

# Единственный акционер

Правительство Республики Казахстан выступает единственным акционером Фонда. Правительство осуществляет управление Фондом и организациями исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера Фонда, предусмотренных Законом о Фонде и Уставом Фонда, а также путем представительства в Совете директоров Фонда. Ключевые принципы и вопросы взаимодействия Правительства и Фонда определены в Соглашении о взаимодействии. Правительство Республики Казахстан разграничивает свои полномочия как единственного акционера Фонда и полномочия, связанные с государственным регулированием. Оно управляет Фондом в целях повышения национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости и эффективного управления активами Фонда и организаций.

Правительство предоставляет Фонду и его организациям полную операционную автономию, исключая вмешательство в их текущую и инвестиционную деятельность, кроме случаев, специально предусмотренных законодательством и актами Президента Республики Казахстан. Руководство Фонда, включая Председателя Правления, а также руководящие органы организаций, обладают полной самостоятельностью и независимостью в принятии решений и осуществлении действий в рамках своих полномочий.

Список задач, которые подлежат решению непосредственно Единственным акционером, четко определен. Ниже приведен обзор ключевых вопросов, отнесенных к его исключительной компетенции. Эти аспекты критически важны для Фонда при анализе стратегических и финансовых результатов его деятельности, а именно:

- Утверждение Устава Фонда;
- Утверждение годовой финансовой отчетности Фонда;
- Утверждение Плана развития Фонда;
- Утверждение Кодекса корпоративного управления Фонда;
- Определение дивидендной политики Фонда, принятие решения о распределении чистого дохода Фонда по итогам отчетного периода, принятие решения о выплате дивидендов;
- Принятие решений о добровольной реорганизации или ликвидации Фонда;
- Определение срока полномочий Совета директоров Фонда, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;
- Назначение и досрочное освобождение от должности Председателя Правления;
- Отчуждение акций компаний по перечню, определенному Единственным акционером Фонда, а также передача указанных акций в доверительное управление;
- Принятие решений о ликвидации, реорганизации компаний по перечню, определенному Единственным акционером Фонда.



Полный перечень вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера, раскрыт в Уставе Фонда на сайте

# Совет директоров и его комитеты

## ВЕДУЩАЯ РОЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров Фонда является органом управления, подотчетным Единственному акционеру, обеспечивающим стратегическое руководство и контроль за деятельностью Правления Фонда. Его деятельность основывается на принципах эффективности, ответственности и соблюдения интересов Единственного акционера и Фонда.

Совет директоров принимает решения в рамках своей компетенции, установленной Законом о Фонде, Кодексом и Уставом. Совет директоров не уполномочен рассматривать вопросы, относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера или исполнительного органа Фонда, за исключением случаев, предусмотренных законодательством. В 2024 году Совет директоров осуществлял деятельность в строгом соответствии с установленными требованиями.

В 2024 году Совет директоров уделял внимание среднесрочному планированию, мониторингу реализации крупных инвестиционных проектов, управлению рисками, а также корпоративному управлению, с особым вниманием на анализ и оценку эффективности работы Правления.

Совет директоров придерживается принципов объективности, прозрачности и независимости. Решения принимаются на основе тщательного анализа, учета долгосрочных перспектив и оценки возможных рисков. Для повышения качества управления Совет директоров:

- усиливает корпоративное управление и совершенствует внутренние политики;
- регулярно проводит оценку своей деятельности и процедур управления;
- эффективно взаимодействует с заинтересованными сторонами, включая менеджмент Фонда и регулирующие органы;
- привлекает независимых директоров с международным опытом в сфере управления активами, инвестиций и корпоративного управления.

Члены Совета директоров эффективно исполняют свои обязанности, способствуя достижению стратегических целей Фонда и устойчивого развития.

Для более углубленной и качественной проработки вопросов при Совете директоров функционируют комитеты, обеспечивающие детальный анализ и экспертную оценку ключевых аспектов деятельности Фонда.



Полный перечень вопросов, относящихся к исключительной компетенции Совета директоров, закреплен в Законе о Фонде и раскрывается в Уставе Фонда на корпоративном сайте

## СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ<sup>36</sup>



### БЕКТЕНОВ ОЛЖАС АБАЕВИЧ

**Председатель Совета директоров,  
Премьер-Министр Республики  
Казахстан**

**Дата избрания:**  
февраль 2024 г.

#### Образование:

- Казахская государственная юридическая академия (Казахский гуманитарный юридический университет имени М. С. Нарикбаева) – юриспруденция;
- Кандидат юридических наук (тема диссертации: «Организационно-правовые проблемы предупреждения административной деликтности несовершеннолетних в Республике Казахстан»)

