратегическому планированию и рассмотрено 25 вопросов, в том числе:

- О предварительном рассмотрении дополнений в Порядок и условия осуществления прямого финансирования АО «Казына Капитал Менеджмент» и/или его дочерними организациями, Перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Baiterek Venture Fund», подлежащих утверждению Единственным акционером, и Программы финансирования проектов обрабатывающей промышленности в рамках Концепции индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2021-2025 годы за счет средств Республиканского бюджета.

- О предварительном рассмотрении вопросов о внесении изменений в основные условия участия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в фонде прямых инвестиций KCM Sustainable Development Fund I C.V., об увеличении обязательств акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на величину, составляющую десять и более процентов от размера его собственного капитала и о заключении сделки, в

совершении которой у акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» имеется заинтересованность».

- О предварительном рассмотрении участия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» во вновь создаваемом фонде прямых инвестиций «Almaty Creative Industries Venture Capital Fund» и основных условий (параметров) прямого участия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в фонде прямых инвестиций «Almaty Creative Industries Venture Capital Fund».

- О предварительном рассмотрении участия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» во вновь создаваемом фонде прямых инвестиций «TVM Healthcare SEA Fund» и основных условий (параметров) прямого участия акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в фонде прямых инвестиций «TVM Healthcare SEA Fund».

- О предварительном рассмотрении отчета об исполнении Плана развития акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2019-2023 годы за 2022 год.

- О предварительном рассмотрении отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 2022 год.

- О предварительном рассмотрении Отчета по стратегическому портфелю акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 1 полугодие 2023 года.

#### **Участие в заседаниях членов Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию в 2023 году**

Члены Комитета	№ 1/23 21.02	№ 2/23 13.03	№ 3/23 26.04	№ 4/23 25.05	№ 5/23 09.08	№ 6/23 13.09	№ 7/23 19.10	№ 8/23 8.11	№ 9/23 19.12
Пейдж Н.Р.	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Кандыкбаев С.А.	+	+		+					
Фокина А.Т.					+	+	+	+	+
Капаннелли Э.		+	+	+	+	+	+	+	
Фавале М.									+
Сон В.В.	-	+	+	-	-	+	+	+	+

1) + участвовал очно

2) - не присутствовал

3) пустая ячейка – не является членом Комитета

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

Персональный и количественный состав Совета директоров определяется решением Единственного акционера. Формирование Совета директоров и процесс отбора членов Совета директоров, в том числе независимых директоров производится в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Уставом, Кодексом корпоративного управления QIC, Положением о Совете директоров QIC.

Совет директоров по состоянию на 31 декабря 2023 года состоял из 5-и членов – представителя Единственного акционера, представителя QIC и 2-х независимых директоров.

#### **5.2.4. Оценка деятельности Совета директоров**

Советом директоров Корпорации 15 декабря 2022 года было принято решение (протокол № 19/22) о проведении оценки деятельности Совета директоров Корпорации и его комитетов, а также деятельности членов Совета директоров Корпорации за 2023 год собственными силами, методом анкетирования.

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

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

- Совет директоров уделяет достаточно внимания и при принятии решений ориентируется на достижение поставленных целей и защиту интересов Корпорации и его Единственного акционера;
- Совет директоров хорошо выполняет свои обязанности по оценке работы первого руководителя и членов Правления (определил ли Совет директоров основные показатели рентабельности Корпорации, чтобы на этой основе оценивать эффективность работы Правления);
- члены Совета директоров получают надлежащим образом подготовленные материалы по вопросам повестки дня заседания Совета директоров;
- численный состав Совета директоров соответствует потребностям Корпорации;
- эффективное руководство Председателя Совета директоров;
- состав Совета директоров (с точки зрения знаний и опыта его членов) позволяет последнему выполнять обязанности по осуществлению контроля и выработке стратегии Корпорации;
- эффективная совместная работа членов Совета директоров. Совет директоров эффективен как коллегиальный орган и высказывание директорами особых мнений поощряется;
- заседания Совета директоров проводятся в соответствии с Планом работы Совета директоров;
- члены Совета директоров уделяют достаточно времени изучению деятельности Корпорации и его специфики, с тем чтобы эффективно выполнять свои контрольные функции;
- члены Совета директоров раскрывают информацию о своей заинтересованности в совершаемых сделках и воздерживаются от голосования в таких случаях;
- Совет директоров располагает всеми необходимыми инструментами для должного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Корпорации;
- Совет директоров проводит регулярный мониторинг и оценку хода выполнения стратегических задач, исполнения и утверждения планов, бюджета и эффективности деятельности Корпорации;
- Совет директоров и Правление в полной мере уделяют внимание основным рискам, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность Корпорации;
- Совет директоров располагает достаточным временем и информацией для взвешенного принятия важных решений, касающихся будущих целей, стратегии, политики, крупных инвестиционных проектов, назначения на высшие руководящие должности и т. д.;
- в Совете директоров представлены все необходимые навыки и знания, а также многообразие мнений и подходов;
- заседания Совета директоров проводятся таким образом, чтобы обеспечить открытый обмен мнениями, активное участие членов Совета директоров и своевременное решение вопросов;
- доклады во время заседаний Совета директоров дают достаточно четкую информацию для принятия взвешенных решений.

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

- на заседаниях Совета директоров уделяется достаточно времени для обсуждения каждого вопроса;

- представление членам Совета директоров Корпорации какой-либо формы защиты в случае наступления ответственности членов Совета директоров;
- участие Председателя Совета директоров в процессе вступления в должность и адаптации, вновь избранных членов Совета директоров.

В целом улучшились практически все результаты по оценке деятельности Совета директоров, в сравнении с 2022 годом.

Особые улучшения произошли по следующим пунктам:

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

В рассматриваемый период Корпорация достигла успехов в развитии системы корпоративного управления, своевременно составляются, утверждаются и исполняются планы работ Совета директоров и комитетов на год.

Корпорация усилила роль Совета директоров при принятии ключевых решений: по определению Стратегии Корпорации, инвестиционному и бюджетному планированию, установлению системы мотивации и оценки деятельности менеджмента, а также надзор за активами Корпорации, надежностью и эффективностью систем управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита и системы корпоративного управления. Соблюдаются нормы внутренних нормативных документов по срокам предоставления материалов членам Совета директоров, исполняются поручения Совета директоров, своевременно подписываются протоколы Совета директоров и комитетов.

### 5.2.5. Правление

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

Правление акционерного общества QIC состоит из 5 членов. Члены Правления, за исключением Председателя правления QIC, избираются Советом директоров QIC. Председатель Правления QIC избирается Единственным акционером. При выборе представителей для назначения в Правление Корпорации учитываются опыт работы, в том числе на руководящих должностях в финансовых и других организациях, схожих по профилю деятельности с QIC, образование, высокие профессиональные и личностные качества и другие параметры, позволяющие усилить роль Правления QIC.

#### Состав Правления QIC (на 1 января 2023 года)

Куатова Айнура Саиновна	- Председатель Правления;
Маканалина Гульнара Сабитовна	- Заместитель Председателя Правления;

Жолат Ерболат Бауыржанұлы - Заместитель Председателя Правления;  
Жақсымбай Айтуған Ахметұлы - Заместитель Председателя Правления.

#### Состав Правления QIC (на 31 декабря 2023 года)

Жолат Ерболат Бауыржанұлы - Председатель Правления;  
Байгельдиев Ельнур Тимурович - Заместитель Председателя Правления;  
Бегулиев Тимур Эркинович - Заместитель Председателя Правления;  
Касенов Арман Бахытжанович - Заместитель Председателя Правления;  
Искендиоров Максат Бауржанович - Управляющий директор, член Правления.

**Жолат Ерболат Бауыржанұлы** – Председатель Правления, член Совета директоров QIC с 4 декабря 2023 года.

Ерболат Жолат (1981 г.р.) окончил Павлодарский государственный университет им. С. Торайгырова в 2002 году по специальности «Юриспруденция», в 2016 году Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза по специальности «Экономика и бизнес». В 2020 году присуждена степень магистра делового администрирования Алматы Менеджмент Университета (г. Алматы) и квалификация мастера делового администрирования – Master of Business Administration в Санкт-Петербургском государственном университете. Кандидат юридических наук. Имеет 20-летний опыт работы в сфере права и корпоративного управления. С 2010 года работает на различных должностях в корпоративном секторе в группах таких компаний как АО «Народный Банк Казахстана», АО «НК «Казахстан Темир Жолы». В 2015 году начал работать в группе компаний Холдинга «Байтерек», где проработал до перехода в АО «Qazaqstan Investment Corporation» в 2020 году, а именно: с 2019 по 2020 год – директор Юридического департамента акционерного общества «QazTech Ventures», с 2020 по 2021 год – управляющий директор QIC.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

**Куатова Айнура Саиновна** - Председатель Правления, член Совета директоров QIC до 16 ноября 2023 года.

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

До назначения в QIC с 2016 года занимала должность управляющего директора – члена Правления Холдинга «Байтерек», курировала вопросы проектного финансирования, государственно - частного партнерства, экспортной поддержки и работу с инвесторами.

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

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

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

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

*Гражданство* – Республика Казахстан.

**Маканалина Гульнара Сабитовна** - Заместитель Председателя Правления QIC до 11 декабря 2023 года.

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

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

**Жаксымбай Айтуған Ахметұлы** - Заместитель Председателя Правления QIC до 19 мая 2023 года, с 1 по 20 ноября 2023 года.

Айтуған Жаксымбай (1989 г.р.) является выпускником Nottingham University, где получил степень бакалавра по специальности «Экономика и Финансы», является кандидатом CFA III уровня. Имеет более 9 лет опыта работы в области корпоративных финансов, прямых инвестиций, сделок M&A как в частном, так и в государственном секторах.

До прихода в QIC Жаксымбай А. курировал инвестиционную деятельность в АО «Baiterek Venture Fund» с активами под управлением более 200 млн долл. США. Структурировал финансирование инвестиционных проектов в ряде отраслей, включая энергетику, коммунальные услуги, автомобилестроение, сельское хозяйство, пищевую промышленность и развитие инфраструктуры. С 2019 по 2022 года – заместитель Председателя Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund».

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

**Исмагамбетов Адиль Мухтарович** – Заместитель Председателя Правления QIC с 8

июня по 31 октября 2023 года.

Адилъ Исмагамбетов (1982 г.р.) является выпускником Евразийского национального университета имени Л.Н. Гумилева и Казахского экономического университета им. Т. Рыскулова.

Имеет более 20 лет трудового стажа, в том числе 10 лет на руководящих должностях.

В последние три года Адиль Мухтарович занимал следующие должности:

- с апреля 2017 по ноябрь 2022 года – управляющий директор акционерного общества «Банк Развития Казахстана»;
- с января по март 2023 года – директор департамента методологии и новых продуктов, директор департамента программного финансирования акционерного общества «Фонд развития предпринимательства «Даму»;
- с марта по июнь 2023 года – заместитель Председателя Правления акционерного общества «Казцентр Государственно-частного партнерства».

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

**Искенди́ров Макса́т Бауржа́нович** – Управляющий директор, член Правления с 3 апреля 2023 года.

Искенди́ров Макса́т (1989 г.р.) в 2010 году окончил Казахский институт менеджмента, экономики и прогнозирования по специальности «Финансы», в 2012 году завершил обучение в Московском государственном университете им. М.В. Ломоносова (г. Алматы).

С 2017 по март 2023 года работал в АО «Банк Развития Казахстана»: с 2017 по 2019 годы – главным риск-менеджером Департамента кредитных рисков; с 2019 по 2021 год – начальником управления кредитных рисков, с апреля 2021 по март 2023 года – директор Департамента кредитных рисков.

В общей сложности стаж работы Искенди́рова М.Б. в сфере управления рисками составляет более 13 лет.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

**Жақа́нова Мәлді́р Ерла́нқызы** – Заместитель Председателя Правления с 10 августа 2023 года.

Мәлді́р Жақа́нова (1992 г.р.) имеет степень бакалавра Queen Mary University of London по специальности «Охрана окружающей среды», а также степень магистра University College London по специальности «Устойчивое развитие».

Занимаемые должности за последние 3 года:

с января 2020 по октябрь 2021 года – директор Департамента международного сотрудничества и PR акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation»;

с октября 2021 по июль 2023 года – управляющий директор акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

Решением Совета директоров Корпорации от 22 декабря 2023 года (протокол № 18/23) полномочия Жақановой М.Е. прекращены с 4 декабря 2023 года.

**Байгельдиев Ельнур Тимурович** – Заместитель Председателя Правления с 22 декабря 2023 года.

Ельнур Байгельдиев (1987 г.р.) окончил КарГУ им. Е.А. Букетова в 2012 году по специальности «Юриспруденция», КазНУТУ имени К.И. Сатпаева в 2017 году по специальности «Экономика и бизнес», Казахский гуманитарно-юридический Университет по специальности «Финансы».

Занимаемые должности за последние 3 года:

с февраля 2017 по июль 2020 года – корпоративный секретарь акционерного общества «Национальная атомная компания «Казатомпром»;

с октября 2020 по апрель 2022 года – директор товарищества с ограниченной ответственностью «МерКор Мунай»;

с апреля 2022 по апрель 2023 года – заместитель Генерального директора по финансам товарищества с ограниченной ответственностью «КазАвтоЖол».

Байгельдиев Ельнур имеет более 12 лет опыта работы в сфере финансов, стратегическом планировании и мониторинга проектов. Имеет опыт работы по внедрению инструментов «Бережливого производства». Стаж работы на руководящих позициях составляет 10 лет.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

**Беғулиев Тимур Эркинович** – Заместитель Председателя Правления с 22 декабря 2023 года.

Тимур Беғулиев (1984 г.р.) окончил КИМЭП в 2005 году по специальности «Бизнес администрирование», а также George Washington University в 2007 году по специальности «Финансы».

Занимаемые должности за последние 3 года:

с января 2022 года по октябрь 2023 года – CEO в Warp Capital Management (г. Астана);

с марта 2011 года по август 2020 года – Заместитель Председателя Правления в АО «Казына Капитал Менеджмент».

Беғулиев Т.Э. имеет более 18 лет опыта работы в сфере финансов, финансового анализа деятельности и инвестиций. В разные годы курировал такие сферы как казначейство, корпоративные финансы, бухгалтерия, бюджетирование и планирование, управление человеческими ресурсами, информационные технологии и закупки. Имеет опыт работы в структурировании инвестиционных проектов и риск-менеджмента. Стаж работы на руководящих позициях составляет 12 (двенадцать) лет.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

*Функциональные обязанности, полномочия:* Права и обязанности членов Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Корпорации,

Положением о Правлении акционерного общества, а также трудовым договором, заключаемым с Корпорацией.

