



Приложение №____
к протоколу заседания
Совета директоров
акционерного общества
«Baiterek Venture Fund»
от «____» _____ 2024 года
(протокол №____)

Утвержден
решением Совета директоров
акционерного общества
«Qazaqstan Investment Corporation»
от «____» _____ 2024 года
протокол (№____)

**Годовой отчет
акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2023 год**

г. Астана
2024 год



СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров	3
Обращение Председателя Правления	4
I. Об Обществе	5
1.1. Стратегия развития	6
1.2. Организационная структура	10
1.3. Ключевые события 2023 года	10
II. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	11
2.1. Глобальный рынок прямых инвестиций	11
2.2. Рынок прямых инвестиций Республики Казахстан	14
2.3. Результаты инвестиционной деятельности	16
2.4. Финансово-экономические показатели	23
2.5. Цели и Планы на будущие периоды	23
III. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	26
IV. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ	28
4.1. СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	29
4.1.1. Занятость	29
4.1.2. Здоровье и безопасность на рабочем месте	31
4.1.3. Подготовка и образование	31
4.1.4. Разнообразие и равные возможности	32
4.1.5. Практика трудовых отношений	32
4.1.6. Спонсорство и благотворительность	33
4.1.7. Противодействие коррупции	33
4.2. ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	34
4.2.1. Инвестиционная деятельность в рамках экологической составляющей	34
4.2.2. Рациональное использование ресурсов	35
4.2.3. Соответствие экологическим требованиям	35
4.3. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ	36
V. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	36
5.1. Система корпоративного управления	36
5.2. Структура корпоративного управления	37
5.2.1. Единственный акционер	38
5.2.2. Совет директоров	39
5.2.3. Формирование Совета директоров, процесс отбора членов Совета директоров	47
5.2.4. Оценка деятельности Совета директоров	47
5.2.5. Правление	49
5.2.6. Организационная структура	50
5.2.7. Информация о вознаграждениях	51
5.2.8. Акционеры	51
5.2.9. Дочерние и зависимые компании	51
5.2.10. Информация о дивидендах	52
5.2.11. Информация о крупных сделках	52
5.2.12. Информационная политика	52
5.2.13. Внутренний контроль и аудит	52
5.2.14. Взаимодействие с заинтересованными сторонами	53
VI. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	54
Глоссарий	57
Информация для инвесторов	57
Приложение	58



Обращение Председателя Совета директоров

Дорогие инвесторы, партнеры и коллеги!

Предлагаю вашему вниманию годовой отчет о деятельности АО «Baiterek Venture Fund» (BVF, Фонд) – фонда прямых инвестиций, входящего в группу компаний АО «Qazaqstan Investment Corporation».

В 2023 году Фонд, следуя задачам, поставленным единственным акционером, продолжил оказывать финансовую поддержку казахстанскому бизнесу в несырьевом секторе. География инвестиций Фонда охватывает большинство регионов Казахстана, способствуя созданию рабочих мест, модернизации действующих и запуску новых производств и услуг. Суммарная выручка портфельных компаний Фонда составила 243 млрд тенге, налоговые платежи – 18 млрд тенге, объем экспорта готовой продукции – 35 млрд тенге.

Чистая прибыль Фонда за 2023 год составила 4,4 млрд тенге, активы 112,5 млрд тенге. Собственный капитал составил 71,8 млрд тенге. При поддержке Фонда в 2023 году создано более 5 979 рабочих мест.

Неотъемлемой частью деятельности и одной из стратегических задач BVF является приверженность концепции ответственного инвестирования и принципам ESG.

С 2023 года Фонд проводит работу по внедрению оценки ESG-факторов на всех этапах инвестиционного процесса – от поиска проектных предложений, принятия инвестиционных решений, мониторинга жизненного цикла профинансированных проектов и до выхода из проекта. Это позволит снизить риски, оказываемые портфельными компаниями на окружающую среду и общество, а также повысить устойчивость бизнес-процессов компаний для развития их конкурентоспособности.

