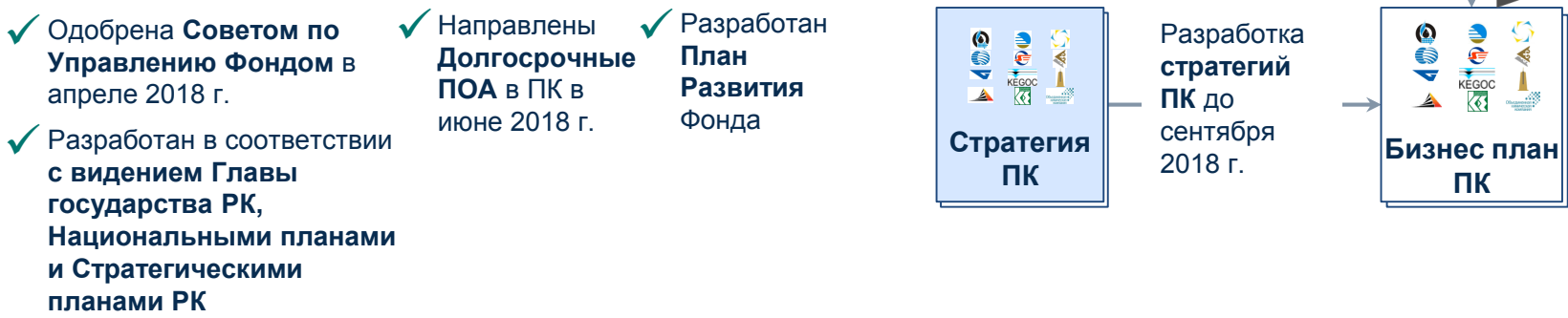




**План развития
АО «Самрук-Казына»
на 2018-2022 годы**

План развития – стратегический инструмент, содержащий среднесрочные меры по реализации новой Стратегии Фонда на 2018-2028 годы и ожиданий Акционера



* ПК – Портфельные компании

План развития на 2018-2022 годы приоритезирует 3 стратегические цели и 4 ключевые инициативы развития Фонда

Миссия (для стейкхолдеров)

Повышение национального благосостояния Республики Казахстан и долгосрочной устойчивости для будущих поколений

Видение (для CEO)

Инвестиционный холдинг, обеспечивающий высокие финансовые показатели, доходы от инвестиций и развивающий портфель на уровне ведущих суверенных фондов благосостояния.

Стратегические цели

Стратегические инициативы

1 Эффективность Компаний

1 Повышение рентабельности компаний



Финансовая устойчивость, Оптимизация бизнеса, Синергия компаний, Трансформация, Цифровизация, автоматизация, Организационная реструктуризация

2 Управление портфелем

2 Оптимизация структуры портфеля



Приватизация, Сокращение юр. лиц, Пересмотр инвестиционных проектов, Выход из нестратегических активов

3 Диверсификация доходов



Ребалансировка инвестиционного портфеля, Инвестиции в новые сектора в Казахстане, Международные инвестиции, Привлечение Стратегических Партнеров, Привлечение новых источников капитала и роста

3 Устойчивое развитие

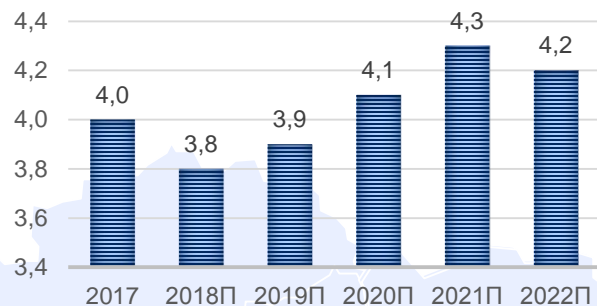
4 Корпоративное Управление и устойчивость



Эффективное корпоративное управление, Развитие человеческого капитала, Инициативы в области устойчивого развития, Повышение корпоративного рейтинга, Пересмотр спонсорства

2018: высокие цены на нефть, устойчивая добыча нефти и сохранение фискального стимулирования

Рост ВВП прогнозируется в среднем 4,1% в 2018-2022 годы



Положительная динамика роста экономики поддерживает операционные и финансовые показатели ПК в целом.

Инфляция сохранится внутри внутри целевого коридора



Предсказуемая и нисходящая динамика инфляции позволяет ПК эффективно планировать деятельность на долгосрочный период на фоне улучшения финансовых и инвестиционных условий.

