



САМУРЫК
КАЗЫНА



Будущее уже сегодня

Годовой отчет
Том I

2017



САМУРЫК
КАЗЫНА



СОДЕРЖАНИЕ



ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

Основные принципы и структура корпоративного управления	58
Ключевые моменты 2017 года и планы на 2018 год	60
Единственный акционер	62
Профиль Совета директоров и отчет о деятельности Совета директоров	64
Профиль Правления и отчет о деятельности Правления	82
Перечень сделок, в совершении которых АО «Самрук-Қазына» имеет заинтересованность	85
Вознаграждение членов Совета директоров и Правления	86

БИЗНЕС И ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

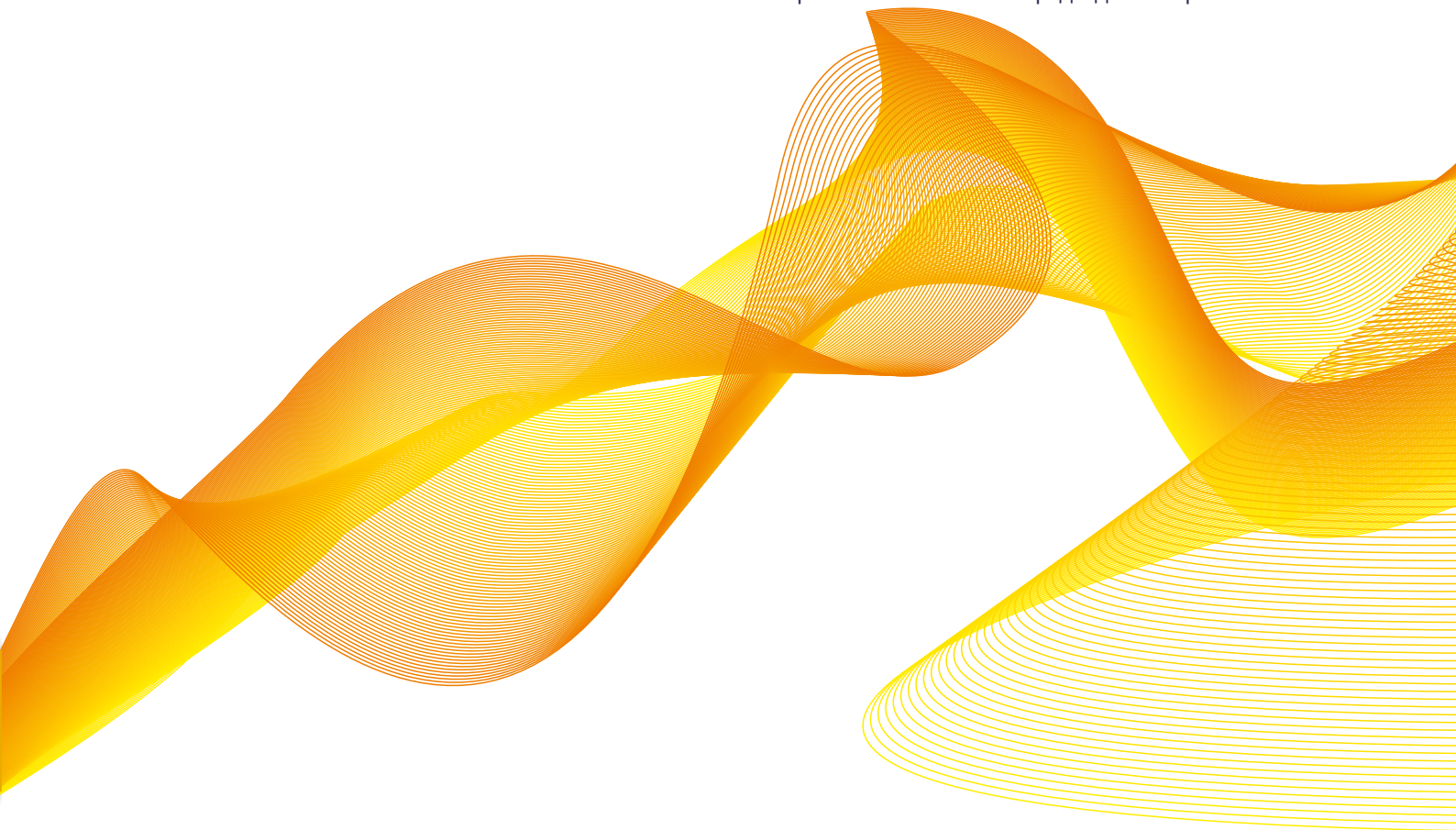
Ключевые события отчетного периода и события после отчетной даты	34
Финансовый обзор за 2017 год	36
Программа трансформации	42
Программа приватизации	47
Инвестиционная деятельность	50
Управление рисками и внутренний контроль	53



ОБЗОР

Приветственное слово Председателя Совета директоров

Приветственное слово Председателя Правления





Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» – Фонд, Единственным акционером которого является Правительство Республики Казахстан, и Миссия которого заключается в повышении национального благосостояния Республики Казахстан и обеспечении долгосрочной устойчивости будущих поколений.

Фонд выполняет свою **Миссию** через эффективное управление портфелем активов, повышение эффективности компаний – для увеличения их долгосрочной стоимости и устойчивого развития.

Видение Фонда и критерии оценки эффективности деятельности

В долгосрочной перспективе мы видим Фонд – как инвестиционный холдинг, обеспечивающий высокие финансовые показатели, доходы от инвестиций и развивающий портфель на уровне ведущих суверенных фондов благосостояния.

Для достижения видения Фонда и выполнения стратегических целей Фонд сосредоточится на исполнении четырех стратегических инициатив:


- ▶ Повышение рентабельности компаний
- ▶ Оптимизация структуры портфеля
- ▶ Диверсификация доходов
- ▶ Корпоративное управление и устойчивость


Структура группы Фонда




*В соответствии с Методикой классификации юридических лиц, акции (доли участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына», утвержденной решением Правления Фонда №08/17 от 07.03.2017 года.


Список компаний, включенных в консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2017 года

	доля владения	
	2017	2016
 АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и дочерние организации ЧКО «КМГ Кашаган Б.В.»	90,09%	90 %-1
СЕКТОР НЕФТЕГАЗОВЫЙ		


	доля владения	
	2017	2016
 АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» и дочерние организации АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» и дочерние организации	100 %	100 %
СЕКТОР ГОРНО-ДОБЫВАЮЩИЙ		

	доля владения	
	2017	2016
 АО «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг» и дочерние организации ТОО «Объединенная химическая компания» и дочерние организации	100 %	100 %
СЕКТОР ПРОМЫШЛЕННЫЙ		


Список компаний, включенных в консолидированную финансовую отчетность

	доля владения	
	2017	2016
 АО «Самрук-Энерго» и дочерние организации	100 %	100 %
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	90% + 1	90% + 1
АО «КОРЭМ»	100 %	100 %


СЕКТОР | ЭНЕРГЕТИКА

	доля владения	
	2017	2016
 АО «Казпочта» и дочерние организации	100 %	100 %
АО «Казахтелеком» и дочерние организации	51 %	51 %

СЕКТОР | КОММУНИКАЦИИ

	доля владения	
	2017	2016
 АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и дочерние организации	100 %	100 %
АО «Эйр Астана» («Эйр Астана»)	51 %	51 %
АО «Международный Аэропорт Атырау»	100 %	100 %
АО «Международный Аэропорт Актобе»	100 %	100 %
АО «Аэропорт Павлодар»	100 %	100 %
АО «QAZAQ AIR»	100 %	100 %
АО «Авиационная компания «Air Kazakhstan»	53,55 %	53,55 %

СЕКТОР | ТРАНСПОРТИРОВКА

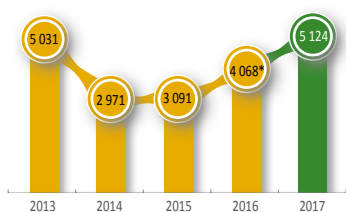
	доля владения	
	2017	2016
 АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына» и дочерние организации	100 %	100 %
ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	100 %	100 %
ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	100 %	100 %
ТОО «СК Бизнес Сервис» и дочерние организации	100 %	100 %

СЕКТОР | ПРОЧИЕ

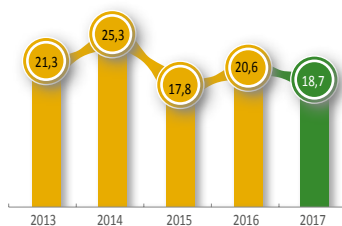
Ключевые показатели деятельности

Финансовые показатели

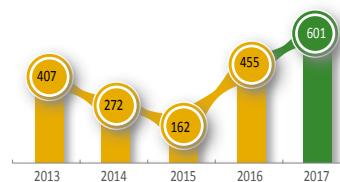
Доходы, млрд тенге



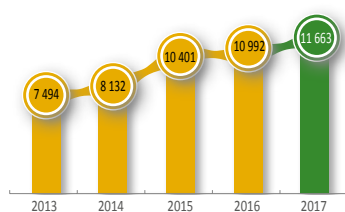
ЕБИТДА MARGIN, %



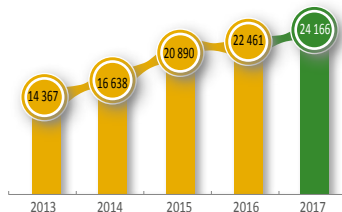
Консолидированная чистая прибыль на долю акционера, млрд тенге



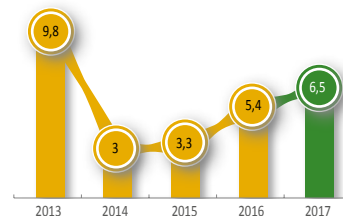
Собственный капитал, млрд тенге



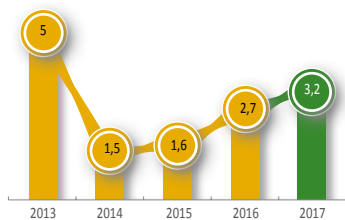
Активы, млрд тенге



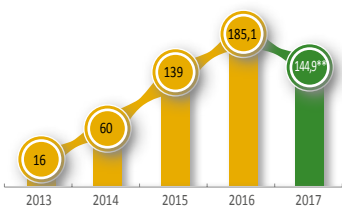
ROE (рентабельность собственного капитала), %



ROA (рентабельность активов), %



Экономия по итогам закупок, млрд тенге

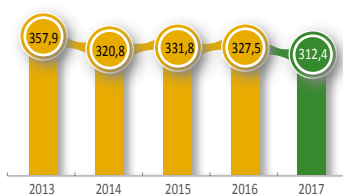


* пересчитано

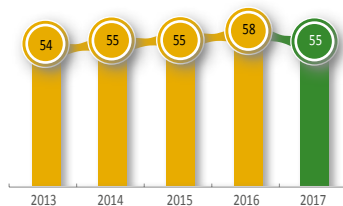
**экономика, достигнутая в 2017 году по итогам осуществления конкурентных закупок, включая способ из одного источника по несостоявшимся конкурентным закупкам.

Нефинансовые показатели

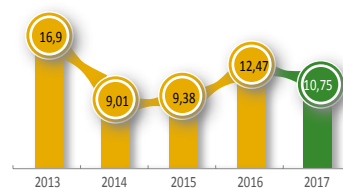
Численность персонала по группе Фонда, тыс. человек



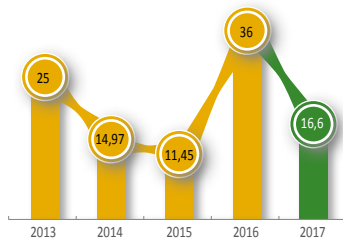
Степень вовлеченности по группе Фонда, %



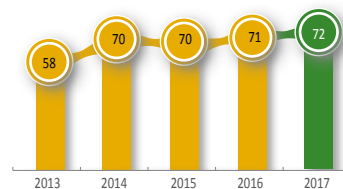
Текущая текучесть персонала по группе Фонда, %



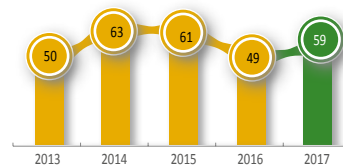
Текучесть персонала по Фонду, %



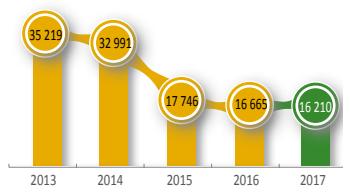
Рейтинг социальной стабильности, %



Степень вовлеченности персонала по Фонду, %



Спонсорская и благотворительная помощь, млн тенге



ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



**Председатель Совета
директоров
АО «Самрук-Қазына» –
Премьер-Министр
Республики Казахстан**

**САГИНТАЕВ
БАКЫТЖАН АБДИРОВИЧ**

Уважаемые коллеги, партнеры, инвесторы!

В эпоху Четвертой промышленной революции Казахстан входит, руководствуясь главной задачей, поставленной Президентом Республики Казахстан Н.А. Назарбаевым – создание новой модели экономического роста, способной обеспечить глобальную конкурентоспособность страны.

Важную роль в решении этой задачи и обеспечении устойчивого развития экономики Казахстана играет АО «Самрук-Қазына», консолидирующее крупнейшие производственные активы страны стоимостью более 72 млрд. долларов США в ключевых секторах экономики – топливно-энергетическом, транспортно-логистическом, химическом, горно-металлургическом, машиностроении и недвижимости.

2017 год холдинг завершил достаточно успешно.

По итогам года чистая консолидированная прибыль АО «Самрук-Қазына» на долю акционера выросла на 32 % по сравнению с прошлым годом и составила 601 миллиард тенге.

Консолидированные активы компаний холдинга возросли на 1,7 триллионов тенге (7,6 %) и достигли 24,2 триллионов тенге.

Холдингом выплачено в бюджет налогов и платежей на сумму 787,6 миллиардов тенге, что больше на 29 % по сравнению с 2016 годом.

В 2017 году АО «Самрук-Қазына» успешно завершил реинжиниринг бизнес-процессов Корпоративного центра, утвердил новую Инвестиционную политику, отражающую новую роль Фонда в качестве инвестиционного холдинга.

В шести крупнейших компаниях Фонда – АО «НК «КазМұнайГаз», АО «НК «Қазақстан темір жолы», АО «НАК «Казатомпром», АО «Казпочта», АО «KEGOC», АО «Самрук-Энерго», - являющихся ядром национальной экономики, началась активная фаза трансформации и фундаментальных изменений, связанных с модернизацией операционных моделей и бизнес-процессов компаний, структуры управления, ведется подготовка к выходу компаний на IPO.

Общий портфель проектов трансформации, реализуемый вышеуказанными компаниями в 2017 году, включил в себя более 80 проектов. Чистый экономический эффект от реализации данных проектов в 2017 году составил более 40 миллиардов тенге.

Всё это – важнейшие шаги для дальнейшего становления АО «Самрук-Қазына» как суверенного фонда мирового уровня.

Фонд продолжает реализацию Комплексного плана приватизации на 2016-2020 годы. Основной фокус – передача в конкурентную среду крупных и сложных активов, входящих в перечень ТОП-65, в результате чего Фонду удалось выручить дополнительные 94 миллиарда тенге.

В целом принимаемые Фондом меры позитивно влияют на развитие экономики страны. Это подтверждается стабильным уровнем международного рейтинга инвестиционной надежности Казахстана и рейтингом ВЭФ по уровню глобальной конкурентоспособности стран мира, где Казахстан занял 55 место.

Правительство будет и дальше поддерживать стратегию АО «Самрук-Казына», нацеленную на повышение национального благосостояния Республики Казахстан и поддержку модернизации экономики страны.

ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ



**Председатель Правления
АО «Самрук-Қазына»**

**ЕСИМОВ АХМЕТЖАН
СМАГУЛОВИЧ**

Уважаемые дамы и господа!

В 2017 году АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» достиг роста по всем ключевым стратегическим показателям и завершил год с положительным финансовым результатом. Консолидированная чистая прибыль на долю акционера по итогам 2017 года составила 601 млрд тенге, превысив показатель 2016 года на 146 млрд тенге.

В Фонде ведётся планомерная работа по улучшению корпоративного управления и, как следствие, повышению экономической эффективности портфельных компаний.

В 2017 году была закончена работа по обновлению составов Советов директоров АО «НК «Қазақстан темір жолы», АО «Казпочта», АО «НАК «Казатомпром», АО «КЕГОС», АО «НК «КазМунайГаз», АО «Самрук-Энерго», путем привлечения лучших международных экспертов, обладающих соответствующей отраслевой экспертизой и опытом работы в международных публичных компаниях, что особенно важно ввиду предстоящего IPO.

Была утверждена новая Инвестиционная политика Фонда, разработанная в соответствии с лучшими практиками управления инвестиционной деятельностью суверенных фондов благосостояния. В качестве отраслей, приоритетных для инвестирования, определены: промышленная автоматизация и инновации, агробизнес и пищевая переработка, инфраструктура и логистика.

На начало 2018 года общее количество компаний в группе Фонда составило 358. В результате реализации Комплексного плана по приватизации из группы Фонда вышло 129 юридических лиц, а количество уровней владения было сокращено до 6. Суммарная выручка от приватизации составила 111,3 млрд тенге (по сост. на май 2018 г. – 132 млрд тенге). В текущем году мы планируем реализовать порядка 50 активов и продолжить работу по подготовке шести национальных компаний к выходу на IPO. Оптимизированная структура Фонда, утвержденная в январе 2018 года, состоит из 22 единиц, вместо 37.

Фондом был пересмотрен механизм осуществления закупок - в частности, более чем в 10 раз сокращен перечень товаров, работ и услуг, закуп которых осуществляется в рамках внутрихолдинговой кооперации (с 4,5 тыс. позиций до 424). Эта мера будет способствовать повышению эффективности закупочной деятельности группы компаний Фонда и развитию малого и среднего предпринимательства страны – в конкурентную среду передан закуп более чем на 4 тыс. позиций на сумму порядка 300 млрд тенге.

С целью дальнейшей оптимизации бизнес-процессов, в группе компаний Фонда внедряется стандартизированная модель управления персоналом HR Qyzmet, объединившая рутинные процессы, такие как кадровое администрирование, расчет заработной платы, администрирование социальных выплат, управление наймом персонала, аутстаффинг, сопровождение иностранной рабочей силы и т.д. С января 2017 года HR

Qyzmet оказывает услуги АО «Самрук-Қазына», АО «НК «КазМунайГаз», АО «Тау-Кен Самрук», ТОО «Объединенная химическая компания», ТОО «Самрук-Қазына Инвест», ТОО «Самрук-Қазына Контракт», АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», ТОО «Павлодарский нефтехимический завод». Эта работа будет продолжена.

Фонд на регулярной основе взаимодействует с государственными органами с целью совершенствования действующего законодательства по основным направлениям деятельности группы компаний, сокращения документооборота и пр. На конец 2017 года функция GR (Government Relations) была создана в 14 крупных портфельных компаниях Фонда.

Главной задачей на 2018 год станет реализация Стратегии развития Фонда на 2018-2028 годы. Стратегия развития, одобренная Главой государства в апреле этого года, предполагает внесение изменений в текущий портфель инвестиционных проектов и активов, пересмотр подходов для реинвестирования средств, обеспечение диверсификации доходов. В краткосрочном периоде Фонд сосредоточит свое внимание на разрешении текущих вопросов по укреплению финансовой устойчивости, повышению рентабельности и конкурентоспособности портфельных компаний. В среднесрочной и долгосрочной перспективе Фонд сфокусирует свои усилия на формировании диверсифицированного высокодоходного портфеля инвестиций и активов как на территории Казахстана, так и за его пределами. Для осуществления прямых совместных инвестиций за рубежом Фонд намерен наладить партнерские отношения с ведущими суверенными фондами и инвестиционными компаниями.

Цифровизация или цифровая трансформация наряду с развитием человеческого капитала станут одними из важнейших инициатив Программы трансформации. В новой Стратегии пересмотрен подход к осуществлению спонсорской и благотворительной деятельности группы компаний - теперь социальные инвестиции будут направляться на проекты, способствующие развитию человеческого капитала (здравоохранение, образование, профессиональное образование молодежи), исследования, науку и инновации.

Подводя итоги 2017 года, которые позволяют нам судить о правильности выбранного курса, и ставя задачи на 2018, мы с **уверенностью** можем сказать, что движемся в нужном направлении, обладая необходимым набором инструментов, и самое главное – коллективом единомышленников, обладающих знаниями, навыками и компетенциями, которые позволят нам достичь всех поставленных целей.

“

Консолидированная чистая
прибыль на долю акционера

601

млрд тенге

“

Суммарная выручка
от приватизации

111,3

млрд тенге



СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

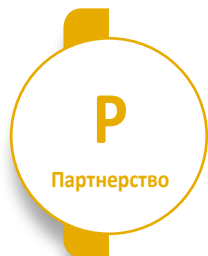
Миссия, видение и стратегические инициативы

Обзор экономики и внешней среды

Стратегия развития и КПД

A large, abstract graphic composed of many thin, overlapping blue lines that create a sense of movement and depth. The lines flow from the bottom left towards the top right, forming a series of overlapping, wave-like shapes that resemble a stylized ribbon or a dynamic landscape. The overall effect is one of fluidity and modernity.

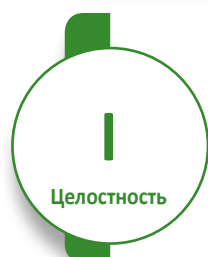
Наши Ценности



Мы работаем в партнерстве и доверяем команде.
Мы ставим интересы команды выше личных.
Мы строим долгосрочные и доверительные отношения с заинтересованными сторонами.



Мы бережно относимся ко всему, что нас окружает.
Мы действуем на принципах доверия и уважения.
Мы соблюдаем законы и традиции.



Мы выполняем взятые на себя обязательства.
Мы делаем то, что говорим.
Мы всегда справедливы и честны.



Мы выбираем достойных профессионалов.
Мы даем каждому, вне зависимости от роли, возможность высказаться.
Мы поощряем за достижение результата.



Мы работаем рационально и по верхней планке качества, используя передовой опыт и технологии.
Мы принимаем на себя ответственность, действуя для создания добавленной стоимости.
Мы любопытны, постоянно обучаемся и развиваем Фонд.

МИССИЯ, ВИДЕНИЕ И СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ИНИЦИАТИВЫ*

Стратегические цели

1 Эффективность Компаний

2 Управление портфелем

3 Устойчивое развитие

*Согласно Новой Стратегии развития АО «Самрук-Қазына» на 2018-2028 годы, одобренной Советом по управлению Фондом в апреле 2018 г.

Миссия

Повышение национального благосостояния Республики Казахстан и долгосрочной устойчивости для будущих поколений.

Видение

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

Стратегические инициативы

1

Повышение рентабельности компаний

2

Оптимизация структуры портфеля

3

Диверсификация доходов

4

Корпоративное управление и устойчивость

ОБЗОР ЭКОНОМИКИ И ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ

ЗАКОНОДАТЕЛЬНАЯ СРЕДА

Основным нормативным правовым актом, регулирующим деятельность Фонда и организаций группы Фонда, является Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» от 1 февраля 2012 года.

Также Фонд руководствуется нормами общих законодательных актов, таких как Гражданский кодекс РК, Кодекс РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)», Бюджетный кодекс РК, Трудовой кодекс РК, Законы РК «О государственном имуществе», «Об акционерных обществах», «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и др.

Кроме того, как субъект частного предпринимательства Фонд подпадает под действие Предпринимательского кодекса РК, а как субъект государственного аудита – под действие Закона РК «О государственном аудите и финансовом контроле».

Организации, входящие в группу Фонда, также руководствуются всеми вышеназванными законодательными актами. Помимо этого, их деятельность регулируется отраслевыми законами («О транспорте», «О железнодорожном транспорте», «О почте», «О связи», «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях» и др.).

Также Фонд и организации группы Фонда применяют положения таких актов, как Указы Президента Республики Казахстан от 18 июня 2009 года № 827 «О Системе государственного планирования в Республике Казахстан» и от 29 марта 2002 года № 828 «О некоторых вопросах кадровой политики в системе органов государственной власти».