Фонд признает важность борьбы с климатическими изменениями и смягчения их последствий. В этой связи, BVF стремится к внедрению ESG принципов на всех этапах инвестиционного процесса при отборе, финансировании и управления реализацией проектов. Вместе с тем, проводится предварительный ESG дью-дилидженс, присваивается категория согласно «ABC» классификатору, руководствуясь методикой классификации проектов по уровню потенциальных экологических и социальных рисков.

При формировании проектного портфеля Общество отдает предпочтение Проектам с наиболее высоким уровнем интеграции ESG повестки в Проект, которые соответствуют целям устойчивого развития Организации Объединенных Наций, и оказывают значительное влияние на устойчивое социально-экономическое развитие Республики Казахстан.

На отчетный период инвестиционный портфель BVF включает 3 проекта в сфере «зеленой» энергетики на общую одобренную сумму финансирования 11,1 млрд тенге, с суммарной мощностью 67 МВт. Фонд планирует увеличить долю «зеленых» проектов в ближайшей перспективе, что внесет вклад в борьбу с климатическими изменениями и смягчение их последствий.

В последующем Фонд продолжит свою инвестиционную деятельность в перспективные компании несырьевого сектора экономики, способствуя устойчивому развитию частного сектора и рынка прямых инвестиций в Казахстане.

Хочу поблагодарить работников, партнеров и клиентов Фонда за плодотворное сотрудничество в 2023 году и надеюсь на его продолжение в дальнейшем.

Кайрат Абусейтов



Обращение Председателя Правления

Уважаемые дамы и господа!

Ключевые итоги деятельности АО «Baiterek Venture Fund» за 2023 год демонстрируют успешную реализацию наших стратегических задач, связанных с развитием несырьевых отраслей Казахстана, содействием в увеличении экспорта отечественной продукции и созданием диверсифицированного портфеля проектов стабильной доходности.

Инвестиционный портфель Фонда в отчетном году увеличился до 23 портфельных компаний, и вырос в объеме до 93,4 млрд тенге, показав увеличение на 7,5 млрд тенге по сравнению с 2022 годом.

В результате инвестиционной деятельности в отчетном году Фонд осуществил инвестиции в 5 проектов на общую сумму 12,8 млрд тенге. В целях развития несырьевых отраслей (обрабатывающая промышленность и инфраструктура), отраслей АПК и увеличения экспорта отечественной несырьевой продукции путем инвестирования в предприятия с потенциалом экспорта готовой продукции, Фондом проведена активная работа по поиску, отбору и поддержке перспективных проектов несырьевого сектора экономики Казахстана.

Таким образом Фонд проинвестировал в такие проекты, как расширение линии производства картонной упаковки для жидких продуктов (Pure-Pak) от ТОО «Казполиграф», в строительства цеха по производству сухих строительных смесей мощностью 150 тыс. тонн в год со складами сырья и готовой продукции в Жамбылской области от ТОО «Alit Holding», второй очереди завода по производству цианида натрия с доведением мощности до 30 тыс. тонн в год от ТОО «Talas Investment Company» и Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области от ТОО «Бекзат» на сумму 860 млн тенге (профинансирован 2-й транш).

Согласно стратегическим задачам, поставленным Единственным акционером - АО «Qazaqstan Investment Corporation» в области устойчивого развития, Фонд уделяет особое внимание реализации «зеленых» проектов, которые направлены на уменьшение количества выбросов углекислого газа в окружающую среду, повышение благосостояния, качества жизни населения страны при минимизации нагрузки на окружающую среду и деградации природных ресурсов.

Инвестирование в «зеленые» проекты напрямую влияет на достижение стратегических целей Казахстана по смягчению последствий климатических изменений в регионе, а также способствует притоку иностранных инвестиций.