#### Трудовая деятельность:

- Олжас Абаевич начал трудовую деятельность в 2002 году в качестве главного специалиста отдела в Управлении юстиции города Алматы; в 2005–2006 годах работал экспертом, главным экспертом Юридического отдела Канцелярии Премьер-Министра Республики Казахстан; с 2006 по 2009 годы в Администрации Президента Республики Казахстан.
- С 2009 по 2012 годы был заместителем председателя Комитета регистрационной службы и оказания правовой помощи Министерства юстиции Республики Казахстан. В 2012–2014 годах занимал должность начальника департамента в центральном аппарате Агентства Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной

преступностью (финансовой полиции). В 2015–2016 годах являлся руководителем аппарата акима города Астана, заведующим Секретариатом Руководителя Администрации Президента Республики Казахстан; в 2016–2017 годах был руководителем Департамента Национального бюро по противодействию коррупции (антикоррупционной службы) по городу Астана. С 2017 по 2018 годы являлся заместителем акима Акмолинской области; с 2018 по 2019 годы заместителем председателя Агентства Республики Казахстан по делам государственной службы и противодействию коррупции; с 2019 по 2022 годы был Первым заместителем Председателя Агентства Республики Казахстан по противодействию коррупции.

- С февраля 2022 года по апрель 2023 года являлся Председателем Агентства Республики Казахстан по противодействию коррупции. 3 апреля 2023 года Указом Главы государства назначен Руководителем Администрации Президента Республики Казахстан.
- 6 февраля 2024 года Указом Президента Республики Казахстан назначен Премьер-Министром Республики Казахстан.
- Награжден орденами «Айбын» II степени (2014), «Даңқ» II степени (2021).



### ШАРЛАПАЕВ КАНАТ БИСИМБАЕВИЧ

**Член Совета директоров, помощник  
Президента Республики Казахстан по  
экономическим вопросам**

**Дата избрания:**  
апрель 2025 г.

#### Образование:

- Саратовский социально-экономический университет, Крэнфилдская школа менеджмента (Великобритания), по специальности экономист, магистр финансов и управления.

#### Трудовая деятельность:

- Трудовую деятельность начал в 2003 году менеджером управления по работе с клиентами банка «Петрокоммерц» Российской Федерации.
- 2006-2008 гг. – специалист в финансовом департаменте инвестиционного банка «Сити» в Лондоне, в Праге;
- 2008-2014 гг. – старший аналитик, младший вице-президент, вице-президент регионального дивизиона по работе на рынке акций инвестиционного банка «Сити» Великобритании;
- 2014-2015 гг. – вице-президент региональной группы стратегического планирования и анализа по Европе, Ближнему Востоку и Африке инвестиционного банка «Сити» Великобритании;
- 2015-2017 гг. – главный финансовый директор, заместитель председателя правления, старший вице-президент Ситибанка Казахстана;

- 2017-2020 гг. – главный финансовый директор по России, Украине и Казахстану, старший вице-президент Ситибанка Российской Федерации;
- 2020-2022 гг. – региональный директор по стратегии, планированию и анализу на развивающихся рынках Африки, Ближнего востока и Восточной Европы инвестиционного банка «Сити» ОАЭ;
- С февраля 2022 года по сентябрь 2023 года – председатель правления АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
- 2023-2025 гг. – министр промышленности и строительства Республики Казахстан;
- С 28 февраля 2025 года – помощник Президента по экономическим вопросам.

<sup>36</sup> Состав Совета директоров Фонда представлен по состоянию на 12 апреля 2025 года.



### ВОНГ ХЭН ФАЙН

**Член Совета директоров,  
независимый директор**

**Дата избрания:**  
октябрь 2024 г.

#### Образование:

- Бакалавр (Инженер-механик), диплом с отличием первой степени Университета Лидса
- Магистр (Инженерное производство и менеджмент), Бирмингемский университет

#### Трудовая деятельность:

- Вонг Х.Ф. имеет более 40 лет опыта работы на управленческих должностях в различных отраслях (разработчик, подрядчик, консультант).
- Вонг Х.Ф. внес вклад в развитие ведущих частных и публичных компаний, таких как Cathay Organization, Sembcorp E&C, CapitaLand Residential Singapore и Surbana Jurong (SJ). С 2015 года, занимая должность основателя и генерального директора компании Surbana Jurong, обеспечил шестикратный рост компании, превратив её в одну из крупнейших консалтинговых фирм Азии в области урбанистики, инфраструктуры и управленческих услуг. Под его руководством Surbana Jurong сформировала глобальный кадровый потенциал, насчитывающий более 16 500 сотрудников в 120+ офисах по всему миру в более чем 40 странах. Вышел на пенсию в сентябре 2022 года.