В реализацию Закона РК «О Фонде национального благосостояния» были приняты:

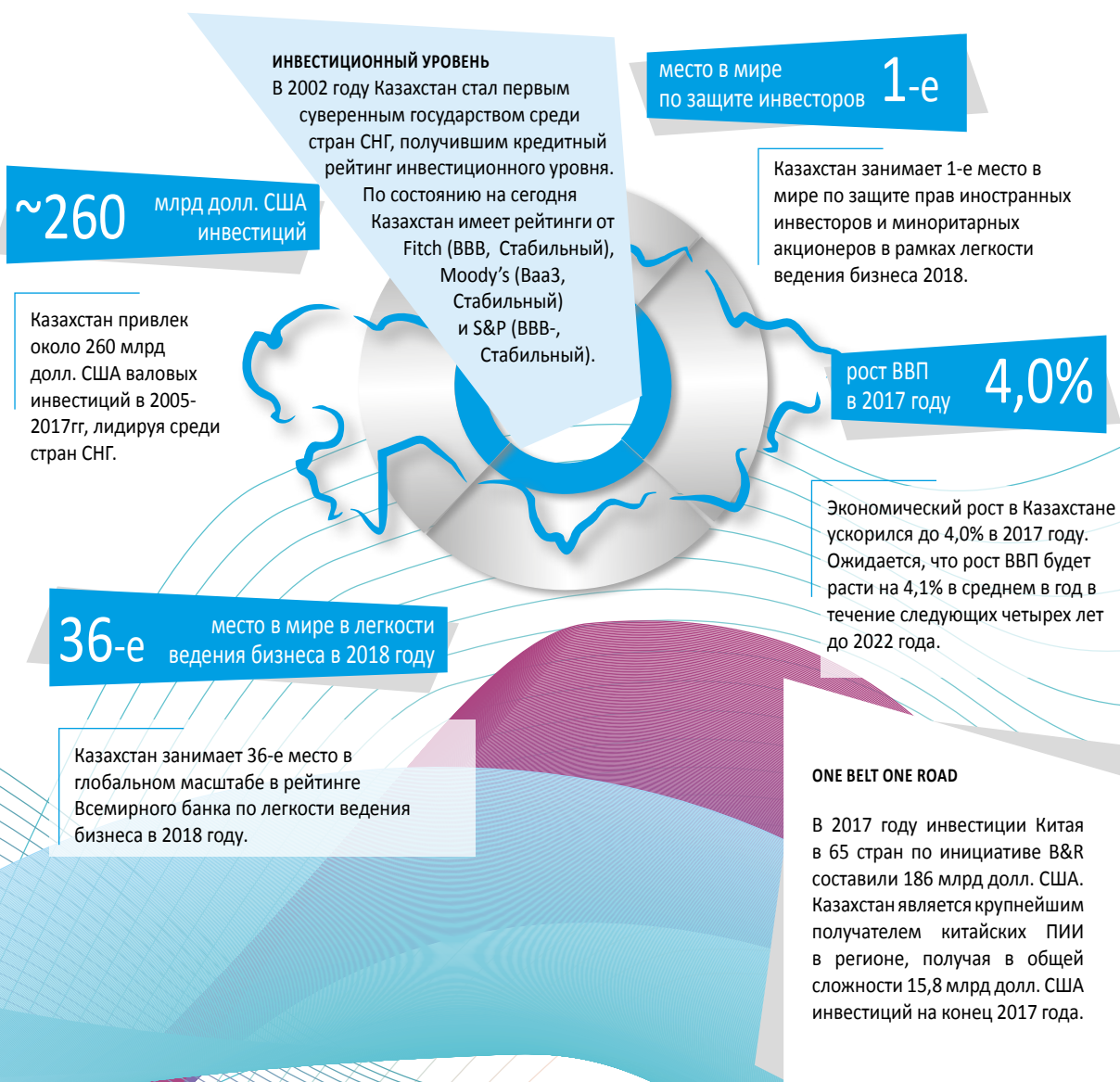
- ▶ Стратегия развития АО «Самрук-Қазына» на 2012 – 2022 годы (*утверждена постановлением Правительства РК от 14 сентября 2012 года № 1202*);
- ▶ Стратегия развития АО «Самрук-Қазына» на 2018 – 2028 годы (*одобрена Советом по управлению Фондом, Протокол совещания №18-01-7.5 от 19 апреля 2018 г.*);
- ▶ Соглашение о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и АО «Самрук-Қазына» (*одобрено постановлением Правительства РК от 14 декабря 2012 года № 1599*);
- ▶ Кодекс корпоративного управления АО «Самрук-Қазына» (*утвержден постановлением Правительства РК от 5 ноября 2012 года № 1403*);
- ▶ Правила размещения отчетности, необходимой государственным органам, на интернет-ресурсе Фонда национального благосостояния, а также перечня, форм и периодичности размещения отчетности (*утверждены постановлением Правительства РК от 31 октября 2012 года № 1384*);
- ▶ Правила отнесения социально-значимых и/(или) индустриально-инновационных проектов, реализуемых Фондом национального благосостояния или организацией, входящей в группу Фонда национального благосостояния, к низкорентабельным (*утверждены постановлением Правительства РК от 9 ноября 2012 года № 1427*).

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА

Экономика Казахстана является самой большой и устойчивой экономикой в Центральной Азии, составляя 60% общего объема ВВП в регионе. Страна добилась экономического прогресса с 1990-х годов, пережив несколько этапов развития в течение чуть более двух десятилетий.

Начав с почти одинакового уровня ВВП на душу населения по сравнению с соседними сопоставимыми странами, ВВП Казахстана на душу населения в 2017 году составил 8 913 долл. США, что в 4 раза больше, чем в Узбекистане, и в 8 раз больше, чем в Кыргызстане и Таджикистане.

ОБЗОР ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА



Ключевые факторы роста в 2017 году

Цена на нефть марки Brent

Цены на нефть марки Brent в 2017 году в среднем составили 54,4 долл. США за баррель (2016: 44 долл. США за баррель).

Добыча нефти

Добыча нефти в Казахстане выросла на 10,5% г/г до 86,2 млн тонн в 2017 году, объем добычи на Кашагане составил 8,3 млн тонн.

Бюджетное стимулирование

Выделение 243,3 млрд тенге на реализацию программы «Нурлы Жол» в 2017 году.

Монетарная политика

Национальный банк сократил базовую ставку три раза – с 12% до 10,25% в 2017 году с целью поддержания внутреннего роста.

Экономика Казахстана остается устойчивой; выдержав потрясения от низких цен на нефть, девальвации тенге и замедления роста в ключевых торговых партнерах. Экономика постепенно адаптируется к «новой реальности».

В 2017 году темпы роста значительно возросли с ростом ВВП на 4,0% в 2017 году, в основном за счет горнодобывающего, обрабатывающего и транспортного секторов. Благоприятная внешняя среда, в том числе более высокий, чем ожидалось, рост экономик ключевых торговых партнеров и восстановление цен на сырьевые товары, обеспечили дальнейшую поддержку национальной экономике.

Одновременно правительство продолжило бюджетное стимулирование, выделив 243,3 млрд тенге на программу «Нурлы Жол», 195 млрд тенге на развитие сельского хозяйства, 76,1 млрд тенге в рамках государственной программы ускоренного промышленного инновационного развития и 292,6 млрд тенге на развитие транспортной и коммуникационной инфраструктуры.

В то же время, более высокие цены на нефть наряду с более высокой добычей нефти обеспечили столь необходимый импульс для экономического роста. Добыча нефти на Кашагане составила 8,3 млн тонн или примерно 9,5% от общего объема производства в стране в 2017 году. Поддерживающая внешняя и внутренняя динамики способствовали стабилизации тенге в течение года. Снижение уровня инфляции и инфляционных ожиданий и постепенное смягчение денежно-кредитной политики (снижение базовой ставки с 12% до 10,25%) способствовали ускорению экономического роста.

Перспективы на 2018-2022 годы

Ожидается, что экономический рост в 2018 году сохранится на уровне 3,8%, поскольку (1) рост добычи нефти будет продолжаться, что обусловлено нефтегазовым месторождением - Кашаган, (2) товарные рынки поддерживаются растущим мировым спросом, (3) развитие инфраструктуры оказывает мультипликативный эффект на экономику, и (4) более сильный рост среди ключевых торговых партнеров Казахстана способствует развитию торговых и инвестиционных потоков. Ожидается, что в 2018-2022 годах рост ВВП составит в среднем 4,1% в год. По мере того, как горнодобывающий сектор экономики Казахстана достигает своего полного потенциала роста, такие отрасли как транспорт, строительство и обрабатывающая промышленность, станут движущей силой будущего роста. Трансформация в Фонде и приватизация ключевых портфельных компаний в 2017 и 2018 годах станут стратегическими факторами роста, которые станут ключевыми компонентами устойчивого роста и создания экономической ценности для Казахстана в ближайшие четыре года до 2022 года.

Касательно денежно-кредитной политики, Национальный банк снизил базовую ставку четыре раза на 125 б.п. до 9,0% по состоянию на июнь 2018 года. Базовая ставка денежно-кредитной политики будет зависеть от (1) стабильности тенге, (2) инфляционных ожиданий, (3) ликвидности денежного рынка, (4) роста кредитов и (5) темпов дедолларизации в банковском секторе. Между тем, ожидается, что инфляция в 2018 году снизится до 5-7% и может достичь уровня ниже нижней границы целевого диапазона в 4кв18 (2017: 7,1%).

Касательно внешней торговли, общий товарооборот увеличится примерно на 8,6% г/г до 87,99 млрд долл. США в 2018 году, и ожидается, что экспорт и импорт вырастут на 9,4% и на 7,3% г/г, что будет обусловлено более сильным глобальным ростом, более высокими ценами на сырьевые товары и улучшением экономических показателей ключевых торговых партнеров. Таким образом, ожидается, что сальдо текущего счета улучшится до -2,2% от ВВП в 2018 году (2017: -3,0%). Ожидается, что общий товарооборот Казахстана в ближайшие четыре года будет увеличиваться постепенно, и к 2022 году достигнет 100 млрд долл. США.

Касательно валюты, обменный курс тенге к долл. США укрепился на 4,2% в 1кв18 после укрепления на 3,6% в 4кв17 после того, как в октябре 2017 г. тенге снизился до 345,11 за долл. США. По состоянию на 30 марта 2018 года, доллар США торгуется на уровне 318,73 тенге. Ожидается, что тенге останется стабильным в 2018 году на фоне положительной динамики роста (2017: в среднем 326 за долл. США).

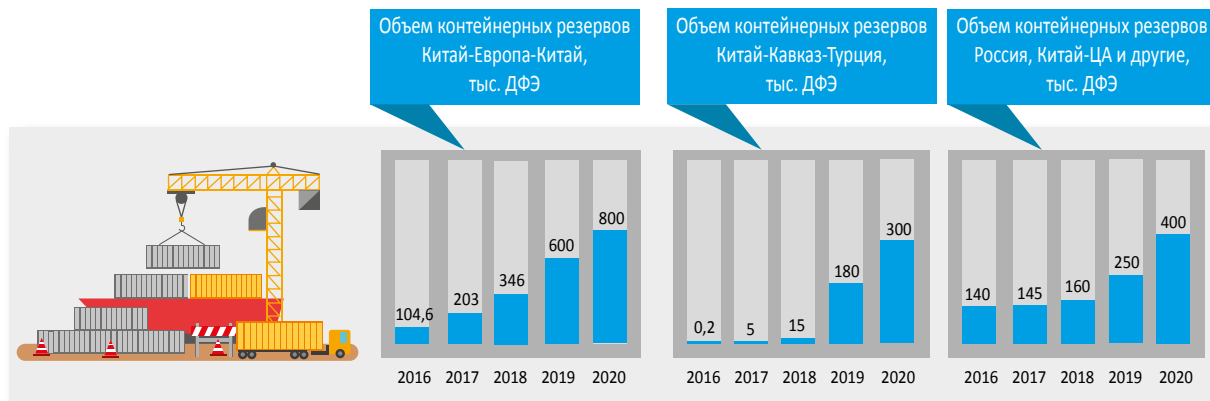
Цены на нефть марки Brent выросли на 6,3% в течение 1кв18 и приблизились к отметке 70,27 долл. США за баррель по состоянию на 29 марта 2018 года. Впоследствии цены на нефть достигли максимума в этом году на уровне 79,84 долл. США за баррель по состоянию 23 мая 2018 года. Основной поддержкой ценам на нефть в 2018 году является рост спроса, подкрепленный улучшением глобальных экономических условий и неустойчивыми поставками нефти из-за геополитических рисков. Тем не менее, более высокая добыча сланца в США может ограничить дальнейший рост цен на нефть. Отражая текущую динамику рынка, цены на нефть составили 69 долл. США за баррель в среднем в первые пять месяцев 2018 года.

ДОБЫЧА НЕФТИ ОПЕК И ТЕНДЕНЦИИ ЦЕН НА НЕФТЬ МАРКИ BRENT (2015-31 МАЯ 2018 Г.)



Внешняя торговля и промышленное производство, связанные с ценами на сырьевые товары и иностранной валютой, могут оказывать влияние на объемы и производительность грузоперевозок основного железнодорожного оператора страны. Грузооборот Казахстана в значительной степени зависит от уровня ВВП, что объясняется высокой зависимостью страны от природных ресурсов. В 2018-2022гг. рост грузооборота будет связан с транзитом, который имеет высокий потенциал для роста, особенно из Китая в Европу. К 2020 году правительство планирует удвоить объем транзитных перевозок. Поэтому были построены новые железнодорожные линии для сокращения маршрутов и открытия новых транспортных коридоров. Ожидается, что рост грузооборота в Казахстане будет положительным в 2018 году и в последующий период, извлекая выгоду от прогнозируемого восстановления экономического роста и расширения экспорта Китая через Казахстан в долгосрочной перспективе.

КАЗАХСТАН ИГРАЕТ КЛЮЧЕВУЮ РОЛЬ В УСПЕХЕ ONE BELT ONE ROAD И ПРОДОЛЖАЕТ ИНВЕСТИРОВАТЬ В ИНИЦИАТИВЫ ВР ДЛЯ УЛУЧШЕНИЯ ТРАНЗИТНОГО ПОТЕНЦИАЛА



Источник: КТЖ, Команда по исследованиям Самрук-Қазына

С учетом роста, наблюдавшегося во 2П16, глобальная экономическая активность увеличилась в 2017 году, чему способствовали крупные страны с развитой экономикой (Япония, еврозона), развивающиеся экономики Азии (Китай) и Россия, где результаты роста были лучше, чем ожидалось. Сочетание более сильного внутреннего спроса (потребления и инвестиций) и улучшенного внешнего спроса в соответствии с более сильными глобальными условиями поддерживало общий темп роста. На фоне более сбалансированных рисков в краткосрочной перспективе Международный валютный фонд прогнозирует глобальный рост ВВП на уровне 3,9% в 2018 году, что на 0,2% выше, чем в предыдущем прогнозе. Между тем, Всемирный банк придерживается более умеренных перспектив глобального роста на уровне 3,1% в 2018 году.

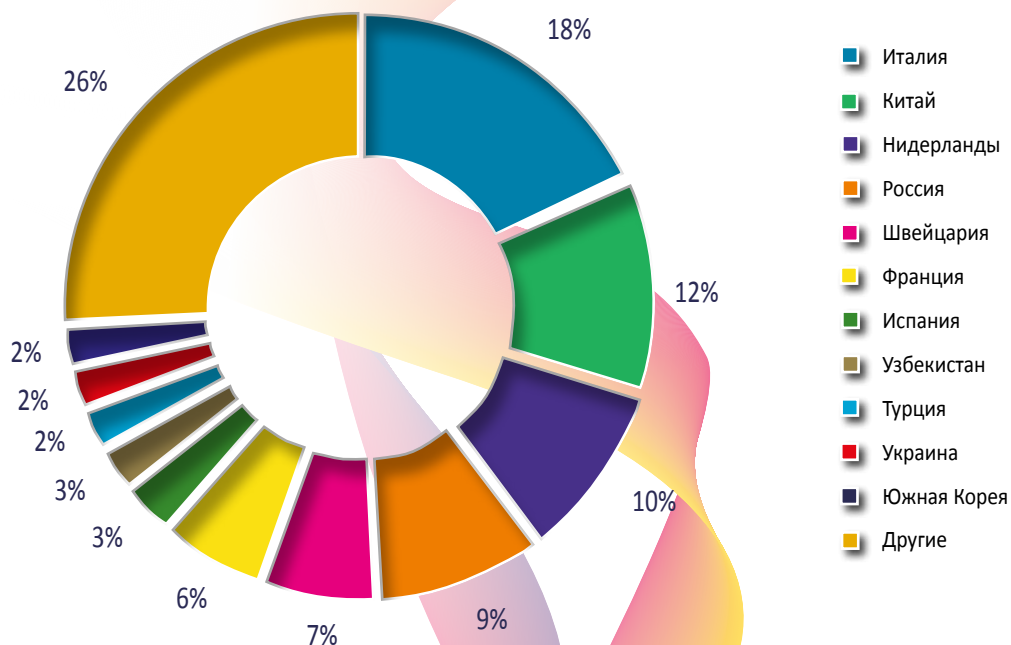
Что касается региональных экономик, темп роста в России ускорился, отражая рост цен на нефть, повлияв на рост реальной заработной платы и доверие потребителей, а также на снижение фискального давления. Рост ВВП в 2017 году составил 1,5%. Инфляция значительно ниже целевого показателя центрального банка в 4%, что позволяет регулятору еще больше снизить ключевую процентную ставку, обеспечив рост потребления и совокупный спрос. Ожидается, что положительный рост продолжится в 2018 году с прогнозом роста ВВП до 2,0%.

Китай, являющийся крупнейшим экспортным рынком Казахстана для нефти и металлопродукции, достиг роста ВВП, который превзошел ожидания рынка, на уровне 6,9% в 2017 году. Это было первое ускорение темпов роста ВВП Китая с 2010 года и выше официального показателя в 6,5%. Ускорение роста было поддержано устойчивым потреблением домашних хозяйств и инвестициями в основные средства. Декабрьская статистика указывает на умеренный, но устойчивый темп роста в 2018 году, с прогнозом роста ВВП в среднем на уровне 6,2-6,5% в среднесрочной перспективе за счет ребалансировки экономики и реформ по оптимизации, которые осуществляются в целевых областях.

Аналогичным образом, Европа продемонстрировала положительные результаты в экономической деятельности в конце 2016 и 2017 годах. Рост был выше ожиданий для Германии, Франции, Италии и Испании. Внутренние данные по индексам менеджеров по закупкам свидетельствуют о продолжении роста и более высоком внутреннем спросе, чем ожидалось ранее. Таким образом, рост ВВП в регионе достиг посткризисного пика на уровне 2,3% в 2017 году, а Европейский центральный банк прогнозирует рост в 2018 году на уровне 2,4%.

Позитивные экономические показатели Китая, России и Европы будут косвенным образом сказываться на состоянии экономики Казахстана посредством торговли, цен на сырьевые товары и инвестиционных потоков, а также на уровень доверия и стабильность на финансовых рынках. На долю Китая и России приходится соответственно 12% и 9% от общего объема экспорта страны, в то время как европейские страны в совокупности составляют около 50% от общего объема экспорта.

ЭКСПОРТ ПО РЕГИОНАМ/СТРАНАМ (2017 г.)



Источник: Комитет по статистике, Команда по исследованиям Самрук-Қазына

Внешние факторы потенциально могут повлиять на рост в 2018 году

Цена на сырьевые товары

Нефть составляет 20% от ВВП, 50% от государственных доходов и почти 60% от экспорта.

Экономические показатели ключевых торговых партнеров

Основные торговые партнеры, которыми являются Китай и Россия, оказывают влияние на Казахстан через торговлю и цены на сырьевые товары.

Валютные показатели ключевых торговых партнеров

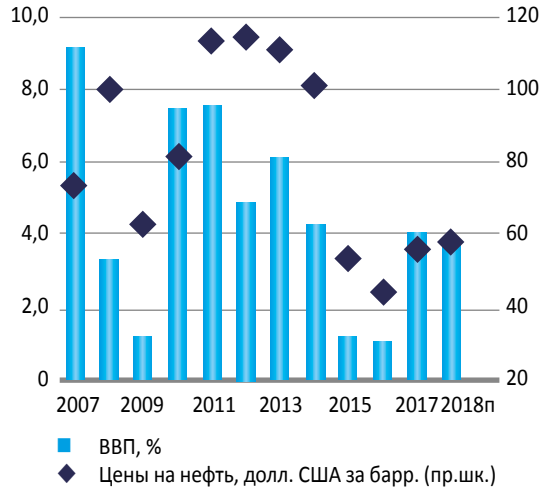
Динамика валютного курса России влияет на торговую конкурентоспособность Казахстана и валютную политику.

Политика США

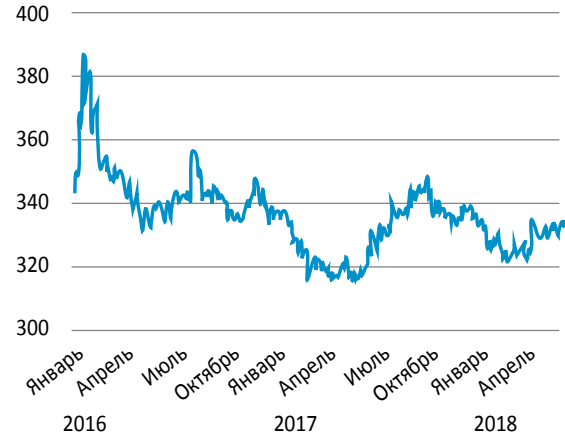
Денежно-кредитная и иные политики США влияют на глобальные финансовые показатели и потоки капитала на развивающиеся рынки.

Казахстан: диаграммы роста

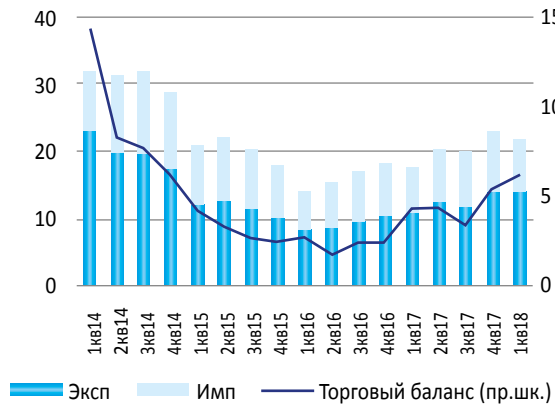
РОСТ ВВП И ЦЕНА НА НЕФТЬ МАРКИ BRENT



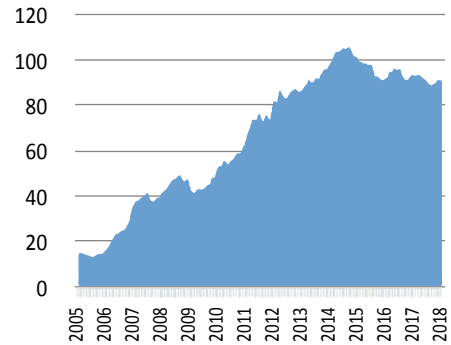
ДИНАМИКА USD - KZT



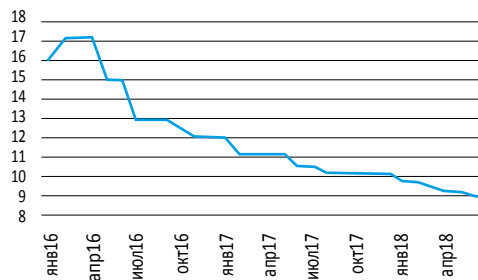
ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ, МЛРД ДОЛЛ. США



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ, МЛРД ДОЛЛ. США



БАЗОВАЯ СТАВКА



ИНФЛЯЦИОННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ



СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ И КПД

Стратегические цели

Фонда

УВЕЛИЧЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНОЙ СТОИМОСТИ КОМПАНИЙ

Стратегические
КПД Фонда

Рентабельность
инвестированного
капитала (ROIC)*

Чистая прибыль
на долю
Акционера*

Свободные денежные
средства для развития и
дивидендов

Основные
достижения
2017 года

4,5%

Рентабельность инвестированного капитала (ROIC) составила 4.5% за счет положительных изменений в макросреде, устойчивого выполнения проектов, повышение производительности и оптимизации затрат в портфельных компаниях Фонда.