Так, в 2023 году Фондом была проведена работа по финансированию проекта ТОО «Бекзат» по строительству Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции мощностью 7 МВт на реке Коксу в Жетысуской области.

Вместе с тем, в целях развития агропромышленного сектора Казахстана Фондом проинвестирован проект по расширению фермы ТОО «ЕМС Agro», включающую в себя вертикально интегрированное производство, разведение, мясопереработку и дистрибуцию собственной продукции.

В отчетном периоде BVF осуществлен полный выход по проекту АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» на сумму 3,1 млрд тенге с приростом 1,3 млрд тенге.

В заключение хочу выразить благодарность Единственному акционеру BVF, команде, клиентам и партнерам фонда за слаженную работу. В 2024 году Фонд продолжит активную работу на рынке прямых инвестиций, реализуя социально-экономические проекты в партнерстве с крупными международными финансовыми институтами.

Жандар Құтбай



I. Об Обществе

АО «Baiterek Venture Fund» создан в 2014 году решением Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» (согласно справке о государственной перерегистрации юридического лица от 11 января 2023 года наименование акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» изменено на акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation») с целью финансирования проектов на стадии запуска, роста и зрелости, работающих в наиболее приоритетных отраслях экономики Казахстана.

Фонд активно работает на рынке прямых инвестиций и реализует проекты в различных сферах.

С момента создания Фонд инвестировал в 30 проектов и успешно вышел из 7 проектов и частично из 1 проекта.

Текущий инвестиционный портфель Фонда представлен 23 компанией из различных отраслей и видов деятельности, таких как производство и обрабатывающая промышленность, транспорт и логистика, сфера услуг, возобновляемые источники энергии и агропромышленный комплекс.



1.1. Стратегия развития

Стратегия развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы утверждена решением Совета директоров Фонда от 23 мая 2022 года (далее – Стратегия развития).

Миссией Фонда является осуществление инвестиций в перспективные компании несырьевого сектора экономики.

Видение Фонда к 2024 году – устойчивый фонд прямых инвестиций с диверсифицированным портфелем проектов, создающий добавленную стоимость для Единственного акционера.

Цели	Задачи	Стратегические ключевые показатели деятельности
Стратегическое направление 1: <i>Предоставление преимущественно долевого капитала, а также прочих финансовых инструментов компаниям, оперирующим в приоритетных секторах экономики РК</i>		
Развитие несырьевых отраслей (обрабатывающая промышленность и инфраструктура)	- поиск и отбор наиболее перспективных проектов для инвестирования; - содействие увеличению и модернизации существующих и созданию новых конкурентоспособных организаций, производств и объектов инфраструктуры; - повышение занятости населения в субъектах предпринимательства;	- Инвестиции в проектные компании - Объем инвестиционного портфеля (за исключением казначейских операций) - Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК (за год)
Увеличение экспорта отечественной несырьевой продукции путем инвестирования в предприятия с потенциалом экспорта готовой продукции	- содействие увеличению доли экспорта готовой продукции портфельных компаний; - привлечение инструментов компаний группы Холдинга и других финансовых институтов для поддержки бизнеса в приоритетных несырьевых секторах экономики;	
Развитие отраслей АПК	развитие субъектов агропромышленного комплекса, имеющих потенциал стать лидерами рынка в регионе.	
Стратегическое направление 2: <i>Эффективное управление стратегическим портфелем Фонда</i>		
Создание диверсифицированного портфеля проектов стабильной доходности	- применение лучших инвестиционных практик при анализе, мониторинге и выходе из проектов; - привлечение и развитие человеческого капитала; - содействие в развитии устойчивого бизнеса, основанного на международно-признанных экологических, социальных и управленческих стандартах (ESG).	- ROA - ROE - Производительность труда

В соответствии с Планом мероприятий на 2022-2023 годы по реализации Стратегии развития, утвержденным решением Правления Фонда от 21 июля 2022 года (далее – План



мероприятий), из 16 мероприятий в 2023 году запланированы к исполнению 16 мероприятий. По итогам 2023 года все мероприятия исполнены.