- Вонг Х.Ф. состоит в Советах директоров ряда государственных организаций и частных компаний, включая SusDev Pte Ltd, Building and Construction Authority (BCA), Fineland Holdings Pte Ltd, National University Health System Pte Ltd, Temasek Trust Ltd, Changi Airport International Pte Ltd, GIS Consulting Group Inc. Он завершил свою деятельность в качестве члена совета директоров BCA в конце марта 2025 года.
- Вонг Х.Ф. награжден орденом «Звезда общественной службы» (BBM) за вклад в борьбу с COVID-19, медалью почета на премии NTUC May Day Awards 2020 и почетным статусом iBuildSG Distinguished Fellow (Строительное управление Сингапура, BCA), также ему присуждена премия «Start Partner Award» от Бюро по расследованию коррупционных преступлений (CPIB). Вонг Х.Ф. ранее являлся членом в Королевском институте дипломированных оценщиков (RICS Fellow).



### ЖАМИШЕВ БОЛАТ БИДАХМЕТОВИЧ

**Член Совета директоров, независимый директор**

**Дата избрания:**  
июль 2022 г.

#### Образование:

- Казахский сельскохозяйственный институт – Экономика
- Кандидат экономических наук

#### Трудовая деятельность:

- В разные годы Болат Бидахметович занимал руководящие должности на государственной службе: вице-министр труда и социальной защиты населения Республики Казахстан с ноября 1997 по март 1999 года; вице-министр финансов Республики Казахстан с марта 1999 по июнь 2001 года; вице-министр внутренних дел Республики Казахстан с июня 2001 по февраль 2002 года; первый вице-министр финансов Республики Казахстан с февраля 2002 по февраль 2003 года; заместитель председателя Национального банка Республики Казахстан с февраля 2003 по январь 2004 года; Председатель Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с января 2004 по январь 2006 года.
- С июня 2006 по ноябрь 2007 года был заместителем председателя Правления Евразийского банка развития (ЕАБР), с ноября 2007 по ноябрь 2013 года – Министр финансов Республики Казахстан; с ноября 2013 по август 2014 года – Министр

регионального развития Республики Казахстан. Занимал должности Председателя Правления АО «Банк развития Казахстана» с августа 2014 по апрель 2019 года; Председателя Совета директоров НАО «Фонд социального медицинского страхования» с апреля 2020 по август 2022 года. С 15 января 2022 года по 31 января 2025 года являлся Председателем Правления Общественного фонда «Қазақстан халқына».

- 2 сентября 2019 года избран независимым директором, членом Совета директоров АО «Aitas KZ».
- 30 октября 2020 года избран независимым директором, Председателем Совета директоров АО «Bank RBK».
- 17 февраля 2022 года избран Председателем Общественного совета АО «Самрук-Қазына».
- Награжден орденами: «Құрмет», «Парасат», «Барыс» III степени, медалями.



### ЛУКА СУТЕРА

**Член Совета директоров, независимый директор**

**Дата избрания:**  
июль 2020 г.

#### Образование:

- Университет Боккони (Италия) – Степень магистра экономики бизнеса
- Международная школа IE Business School (Испания) – Программа MBA для топ-руководителей Global Executive MBA
- Дипломированный бухгалтер (CPA)
- Дипломированный директор (CIO/D)

#### Трудовая деятельность:

- Г-н Сутера является опытным руководителем в области финансов и инвестиций с 27-летним опытом работы, 20 лет из которых он занимал должность финансового директора глобальных энергетических компаний и суверенных фондов благосостояния в Европе, России и на Ближнем Востоке. В настоящее время г-н Сутера является операционным партнером Asterion Industrial Partners, ведущей европейской фирмы по управлению инвестициями, специализирующейся на европейской инфраструктуре с активами под управлением в размере 7 млрд евро, инвестированными в 3 фонда и 18 портфельных компаний в Великобритании, Италии, Испании, Франции, Ирландии, Германии.

- До прихода в Asterion Industrial Partners, с 2015 по 2020 год, г-н Сутера занимал должность главного финансового директора в Nebras Power, государственной глобальной энергетической компании, расположенной в Катаре. С 2011 по 2015 годы г-н Сутера занимал должность финансового директора Global Power & Water Division в TAQA, государственной глобальной энергетической компании, расположенной в Абу-Даби, Объединенные Арабские Эмираты.