601
млрд тенге

Фактическая чистая прибыль на долю Акционера составила 601 млрд тенге, что выше показателя за 2016 год на 32%.

521
млрд тенге

Фонд демонстрирует позитивную динамику свободных денежных средств для развития и дивидендов, которые составили 521 млрд тенге.

МОДЕРНИЗАЦИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Рейтинг
корпоративного
управления

Объем инвестиций
в новые и растущие
компании

Устойчивое
развитие

Рейтинг
корпоративного
управления – В**

21
млрд тенге

Отчет в области
устойчивого развития

- ▶ Реализован проект по Диагностике корпоративного управления;
- ▶ Рейтинги корпоративного управления были присвоены в 2017 г. 6 ПК: КМГ, КТЖ, СЭ, КАП, Казпочта и КЕГОК.

- Фактический объем инвестиций в растущие компании в 2017 г. составил 21 млрд тенге. Слабая исполнительская дисциплина по инвестиционным проектам ПК в основном за счет:
- ▶ Сдвига сроков реализации двух проектов ОХК;
 - ▶ Проекты ТКС профинансированы за счет дивидендов, полученных от Казцинка в размере 150 млн долл.

В сентябре 2017 г. утвержден первый Отчет в области устойчивого развития за 2016 г.

Положительные результаты деятельности в 2017 году, обусловлены главным образом с макроэкономическими и рыночными условиями.

*В 2017 году экономическая эффективность деятельности Фонда оценивалась на основании ROIС и чистого дохода по портфелю.

**В соответствии с Методикой диагностики корпоративного управления в юридических лицах, более пятидесяти процентов голосующих акций которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына».

Ключевые инициативы в области устойчивого развития



Улучшение управления портфелем

- Инвестиционная политика пересмотрена и одобрена Советом Директоров;
- Введен Инвестиционно-стратегический комитет;
- Успешно достигнута договоренность с независимыми директорами и миноритариями РД КМГ об обратном выкупе акций РД КМГ.



Приватизация

Стабильный прогресс реализации Программы Приватизации на 31 декабря 2017 г.

- 107 компаний вышли из Группы Фонда;
- Поступления на 31 декабря 2017 г. от Приватизации составляют 111,32 млрд тг.

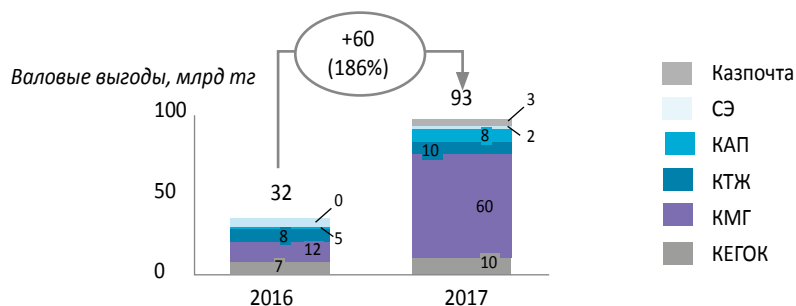
Компании, входящие в Комплексный план приватизации	215*
Согласовано с Госкомиссией по вопросам модернизации экономики РК	161
Одобрена карта выхода на IPO/продажа страт. инвестору	9
Будут вынесены на Госкомиссию и реализованы в 2018 г.	30

**Постановлением Правительства РК №194 от 11.04.17 г. Внесены изменения в перечень активов, включенных в Комплексный план приватизации на 2016-2020 годы*



Трансформация

- Запущена информационная система «Цифровой рудник» в АО «НАК «Казатомпром»;
- Реализовывается автоматизированная система «Цифровое месторождение» в АО «НК «КазМунайГаз».



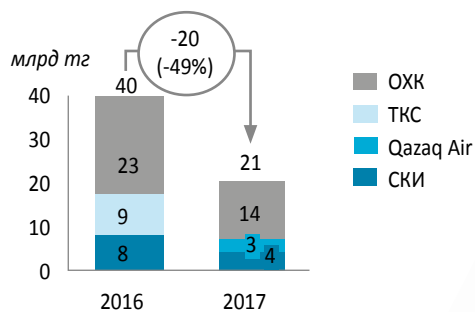
Переход Фонда на новую функциональную модель

- Сентябрь 2017, запущен общий центр обслуживания HR, охватывает 13 компаний, 23 тыс. сотрудников;
- Job Matching для CEO-1 и CEO-2 завершен в 8 ПК;
- Подписан Меморандум о взаимопонимании с GE Digital.



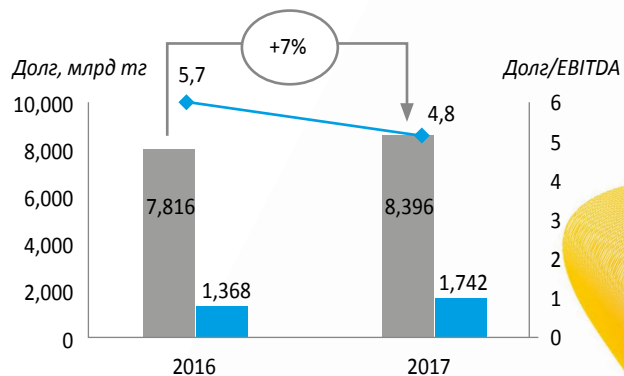
Инвестиции в растущие компании

- ОХК: Сдвиг сроков реализации 2 проектов;
- ТКС: Проекты профинансированы за счет дивидендов, полученных от Казцинка в размере 150 млн долл.;
- Qazaq Air: изменение структуры финансирования приобретения воздушных судов.



Финансовая устойчивость

- Показатели за 2016 пересчитаны согласно методике Политики управления долгом и финансовой устойчивости в новой редакции от 27.01.2017 г.



СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ФОНДА НА 2018-2022

Ключевые предпосылки изменения Стратегии развития Фонда



Совет по управлению Фондом одобрил Стратегию развития Фонда на 2018-2028 годы в апреле 2018 года.

В новой Стратегии развития определены три ключевые цели. Достижение этих целей будет реализовано в рамках четырех стратегических инициатив.

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ



Эффективность компаний



Управление портфелем



Устойчивое развитие

СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ИНИЦИАТИВЫ



Повышение рентабельности компаний

- ▶ Финансовая устойчивость
- ▶ Оптимизация бизнеса
- ▶ Синергия компаний
- ▶ Трансформация, Цифровизация, Автоматизация
- ▶ Организационная реструктуризация



Оптимизация структуры портфеля

- ▶ Приватизация
- ▶ Сокращение юридических лиц
- ▶ Пересмотр инвестиционных проектов
- ▶ Выход из нестратегических активов



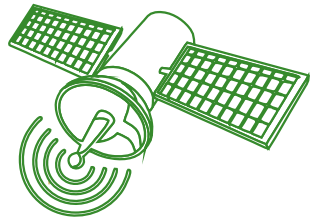
Диверсификация доходов

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



Корпоративное Управление и устойчивость

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



БИЗНЕС И ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Ключевые события отчетного периода и события после отчетной даты
Финансовый обзор за 2017 год

Программа трансформации

Программа приватизации

Инвестиционная деятельность

Управление рисками и внутренний контроль

A large, abstract graphic composed of numerous thin, overlapping green lines that form a series of flowing, wavy shapes. The lines are more densely packed in some areas, creating a sense of depth and movement. The overall effect is a dynamic, organic form that resembles a stylized wave or a ribbon.

2017 год

Январь

- ▶ КЕГОС досрочно погасил кредит ЕБРР на сумму \$151,9 млн.

Февраль

- ▶ В Астане проведен брифинг АО «Самрук-Қазына» для представителей дипломатического корпуса, крупных международных компаний, инвесторов и банкиров.

Март

- ▶ 30 марта 2017 года решением Совета директоров АО «НАК «Казатомпром» одобрено приобретение 49% доли участия в уставном капитале ТОО «СП «SARECO» у Sumitomo Corporation.
- ▶ В Алматы состоялся официальный запуск Единого центра управления сетями АО «Казактелеком».

Апрель

- ▶ На площадке Лондонской Фондовой Биржи состоялся День инвестора АО «Самрук-Қазына», в рамках которого для британских и международных инвесторов проведена предварительная презентация АО «Air Astana» и АО «Казатомпром», Программы приватизации и Стратегии развития Фонда.
- ▶ АО «НАК «Казатомпром» и Areva заключили соглашение о развитии добычи урана в Казахстане.

Июнь

- ▶ Подписание меморандумов между АО «НАК «Казатомпром» и ведущими компаниями в мировой атомной отрасли – Camesco Corporation, Uranium One Inc., CGN и AREVA на площадке «Астана ЭКСПО-2017».
- ▶ Подписание кредитного соглашения с Евразийским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) для финансирования проекта Шалкия АО «НГК «Тау-Кен Самрук».

Август

- ▶ Торжественная церемония открытия в РК здания Банка низкообогащенного урана (НОУ) МАГАТЭ с участием Главы государства Н.А. Назарбаева и Генерального директора МАГАТЭ Юкия Аmano.
- ▶ Председателем Правления АО «НАК «Казатомпром» назначен Галымжан Пирматов.
- ▶ ТОО «Объединенная химическая компания» подписало меморандум о сотрудничестве с ведущей мировой компанией в области химической промышленности BASF.
- ▶ 20 победителей конкурса программы стажировок «Жас Өркен» направлены на стажировку в национальные компании.

Июль

- ▶ АО «Казактелеком» совместно с Министерством здравоохранения РК реализовал проект по запуску единого электронного почтового сервиса для медицинских работников @med.mail.kz.

Сентябрь

- ▶ Начато строительство второй очереди солнечной электростанции «Бурное» в Жамбылской области.
- ▶ В рамках IX ежегодного заседания Международного форума суверенных фондов благосостояния (IFSWF) АО «Самрук-Қазына» подписаны соглашения о сотрудничестве с GE, Всемирным банком и суверенным фондом Италии CDPEquity.
- ▶ Принята обновленная инвестиционная политика «Самрук-Қазына» и утвержден Отчёт в области устойчивого развития.

Октябрь

- ▶ Фонд «Самрук-Қазына» занял 15-е место в рейтинге Public Investor 100, составленном Институтом суверенных фондов благосостояния (Sovereign Wealth Fund Institute).
- ▶ Standard&Poor's повысило кредитный рейтинг АО «Казактелеком» с BB прогноз «Позитивный» до уровня BB+ прогноз «Стабильный». Рейтинг компании по национальной шкале повышен с уровня «kzA+» до «kzAA».
- ▶ День инвестора Казахстана с участием представителей группы компаний АО «Самрук-Қазына» состоялся в Гонконге.
- ▶ АО «НК «КазМунайГаз» продало 100% пакета акций дочерней компании АО «Евро-Азия Эйр» в ходе открытого двухэтапного конкурса.

Ноябрь

- ▶ Начаты работы по ЕРС-контракту проекта «Строительство интегрированного газохимического комплекса (первая фаза – производство полипропилена)».

Декабрь

- ▶ II заседание Казахстанско-Британского делового совета, организованного АО «Самрук-Қазына» совместно с Министерством международной торговли Великобритании, состоялось в Лондоне.
- ▶ Открыт Цифровой офис АО «Казпочта» в Астане: гибридные банкоматы, электронный кассир, почтомат, супермаркет посылок и все возможности post.kz.
- ▶ Назначение Ахметжана Есимова Председателем Правления АО «Самрук-Қазына».

2018 год

Ключевые события отчетного периода и события после отчетной даты

Январь

- ▶ Введена в действие новая организационная структура АО «Самрук-Қазына», предусматривающая сокращение количества управляющих директоров с 10 до 5, а также оптимизацию количества структурных подразделений.

Февраль

- ▶ В пресс-центре Правительства РК состоялся брифинг АО «Самрук-Қазына» по тематике «Усовершенствование и реформирование системы закупок».

Март

- ▶ В рамках официального визита президента РК Н.Назарбаева в Объединенные Арабские Эмираты между Правительством РК, АО «Самрук-Қазына», ТОО «ОХК» и австрийской компанией Vorealis подписано Соглашение об основных условиях сотрудничества по проекту производства полиэтилена (1,250 млн тонн в год) в Атырауской области.
- ▶ Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева реализована за 10,2 млрд тенге.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА И СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Апрель

- ▶ День инвестора АО «Самрук-Қазына» состоялся на Шанхайской фондовой бирже.
- ▶ Совет по управлению Фондом под председательством Н. Назарбаева одобрил Стратегию развития на 2018-2028 годы и обновленную Программу трансформации.
- ▶ Fitch подтвердило долгосрочные рейтинги АО «Самрук-Қазына» на уровне «BBB», прогноз «Стабильный».
- ▶ Подписан договор между АО «НК «Қазақстан темір жолы» и покупателем о продаже 26% минус 1 акция АО «Транстелеком» на сумму 9,450 млрд тенге.

Май

- ▶ Специальная сессия «Самрук-Қазына» в городе Санкт-Петербург, посвященная инвестиционным возможностям в Казахстане, организована в рамках ПМЭФ-2018.
- ▶ Назначение Каната Қудайберген Председателем Правления АО «Тау-Кен Самрук».
- ▶ Назначение Бакитжана Жуламанова Председателем Правления АО «Самрук-Энерго».
- ▶ Президент РК Нурсултан Назарбаев подписал поправки по совершенствованию регулирования казахстанского предпринимательства «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования регулирования предпринимательской деятельности».

Июнь

- ▶ Активы АО «Самрук-Қазына» представлены в ходе 5-го заседания Казахстанско-Китайского Делового Совета в г.Пекин.

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР ЗА 2017 год

В 2017 году Группа Фонда продемонстрировала рост основных финансовых показателей в сравнении с 2016 годом.

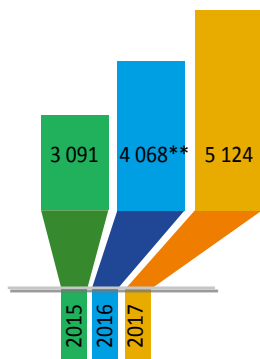
Сумма консолидированной выручки по итогам 2017 года составила около 5,1 трлн тенге, превысив показатель 2016 года на 1 трлн тенге, или на 26%. 57% от роста выручки обеспечила реализация дополнительного объема сырой нефти, газа и нефтепродуктов.

Консолидированные активы группы Фонда составили 24,2 трлн тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года, что на 1,8 трлн тенге, или на 8% больше по сравнению с аналогичным показателем 2016 года. EBITDA и EBITDA margin по итогам 2017 года составили 1 190 млрд тенге и 18,7% соответственно, тогда как аналогичные показатели по итогам 2016 года составили 982 млрд тенге и 20,6%. Стратегический показатель Фонда – стоимость чистых активов – составил более 6,8 трлн тенге*, увеличившись на 8% с 2016 года.

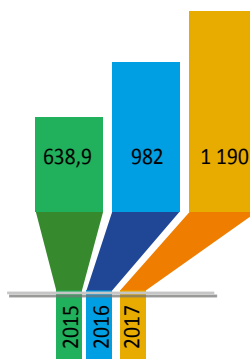
По итогам 2017 года Фонд увеличил доходную часть государственного бюджета на 787,6 млрд тенге в виде налогов. Общие и административные расходы составили около 413 млрд тенге.

Несмотря на высокие результаты, Фонд устанавливает сравнительно сдержанные прогнозы на 2018 год, в связи с волатильностью цен на основные энергоносители и сопутствующими изменениями курсов валют.

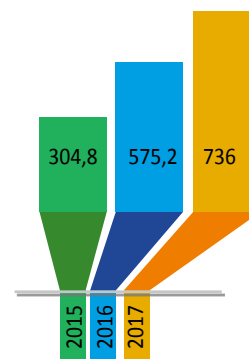
**Консолидированная
выручка,
млрд тенге**



**Операционная
ЕВITDA***,
млрд тенге**



**Чистая прибыль,
млрд тенге**

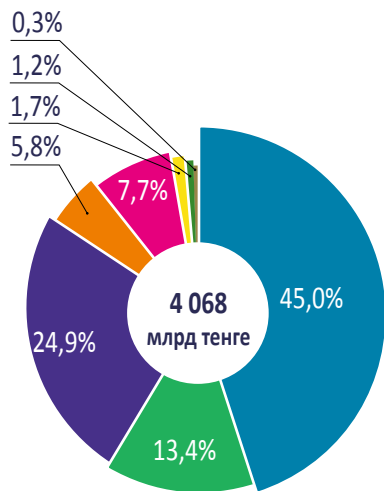


* Из расчета чистых активов исключено влияние внешних факторов, таких как дополнительные вложения акционера, распределения акционеру и курсовые разницы. За базовый год для расчета принят 2008 год.

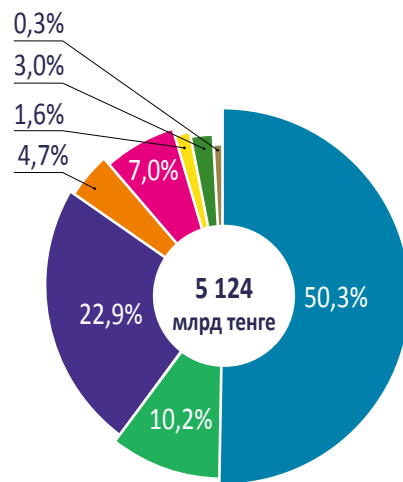
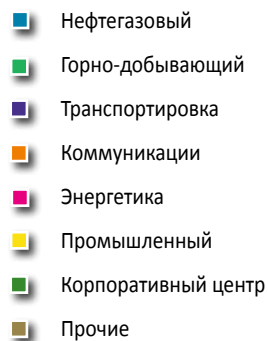
**пересчитано

***ЕВITDA опер. = (Доходы от реализации – Себестоимость реализации – ОАР* – РТР*) + (Износ ОС и НМА в СС, ОАР и РТР). При расчете операционной ЕВITDA за 2015-2017 годы делалось предположение, что KMG International N.V. выбыл из Группы, следовательно, внутригрупповые доходы от продажи сырой нефти в пользу KMG International N.V. были восстановлены в операционных доходах (см. примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности).

Выручка по сегментам



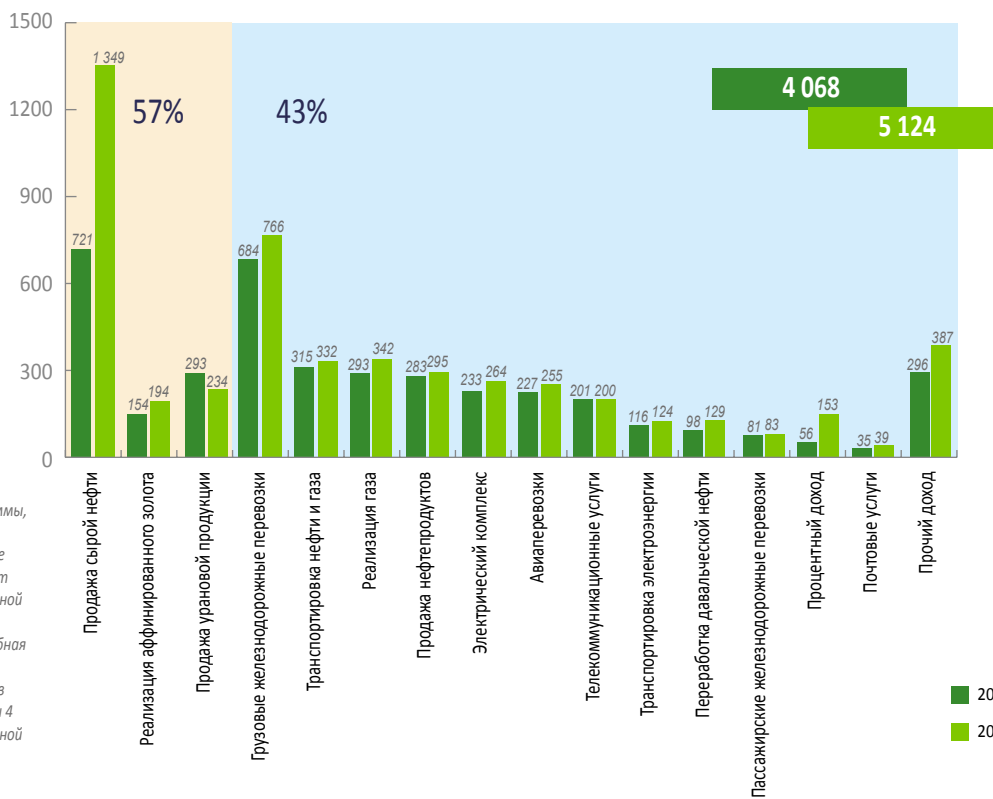
2016*(Пересчитано)



2017

Консолидированная выручка, млрд тенге

+1 056 млрд тенге



*Некоторые суммы, приведённые в этой колонке, не соответствуют консолидированной отчетности за 2016 год, подробная информация о корректировке в Примечаниях 2 и 4 консолидированной финансовой отчетности.

Факторы, обеспечившие более 57% роста, млрд тенге

Продукция	Фактор объема	Фактор цены	Фактор FOREX
Сырая нефть	+573	+118	(64)
Закись-окись урана	+7	(55)	(10)
Золото	+45	+2	(7)

Рост обусловлен досрочным погашением задолженности БТА Банка перед Фондом. В результате чего была произведена амортизация дисконта в размере более

100
млрд тенге.



Процентные доходы

+ 66 млрд тенге
за счет увеличения объема грузооборота в среднем на 10.7 % (тарифный грузооборот на 9,6%);

+15 млрд тенге
прочие услуги и оперирование грузовых вагонов.



Грузовые перевозки

+ 98%,
в основном за счет осуществления в отчетном периоде дополнительной реализации газа в КНР и Узбекистан, а также увеличения количества потребителей и объемов производства промышленных предприятий.



Реализация газа

В основном за счет увеличения выручки ЭГРЭС-1 в результате роста объема реализации экспорта электроэнергии на

4 572 млн кВт*ч
и роста по РК на 1 008 млн кВт*ч.



Реализация электроэнергии

Факторы, обеспечившие более 43% роста, млрд тенге

Услуги авиаперевозок и сопутствующее обслуживание



Обусловлено увеличением пассажирооборота на **12%** на внутренних и международных воздушных линиях (за счет запуска новых маршрутов и проведения в г. Астана выставки EXPO), также за счет увеличения среднего тарифа (без учета топливного сбора) на 5%.

Транспортировка нефти



+41%
за счет роста объемов из-за перераспределения потоков нефти в направлении Атырау-Самара с внутреннего рынка и поставки через порт Актау, увеличением объемов транзита российской нефти, а также сдачи нефти с кашаганского месторождения;

+59%
рост среднего тарифа.

