

Приложение
к решению Совета директоров
АО «Самрук-Қазына»
от 28 мая 2014 года № 110

**Политика
реструктуризации активов и объектов акционерным обществом «Фонд
национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями
более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых
прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве
собственности или доверительного управления**

Астана, 2014 год

1. Общие положения

1.1. Политика реструктуризации активов и объектов акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления (далее - Политика) разработана в рамках реализации Послания Президента Республики Казахстан Н. Назарбаева народу Казахстана «Казахстанский путь – 2050: Единая цель, единые интересы, единое будущее», постановления Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2014 года № 280 «Об утверждении Комплексного плана приватизации на 2014 – 2016 годы», Стратегии развития акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» на 2012-2022 годы, утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 сентября 2012 года № 1202, внутренними документами АО «Самрук-Қазына» (далее - Фонд) и определяет цели, задачи, принципы и единые подходы по вопросам реструктуризации активов и объектов АО «Самрук-Қазына» и организаций более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат Фонду (далее – Компании).

1.2. Цель и задачи реструктуризации активов и объектов.

1.2.1. Целью реструктуризации активов и объектов является создание эффективной структуры активов и объектов, которая обеспечит достижение стратегических целей Фонда и Компаний.

1.2.2. Задачами реструктуризации являются:

- 1) увеличение операционной эффективности Компании;
- 2) привлечение долгосрочного капитала для развития Компании;
- 3) повышение конкурентоспособности, рыночной стоимости и доходности Компании;
- 4) создание условий для инвестиционной активности Компании;
- 5) концентрация ресурсов в профильных активах и объектах;
- 6) оптимизация структуры профильных активов и объектов и вспомогательно-профильных активов и объектов;
- 7) приобретение профильных активов и объектов, которые обеспечат добавленную стоимость и достижение стратегических целей;
- 8) развитие частной инициативы и снижение государственного участия в экономике Республики Казахстан, в том числе развитие малого и среднего бизнеса;
- 9) увеличение стоимости в результате реструктуризации активов и объектов;
- 10) получение доступа к рынкам сбыта, привлечение передовых технологий в производственные и управленческие процессы Компаний за счёт обеспечения участия в их капитале квалифицированных стратегических инвесторов;

11) принятие мер по обеспечению национальной безопасности при реструктуризации активов и объектов, являющихся стратегическими объектами Республики Казахстан;

12) передача в конкурентную среду активов и объектов – предприятий, осуществляющих несвойственные Фонду/Компании функции.

1.2.3. В рамках упорядочения структуры активов и объектов Фонда и Компании, минимизации отвлечения ресурсов Компании (человеческие и финансовые) от профильной операционной деятельности в краткосрочной и среднесрочной перспективе Компании обеспечивают реализацию активов и/или объектов путем их продажи в конкурентную среду, передачи местным исполнительным органам, изменения видов деятельности либо интеграции в другие компании.

1.2.4. Процесс реализации активов и объектов будет осуществляться в соответствии Едиными правилами реализации активов и объектов акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления (далее – Единые правила), утвержденными Советом директоров Фонда.

2. Принципы реструктуризации активов и объектов:

2.1. законность реализации принадлежащих Фонду/Компаниям активов и объектов;

2.2 экономическая целесообразность проводимых мероприятий;.

2.3. транспарентность проводимых мероприятий;

2.4. максимальное и эффективное использование высвобождаемых ресурсов.

3. Методы и подходы, применяемые для реструктуризации активов и объектов:

3.1. Создание/приобретение актива и объекта осуществляется в целях укрепления и дальнейшего развития, стратегически важных для Фонда/Компании направлений деятельности.

3.2. Создание/приобретение активов и объектов осуществляется с учетом документов Фонда/Компании, регулирующих порядок создания новых юридических лиц и приобретения пакетов акций/долей участия в уставном капитале юридических лиц, а также с учетом следующих положений:

- при принятии решения о приобретении актива и объекта Фонд/Компания анализирует наряду с оценкой потенциала роста стоимости, систему корпоративного управления и ограничений и «барьеров» по выходу из бизнеса, в который будет вовлечен(а) Фонд/Компания при приобретении актива и объекта;

- решения по созданию/приобретению активов принимаются Фондом/Компаниями с учетом приоритетных направлений инвестиционной политики, изложенных в Стратегии развития акционерного общества «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» на 2012-2022 годы;

* решения по созданию/приобретению активов и объектов принимаются Компаниями с учетом внутренних документов Компании.

3.3. Реорганизация актива и объекта путем слияния, присоединения, разделения, выделения, преобразования юридических лиц, входящих в группу Фонда/Компании проводится в целях достижения синергетического эффекта от участия в активах и объектах, исключения дублирования функций организаций, входящих в группу Фонда/Компании.

3.4. Реализация полного или части пакета акций/доли участия в юридическом лице, других активов и объектов Фонда/Компании, осуществляется при соблюдении следующих условий:

- владение активом и объектом для Фонда/компании не соответствует стратегическим целям Фонда/Компании и/или существуют значительные для Фонда/Компании риски, связанные с владением активом и/или объектом, и/или актив или объект является непрофильным и/или имеются более привлекательные с экономической точки зрения объекты инвестирования, соответствующие профилю деятельности Фонда/Компании.