### МОХАММЕД ДЖАМИЛЬ ИСМАИЛ АЛЬ РАМАХИ

**Член Совета директоров, независимый директор**

**Дата избрания:**  
август 2023 г.

#### Образование:

- Университет Эвансвилл (США) – Бизнес-администрирование (финансы)
- Диплом по комплаенсу

#### Трудовая деятельность:

- Мохаммед Джамиль Исмаил Аль Рамахи является Генеральным директором Masdar. Под руководством г-на Аль Рамахи компания Masdar превратилась в мирового лидера в области возобновляемых источников энергии, увеличив портфель проектов в сфере чистой энергетики до более чем 50 ГВт с целью достижения 100 ГВт к 2030 году.
- Г-н Аль Рамахи впервые присоединился к Masdar в 2008 году и занимал руководящие должности в компании почти полтора десятилетия, включая должности финансового директора и главного операционного директора до своего назначения Генеральным директором в 2016 году.
- Помимо исполнения обязанностей Генерального директора, г-н Аль Рамахи занимает ряд видных должностей в исполнительных органах. Он является Председателем Исполнительного комитета компании Masdar, Вице-председателем Global Council on Sustainable Development Goals, а также входит в состав Совета

директоров компаний Emirates Waste to Energy Company, Shuaa Energy 2 PSC и Shuaa Energy 4 PSC, которые занимаются разработкой третьей и шестой фазы солнечной электростанции Mohammed Bin Rashid Al Maktoum Solar Park в Дубае соответственно.

- Г-н Аль Рамахи был награжден орденом за национальные заслуги Президентом Французской Республики Эммануэлем Макроном, а также орденом Дружбы Президентом Республики Узбекистан Шавката Мирзиёева за приверженность укреплению двусторонних отношений ОАЭ с указанными странами.
- Г-н Аль Рамахи является Почетным членом Института энергетики и был признан Генеральным директором 2023 года по версии S&P Global Platts, а также удостоен ряда других международных наград.



### ЖАКУПОВ НУРЛАН КАРШАГОВИЧ

**Член Совета директоров, Председатель Правления АО «Самрук-Қазына»**

**Дата избрания:**  
апрель 2023 г.

#### Образование:

- Московский Государственный институт международных отношений МИД РФ, факультет международных экономических отношений – Бакалавр экономики, Магистр экономики, Кандидат экономических наук.

#### Трудовая деятельность:

- Нурлан Каршагович в 2001–2003 годы работал финансовым аналитиком в Евразийской Промышленной Ассоциации (ENRC). В 2003–2004 годах являлся бизнес-менеджером в Chambishi Metals PLC (Замбия, г. Китве) и 2004–2007 годах проектным менеджером в Research, Investment and Development Ltd. В 2007–2009 годах работал аналитиком по стоимости акций компаний, торгующихся на бирже, команде базовых материалов Credit Suisse. В 2009–2011 годах являлся управляющим директором, членом Правления АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук». В 2011–2012 годах стал директором департамента инвестиционного банкинга, главой представительства в городе Астана АО «Дочерний Банк «RBS (Kazakhstan)». В 2012–2016 годах работал исполнительным директором департамента инвестиционного банкинга, главой Представительства в городе Астана UBS AG Almaty Representative Office.

- В 2016–2017 годах был управляющим директором по развитию и инвестициям – членом Правления АО «НАК «Казатомпром». В 2017–2019 годах работал председателем Правления АО «СПК «Астана».
- В 2019–2020 годах являлся Представителем в Казахстане Rothschild & Co. С 2020 года по апрель 2023 года работал Председателем Правления «Kazakhstan Investment Development Fund (KIDF) Management Company» Ltd.
- С 4 апреля 2023 года назначен Председателем Правления АО «Самрук-Қазына».

### ИЗМЕНЕНИЯ В СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ФОНДА ЗА 2024-2025 ГОДЫ

Дата	Член Совета директоров	Событие
с 16 января 2023 года по 5 февраля 2024 года	Смаилов Алихан Асханович	Премьер-Министр Республики Казахстан избран Председателем Совета директоров по должности
6 февраля 2024 года	Бектенов Олжас Абаевич	Премьер-Министр Республики Казахстан избран Председателем Совета директоров по должности
с 11 января 2022 года по 5 февраля 2024 года	Куантыров Алибек Сакенович	Министр национальной экономики Республики Казахстан избран членом Совета директоров по должности
с 6 февраля 2024 года по 19 октября 2024 года	Байбазаров Нурлан Серикович	Заместитель Премьер-Министра – Министр национальной экономики Республики Казахстан избран членом Совета директоров по должности
с 4 октября 2023 года по 16 мая 2024 года	Иргалиев Асет Арманович	Помощник Президента Республики Казахстан по экономическим вопросам избран членом Совета директоров по должности
с 21 июня 2024 года по 17 февраля 2025 года	Жамаубаев Ерулан Кенжебекович	Советник Президента Республики Казахстан избран членом Совета директоров по должности
19 октября 2024 года	Вонг Хэн Файн	Избран членом Совета директоров в качестве независимого директора
12 апреля 2025 года	Шарлапаев Канат Бисимбаевич	Помощник Президента Республики Казахстан по экономическим вопросам избран членом Совета директоров по должности

## РАБОТА СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ В 2024 ГОДУ

В 2024 году Совет директоров осуществлял стратегическое руководство и контроль за деятельностью Фонда в соответствии с установленными целями и задачами. В рамках заседаний рассматривались вопросы, направленные на обеспечение устойчивого развития, повышение эффективности управления и реализацию инвестиционных проектов.