Реализация нефтепродуктов

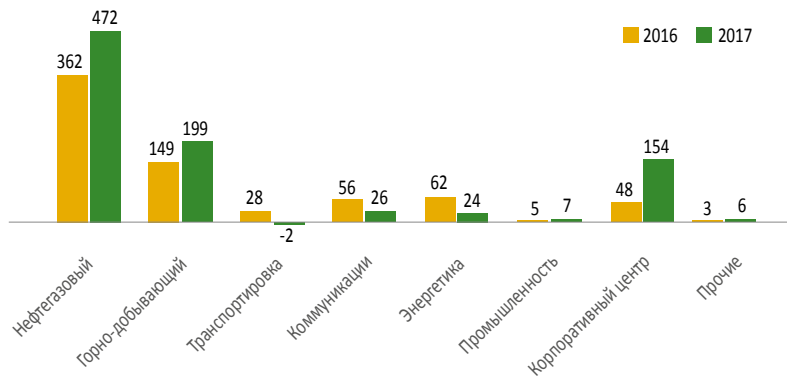


В основном за счет изменения цены реализации, рост на

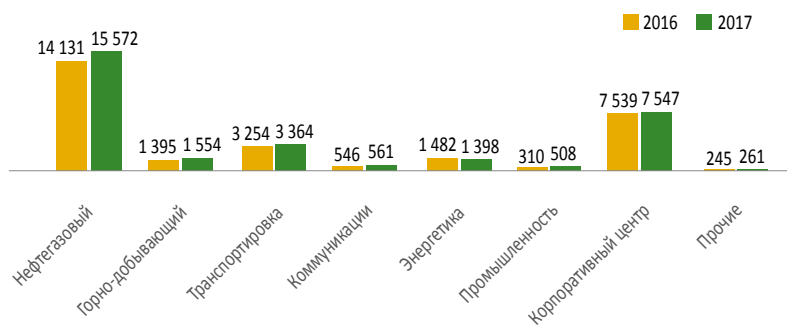
28%

Производственные показатели ПК доступны в годовых отчетах на официальных сайтах ПК. Информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2017 и 2016 годы представлена без элиминаций.

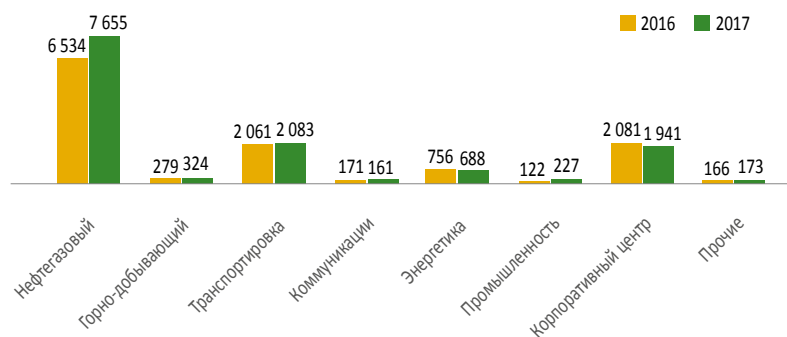
Прибыль (убыток) за период по сегментам, млрд тенге



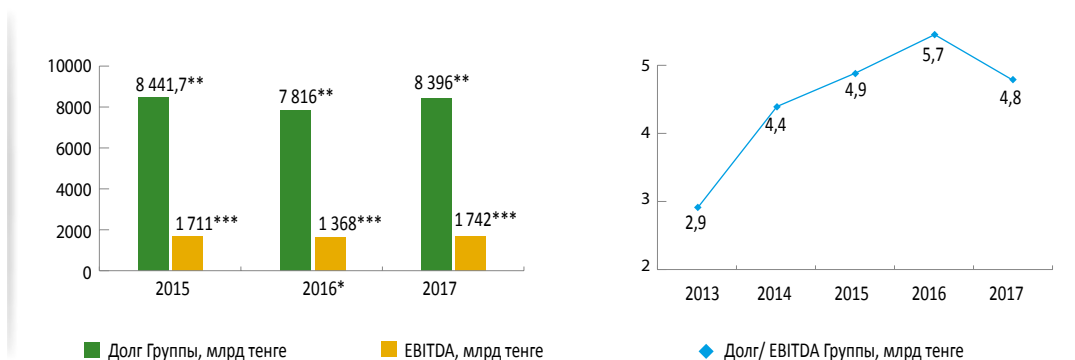
Активы по сегментам, млрд тенге



Обязательства по сегментам, млрд тенге



Финансовая устойчивость Группы Фонда

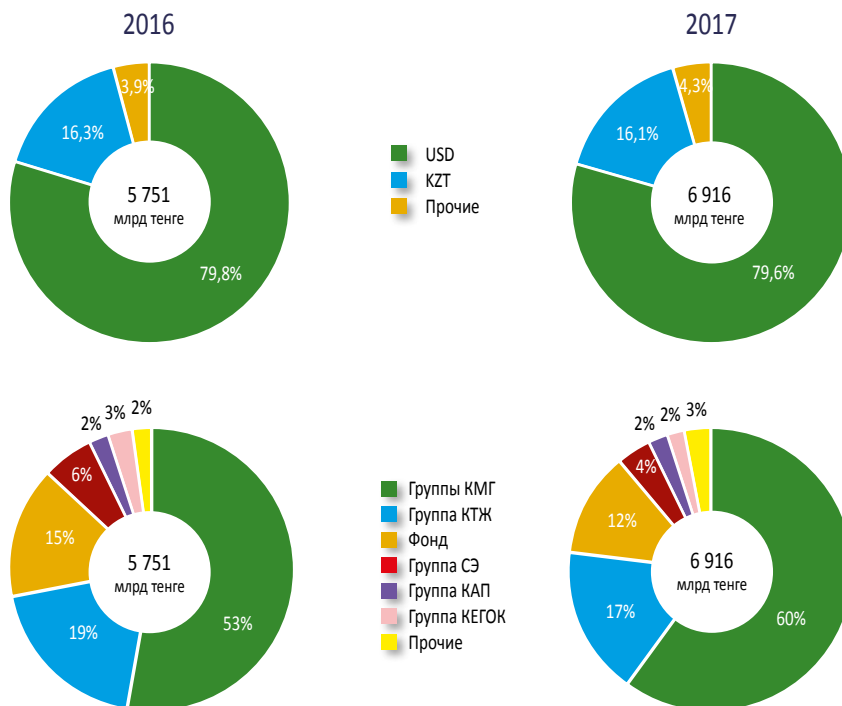


* Показатели за 2016 г. пересчитаны согласно методике Политики управления долгом и финансовой устойчивости в новой редакции от 27.01.2017 г.

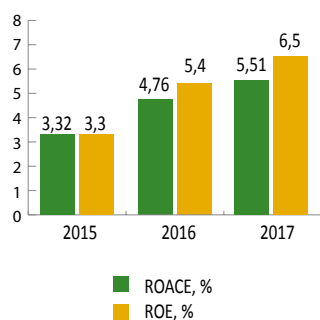
** В том числе займы/облигации, полученные от финансовых институтов на сумму в 5 751 млрд тенге.

*** EBITDA – чистый доход до расходов по налогам, амортизации (материальных и нематериальных активов) и процентному вознаграждению за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

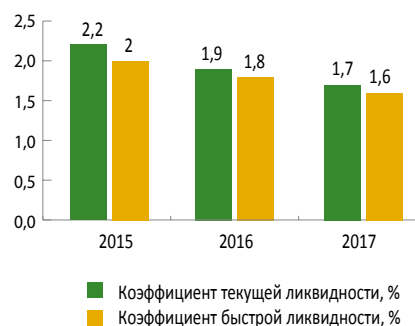
Структура займов, полученных от финансовых институтов в 2017 году



Эффективность структуры капитала в группе фонда



Коэффициенты ликвидности



Планы на 2018 год

Несмотря на высокие результаты, Фонд устанавливает сравнительно сдержанные прогнозы на 2018 год, в связи с волатильностью цен на основные энергоносители и сопутствующими изменениями курсов валют. Фонд ожидает рост стоимости Чистых активов в 2018 году не ниже 4%. Показатели рентабельности активов и собственного капитала продемонстрировали рост в сравнении с прошлым годом в основном за счет роста чистой прибыли Фонда (более 161 млрд тенге в сравнении с 2016 годом). Несмотря на более сдержанные ожидания в 2018 году, планируемые показатели выше среднего значения за последние 3 года.

ПРОГРАММА ТРАНСФОРМАЦИИ

В 2014 году дан старт реализации масштабной Программы трансформации Фонда и его портфельных компаний.

Основными направлениями Программы трансформации являются:

- ▶ повышение стоимости портфельных компаний;
- ▶ изменение структуры портфеля и подхода Фонда к ведению инвестиционной деятельности;
- ▶ перераспределение полномочий и ответственности в системе управления Фондом и портфельными компаниями.

Изменение Фонда и его портфельных компаний идет по трем направлениям – люди, процессы, технологии.

Программа трансформации направлена на повышение операционной эффективности компаний до уровня не ниже аналогичных зарубежных компаний.

На пути становления Фондом мирового уровня

В мае 2017 года Фонд успешно завершил реинжиниринг бизнес-процессов Корпоративного центра и продолжает движение по становлению суверенным фондом мирового уровня.

Справочно

Было перестроено более 2000 бизнес-процессов, внедрено новое дерево ключевых показателей деятельности, внедрена новая горизонтальная орг. структура, состав сотрудников корпоративного центра Фонда обновился на 40%, присоединились эксперты, в том числе казахстанцы, из международных суверенных фондов, инвестиционных компаний и других международных корпораций. Также были разработаны 15 референсных моделей с учетом международных подходов, которые сейчас активно внедряются в компаниях.

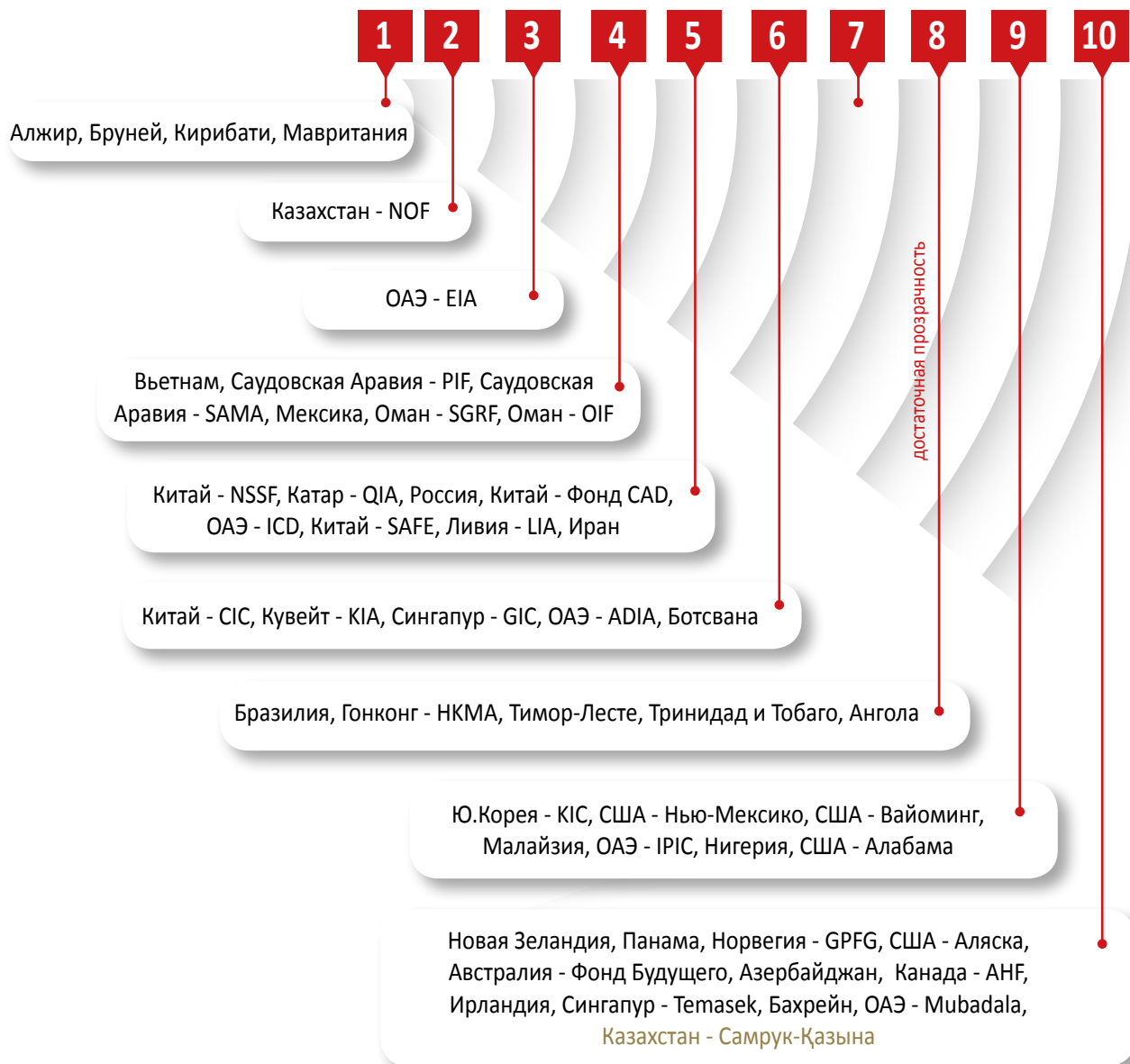
В сентябре 2017 года был успешно проведен IX Международный форум суверенных фондов благосостояния (IFSWF), который впервые состоялся на территории СНГ. Всего форум собрал в столице Казахстана более 200 делегатов, включая представителей суверенных фондов благосостояния, международных организаций, транснациональных компаний и бизнеса.

В рамках форума IFSWF, Фондом было подписано три предварительных соглашения о сотрудничестве:

- ▶ Со Всемирным банком, целью которого является совместная социально-экономическая аналитическая работа в области «зеленого» развития;
- ▶ С General Electric Digital с целью изучения возможностей сотрудничества в области создания устойчивой цифровой экосистемы для промышленных предприятий Группы Фонда;
- ▶ С CDP Equity и Холдингом «КазАгро» с целью создания новых производственных мощностей в области промышленности и сельского хозяйства на территории Казахстана.

Одним из достижений 2017 года стало и то, что Фонд получил наивысший балл по индексу прозрачности LMTI и занял 15-е место в рейтинге топ-100 публичных инвесторов, опережая Темасек, Российский Фонд прямых инвестиций, Мубадала и Казанях.

Максимальный индекс прозрачности (LMTI)



5-7 сентября 2017 года Фонд организовал Ежегодное заседание
Международного форума суверенных фондов благосостояния (IFSWF) в Астане



Упрощение структуры владения и юридической формы портфельных компаний

Сложная структура управления, которая состояла из 600 юридических лиц (9 уровней владения) подразумевала комплексные процедуры корпоративного управления и низкую прозрачность деятельности.

На конец 2017 года количество компаний в группе Фонда составило 358. В рамках сокращения количества уровней владения были сокращены до 6 (при плане на 2017 год до 5).

Внедрение активного подхода к инвестированию

Модель активного инвестора предполагает принятие инвестиционных решений на основе четкой стратегии управления портфелем, анализа и оптимизации производительности на уровне инвестиционного портфеля и эффективное перераспределение активов в инвестиционном портфеле. Активное управление инвестициями повысит доходность акционера Фонда и позволит Фонду диверсифицироваться в новые отрасли промышленности, отдавая приоритет отраслям с потенциальным мультипликативным эффектом для экономики Казахстана.

В сентябре 2017 года для достижения своих стратегических финансовых целей Фонд утвердил новую Инвестиционную политику, которая является основополагающим документом, регулирующим инвестиционную деятельность Фонда, и определяет общие инвестиционные цели и принципы. Данная политика была разработана в соответствии с лучшей практикой управления инвестиционной деятельностью ведущих суверенных фондов благосостояния.

В тот же месяц Фондом был запущен Инвестиционно-Стратегический Комитет, который значительно упростил и усовершенствовал управление инвестиционно-стратегической деятельностью. До создания ИСК вопросы инвестиционной деятельности рассматривались на трех комитетах без целостного взгляда на портфель Фонда и деятельность его компаний.

За 2017 год было проанализировано более 100 идей, проработано 10 инвестиционных концепций из них: 8 концепций рассмотрены на ИСК, 8 одобрены, 2 готовятся к вынесению на ИСК.

В части отраслей, Фонд фокусировался на трех приоритетных отраслях:

- ▶ Промышленная автоматизация и инновации;
- ▶ Агро-бизнес и пищевая переработка;
- ▶ Инфраструктура и логистика.

Пересмотр структуры полномочий, связей и ответственности в системе Фонда

Для усиления взаимодействия с государственными органами в Фонде и всех портфельных компаниях были созданы функции GR по примеру лучших мировых практик. Основной задачей функции GR является определение направлений взаимодействия с государственными органами, нуждающихся в улучшении с точки зрения международной практики корпоративного управления, а также разработке набора мер по сокращению объема взаимодействия с государственными органами, включая набор поправок в действующее законодательство, формирование рабочих групп по совершенствованию отраслевого и тарифного регулирования, сокращению документооборота с государственными органами и др.

На конец 2017 года, GR функция была создана в 14 крупных портфельных компаниях Группы Фонда. При этом, документооборот от госорганов по группе Фонда сократился на 16% по сравнению с 2014 годом, а поток документов, требующих содержательного ответа, удалось сократить до 84% по сравнению с 2014 годом.

С начала старта Трансформации Фонд уделяет большое внимание созданию эффективной системы корпоративного управления. При содействии ОЭСР был разработан Кодекс корпоративного управления, усилена отраслевая экспертиза Советов директоров, повышен акцент на стратегическое управление компаний, привлечены одни из лучших международных экспертов, повышены компетенции по инвестициям, что особенно актуально в рамках предстоящего IPO.

С момента начала Программы трансформации Советы директоров всех 6* портфельных компаний, включенных в периметр трансформации (АО «НК «КТЖ», АО «Казпочта», АО «НАК «Казатомпром», АО «KEGOC», АО «НК «КазМунайГаз», АО «Самрук-Энерго») были обновлены в соответствии с Кодексом корпоративного управления.

* За исключением составов СД КТЖ и КАП, председателем которых является заместитель Премьер-Министра РК.

Справочно

Трансформация HR

В рамках Программы трансформации Фондом реализуется масштабная работа по трансформации кадровой функции (HR), а именно внедрение трехуровневой модели – бизнес-партнерство, центр экспертизы и общий центр обслуживания.

В июне 2016 года Фондом и АО НК «КазМунайГаз» был создан общий центр обслуживания HR Qyzmet для портфельных компаний Фонда и дочерних организаций КМГ, который не имеет аналогов в Казахстане и Центральной Азии по масштабу охвата компаний различных отраслей.

HR Qyzmet – это централизованная организация, в которую выведены рутинные кадровые процессы, такие как кадровое администрирование, расчет заработной платы, администрирование социальных выплат, управление наймом персонала, аутстаффинг, сопровождение иностранной рабочей силы, администрирование обучения и оценки деятельности работников.

Преимущества внедрения HR Qyzmet в повышении эффективности HR-процессов и качества выполнения услуг путем унификации и стандартизации повторяющихся рутинных операций для всех компаний-клиентов.

С 1 января 2017 года HR Qyzmet начал свою работу и оказывает услуги таким компаниям как АО «Самрук-Қазына», АО «НК «КазМунайГаз», АО «Тау-Кен Самрук», ТОО «Объединенная химическая компания», ТОО «Самрук-Қазына Инвест», ТОО «Самрук-Қазына Контракт», АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына», ТОО «Павлодарский нефтехимический завод».

Повышение производительности – с первых дней



Трансформация портфельных компаний

Стоит отметить, что векторы деятельности наших компаний активно меняются в сторону клиентоориентированности, конкурентоспособности и диджитализации бизнеса.

На сегодняшний день в Группе компаний «Самрук-Қазына» реализуется более 80 проектов трансформации и чистый экономический эффект от их реализации уже сегодня составляет 28 млрд тенге.

1. Соответствие должностям (Jobmatching)

В соответствии с Кодексом корпоративного управления Фонда, а также в рамках перехода к модели стратегического холдинга, Фондом реализуется проект по оценке соответствия усиленным требованиям должностей уровня CEO-1 в портфельных компаниях.

Переход на новую организационную структуру в Компаниях осуществляется под эгидой Совета директоров Фонда, в Компаниях созданы Комитеты по подбору кандидатов (уровень CEO-1) с участием независимых директоров Фонда и Компаний, представителей HR Фонда, CEO Компаний.

В 2016 - 2017 гг прошли оценку соответствия должностям (job matching) на уровне CEO-1 в 8 компаниях Фонда с обновлением кадрового состава в среднем 20 % (с учётом внутренних и внешних кандидатов).

2. Внедрение интегрированной системы планирования

В 2016 году в четырех компаниях (Казпочта, КАП, СЭ, КТЖ) завершены прототипы ИСП для вовлечения топ-менеджмента компаний, обучения рабочих групп ПК и детальной оценки потенциальных выгод. В 2017 началось использование системы и были получены первые результаты.

Применение ИСП в АО «Казпочта» позволило увеличить эффективность продаж услуг в отделениях. Изменения процесса планирования доходов от продаж, были протестированы на группе отделений. Их результаты оказались лучше, по сравнению с другими отделениями – в общем продажах выросли более чем на 900 миллионов тенге.

В АО «Самрук-Энерго» использование ИСП на ГРЭС-1 позволило сократить удельный расход топлива, что привело к экономии более 100 миллионов тенге в 2017 году. По результатам пилотного проекта была запущена первая волна внедрений ИСП ещё на двух ДЗО.

В АО «НАК «Казатомпром» также была запущена первая волна внедрения в ходе которой была смоделирована производственная деятельность четырех добывающих предприятий, что позволило поставить напряженные КПД данным ДЗО на 18 год. На 18 год запланирована реализация консолидации планов всей группы, а также переход на целевые процессы планирования.

В АО «НК «КТЖ» был протестирован пилотный функционал, позволяющий прогнозировать маркетинговый план продаж с увеличенной точностью за счет анализа больших данных и выявления зависимостей от экономических параметров, в том числе соседних стран. Результаты сравнительного анализа с фактическими значениями 2017 года подтвердили корректность выбранных методов и определили области для дальнейших улучшений. Начались работы по вводу в промышленную эксплуатацию модуля прогнозирования, а также по разработке оптимизационной модели для моделирования движения вагонопотоков.

3. Внедрение новой модели закупок и внедрение категорийного управления

В 2016 году Фондом были утверждены стандарты по закупкам, которые позволили Портфельным компаниям начать внедрение в 2017 году комплексного подхода к управлению процессами закупок и категорийного управления.

В рамках работ по внедрению категорийного управления в 2017 году в АО «НК «КТЖ», АО «KEGOC», АО «Казпочта» и АО «НАК «Казатомпром» были разработаны 39 категорийных стратегий и достигнут экономический эффект более 2,3 млрд тенге.

4. Внедрение референсных моделей

В 2017 году компании АО «Самрук-Энерго», АО «НАК «Казатомпром», АО «Казпочта», АО «НК «КТЖ» и АО «KEGOC» определили первую очередь внедряемых целевых процессов и стартовали проекты по их автоматизации на базе ERP со сроком окончания в 2018-2019 годах. В Казпочте и КАП были завершены проекты по переходу на целевые модели управления информационной безопасностью. Внедрение в КТЖ части процессов целевых моделей по маркетингу и продажам, управлению активами и ремонтами позволили достичь чистого экономического эффекта в размере 8,6 млрд тенге. На основе принципов меритократии внедряются целевые HR- процессы (подбор и найм, оценка деятельности работников и др.) согласно утвержденной референсной модели по управлению человеческими ресурсами.

ПРОГРАММА ПРИВАТИЗАЦИИ

В декабре 2015 года Правительством Республики Казахстан был принят Комплексный план приватизации на 2016-2020 годы, в рамках которого была запланирована передача в конкурентную среду порядка 900 активов. Целью масштабной программы приватизации стало уменьшение доли участия государства в ВВП РК, а также повышение роли частного сектора в развитии экономики страны.

В Комплексный план приватизации вошло 215 активов группы Фонда:

- 48 крупных активов, имеющих высокое социально-экономическое значение для страны, вошли в Перечень №1;
- 167 небольших и средних активов включены в Перечень №2.

Карта приватизируемых активов АО "Самрук-Қазына"



Если в 2016 году Фонд делал упор на реализацию небольших и средних активов, то в 2017 году был достигнут значительный прогресс в приватизации крупных активов из Перечня №1.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в рамках реализации Комплексного плана приватизации из группы Фонда вышло 129 юридических лиц, из которых:

- ▶ 65 были реализованы и переданы в конкурентную среду (17 активов в 2017 году);
- ▶ 64 были отправлены на ликвидацию/реорганизацию в связи с отсутствием заинтересованности инвесторов.