**Касенов Арман Бахытжанович** – Заместитель Председателя Правления с 25 декабря 2023 года.

Арман Касенов (1982 г.р.) окончил Казахский национальный университет им. Аль-Фараби в 2002 году по специальности «Международные экономические отношения», London Business School в 2007 году по специальности «Финансы», а также Judge Business School, University of Cambridge по программе «Eurasia Business Executive & Leadership Programme».

Занимаемые должности за последние 3 года:

с ноября 2016 по октябрь 2023 года – Генеральный директор товарищества с ограниченной ответственностью «Primeboard Kazakhstan»;

с 2014 года по 2016 год – Генеральный директор, ТОО «ДК-Инвестмент».

Также с января по декабрь 2023 года – со-автор corpfin.report;

с 2018 года по декабрь 2023 года – со-основатель Auto.kz, Leopart.kz.

Касенов Арман имеет более 19 лет опыта работы в области финансов, финансового анализа деятельности, риск-менеджмента и в банковской сфере. Стаж работы на руководящих позициях составляет 5 (пять) лет.

Касенов А.Б. имеет опыт работы по анализу, структурированию и мониторингу проектов, курировал корпоративное кредитование в одной из проектных дирекций.

*Работа по совместительству:* работы по совместительству нет.

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

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

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

### ***Информация о деятельности Правления и Комитетов Правления***

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

В соответствии с пунктом 3 Регламента подготовки, согласования, проведения заседаний и исполнения решений Правления акционерного общества «Qazaqstan Investment Cotrogation», утвержденного решением Правления Корпорации от 19 октября 2020 года (протокол № 35/20), заседания Правления Корпорации могут быть очередными и внеочередными. Очередное заседание Правления проводится во второй рабочий день каждой недели. В случае необходимости по усмотрению Председателя Правления дата проведения очередного заседания Правления может переноситься на иной день.

В 2023 году проведено 64 заседания Правления Корпорации, рассмотрено 212 вопросов по деятельности Корпорации. В частности, рассмотрены вопросы определения приоритетных направлений деятельности Корпорации, организация корпоративного управления, вопросы касающиеся деятельности дочерних организаций QIC, финансово-экономические вопросы и т.д. За отчетный период на заседаниях Правления рассматривались как стратегические, так и текущие вопросы деятельности, входящие в его компетенцию согласно уставу QIC и Положению о Правлении.

При Правлении Корпорации созданы постоянно действующие следующие комитеты, которые рассматривают вопросы по различным аспектам операционной деятельности и дают рекомендации Правлению по их эффективному решению:

- Инвестиционный комитет;
- Комитет по планированию и оценке деятельности;
- Комитет по стратегии и корпоративному развитию.

### ***Инвестиционный комитет***

Основной целью деятельности Инвестиционного комитета является планирование и организация инвестиционной деятельности, рассмотрение вопросов управления рисками Корпорации и управления ликвидным (казначейским) портфелем Корпорации исключительно в рамках инвестиционной деятельности Корпорации, в соответствии с внутренними нормативными документами Корпорации.

Основной задачей Комитета является выработка рекомендаций по формированию эффективного инвестиционного (стратегического) и ликвидного (казначейского) портфеля Корпорации, обеспечение его соответствия параметрам, определенным Инвестиционной политикой и другими внутренними нормативными документами Корпорации, рассмотрение результатов мониторинга деятельности Корпорации в части управления стратегическим и ликвидным (казначейским) портфелями Корпорации.

В отчетном периоде Инвестиционным комитетом проведено 43 заседания и рассмотрено 73 вопроса.

### ***Комитет по планированию и оценке деятельности***

Целями деятельности Комитета по планированию и оценке деятельности являются обеспечение качественного планирования и контроля исполнения бюджета и плана развития Корпорации.

Основными задачами Комитета являются разработка и реализация текущей бюджетной политики Корпорации, рассмотрение планируемых показателей доходов и расходов на планируемый период, координация действий структурных подразделений и работников Корпорации при планировании показателей бюджета и плана развития Корпорации, мониторинг и контроль выполнения утвержденных параметров бюджета и плана развития Корпорации на планируемый период и выработка предложений по ним.

В отчетном периоде Комитетом по планированию и оценке деятельности проведено 22 заседания и рассмотрено 36 вопросов.

### ***Комитет по стратегии и корпоративному развитию***

Основной целью деятельности Комитета по стратегии и корпоративному развитию является планирование и организация деятельности по повышению эффективности реализации стратегии развития Корпорации, обеспечение совершенствования системы корпоративного управления, внедрение устойчивого развития в деятельности Корпорации и его дочерних организаций, в соответствии с их внутренними нормативными документами.

Основной задачей Комитета является выработка рекомендаций и мониторинг результатов деятельности Корпорации и его дочерних организаций в части реализации стратегии развития, внедрения устойчивого развития в деятельность, совершенствования системы корпоративного управления.

В отчетном периоде Комитетом по стратегии и корпоративному развитию проведено 28 заседаний и рассмотрено 49 вопросов.

## **5.2.6. Организационная структура**

QIC на постоянной основе проводит работу по повышению эффективности деятельности с учетом стратегических приоритетов Корпорации, в том числе путем формирования оптимальной и динамичной организационной структуры. Корпорации и создания условий для развития человеческого капитала.

Решением Правления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» от 20 декабря 2023 года (протокол № 02/23) утверждена организационная структура и штатное расписание акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в новых редакциях. Численность работников организации составляет 70 единиц.



№	Наименование структурного подразделения	Информация о руководителях (по состоянию на 31 декабря 2023 года)
1.	Департамент правового обеспечения инвестиционной деятельности	Абжанов Ердаулет Ахметулы
2.	Департамент управления рисками	Садыков Аскат Сақыпжанович
3.	Департамент портфельных фондов	Малибеков Абылай Бакдаулетович
4.	Департамент кэптивных фондов	Рамазанов Думан Думангазыевич
5.	Департамент стратегического развития и международного сотрудничества	Утепов Мирас Болатович
6.	Департамент бухгалтерского учета и финансовой отчетности	Куттыбаева Раухан Алдияровна
7.	Департамент казначейства	
8.	Департамент по управлению человеческими ресурсами	Цой Геннадий Витальевич
9.	Департамент экономики и бюджетного планирования	Карсембаева Куаныш Ериковна
10.	Департамент операционной деятельности	Макашев Серик Дюсенбаевич
11.	Департамент информационных технологий	
12.	Служба информационной безопасности	
13.	Антикоррупционная комплаенс – служба	Даданбаев Ерболат Серикович
14.	Департамент правового обеспечения операционной деятельности	Бейсеева Асель Маратовна
15.	Служба документационного обеспечения	Ескендинова Аида Кайрулловна
16.	Служба внутреннего аудита	Баширов Санжар Амантайулы
17.	Корпоративный секретарь	Изжанова Жәмилә Дәуренқызы
18.	Департамент маркетинга и внешних коммуникаций	Куралова Карима Маратовна

### 5.2.7. Информация о вознаграждениях

Оценка деятельности и вознаграждения руководящих работников акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан в целях обеспечения единых подходов в вопросах оплаты и мотивации труда Председателя Правления и членов Правления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

Размер вознаграждения по результатам деятельности за отчетный период рассчитывается в соответствии с методикой расчета утвержденным в Правилах оплаты

труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

Вознаграждение по результатам деятельности за Отчетный период, рассчитанное согласно Правил, выплачивается после удержания индивидуального подоходного налога, пенсионных и иных взносов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Основным условием для выплаты вознаграждения по результатам деятельности за Отчетный период является наличие чистой консолидированной прибыли за отчетный Календарный год, рассчитанной с учетом запланированной суммы для выплаты вознаграждения, и/или достижение запланированного финансового результата.

Общий годовой объем вознаграждения Руководящего работника по итогам работы за год не должен превышать 6 (шести) Должностных окладов.

Право на получение вознаграждения имеют Руководящие работники, фактически отработавшие в качестве членов Правления Корпорации не менее 3 (трех) месяцев в отчетном году.

Независимым директорам выплачивается вознаграждение согласно решениям Единственного акционера Корпорации.

Общая сумма вознаграждения, начисленного независимым директорам Корпорации с учетом налогов и других обязательных платежей за 2023 год, составила 45 574 722 тенге.

### 5.2.8. Акционеры

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

- количество объявленных акций – 55 000 000 штук простых акций;
- количество размещенных акций – 53 585 003 штук простых акций;
- количество акций, находящихся в свободном обращении – 53 585 003 штук.

За отчетный период размещено 35 000 (тридцать пять тысяч) штук простых акций по цене 1 000 000 (один миллион) тенге. Способ размещения (реализации) акций – среди акционеров по праву преимущественной покупки, способ оплаты размещаемых акций – деньгами. В отчетном периоде сделки по первичному размещению акций, выкупу собственных акций и их последующей перепродажи не осуществлялись.

### 5.2.9. Дочерние и зависимые компании

#### **АО «Baiterek Venture Fund»**

*Полное наименование:* Акционерное общество «Baiterek Venture Fund»

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

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

*Количество (размер) акций (доли участия в уставном капитале):* 100% пакета акций АО «Qazaqstan Investment Corporation».

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

*Информация о первом руководителе:* Председатель Правления Кутбай Жандар Берикович.

В 2023 году Корпорацией осуществлены инвестиции в АО «Baiterek Venture Fund» в размере 15 000 000 тыс. тенге.

#### **ТОО «BV Management»**

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

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

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

*Количество (размер) акций (доли участия в уставном капитале):* 100% доли участия АО «Qazaqstan Investment Corporation».

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

*Информация о первом руководителе:* Генеральный директор Аубакиров Думан Бауыржанұлы.

В 2023 году QIC осуществило инвестиции в размере 20 154 000 тыс. тенге в DBKEF и KCM SDF I C.V.

#### **Частная компания BGlobal Ventures Ltd.**

*Полное наименование:* Частная компания BGlobal Ventures Ltd.

*Юридический адрес:* Республика Казахстан, город Астана, Есильский район, проспект Мангилик Ел, здание 55А, кабинет 1019, почтовый индекс Z05T3E2.

*Фактический адрес:* Республика Казахстан, город Астана, Есильский район, проспект Мангилик Ел, здание 55А, кабинет 1019, почтовый индекс Z05T3E2.

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

*Вид деятельности:* организация и проведение обучающих и иных мероприятий в сферах технологического предпринимательства и развития технологий.

*Информация о первом руководителе:* Генеральный Директор Абсамет Абай Саменович.

*Размер инвестиций, направленных эмитентом в отчетном году:* не направлялись.

#### **5.2.10. Информация о дивидендах**

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

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

Согласно решению Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 22 мая 2023 года (протокол № 19/23) по итогам 2023 года Корпорация выплатила дивиденды в размере 1 775 718 тыс. тенге.

#### **5.2.11. Информация о крупных сделках**

В отчетном году QIC не заключались крупные сделки.

#### **5.2.12. Информационная политика**

Раскрытие информации АО «Qazaqstan Investment Corporation» осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом QIC,

Информационной политикой, утвержденной Правлением QIC в 2018 году и иными внутренними документами QIC.

Информационная политика QIC основана на принципах: регулярности, оперативности, доступности, достоверности, объективности, равноправия и защищенности информационных ресурсов.

Согласно информационной политике QIC, для защиты прав и интересов Единственного акционера и инвесторов Корпорации, QIC обеспечивает доступ к информации о Корпорации, в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан, Информационной политикой и другими документами Корпорации.

QIC предоставляет информацию о корпоративных событиях Корпорации Единственному акционеру и инвесторам Корпорации в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и(или) Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», иных нормативных правовых актов и Устава Корпорации.

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

В целях информирования общественности и стейкхолдеров о деятельности компании и поддержания деловой репутации QIC, в течение 2023 года Корпорацией осуществлялось коммуникационное сопровождение ключевых проектов QIC и опубликованы 13 материалов в СМИ, 30 материалов на корпоративном сайте Корпорации и 70 публикаций на официальных страницах QIC в социальных сетях.

### **5.2.13. Внутренний контроль и аудит**

Служба внутреннего аудита QIC (далее – СВА) организационно подчинена и подотчетна Совету директоров и курируется Комитетом по аудиту Совета директоров QIC.

СВА при осуществлении своей деятельности руководствуется законодательством Республики Казахстан, Уставом Корпорации, решениями органов Корпорации, Положением о СВА и другими внутренними документами Корпорации, а также Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита.

Миссия Службы внутреннего аудита заключается в сохранении и повышении стоимости Корпорации посредством проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и обмена знаниями.

Служба внутреннего аудита осуществляет деятельность, основываясь на принципах честности, объективности, конфиденциальности и профессиональной компетентности.

Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение в рамках аудиторских проверок и консультаций анализа и оценки:

- надежности и эффективности системы внутреннего контроля;
- надежности и эффективности системы управления рисками;
- эффективности системы корпоративного управления и процесса ее совершенствования, соблюдения этических стандартов и ценностей.
- соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, внутренних политик и иных документов, а также эффективности систем и процедур, созданных и применяемых для обеспечения соответствия этим требованиям (комплаенс-контроль);
- выполнения решений органов Корпорации и предписаний (предложений) уполномоченных (надзорных) государственных органов;
- достаточности и/или эффективности осуществляемых структурными подразделениями Корпорации бизнес-процессов, мер для достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Корпорации;
- рациональности и эффективности использования ресурсов и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности имущества (активов);

- экономической целесообразности и эффективности совершаемых операций и сделок;
- достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности и другой информации Корпорации.

Советом директоров Корпорации ежегодно утверждается Годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита, основанный на риск-ориентированном подходе. Ежеквартально на рассмотрение Совета директоров выносятся результаты аудиторских заданий, ключевые обнаружения, соответствующие рекомендации и планы корректирующих действий. Служба внутреннего аудита при осуществлении своей деятельности руководствуется:

1) Законодательством Республики Казахстан, Уставом Корпорации, решениями органов Корпорации, настоящим Положением о СВА и другими внутренними документами Корпорации;

2) МОППВА (международные основы профессиональной практики внутреннего аудита Института внутренних аудиторов), составными элементами которых являются определение, миссия, основные принципы профессиональной практики внутреннего аудита, Кодекс этики внутренних аудиторов, международные профессиональные стандарты внутреннего аудита, а также практические указания и руководства к ним.

Службой внутреннего аудита Корпорации в 2023 году достигнуты поставленные цели и выполнены возложенные на нее задачи. По результатам деятельности за 2023 год Служба внутреннего аудита выполнила аудиторские задания, как предусмотренные Планом работы на 2023 год, так и внеплановые задания по поручению Совета директоров. Отмечаем, что по результатам года цели и сферы охвата аудита достигнуты в соответствии с аудиторским заданием, аудиторской программой и внутренними нормативными документами Службы внутреннего аудита. Рекомендации Службы внутреннего аудита по результатам проведенных аудиторских заданий за 2023 год позволяют Корпорации и ее дочерним организациям совершенствовать свою деятельность и минимизировать присутствующие риски.