Заседания Совета директоров проводились в соответствии с утвержденным Планом работы Совета директоров Фонда. Организация заседаний Совета директоров и его комитетов осуществлялась с использованием очной или заочной формы голосования.

Анализ деятельности Совета директоров за период с 2019 по 2024 годы свидетельствует о росте количества заседаний с 10 до 17, при этом максимальное значение зафиксировано в 2023 году (20 заседаний). Одновременно отмечается снижение среднего количества вопросов на одно заседание, что указывает на углубленное рассмотрение вынесенных на повестку вопросов. В 2024 году сохранилась тенденция к проведению заседаний в заочной форме, в том числе в связи с паводковой ситуацией в стране, что обусловило проведение планового очного заседания в апреле 2024 года в заочном формате.

В ТЕЧЕНИЕ 2024 ГОДА  
БЫЛО ПРОВЕДЕНО

17

заседаний Совета директоров

ВСЕГО  
РАССМОТРЕНО

83

вопроса

Показатель	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Количество заседаний	10 (6 очных/ 4 заочных)	15 (5 очных/ 10 заочных)	10 (8 очных/ 2 заочных)	18 (12 очных/ 6 заочных)	20 (8 очных/ 12 заочных)	17 (4 очных/ 13 заочных)
Количество вопросов	88	101	116	121	111	83
Среднее количество вопросов на одно заседание (округлено до целого)	9	7	12	7	6	5

## ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ В ЗАСЕДАНИЯХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

№	Член Совета директоров, должность	Участие/Общее количество заседаний Совета директоров в 2024 году
1.	Бектенов О.А. – Председатель Совета директоров, Премьер-Министр Республики Казахстан	16/16
2.	Смаилов А.А. – Председатель Совета директоров, Премьер-Министр Республики Казахстан	1/1
3.	Иргалиев А.А. – член Совета директоров, помощник Президента Республики Казахстан по экономическим вопросам	4/5
4.	Жамаубаев Е.К. – член Совета директоров, советник Президента Республики Казахстан	9/11
5.	Куантыров А.С. – член Совета директоров, Министр национальной экономики Республики Казахстан	1/1
6.	Байбазаров Н.С. – член Совета директоров, Заместитель Премьер-Министра – Министр национальной экономики Республики Казахстан	10/12
7.	Жамишев Б.Б. – независимый директор	17/17
8.	Сутера Л. – независимый директор	15/17
9.	Аль Рамахи М. – независимый директор	14/17
10.	Вонг Х.Ф. – независимый директор	4/4
11.	Жакупов Н.К. – член Совета директоров, Председатель Правления Фонда	17/17

Примечание: члены Совета директоров не участвовали в заседаниях Совета директоров Фонда по уважительным причинам

### МЕРЫ, ПРЕДПРИНЯТЫЕ СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ, ДЛЯ ДОСТИЖЕНИЯ СТРАТЕГИЧЕСКИХ ЦЕЛЕЙ ФОНДА ПО РОСТУ ДОЛГОСРОЧНОЙ СТОИМОСТИ И УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ ОРГАНИЗАЦИИ

В 2024 году Совет директоров обеспечивал стратегическое управление деятельностью Фонда, принимая ключевые решения, направленные на достижение долгосрочных целей и повышение эффективности управления активами.

Советом директоров рассмотрены важные отраслевые инициативы в рамках постановки задач на среднесрочный период на 2025-2029 годы и мониторинга выполнения ключевых показателей деятельности Фонда по итогам 2023 года в рамках Плана мероприятий Фонда на 2023-2027 годы.

Особое внимание уделялось мониторингу инвестиционных проектов компаний группы Фонда. В целях повышения ответственности за своевременную реализацию проектов с 2023 года ключевые задачи по таким

проектам включены в систему мотивационных показателей Фонда с переходом на следующий год.

В сентябре 2024 года Совет директоров пересмотрел корпоративный ключевой показатель «Реализация крупных инвестиционных проектов», расширив перечень проектов, основанных на Межправительственных соглашениях в соответствии со стратегическими планами Правительства Республики Казахстан.

В ходе мониторинга реализации проектов Совет директоров вырабатывал рекомендации и поручения, в том числе по вопросам взаимодействия с государственными органами для минимизации рисков увеличения сроков или стоимости проектов.

