

Утвержден
решением Совета директоров

**Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления
акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» в 2019 году**

Кодекс корпоративного управления АО «Казына Капитал Менеджмент» (далее - Общество) утвержден решением Правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» от 12 января 2018 года № 01/18, (далее - Кодекс корпоративного управления). Кодекс корпоративного управления является сводом правил и рекомендаций, которым следует Общество в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня корпоративного управления в отношениях внутри Общества и с другими участниками рынка.

Общество рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности Общества, обеспечения прозрачности и подотчетности, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение ими капитала. 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.

Основными 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 корпоративного управления в соответствии с Кодексом корпоративного управления	Информация о соблюдении/ о не полном соблюдении/ не соблюдении	Мероприятия по реализации и соблюдению принципов корпоративного управления
1. Принцип разграничения полномочий			
1.1	<p>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.</p>	Соблюдается	<p>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.</p> <p>Единственный акционер участвует в управлении Обществом исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера, предусмотренных в законодательных актах Республики Казахстан, уставом Общества и представительства в Совете директоров Общества.</p>
1.2	<p>Единственный акционер Общества предоставляет Обществу полную операционную самостоятельность и не вмешивается в операционную (текущую) и инвестиционную деятельность Общества, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, актами и поручениями Президента Республики Казахстан и Правительства Республики Казахстан</p>	Соблюдается	<p>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> <p>Основной деятельностью Общества является осуществление инвестиционной деятельности в соответствии с Уставом, внутренними документами Общества и действующим законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Целью деятельности Общества является содействие повышению общей инвестиционной и инновационной активности, развитие рынка прямых инвестиций Казахстана путем инвестирования в Инвестиционные фонды.</p>

			<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>
1.3	<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 Общества четко разграничены и закреплены в документах Общества.</p>	Соблюдается	<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>В Обществе утверждены положения о Совете директоров, о Правлении, о Службе внутреннего аудита и структурных подразделениях, а также должностные инструкции для соответствующих позиций. Соблюдение положений данных документов обеспечивает системность и последовательность процессов корпоративного управления.</p>
1.4	<p>Система корпоративного управления Общества предусматривает взаимоотношения между:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Единственным акционером; 2) Советом директоров; 3) Правлением; 4) заинтересованными сторонами; 5) иными органами, определяемыми в соответствии с Уставом. <p>Система корпоративного управления обеспечивает, в том числе:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений; 2) четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками; 	Соблюдается	<p>Структура корпоративного управления Общества соответствует законодательству Республики Казахстан и четко определяет разделение полномочий между органами 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, утвержденным решением Совета директоров Общества (протокол от 19.10.2017 года № 121), предусмотрено разделение полномочий Совета директоров и Правления Общества.</p>

	<p>3) своевременное и качественное принятие решений органами Общества и его дочерних организаций;</p> <p>4) эффективность процессов в деятельности Общества и его дочерних организаций;</p> <p>5) соответствие законодательству, настоящему Кодексу и внутренним 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. Принцип защиты прав и интересов Единственного акционера			
2.1	<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</p>	Соблюдается	<p>Общество – фонд фондов частного капитала (private equity), созданный в 2007 году для содействия устойчивому развитию национальной экономики, формирования инфраструктуры private equity в Казахстане, привлечения иностранных инвестиций в приоритетные сектора экономики, использования ведущего международного опыта, трансферта инновационных знаний и технологий в private equity. ККМ совместно с международными институциональными инвесторами эффективно управляет фондами private equity. Фонды прямых инвестиций с участием ККМ (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>

	способствование эффективной деятельности Общества и достижению рентабельности деятельности.		<p>Холдинг создан в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 25 мая 2013 года № 516 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Казахстан от 22 мая 2013 года № 571».</p> <p>Два члена Совета директоров Общества из пяти являются представителями Единственного акционера.</p> <p>Обществом обеспечивается реализация прав Единственного акционера и защита его интересов в рамках принципов корпоративного управления, выражающееся в участии в управлении Обществом, в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО) и Уставом Общества, утвержденным решением Единственного акционера Общества (протокол Правления Холдинга от 16 августа 2017 года № 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 2019 года не имеется.</p>
2.2	Общество обеспечивает достоверной информацией о его Единственного акционера	Соблюдается	<p>Общество обеспечивает своевременное раскрытие Единственному акционеру информации:</p> <ul style="list-style-type: none"> - о корпоративных событиях в соответствии с Законом об АО, Уставом и