#### **5.2.14. Взаимодействие с заинтересованными сторонами**

Корпорация стремится выстраивать взаимоотношения со всеми заинтересованными сторонами на регулярной, открытой и диалоговой основе.

Организация взаимодействия Корпорации с заинтересованными сторонами строится на следующих принципах:

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

В Корпорации разработана Карта стейкхолдеров, в целях определения перечня ключевых заинтересованных сторон, степени и влияния на QIC. Карта стейкхолдеров позволяет систематизировать и визуализировать информацию об окружении QIC для выработки эффективной стратегии работы с каждым из стейкхолдеров. Определение стейкхолдеров, и работа с ними является одним из инструментов, который позволяет повышать деловую репутацию Корпорации, установить эффективные и сбалансированные отношения со всеми заинтересованными лицами.

Основными формами взаимодействия с заинтересованными сторонами являются: совместные программы и проекты, договоры, соглашения, меморандумы о сотрудничестве, совместные рабочие группы, отчетность о деятельности, встречи, совещания, форумы, публикации, корпоративный интернет-ресурс, интервью.

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

#### *Принципы выявления и отбора заинтересованных сторон*

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

В свою очередь вовлеченность достигается при соблюдении трех принципов:

##### *1. Существенность*

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

##### *2. Полнота*

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

##### *3. Реагирование*

QIC последовательно реагирует на все существенные вопросы заинтересованных сторон.

## Основные группы заинтересованных сторон и механизмы взаимодействия с ними

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

Группы	Механизмы взаимодействия	Интересы	Проводимая работа
Клиенты	<ul style="list-style-type: none"> <li>• публикации в СМИ, на интернет-ресурсе Корпорации.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• коммерческие интересы;</li> <li>• социальные интересы.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• размещение на интернет-ресурсе Корпорации актуальной публичной информации о Корпорации и его деятельности;</li> <li>• деловая переписка, проведение встреч с (потенциальными) клиентами;</li> <li>• обеспечение соответствия ожиданиям потребителей финансовых продуктов и услуг Корпорации и дочерних организаций;</li> <li>• заключение договоров, контроль за исполнением.</li> </ul>
Поставщики	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проведение закупок и заключение договоров на приобретение товаров, работ и услуг.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• прозрачная система закупок;</li> <li>• соблюдение коммерческих договоренностей.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений;</li> <li>• обеспечение прозрачной и эффективной системы закупок;</li> <li>• профилактические мероприятия по противодействию коррупции.</li> </ul>
Партнеры и инвесторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проведение встреч с представителями зарубежных организаций;</li> <li>• участие в форумах, конференциях, выставках, в том числе в рамках визитов Главы Государства Республики Казахстан, Премьер-Министра и заместителей Премьер-Министра Республики Казахстан;</li> <li>• публикация финансовой отчетности и годового отчета на интернет-ресурсе Корпорации.</li> <li>• проведение переговоров и встреч с партнерами.</li> <li>• заключение договоров и меморандумов о сотрудничестве.</li> <li>• публикация финансовой отчетности годового отчета на сайте Корпорации.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• сильное финансовое положение;</li> <li>• устойчивое развитие;</li> <li>• коммерческие интересы.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• внедрение ESG-принципов в деятельность Корпорации и его дочерних организаций;</li> <li>• эффективный финансовый менеджмент;</li> <li>• деловая переписка, проведение встреч с (потенциальными) инвесторами;</li> <li>• привлечение инвестиций для реализации проектов;</li> <li>• получение кредитных рейтингов;</li> <li>• взаимовыгодное сотрудничество, усовершенствование бизнес- и технологических процессов и их автоматизация;</li> <li>• заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений.</li> </ul>
Финансовые институты	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проведение переговоров и встреч с представителями финансовых институтов, рейтинговых агентств;</li> <li>• публикация финансовой отчетности, годового отчета на интернет-ресурсе Корпорации.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• размещение свободных денежных средств на депозитных счетах, обслуживание специальных счетов.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений;</li> <li>• улучшение финансовых показателей.</li> </ul>
Портфельные компании	<ul style="list-style-type: none"> <li>• проведение переговоров и встреч, совещаний;</li> <li>• мониторинг, выезды, сбор финансовой и управленческой документации;</li> <li>• пресс-релизы, СМИ, интернет-ресурс Корпорации.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• взаимовыгодное сотрудничество;</li> <li>• договоры;</li> <li>• соглашения.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• заключение договоров, контроль за исполнением договорных отношений;</li> <li>• участие в принятии решений в составах коллегиальных органов;</li> <li>• разработка инвестиционной политики, регламенты и процедуры, обеспечивающие инвестиционную деятельность, условия финансирования.</li> </ul>

Группы	Механизмы взаимодействия	Интересы	Проводимая работа
Средства массовой информации	<ul style="list-style-type: none"> <li>• разработка годовых медиа планов;</li> <li>• проведение пресс-конференций и встреч с получателями информации;</li> <li>• размещение информации о деятельности Корпорации в СМИ, на интернет-ресурсе Корпорации <a href="https://qic.kz/about-the-company/">https://qic.kz/about-the-company/</a>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• публикации и информирование о деятельности Корпорации.</li> </ul>	<p>Организация информационной деятельности путем:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• донесения до целевой аудитории сильных сторон и возможностей Корпорации;</li> <li>• создания позитивного общественного мнения;</li> <li>• обеспечения прозрачности деятельности Корпорации через достоверное, регулярное, непрерывное и своевременное раскрытие информации;</li> <li>• поддержания узнаваемости бренда Корпорации;</li> <li>• представления общественности результатов деятельности по основным направлениям деятельности Корпорации;</li> <li>• предоставления пресс-релизов и организация интервью;</li> <li>• размещение отчетов и иных публикаций.</li> </ul>

## VI. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

QIC готовит и публикует консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудит годовой финансовой отчетности QIC и его дочерних организаций за 2023 год осуществлен независимой аудиторской организацией ТОО «КПМГ Аудит».

По мнению ТОО «КПМГ Аудит», отдельная и консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Корпорации по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств соответствуют Международным стандартам финансовой отчетности.

Полный текст консолидированной финансовой отчетности за 2023 год с примечаниями и отчетом независимого аудитора доступен на сайте QIC по ссылке:

<https://qic.kz/ru/o-nas/raskrytie-informatsii/finansovaya-otchetnost/>

тыс. тенге

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	2023 г.	2022 г. <sup>10</sup>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки	12,287,407	5,110,131
Процентные расходы	(1,136,482)	(1,117,843)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>11,150,925</b>	<b>3,992,288</b>
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,795,262	12,421,574
Дивидендные доходы	108,153	516,709
Чистая (убыток)/доход от операций с иностранной валютой	(88,106)	728,839
Расходы при первоначальном признании прочих займов, выданных по ставке ниже рыночной	(1,822,442)	(786,771)
Чистый доход от операций с инвестиционными финансовыми активами	162,728	73,419
Доходы от использования государственных субсидий	223,942	142,348
Прочие чистые операционные расходы, нетто	(422,382)	(307,945)
<b>Операционные доходы</b>	<b>11,108,080</b>	<b>16,780,461</b>
Убытки от обесценения в отношении финансовых активов	(548,793)	(160,781)
Расходы на персонал	(1,616,614)	(1,425,524)
Общие и административные расходы	(1,515,965)	(1,163,398)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>7,426,708</b>	<b>14,030,758</b>
Расход по подоходному налогу	(3,604,081)	(3,366,223)
<b>Прибыль за год</b>	<b>3,822,627</b>	<b>10,664,535</b>
<b>Прочий совокупный убыток</b>		
<i>Статьи, которые были реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Резерв по переоценке инвестиционных финансовых активов:		
- чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	41,060	(140,226)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка за период		-
<b>Прочий совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога</b>	<b>41,060</b>	<b>(140,226)</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>3,863,687</b>	<b>10,524,309</b>

тыс. тенге

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года	2023 г.	2022 г.
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты*	68,953,306	50,809,859
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	173,272,063	170,927,679

<sup>10</sup> Информацию относительно изменения сравнительных данных см. в Консолидированной финансовой отчетности в Примечании 2(е)

- Инвестиции в совместные предприятия	64,545,153	55,362,132
- Инвестиции в ассоциированные предприятия	31,907,356	31,046,848
- Прочие финансовые активы	76,819,554	84,518,699
Займы, выданные клиентам	15,991,978	5,368,663
Инвестиционные финансовые активы	8,696,596	3,216,557
Текущий налоговый актив	121,908	-
Основные средства и нематериальные активы	246,278	229,283
Прочие активы	29,810	180,119
<b>Всего активов</b>	<b>267,311,939</b>	<b>230,732,160</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	50,155,972	49,932,305
Государственные субсидии	1,888,569	2,344,860
Текущее налоговое обязательство	-	871,869
Отложенные налоговые обязательства	587,836	309,699
Прочие обязательства	1,153,904	835,738
<b>Всего обязательств</b>	<b>53,786,281</b>	<b>54,294,471</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Акционерный капитал	147,761,730	112,761,730
Резерв по переоценке инвестиционных финансовых активов	(100,089)	(141,149)
Нераспределенная прибыль	65,864,017	63,817,108
<b>Всего собственного капитала</b>	<b>213,525,658</b>	<b>176,437,689</b>
<b>Всего обязательств и собственного капитала</b>	<b>267,311,939</b>	<b>230,732,160</b>

тыс. тенге

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	2023 г.	2022 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Процентные доходы	10,404,858	5,003,025
Проценты уплаченные	(961,371)	(912,287)
Дивиденды полученные	108,153	439,427
Расходы на персонал выплаченные	(1,471,519)	(1,094,691)
Прочие общие и административные расходы (выплаты)	(1,926,090)	(1,471,462)
Прочие поступления	295,587	127,078
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</b>		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(635,728)	7,023,877
Займы выданные	(12,340,449)	13,362
Суммы к получению от кредитных институтов	-	496,582
Прочие обязательства	52,007	167,577
<b>Чистая величина денежных средств от/ (использованных в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>(6,474,552)</b>	<b>9,792,488</b>
Подоходный налог уплаченный	(3,967,979)	(258,466)
<b>Чистая величина денежных средств от/ (использованных в) операционной деятельности</b>	<b>(10,442,531)</b>	<b>9,534,022</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретения инвестиционных финансовых активов	(5,308,546)	(4,000,000)
Погашение инвестиционных финансовых активов	607,740	14,018,001
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(39,087)	(139,663)
Поступление от реализации инвестиционного имущества	-	223,700
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) инвестиционной деятельности</b>	<b>(4,793,893)</b>	<b>10,102,038</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Дивиденды выплаченные	(1,775,718)	(1,089,814)
Эмиссия обыкновенных акций	35,000,000	5,000,000

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	2023 г.	2022 г.
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	-
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>33,224,282</b>	<b>3,910,186</b>
<b>Нетто увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>18,041,858</b>	<b>23,546,246</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года*	50,809,859	26,909,335
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	101,589	354,278
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 11)</b>	<b>68,953,306</b>	<b>50,809,859</b>

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Акционерный капитал	Резерв по переоценке инвестиционных финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Всего
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	<b>112,761,730</b>	<b>(141,149)</b>	<b>63,817,108</b>	<b>176,437,689</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>				
Прибыль за год	-	-	3,822,627	3,822,627
<b>Прочий совокупный убыток</b>				
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	-	41,060	-	41,060
Всего прочего совокупного дохода	-	41,060	-	41,060
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>41,060</b>	<b>3,822,627</b>	<b>3,863,687</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>				
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 16 (б))	-	-	(1,775,718)	(1,775,718)
Выпуск акций (Примечание 16 (а))	35,000,000	-	-	35,000,000
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>35,000,000</b>	<b>-</b>	<b>(1,775,718)</b>	<b>33,224,282</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	<b>147,761,730</b>	<b>(100,089)</b>	<b>65,864,017</b>	<b>213,525,658</b>
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	<b>107,761,730</b>	<b>(923)</b>	<b>54,242,387</b>	<b>162,003,194</b>
<b>Всего совокупного дохода</b>				
Прибыль за год	-	-	10,664,535	10,664,535
<b>Прочий совокупный убыток</b>				
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости, за вычетом подоходного налога	-	(140,226)	-	(140,226)
Всего прочего совокупного убытка	-	(140,226)	-	(140,226)
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>(140,226)</b>	<b>10,664,535</b>	<b>10,524,309</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>				
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 16 (б))	-	-	(1,089,814)	(1,089,814)
Выпуск акций (Примечание 16 (а))	5,000,000	-	-	5,000,000
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>5,000,000</b>	<b>-</b>	<b>(1,089,814)</b>	<b>3,910,186</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	<b>112,761,730</b>	<b>(141,149)</b>	<b>63,817,108</b>	<b>176,437,689</b>

## Глоссарий

<i>АБР</i>	–	Азиатский банк развития
<i>АО</i>	–	акционерное общество
<i>АПК</i>	–	агропромышленный комплекс
<i>БРК</i>	–	акционерное общество «Банк развития Казахстана»
<i>ВИЭ</i>	–	возобновляемые источники энергии
<i>ГЧП</i>	–	государственно-частное партнерство
<i>ДО</i>	–	дочерние организации
<i>ВНД</i>	–	внутренний нормативный документ
<i>ЕАЭС</i>	–	Евразийский экономический союз
<i>ЕБРР</i>	–	Европейский банк реконструкции и развития
<i>ЕС</i>	–	Европейский союз
<i>ЗАО</i>	–	закрытое акционерное общество
<i>QIS, Корпорация</i>	–	акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation»
<i>МСБ</i>	–	малый и средний бизнес
<i>ООН</i>	–	Организация Объединенных Наций
<i>РК</i>	–	Республика Казахстан
<i>СД</i>	–	Совет директоров
<i>СКПД</i>	–	стратегический ключевой показатель деятельности
<i>СНГ</i>	–	Содружество Независимых Государств
<i>ТОО</i>	–	товарищество с ограниченной ответственностью
<i>ФПИ</i>	–	фонды прямых инвестиций
<i>BVF</i>	–	акционерное общество «Baiterek Venture Fund»
<i>BVM</i>	–	товарищество с ограниченной ответственностью «BV Management»
<i>ESG</i>	–	Environmental, Social and Governance (Экологические, Социальные и Управленческие стандарты)
<i>IRR</i>	–	Internal rate of return (внутренняя норма доходности)
<i>IT</i>	–	Информационные технологии
<i>QTV</i>	–	акционерное общество «QazTech Ventures»
<i>KPPF</i>	–	акционерное общество «Kazakhstan Project Preparation Fund»
<i>ROA</i>	–	Return on Assets (рентабельность активов)
<i>ROE</i>	–	Return on Equity (рентабельность капитала)
<i>Private equity</i>	–	прямые инвестиции

### *Информация для инвесторов*

**Адрес:** Республика Казахстан, Z05T3E2, город Астана, район Есиль, пр. Мангилик Ел, зд. 55А

**Контакты:** + 7 7172 554 222

**Электронная почта:** [info@qic.kz](mailto:info@qic.kz)

**Сайт:** [qic.kz](http://qic.kz)

## **Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 2023 год**

Кодекс корпоративного управления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» (далее – Общество) утвержден решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» как Единственного акционера» (далее – Холдинг) от 12 января 2018 года (протокол № 01/18) (далее – Кодекс корпоративного управления). Кодекс корпоративного управления Общества является сводом правил и рекомендаций, которым следует Общество в процессе своей деятельности для обеспечения эффективности, транспарентности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими заинтересованными сторонами.