Совет директоров активно участвовал в реализации плана приватизации в рамках постановления Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2020 года № 908. В течение 2024 года были приняты решения по реализации двух крупных активов группы Фонда. Совет директоров дважды в год рассматривал детальный отчет о ходе выполнения планов приватизации Правительства Республики Казахстан в рамках исполнения вышеуказанного постановления по итогам 2023 года и за первое полугодие 2024 года.

На каждом очередном очном заседании Совета директоров в течение 2024 года проводилось заслушивание информационных отчетов CEO Фонда, содержащих информацию о ключевых событиях, оперативные данные по производственным и финансовым показателям, информацию о поддержке отечественных товаропроизводителей в закупках группы Фонда, о благотворительной деятельности группы компаний и планах Фонда. В рамках данного отчета также предоставлялась информация о ходе исполнения работы в сфере развития НИОКР согласно поручению Совета директоров Фонда.

Совет директоров принимает проактивное участие в обсуждении вопросов в рамках системы управления рисками и внутреннего контроля и предоставляет рекомендации по эффективности и улучшению соответствующих бизнес-процессов. В целях повышения эффективности управления рисками и оперативного реагирования на потенциальные вызовы в декабре 2024 года Совет директоров пересмотрел подход к формированию и представлению отчетности. Ежеквартальные отчеты по рискам формируются с учетом актуальных финансовых данных на момент их подготовки и предоставляются не позднее одного месяца после завершения отчетного периода.

В целях совершенствования корпоративного управления и приведения его в соответствие с принципами либерализации экономики, предусмотренными Указом Президента Республики Казахстан от 8 мая 2024 года

№542, Совет директоров поддержал поправки в Кодекс корпоративного управления Фонда, направленные на повышение прозрачности конкурсного отбора независимых директоров, увеличению их доли в составе Советов директоров до 60%, а также обеспечению невмешательства Фонда в оперативную деятельность портфельных компаний, включая кадровые решения, осуществление закупок и производственные процессы, за исключением случаев, определенных законодательством Республики Казахстан.

В 2024 году на уровне Совета директоров были рассмотрены и утверждены ключевые отчеты, в том числе отчет о соответствии принципам и положениям Кодекса корпоративного управления, а также принят к сведению отчет о ходе реализации Соглашения о взаимодействии с Правительством Республики Казахстан.

Кроме того, в июне 2024 года Совет директоров утвердил Годовой отчет и Отчет в области устойчивого развития за 2023 год. Отчет в области устойчивого развития подготовлен в соответствии с международными стандартами GRI и прошел независимое внешнее заверение компанией «ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» в соответствии со стандартом ISAE 3000. Кроме того, Отчет в области устойчивого развития впервые прошел проверку службой GRI Services с присвоением оригинального знака Content Index.

Наиболее важные вопросы, рассмотренные Советом директоров в 2024 году:

<b>Отчеты</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Отчет CEO</li> <li>Мониторинг крупных инвестиционных проектов группы Фонда</li> <li>Отчет о ходе вывода на реализацию активов Фонда и его дочерних организаций в рамках исполнения постановления Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2020 года № 908</li> <li>Отчет о ходе реализации Соглашения о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и Фондом</li> <li>Отчеты о деятельности комитетов Совета директоров за 2023 год</li> <li>Ежеквартальный отчет по рискам</li> <li>Отчет об исполнении Плана мероприятий Фонда на 2023-2027 годы за 2023 год</li> <li>Отчет об исполнении Благотворительной программы за 2023 год</li> </ul>
<b>Стратегические вопросы и вопросы заключения сделок</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Утверждение Плана мероприятий Фонда на 2025-2029 годы и бюджета Фонда на 2025 год</li> <li>Утверждение Годовой финансовой отчетности и порядка распределения чистого дохода за 2023 год</li> <li>Утверждение мотивационных ключевых показателей деятельности Фонда</li> <li>Привлечение средств путем выпуска облигаций Фонда и определения условий их выпуска</li> <li>Заключение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность</li> <li>О некоторых вопросах передачи активов в конкурентную среду</li> <li>Приобретение, отчуждение долей участия в других юридических лицах</li> <li>О некоторых вопросах участия Фонда в деятельности других юридических лиц</li> </ul>
<b>Вопросы корпоративного управления</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Внесение изменений и дополнений в Кодекс корпоративного управления Фонда</li> <li>Утверждение Плана работы Совета директоров на 2025 год</li> <li>Утверждение Годового отчета за 2023 год</li> <li>Утверждение Отчета в области устойчивого развития за 2023 год</li> <li>Вопросы деятельности комитетов, включая их состав</li> <li>Утверждение Отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления за 2023 год</li> </ul>
<b>Утверждение внутренних нормативных документов</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Утверждение изменений во внутренние нормативные документы Фонда</li> </ul>
<b>Вопросы структур, подотчетных Совету директоров</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Отчеты Службы комплаенс, Службы внутреннего аудита и Омбудсмена</li> <li>Кадровые вопросы Службы внутреннего аудита</li> <li>Утверждение Плана работы Службы комплаенс и Годового аудиторского плана на 2025 год</li> </ul>