Подробная информация об итогах деятельности Фонда в разрезе стратегических направлений изложена в разделах годового отчета.

Стратегические ключевые показатели деятельности

Стратегия развития Фонда направлена на достижение следующих стратегических направлений и ключевых показателей деятельности.

№	Стратегический КПД	Ед. изм.	План 2023 год	Факт 2023 года	Статус по итогам 2023 года/причины отклонения, перевыполнения
Стратегическое направление 1: Предоставление преимущественно долевого капитала, а также прочих финансовых инструментов компаниям, оперирующим в приоритетных секторах экономики РК					
1.	Инвестиции в проектные компании	тыс тенге	10 000 000	12 760 000	Исполнен (128 %) В 2023 году Фондом профинансировано 5 проектов: 1) ТОО «Казполиграф» – 2 700 000 тыс тенге; 2) ТОО «Talas Investment Company» - 4 800 000 тыс. тенге; 3) ТОО «Бекзат» – 860 000 тыс. тенге; 4) ТОО «Alit Holding» – 3 300 000 тыс. тенге; 5) ТОО «ЕМС Agro» - 1 100 000 тыс. тенге.
2.	Объем инвестиционного портфеля (за исключением казначейских операций)	тыс тенге	86 443 919	93 376 530	Исполнен (108 %) На переисполнение данного показателя повлияло финансирование новых проектов на сумму 12,8 млрд тенге при плане 10 млрд тенге, а также положительная оценка инвестиционного портфеля.
3.	Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК (за год)	млрд тенге	1	1,1	Исполнен (110 %) Фондом в 2023 году профинансирован проект ТОО «ЕМС Agro» - 1,1 млрд тенге.
Стратегическое направление 2: Эффективное управление стратегическим портфелем Фонда					
4.	ROA	%	1,08	4,28	Исполнен (395%) связано с выполнением чистой прибыли на сумму 4 391 558 тыс. тенге при плане 1 078 258 тыс. тенге, увеличение чистой прибыли связано с

ДатумВерсия СЭД:Simbase



1.2. Организационная структура

Решением Правления Фонда от 6 сентября 2021 года утверждена организационная структура Фонда.



Датум: Версия: СЭД: Simbase

1.3. Ключевые события 2023 года

- Профинансировано 5 проектов на сумму 12,8 млрд тенге;
- Осуществлен выход из проекта АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»;
- Подготовлен аналитический отчет на тему «Выявление привлекательных для инвестирования отраслей путем проведения диагностики конкурентоспособности приоритетных экономических секторов Казахстана, а также взаимодействие с отраслевыми организациями»;
- Актуализирована Инвестиционная политика.



II. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

2.1. Глобальный рынок прямых инвестиций

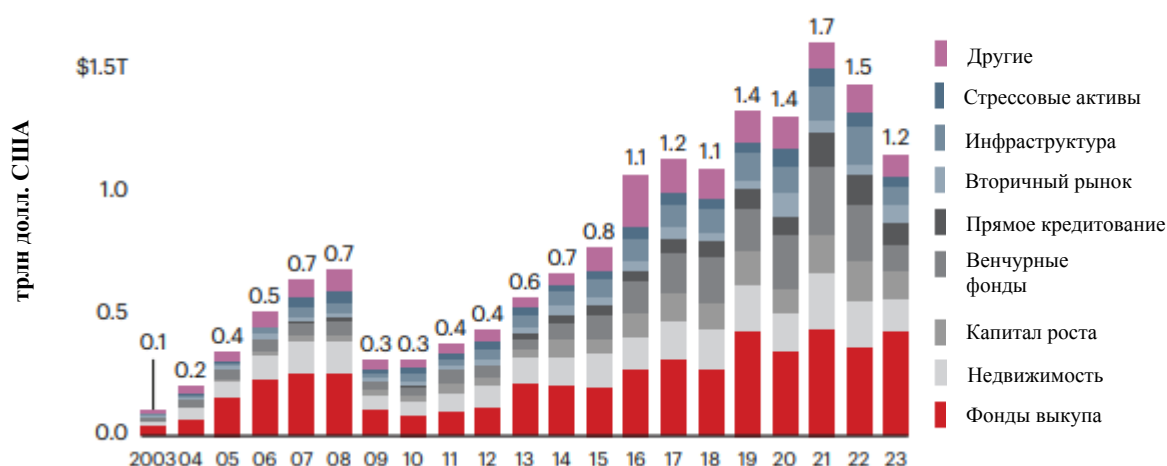
Рост глобального рынка частного капитала в последние 10 лет был беспрецедентным. При этом, потоки прямых инвестиций являются драйвером роста и индикатором состояния экономики, играя немаловажную роль в развитии бизнеса по всему миру.