	<p>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>внутренними документами Общества;</p> <ul style="list-style-type: none"> - о решениях, принятых Советом директоров по перечню вопросов, предусмотренных Информационной политикой АО «Казына Капитал Менеджмент» утверждённой решением Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» (протокол от 31.07.2018 года № 06/18). <p>По требованию Единственного акционера Обществом предоставляются документы и информация в соответствии с Законом об АО и внутренними нормативными документом Общества.</p> <p>В течение 2019 года Единственному акционеру предоставлялась на периодичной основе управленческая и финансовая отчетности.</p> <p>Обмен информацией между Обществом и Единственным акционером осуществляется посредством системы электронного документооборота в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества.</p>
2.3	<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>	Соблюдается	<p>Общество руководствуется Порядком определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», утвержденным решением Правления Холдинга (протокол от 11 мая 2014 года № 14/14), который устанавливает единые подходы и принципы определения размера дивидендов, выплачиваемых дочерними организациями Холдинга.</p> <p>Условия и порядок выплаты Единственному акционеру Общества дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, а также соответствующим решением Единственного акционера Общества.</p> <p>В соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол Правления Холдинга от 29 мая 2019 года № 29/19) было принято решение о выплате дивидендов в размере 1 102 490 100 тенге.</p> <p>Выплаченная сумма дивидендов не противоречит принципам эффективной дивидендной политики.</p>
3. Принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением			

3.1	<p>Совет директоров является органом управления, обеспечивающим стратегическое руководство Обществом и контроль за деятельностью Правления.</p> <p>Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером, а также внедрение всех положений Кодекса.</p> <p>Совет директоров осуществляет свои функции в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом Общества, Кодексом, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Общества.</p> <p>В процессе принятия решений Советом директоров никакое лицо (или группа лиц) не должно иметь преимуществ, не обусловленных законодательством.</p>	Соблюдается	<p>Деятельность Совета директоров Общества регламентирована Положением о Совете директоров Общества, утвержденным решением Единственного акционера Общества (протокол Правления Холдинга от 28.11.2018 года № 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 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>
3.2	<p>Состав Совета директоров Общества формируется из числа представителей Единственного акционера, Председателя Правления Общества, независимых директоров и иных лиц.</p> <p>Единственный акционер избирает членов Совета директоров на основе ясных и прозрачных процедур с учетом компетенций, навыков, достижений, деловой репутации и</p>	Соблюдается	<p>В течение 2019 года Совет директоров Общества действовал в составе 5 членов Совета директоров, из которых 2 члена Совета директоров являются представителями Единственного акционера, 2 члена независимыми директорами и 1 член Совета директоров является Председателем Правления Общества.</p> <p>Независимые директора являются председателями Комитетов Совета директоров Общества.</p> <p>Критерии независимости определены законодательством Республики Казахстан, Положением о Совете директоров Общества, а также передовыми мировыми практиками в области корпоративного управления.</p> <p>В целях содействия эффективному выполнению функций Совета директоров Общества, для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций</p>