Общество рассматривает надлежащую систему корпоративного управления как свой вклад в обеспечение верховенства законодательства в Республике Казахстан и фактор, определяющий место Общества в современной экономике и обществе в целом. Система корпоративного управления предусматривает четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками Общества.

Корпоративное управление Общества строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Общества лиц, и способствует успешной деятельности Общества.

Основополагающими принципами Кодекса корпоративного управления являются:

принцип разграничения полномочий;

принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;

принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением;

принцип устойчивого развития;

принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;

принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;

принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества.

Принципы корпоративного управления, изложенные в Кодексе корпоративного управления, направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Обществом, и являются основой всех правил и рекомендаций, содержащихся в Кодексе корпоративного управления.

№ п/п	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» (далее – Общество)	Соблюдается /частично соблюдается / не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления «Qazaqstan Investment Corporation» (далее – Кодекс)
<b>1. Общие положения</b>			
1.1.	<p>Кодекс корпоративного управления (далее - Кодекс) акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» (далее - Общество) является сводом правил и рекомендаций, которым следует Общество в процессе своей деятельности для обеспечения эффективности, транспарентности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими заинтересованными сторонами.</p> <p>Кодекс разработан в целях обеспечения соответствия корпоративного управления Общества соответствующим стандартам Организации экономического сотрудничества и развития.</p> <p>Общество рекомендует внедрение настоящего Кодекса в организациях, в которых прямо или косвенно Обществу принадлежат более пятидесяти процентов голосующих акций или долей участия (дочерние организации).</p> <p>Дочерним организациям Общества в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью рекомендуется следовать положениям настоящего Кодекса в части, не противоречащей Закону Республики</p>	Соблюдается	<p>Общество следует Кодексу, предусматривающему своду правил и рекомендаций, в процессе своей деятельности для обеспечения эффективности, транспарентности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими заинтересованными сторонами.</p> <p>Общество внедряет основополагающие принципы и положения Кодекса в дочерних организациях (АО, ТОО) путем принятия соответствующих ВНД в них, в том числе кодексов корпоративного управления.</p>

	Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».		
<b>1.2.</b>	<p>Целями настоящего Кодекса являются совершенствование корпоративного управления в Обществе и его дочерних организациях, обеспечение прозрачности и эффективности управления, подтверждение приверженности Общества и его дочерних организаций следовать стандартам надлежащего корпоративного управления.</p> <p>В частности:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) управление Обществом и дочерними организациями осуществляется с соблюдением принципа законности и надлежащим уровнем ответственности, четким разграничением полномочий, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность Общества и иные выгоды для Единственного акционера;</li> <li>2) обеспечивается раскрытие информации, прозрачность, в том числе тщательная оценка, раскрытие и периодический пересмотр целей, которые оправдывают государственное участие в Обществе;</li> <li>3) системы управления рисками и внутреннего контроля функционируют надлежащим образом;</li> <li>4) минимизация риска возникновения конфликта интересов, который может привести к решениям, отличным от решений, основанных в наивысших интересах Общества и широкой общественности.</li> </ol>	Соблюдается	<p>В Обществе и его дочерних организациях в целях соблюдения Кодекса и совершенствования корпоративного управления обеспечивается прозрачность и эффективность корпоративного управления, а именно:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) управление Обществом и дочерними организациями осуществляется с соблюдением принципа законности и надлежащим уровнем ответственности, четким разграничением полномочий, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность Общества и иные выгоды для Единственного акционера;</li> <li>2) обеспечивается раскрытие информации, прозрачность, в том числе тщательная оценка, раскрытие и периодический пересмотр целей, которые оправдывают государственное участие в Обществе;</li> <li>3) системы управления рисками и внутреннего контроля функционируют надлежащим образом;</li> <li>4) минимизация риска возникновения конфликта интересов, который может привести к решениям, отличным от решений, основанных в наивысших интересах Общества и широкой общественности.</li> </ol>
<b>1.3.</b>	Общество проводит независимую оценку корпоративного управления не менее одного	Соблюдается	В 2022 году ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» проведена независимая оценки системы корпоративного управления Общества в соответствии

	<p>раза в три года, результаты которой размещает на интернет-ресурсе Общества</p>		<p>с Методикой диагностики корпоративного управления QIC, а также с применением положений и принципов рекомендаций Организации экономического сотрудничества и развития по корпоративному управлению для организаций с государственным участием и передовых международных практик в области корпоративного управления.</p> <p>По итогам диагностики оценка соответствия управления Общества требованиям лучшей мировой практики составила 93,81 % и отмечается рост с 2021 года по компоненту «Структура» с 83,6 % до 95,83 %, по компоненту «Процессы» – с 89,1 % до 91,67 %, по компоненту «Прозрачность» – с 91,9 % до 94,51 %.</p> <p>21 февраля 2023 года по итогам независимой оценки корпоративного управления решением Совета директоров утвержден План мероприятий по совершенствованию системы корпоративного управления акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2023-2025 годы.</p> <p>Планом мероприятий предусмотрено 25 мероприятий на 2023 - 2025 годы. По итогам 2023 года исполнено 18 мероприятий со сроком исполнения в 2023 году.</p> <p>При этом 7 мероприятий находятся на исполнении, срок по которым не наступил.</p>
<b>1.4.</b>	<p>Общество и дочерние организации в своей деятельности обязаны строго соблюдать положения Кодекса. В случае несоответствия указать в годовом отчете пояснения о причинах несоблюдения каждого из положений, периодически (не менее одного раза в два года) проводить оценку (при необходимости независимую оценку) корпоративного управления и размещать соответствующие результаты на интернет-ресурсе Общества и дочерней организации.</p>	Соблюдается	<p>Общество и дочерние организации в своей деятельности строго соблюдают положения Кодекса.</p>
<b>1.5.</b>	<p>Должностные лица и работники Общества принимают на себя обязательства,</p>	Соблюдается	<p>Должностные лица и работники Общества принимают на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, в том числе на</p>

	<p>предусмотренные настоящим Кодексом, в том числе на основании соответствующих договоров с Обществом, и обязуются соблюдать его положения в Обществе и во взаимоотношениях с его дочерними организациями.</p>		<p>основании соответствующих договоров с Обществом, и соблюдают его положения в Обществе и во взаимоотношениях с его дочерними организациями.</p> <p>Так, в соответствии с трудовым законодательством с работниками и должностными лицами Общества заключены договоры и имеются должностные инструкции, предусматривающие требования по соблюдению внутренних нормативных документов Общества в целом, в том числе положений Кодекса.</p>
<p><b>1.6.</b></p>	<p>Контроль за исполнением Обществом настоящего Кодекса возлагается на Совет директоров Общества. Корпоративный секретарь ведет мониторинг и консультирует Совет директоров и исполнительный орган Общества по вопросам надлежащего соблюдения настоящего Кодекса, а также на ежегодной основе готовит отчет о соблюдении/несоблюдении его принципов и положений. В последующем данный отчет выносится на рассмотрение соответствующего комитета Совета директоров, утверждается Советом директоров и включается в состав годового отчета Общества.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>Контроль за исполнением Обществом настоящего Кодекса осуществляется Советом директоров Общества посредством ежегодного рассмотрения отчета о соблюдении/не соблюдении принципов и положений Кодекса, который формируется Корпоративным секретарем Общества, обеспечивающим эффективную реализацию функций, возложенных на него.</p> <p>Корпоративный секретарь Общества, который, в свою очередь, обеспечивает эффективную реализацию функций, возложенных на него, в том числе, в части ведения мониторинга надлежащего соблюдения Кодекса, проводит постоянную работу, направленную на выявление и устранение в Обществе фактов несоблюдения положений и принципов Кодекса. Результаты этой деятельности представлены в настоящем отчете.</p> <p>Корпоративный секретарь Общества осуществляет консультирование Совета директоров и на регулярной основе предоставляет Правлению Общества рекомендации и предложения по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса.</p> <p>Корпоративным секретарем Общества в 2023 году был подготовлен отчет о соблюдении/ несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления Общества за 2022 год, предварительно рассмотренный Комитетом по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров Общества от 25 мая 2023 года (протокол № 04/23) и утвержденный решением Совета директоров Общества от 29 мая 2023 года (протокол № 07/23).</p> <p>Указанный отчет получил свое отражение в годовом отчете Общества за 2022 год, утвержденном решением Правления АО «НУХ «Байтерек»</p>

			как Единственного акционера» от 14 июня 2023 года (протокол №23/23).
<b>1.7.</b>	Случаи несоблюдения положений настоящего Кодекса рассматриваются на заседаниях соответствующего комитета Совета директоров и Совета директоров с принятием соответствующих решений, направленных на дальнейшее совершенствование корпоративного управления в Обществе и его дочерних организациях.	Соблюдается	Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления Общества предварительно рассматривается Комитетом по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров Общества и утверждается решением Совета директоров Общества.
<b>2. Принцип разграничения полномочий</b>			
<b>2.1.</b>	Единственный акционер Общества разграничивает свои полномочия с целью предотвращения конфликта интересов, который не способствует как интересам Общества, так и интересам Единственного акционера. Функции Единственного акционера Общества осуществляются в целях обеспечения рентабельности деятельности Общества и его дочерних организаций и реализации государственных и правительственных программ, в которых участвует Общество и его дочерние организации.	Соблюдается	Общество осуществляет свою деятельность как самостоятельное юридическое лицо в соответствии с распределением компетенций между органами Общества. Решения по вопросам отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества и Уставом Единственного акционера. Единственный акционер участвует в управлении Обществом исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера, предусмотренных в законодательных актах Республики Казахстан, уставом Общества и представительства в Совете директоров Общества.
<b>2.2.</b>	Единственный акционер Общества предоставляет Обществу полную операционную самостоятельность и не вмешивается в операционную (текущую) и инвестиционную деятельность Общества, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, актами и поручениями Президента	Соблюдается	Общество является коммерческой организацией, является полностью независимым, самоуправляемым, имеет самостоятельный баланс, обладает имуществом, обособленным от имущества Единственного акционера, вправе открывать собственные, в том числе корреспондентские, банковские счета, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

	<p>Республики Казахстан и Правительства Республики Казахстан.</p>		<p>Основной деятельностью Общества является осуществление инвестиционной деятельности в соответствии с Уставом, внутренними документами Общества и действующим законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Пунктом 5.2 статьи 5 Устава Общества целями деятельности Общества являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- содействие повышению общей инвестиционной и инновационной активности, развитие рынка прямых инвестиций Казахстана путем инвестирования в Фонды прямых инвестиций;</li> <li>- повышение эффективности взаимодействия частного и государственного капитала в различных секторах экономики Казахстана с целью создания конкурентоспособных производств и диверсификации экономики, а также в реализации инфраструктурных проектов;</li> <li>- внедрение лучшего мирового опыта прямого инвестирования и управления Фондами прямых инвестиций;</li> <li>- получение доходов, посредством осуществления любой деятельности, не запрещенной законодательством Республики Казахстан;</li> <li>- диверсификация активов путем рационального структурирования инвестиционного портфеля Общества.</li> </ul> <p>При осуществлении своей деятельности, Общество руководствуется решениями Единственного акционера и Совета директоров Общества.</p> <p>Сделки и отношения между Обществом и Единственным акционером осуществляются в рамках законодательства Республики Казахстан.</p>
<p><b>2.3.</b></p>	<p>Взаимоотношения (взаимодействие) между Единственным акционером и Обществом осуществляются через Совет директоров и/или Правление Общества в соответствии с принципами надлежащего корпоративного управления. Роль и функции Председателя Совета директоров и Председателя Правления</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>Общество обеспечивает соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений, четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками, своевременное и качественное принятие решений органами Общества, эффективность процессов в деятельности Общества, соответствие законодательству, Кодексу корпоративного управления и внутренним документам Общества.</p>

	<p>Общества четко разграничены и закреплены в документах Общества.</p>		<p>В Обществе утверждены следующие внутренние документы: Положение о Совете директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation», утвержденное решением Правления Холдинга как Единственного акционера от 28 ноября 2018 года (протокол № 53/18), Положение о Правлении акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation», утвержденное решением Совета директоров Общества от 6 ноября 2020 года (протокол № 14/20). Соблюдение положений данных документов обеспечивает системность и последовательность процессов корпоративного управления.</p>
<p><b>2.4.</b></p>	<p>Система корпоративного управления Общества предусматривает взаимоотношения между:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Единственным акционером;</li> <li>2) Советом директоров;</li> <li>3) Правлением;</li> <li>4) заинтересованными сторонами;</li> <li>5) иными органами, определяемыми в соответствии с Уставом.</li> </ol> <p>Система корпоративного управления обеспечивает, в том числе:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений;</li> <li>2) четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками;</li> <li>3) своевременное и качественное принятие решений органами Общества и его дочерних организаций;</li> <li>4) эффективность процессов в деятельности Общества и его дочерних организаций;</li> <li>5) соответствие законодательству, настоящему Кодексу и внутренним</li> </ol>	<p>Соблюдается</p>	<p>Структура корпоративного управления Общества соответствует законодательству Республики Казахстан и четко определяет разделение полномочий между дочерними организациями Общества.</p> <p>Уставом, Положением о Совете директоров Общества и Положением о Правлении Общества, Перечнем документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества, подлежащих утверждению Советом директоров Общества, определенным решением Совета директоров Общества от 26 июля 2022 года (протокол № 15/22), предусмотрено разделение полномочий Совета директоров и Правления Общества, аналогично в дочерних организациях Общества.</p> <p>Решением Совета директоров Общества от 18 марта 2021 года (протокол № 5/21) утверждена Карта стейкхолдеров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».</p> <p>Карта стейкхолдеров Общества позволяет повысить эффективность системы корпоративного управления и взаимодействия с заинтересованными сторонами, для установления сбалансированных отношений.</p> <p>Карта заинтересованных сторон составлена с учетом рисков и ранжируя с учетом зависимости (прямой или косвенной), обязательств, ситуации (уделяя особое внимание зонам повышенного риска), влияния и различных перспектив и определяет степень заинтересованных сторон и степень их влияния.</p>