## ДАЛЬНЕЙШЕЕ ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПО ГРУППЕ ФОНДА

Усиление корпоративного управления – один из основных аспектов для увеличения долгосрочной стоимости компаний. Реализация лучших мировых практик корпоративного управления позволит повысить уровень доверия к Фонду со

стороны акционеров и инвесторов, снизить стоимость заемного капитала и, в итоге, повысить долгосрочную стоимость компании.

В 2024 году Фондом проведен ряд мероприятий в данном направлении.

## АКТУАЛИЗАЦИЯ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ФОНДА

В рамках исполнения Указа Президента Республики Казахстан «О мерах по либерализации экономики», в целях повышения самостоятельности, качества и независимости корпоративного управления Фондом и его дочерними и зависимыми компаниями Постановлением Правительства Республики Казахстан от 15.08.2024г. №659 внесены поправки в Кодекс корпоративного управления Фонда. В частности,

- усилены нормы о невмешательстве Фонда в оперативную (текущую) деятельность компании, включая кадровые решения, осуществление закупок и производственные процессы;

- увеличено рекомендуемое количество независимых директоров в составе Совета директоров компании до шестидесяти процентов от общего количества членов Совета директоров;
- включены положения о проведении поиска и отбора независимых директоров Фонда, компаний и организаций на конкурсной основе в порядке, определенном внутренними документами Фонда;
- включены дополнительные требования для кандидатов на должность члена Совета директоров.

## ОБЕСПЕЧЕНИЕ ГЕНДЕРНОГО РАВЕНСТВА

В рамках исполнения поручения Главы государства по поэтапному повышению доли женщин до 30% в руководящих органах компаний с государственным участием, в Кодекс корпоративного управления Фонда были внесены дополнения о рекомендуемом количестве женщин в составах Советов директоров портфельных компаний Фонда, а также исполнительных органов Фонда и его портфельных компаний не менее 30% от общего количества членов.

В рамках данной задачи Фондом на регулярной основе осуществляется анализ и мониторинг количества женщин в составах СД/НС ПК. Фонд и его ПК проводят поиск и отбор кандидатов-женщин, соответствующих установленным законодательством Республики Казахстан, Кодексом и внутренним нормативным документам Фонда требованиям для избрания в составы СД и НС ПК.

Также Фонд на постоянной основе сотрудничает по вопросам гендерного равенства с Национальной комиссией по делам женщин и семейно-демографической политике при Президенте Республики Казахстан. Так, совместно с Национальной комиссией реализована программа повышения доли женщин в руководящих органах компаний с государственным участием «Гендерное равенство». Проект был направлен на развитие управленческих навыков и подготовку женщин-лидеров для повышения доли присутствия женщин в СД и органах управления.

Средневзвешенный показатель доли женщин в составе СД/НС в портфельных компаниях по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 17%.

## ОБНОВЛЕНИЕ СОСТАВОВ СД/НС ПК

Согласно положениям Кодекса корпоративного управления Фонда, в Советах директоров и Наблюдательных советах, а также комитетах при них должен соблюдаться баланс навыков, опыта и знаний, обеспечивающий принятие независимых, объективных и эффективных решений в интересах компании.

Советы директоров компаний должны обеспечивать прозрачность и законность деятельности компаний, эффективное управление исполнительным органом, исполнение стратегий и планов развития, предпринимать необходимые меры по предотвращению коррупции, развивать систему управления рисками и внутреннего контроля.

В этой связи, с учетом целей, задач, планов и отраслевых направлений деятельности компаний Фонда, согласно требованиям законодательства Казахстана, Кодекса корпоративного управления Фонда и внутренних нормативных документов Фонда, планомерно проводится работа по качественному обновлению профессионального состава советов директоров и наблюдательных советов в портфельных компаниях Фонда.

В рамках данной работы проводится анализ рынка и поиск потенциальных кандидатов в СД и НС, формирование перечня документов, проведение встреч/интервью, проверка данных на соответствие установленным требованиям, согласование кандидатур с заинтересованными лицами, подготовка и обеспечение принятия соответствующих корпоративных решений уполномоченных органов ПК.