- Фонд/Компания уделяет должное внимание предпродажной подготовке актива и объекта с целью получения максимально возможного дохода от реализации актива и объекта.

4. Процесс реструктуризации активов и объектов

4.1 Первый этап.

4.1.1. Определение перечня активов и объектов, подлежащих полной или частичной реализации в конкурентную среду в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2014 года № 280 «Об утверждении Комплексного плана приватизации на 2014 – 2016 годы»;

4.1.2. Определение организатора торгов, срока и способа реализации в конкурентную среду актива;

4.1.3. Определение плана-графика реализации активов (при необходимости).

4.1.4. Обеспечение уполномоченными органами Компании своевременного принятия документов, регулирующих процесс реструктуризации активов и объектов и/или внесения изменений и дополнений в них.

При этом проводится:

- анализ текущей структуры и характера активов и объектов в портфеле Компании, в том числе анализ эффективности использования ресурсов Компании и рекомендации по повышению эффективности бизнес-процессов для достижения стратегических целей Компании;

- определение уровня воздействия каждого актива и объекта в получении консолидированной прибыли/убытка Компании;
- выявление непрофильных и профильно-вспомогательных активов и объектов, и их влияние на эффективность профильного бизнеса Фонда/Компании, анализ целесообразности вывода профильно-вспомогательных активов и объектов в аутсорсинг.

4.2 Второй этап.

4.2.1 Разработка Плана-графика (далее - План) на определенный период.

Для Компаний первоначальный срок проведения реструктуризации текущего портфеля активов и объектов рекомендуется предусмотреть до 2016 года, в связи с тем, что Посланием Президента Республики Казахстан Н. Назарбаева народу Казахстана «Казахстанский путь – 2050: Единая цель, единые интересы, единое будущее» Правительству совместно с Фондом «Самрук-Казына» поручено провести анализ всех компаний с государственным участием, определить перечень предприятий, подлежащих передаче в частный сектор в период 2014-2016 годов, при которой:

- уточняются цели и задачи реструктуризации на основе стратегических целей Фонда/Компании;
- определяется целевая структура активов и объектов Фонда/Компании, с учетом намерений о покупке/создании новых активов и объектов, необходимых Фонду/Компании для реализации стратегических целей;
- определяются виды реструктуризации для каждого актива и объекта Фонда/Компании, включая предварительную оценку потребности/высвобождения денежных средств;
- оцениваются возможные риски, связанные с реструктуризацией активов и объектов Фонда/компаний;
- определяются целевые показатели как качественные, так и количественные, включая ожидаемый эффект от реструктуризации активов и объектов;
- оцениваются объемы задействованных ресурсов для реструктуризации активов и объектов;
- определяются этапы и необходимые мероприятия по реализации Плана с определением ответственного исполнителя и установлением сроков исполнения мероприятий по каждому активу и объекту;
- оцениваются высвобождающиеся ресурсы Фонда/Компании в результате реструктуризации и определяется их целевое использование.

4.2.2. Утверждение Плана, а также иных документов (при необходимости) советом директоров либо иным уполномоченным органом Фонда/Компании.

4.3. Третий этап.

Реализация Плана.

4.3.1. Обеспечение регулярного мониторинга исполнения Плана.

Мониторинг исполнения Плана осуществляется на регулярной основе в соответствии с пунктом 5.4. настоящей Политики.

4.3.2. Анализ эффективности и подготовка ежегодного Итогового отчета для рассмотрения Советом директоров Фонда/Компании о результатах исполнения Плана и использовании средств, полученных в результате реализации активов и объектов Фонда/Компании.

5. Механизм реализации Политики реструктуризации активов и объектов

5.1. Реализация непрофильных активов и объектов Компании

Организация и проведение торгов будет осуществляться Организатором торгов, который будет определен решением Уполномоченного органа Фонда.

Способы реализации в порядке приоритетности выбора (от наиболее приоритетного к наименее):

а) аукцион, электронный аукцион по английскому или голландскому методам, в случае, если цена продажи актива и объекта является единственным критерием выбора победителя открытых торгов, электронных торгов, при этом в первый раз аукцион проводится с применением английского метода. Информация о проведении аукциона публикуется в средствах массовой информации в обязательном порядке.

б) тендер, в случаях, когда помимо цены продажи актива и объекта значение имеют и другие критерии выбора победителя открытых торгов, электронных торгов. Информация о проведении тендера публикуется в средствах массовой информации в обязательном порядке.

Реализация активов и объектов способами аукциона или тендера в начальном периоде будет осуществляться на бумажном носителе с перспективой перехода на электронный тендер посредством Информационной системой, обеспечивающей автоматизацию процессов организации и проведения электронных торгов, которая будет определена решением Правления Фонда;

в) прямое адресное отчуждение в случаях, предусмотренных Едиными правилами, в том числе, путем безвозмездного отчуждения.