Глобальные потоки прямых иностранных инвестиций в 2023 году, составившие, по оценкам, 1,37 триллиона долларов, продемонстрировали незначительный рост (плюс 3%) по сравнению с 2022 годом, не оправдав ожиданий экспертов.

Согласно анализу глобального рынка прямых инвестиций, представленному компанией Bain & Company, сумма, привлеченного частного капитала в 2023 году, на самом деле была наименьшей, которую отрасль получала ежегодно с 2018 года — на 20% меньше, чем в 2022 году, и почти на 30% меньше, чем в 2021 году.

Фонды выкупа акций, которые привлекли на 18% больше капитала в годовом исчислении, были единственной крупной категорией, показавшей прибыль, поскольку инвестора (LP) сосредоточили свои средства на фондах, которым они больше всего доверяют.

Диаграмма 1. Мировой объем привлеченного частного капитала, по типу фондов (global private capital raised, by fund type)



Источник: Bain & Company Global private equity report 2024

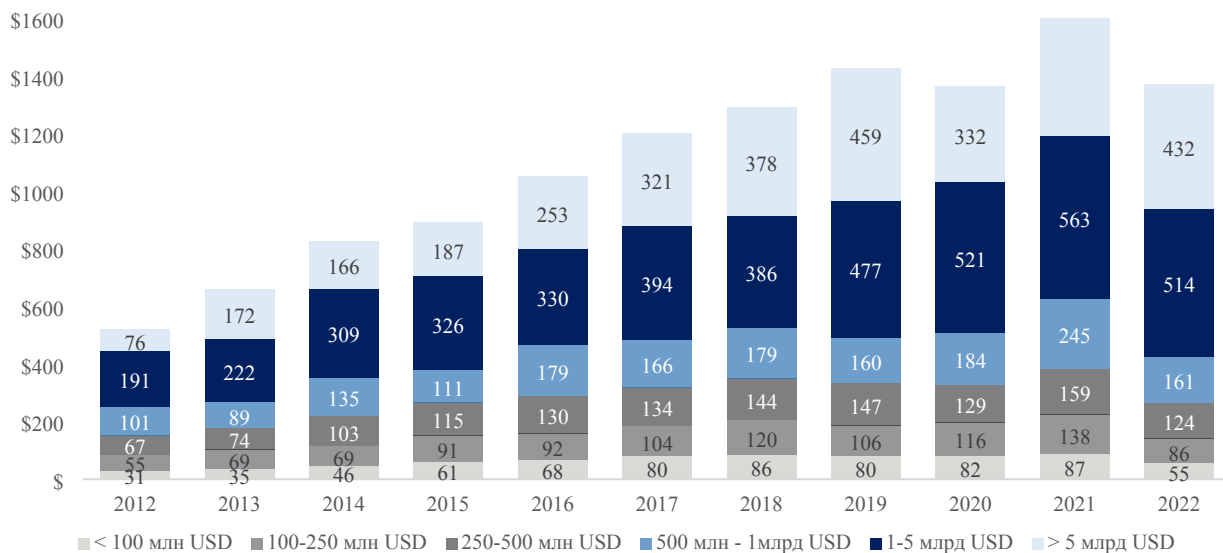
Причинами столь замедленного роста глобальных инвестиций эксперты называют общемировую экономическую неопределенность. Глобальный экономический рост резко замедлился в условиях высокой инфляции, одновременного ужесточения политики по ее сдерживанию, ухудшения финансовых условий, сбоев, вызванных вторжением России в Украину, и слабой уверенности участников рынка.