В результате проводимой работы качественно обновляются составы СД и НС, повышаются уровни отраслевой экспертизы, улучшается гендерная составляющая.

В 2024 году составы советов директоров и наблюдательных советов в портфельных компаниях Фонда были обновлены путем привлечения лучших экспертов, обладающих соответствующей отраслевой экспертизой и опытом работы, что особенно важно в рамках проводимых IPO/SPO крупных компаний Фонда. В результате проведенной работы Советы директоров и наблюдательные советы портфельных компаний Фонда были значительно усилены, привнесены новые компетенции.

## ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПРОЗРАЧНОСТИ И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Фонд раскрывает информацию согласно требованиям законодательства Республики Казахстан, в частности Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Закона Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния», Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», Закона Республики Казахстан «О доступе к информации» и иных нормативных правовых актов, а также Кодекса корпоративного управления Фонда и внутренних документов Фонда по раскрытию и сохранности информации Фонда.

В целях полной реализации прав Единственного акционера на получение

информации в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан и уставом Фонда, обеспечения прозрачности важных аспектов деятельности Фонда для заинтересованных сторон, подтверждения готовности Фонда следовать стандартам надлежащего корпоративного управления, формирования и поддержания положительного имиджа Фонда, решением Совета директоров Фонда от 29 июня 2016 года №131 утверждена Политика раскрытия информации АО «Самрук-Қазына».

### МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО В СФЕРЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В Обзоре корпоративного управления государственными предприятиями в Казахстане, подготовленном ОЭСР в 2024 году указан положительный вывод о соответствии корпоративного управления Фонда общим принципам и подходам ОЭСР.

В частности, в обзоре указано, что по данным Всемирного банка, закон о Фонде национального благосостояния и его политика, стандарты, правила и положения применяются ко всем компаниям Фонда, причем большая часть этой политики и практики соответствует хорошей международной практике.

В обзоре указано, что Кодекс корпоративного управления АО «Самрук-Қазына» является одним из значимых достижений, поскольку направлен на повышение прозрачности и подотчетности, обеспечение уважения прав человека и охрану окружающей среды, а также предусматривает разработку планов мероприятий в области устойчивого развития.

Рекомендации ОЭСР принимаются как один из главных источников развития корпоративного управления. В рамках последовательной работы по улучшению внутренних процессов, с учетом выводов и рекомендаций, изложенных в предыдущих отчетах, Фондом были разработаны и внесены изменения в Кодекс, сделав его более емким и структурированным. При этом, Кодекс приведен в соответствие с лучшей международной практикой в области корпоративного управления, включая положения Кодекса корпоративного управления Великобритании и принципы ОЭСР. Комплексный подход, основанный на синергии международных практик, выводов и рекомендаций, направлен на устойчивое совершенствование корпоративного управления в Фонде и группе компаний.

### ОСНОВНЫЕ ПЛАНИРУЕМЫЕ РАБОТЫ В 2025 ГОДУ

- Мониторинг процессов по актуализации кодексов корпоративного управления в ПК, с учетом положений Кодекса Фонда;
- В рамках исполнения поручения Главы государства по доведению доли женщин в руководящих органах компаний с государственным участием до уровня не менее 30%, активизация работы по формированию пула кандидатов-женщин для увеличения доли женщин в составах СД/НС ПК.
- Проведение мониторинга уровня корпоративного управления ПК, в том числе путем рассмотрения отчетов по исполнению планов по вопросам корпоративного управления и Планов по ESG.
- В целях дальнейшего повышения эффективности работы СД/НС ПК, обновление составов СД и НС ПК в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Кодекса корпоративного управления и внутренними нормативными документами Фонда.

### ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Оценка деятельности Совета директоров Фонда проводится согласно Положению об оценке деятельности Совета директоров, комитетов Совета директоров, Председателя и членов Совета директоров АО «Самрук-Қазына», утвержденному решением Совета директоров Фонда от 14 декабря 2020 года № 181.

В 2023 году данное Положение утверждено в новой редакции в связи с вхождением в состав Совета директоров Фонда Премьер-Министра Республики Казахстан, что потребовало дополнения Положения нормами, устанавливающими порядок проведения оценки деятельности Совета директоров, если Председателем Совета директоров является Премьер-Министр Республики Казахстан по должности.

В 2024 году под руководством председателя Совета директоров была проведена оценка деятельности Совета директоров Фонда путем анкетирования членов Совета директоров, его комитетов и Службы Корпоративного секретаря в форме самооценки. В целом, члены Совета директоров положительно оценили работу Совета директоров, отметив, что Совет директоров в полной мере понимает миссию, видение, стратегические направления, цели и основные задачи, проблемы и ценности Фонда и учитывает все вышеперечисленное при принятии решений по ключевым вопросам.