	<p>документам Общества и его дочерних организаций.</p> <p>Общество и его дочерние организации утверждают положения об органах (в случае если такие положения не предусмотрены уставом Общества) и структурных подразделениях, а также должностные инструкции для соответствующих позиций. Соблюдение положений данных документов обеспечивает системность и последовательность процессов корпоративного управления.</p>		
2.5.	<p>Общество и его дочерние организации осуществляют свою деятельность в рамках своей основной (профильной) деятельности.</p>	Соблюдается	<p>Стратегия развития акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2014 – 2023 годы утверждена решением Совета директоров Общества от 4 сентября 2020 года (далее – Стратегия развития).</p> <p>В соответствии с Планом мероприятий по реализации Стратегии развития акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2023 год запланировано к исполнению – 24 мероприятия. По итогам 2023 года 22 мероприятия – исполнены, 2 мероприятия не исполнены.</p> <p>В связи с завершением срока действия предыдущей стратегии развития Общества, в 2023 году была разработана и утверждена решением Совета директоров (протокол №14/23) от 9 ноября 2023 года новая Стратегия развития акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2024 – 2033 годы.</p> <p>С целью реализации миссии и видения Стратегии, были определены три основных направления:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. развитие экосистемы прямых инвестиций в Казахстане;</li> <li>2. развитие рынка альтернативных активов в Центральной Азии;</li> <li>3. глобальное стратегическое распределение активов.</li> </ol> <p>По каждому из стратегических направлений настоящей Стратегии развития предусмотрены стратегические ключевые показатели деятельности QIC с определением целевого значения на 2033 год.</p>
<b>3. Принцип защиты прав и интересов Единственного акционера</b>			

<p><b>3.1.</b></p>	<p>Соблюдение прав Единственного акционера является ключевым условием для привлечения инвестиций в Общество и его дочерние организации. В этой связи, корпоративное управление в Обществе и его дочерних организациях основывается на обеспечении защиты, уважения прав и законных интересов Единственного акционера и направлено на способствование эффективной деятельности Общества и достижению рентабельности деятельности.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>Общество – фонд фондов частного капитала (private equity), созданный в 2007 году для содействия устойчивому развитию национальной экономики, формирования инфраструктуры private equity в Казахстане, привлечения иностранных инвестиций в приоритетные сектора экономики, использования ведущего международного опыта, трансферта инновационных знаний и технологий в private equity. Общество совместно с международными институциональными инвесторами эффективно управляет фондами private equity. Фонды прямых инвестиций с участием Общества (ФПИ) предоставляют капитал компаниям в различных секторах экономики с целью дальнейшего роста и повышения конкурентоспособности.</p> <p>Единственным акционером Общества является акционерное общество «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».</p> <p>Холдинг создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571».</p> <p>Два члена Совета директоров Общества из шести являются представителями Единственного акционера.</p> <p>Обществом обеспечивается реализация прав Единственного акционера и защита его интересов в рамках принципов корпоративного управления, выражающееся в участии в управлении Обществом, в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО) и Уставом Общества, утвержденным решением Правления Холдинга как Единственного акционера от 16 августа 2017 года (протокол № 32/17), принятии ключевых решений по утверждению Устава, Кодекса корпоративного управления, определению состава и срока полномочий Совета директоров, избранию Председателя Правления, утверждению внешнего аудитора, годовой финансовой отчетности и др.</p>
--------------------	--	--------------------	---

			<p>Информация о деятельности Общества предоставляется Единственному акционеру в полном объеме и позволяет принимать взвешенные и справедливые решения.</p> <p>Исключительная компетенция Единственного акционера, предусмотренная Законом об АО, Уставом Общества соблюдается.</p> <p>Ежегодно Общество направляет на утверждение Единственному акционеру годовой финансовый отчет, порядок распределения чистого дохода, годовой отчет.</p> <p>Материалы по вопросам, выносимым на рассмотрение Единственного акционера Общества, готовятся и направляются в установленные Уставом Общества сроки и содержат информацию в объеме, необходимом для принятия обоснованных решений по вопросам.</p> <p>Фактов обращений Единственного акционера в государственные и судебные органы для защиты своих прав и законных интересов, оспаривания решений, принятых органами Общества в течение 2023 года, не имеется.</p>
3.2.	<p>Общество обеспечивает Единственного акционера достоверной информацией о его финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В случае совмещения задач по реализации государственной политики при осуществлении деятельности Общества с основной коммерческой деятельностью, эти цели раскрываются и доводятся до сведения заинтересованных сторон.</p> <p>В случае приобретения акций (долей участия) в дочерних организациях институциональными инвесторами, в целях обеспечения стабильности и устойчивости дочерних организаций, институциональным инвесторам, действующим в качестве</p>	Соблюдается	<p>Общество обеспечивает своевременное раскрытие Единственному акционеру информации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- о корпоративных событиях в соответствии с Законом об АО, Уставом и внутренними документами Общества;</li> <li>- о решениях, принятых Советом директоров по перечню вопросов, предусмотренных Информационной политикой АО «Qazaqstan Investment Corporation», утверждённой решением Совета директоров Общества от 31 июля 2018 года (протокол № 06/18).</li> </ul> <p>По требованию Единственного акционера Обществом предоставляются документы и информация в соответствии с Законом об АО и внутренними нормативными документами Общества.</p> <p>В течение 2023 года Единственному акционеру предоставлялась на периодической основе управленческая и финансовая отчетности.</p> <p>Обмен информацией между Обществом и Единственным акционером осуществляется посредством системы электронного документооборота в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества.</p>

	<p>доверенного лица, рекомендуется раскрывать свою политику корпоративного управления и регламент осуществления ими инвестиционной деятельности, включая действующие процедуры принятия решений в компании инвестора.</p> <p>Институциональные инвесторы, действующие в качестве доверенного лица, сообщают о том, каким образом они решают существенные конфликты интересов, которые могут повлиять на права собственности в отношении осуществленных ими инвестиций.</p> <p>Общество стремится ограничить количество сделок, в совершении которых имеется заинтересованность. В случае совершения таких сделок Общество раскрывает информацию, предусмотренную законодательством, уставом и внутренними документами Общества.</p>		<p>Общество в случае совершения сделок, в совершении которых имеется заинтересованность раскрывает информацию, предусмотренную законодательством, уставом и внутренними документами Общества на интернет – ресурсе Общества, на Депозитарий финансовой отчетности и др.</p>
3.3.	<p>Расчет размера дивидендов производится, исходя из суммы чистого дохода Общества, отраженной в годовой аудированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и международных стандартов финансовой отчетности. При этом, размер выплаты дивидендов определяется с учетом законодательства Республики Казахстан.</p> <p>В случае выплаты дивидендов по простым акциям по итогам квартала либо полугодия или распределения нераспределенной</p>	Соблюдается	<p>Общество руководствуется Порядком определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», утвержденным решением Правления Холдинга как Единственного акционера» от 11 мая 2014 года (протокол № 14/14), который устанавливает единые подходы и принципы определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями Холдинга.</p> <p>Условия и порядок выплаты Единственному акционеру Общества дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, а также соответствующим решением Единственного акционера Общества.</p> <p>Согласно операционным данным будет утвержден следующий порядок распределения консолидированного чистого дохода акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» за 2023 год</p>

<p>прибыли прошлых лет, а также в отдельных случаях, размер дивидендов может быть определен Единственным акционером в особом порядке при рассмотрении вопроса об утверждении порядка распределения прибыли за соответствующие периоды.</p> <p>Для принятия решения о выплате дивидендов Совет директоров Общества (Совет директоров / Наблюдательный совет его дочерней организации) представляет на рассмотрение Единственного акционера (Совета директоров / Единственного участника его дочерней организации) предложения о распределении чистого дохода за истекший финансовый год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Общества (его дочерней организации).</p> <p>При рассмотрении вопроса о выплате дивидендов в установленном порядке во внимание принимаются текущее состояние Общества, его кратко-, средне- и долгосрочные планы.</p> <p>В случае наличия в дочерней организации акционера (участника), которому принадлежит пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) или который имеет право определять решения в силу заключенных соглашений с дочерней организацией и/или иными акционерами (участниками), перераспределение финансовых средств в пользу такого акционера (участника) осуществляется посредством дивидендных выплат.</p>		<p>в размере 3 822 627 000 (три миллиарда восемьсот двадцать два миллиона шестьсот двадцать семь тысяч) тенге:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- сумму в размере 2 676 035 050 (два миллиарда шестьсот семьдесят шесть миллионов тридцать пять тысяч пятьдесят) тенге или 70% от чистой прибыли направить на выплату дивидендов Единственному акционеру;</li> <li>- оставшуюся часть 1 146 591 950 (один миллиард сто сорок шесть миллионов пятьсот девяносто одна тысяча девятьсот пятьдесят) тенге или 30% от чистой прибыли оставить в распоряжении акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation»;</li> <li>- утвердить размер дивиденда в расчете на одну простую акцию 49 (сорок девять) тенге 94 (девяносто четыре) тийн.</li> </ul>
--	--	--

	<p>В случае наличия других механизмов перераспределения средств дочерней организации в пользу акционера (участника), которому принадлежит пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия), они закрепляются в соответствующих документах дочерней организации и раскрываются всем акционерам.</p> <p>Обществу следует раскрывать Единственному акционеру и инвесторам информацию о любых формах и условиях сотрудничества, соглашениях и партнерстве.</p>		
<b>4. Принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением</b>			
<p><b>4.1.</b></p>	<p>Совет директоров является органом управления, обеспечивающим стратегическое руководство Обществом и контроль за деятельностью Правления.</p> <p>Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером, а также внедрение всех положений настоящего Кодекса.</p> <p>Совет директоров осуществляет свои функции в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом Общества, настоящим Кодексом, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Общества.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>Деятельность Совета директоров Общества регламентирована Положением о Совете директоров Общества, утвержденным решением Правления Холдинга как Единственного акционера» от 28 ноября 2018 года (протокол № 53/18).</p> <p>Деятельность Совета директоров основывается на принципах эффективности и ответственности, максимального соблюдения и реализации интересов Единственного акционера и Общества, а также защиты прав Единственного акционера. Данный принцип соблюдается на практике Советом директоров Общества.</p> <p>Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера и Правления.</p> <p>Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером.</p> <p>Все члены Совета директоров соблюдают свои обязанности, предусмотренные Положением о Совете директоров Общества, в том числе обязанность действовать в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества на основе информированности, прозрачности, в интересах Общества и Единственного акционера добросовестно и</p>

			<p>разумно, на основе полной информированности, честно, активно, осмотрительно и профессионально.</p> <p>Члены Совета директоров Общества являются должностными лицами Общества и несут ответственность, предусмотренную законодательством Республики Казахстан.</p>								
<p><b>4.2.</b></p>	<p>Состав Совета директоров Общества формируется из числа представителей Единственного акционера, Председателя Правления Общества, независимых директоров и иных лиц.</p> <p>Единственный акционер избирает членов Совета директоров на основе ясных и прозрачных процедур с учетом компетенций, навыков, достижений, деловой репутации и профессионального опыта кандидатов. При переизбрании отдельных членов Совета директоров или его полного состава на новый срок во внимание принимаются их вклад в эффективность деятельности Совета директоров Общества.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>22 февраля 2023 года Единственным акционером Общества принято решение (протокол очного заседания Правления акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» №07/23) об определении количественного состава Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» в количестве 6 человек, и избрании членом Совета директоров, Независимым директором Общества Элизабетту Капаннелли со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества в целом.</p> <p>В течение 2023 года Совет директоров Общества действовал в составе 6 членов Совета директоров, из которых 2 члена Совета директоров являются представителями Единственного акционера, 3 члена независимыми директорами и 1 член Совета директоров является Председателем Правления Общества.</p> <p><b>Ниже приведен состав Совета директоров Общества на дату окончания отчетного периода (31 декабря 2023 года):</b></p> <table border="1" data-bbox="1137 1129 2085 1463"> <tr> <td data-bbox="1137 1129 1518 1241">Сон Вячеслав Владимирович</td> <td data-bbox="1518 1129 2085 1241">Член Совета директоров Общества, Заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек»</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1137 1241 1518 1321">Николас Роберт Пейдж</td> <td data-bbox="1518 1241 2085 1321">Член Совета директоров Общества, Независимый директор</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1137 1321 1518 1401">Фокина Анна Тимуровна</td> <td data-bbox="1518 1321 2085 1401">Член Совета директоров Общества, Независимый директор</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1137 1401 1518 1463">Марсия Элизабет Кристиан Фавале</td> <td data-bbox="1518 1401 2085 1463">Член Совета директоров Общества, Независимый директор</td> </tr> </table>	Сон Вячеслав Владимирович	Член Совета директоров Общества, Заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек»	Николас Роберт Пейдж	Член Совета директоров Общества, Независимый директор	Фокина Анна Тимуровна	Член Совета директоров Общества, Независимый директор	Марсия Элизабет Кристиан Фавале	Член Совета директоров Общества, Независимый директор
Сон Вячеслав Владимирович	Член Совета директоров Общества, Заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек»										
Николас Роберт Пейдж	Член Совета директоров Общества, Независимый директор										
Фокина Анна Тимуровна	Член Совета директоров Общества, Независимый директор										
Марсия Элизабет Кристиан Фавале	Член Совета директоров Общества, Независимый директор										

			<table border="1"> <tr> <td>Жолат Ерболат Бауыржанулы</td> <td>Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества</td> </tr> </table> <p>Независимые директора являются председателями Комитетов Совета директоров Общества.</p> <p>Критерии независимости определены законодательством Республики Казахстан, Положением о Совете директоров Общества, а также передовыми мировыми практиками в области корпоративного управления.</p>	Жолат Ерболат Бауыржанулы	Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества
Жолат Ерболат Бауыржанулы	Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества				
4.3.	Председатель Совета директоров отвечает за общее руководство Советом директоров, обеспечивает полную и эффективную реализацию Советом директоров его основных функций и построение конструктивного диалога между членами Совета директоров, Единственным акционером и Правлением Общества.	Соблюдается	<p>Председатель Совета директоров Общества в соответствии с Законом об АО, Уставом, Положением о Совете директоров Общества избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров открытым способом голосования.</p> <p>Председатель Совета директоров придерживается принципа свободы выражения точки зрения членами Совета директоров по обсуждаемым вопросам, способствует поиску согласованного решения, достижению консенсуса членами Совета директоров, принятию решений в интересах единственного акционера и Общества. Также Председатель Совета директоров способствует эффективному лидерству с целью создания условий для работы членов Совета директоров в качестве единой команды.</p>		
4.4	<p>Членам Совета директоров выплачивается фиксированное годовое вознаграждение, а также дополнительное вознаграждение за участие и председательство в комитетах Совета директоров. Вознаграждение члена Совета директоров не должно включать опционы или другие элементы, связанные с результатами деятельности Общества.</p> <p>При этом, членам Совета директоров Общества, являющимся государственными служащими и/или представителями</p>	Соблюдается	<p>Размер и условия выплаты вознаграждения и компенсации расходов членам Совета директоров Общества определяет Единственный акционер Общества. Условия вознаграждения директоров зафиксированы в договорах. При этом, членам Совета директоров Общества, являющимся представителями акционера, а также Председателю, вознаграждение за членство в Совете директоров не выплачивается.</p>		