Трудности, связанные с привлечением средств, возникшие на фоне экономического спада (к примеру, отказ банков от финансирования рискованных сделок и более консервативный подход к лимитам в условиях неопределенности), отразились на участниках рынка частного капитала не в равной степени.

Диаграмма 2: Структура привлеченного капитала по размерам фондов (\$млрд)¹

¹ Данные PitchBook





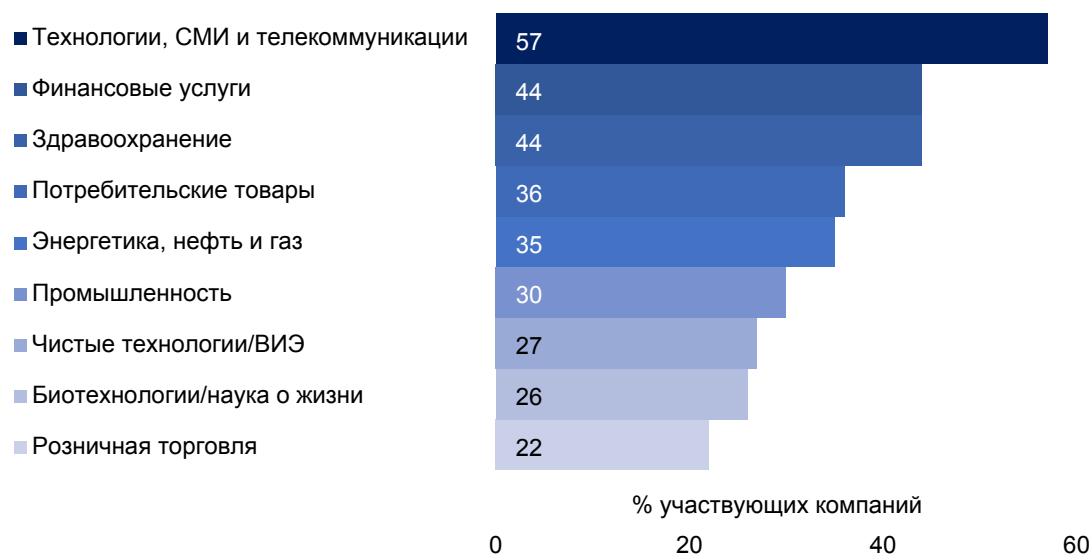
В условиях отсутствия стабильности и высокой неопределенности рынка, в вопросе формирования новых обязательств, инвесторы отдают предпочтение крупным фондам (AUM от 1 до 5 млрд USD) и мега-фондам (AUM > 5 млрд USD).

Тенденция увеличения объема привлеченных средств через крупные и мега-фонды прослеживается на протяжении последнего десятилетия. Незначительное увеличение объемов, приходящихся на доли фондов меньшего объема, однако, это не сказалось на показательном среднегодовом темпе роста (CAGR) привлеченного капитала, разделенного по размерам фондов. Самый большой CAGR 2012-2022 гг. демонстрируют мега-фонды.

В целом отрасль имеет хорошие возможности для долгосрочного роста и процветания. Несмотря на недавнее снижение активности по заключению сделок, выходу из бизнеса и фандрайзинг, основные показатели остаются стабильными.

Учитывая вышеизложенное, а также растущую популярность глобального рынка альтернативного класса активов, QIC необходимо следовать тенденциям рынка, расширять географию инвестирования и искать новые возможности партнерства с глобальными игроками.