- ✓ Экономика Казахстана является самой значительной и устойчивой экономикой в Центральной Азии, составляя 62% общего объема ВВП в регионе в 2017 г.
- ✓ S&P пересмотрело прогноз по суверенным рейтингам Казахстана на «Стабильный» с «Негативного», подтвердило рейтинги на уровне BBB- на фоне улучшенных перспектив экономики.

USDKZT торгуется 330-340, цены на нефть в среднем торгуются 70долл. США за баррель с начала года



Цены на нефть торгуются выше 70 долл. США за баррель в 2018 году (2017: 54,4 долл. США за баррель), в то время как USDKZT торгуется в диапазоне 330-340, что оказывает положительное влияние на ПК с доходами, выраженными в долл. США.

Совокупный торговый оборот превысит 100 млрд долл. США к 2022 году



Рост торгового оборота оказывает положительное влияние на ПК с воздействием на внешние рынки: КМГ, КАП, КТЖ, Air Astana.

Рост транспортного сектора составит в среднем 3,6% в 2018 - 2022 годы



Ожидается, что дальнейшее развитие инфраструктуры транспорта будет поддерживать внешнюю торговлю и транзит, что будет оказывать положительное влияние на КТЖ и Air Astana.

Программа Трансформации

Инициативы

Исполнение

Цели

1

Реинжиниринг и цифровизация бизнес-процессов

2022

К 2022 году **300 млрд. тенге** чистых фин.выгод от реализации текущих проектов по реинжинирингу (за исключением проектов по Цифровизации)
К 2022 году реализация проектов по **Цифровизации**

2

Упрощение юридической структуры Портфельных компаний

2021

Достижение к 2021 году **300** компаний в группе Фонда и 3-4 уровней владения

3

Вывод Портфельных компаний на IPO

2021

К 2021 году 7 компаний группы Фонда выведены на **IPO**

Основы внедрения устойчивых изменений

4

Трансформация людей

2020

К 2020 году внедрена **корпоративная культура**, запущена программа лидерства, внедрены процессы по управлению человеческими ресурсами

5

Внедрение управления изменениями и проектного подхода

2020

2020: Все проекты реализуются в соответствии с методологией **Трансформации** и корп.стандартами (своевременно, в рамках бюджета) для достижения поставленных целей

Комплексный план приватизации на 2016-2020 годы (по состоянию на 31 мая 2018 года)

200* компаний Группы Фонда, включенных в программу Приватизации

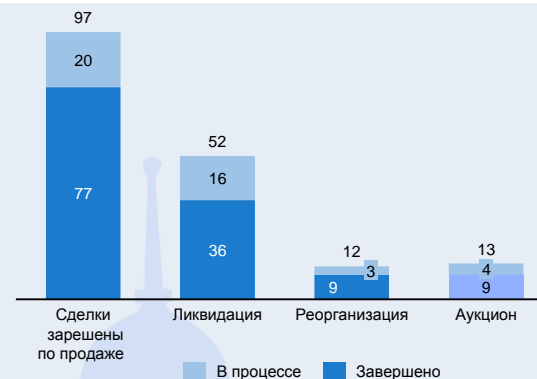
IPO/ Продажа стратегическому партнеру
9 компаний



Государственная Комиссия рассмотрела и одобрила подготовку к IPO и продажу стратегическим партнерам вышеуказанных компаний в течении 2018-2020.

14 активов будут реализованы в периметре вышеуказанных 9 компаний.

Продажа через аукцион, ликвидация, реорганизация
176 компаний*



Государственная Комиссия рассмотрела и одобрила тип аукциона, ликвидацию и реорганизацию компаний.

На 31.05.2018 проданы и реорганизованы **122 компаний**, общая сумма поступлений составила **132,3 млрд тенге**

*К исключению 2 актива

Оставшиеся компании
15 компаний

- Управление проектами по Приватизации Фонда будет предлагать варианты действий, связанных с компаниями Государственной Комиссии в течении 2018 (продажа, ликвидация или реорганизация)
- Окончательное решение будет принято Государственной Комиссией