	<p>акционера, а также Председателю Правления (в случае его членства в Совете директоров), вознаграждение за членство в Совете директоров не выплачивается.</p> <p>Единственный акционер Общества определяет размер и условия выплаты вознаграждения и компенсации расходов членам Совета директоров Общества. При этом, условия вознаграждения директоров отражаются в договорах, заключаемых с ними, и/или при необходимости, во внутреннем документе Общества.</p>												
4.5	<p>При Совете директоров Общества созданы комитеты, в компетенцию которых входит рассмотрение вопросов по аудиту и управлению рисками, стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам. В целях повышения эффективности принятия инвестиционных решений, Комитет по стратегическому планированию предварительно рассматривает стратегические инвестиционные проекты. Понятие стратегического инвестиционного проекта определено внутренними документами Общества.</p>	Соблюдается	<p>В целях содействия эффективному выполнению функций Совета директоров Общества, для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций при Совете директоров были созданы и действуют 3 (три) комитета:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Комитет по аудиту и рискам;</li> <li>2) Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;</li> <li>3) Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию.</li> </ol> <p style="text-align: center;"><b>Состав Комитета по аудиту и рискам по состоянию на 31.12.2023 года:</b></p> <table border="1" data-bbox="1227 1086 2027 1362" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td>Пейдж Н.Р.</td> <td>Председатель Комитета</td> </tr> <tr> <td>Фокина А.Т.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Капаннелли Э. (с 23 февраля по 16 ноября)</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Фавале М. (с 21 ноября)</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Сон В.В.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"><b>Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам по состоянию на 31.12.2023 года:</b></p>	Пейдж Н.Р.	Председатель Комитета	Фокина А.Т.	Член Комитета	Капаннелли Э. (с 23 февраля по 16 ноября)	Член Комитета	Фавале М. (с 21 ноября)	Член Комитета	Сон В.В.	Член Комитета
Пейдж Н.Р.	Председатель Комитета												
Фокина А.Т.	Член Комитета												
Капаннелли Э. (с 23 февраля по 16 ноября)	Член Комитета												
Фавале М. (с 21 ноября)	Член Комитета												
Сон В.В.	Член Комитета												

			<table border="1" data-bbox="1234 236 2029 504"> <tr> <td>Фокина А.Т.</td> <td>Председатель Комитета</td> </tr> <tr> <td>Пейдж Н.Р.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Э. Капаннелли (с 23 февраля по 16 ноября)</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Фавале М. (с 21 ноября)</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Сон В.В.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> </table> <p data-bbox="1234 560 2029 632" style="text-align: center;"><b>Состав Комитета по стратегическому планированию по состоянию на 31.12.2023 года:</b></p> <table border="1" data-bbox="1234 667 2029 895"> <tr> <td>Э. Капаннелли (с 23 февраля по 16 ноября)</td> <td>Председатель Комитета</td> </tr> <tr> <td>Фавале М. (с 21 ноября)</td> <td>Председатель Комитета</td> </tr> <tr> <td>Пейдж Н.Р.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Фокина А.Т.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Сон В.В.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> </table>	Фокина А.Т.	Председатель Комитета	Пейдж Н.Р.	Член Комитета	Э. Капаннелли (с 23 февраля по 16 ноября)	Член Комитета	Фавале М. (с 21 ноября)	Член Комитета	Сон В.В.	Член Комитета	Э. Капаннелли (с 23 февраля по 16 ноября)	Председатель Комитета	Фавале М. (с 21 ноября)	Председатель Комитета	Пейдж Н.Р.	Член Комитета	Фокина А.Т.	Член Комитета	Сон В.В.	Член Комитета
Фокина А.Т.	Председатель Комитета																						
Пейдж Н.Р.	Член Комитета																						
Э. Капаннелли (с 23 февраля по 16 ноября)	Член Комитета																						
Фавале М. (с 21 ноября)	Член Комитета																						
Сон В.В.	Член Комитета																						
Э. Капаннелли (с 23 февраля по 16 ноября)	Председатель Комитета																						
Фавале М. (с 21 ноября)	Председатель Комитета																						
Пейдж Н.Р.	Член Комитета																						
Фокина А.Т.	Член Комитета																						
Сон В.В.	Член Комитета																						
4.6	<p>Председатель Комитета по стратегическому планированию избирается из числа независимых членов Совета директоров на срок исполнения Советом директоров своих полномочий на одном из первых заседаний Совета директоров. Решение об избрании принимается простым большинством голосов от общего числа членов Совета директоров.</p> <p>Основными функциями Комитета по стратегическому планированию является разработка и представление Совету директоров Общества рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности Общества и</p>	Соблюдается	<p>3 марта 2023 года решением Совета директоров Общества (протокол №03/23) Председателем Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию избрана независимый директор Элизабетта Капаннелли со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества.</p> <p>21 ноября 2023 года решением Совета директоров Общества (протокол №15/23) Председателем Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию избрана независимый директор Марсия Элизабет Кристиан Фавале со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества.</p> <p>Основной целью Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию является подготовка Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки стратегических целей (стратегии развития) Общества, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Общества</p>																				

	<p>стратегии его развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Общества, его рентабельной деятельности и устойчивого развития. Детальные цели и задачи комитета предусмотрены положением о комитете.</p>		<p>в средне- и долгосрочной перспективе. Детальные цели и задачи комитета предусмотрены положением о комитете.</p>										
4.7	<p>В состав Комитета по аудиту и рискам (далее - Комитет) входят независимые директора, обладающие необходимыми знаниями и практическим опытом в области бухгалтерского учета и аудита, управления рисками, внутреннего контроля. Председателем Комитета является независимый директор.</p> <p>Основные функции Комитета включают вопросы внутреннего и внешнего аудита, финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления рисками, соблюдения законодательства Республики Казахстан, внутренних документов и иные вопросы по поручению Совета директоров.</p>	Соблюдается	<p>6 мая 2022 года решением Совета директоров Общества (протокол №10/22) Председателем Комитета по аудиту и рискам избран независимый директор Николас Пейдж со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров Общества.</p> <p>Основной целью деятельности Комитета по аудиту и рискам в соответствии с Положением о Комитете по аудиту и рискам является создание системы мероприятий по организации внутреннего контроля функционирования всех подразделений Общества и выработка соответствующих рекомендаций для Совета директоров Общества, содействие Совету директоров в осуществлении его регулирующих и надзорных функций в сфере контроля за наличием и функционированием адекватной системы риск-менеджмента, а также совершенствования и укрепления системы управления рисками и их анализа.</p>										
4.8	<p>В состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам (далее - Комитет) входит большинство из числа независимых директоров в целях выработки объективных и независимых решений и недопущения влияния заинтересованных лиц (представителей Единственного акционера, руководителя правления, работников и иных лиц) на суждения членов комитета.</p>	Соблюдается	<p>В состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам входит трое независимых директоров и один представитель Единственного акционера.</p> <p><b>Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам по состоянию на 31.12.2023 года:</b></p> <table border="1"> <tr> <td>Фокина А.Т.</td> <td>Председатель Комитета</td> </tr> <tr> <td>Пейдж Н.Р.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Э. Капанелли (с 23 февраля по 16 ноября)</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Фавале М. (с 21 ноября)</td> <td>Член Комитета</td> </tr> <tr> <td>Сон В.В.</td> <td>Член Комитета</td> </tr> </table>	Фокина А.Т.	Председатель Комитета	Пейдж Н.Р.	Член Комитета	Э. Капанелли (с 23 февраля по 16 ноября)	Член Комитета	Фавале М. (с 21 ноября)	Член Комитета	Сон В.В.	Член Комитета
Фокина А.Т.	Председатель Комитета												
Пейдж Н.Р.	Член Комитета												
Э. Капанелли (с 23 февраля по 16 ноября)	Член Комитета												
Фавале М. (с 21 ноября)	Член Комитета												
Сон В.В.	Член Комитета												

<p><b>4.9.</b></p>	<p>Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утвержденным Советом директоров до начала календарного года, включающим перечень рассматриваемых вопросов и график проведения заседаний с указанием дат. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществляется посредством очной или заочной форм голосования, при этом количество заседаний с заочной формой голосования необходимо минимизировать. Рассмотрение и принятие решений по вопросам важного и стратегического характера осуществляется только на заседаниях Совета директоров с очной формой голосования.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>Совет директоров проводит регулярные заседания для эффективного выполнения своих функций. Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утвержденным решением Совета директоров Общества (протокол № 19/22 от 15.12.2022 г.), включающим перечень рассматриваемых вопросов и график проведения заседаний с указанием дат. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществляется посредством очной или заочной форм голосования.</p> <p>В течение 2023 года Советом директоров Общества проведено 20 заседаний (13 очных и 7 заочных), рассмотрены и приняты решения по 137 вопросам:</p> <p>Проведено 9 заседаний Комитета по аудиту и рискам, рассмотрено 33 вопросов; 10 заседаний Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, рассмотрено 28 вопросов; 9 заседаний Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, рассмотрено 25 вопросов.</p>
<p><b>4.10.</b></p>	<p>Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров Общества оцениваются на ежегодной основе в соответствии с внутренними нормативными документами Общества. При этом не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации.</p> <p>Оценка позволяет определять вклад Совета директоров и каждого из его членов в достижении стратегических задач развития Общества, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты оценки принимаются во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>В соответствии с лучшей международной практикой корпоративного управления в Обществе проводится ежегодно оценка деятельности Совета директоров, по итогам которой определяется дальнейшее эффективное развитие Совета директоров.</p> <p>В соответствии с Положением о Совете директоров Общества, в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров Общества с 2015 года проводится ежегодная оценка деятельности Совета директоров. В ежегодном Плане работы Совета директоров Общества также предусматривается ежегодная оценка деятельности Совета директоров.</p> <p>В соответствии с Кодексом корпоративного управления, Положением о Совете директоров Общества – Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров оцениваются на ежегодной основе до 1 июня года, следующего за отчетным.</p> <p>Решение о проведении оценки деятельности Совета директоров (далее – Оценка СД) принимает Совет директоров.</p> <p>Оценка СД позволяет определять вклад Совета директоров и каждого из его членов в достижении стратегических задач развития Общества,</p>

		<p>а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты Оценки СД принимаются во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров.</p> <p>Оценка СД проводится в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров и позволяет Совету директоров Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• провести анализ и определить сильные и слабые стороны (преимущества и недостатки) деятельности Совета директоров Общества;</li> <li>• внести коррективы в работу и скорректировать целевые направления деятельности Совета директоров Общества;</li> <li>• определить, насколько структура и состав Совета директоров Общества способствуют решению стратегических задач Общества;</li> <li>• определить эффективность работы Председателя Совета директоров и каждого члена Совета директоров;</li> <li>• определить эффективность системы вознаграждения членов Совета директоров.</li> </ul> <p>Способами Оценки СД являются самооценка или привлечение независимого консультанта для повышения качества оценки. При этом, не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации.</p> <p>Решением Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» (далее – Общество) от 22 декабря 2023 года (протокол № 18/23), утвержден План работы Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» на 2024 год, также решено провести оценку деятельности Совета директоров Общества и его комитетов, за 2023 год путем привлечения независимой профессиональной организации и результаты оценки вынести на рассмотрение Совета директоров Общества в срок до 1 июня 2024 года.</p> <p>Однако Решением Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» от 24 апреля 2024 года (протокол № 03/24), было решено провести оценку в 2024 году собственными силами, а в 2025 году провести совместно независимую оценку</p>
--	--	---

			<p>деятельности Совета директоров Общества и его комитетов за 2024 год и системы корпоративного управления.</p> <p>Оценка проводится методом анкетирования и ее результаты будут включены в Годовой отчет Общества.</p>
<b>4.11</b>	<p>В целях эффективной организации деятельности Совета директоров и взаимодействия Правления с Единственным акционером, Советом директоров назначается Корпоративный секретарь.</p>	Соблюдается	<p>Решением Совета директоров Общества от 28 марта 2018 года (протокол № 2/18) утверждено Положение о корпоративном секретаре Общества (далее – Положение). Положение определяет статус корпоративного секретаря в организационной структуре и системе корпоративного управления Общества, порядок назначения и досрочного освобождения от должности корпоративного секретаря, его задачи, функции, права и обязанности, полномочия и ответственность, организационное и техническое обеспечение деятельности.</p> <p>В соответствии с решением Совета директоров от 23 февраля 2023 года (протокол № 02/23) прекращены полномочия корпоративного секретаря Общества Беялова А. и назначена корпоративным секретарем Общества Изжанова Ж.Д.</p> <p>Корпоративным секретарем Общества непрерывно проводится работа по обеспечению надлежащей подготовки и представления членам Совета директоров Общества, членам Комитетов материалов к заседаниям, протоколированию и подписанию протоколов заседаний, предоставлению выписок из решений Совета директоров Общества, предоставлению оперативной информации структурным подразделениям Единственного акционера и Общества.</p>
<b>4.12</b>	<p>В целях соблюдения принципов деловой этики, оптимального регулирования социально-трудовых споров, возникающих в Обществе, в Обществе может быть назначен Омбудсмен из числа работников Общества, Единственного акционера или его дочерних организаций.</p>	Соблюдается	<p>Решением Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» от 24 июня 2022 года (протокол № 14/22) Омбудсменом акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» назначена Акрачкова Дина Викторовна со сроком полномочий 2 (два) года.</p> <p>Роль Омбудсмена заключается в консультировании обратившихся к нему работников, участников трудовых споров, конфликта и оказании им содействия в выработке взаимоприемлемого, конструктивного и реализуемого решения с учетом соблюдения норм законодательства Республики Казахстан (в том числе, соблюдения конфиденциальности</p>