	<p>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>при Совете директоров были созданы и действуют 3 (три) комитета:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Комитет по аудиту и рискам; 2) Комитет по кадровым и социальным вопросам; 3) Комитет по стратегическому планированию.
3.3	<p>Председатель Совета директоров отвечает за общее руководство Советом директоров, обеспечивает полную и эффективную реализацию Советом директоров его основных функций и построение конструктивного диалога между членами Совета директоров, Единственным акционером и Правлением Общества.</p>	Соблюдается	<p>Председатель Совета директоров Общества в соответствии с Законом об АО, Уставом, Положением о Совете директоров Общества избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров открытым способом голосования.</p> <p>Председатель Совета директоров Общества организует работу Совета директоров, в том числе:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) созывает и ведет заседания Совета директоров; 2) утверждает повестку дня назначенного к проведению заседания Совета директоров; 3) организует на заседаниях Совета директоров ведение протокола в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. <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>
3.4	<p>Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утверждаемым Советом директоров до начала календарного года, включающим перечень рассматриваемых вопросов и график</p>		<p>Совет директоров проводит регулярные заседания для эффективного выполнения своих функций. Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утвержденным решением Совета директоров Общества от 25 ноября 2019 года (протокол №11/19), 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>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>В 2019 года было проведено 5 очных и 7 заочных заседаний Совета директоров и рассмотрено 94 вопроса.</p> <p>Проведено 5 заседаний Комитета по аудита и рассмотрено 20 вопросов, 5 заседаний Комитета по кадровым и социальным вопросам и рассмотрено 13 вопросов, 5 заседаний Комитета по стратегическому планированию, рассмотрено 30 вопросов.</p>
3.5	<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>	Соблюдается	<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, 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"> • провести анализ и определить сильные и слабые стороны (преимущества и недостатки) деятельности Совета директоров Общества; • внести коррективы в работу и скорректировать целевые направления деятельности Совета директоров Общества; • определить насколько структура и состав Совета директоров Общества способствуют решению стратегических задач Общества; • определить эффективность работы Председателя Совета директоров и каждого члена Совета директоров; • определить эффективность системы вознаграждения членов Совета директоров; • определить потребность в обучении членов Совета директоров. <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 от 28 мая 2020 года (протокол № 6/20) утверждены результаты и отчет оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» за 2019 год, проведенной Корпоративным секретарем Общества.</p>
3.6	<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</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 составляет 3 (трех) членов, из которых 1 Председатель Правления и 2 (два) заместителя Председателя Правления.</p> <p>Члены Правления Общества являются должностными лицами Общества и несут ответственность, предусмотренную законодательством Республики Казахстан.</p>

	директоров, работниками и другими заинтересованными сторонами		
3.7	<p>Правление подотчетно Совету директоров и осуществляет руководство ежедневной деятельностью Общества, несет ответственность за реализацию стратегии развития и/или плана развития и решений, принятых Советом директоров и Единственным акционером.</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 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> <p>Правление на годовой и полугодовой основе в соответствии с Планом работы Совета директоров, предоставляет Совету директоров отчет о проделанной работе Правления Общества.</p>
4. Принцип устойчивого развития			
4.1	<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</p>	Соблюдается	<p>В целях определения основополагающих норм, принципов, правил и подходов, которых должно придерживаться Общество в построении системы управления в области устойчивого развития в Обществе разработана и утверждена Советом директоров от 9 марта 2019 года (протокол №4/19) Политика устойчивого развития АО «Казына Капитал Менеджмент».</p> <p>Решая задачи в области устойчивого развития, Общество опирается на свою миссию, Стратегию развития Холдинга/Общества, а также использует международные нормы поведения и принципы, закреплённые международными стандартами в области устойчивого развития. Использование международных стандартов в области устойчивого развития, Общество рассматривает, как необходимое условие</p>

	<p>устойчивому развитию Общества и его дочерних организаций.</p>		<p>обеспечения соответствия своей деятельности лучшей международной практике и достижения целей и задач в области устойчивого развития.</p> <p>Правление Общества обеспечивает формирование надлежащей системы управления устойчивым развитием и ее внедрение.</p> <p>Общество осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество для обеспечения устойчивого развития в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами способствует устойчивому развитию Общества. Принципами в области устойчивого развития являются открытость, подотчетность, прозрачность, этичное поведение, соблюдение интересов заинтересованных сторон, законность, соблюдение прав человека, нетерпимость к коррупции, недопустимость конфликта интересов. В целом данные принципы применяются и соблюдаются Обществом.</p> <p>В целях обеспечения устойчивого развития Общества, Единственный акционер формирует и утверждает единые политики, методические рекомендации и корпоративные стандарты для его дочерних организаций.</p> <p>Обществом принцип устойчивого развития на постоянной основе раскрывается в рамках Годового отчета Общества, который подлежит утверждению Единственным акционером Общества.</p>
4.2	<p>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.</p>	<p>Соблюдается</p>	<p>Общество обеспечивает согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде. Общество в рамках своей деятельности руководствуется принципами устойчивого развития, закрепленными в Кодексе корпоративного управления Общества. Общество также заявляет о приверженности в своей деятельности принципам Глобального договора ООН в области защиты прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией.</p> <p>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>Общество осознает свою подотчетность за воздействие на экономику, окружающую среду и общество, стремится минимизировать отрицательное воздействие своей деятельности на окружающую среду и общество путем бережного отношения к ресурсам (включая энергию, сырье, воду).</p>