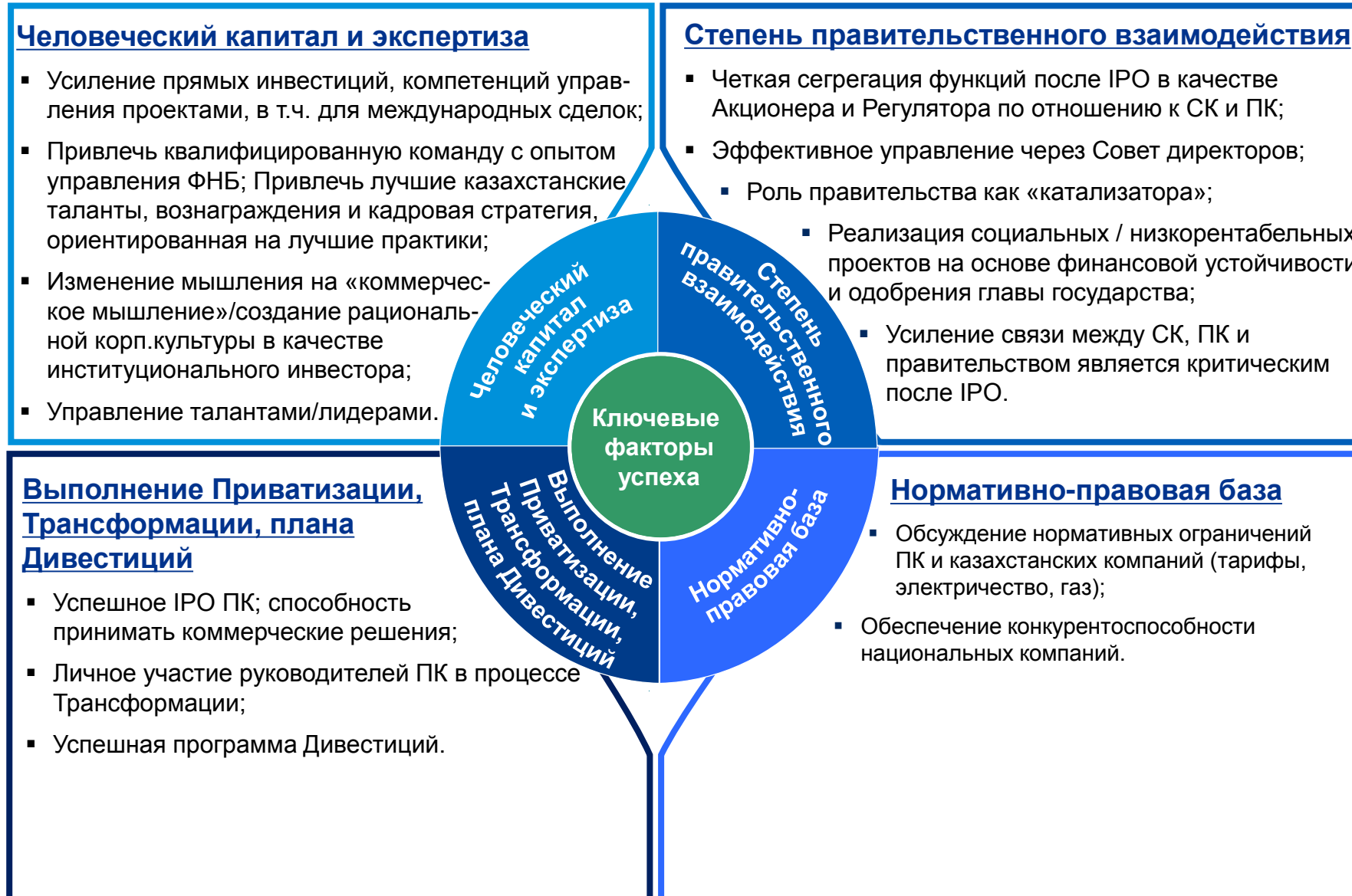
Соответствие принципам корпоративного управления ОЭСР значительно улучшит эффективность СК и его портфеля

Четкое определение функций государства как Единственного акционера и регулятора

Управление компаниями с государственным участием через эффективное представительство в СД и наделение СД соответствующими полномочиями

- 1
 - Продолжение **внедрения передового опыта** в соответствии с принципами ОЭСР по корпоративному управлению
- 2
 - **Усиление роли Совета по управлению Фондом** путем ежегодного отчета по исполнению стратегии
- 3
 - **Усиление роли и составов СД Фонда**
- 4
 - **Усиление роли и составов СД ПК**, повышение их эффективности и ответственности
- 5
 - Обеспечивает **независимость** и **реализацию** утвержденных СД политик

Ключевые факторы успеха



Заключение: Ключевые выводы

1

Укрепление финансовой устойчивости компаний путем снижения консолидированного долга



2

Наращивание стоимости и повышение их инвестиционной привлекательности портфельных компаний



3

Избавление от непрофильных активов и несвойственных функций



4

Диверсификация доходов путем перераспределения ресурсов Фонда на более эффективные инвестиционные проекты с привлечением стратегических партнеров



5

Акцентирование внимания на критически важном направлении - развитии человеческого капитала, формировании квалифицированной команды управленцев



Спасибо!