			<p>при необходимости), оказании содействия в решении проблемных социально-трудовых вопросов как работников, так и Общества.</p> <p>Омбудсмен Общества инициирует рассмотрение споров по нарушению положений Кодекса деловой этики Общества, в том числе в части корпоративных конфликтов и конфликтов интересов и участвует в их урегулировании.</p> <p>Обращений о нарушениях к Омбудсмену в течение 2023 года не поступало.</p>
4.13	<p>Для осуществления внутреннего аудита как деятельности по предоставлению независимых и объективных гарантий и консультаций, направленной на совершенствование работы Общества, создана и функционирует Служба внутреннего аудита. Внутренний аудит помогает достичь поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, контроля и корпоративного управления.</p>	Соблюдается	<p>Служба внутреннего аудита QIC (далее – СВА) организационно подчинена и подотчетна Совету директоров и курируется Комитетом по аудиту Совета директоров QIC.</p> <p>СВА при осуществлении своей деятельности руководствуется законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, решениями органов Общества, Положением о СВА и другими внутренними документами Общества, а также Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита.</p> <p>Миссия Службы внутреннего аудита заключается в сохранении и повышении стоимости организации посредством проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и обмена знаниями.</p> <p>Служба внутреннего аудита осуществляет деятельность, основываясь на принципах честности, объективности, конфиденциальности и профессиональной компетентности.</p> <p>Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение в рамках аудиторских проверок и консультаций анализа и оценки:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• надежности и эффективности системы внутреннего контроля;</li> <li>• надежности и эффективности системы управления рисками;</li> <li>• эффективности системы корпоративного управления и процесса ее совершенствования, соблюдения этических стандартов и ценностей.</li> <li>• соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, внутренних политик и иных документов, а также эффективности</li> </ul>

		<p>систем и процедур, созданных и применяемых для обеспечения соответствия этим требованиям (комплаенс-контроль);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• выполнения решений органов Общества и предписаний (предложений) уполномоченных (надзорных) государственных органов;</li> <li>• достаточности и/или эффективности осуществляемых структурными подразделениями Общества бизнес-процессов, мер для достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Общества;</li> <li>• рациональности и эффективности использования ресурсов и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности имущества (активов);</li> <li>• экономической целесообразности и эффективности совершаемых операций и сделок;</li> <li>• достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности и другой информации Общества.</li> </ul> <p>Советом директоров Общества ежегодно утверждается Годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита, основанный на риск-ориентированном подходе. Ежеквартально на рассмотрение Совета директоров выносятся результаты аудиторских заданий, ключевые обнаружения, соответствующие рекомендации и планы корректирующих действий. Служба внутреннего аудита при осуществлении своей деятельности руководствуется:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, решениями органов Общества, настоящим Положением о СВА и другими внутренними документами Общества;</li> <li>2) МОППВА (международные основы профессиональной практики внутреннего аудита Института внутренних аудиторов), составными элементами которых являются определение, миссия, основные принципы профессиональной практики внутреннего аудита, Кодекс этики внутренних аудиторов, международные профессиональные стандарты внутреннего аудита, а также практические указания и руководства к ним.</li> </ol>
--	--	--

			<p>Службой внутреннего аудита Общества в 2023 году достигнуты поставленные цели и выполнены возложенные на нее задачи. По результатам деятельности за 2023 год Служба внутреннего аудита выполнила аудиторские задания, как предусмотренные Планом работы на 2023 год, так и внеплановые задания по поручению Совета директоров. Отмечаем, что по результатам года цели и сферы охвата аудита достигнуты в соответствии с аудиторским заданием, аудиторской программой и внутренними нормативными документами Службы внутреннего аудита. Рекомендации Службы внутреннего аудита по результатам проведенных аудиторских заданий за 2023 год позволяют Обществу и его дочерним организациям совершенствовать свою деятельность и минимизировать присущие риски.</p>
<b>4.14.</b>	<p>Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Правлением. Председатель и члены Правления обладают высокими профессиональными и личностными характеристиками, добросовестной деловой репутацией и придерживаются этических стандартов. Председатель Правления обладает высокими организаторскими способностями, работает в активном взаимодействии с Единственным акционером и конструктивно выстраивает диалог с Советом директоров, работниками и другими заинтересованными сторонами.</p>	Соблюдается	<p>Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется коллегиальным органом в форме Правления, возглавляемого Председателем Правления.</p> <p>Работа Правления направлена на выполнение задач Общества и реализацию стратегии развития Общества.</p> <p>Деятельность Правления регламентирована Положением о Правлении Общества, предусматривающим порядок и сроки проведения заседаний Правления, ответственность членов Правления, а также регламентированы основные функции секретаря Правления.</p> <p>Количественный состав Правления Общества по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 5 (пять) членов, из которых 1 Председатель Правления, 3 (три) заместителя Председателя Правления, 1 Управляющий директор, член Правления.</p> <p>Члены Правления Общества являются должностными лицами Общества и несут ответственность, предусмотренную законодательством Республики Казахстан.</p>
<b>4.15.</b>	<p>Правление подотчетно Совету директоров и осуществляет руководство ежедневной деятельностью Общества, несет ответственность за реализацию стратегии развития и/или плана развития и решений,</p>	Соблюдается	<p>В соответствии с Уставом Общества Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Общества.</p> <p>Правление обеспечивает внедрение и реализацию утвержденных Советом директоров стратегии, политик по управлению рисками и внутреннему контролю, в том числе, решений Совета директоров Общества по вопросам организации системы управления рисками и</p>

	<p>принятых Советом директоров и Единственным акционером.</p>		<p>внутреннего контроля, операций с финансовыми инструментами, осуществляет оценку политик, планов и иных внутренних документов Общества на предмет их соответствия стратегии, текущей рыночной и экономической ситуации, профилю рисков Общества и требованиям законодательства Республики Казахстан.</p> <p>Основными принципами деятельности Правления являются: законность, честность; добросовестность; разумность; регулярность, профессионализм, объективность.</p> <p>Деятельность Правления полностью подотчетна Совету директоров Общества.</p> <p>В соответствии с Положением о Правлении Общества Правление обязано выполнять решения Единственного акционера и Совета директоров Общества и добросовестно осуществлять свои функции в интересах Общества.</p>
--	---	--	--

#### **5. Принцип устойчивого развития**

<p><b>5.1.</b></p>	<p>Общество и его дочерние организации осознают важность своего влияния на экономику, экологию и общество для обеспечения устойчивого развития в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами будет способствовать устойчивому развитию Общества и его дочерних организаций.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>Осознавая важность своего влияния на экономику и общество, в Обществе ведется работа, направленная на внедрение принципов устойчивого развития в свою деятельность.</p> <p>Общество руководствуется в своей деятельности положениями, предусмотренными Политикой устойчивого развития Единственного акционера (далее – Политика), которая разработана с учетом международных стандартов в области устойчивого развития и утверждена решением Совета директоров АО «Qazaqstan Investment Corporation» от 9 сентября 2021 года (протокол № 16/21).</p> <p>В Политике отмечено, что устойчивое развитие – это совокупность принципов и обязательств, которыми Общество руководствуется при осуществлении деятельности в части: управления взаимоотношениями с заинтересованными сторонами, оценки и управления воздействием на национальную экономику, социальную сферу и экологию.</p> <p>Политика предусматривает приверженность Общества принципам в области защиты прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией, которые Общество также учитывает в рамках взаимодействия с заинтересованными сторонами.</p>
--------------------	---	--------------------	--

			Информация об устойчивом развитии ежегодно раскрывается в рамках Годового отчета Общества, который подлежит утверждению Единственным акционером Общества.
<b>5.2.</b>	Обществом и его дочерними организациями разрабатываются планы мероприятий в области устойчивого развития.	Соблюдается	<p>Согласно пункту 72 Политики, Совет директоров осуществляет стратегическое руководство и контроль за внедрением устойчивого развития. В соответствии с пунктом 73 Правление обеспечивает формирование надлежащей системы управления устойчивым развитием и ее внедрение.</p> <p>Решением Правления АО «Казына Капитал Менеджмент» от 13 декабря 2022 года (протокол № 53/22) утвержден План мероприятий в области устойчивого развития АО «Казына Капитал Менеджмент» на 2023-2024 годы, в рамках которого предусмотрены мероприятия с участием дочерних организаций, направленные на реализацию принципов устойчивого развития.</p> <p>В 2023 году для систематизации подходов деятельности в области устойчивого развития был подготовлен и опубликован Отчет об устойчивом развитии Общества за 2022 год, раскрывающий основные аспекты деятельности Общества в области экологической, социальной ответственности и корпоративного управления.</p>
<b>5.3.</b>	Общество и его дочерние организации обеспечивают согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде. Устойчивое развитие в Обществе и дочерних организациях состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной.	Соблюдается	<p>Согласно Политике, устойчивое развитие в Обществе состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной.</p> <p>Экономическая составляющая направляет деятельность Общества и его дочерних и зависимых организаций на обеспечение интересов акционеров и инвесторов, повышение эффективности процессов.</p> <p>Экологическая составляющая способствует минимизации воздействия на окружающую среду, оптимальное использование ограниченных ресурсов, применение экологических, энерго- и ресурсосберегающих технологий. В своей деятельности Общество следует принципам максимально бережного и рационального отношения к окружающей среде в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и общепризнанными стандартами по охране окружающей среды.</p>

		<p>Социальная политика Общества включает в себя программы и мероприятия, направленные на решение наиболее актуальных задач социального развития работников, улучшение условий труда, обеспечение социальной защиты работников, организацию их отдыха и медицинского обслуживания. Своей главной задачей в области социальной политики Общество считает создание условий для эффективной работы сотрудников, их профессионального роста, обеспечение возможностей для достойного заработка и развитие культуры производства.</p> <p>Основной целью социальных программ, проводимых Обществом, является повышение мотивации сотрудников, стимулирование инициативного и добросовестного труда.</p> <p>В Обществе налажен механизм обратной связи для работников с Председателем Правления. Так, на корпоративном портале окно для направления вопросов и получения обратной связи.</p> <p>Более того, при возникновении социально-трудовых вопросов/споров и конфликтов, в Обществе имеется орган согласительной комиссии, который рассматривает обращения и жалобы работников.</p> <p>Общество прилагает все усилия о заботе работников, создавая чувство защищенности у каждого работника.</p> <p>В рамках экологической составляющей устойчивого развития деятельность QIC направлена на:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•развитие инфраструктуры прямого инвестирования в Казахстане в целях содействия устойчивому развитию Казахстана;</li> <li>•участие в реализации государственных программ в рамках поддержки крупных индустриальных проектов;</li> <li>•внедрение ESG-факторов во все этапы инвестиционного процесса – от поиска проектных предложений до мониторинга экологического и социального воздействия профинансированных проектов;</li> <li>•привлечение инвестиций и популяризация финансовых инструментов как на внутреннем, так и внешнем рынках, осознавая важность раскрытия нефинансовой информации для инвесторов.</li> </ul> <p>QIC уделяет особое внимание реализации «зеленых» проектов, которые направлены на уменьшение количества выбросов углекислого</p>
--	--	---

			<p>газа в окружающую среду, повышение благосостояния, качества жизни населения страны при минимизации нагрузки на окружающую среду и деградации природных ресурсов.</p> <p>Общество обеспечивает согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде. Так, Общество рассматривает возможность включения принципов устойчивого развития в соответствующие договоры (соглашения) с партнерами для повышения согласованности с целями устойчивого развития.</p>
<b>5.4.</b>	<p>Общество и его дочерние организации стремятся к рентабельности деятельности, обеспечивают устойчивое развитие, соблюдают баланс интересов заинтересованных сторон.</p> <p>Общество и его дочерние организации в ходе осуществления своей деятельности оказывают влияние или испытывают на себе влияние заинтересованных сторон. Деятельность в области устойчивого развития соответствует лучшим международным стандартам.</p> <p>Заинтересованные стороны могут оказывать как положительное, так и негативное воздействие на деятельность Общества и его дочерних организаций, а именно на достижение рентабельности, устойчивое развитие, репутацию и имидж, создавать или снижать риски. Общество и его дочерние организации уделяют важное значение надлежащему взаимодействию с заинтересованными сторонами</p>	Соблюдается	<p>В реализацию Политики устойчивого развития Общества утверждена Карта стейкхолдеров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» решением Совета директоров Общества от 18 марта 2021 года (протокол № 5/21).</p> <p>Карта стейкхолдеров Общества позволяет повысить эффективность системы корпоративного управления и взаимодействия с заинтересованными сторонами, для установления сбалансированных отношений.</p> <p>Карта заинтересованных сторон составлена с учетом рисков и ранжируя с учетом зависимости (прямой или косвенной), обязательств, ситуации (уделяя особое внимание зонам повышенного риска), влияния и различных перспектив и определяет степень заинтересованных сторон и степень их влияния.</p> <p>Общество признает права всех заинтересованных лиц и стремится к сотрудничеству с ними в целях развития своей деятельности и обеспечения устойчивого развития.</p> <p>При нарушении прав работников Общества, партнеров и третьих лиц, Общество, действует в рамках действующего законодательства Республики Казахстан.</p> <p>В 2023 году нарушения прав работников Общества, партнеров и третьих лиц не были зафиксированы.</p> <p>АО «Qazaqstan Investment Corporation», как социально-ответственная компания, стремится к построению прозрачного и нетерпимого к проявлениям коррупции общества.</p>

		<p>Решением Совета директоров Общества утверждена Антикоррупционная комплаенс-программа на 2023 год, в рамках которой была проведена обширная работа, направленная на профилактику и раннее предупреждение коррупционных рисков, а также совершенствование инструментов противодействия коррупции.</p> <p>Так, в 2023 году Советом директоров Общества были утверждены Правила организации работы системы противодействия коррупции в акционерном обществе «Qazaqstan Investment Corporation» (в соответствии с решением Совета директоров Общества от 21 февраля 2023 года, протокол № 01/23). Кроме того, в Обществе действует Политика противодействия коррупции, которая размещена на официальном интернет-ресурсе Общества – <a href="https://www.qic.kz/">https://www.qic.kz/</a> с целью информирования клиентов, контрагентов, партнеров и общественности о принятых в Обществе антикоррупционных стандартах и требованиях.</p> <p>В Обществе также действует политика «Знай своего клиента» и институт проверки контрагентов на благонадежность, в рамках которого на постоянной основе проводится проверка контрагентов, потенциальных партнеров и поставщиков в целях исключения возможности взаимодействия с недобропорядочными и недобросовестными контрагентами, минимизации санкционных рисков и конфликта интересов.</p> <p>Особое внимание уделяется формированию антикоррупционной культуры, информированию и повышению осведомленности работников Общества и дочерних организаций. Вновь принятые работники в обязательном порядке знакомятся с Политикой противодействия коррупции Общества и Антикоррупционными стандартами. На регулярной основе проводится комплексное обучение для работников Общества и дочерних организаций по вопросам противодействия коррупции и соблюдения требований соответствующего законодательства Республики Казахстан.</p> <p>В отчетном периоде подтвержденные случаи коррупции, публичные расследования, случаи уголовного преследования и принятые меры в отношении Общества и его работников из-за нарушений, связанных с коррупцией, отсутствуют.</p>
--	--	---