			<p>За 2019 год в ходе осуществления деятельности Общества отсутствовали случаи, связанные со штрафами, наложенными за несоблюдение экологического законодательства Республики Казахстан.</p>
4.3	<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>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 2019 году нарушения прав работников Общества, партнеров и третьих лиц не были зафиксированы.</p> <p>Работа по информированию о деятельности Общества заинтересованных сторон проводится в соответствии со Специальным медиа-планом и сетевым графиком дочерних организаций АО «НУХ «Байтерек». Информация для стейкхолдеров (новости о деятельности Общества, инструментах государственной поддержки экспортеров, истории успеха и другие) на постоянной основе актуализируются на официальном сайте Общества www.kcm-kazyna.kz.</p> <p>АО «Казына Капитал Менеджмент», как социально-ответственная компания, стремится к построению прозрачного и нетерпимого к проявлениям коррупции общества.</p> <p>В своей деятельности АО «Казына Капитал Менеджмент» придерживается высоких этических стандартов и принципов открытого и честного ведения бизнеса, а также стремится к совершенствованию корпоративной культуры, следованию лучшим практикам корпоративного управления и поддержания деловой репутации на должном уровне. Компания соблюдает принцип неприятия коррупции в любых формах и проявлениях.</p> <p>АО «Казына Капитал Менеджмент» провозглашает неотвратимость наказания для сотрудников, вне зависимости от занимаемой должности, в случае совершения ими коррупционных правонарушений в связи с исполнением трудовых обязанностей.</p>
5. Принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита			
5.1	<p>В Обществе действует эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на</p>	Соблюдается	<p>В Обществе существует утвержденная Советом директоров структура, четко определяющая участников корпоративной системы управления рисками. Структура предусматривает наличие Службы анализа и управления рисками, подотчетной напрямую Председателю Правления.</p>

<p>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>Утвержденная Политика по управлению рисками определяет организационную структуру управления рисками, роли и обязанности органов, комитетов и структурных подразделений: Единственного акционера, Совета директоров, Комитета по аудиту и рискам, Правления, Инвестиционного комитета, Службы анализа и управления рисками, Службы внутреннего аудита и структурных подразделений.</p> <p>Основными целями системы управления рисками являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента Общества, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками; • повышение эффективности работы и устойчивости развития Общества, снижение потерь, увеличение доходности и наиболее эффективное использование капитала; • обеспечение принятия Обществом приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности; • обеспечение нормального функционирования Общества в кризисных ситуациях. <p>Служба анализа и управления рисками ежеквартально проводит мониторинг ключевых рисков Общества и выносит на рассмотрение Правления Общества и Совета директоров Общества. С учетом неустойчивого финансового состояния коммерческих банков, проводится ежеквартальный анализ по финансовой системе Казахстана и по каждому банку в отдельности, на основании которого выносятся отчет на рассмотрение Инвестиционного комитета и принимаются соответствующие меры по снижению кредитных рисков казначейского портфеля.</p> <p>Принципы внутреннего аудита.</p> <p>В Обществе создана Служба внутреннего аудита, осуществляющая деятельность по предоставлению Совету директоров независимых разумных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование деятельности Общества. Внутренний аудит помогает Обществу достичь поставленных целей, используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.</p>
--	--	---