Суммарная выручка от приватизации составила 111,3 миллиарда тенге.

Среди наиболее значимых, крупных приватизационных сделок необходимо отметить продажу пакетов акций АО «Актобе ТЭЦ», АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания», АО «Восточно-Казахстанская региональная энергетическая компания», АО «Авиакомпания «Евро-Азия Эйр» и другие.

Кроме того, в 2017 году были выработаны подходы и начаты работы по подготовке к возможным сделкам IPO/SPO по 3 национальным компаниям: АО «Казахтелеком», АО «Эйр Астана» и АО «НАК «Казатомпром». Ожидается, что при благоприятных рыночных условиях и спросе эти компании могут выйти на фондовый рынок в 2018 году.

Еще по 4 компаниям-кандидатам планируется начать подготовительные работы в 2018 году. Эти 4 компании – АО «НК «КазМунай-Газ», АО «Самрук-Энерго», АО «Казпочта» и АО «Қазақстан Темір Жолы» – предварительно планируется выводить на фондовый рынок или продать стратегическому инвестору в 2019-2020 годах.

Активы группы компаний АО «Самрук-Қазына», реализованные в рамках Комплексного плана приватизации

2017 год

Перечень 1

- | | | | |
|---|--|---|---|
| 1 | АО «Локомотив құрастыру зауыты» (КТЖ) | 5 | АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (СЭ) |
| 2 | ТОО «KTZE – Khorgos Gateway» (КТЖ) | 6 | АО «АК «Евро-Азия Эйр» (КМГ) |
| 3 | АО «Актобе ТЭЦ» (СЭ) | 7 | ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» (КТЖ) |
| 4 | АО «ВКРЭК», в составе которого ТОО «Шығысэнерготрейд» (СЭ) | 8 | АО «Майкаинзолото» |

Перечень 2

- | | | | |
|----|--|----|--|
| 9 | ТОО «СП «КТ Редкометальная компания» (КАП) | 14 | ТОО «КазОйлМаш» (КМГ) |
| 10 | АО «832 Авторемонтный завод КИ» (КИ) | 15 | ОсОО «Ляззат» (КМГ) |
| 11 | ТОО «ЗПО «Астра» (КИ) | 16 | ТОО «КазМунайГаз-Сервис Compass» (КМГ) |
| 12 | ТОО «ОХК Инжиниринг» (ОХК) | 17 | АО «ЗИКСТО» (КИ) |
| 13 | ТОО «Эмба оқу орталығы» (КМГ) | | |

2018 год *(по состоянию на 30 апреля)*

Перечень 1

- 1 АО «Транстелеком» (КТЖ)

Перечень 2

- 2 ТОО «Актауский завод нефтяного оборудования» (КМГ)
- 3 АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева» (КТЖ)
 - ▶ ТОО «Акмолинский колледж КазАТК»
 - ▶ ТОО «Актауский транспортный колледж КазАТК»
 - ▶ ТОО «Актюбинский колледж транспорта и коммуникаций КазАТК»
 - ▶ ТОО «Шымкентский транспортный колледж КазАТК»
 - ▶ ТОО «Алматинский транспортный колледж КазАТК»
 - ▶ ТОО «RailwaysEcoEnergy»
 - ▶ ТОО «Инжиниринговый центр АО «КазАТК»
 - ▶ ТОО «АТБ+»

В соответствии с поручением Главы государства основная фаза приватизации должна завершиться до конца 2018 года. В связи с этим Фонд предпринимает необходимые усилия для реализации 60 оставшихся активов (за исключением сделок IPO/SPO) в 2018 году.

В частности, ожидается, что в 2018 году инвесторам будут предложены такие крупные активы, как Тулпар-Тальго, Машиностроительный завод имени С.Кирова, Аэропорты в Актобе, Атырау и Павлодаре, Казмортрансфлот и другие.

В результате до конца 2018 года число компаний в группе Фонда должно уменьшиться до 300 (с текущих 358).

В целях обеспечения максимальной прозрачности и привлечения инвесторов Фонд проводит специальные информационные мероприятия для общественности и инвесторов как в РК, так и за рубежом.

В 2017 году было проведено **10 публичных мероприятий** высокого уровня, посвященных теме приватизации. Наиболее значимыми из них являются **Дни инвестора в Лондоне, Гонконге и Алматы**, где Фонду оказало поддержку Министерство национальной экономики РК.

В 2018 году Фонд планирует продолжить эту работу и провести **дни инвестора в Шанхае и Санкт-Петербурге**.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Инвестиционный портфель Фонда разделен на два больших блока.

Первый блок составляют проекты, направленные на развитие традиционных направлений бизнеса Фонда. Это проекты АО «НК «КазМунайГаз», реализуемые в рамках программы «Нурлы-жол» проекты АО «НК «КТЖ» и АО «Самрук-Энерго».

Второй блок инвестиционного портфеля составляют проекты, реализация которых, помимо значительной коммерческой прибыли, будет способствовать созданию новых индустрий, способных стать новыми локомотивами экономики Казахстана. Речь идет, в первую очередь, о проектах нефтегазохимии, агрохимии и горнорудной промышленности. Следует отметить, что развитие указанных отраслей является глобальным трендом и в рамках вышеуказанного проекта ГПИИР включены в перечень приоритетных секторов обрабатывающей промышленности.

В связи с макроэкономическими изменениями, произошедшими в 2015-2016 годах, в том числе волатильность курса тенге, а также изменения технологической части проектов, наблюдаются небольшие отклонения по срокам и стоимости проектов.

Перечень крупных инвестиционных проектов Группы Фонда (по состоянию на 30 апреля 2018 года)

СТРОИТЕЛЬСТВО КОМПЛЕКСА ГЛУБОКОЙ ПЕРЕРАБОТКИ НЕФТИ
Второй этап проекта «Реконструкция и модернизация Атырауского НПЗ» ТОО «АНПЗ»
г. Атырау



РЕКОНСТРУКЦИЯ И МОДЕРНИЗАЦИЯ ШЫМКЕНТСКОГО НПЗ
г. Шымкент



МОДЕРНИЗАЦИЯ ПАВЛОДАРСКОГО НХЗ
г. Павлодар



РАСШИРЕНИЕ И РЕКОНСТРУКЦИЯ МОЩНОСТЕЙ ЭКИБАСТУЗСКОЙ ГРЭС-1 (ВОССТАНОВЛЕНИЕ БЛОКА №1)

г. Экибастуз

Стоимость проекта,
млн тенге
91 040,30

Освоенные инвестиции
с начала реализации проекта

18 860,00
млн тенге

20,7%

от общей стоимости проекта

Производство
электрической
энергии



2012 - 2024 г.
Период реализации

СОЗДАНИЕ И КОМПЛЕКСНОЕ РАЗВИТИЕ СЭЗ «ХОРГОС - ВОСТОЧНЫЕ ВОРОТА»

Панфиловский район, Алматинская область

1. Таможенные операции.
2. Прием и отправление поездов, их формирование и расформирование.
3. Сортировка вагонов по типам перегружаемых грузов.
4. Перегрузка грузов из вагонов в вагоны.
5. Оформление коммерческих и провозных документов.

2014-2020 г.
Период реализации

Освоенные инвестиции
с начала реализации проекта

33 296 (с.порт)

36 811 (инфр-ра)
млн тенге

90,4%

от общей стоимости проекта

Стоимость проекта,
млн тенге
78 310,00

ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ



СТРОИТЕЛЬСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОЙ ЛИНИИ «ЖЕЗКАЗГАН – БЕЙНЕУ»

Карагандинская обл., Актюбинская обл., Кызылординская обл., Мангистауская обл.

2012-2016 г.
Период реализации

Освоенные инвестиции
с начала реализации проекта

417 379

млн тенге

97,3%

от общей стоимости проекта

Стоимость проекта,
млн тенге
429 125

«СТРОИТЕЛЬСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОЙ ЛИНИИ «АРКАЛЫК-ШУБАРКОЛЬ»

Костанайская обл., Карагандинская обл.

2012-2016 г.
Период реализации

Освоенные инвестиции
с начала реализации проекта

89 998

млн тенге

99,0%

от общей стоимости проекта

Стоимость проекта,
млн тенге
91 835

СТРОИТЕЛЬСТВО ИНТЕГРИРОВАННОГО ГАЗОХИМИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА (ПЕРВАЯ ФАЗА)

Атырауская область

Стоимость проекта,
млн тенге
890 888

Освоенные инвестиции
с начала реализации проекта

207 253
млн тенге

23%

от общей стоимости проекта

Полипропилен

2010-2021 г.

Период реализации

СТРОИТЕЛЬСТВО ОБЪЕКТОВ ИНФРАСТРУКТУРЫ СПЕЦИАЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЫ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ НЕФТЕХИМИЧЕСКИЙ ТЕХНОПАРК В АТЫРАУСКОЙ ОБЛАСТИ»

Атырауская область

Стоимость проекта,
млн тенге
385 100

Освоенные инвестиции
с начала реализации проекта

103 400
млн тенге

27%

от общей стоимости проекта

Газотурбинная электростанция (ГТЭС);
Установка по водоподготовке и водоочистке;
Установка по производству технических газов;
Общезаводская инфраструктура.

2014-2024 г.

Период реализации

СЭЗ «ХИМИЧЕСКИЙ ПАРК ТАРАЗ»

Жамбылская область, г. Шу

Стоимость проекта,
млн тенге
36 095

Освоенные инвестиции
с начала реализации проекта

25 243
млн тенге

69,9%

от общей стоимости проекта

2013-2018 г.

Период реализации

СТРОИТЕЛЬСТВО ИНТЕГРИРОВАННОГО ГАЗОХИМИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА (ВТОРАЯ ФАЗА)

Атырауская область

Стоимость проекта,
млн тенге
2 309 280
(предварительные данные)

Освоенные инвестиции
с начала реализации проекта

36 090
млн тенге

2%

от общей стоимости проекта

Полиэтилен

2010 - I кв. 2025 г.

(предварительные данные)

Период реализации

Объединенная
химическая
компания

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

Система риск-менеджмента и внутреннего контроля применяется в стратегическом и оперативном управлении для обеспечения достаточной уверенности в достижении стратегических и операционных целей Фонда и его Портфельных компаний.

Задачами КСУР и ВК являются:

- ▶ развитие риск-культуры на всех уровнях организации, где тон задается на высшем уровне – Совета директоров и менеджмента; владельцы процессов понимают риски, управляют ими и должным образом информируют заинтересованные лица о рисках; внутренняя среда компании позволяет принимать эффективные решения в ответ на внешние вызовы, способствует открытому и конструктивному обсуждению сопутствующих рисков и возможностей; организационная структура компании базируется на модели трех линий защиты;
- ▶ постоянное совершенствование системы управления рисками и внутреннего контроля Фонда, в том числе актуализация регламентирующих документов в области КСУР для обеспечения их соответствия целям и масштабам деятельности Фонда, новым регуляторным требованиям, а также учет накопленного опыта и передовых практик риск-менеджмента;
- ▶ обеспечение выполнения требований надлежащей практики корпоративного управления, в соответствии с которыми Фонд должен обращать особое внимание на учет, мониторинг рисков, управление ими и должное раскрытие информации в этой области всеми владельцами рисков;
- ▶ обеспечение защиты активов путем применения различных методов управления рисками;
- ▶ предупреждение ситуаций, угрожающих стратегическим целям Фонда; обеспечение использования новых возможностей для увеличения стоимости активов и прибыльности Фонда в долгосрочной перспективе.

Подход к управлению рисками Фонда основан на накопленном опыте и учитывает изменения реалий времени, изменения самой внутренней среды, более развитую стадию риск-культуры организации. Необходимость успешной и продолжительной реализации основных целей и задач Фонда, в особенности связанных с инвестиционной деятельностью, резкие и неожиданные изменения политического и экономического характера явились предпосылками к формированию текущей концепции управления рисками.

Используемая концепция управления рисками предусматривает более проактивный подход к управлению рисками: идентификацию не только рисков, но и возможностей, с внедрением процессов управления возможностями на всех уровнях Фонда и компаний, в первую очередь, активно работающих в транснациональной среде и, соответственно, наиболее подверженных возможным последствиям несоответствия; усиление ответственности владельцев процессов за управление рисками. При этом основная концептуальная задача повышения ответственности владельцев процессов на всех операционных уровнях организации за управление риск-факторами выдвигается на первый план. Это подразумевает высокий уровень риск-культуры.

На ежегодной основе утверждается риск-аппетит, консолидированные регистр и карта рисков Фонда; на ежеквартальной основе отчеты по рискам с обновлением карты рисков и планов по управлению ими выносятся на рассмотрение Советов директоров/Наблюдательных советов ПК и Фонда.

Реализуется корпоративная программа перестрахования рисков под администрированием каптива Фонда, которая обеспечивает уверенность акционеров в качестве перестраховочной защиты рисков компаний Фонда.

Продолжена работа по выстраиванию эффективной системы внутреннего контроля и систематизации внутренних нормативных документов Фонда. В 2017 году внедрена электронная библиотека-путеводитель по процессам и общая сертификация работников.

Неисчерпывающий перечень рисков Фонда и ПК

Риск социальной нестабильности

Риск, связанный с социальной напряженностью различных групп работников Фонда и ПК. В 2017 году рейтинг социальной стабильности составил 72% и стабилен с 2014 года. Для сокращения и предупреждения данного риска на постоянной основе проводятся специальные адресные коммуникации и разъяснения для повышения финансовой и юридической грамотности работников, анализ предложений и жалоб, поступающих на «горячую телефонную линию» и корпоративный сайт, реализуются программы социальной адаптации высвобождаемого персонала.

Риск ущерба репутации

Риск, связанный с негативным восприятием Фонда и ПК со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, инвесторов, кредиторов, рыночных аналитиков, надзорных органов и общественности в целом. Для управления данным риском, на постоянной основе происходит взаимодействие с ПК в целях выстраивания единой имиджевой и коммуникационной политики группы Фонда, реализуются меры по обеспечению соблюдения требований законодательства и установленных этических норм поведения работниками Фонда и ПК. Также постоянно проводятся обучающие мероприятия по особенностям взаимодействия с медиасредой, актуализируется методологическая база по коммуникациям.

Риск несчастных случаев

Риск, в силу специфики деятельности, являющиеся существенными в основном для ПК Фонда, занимающихся производством. Каждая из ПК, подверженная данному риску, выстраивает эффективную систему охраны труда, в том числе, проводит инструктажи по технике безопасности, внедряет международные стандарты (OHSAS 18001), контролирует соблюдение работниками правил техники безопасности, обеспечивает работников защитными средствами на производстве. Также работники обеспечиваются обязательным страхованием от несчастных случаев. Для анализа и дальнейшей разработки программ обеспечения безопасности контролируется своевременность информирования о несчастных случаях на производстве, не допущение фактов сокрытия инцидентов, производится контроль уровня травматизма с выяснением причин и предоставлением отчетов о тяжелых случаях.

Риск аварий и катастроф

Риск, связанный с вероятностью возникновения чрезвычайных ситуаций природного или техногенного характера, а также появления обстоятельств, стимулирующих эти чрезвычайные ситуации. Для недопущения реализации риска производится контроль за соблюдением правил эксплуатации производственного оборудования и своевременного ремонта ключевого оборудования. Также для сокращения последствий, обеспечивается страховое покрытие катастрофических рисков через корпоративную программу перестрахования Фонда.

Риск, связанный с реализацией различных проектов группы Фонда, учитывающий своевременность, качество, стоимость и другие показатели. Фондом и ПК на постоянной основе производится контроль за исполнением графиков реализации инвестиционных проектов, обеспечение своевременного финансирования, работа со стратегическими партнерами.

Риск
инвестиционных/
инновационных
проектов

Риск, связанный с неспособностью компании финансировать свою деятельность. В рамках управления данным риском принимаются различные меры по повышению финансовой устойчивости группы Фонда и обеспечению исполнения ковенант ПК, с учетом результатов анализа периодической отчетности.

Риск
потери
ликвидности

Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом своих обязательств перед Фондом и ПК. Для управления данным риском устанавливаются казначейские стандарты, используются различные инструменты, используемые в международной практике (лимитирование, диверсификация и др.).

Кредитный
риск

Риск, связанный с обеспечением соответствия деятельности Фонда и ПК требованиям законодательства и правоприменительной практике. В целях минимизации данного риска проводятся мероприятия по предварительному разрешению споров посредством переговоров, мониторингу обязательств Фонда по действующим соглашениям, разъяснению нормативно-правовых актов путем переписки с уполномоченными органами, контролю и мониторингу ведения налогового учета, своевременности уплаты обязательных платежей в бюджет.

Правовой
риск

Фонд развивает КСУР и ВК на постоянной основе в целях обеспечения разумной уверенности в достижении Фондом своих целей.



ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ

Основные принципы и структура корпоративного управления

Ключевые моменты 2017 года и планы на 2018 год

Единственный акционер

Профиль Совета директоров и отчет о деятельности Совета директоров

Профиль Правления и отчет о деятельности Правления

Перечень сделок, в совершении которых АО «Самрук-Казына» имеется заинтересованность

Вознаграждение членов Совета директоров и Правления



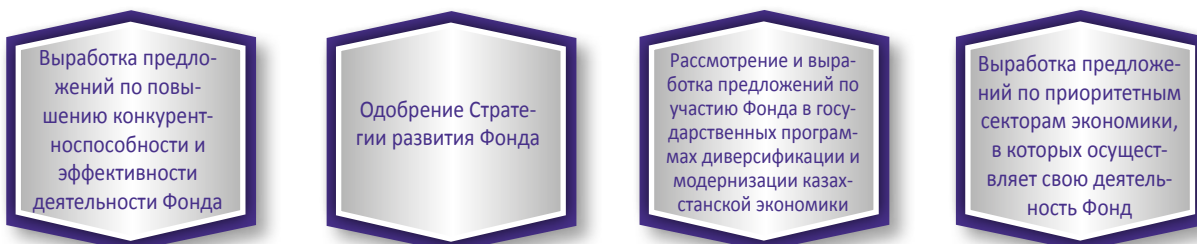
ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ И СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Система корпоративного управления

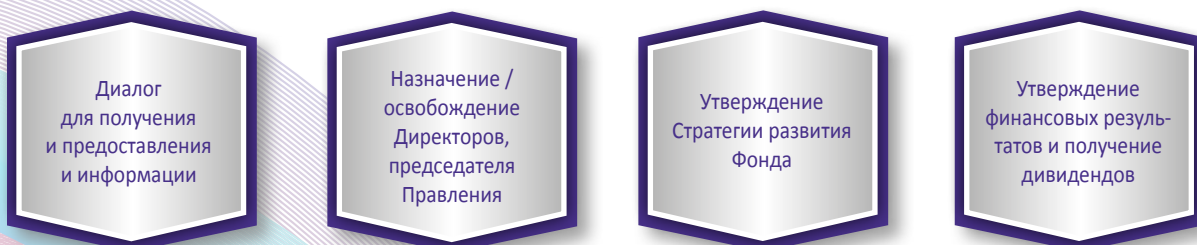
Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» - это единая группа компаний. Наша система корпоративного управления включает в себя управление, контроль и ответственность органов управления в целом по группе компаний Фонда, от первого до последнего уровня. В соответствии с Законом о Фонде, внедрение в Группе компаний Фонда наилучшей практики корпоративного управления является одной из приоритетных задач, стоящих перед Фондом, что также отражено в Стратегии развития Фонда.

Совет директоров и Правление Фонда наделены надлежащими полномочиями и обязанностями для выполнения своего мандата. В свою очередь, высокий уровень корпоративного управления и качество корпоративной отчетности, с высокой степенью прозрачности, имеют решающее значение для поддержания доверия заинтересованных сторон к Фонду, Совету директоров и Правлению Фонда.

СОВЕТ ПО УПРАВЛЕНИЮ ФОНДОМ

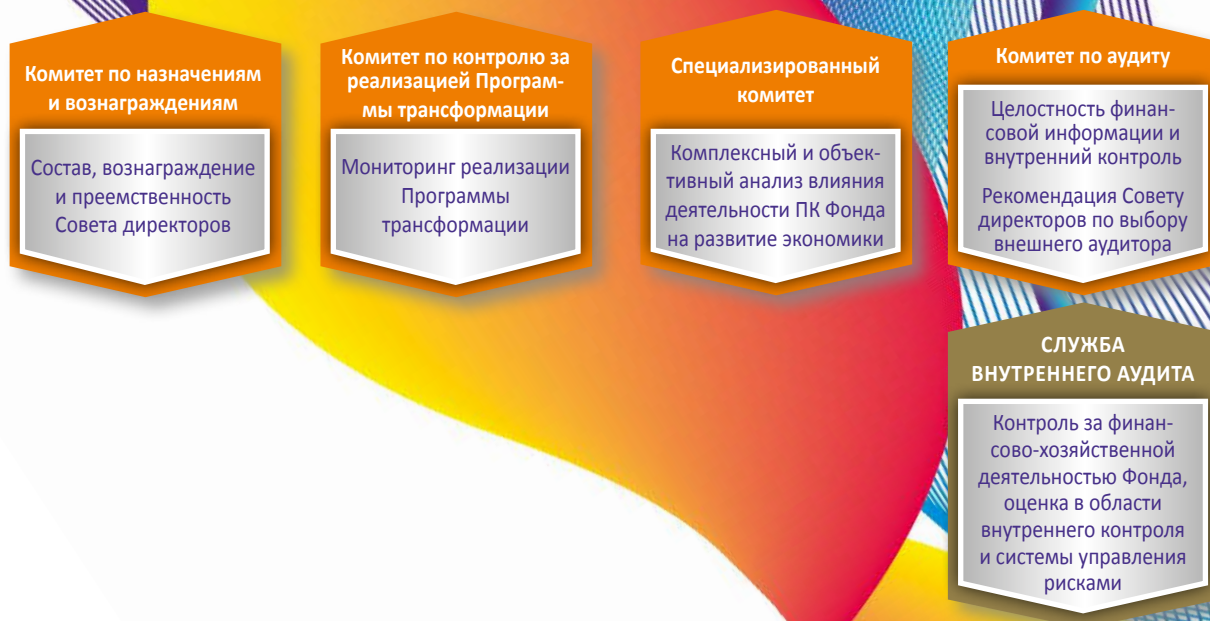


ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР

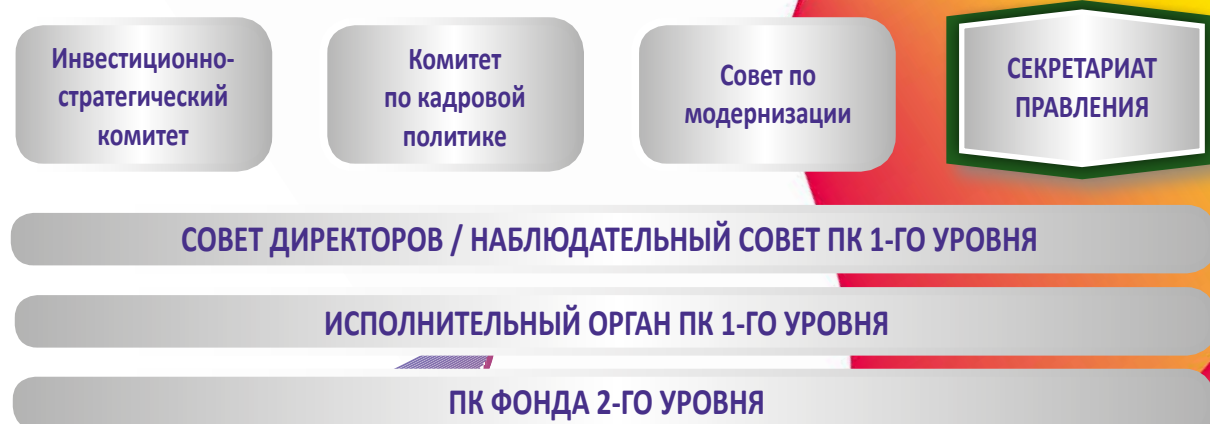


СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ





ПРАВЛЕНИЕ



КЛЮЧЕВЫЕ МОМЕНТЫ 2017 ГОДА И ПЛАНЫ НА 2018 ГОД

Ключевые достижения 2017 года



Мы провели независимую оценку системы корпоративного управления в 6 ПК, принимающих участие в Программе трансформации

Согласно новой Методики диагностики корпоративного управления, Фонд провел диагностику корпоративного управления в АО «НК «КазМунайГаз», АО «НК «Казакстан Темір Жолы», АО «Самрук-Энерго», АО «НАК «Казатомпром», АО «Казпочта», АО «KEGOC». Также, были утверждены рекомендации по оценкам Совета директоров ПК Фонда.