## 6. Принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита

<p><b>6.1.</b></p>	<p>В Обществе действует эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении Обществом своих стратегических и операционных целей, и представляющая собой совокупность организационных политик, процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов управления, созданных Советом директоров и Правлением Общества.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>В QIC существует утвержденная Советом директоров структура, четко определяющая участников корпоративной системы управления рисками. Структура предусматривает наличие Департамента управления рисками, подотчетной Управляющему директору, члену Правления QIC и в своей деятельности является независимым подразделением.</p> <p>Утвержденная Политика по управлению рисками является основополагающим внутренним документом QIC и определяет организационную структуру управления рисками, роли и обязанности органов, комитетов и структурных подразделений: Единственного акционера, Совета директоров, Комитета по аудиту и рискам, Правления, Инвестиционного комитета, Департамента управления рисками, Службы внутреннего аудита и иных структурных подразделений Общества.</p> <p>Основными целями системы управления рисками являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента QIC, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;</li> <li>• повышение эффективности работы и устойчивости развития QIC, снижение потерь, увеличение доходности и наиболее эффективное использование капитала;</li> <li>• обеспечение принятия QIC приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности;</li> <li>• обеспечение нормального функционирования QIC в кризисных ситуациях.</li> </ul> <p>Основные принципы управления рисками QIC:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>ЦЕЛОСТНОСТЬ</b> – рассмотрение элементов совокупного риска QIC в разрезе корпоративной системы управления рисками;</li> <li>• <b>ОТКРЫТОСТЬ</b> – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;</li> </ul>
--------------------	---	--------------------	---

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>СТРУКТУРНОСТЬ</b> – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;</li> <li>• <b>ИНФОРМИРОВАННОСТЬ</b> – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;</li> <li>• <b>НЕПРЕРЫВНОСТЬ</b> – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;</li> <li>• <b>АКТУАЛЬНОСТЬ</b> – постоянное совершенствование процедур и механизмов управления рисками;</li> <li>• <b>СВОЕВРЕМЕННОСТЬ</b> и незамедлительность передачи информации всеми структурными подразделениями по принципу «снизу-вверх», включая Правление и Совет Директоров QIC, об изменениях, состоянии и размере соответствующих рисков, обо всех нестандартных операциях и ситуациях;</li> <li>• <b>ВОВЛЕЧЕННОСТЬ</b> – вовлечение высшего руководства QIC, т.е. Правления и Совета директоров, в процесс управления рисками и создания контрольной среды;</li> <li>• <b>РАЗДЕЛЕНИЕ ПОЛНОМОЧИЙ</b> – четкое разделение полномочий работников и исключение ситуаций, когда сфера ответственности работника допускает конфликт интересов;</li> <li>• <b>НЕЗАВИСИМОСТЬ</b> – управление рисками по всем направлениям деятельности Общества должно производиться независимыми от операционной деятельности соответствующими структурными подразделениями QIC;</li> <li>• <b>ЦИКЛИЧНОСТЬ</b> – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.</li> </ul> <p>Система управления рисками включает следующие основные элементы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• определение целей – QIC подвержен действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективности идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели и задачи QIC согласовываются с аппетитом на риск;</li> </ul>
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• идентификация рисков – определение внутренних и внешних рисков, которым подвержен или может быть подвержен QIC, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи;</li> <li>• измерение рисков - разработка и использование системы и инструментов, позволяющих объективно устанавливать размер и вероятность рисков QIC;</li> <li>• минимизация рисков – предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам, и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных убытков;</li> <li>• контроль рисков - функционирование системы внутреннего контроля и установление максимально допустимых лимитов (ограничений) на риски;</li> <li>• мониторинг рисков – постоянная оценка уровня основных рисков QIC и соблюдения максимально допустимых лимитов.</li> </ul> <p>Департамент управления рисками ежеквартально проводит мониторинг ключевых рисков QIC и выносит на рассмотрение Правления и Совета директоров QIC. С учетом неустойчивого финансового состояния банков второго уровня проводится ежемесячный анализ финансового состояния банков второго уровня и эмитентов ценных бумаг. Департамент управления рисками включает информацию об изменениях их рейтингов, соблюдение банками пруденциальных нормативов Национального Банка Республики Казахстан и прочее, на основании которой выносятся отчет на рассмотрение Правления QIC и принимаются соответствующие меры по снижению кредитных рисков казначейского портфеля.</p> <p>Система внутреннего контроля (далее – СВК) Общества является неотъемлемой частью систем управления рисками, корпоративного управления, и охватывает все уровни управления, все внутренние процессы и операции Общества. Состоит из трех линий защиты.</p> <p>Первая линия защиты внутреннего контроля обеспечивается самими структурными подразделениями Общества. Контроли разрабатываются структурными подразделениями и являются</p>
--	--	---

		<p>неотъемлемой частью бизнес-процессов. Организация, контроль, мониторинг внутреннего контроля осуществляется руководителями структурных подразделений Общества.</p> <p>Вторая линия защиты обеспечивается различными структурными подразделениями, включая, но не ограничиваясь такими структурными подразделениями, как подразделение по управлению рисками, структурным подразделением, ответственным за юридическое сопровождение деятельности Общества, структурным подразделением, ответственным за работу с персоналом, структурными подразделениями, ответственными за безопасность (в том числе ИТ, информационная, физическая) и иными структурными подразделениями Общества, осуществляющими контрольные функции.</p> <p>Третья линия защиты представляет собой функцию независимого подтверждения эффективности среды внутреннего контроля в рамках плана аудиторских проверок, который покрывает как первую, так и вторую линии защиты, обеспечивая оценку эффективности общей системы внутреннего контроля в Обществе.</p> <p>Организация СВК предусматривает построение Обществом системы управления, способной быстро реагировать на риски, осуществлять контроль над основными и вспомогательными бизнес- процессами и ежедневными операциями Общества, а также осуществлять незамедлительное информирование участников СВК соответствующего уровня о любых существенных недостатках и областях для улучшения.</p> <p>СВК в Обществе строится на следующих принципах:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) целостность: СВК является неотъемлемым компонентом системы управления Общества на всех ее уровнях;</li> <li>2) комплексность: СВК охватывает все направления деятельности Общества, контрольные процедуры выполняются во всех бизнес-процессах на всех уровнях системы управления;</li> <li>3) непрерывность функционирования: постоянное и надлежащее функционирование СВК, которое позволяет своевременно</li> </ol>
--	--	--

			<p>предотвращать и выявлять любые отклонения от запланированных данных;</p> <p>4) ответственность: все участники СВК несут ответственность за надлежащее исполнение контрольных процедур в рамках своих полномочий, закрепленных во внутренних документах Общества;</p> <p>5) разделение обязанностей - Общество руководствуется принципом неделимости ответственности (ответственность за исполнение каждой отдельной контрольной процедуры закреплена только за одним участником СВК) и разграничения контрольных функций (функции распределяются между должностными лицами и работниками Общества таким образом, чтобы одно и то же лицо не объединяло функций, связанных с утверждением операций с определенными активами, учетом операций, обеспечением сохранности активов и проведением их инвентаризации);</p> <p>6) отчетность участников СВК - качество и своевременность выполнения задач и обязанностей каждым задействованным лицом СВК контролируется вышестоящим участником СВК;</p> <p>7) единство методологической базы - единый подход к применению стандартов в области внутреннего контроля для всех дочерних организаций Общества;</p> <p>8) надлежащее одобрение и утверждение операций - Общество стремится установить порядок утверждения всех финансово-хозяйственных операций уполномоченными органами и лицами в пределах их соответствующих полномочий;</p> <p>9) своевременность передачи сообщений о любых существенных недостатках и слабых местах контроля - в Обществе должны быть установлены максимально сжатые сроки передачи соответствующей информации органам и/или лицам, уполномоченным принимать решения об устранении любых существенных недостатков и слабых мест контроля;</p> <p>10) непрерывное развитие и совершенствование - процедуры внутреннего контроля направлены на постоянное выявление недостатков и областей для улучшения в существующей СВК с учетом адаптации ее к изменениям внутренних и внешних условий</p>
--	--	--	---

			<p>функционирования Общества и возникающим новым задачам, а также применение соответствующих корректирующих мероприятий и мониторинг за их выполнением.</p> <p>Последняя оценка СВК осуществлялась в октябре 2022 года Службой внутреннего аудита, в ходе которой итоговая оценка эффективности СВК составила 96%. На основании результатов оценки уровень эффективности определен как «Оптимизированный» - основные элементы СВК соответствуют «лучшей практике».</p>
<b>7. Принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов</b>			
<b>7.1.</b>	<p>Члены Совета директоров и Правления Общества, работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах акционеров и Общества, избегая конфликтов.</p> <p>В случае наличия (возникновения) корпоративных конфликтов, участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов Общества и заинтересованных сторон. При этом, должностные лица Общества своевременно сообщают Корпоративному секретарю и/или Омбудсмену о наличии (возникновении) конфликта.</p> <p>Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает, полное и скорейшее выявление таких конфликтов и координацию действий всех органов Общества</p>	Соблюдается	<p>Общество действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами деловой этики и внутренними документами Общества.</p> <p>Отношения между Единственным акционером, членами Совета директоров и Правления Общества строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.</p> <p>Общество осуществляет свою деятельность, признавая верховенство Конституции, законов и других нормативных правовых актов Республики Казахстан по отношению к внутренним документам Общества и не допуская принятия решений по личному усмотрению должностных лиц и иных работников Общества.</p> <p>В Обществе действует Кодекс деловой этики Общества, утвержденный решением Совета директоров Общества от 23 октября 2018 года (протокол № 09/18). Целями Кодекса деловой этики является совершенствование, систематизация и регулирование отношений Общества, направленных на повышение эффективности корпоративного управления и содействие успешному взаимодействию с работниками, клиентами, поставщиками, деловыми партнерами, заинтересованными лицами и уполномоченными государственными органами посредством применения общепринятых стандартов и норм делового поведения. В соответствии с Кодексом деловой этики работники Общества принимают на себя обязательство о соблюдении норм Кодекса.</p>

			<p>Соблюдение принципов деловой этики и оптимальное регулирование споров по нарушению положений Кодекса деловой этики Общества возлагаются на Омбудсмена Общества.</p> <p>В целях реализации требований законодательства Республики Казахстан и внутренних нормативных документов Общества по противодействию коррупции, урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов в Обществе внедрен институт Омбудсмена.</p> <p>В задачи Омбудсмена входит сбор сведений, жалоб и иных обращений от физических и юридических лиц на действия (бездействие) должностных лиц и работников Общества, обеспечение их рассмотрения, а также организация рассмотрения возникающих споров по применению деловой этики, урегулирования конфликта интересов.</p> <p>Все работники Общества, клиенты, партнеры и иные заинтересованные лица вправе обратиться к Омбудсмену.</p> <p>При невозможности разрешения корпоративных конфликтов в Обществе путем переговоров или иных альтернативных способов разрешения корпоративных конфликтов, они подлежат разрешению в соответствии с законодательством Республики Казахстан.</p> <p>За 2023 год жалоб и обращений по вопросам нарушения деловой этики, норм трудового законодательства в Обществе к Омбудсмену не поступало.</p>
7.2.	<p>Совет директоров утверждает и периодически пересматривает политику и правила урегулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам Общества и Единственного акционера.</p> <p>Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции.</p> <p>В этом случае на Корпоративного секретаря и/или Омбудсмена возлагаются обязанность</p>	Соблюдается	<p>В целях предупреждения и урегулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов в Обществе, а также координации действий всех органов и должностных лиц, решением Совета директоров Общества от 12 декабря 2015 года (протокол № 89) утверждена Политика по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов, регламентирующая порядок и процедуры досудебного урегулирования конфликтов, а также действия органов, должностных лиц и работников Общества в рамках данных вопросов.</p> <p>Члены Совета директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои должностные обязанности добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах</p>

	<p>по обеспечению максимально возможной информированности Совета директоров о сути корпоративного конфликта и роль посредника в разрешении корпоративного конфликта.</p> <p>Совет директоров рассматривает отдельные корпоративные конфликты, относящиеся к компетенции Правления (например, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействие) этого органа).</p>	<p>Общества и Единственного акционера, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства Республики Казахстан, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.</p> <p>Также, за 2023 год не зафиксировано случаев нарушения Политики по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов.</p> <p>В целях обеспечения регулирования конфликта интересов в Обществе ведется список аффилированных лиц. Для отслеживания потенциальных конфликтов интересов в Обществе, члены Совета директоров и Правления регулярно предоставляют информацию о своих аффилированных лиц. В Обществе назначен Омбудсмен. В функции омбудсмана входит сбор сведений несоблюдения положения Кодекса деловой этики Общества, консультация работников, должностных лиц Общества по положениям Кодекса, инициация рассмотрения споров по нарушению положения Кодекса и участие в нем.</p> <p>Члены Совета директоров и Правления, работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликтов интересов и корпоративных конфликтов.</p> <p>С членом Совета директоров - независимым директором в Обществе заключается гражданско-правовой договор, отражающий условия соблюдения требований, предусмотренных внутренними нормативными документами Общества, в том числе по вопросам корпоративных конфликтов и конфликта интересов.</p> <p>В течение 2023 года в Обществе Корпоративным секретарем не были зафиксированы случаи корпоративных конфликтов и конфликтов интересов.</p> <p>Омбудсмен Общества инициирует рассмотрение споров по нарушению положений Кодекса деловой этики Общества, в том числе в части корпоративных конфликтов и конфликтов интересов и участвует в их урегулировании.</p>
--	---	---

			Обращений о нарушениях к Омбудсмену в течение 2023 года не поступало.
<b>8. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества</b>			
<b>8.1.</b>	В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Общество своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества, а также информацию о всех важных аспектах своей деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления.	Соблюдается	<p>В целях совершенствования системы корпоративного управления Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, корпоративных событиях и иной информации, согласно передовой практике корпоративного управления, согласно действующему законодательству Республики Казахстан. Данная информация публикуется на официальном интернет-ресурсе Общества: <a href="http://www.qic.kz">www.qic.kz</a>.</p> <p>Все мероприятия и значимые корпоративные события Общества сопровождаются выпуском пресс-релизов и информационных сообщений.</p> <p>Принципы, формы и способы, а также порядок раскрытия информации об Обществе урегулированы Информационной политикой акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation», утверждённой решением Совета директоров Общества от 31 июля 2018 года (протокол № 6/18).</p> <p>В ходе раскрытия информации Общество учитывает, что информация, составляющая коммерческую, служебную и иную охраняемую законодательством Республики Казахстан, должна быть защищена. Условия доступа к такой информации определяются Обществом с учетом необходимости соблюдения баланса между открытостью и прозрачностью деятельности компании и направленностью на исключение ущерба ее интересам. Все работники Общества принимают на себя письменные обязательства по неразглашению информации, содержащей коммерческую тайну, и другой конфиденциальной информации.</p> <p>В соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах», Общество доводит до сведения Единственного акционера информацию о корпоративных событиях Общества.</p>