			<p>Советом директоров Общества ежегодно утверждается Годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита, основанный на риск-ориентированном подходе. Результаты каждой аудиторской проверки рассматриваются и обсуждаются на заседании Правления Общества. Ежеквартально на рассмотрение Совета директоров выносятся результаты аудиторских заданий, ключевые обнаружения, соответствующие рекомендации и планы корректирующих действий, принятые Правлением Общества.</p> <p>Служба внутреннего аудита при осуществлении своей деятельности руководствуется:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, решениями органов Общества, настоящим Положением и другими внутренними документами Общества; 2) МОППВА, составными элементами которых являются определение, миссия, основные принципы профессиональной практики внутреннего аудита, кодекс этики внутренних аудиторов (далее – Кодекс этики), международные профессиональные стандарты внутреннего аудита (далее – Стандарты), а также практические указания и руководства к ним. <p>Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение анализа и оценки:</p> <ul style="list-style-type: none"> • надежности и эффективности системы внутреннего контроля; • надежности и эффективности системы управления рисками; • надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем, включая контроль целостности баз данных и их защиты от несанкционированного доступа и(или)использования, с учетом мер, принятых на случай нестандартных и чрезвычайных ситуаций в соответствии с планом действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановлению деятельности Общества в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций; • достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности и другой информации Общества, а также оценки правил (принципов, методов), используемых для идентификации, измерения, классификации и представления такой информации (планов и отчетности) внутренним и внешним пользователям;
--	--	--	---

			<ul style="list-style-type: none"> • рациональности и эффективности использования ресурсов, активов и применяемых методов (способов) обеспечения их учета, сохранности (восстановления) и/или безопасности (защиты); • экономической целесообразности и эффективности совершаемых операций и сделок; • соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, внутренних политик и иных документов Общества, а также эффективности систем и процедур, созданных и применяемых для обеспечения соответствия этим требованиям (комплаенс-контроль); • выполнения решений органов Общества и предписаний (предложений) уполномоченных (надзорных) государственных органов; • достаточности и/или эффективности осуществляемых структурными подразделениями Общества бизнес-процессов, мер для достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Общества; • эффективности системы корпоративного управления и процесса ее совершенствования, соблюдения принятых принципов корпоративного управления, соответствующих этических стандартов и ценностей. <p>В целях развития компетенции и потенциала работников в области внутреннего аудита Советом директоров Общества на ежегодной основе утверждается план профессионального обучения работников Службы внутреннего аудита Общества.</p> <p>В целях совершенствования деятельности Службы внутреннего аудита в 2019 году актуализированы документы, регулирующие деятельность Службы внутреннего аудита.</p>
5.2	<p>В Обществе создана Служба внутреннего аудита для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления.</p>	Соблюдается	<p>Служба внутреннего аудита обеспечивает организацию и осуществление внутреннего аудита в Обществе, непосредственно подчинена и подотчетна Совету директоров Общества.</p> <p>Миссия Службы внутреннего аудита заключается в сохранении и повышении стоимости организации посредством проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и обмена знаниями.</p> <p>Служба внутреннего аудита осуществляет деятельность, основываясь на принципах честности, объективности, конфиденциальности и профессиональной компетентности.</p>

			<p>Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение в рамках аудиторских проверок и консультаций анализа и оценки:</p> <ul style="list-style-type: none"> • надежности и эффективности системы внутреннего контроля; • надежности и эффективности системы управления рисками; • эффективности системы корпоративного управления и процесса ее совершенствования, соблюдения этических стандартов и ценностей. • соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, внутренних политик и иных документов, а также эффективности систем и процедур, созданных и применяемых для обеспечения соответствия этим требованиям (комплаенс-контроль); • выполнения решений органов Общества и предписаний (предложений) уполномоченных (надзорных) государственных органов; • достаточности и/или эффективности осуществляемых структурными подразделениями Общества бизнес-процессов, мер для достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Общества; • рациональности и эффективности использования ресурсов и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности имущества (активов); • экономической целесообразности и эффективности совершаемых операций и сделок; • достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности и другой информации Общества. <p>Советом директоров Общества ежегодно утверждается Годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита, основанный на риск-ориентированном подходе. Результаты каждой аудиторской проверки рассматриваются и обсуждаются на заседании Правления Общества.</p> <p>В целях развития компетенции и потенциала работников в области внутреннего аудита Советом директоров Общества на ежегодной основе утверждается план профессионального обучения работников Службы внутреннего аудита Общества.</p> <p>Служба внутреннего аудита ежеквартально предоставляет отчет Комитету по аудиту и рискам и Совету директоров Общества. Руководитель Службы внутреннего аудита ежеквартально встречается с Комитетом по аудиту и рискам Совета директоров без участия членов Правления Общества.</p>
--	--	--	--