Мы сформировали Советы директоров в 4 ПК в соответствии с требованиями Кодекса

В 2017 году в соответствии с рекомендациями независимых консультантов были обновлены и усилены составы Советов директоров следующих ПК: АО «НК «Казмунайгаз», АО «НАК «Казатомпром», «АО «Фонд недвижимости Самрук-Қазына», АО «Qazaq Air», что обеспечивает сбалансированность составов Советов директоров в части опыта, гендерного состава, а также численности.



Мы повысили уровень прозрачности и раскрытия информации в Фонде и ПК

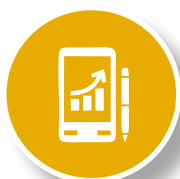
В целях обеспечения необходимого уровня прозрачности в ПК, а также соблюдения интересов заинтересованных сторон инициирована работа по разработке внутренних нормативных документов в части раскрытия информации, определяющих принципы и подходы к раскрытию и защите информации, а также перечень информации, раскрываемой заинтересованным сторонам.



Мы определили Инициативы в области устойчивого развития Фонда

В 2017 году Фонд утвердил Отчет в области устойчивого развития, в соответствии с Глобальной инициативой по отчетности (GRI) G4. В своем первом Отчете в области устойчивого развития Фонд раскрывает Инициативы в области устойчивого развития и представляет свои показатели устойчивости за 2016 год.

Основные инициативы 2018 года



Независимая диагностика системы корпоративного управления в 12 ПК Фонда

В 2018 году планируется провести независимую диагностику системы корпоративного управления в 12 ПК Фонда.

Рейтинг корпоративного управления является Стратегическим КПД на 2018 год.



Повышение эффективности Советов директоров ПК

Приведение в соответствие с Кодексом корпоративного управления составов Советов директоров ПК с целью обеспечения оптимального численного состава, наличия необходимого производственного опыта, а также гендерного разнообразия Советов директоров ПК.



Повышение прозрачности и раскрытия информации в Фонде и ПК

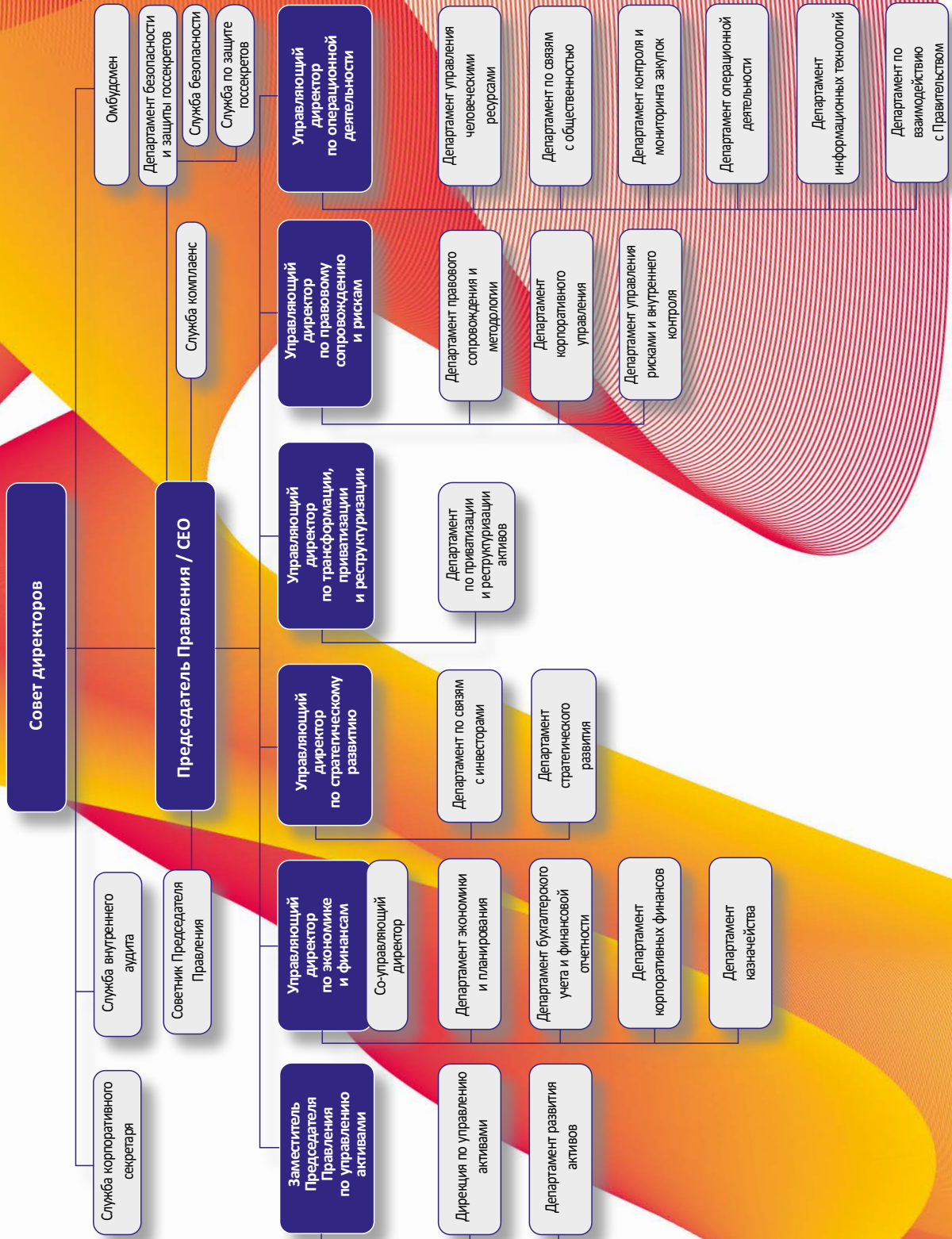
Фонд осуществляет постоянную работу по актуализации внутренних нормативных документов в целях обеспечения высокого уровня прозрачности. В ПК будет продолжена работа по разработке и принятию документов по вопросам раскрытия информации. Также в рамках обеспечения прозрачности в 2018 будут проведены тренинги и семинары для ПК Фонда по раскрытию информации.



Внедрение Инициатив в области устойчивого развития Фонда

Фонд продолжит работу по внедрению 8 Инициатив в области устойчивого развития в 2018 году и результаты будут представлены в консолидированном Отчете в области устойчивого развития Фонда.

Организационная структура АО «ФНБ «Самрук-Қазына» по состоянию на 31 марта 2018 года



ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР

Единственным акционером Фонда является Правительство Республики Казахстан. Взаимоотношения между Фондом и Единственным акционером регулируются **Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния «Самрук-Қазына» и о взаимодействии между Правительством Республики Казахстан и акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»**, который устанавливает основные принципы взаимодействия и требования Правительства к Фонду по вопросам нашей деятельности.

Основными принципами взаимодействия между Правительством и Фондом являются:

- ▶ Управление Фондом со стороны Правительства, которое осуществляется исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» и (или) уставом Фонда, и представительства членом Правительства в Совете директоров Фонда;
- ▶ Невмешательство Правительства, его членов, а также должностных лиц государственных органов в оперативную (текущую) деятельность группы Фонда, за исключением случаев, предусмотренных законами, актами и поручениями Президента Республики Казахстан;
- ▶ Ответность и прозрачность деятельности группы Фонда.

Единственный акционер Фонда имеет перечень задач, решения по которым должны приниматься непосредственно Единственным акционером. Обзор вопросов, относящийся к исключительной компетенции Единственного акционера приведен ниже. Эти вопросы являются основополагающими для Фонда при подведении итогов стратегических и финансовых результатов.

- ▶ Утверждение Устава Фонда;
- ▶ Утверждение годовой финансовой отчетности Фонда;
- ▶ Утверждение стратегии 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 количественного состава, 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 www.sk.kz

Акционерный капитал

- ▶ Количество объявленных акций – 3 500 000 000
- ▶ Количество размещенных акций Фонда – 3 481 938 318
- ▶ Количество акций, находящихся в свободном обращении (неразмещенных акций) – 18 061 682

Информация о существенных сделках с акциями в отчетном периоде:

- ▶ Взносы денежными средствами
В 2017 году Акционер осуществил взносы в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 74.552 миллиона тенге. Данные средства предназначены для финансирования проектов, осуществляемых дочерними организациями Фонда КТЖ и ОХК.
- ▶ Взносы имуществом
18 марта 2017 года Комитет государственного имущества и приватизации осуществил взнос в уставный капитал Фонда в размере 266 миллионов тенге в форме имущественного вклада. Данное имущество было передано в уставный капитал дочерней организации АО «Национальная атомная компания «Казатомпром».

Итого в 2017 году было разрешено к выпуску и размещено 267.560 простых акций Фонда.

Дивиденды

В 2017 году Фонд осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 11 899 млн тенге по итогам 2016 года в соответствии с Постановлением Правительства от 13 ноября 2017 года (по итогам 2015 года в 2016 году: 10 393 млн тенге).

Дивидендная политика Фонда доступна на www.sk.kz

ПРОФИЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров Фонда является органом управления, подотчетным Единственному акционеру, **обеспечивающим стратегическое руководство и контроль за деятельностью Правления Фонда**. Роль Совета директоров заключается в руководстве Фондом путем обеспечения надлежащего управления по вертикали сверху вниз.

В перечень ключевых задач, относящихся к исключительной компетенции Совета директоров, входят вопросы, требующие принятия решений и утверждения в отношении:

- ▶ Среднесрочного и краткосрочного планирования, ключевых показателей деятельности Фонда;
- ▶ Определения аудиторской организации, предельного размера оплаты аудиторских услуг;
- ▶ Политик по управлению рисками, социальной ответственности, спонсорской и благотворительной помощи, раскрытию информации;
- ▶ Кредитной и индустриально-инновационной политик;
- ▶ Вознаграждения независимых директоров Фонда;
- ▶ Комитетов Совета директоров;
- ▶ Количественного состава, срока полномочий Правления, избрания и прекращения полномочий членов Правления, за исключением Председателя Правления;
- ▶ Количественного состава, срока полномочий Службы внутреннего аудита, назначения и прекращения полномочий ее руководителя;
- ▶ Приобретений Фондом десяти и более процентов акций других юридических лиц;
- ▶ Оценки корпоративного управления и оценки деятельности Совета директоров Фонда;
- ▶ Сделок, в совершении которых имеется заинтересованность;
- ▶ Годового отчета Фонда.

Полный перечень вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Совета директоров раскрыт в Уставе Фонда на www.sk.kz

Состав Совета директоров по состоянию на 31 марта 2018 года



САГИНТАЕВ БАКЫТЖАН АБДИРОВИЧ

Председатель Совета директоров,
Премьер-министр Республики Казахстан

Гражданин РК

Бакытжан Абдиорович является Председателем Совета директоров с сентября 2016 года.
Родился 13 октября 1963 года.

Окончил Казахский государственный университет им. С.М. Кирова, экономист.
Кандидат экономических наук.

Трудовую деятельность начал преподавателем кафедры политэкономии Алма-Атинского института народного хозяйства.

1988-1992 год работал в Казахском государственном университете прошел путь от ассистента до доцента кафедры социологии.

1992-1998 год занимался предпринимательской деятельностью.

В 1998 году назначен заместителем акима Жамбылской области.

1999-2002 год занимал должности заместителя председателя Агентства РК по поддержке малого бизнеса, заместителя председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержке малого бизнеса.

2002-2004 год работал первым заместителем председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции.

2004-2007 – председатель Агентства РК по регулированию естественных монополий.

2007-2008 год работал руководителем Канцелярии Премьер-Министра Республики Казахстан.
С 30 сентября 2008 года – аким Павлодарской области.

С 20 января 2012 года – министр экономического развития и торговли Республики Казахстан.

С 24 сентября 2012 года Первый заместитель НДП «Нур-Отан».

16 января 2013 года Указом Главы государства назначен Первым заместителем Премьер-Министра – Министром регионального развития РК.

С ноября 2013 года Указом Главы государства назначен Первым заместителем Премьер-Министра РК.

С сентября 2016 года Указом Главы государства назначен Премьер-Министром Республики Казахстан.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям;

Председатель Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации.



СУЛЕЙМЕНОВ ТИМУР МУРАТОВИЧ

Член Совета директоров,
Министр национальной экономики Республики Казахстан

Гражданин РК

Тимур Муратович является членом Совета директоров с января 2017 года.

Родился 5 апреля 1978 года.

Окончил Павлодарский Государственный Университет, менеджмент.
Второе высшее образование по специальности «Юриспруденция».
Мерилендский Университет Школы бизнеса Р. Смита (США) (стипендиат «Болашак»);
Магистр бизнеса со специализацией «Финансы»; сертификация в Ассоциации присяжных бухгалтеров и аудиторов Великобритании.

Свою трудовую деятельность начал с должности главного консультанта в аудиторской компании «Эрнст энд Янг Казахстан» города Алматы. В последнее время работал директором Департамента налогового учета и налогового планирования АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз».

2009-2010 годы – вице-министр экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан, Министерство было реорганизовано в Министерство экономического развития и торговли.

2010-2012 годы – вице-министр экономического развития и торговли РК.

2012-2016 годы – член коллегии Евразийской экономической комиссии (министр) по экономике и финансовой политике.

С декабря 2016 года – министр национальной экономики Республики Казахстан.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Отсутствует.



СУЛТАНОВ БАХЫТ ТУРЛЫХАНОВИЧ

Член Совета директоров,
Министр финансов Республики Казахстан

Гражданин РК

Бахит Турлыханович является членом Совета директоров с октября 2008 года.

Родился 29 ноября 1971 года.

Окончил факультет автоматики и системы управления Казахского национального технического университета в 1994 году и Казахскую государственную академию управления в 1995 году.

2002-2003 годы – директор Департамента бюджетной политики и планирования Министерства экономики и бюджетного планирования РК.

2003-2006 годы – вице-министр экономики и бюджетного планирования РК.

2006-2007 годы – председатель Агентства РК по статистике.

2007 год – вице-министр финансов РК.

2007-2010 годы – министр экономики и бюджетного планирования РК, затем помощник Президента РК.

2012-2014 годы – заместитель руководителя Администрации Президента РК.

2014 год – министр финансов РК.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Специализированного комитета.



СМАИЛОВ АЛИХАН АСХАНОВИЧ

Член Совета директоров,
Помощник Президента Республики Казахстан

Гражданин РК

Алихан Асханович является членом Совета директоров с декабря 2015 года.

Родился 18 декабря 1972 года.

Окончил Казахский Государственный Национальный университет имени аль-Фараби в 1994 году и Казахстанский институт менеджмента, экономики и прогнозирования при Президенте Республики Казахстан в 1996 году.

1999-2003 годы – Председатель Агентства РК по статистике.

2003 год – вице-министр иностранных дел РК.

2003-2006 годы – председатель Правления АО «Государственная страховая компания по страхованию экспортных кредитов и инвестиций».

2006-2007 годы – вице-министр финансов Республики Казахстан.

2007-2008 годы – президент АО «Национальный холдинг «Казагро».

2008-2009 годы – вице-министр финансов РК.

2009-2014 годы – председатель Агентства РК по статистике.

2014-2015 годы – председатель Комитета по статистике Министерства национальной экономики РК.

2015 – Помощник Президента Республики Казахстан.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации.



АКДЕНИЗ АЛЬПЕР

Член Совета директоров,
Независимый директор

Гражданин Великобритании и Турции

Акдениз Альпер является членом Совета директоров с марта 2018 года.

Родился 11 августа 1960 года.

Более 30 лет Альпер работал в международной сети компаний PwC в Великобритании, Турции, Юго-Восточной и Центральной Азии. Он обладает обширным опытом в сфере аудиторских и консультационных услуг, корпоративного управления и финансов в производственном, финансовом, энергетическом и государственном секторах.

Альпер начал свою профессиональную деятельность в компании Price Waterhouse г. Лондон в 1984 году, став квалифицированным дипломированным бухгалтером.

С 1989 года он работал в г. Стамбул, Турция, оказывая аудиторские и консультационные услуги локальным и международным компаниям и банкам, а в 1992 году стал партнером Price Waterhouse.

В 1996 году Альпер вернулся в Лондон, где был вовлечен в работу над глобальным слиянием Price Waterhouse и Coopers & Lybrand. В последующем он работал над реализацией международных сделок по слиянию в таких странах и регионах как Япония, Индия, Гонконг, Сингапур, Таиланд, Южная Америка и Швеция. Позднее Альпер стал членом региональной руководящей группы в Сингапуре.

С января 2007 по июнь 2015 года Альпер являлся Управляющим партнером, а затем до июня 2017 года Председателем PwC Евразия – региона, включающего такие страны как Казахстан, Азербайджан, Грузия, Армения, Узбекистан, Туркменистан, Кыргызстан, Таджикистан и Монголия, предоставляя услуги клиентам в государственном и частном секторе. Он также был членом Правления PwC Центральная и Восточная Европа.

Альпер является действительным членом Института присяжных бухгалтеров Англии и Уэльса (ИПБАУ).

Имеет степень Магистра бизнеса, Bath University, Великобритания.

Альпер получил почетную докторскую степень в Казахском институте менеджмента, экономики и прогнозирования (КИМЭП), а также изучал международную бизнес-программу в Гарвардской школе бизнеса.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по аудиту;

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям.



СЭР РИЧАРД ЭВАНС

Член Совета директоров,
Независимый директор

Гражданин Великобритании

Сэр Ричард Эванс является членом Совета директоров с октября 2008 года.

Родился 9 июля 1942 года.

Окончил Королевскую массонскую школу (Хартфордшир, Лондон) в 1960 году.

1960-1967 годы – работа в отделе договоров Министерства транспорта и технологий Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии.

1969-1981 годы – коммерческий менеджер отдела военной авиации, затем коммерческий директор ВАС.

1981-1983 годы – вице-управляющий директор компании «British Aerospace plc.».

1983-1987 годы – заместитель управляющего директора и директор авиационной группы компании «British Aerospace plc.».

1987 год – директор по маркетингу компании «British Aerospace plc.».

1988-1990 годы – председатель компании «British Aerospace Defence Company».

1990-1992 годы – главный исполнительный директор компании «British Aerospace plc.».

1992-2002 годы – член наблюдательного совета компании «Airbus Industry».

1998-2000 годы – неисполнительный директор National Westminster Bank.

1998-2004 годы – председатель компании «BAE Systems».

2001-2008 годы – председатель компании «United Utilities plc.».

2006-2008 годы – председатель Совета директоров АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук».

2009-2016 годы – ректор центрального университета Ланкашир.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Председатель Комитета по аудиту;

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям;

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации.



ВИЛЬГЕЛЬМ БЕНДЕР

Член Совета директоров,
Независимый директор

Гражданин Германии

Вильгельм Бендер является членом Совета директоров с марта 2018 года.

Родился 3 августа 1944 года.

Окончил Университет Иоганна Вольфганга Гёте во Франкфурте. Кандидат юридических наук Университета Justus-Liebig в Гиссен.

1974-1983 годы занимал различные должности в компании «Deutsche Bahn».

1983-1989 годы – Управляющий директор компании «German Transport Forum», ведущей промышленной организацией логистических компаний Германии. Председателем компании в тот период был Герман-Йозеф Абс («Deutsche Bank»).

1989-1993 годы – Председатель экспедиторской группы «Schenker» и «Schenker Waggon- und Beteiligungs» AG, член правления «Schenker-Rhenus».

Начало работы в компании «Fraport AG»:

1993-2009 годы Председатель компании «Fraport AG», которая владеет и управляет одним из крупнейших международных аэропортов – Франкфуртским аэропортом, лидером рынка в Германии. Сегодня «Fraport AG» управляет приблизительно 30 аэропортами во всем мире.

В 2001 году Вильгельм Бендер привел компанию «Fraport AG» к финансовому росту, посредством успешного IPO.

В 2009 году под руководством Вильгельма Бендера компания «Fraport AG» расширила Франкфуртский аэропорт введением в эксплуатацию четырех взлетно-посадочных полос и третьего терминала.

В 2008 году Вильгельм Бендер получил звание Почетного профессора Университета Иоганна Вольфганга Гёте во Франкфурте. С 2009 года по настоящее время – старший советник. В 2010 году возглавлял Ассоциацию друзей и сторонников Университета Гёте во Франкфурте. В 2014 году возглавлял Ассоциацию поддержки вьетнамско-германского Университета Хо-Чи-Минь-Сити.

2016-2018 годы – Член Совета директоров, Независимый директор АО «НК «Қазақстан темір жолы».

Вильгельм Бендер является действующим (и бывшим) членом Наблюдательного совета следующих компаний: «Bombardier Transportation» (председатель), «Eintracht Frankfurt Fußball» AG (председатель), «Thyssen Krupp Services», «Adtranz, Signal Iduna», «Voedag», «Techem», «Lufthansa City Line», «Delvag», «Lufthansa Cargo», «MTU», «The Germany Funds». Бывший (и нынешний) член Консультативного совета: «Royal Bank of Scotland», «Stinnes», «DZ-Bank», «Allianz», «Deutsche Bank».

Вильгельм Бендер занимается благотворительной деятельностью в регионе Рейн-на-Майне и за рубежом.

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по аудиту;

Член Комитета по назначениям и вознаграждениям.



ЕСИМОВ АХМЕТЖАН СМАГУЛОВИЧ

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

Гражданин РК

Ахметжан Смагулович является членом Совета директоров с декабря 2017 года.

Родился 15 декабря 1950 года.

В 1974 году окончил механический факультет Казахского сельскохозяйственного института, специализация – «Механизация процессов сельскохозяйственного производства».

1991 г. – окончил социально-политический факультет Российской Академии общественных наук, специализация – «Теория социально-политических отношений». Доктор экономических наук (1999).

С 1990 г. – первый заместитель председателя Госагропрома КазССР, а с 1991 – первый заместитель министра сельского хозяйства и продовольствия КазССР.

С 1991 по 1992 гг. – председатель Алма-Атинского областного Совета народных депутатов.

С 1992 по 1994 гг. – глава Алма-Атинской областной администрации.

С 1994 по 1996 гг. – заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан.

С 1996 по 1998 гг. – Государственный Секретарь Республики Казахстан, первый заместитель Премьер-Министра Республики Казахстан – председатель Государственного комитета по инвестициям, руководитель Администрации Президента Республики Казахстан.

С 1998 по 2001 гг. – Чрезвычайный и Полномочный Посол Республики Казахстан в странах Бенилюкса (Королевство Бельгия, Королевство Нидерланды и Великое Герцогство Люксембург). Возглавлял Представительство Республики Казахстан в ЕС и НАТО.

С 2001 по 2006 гг. – министр сельского хозяйства Республики Казахстан, заместитель Премьер-Министра.

С января 2006 года по апрель 2008 года – министр сельского хозяйства Республики Казахстан.

С апреля 2008 года по август 2015 года – аким города Алматы, председатель городского филиала партии «Нур Отан».

С августа 2015 года по декабрь 2017 года – председатель Правления АО «Национальная компания «Астана ЭКСПО-2017».

С декабря 2017 года – председатель Правления АО «Самрук-Қазына».

Награжден орденами: «Герой Труда Казахстана», «Знак Почета», Орден Дружбы, Орден «Отан», Орден «Парасат».

Членство в Комитетах Совета директоров:

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации.