			<p>В 2019 году на основе методики и критериев, утвержденных Советом директоров Общества, проведены аудит системы управления рисками и диагностика системы корпоративного управления Общества.</p> <p>В целях совершенствования деятельности Службы внутреннего аудита в 2019 году актуализированы документы, регулирующие деятельность Службы внутреннего аудита. Также, в 2019 году проведена внутренняя оценка качества деятельности Службы внутреннего аудита, результаты которой рассмотрены Комитетом по аудиту и рискам и Советом директоров Общества.</p>
6. Принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов			
6.1	<p>Члены Совета директоров и Правления Общества, работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах акционеров и Общества, избегая конфликтов.</p> <p>В случае наличия (возникновения) корпоративных конфликтов, участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов Общества и заинтересованных сторон. При этом, должностные лица Общества своевременно сообщают Корпоративному секретарю и/или Омбудсмену о наличии (возникновении) конфликта.</p> <p>Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает, полное и скорейшее выявление таких конфликтов и</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 (протокол от 23.10.2018г. №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,</p>

	<p>координацию действий всех органов Общества</p>		<p>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 2019 год жалоб и обращений во вопросы нарушения деловой этики, норм трудового законодательства в Обществе к Омбудсмену за 2019 год не поступало.</p>
6.2	<p>Совет директоров утверждает и периодически пересматривает политику и правила урегулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам Общества и Единственного акционера.</p> <p>Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции. В этом случае на Корпоративного секретаря и/или Омбудсмена возлагаются обязанность по обеспечению максимально возможной информированности Совета директоров о сути корпоративного конфликта и роль посредника в</p>	Соблюдается	<p>В целях предупреждения и урегулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов в Обществе, а также координации действий всех органов и должностных лиц, решением Совета директоров Общества от 12 декабря 2015 года (Протокол № 89) утверждена Политика по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов, регламентирующая порядок и процедуры досудебного урегулирования конфликтов, а также действия органов, должностных лиц и работников Общества в рамках данных вопросов.</p> <p>Члены Совета директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои должностные обязанности добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства Республики Казахстан, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики.</p> <p>Также, за 2019 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</p>

	<p>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>Омбудсмен. В функции омбудсмена входит сбор сведений несоблюдения положения Кодекса деловой этики Общества, консультация работников, должностных лиц Общества по положениям Кодекса, инициация рассмотрения споров по нарушению положения Кодекса и участие в нем.</p> <p>Члены Совета директоров и Правления, работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликтов интересов и корпоративных конфликтов.</p> <p>С членом Совета директоров - независимым директором в Обществе заключается гражданско-правовой договор, отражающий условия соблюдения требований, предусмотренных внутренними нормативными документами Общества, в том числе по вопросам корпоративных конфликтов и конфликта интересов.</p> <p>В течение 2019 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> <p>Обращений о нарушениях к Омбудсмену в течение 2019 года не поступало.</p>
7. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества			
7.1	<p>В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Общество своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества, а также информацию о всех важных аспектах своей деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления.</p>	Соблюдается	<p>В целях совершенствования системы корпоративного управления Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, корпоративных событиях и иной информации, согласно передовой практике корпоративного управления, согласно действующему законодательству Республики Казахстан. Данная информация публикуется на официальном интернет-ресурсе Общества: www.kcm-kazyna.kz.</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</p>

			<p>«Казына Капитал Менеджмент», утверждённой решением Совета директоров Общества от 31 июля 2018 года (протокол №6/18).</p> <p>В ходе раскрытия информации Общества учитывает, что информация, составляющая коммерческую, служебную и иную охраняемую законодательством Республики Казахстан, должна быть защищена. Условия доступа к такой информации определяются Общества с учетом необходимости соблюдения баланса между открытостью и прозрачностью деятельности компании и направленностью на исключение ущерба ее интересам. Все работники Общества принимают на себя письменные обязательства по неразглашению информации, содержащей коммерческую тайну, и другой конфиденциальной информации.</p> <p>В соответствии с Законом об АО, Общество доводит до сведения Единственного акционера информацию о корпоративных событиях Общества</p>
--	--	--	--

Корпоративный секретарь

Ж. Изжанова