Изменения в составе Совета директоров в 2017-2018 годы

Дата	Член Совета директоров	Событие
25 января 2017 года	Бишимбаев Куандык Валиханович	Освобожден от должности члена Совета Директоров
25 января 2017 года	Сүлейменов Тимур Муратович	Назначен членом Совета Директоров
15 декабря 2017 года	Шукеев Умирзак Естаевич	Освобожден от должности члена Совета Директоров
23 декабря 2017 года	Есимов Ахметжан Смагулович	Назначен членом Совета Директоров
16 января 2018 года	Барон Оливье Дэкамп	Освобожден от должности члена Совета Директоров
27 марта 2018 года	Мирчев Александр Васильевич	Освобожден от должности члена Совета Директоров
27 марта 2018 года	Ақдениз Альпер	Назначен членом Совета Директоров
27 марта 2018 года	Вильгельм Бендер	Назначен членом Совета Директоров

Отчет о деятельности Совета Директоров

Работа Совета Директоров

В 2017 году было проведено 9 заседаний Совета директоров, из которых 6 очных и 3 заочных заседания. Всего было рассмотрено 103 вопроса, по которым принято 151 решение, дано 55 поручений.

Участие членов Совета директоров на заседаниях Совета директоров и комитетов в 2017 году

Член СД, Комитета	Независимый	СД	Комитет по аудиту	Комитет по назначениям и вознаграждениям	Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации	Специализированный комитет
Сагинтаев Бакытжан Абдирович	Нет	9/9		6/6	4/4	
Смаилов Алихан Асханович	Нет	7/9			3/4	
Султанов Бахыт Турлыханович	Нет	9/9				2/2
Сүлейменов Тимур Муратович	Нет	9/9				
Сэр Ричард Эванс	Да	9/9	22/22	6/6	4/4	
Мирчев Александр Васильевич	Да	8/9	11/22	6/6		
Барон Дэкамп Оливье Эдуард Эммануэль	Да	3/8	13/20	2/5		
Шукеев Умирзак Естаевич	Нет	8/9			3/4	

Решениями Совета директоров утверждены:

- ▶ План развития АО «Самрук-Қазына» на 2017-2021 годы;
- ▶ Годовой отчет АО «Самрук-Қазына» за 2016 год;
- ▶ Кодекс поведения АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Политика управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- ▶ Политика инициативного информирования АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Положение об Омбудсмене АО «Самрук-Қазына» и организаций, входящих в группу АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Предварительно утверждены годовая консолидированная и отдельная финансовые отчетности АО «Самрук-Қазына» за 2016 г.;
- ▶ Единые правила реализации, реструктуризации активов 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 (в новой редакции);
- ▶ Отчетность в области устойчивого развития АО «Самрук-Қазына» за 2016 год;
- ▶ Инвестиционная политика АО «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- ▶ Утверждены списки участников программы долгосрочного вознаграждения на 2016-2018 годы и на 2017-2019 годы, долгосрочные ключевые показатели деятельности для Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» с целевыми значениями на 2016-2018 годы и на 2017-2019 годы. Вместе с тем, Протоколом Совета директоров №145 от 13 декабря 2017 года принято решение обеспечить вынесение на рассмотрение Совета по управлению Фондом национального благосостояния вопроса о запуске Программы долгосрочного вознаграждения и о выплате вознаграждений руководящим работникам АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Карты ключевых показателей деятельности руководящих работников АО «Самрук-Қазына» с фактическими значениями за 2015 год, и решение произвести выплату руководящим работникам АО «Самрук-Қазына» вознаграждения по итогам работы за 2015 год с учетом фактически отработанного времени за 2015 год;
- ▶ Карты ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» с фактическими значениями за 2016 год, и решение о выплате краткосрочного вознаграждения Председателю и членам Правления АО «Самрук-Қазына» по итогам работы за 2016 год с учетом фактически отработанного времени за 2016 год.

Внутренний аудит

- ▶ На ежеквартальной основе Советом директоров были рассмотрены отчеты Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Советом директоров утвержден годовой Аудиторский План Службы внутреннего аудита АО «Самрук-Қазына» на 2018 год.

Риск-менеджмент и внутренний контроль

- ▶ На ежеквартальной основе Советом директоров были рассмотрены отчеты по рискам;
- ▶ Советом директоров утверждены риск-аппетит, регистр рисков, карта рисков, План мероприятий по управлению рисками.

КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

При Совете директоров функционируют четыре Комитета Совета директоров:

- ▶ Комитет по аудиту;
- ▶ Комитет по назначениям и вознаграждениям;
- ▶ Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации;
- ▶ Специализированный комитет.



Комитет по аудиту

СЭР РИЧАРД ЭВАНС

Председатель комитета

Комитет по аудиту является ответственным за анализ эффективности процесса финансовой отчетности Фонда, политики по внутреннему контролю и процедур по идентификации, оценке и отчетности рисков. Комитет по аудиту также отслеживает целостность отдельной и консолидированной финансовой отчетности Фонда, держит связь с внешними аудиторами под контролем, в том числе по объему, уровню и стоимости неаудиторских услуг, осуществляемых ими, а также контролирует роль и эффективность работы Службы внутреннего аудита.

Состав Комитета по аудиту и участие в заседаниях Комитета по аудиту

Член Комитета по аудиту	Участие в заседаниях Комитета по аудиту			
	Всего	Очные	Заочные	Очные (вне Комитета по аудиту)
Сэр Ричард Эванс	22/22	13/13	6/6	3/3
Александр Мирчев	11/22	5/13	6/6	0/3
Оливье Дэкамп	13/20	8/11	4/6	1/3

Работа Комитета по аудиту

В 2017 году Комитет по аудиту провел всего 19 заседаний, в том числе 13 очных и 6 заочных заседаний.

На заседаниях Комитет по аудиту рассмотрел 60 вопроса в различных областях в пределах своей компетенции.

Дополнительно 3 очных заседания были проведены с участием членов Комитета по аудиту по вопросам, входящим в компетенцию Комитета по аудиту, вне рамок заседаний Комитета по аудиту. Кроме того, в течение года Комитет по аудиту рассматривал внутренние документы в части управления рисками до их дальнейшего представления на рассмотрение Совета директоров.

Внутренний аудит:

- ▶ Комитет по аудиту изучил аудиторские отчеты по проведенным проверкам в соответствии с годовым аудиторским планом на 2016 и 2017 гг. в отношении:
 - Комплексный Аудит Системы управления человеческими ресурсами;
 - Аудит эффективности процедур управления финансовыми рисками;
 - Мониторинг выполнения рекомендаций внешнего аудитора;
 - Самооценка на соответствие международным профессиональным стандартам внутреннего аудита;
 - Обзор статуса перехода на новую операционную модель;
 - Аудит ключевых показателей деятельности руководства Фонда;
 - Обзор реализации программы бизнес трансформации в группе компаний АО «Самрук-Қазына».
- ▶ Комитет по аудиту также рассматривал аудиторские отчеты по результатам проверок, проведенных в отношении: 1) инфраструктуры информационных технологий и 2) реализации Программы трансформации в ряде дочерних организаций Фонда на основе синергетического подхода. В частности, были изучены аудиторские отчеты по проведенным проверкам в отношении:
 - Аудит общих ИТ контролей в компании группы АО «НК КазМунайГаз»;

- Оценка зрелости ИТ процессов РО в АО «KEGOC»;
 - Оценка исполнения инвестиционных ИТ проектов в АО «Казпочта»;
 - Аудит информационной безопасности в АО «НК «Қазақстан темір жолы»;
 - Обзора реализации Программы трансформации в АО «НК «КазМунайГаз», АО «Самрук-Энерго», АО «Казпочта», АО «KEGOC».
- ▶ Рассматривал и оценивал эффективность работы Службы внутреннего аудита Фонда на ежеквартальной основе, а также проводил встречи по отдельности с каждым работником Службы внутреннего аудита для обсуждения индивидуальных планов развития.
 - ▶ Разработал рекомендации Совету директоров о назначении руководителя Службы внутреннего аудита и сотрудников Службы внутреннего аудита;
 - ▶ Провел ряд интервью с кандидатами на должность главного менеджера Службы внутреннего аудита;
 - ▶ Рассмотрел и предварительно одобрил годовой аудиторский план Службы внутреннего аудита Фонда на 2018 год;
 - ▶ Анализировал ежеквартальные отчеты внутреннего аудита, подготовленные для Совета директоров Фонда.

Внешний аудит

- ▶ Рассмотрел результаты аудита консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, а также получал подтверждение о независимости аудиторов;
- ▶ Рассматривал отчеты внешнего аудитора о недостатках в системе внутреннего контроля в Фонде и Группе компаний Фонда;
- ▶ Рассматривал результаты ограниченных обзорных процедур промежуточной сокращенной консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 года;
- ▶ Рассматривал и одобрял план аудита консолидированной и отдельной финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2017 года;
- ▶ Неоднократно рассматривался вопрос об одобрении оказания консультационных неаудиторских услуг для Фонда и дочерних организаций Фонда аудиторской организацией Фонда.

Финансовая отчетность

- ▶ Рассматривал вопрос о статусе исполнения Единого плана мероприятий по устранению существенных недочетов в процессе подготовки финансовой отчетности, выявленных внешними аудиторами компаний Группы Фонда;
- ▶ Рассматривал финансовую отчетность и суждения, содержащиеся в финансовой отчетности. Предварительно одобрил и рекомендовал Совету директоров для предварительного утверждения финансовую отчетность Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2016 года;
- ▶ Рассмотрел и комментировал изменения в Корпоративную учетную политику АО «Самрук-Қазына».

Система управления рисками и внутреннего контроля

- ▶ Рассмотрел результаты систематизации Политик и процедур в Фонде за 2017 год;
- ▶ В течение года Комитетом по аудиту рассматривались ежеквартальные отчеты по рискам;
- ▶ Рассмотрел и комментировал карту и регистр рисков, риск-аппетит Фонда на 2017 и 2018 гг.;
- ▶ Рассмотрел и комментировал Политику АО «Самрук-Қазына» по установлению лимитов на банки-контрагенты;
- ▶ Рассмотрел и комментировал Политику АО «Самрук-Қазына» по управлению рисками и внутреннему контролю.

Корпоративное управление

- ▶ Рассмотрел отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АО «Самрук-Қазына», утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 5 ноября 2012 года № 1403;
- ▶ Рассмотрел результаты независимой диагностики корпоративного управления в портфельных компаниях АО «Самрук-Қазына».



Комитет по назначениям и вознаграждениям

САГИНТАЕВ БАКЫТЖАН АБДИРОВИЧ

Председатель комитета

Комитет по назначениям и вознаграждениям является ответственным за предоставление рекомендаций и формирование предложений по вопросам привлечения квалифицированных специалистов в составы Совета директоров, Правления, на должность Корпоративного секретаря, одобрения вознаграждений независимых директоров, условий оплаты труда и премирования членов Правления и Корпоративного секретаря.

Состав Комитета по назначениям и вознаграждениям и участие в заседаниях Комитета по назначениям и вознаграждениям

Член комитета по назначениям и вознаграждениям	Участие в заседаниях Комитета по назначениям и вознаграждениям		
	Всего	Очные	Заочные
Сагинтаев Бакытжан Абдилович	6/6	5/5	1/1
Сэр Ричард Эванс	6/6	5/5	1/1
Александр Мирчев	6/6	5/5	1/1
Оливье Дэкамп	2/5	2/4	0/1

Работа Комитета по назначениям и вознаграждениям

В соответствии с Планом работы Комитета по назначениям и вознаграждениям на 2017 год было проведено 6 заседаний, 5 очных и 1 заочное, на которых были рассмотрены 21 вопроса в пределах компетенции. По всем вопросам были приняты соответствующие протокольные решения Советом директоров, отклонений предложений и/или рекомендаций Комитета не было.

На заседаниях Комитета были рассмотрены следующие вопросы:

- ▶ Об определении размеров должностных окладов Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Об утверждении результатов оценки достижения долгосрочных ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» за период 2013-2015 годы и выплате долгосрочного вознаграждения за период 2013-2015 годы;
- ▶ Об утверждении ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына» на 2017 год;
- ▶ Об утверждении долгосрочных ключевых показателей руководящих работников АО «Самрук-Қазына» на 2016-2018 годы и на 2017-2019 годы;
- ▶ Об утверждении ключевых показателей деятельности (КПД) с фактическими значениями для руководящих работников АО «Самрук-Қазына» за 2016 год и размеров вознаграждения по итогам работы за 2016 год;
- ▶ Об утверждении долгосрочных ключевых показателей деятельности (КПД) с фактическими значениями руководящих работников АО «Самрук-Қазына» за 2014-2016 годы и размеров вознаграждения по итогам работы за 2014-2016 годы.



Комитет по контролю за реализацией программы трансформации

САГИНТАЕВ БАКЫТЖАН АБДИРОВИЧ

Председатель комитета

Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации является консультационно-совещательным органом Совета директоров Фонда и выполняет задачи по проведению мониторинга и оценки реализации Программы трансформации Фонда и подготовки необходимых рекомендаций Совету директоров Фонда.

Состав Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации и участие в заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации

Член Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации	Участие в заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации
	Всего Очных заседаний
Сагинтаев Бакытжан Абдилович	4/4
Сэр Ричард Эванс	4/4
Шукеев Умирзак Естаевич	3/4
Смаилов Алихан Асханович	3/4

В числе приглашенных участников на заседаниях Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации были первые руководители ПК Фонда, задействованных в реализации Программы трансформации.

Работа Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации

В соответствии с Планом работы Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации на 2017 год было проведено всего 4 заседания в очном порядке, на которых были рассмотрены 10 вопросов, среди которых вопрос о ходе реализации Программы трансформации рассматривался несколько раз. В частности, Комитет по контролю за реализацией Программы трансформации рассмотрел следующие вопросы:

- ▶ Об отчете о ходе реализации Программы трансформации;
- ▶ О завершении инициативы Программы трансформации АО «Самрук-Қазына» «1А: Реинжиниринг бизнес-процессов АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ О внесении изменений и дополнений в Программу трансформации АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ О рассмотрении подходов внешнего контроля качества Программы трансформации АО «Самрук-Қазына»;
- ▶ Об Отчете о деятельности Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» за 2016 год;
- ▶ Об утверждении Плана работы Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» на 2017 и 2018 годы.

Членами Комитета были выданы предложения по содержанию Отчетов о ходе реализации Программы трансформации, а также замечания по изменениям и дополнениям в Программу трансформации АО «Самрук-Қазына».

В целом, заседания Комитета по контролю за реализацией Программы трансформации проходили на регулярной основе в соответствии с Планом работы Комитета на 2017 год, утвержденным протокольным решением Комитета № 9 от 27 января 2017 года.



Специализированный комитет

СУЛТАНОВ БАХЫТ ТУРЛЫХАНОВИЧ

Председатель комитета

Специализированный комитет осуществляет комплексный и объективный анализ влияния деятельности организаций, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», на развитие экономики или отдельно взятой отрасли экономики, за исключением вопросов, связанных с использованием ими средств Национального фонда Республики Казахстан, республиканского бюджета, а также поручительств и активов государства.

Состав Специализированного комитета и участие в заседаниях Специализированного комитета и участие в заседаниях Специализированного комитета

Член Специализированного комитета	Должность, право голоса	Участие в заседаниях Специализированного комитета
Султанов Бахыт Турлыханович	Министр финансов РК, член Совета директоров АО «Самрук-Қазына» Председатель Комитета	2/2
Бергенов Адылгасы Садвокасович	Член Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета Эксперт с правом голоса	1/2
Мухаметкарим Айгуль Мухаметкаримқызы	Член Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета Эксперт с правом голоса	1/2
Жанадил Ернар Бейсенұлы	И.о. Управляющего директора по финансам и операциям АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	2/2
Айтпаева Калима Кужабергеновна	Руководитель Службы контроля АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	2/2
Бахмутова Елена Леонидовна	Управляющий директор по финансам и операциям АО «Самрук-Қазына» Эксперт с правом голоса	0/2
Тулешов Габдулкамит Маденович	Руководитель Управления контроля исполнения республиканского бюджета Комитета финансового контроля Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	2/2
Киякбаева Ардак Борановна	И.о. руководителя Управления мониторинга эффективности управления объектами государственной собственности Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	2/2
Бушмухамбетова Айнур Сансизбаевна	Руководитель управления Национального фонда Республики Казахстан и взаимодействия по вопросам финансового сектора ДБК Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	1/2
Исенов Амангельды Сагандекович	Директор Департамента бюджетного кредитования, Национального фонда РК и взаимодействия с финансовым сектором Министерства финансов РК Эксперт с правом голоса	0/2

Работа Специализированного комитета

Специализированным комитетом при Совете Директоров АО «Самрук-Қазына» в 2017 году было проведено 2 очных заседания, на которых были рассмотрены следующие вопросы:

- ▶ О внесении изменений в Перечень организаций АО «Самрук-Қазына» подлежащих комплексному анализу в 2017 году;
- ▶ О плане работы Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» на 2018 год;
- ▶ О рассмотрении результатов комплексного анализа деятельности и оценки влияния на развитие национальной экономики и отдельных её отраслей АО «Самрук-Энерго», АО «НГК «Тау-Кен Самрук», и ТОО «Самрук-Қазына Инвест», ТОО «Объединенная химическая компания»;
- ▶ О рассмотрении результатов мониторинга исполнения рекомендаций Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» за 2013-2016 годы.

Все предложения и рекомендации Комитета выносились на рассмотрение Совета директоров, по которым были приняты соответствующие протокольные решения.

В соответствии с Планом работы Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» на 2017 год и «Перечню организаций, подлежащих комплексному анализу в 2017 году» утвержденным Комитетом, проведен комплексный анализ деятельности 4 компаний, входящих в группу АО «Самрук-Қазына», в том числе:

1. АО «Самрук-Энерго»
2. АО «НГК «Тау-Кен Самрук»
3. ТОО «Объединенная химическая компания»
4. ТОО «Самрук-Қазына Инвест»

Приказом Председателя Правления АО «Самрук-Қазына» №63-П от 21 августа 2017 года в целях проведения анализа деятельности компаний группы Фонда была создана ревизионная группа в составе работников Службы контроля Фонда и работников ТОО «До-стык эдвайзори» в консорциуме с ТОО «NURTEAM AUDIT», с которой заключен договор по результатам закупочных процедур по закупке консультационных услуг по проведению комплексного анализа.

В связи с кадровыми изменениями в Министерстве финансов Республики Казахстан и в АО «Самрук-Қазына» №142 от 26 сентября 2017 года принято решение вывести из состава Специализированного комитета при Совете директоров АО «Самрук-Қазына» Исенова Амангельды Сагандековича в связи с освобождением от занимаемой должности и Бахматову Елену Леонидовну в связи с переходом на другую работу и включить Бушмухамбетову Айнуур Сансизбаевну – руководителя управления Национального фонда Республики Казахстан и взаимодействия по вопросам финансового сектора ДБК Министерства финансов Республики Казахстан.

Также в связи с кадровыми изменениями в Счетном комитете по контролю за исполнением республиканского бюджета, Протоколом Совета директоров №143 от 23 октября 2017 года, принято решение вывести из состава Специализированного комитета Мухаметкарим Айгуль Мухаметкаримовну и включить взамен Бергенева Адылгазы Садвокасовича – Члена Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета.

Состав Правления по состоянию на 31 марта 2018 года



ЕСИМОВ АХМЕТЖАН СМАГУЛОВИЧ

Председатель Правления

Назначен Председателем Правления в декабре 2017 года.



АЙДАРБАЕВ АЛИК СЕРИКОВИЧ

Заместитель Председателя Правления по управлению активами

В разные годы занимал руководящие позиции в ГАО «Южказнефтегаз», «Кумколь-ЛУКОЙЛ» (позднее переименована в ЗАО «Тургай Петролиум»), АО «Мангистаумунайгаз», АО «НК «КазМунайГаз». Начиная с декабря 2011 по 2013 г. – генеральный директор АО «РД «КазМунайГаз». Был акимом Мангистауской области (2013-2017), с марта 2017 года по январь 2018 года – первый вице-министр по инвестициям и развитию РК. С 15 января 2018 года – заместитель председателя Правления АО «Самрук-Қазына».

Кандидат технических наук, почетный профессор Казахского национального технического университета имени К.Сатпаева. Имеет степень MBA Академии народного хозяйства при Правительстве РФ в Москве. Награжден орденами «Құрмет», «Парасат» и «Барыс» II степени.



БИТЕНОВ ГАНИ

Управляющий директор по правовому сопровождению и рискам

В разные годы занимал руководящие позиции в Министерстве юстиции РК, Евразийском банке развития и в казахстанских юридических компаниях. Работал в международной юридической компании Bracewell & Giuliani LLP, где представлял интересы ЕБРР, Merrill Lynch International, JPMorgan Chase Bank N.A. и других крупнейших мировых инвестиционных банков, а также АО «НАК «Казатомпром», АО «РД «КазМунайГаз», Банка Развития Казахстана и крупнейших БВУ Казахстана. Магистр экономики и доктор права, проходил повышение квалификации в Гарвардском университете. Является арбитром Шанхайского Международного арбитражного центра.

В настоящее время координирует деятельность Фонда по вопросам правового обеспечения, управления рисками, корпоративного управления, по подготовке проектов нормативных правовых актов.



ГРЮАЛ БАЛЖИТ КАУР

Управляющий директор по стратегическому развитию

Имеет 15-летний международный опыт работы на высших руководящих постах в финансовых и банковских компаниях, и фондах национального благосостояния. Занимала позиции старшего советника Программы развития Национального Фонда Азиатского Банка Развития, управляющего директора и вице-председателя Kuwait Investment Authority & Kuwait Finance House, (стратегия и инвестиции), вице-президента в ABN AMRO Bank, Maybank Malaysia и Deutsche Bank.

Контролирует разработку и обеспечение мониторинга реализации стратегии Фонда, включая мониторинг достижения целевых значений ключевых показателей деятельности (КПД) Фонда и портфельных компаний, а также достижение задач, обозначенных в ключевых стратегических документах.



ТУТКУШЕВ ЕРЖАН БЕКСУЛТАНОВИЧ
Директор Департамента развития активов

Трудовую деятельность начал в 2004 году бухгалтером ЗАО «Дж.Т.И. по маркетингу и продажам» (Japan Tobacco International) в г. Санкт-Петербург, затем работал главным менеджером Управления стратегического планирования АО «Банк Развития Казахстана». Имеет опыт работы в международных консалтинговых компаниях Ernst & Young и PricewaterhouseCoopers. В разные годы работал на руководящих должностях в АО «Астана-финанс», ТОО «Самрук-Қазына Инвест», АО «Самрук-Қазына». С июля 2014 года – заместитель главного директора по развитию бизнеса, со-управляющий директор по развитию новых отраслей АО «Самрук-Қазына», начиная с 11 января 2018 года – директор департамента развития активов АО «Самрук-Қазына».

Имеет степень магистра финансов Иллинойского университета в Урбана-Шампейн (University of Illinois at Urbana-Champaign).



ЖАНАДИЛ ЕРНАР БЕЙСЕНҰЛЫ
Со-Управляющий директор по экономике и финансам

В разные годы работал в Philip Morris Kazakhstan, ТОО «ЭлитСтрой», международной аудиторской фирме PricewaterhouseCoopers. После прихода в АО «Самрук-Қазына» отвечал за деятельность Службы внутреннего аудита, а также выполнял обязанности секретаря Комитета по аудиту и Комитета по контролю за трансформацией при Совете директоров Фонда и являлся членом Комитетов по аудиту при Совете директоров ряда дочерних организаций Фонда. В 2016 году был назначен на должность финансового контролера АО «Самрук-Қазына» с последующим утверждением на должность Управляющего директора по финансам и операциям.

ПРОФИЛЬ ПРАВЛЕНИЯ И ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ

В перечень ключевых задач, относящихся к компетенции Правления, относятся:

- ▶ Определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Фонда, а также их изменение;
- ▶ Определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Фонда, либо являющегося предметом крупной сделки;
- ▶ Определение перечня и принятие решений по вопросам деятельности компаний, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления, относящихся в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставами компаний к компетенции общих собраний акционеров (участников) компаний, решения по которым принимаются Правлением или Председателем Правления (за исключением решений по вопросам деятельности компаний, принимаемых Единственным акционером или Советом директоров Фонда согласно Закону), а также порядка принятия таких решений;
- ▶ Согласование вопросов назначения и досрочного прекращения полномочий руководителей исполнительных органов компаний, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности и (или) доверительного управления;
- ▶ Принятие оперативных мер в отношении компаний по недопущению срывов по полноте и срокам реализации инвестиционных решений и инвестиционных проектов;
- ▶ Формирование единых политик в области финансов, инвестиционной деятельности, производственно-хозяйственной деятельности, по управлению деньгами, по управлению кадрами;
- ▶ Утверждение методических рекомендаций и корпоративных стандартов в отношении ПК, более пятидесятью процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет Фонд;
- ▶ Утверждение штатного расписания и организационной структуры Фонда;
- ▶ Принятие решений о создании филиалов и представительств Фонда;
- ▶ Принятие решений о создании комитетов при Правлении Фонда, состоящих из работников Фонда, компаний и иных лиц в целях выработки предложений для Правления Фонда;
- ▶ Определение информации о Фонде или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- ▶ Заслушивание на ежегодной основе результатов деятельности ПК и представление отчетов о результатах деятельности компаний Совету директоров Фонда.

Отчет о деятельности Правления

В 2017 году было проведено 46 заседаний Правления АО «Самрук-Қазына», из которых 27 очных и 19 заочных заседания. Таким образом, по сравнению с аналогичным периодом 2016 года количество очных заседаний возросло с 23 до 27 заседаний.

Всего за отчетный период Правлением Фонда рассмотрено 361 вопросов.

В целом, заседания Правления Фонда проходили на регулярной основе в соответствии с Планом работы Правления Фонда.

В целях обеспечения ускорения принятия решений по текущим вопросам и уменьшения административных барьеров, а также обеспечения максимальной эффективности бизнес-процессов выработана новая модель организационной структуры Фонда.

В связи с переходом на новую организационную структуру Фонда:

1. Прекращены полномочия следующих членов Правления Фонда:
 - **Бейсенғалиева Б.Т.** – управляющего директора по оптимизации активов, согласно поданному заявлению;
 - **Тажимаева У.К.** – управляющего директора по управлению человеческими ресурсами, согласно поданному заявлению.
2. Избраны в состав Правления АО «Самрук-Қазына» в качестве членов Правления:
 - **Айдарбаев А.С.** – Заместитель Председателя Правления по управлению активами;
 - **Туткушев Е.Б.** – Директор департамента по развитию активов.

Среди решений, принятых Правлением Фонда за рассматриваемый период, можно выделить следующие:

► Корпоративное управление:

- Результаты независимой диагностики корпоративного управления в 6 (шести) Портфельных компаниях АО «Самрук-Қазына»;
- Об утверждении отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АО «Самрук-Қазына», утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 5 ноября 2012 года № 1403;
- Об утверждении Методики диагностики корпоративного управления в товариществах с ограниченной ответственностью, более пятидесяти процентов долей участия которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына»;
- Об утверждении Методических рекомендаций по оценке деятельности совета директоров и его комитетов, председателя, членов совета директоров и корпоративного секретаря организаций АО «Самрук-Қазына»;
- Об утверждении Корпоративного стандарта по управлению человеческими ресурсами группы АО «Самрук-Қазына».

► Управление активами

- Об утверждении Порядка выбора консультанта в целях осуществления деятельности по реализации, реструктуризации активов 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;
- О передаче активов газотранспортной системы в АО НК «КазМунайГаз»;
- О реализации (продаже) 25% доли участия в уставном капитале ТОО «ОХК Инжиниринг», принадлежащей ТОО «Объединенная химическая компания»;
- О предварительном одобрении реализации доли участия АО «KTZ Express» в уставном капитале ТОО «Eurotransit-KTC» в размере 25% путем адресной продажи второму участнику – ТОО «Eurotransit Terminal».

► Инвестиционная деятельность

- О финансировании операционной деятельности АО «QAZAQ AIR» в 2018 году и изменении условий кредитов, выданных АО «QAZAQ AIR»;
- О некоторых вопросах реализации инвестиционного проекта «Оснащение аэропортов досмотровым оборудованием»;

- О заключении договора гарантии с Государственным Банком Развития Китая (China Development Bank Corporation) по обязательствам ТОО «ХИМ-плюс» в рамках финансирования проекта «Производство каустической соды и хлора»;
- О заключении Меморандума о взаимопонимании между АО «Самрук-Қазына» и суверенным фондом «CDP Equity S.p.A»;
- Об одобрении проекта М&А, предусматривающего приобретение АО «НАК «Казатомпром» 49% долей участия у Sumitomo Corporation в уставном капитале ТОО «СП «SARECO»;
- О некоторых вопросах реализации инвестиционного проекта «Развитие железнодорожного узла Астана, включая строительство вокзального комплекса».

► Среднесрочное и краткосрочное планирование

- Об ожиданиях (среднесрочные) АО «Самрук-Қазына» к советам директоров, наблюдательным советам организаций, пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежит АО «Самрук-Қазына» на праве собственности, на 2018-2022 годы.

► Итоги деятельности

- Об утверждении карт ключевых показателей деятельности управленческих работников с фактическими значениями за 2016 год и выплате вознаграждения по итогам работы за 2016 год;
- О направлении членам Совета директоров АО «Самрук-Қазына» информации об основных показателях деятельности группы АО «Самрук-Қазына» по предварительным итогам 12 месяцев 2016 года»;
- О ходе реализации Программы трансформации АО «Самрук-Қазына».

► Формирование нормативно-правовой базы Фонда:

- Об утверждении Политики по взаимодействию с портфельными компаниями АО «Самрук-Қазына»;
- Об утверждении Корпоративной учетной политики АО «Самрук-Қазына» в новой редакции;
- Об утверждении Правил оплаты труда и социальной поддержки работников АО «Самрук-Қазына»;
- Об утверждении Правил оценки деятельности административно-управленческого персонала АО «Самрук-Қазына»;
- Правила поиска и подбора административно-управленческого персонала АО «Самрук-Қазына»;
- Об одобрении Концептуальных подходов развития HR (Стратегия – Люди) в АО «Самрук-Қазына» на 2017 – 2021 годы;
- Об утверждении Правил АО «Самрук-Қазына» по вопросам организации системы коммуникаций по Комплексному плану приватизации на 2016-2020 годы;
- Об утверждении Правил транспортного обеспечения зарубежными представительствами АО «Самрук-Қазына».

ПЕРЕЧЕНЬ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ АО «САМУРУК- ҚАЗЫНА» ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

№	Наименование сделки	Решение АО «Самрук- Қазына»
1	Заключение Рамочного соглашения и Дополнительного соглашения к Договору купли-продажи акций АО «БТА Банк» от 31 января 2014 года № 373-и, по форме согласно приложениям № 1 и № 2 к настоящему решению, соответственно;	Решение заочного заседания Совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 30.05.2017г. № 139
2	Заключение соглашения об обмене прав на использование программного обеспечения SAP – между Фондом и АО «Казпочта»;	Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 07.02.2017 г. № 04/17
3	Заключение соглашения об обмене прав на использование программного обеспечения SAP – между Фондом и АО «НАК «Казатомпром»;	Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 12.04.2017 г. № 11/17
4	Заключение дополнительных соглашений к договору об открытии кредитной линии от 18 августа 2009 года № 10/ФН, и кредитным договорам от 5 сентября 2012 года № 187-и, от 31 марта 2016 года № 575-и, от 27 мая 2016 года № 581-и, заключенных между АО «Самрук-Қазына» и АО «Фонд недвижимости «Самрук-Қазына»;	Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 25.05.2017 г. № 14/17
5	О заключении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и условиях перевода депозитов Фонда из АО «Delta Bank» в АО «Казпочта»;	Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 04.07.2017 г. № 21/17
6	Покупка облигаций АО «НК «Қазақстан темір жолы»;	Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 25.08.2017 г. № 27/17
7	Заключение соглашения об обмене прав на использование программного обеспечения SAP, заключаемое между АО «Самрук-Қазына» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки»;	Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 04.10.2017 г. № 32/17
8	Заключение соглашения об обмене прав на использование программного обеспечения SAP, заключаемого между АО «Самрук-Қазына» и АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».	Решение Правления АО «Самрук-Қазына» от 10.10.2017 г. № 33/17

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И ПРАВЛЕНИЯ

Вознаграждения членов Совета директоров

В соответствии с Кодексом корпоративного управления уровень вознаграждения членов Совета директоров должен быть достаточным для привлечения, удержания и мотивирования каждого члена Совета директоров такого уровня, который требуется для успешного управления Фондом. При этом, ни одно лицо не должно участвовать в принятии решений, связанных с собственным вознаграждением.

Выплата вознаграждения и компенсация расходов независимым директорам Фонда осуществляется согласно Правилам выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров Фонда, утвержденным решением Совета директоров Фонда от 27 апреля 2009 года (протокол № 18) и договорам, заключенным с независимыми директорами. При этом принимается во внимание ожидаемый положительный эффект для Фонда от участия данного лица в составе Совета директоров. Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Фонда вносит предложения по размеру вознаграждения кандидата в независимые директора.

При установлении размера вознаграждения принимаются во внимание обязанности членов Совета директоров, масштабы деятельности Фонда, долгосрочные цели и задачи, определяемые стратегией развития, сложность вопросов, рассматриваемых Советом директоров, уровень вознаграждения в аналогичных компаниях (бенчмаркинг, обзор вознаграждений).

Независимым директорам выплачиваются фиксированное вознаграждение и дополнительное вознаграждение за участие в очных заседаниях комитетов при Совете директоров.

Выплата вознаграждения независимым директорам осуществляется при выполнении следующих условий:

1. добросовестное выполнение полномочий члена Совета директоров, с использованием способов, которые в наибольшей степени отражают интересы Фонда;
2. руководство при принятии решений законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Фонда;
3. участие в заседаниях Совета директоров Фонда, за исключением болезни, отпуска, командировки.

Вознаграждения членов Правления

Совет директоров Фонда определяет размер должностного оклада, условия оплаты труда Председателя и членов Правления Фонда. Ключевую роль в определении их вознаграждения играет Комитет по назначениям и вознаграждениям Совета директоров Фонда.

Система вознаграждения Председателя и членов Правления Фонда определяется в соответствии с Условиями оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления АО «Самрук-Қазына», утвержденными Советом директоров Фонда, и включает в себя должностной оклад, вознаграждение по итогам работы за соответствующий период, а также единовременную премию ко Дню Независимости Республики Казахстан.

Вознаграждение по итогам работы за соответствующий период выплачивается в зависимости от результатов оценки деятельности Председателя и члена Правления с целью материального поощрения его за достигнутые успехи и повышения эффективности работы.

Основным условием для выплаты вознаграждения является наличие консолидированной итоговой прибыли за отчетный год.

Председатель и члены Правления Фонда оцениваются Советом директоров. Основным критерием оценки является достижение поставленных КПД.

Мотивационные КПД Председателя и членов Правления Фонда разрабатываются Комитетом по назначениям и вознаграждениям (далее – КНВ) Совета директоров Фонда путем каскадирования стратегических целей Фонда в конкретные показатели по бизнес-процессам/направлениям деятельности и утверждаются Советом директоров Фонда.

Вознаграждение Председателю и членам Правления Фонда выплачивается с учетом рекомендаций Комитета по назначениям и вознаграждениям (КНВ) на основе годовой аудированной финансовой отчетности в рамках установленных Советом директоров Фонда предельных размеров вознаграждения на основании решения Совета директоров Фонда.

По рекомендации КНВ вознаграждение по результатам деятельности Председателя и членов Правления может не выплачиваться при:

1. невыполнении пороговых значений отдельных корпоративных КПД;
2. итоговой результативности выполнения функциональных КПД – менее 50% (включительно).

Таким образом, в целях повышения эффективности деятельности руководящих работников система мотивации обеспечивает четкую связь вознаграждения руководящих работников с ростом их результативности.

В случае прекращения на основании решения уполномоченного органа трудового договора с Председателем Правления или членом Правления Фонда до истечения срока его действия ему производится компенсационная выплата за досрочное расторжение трудового договора в размере четырех должностных окладов.

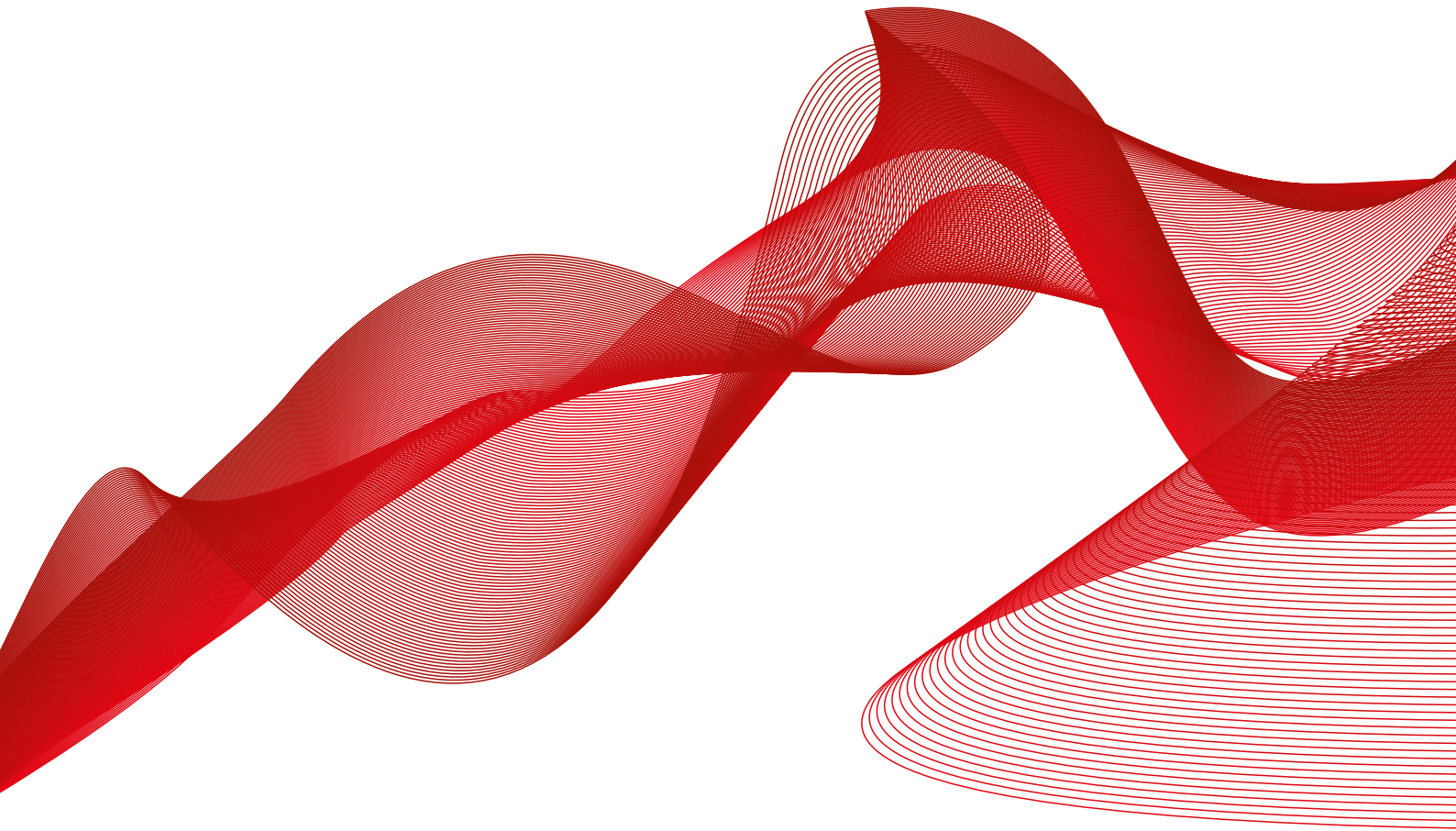
Вознаграждение членов Правления в общей сумме составляет 541 миллион тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Вознаграждение, выплаченное членам Правления, состоит из расходов по заработной плате, с учетом налогов и пенсионных отчислений, и иных выплат по результатам работы за год.



ПРИЛОЖЕНИЯ

Глоссарий

Контактная информация



ГЛОССАРИЙ

В настоящем годовом отчете использованы следующие определения и сокращения:

Фонд, АО «Самрук-Қазына»	Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»
%	Процент
BAC	Компания «British Aircraft Corporation»
CFaR	Constant false alarm rate, постоянная вероятность ложных тревог, адаптивный алгоритм CFAR
CIMA	Chartered Institute of Management Accountants, Сертифицированный специалист по управленческому учету
CNCEC	China National Chemical Engineering Co.,Ltd
EMBA	Executive MBA, Мастер Делового Администрирования дистанционного обучения
EVA	Экономическая добавленная стоимость
GAP-анализ	Анализ разрывов — метод стратегического анализа, с помощью которого осуществляется поиск шагов для достижения заданной цели
GR	Government Relations, Взаимодействие с государственными органами
GRI	Global Reporting Initiative, Глобальная инициатива по отчётности
HR	Human Resources, Управление человеческими ресурсами
IFSWF	Международный форум суверенных фондов благосостояния
IoD	Институт Директоров Великобритании
IPO	Initial Public Offering, первичное публичное размещение акций
KZT	Казахстанский тенге
LLM	Master of Laws, Магистр Права
MBA	Master of Business Administration, Мастер Делового Администрирования
MD&A	Management discussions and analysis, Обсуждения и анализ руководства
PhD	Кандидат наук
QAZAQ AIR, АО «QAZAQ AIR»	Акционерное общество «QAZAQ AIR»
ROIC	Коэффициент рентабельности инвестированного капитала
USD, \$, долл. США	Доллар США
АБР	Азиатский Банк Развития
ACCA	The Association Of Chartered Certified Accountants, Ассоциация сертифицированных бухгалтеров
АУП	Административно управленческий персонал
АЭФ	Астанинский Экономический Форум
БВУ РК	Банки второго уровня Республики Казахстан
ВБ	Всемирный Банк
ВВП	Валовой внутренний продукт
ВНИИ Министерства внутренних дел РФ	Федеральное государственное казенное учреждение «Всероссийский научно-исследовательский институт Министерства внутренних дел Российской Федерации»
ВОЛС	Волоконно-оптическая линия передачи
ГАСК	Государственный архитектурно-строительный контроль
ГБРК	Государственный Банк Развития Китая
Группа Фонда	Фонд, компании, их дочерние организации, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат компаниям, а также юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия), которых принадлежат указанным дочерним организациям компаний

ГРЭС	Государственная районная электростанция
ГУВД	Главное управление внутренних дел
ДЗО	Дочерние и зависимые организации
ЕБРР	Европейский банк реконструкции и развития
Ед.	Единица
ЕИБ	Европейский Инвестиционный Банк
ЕНСТРУ	Информационный справочник Единый номенклатурный справочник товаров, работ и услуг
ЕРС-контракт	Engineering, procurement and construction, способ контрактования в строительной отрасли
ЕС	Европейский Союз
ЕЦБ	Европейский центральный банк
ЭС РК	Единая электроэнергетическая система Республики Казахстан
ЖКХ	Жилищно-коммунальное хозяйство
ИС	Информационная система
ИСЭЗ	Информационная система электронных закупок АО «Самрук-Қазына»
КЕГОС, АО «КЕГОС»	Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «КЕГОС»
Казпочта	Акционерное общество «Казпочта»
КазССР	Казахская Советская Социалистическая Республика
КАП, АО «НАК «Казатомпром»	Акционерное общество «Национальная атомная компания «Казатомпром»
кВт.ч	Киловатт-час
КВШ	Карагандинская высшая школа Министерства внутренних дел Республики Казахстан
КДС	Комитет по делам строительства, жилищно-коммунального хозяйства и управления земельными ресурсами Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан
КИ, АО «КИ»	Акционерное общество «Национальная компания «Казахстан Инжиниринг»
КИМЭП	Казахстанский Институт Менеджмента Экономики и Прогнозирования
ККУ	Кодекс корпоративного управления
км	Километр
КМГ, АО «НК «КМГ»	Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»
КНР	Китайская Народная Республика
Компании, Портфельные компании Фонда	Национальные компании и другие юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Фонду на праве собственности или доверительного управления
КПА	Комплекс по производству ароматических углеводородов
КПГН	Комплекс глубокой переработки нефти
КПД	Ключевой показатель деятельности
КПЭ	Ключевой показатель эффективности
КСУРивК	Корпоративная система управления рисками и внутреннего контроля
КТ	Акционерное общество «Казхателеком»
КТЖ, АО «НК «КТЖ»	Акционерное общество «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»
КЦ	Корпоративный центр АО «Самрук-Қазына»
МЗ	Кубический метр
МВД	Министерство внутренних дел Республики Казахстан

МВт	Мегаватт
МВФ	Международный валютный фонд
млн	Миллион
млрд	Миллиард
МНЭ РК	Министерство национальной экономики Республики Казахстан
МС	Местное содержание
МСП	Малое и среднее предпринимательство
МСФО	Международные Стандарты Финансовой Отчетности
МЭСИ	Московский экономико-статистический институт
НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан
НМА	Нематериальные активы
НПЗ	Нефтеперерабатывающий завод
НПП	Национальная палата предпринимателей
НХЗ	Нефтехимический завод
ОАР	Общие и административные расходы
ОС	Основное средство / Основные средства
ОТП	Отечественные товаропроизводители
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
ПИИ	Прямые иностранные инвестиции
ПКО	Предквалификационный отбор
Пост ЭЦ	Пост электрической централизации
ПП	Председатель Правления
ПСД	Проектно-сметная документация
РК	Республика Казахстан
РОВД	Районный отдел внутренних дел
РТР	Расходы по транспортировке и реализации
РФ	Российская Федерация
СФА	Chartered Financial Analyst, Дипломированный Финансовый Аналитик
СВА	Служба внутреннего аудита
СВК	Система внутреннего контроля
СД	Совет директоров
СКМ	Портал «Маркетинг в закупках товаров, работ и услуг организаций АО «Самрук-Қазына»
СМИ	Средства массовой информации
СМР	Строительно-монтажные работы
СНГ	Содружество Независимых Государств
СС	Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг
СССР	Союз Советских Социалистических Республик
СЦБ	Устройства сигнализации, централизации и блокировки
США	Соединенные Штаты Америки
С-Э, АО «Самрук-Энерго»	Акционерное общество «Самрук-Энерго»

СЭЗ	Специальная экономическая зона
ТКС, АО «Тау-Кен Самрук»	Акционерное общество «Тау-Кен Самрук»
ТОО «Объединенная химическая компания», ОХК	Товарищество с ограниченной ответственностью «Объединенная химическая компания»
трлн	Триллион
тыс.	Тысяча
ТЭО	Технико-экономическое обоснование
ТЭС	Тепловая электростанция
ФНБ	Фонд(-ы) национального благосостояния
Центр	Stewardship Asia Centre
шт.	Штука
ЭБГ	Электронная банковская гарантия
Эйр Астана, АО «Эйр Астана»	Акционерное общество «Эйр Астана»



Контактная информация

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Адрес: Республика Казахстан

010000, город Астана,

Юридический: ул.Кунаева,8, Блок Б

Фактический: ул.Кунаева,8, Блок Б

Канцелярия: +7(7172) 554-001

Факс: +7 (7172) 554-000

Горячая линия для уведомления о предполагаемых нарушениях

АО «Самрук-Қазына»: 8 (800) 080 19 94

Почта: sk.hotline@deloitte.kz

Сайт: www.sk.deloitte-hotline.com

По вопросам контроля осуществления закупок Фонда: + 7(7172) 559274

По вопросам приватизации активов Фонда: + 7 (7172) 552266.

Департамент по связям с инвесторами

Вопросы Департаменту по связям с инвесторами могут быть направлены на ir@sk.kz

Вопросы по данному годовому отчету могут быть направлены
в Департамент корпоративного управления на governance@sk.kz