Диаграмма 3: Инвестиционный рынок ПИ в 1 полугодии 2023 года в разбивке по секторам



Технологии, медиа и телекоммуникации исторически были самым популярным



сектором для инвесторов.

Инвесторы по-прежнему проявляют больший интерес к Северной Америке как к наиболее зрелому рынку с развитой инфраструктурой фондовых бирж и защитой инвесторов.

Европейский континент теряет свою былую привлекательность на фоне военного конфликта и связанной с ним неопределенностью. Снижение также было частично обусловлено валютным эффектом, поскольку в 2023 году доллар укрепился по отношению к большинству европейских валют.

Инвесторы покидают Китай из-за ужесточения контроля со стороны китайских правительственных учреждений, нарушения прав иностранных инвесторов, лоббирования интересов местного бизнеса, замедления обещанных реформ, а также из-за растущей напряженности в отношениях между Китаем и Соединенными Штатами.

Диаграмма 4: Доля привлеченного капитала в разбивке по регионам

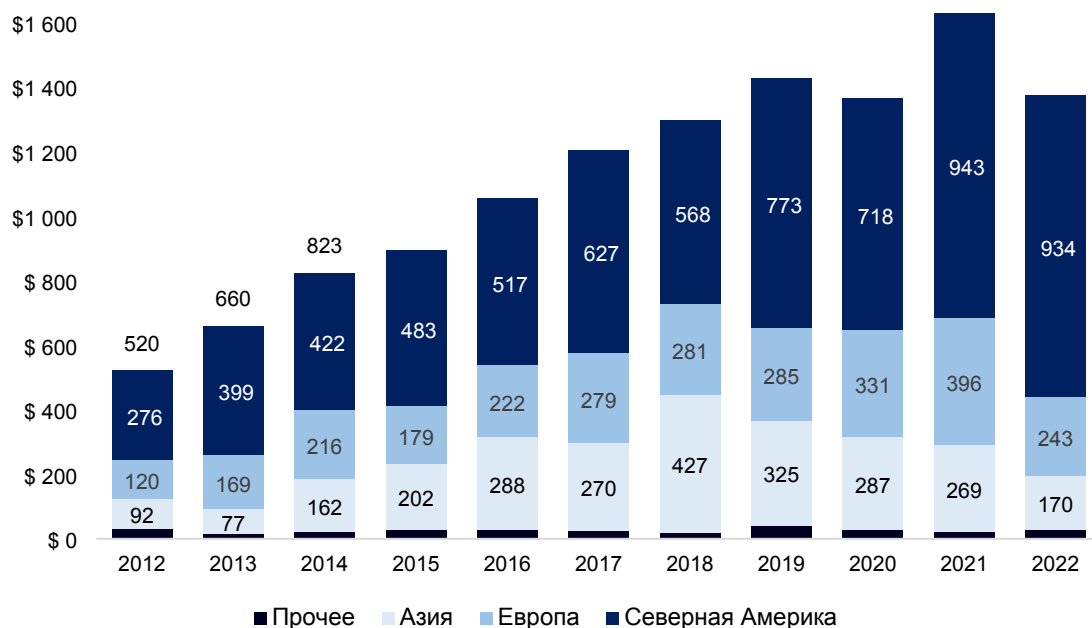


Датум: Версия СЭД: Simbase

Многолетний спад в фондах, ориентированных на Азию, объясняется совокупностью факторов, включая избыток неиспользованного капитала (dry powder) и изменение государственного регулирования. В целом по Азии в 2023 году, согласно данным Preqin, объем привлечения средств существенно снизился в сегментах РЕ (-49,2%) и частного долга (-24,6%), в то время как объем привлечения средств в инфраструктуру и природные ресурсы вырос на 1%.

Диаграмма 5: Структура привлеченного капитала по регионам (\$млрд)





Основная доля частного капитала приходится на совокупный объем прямых инвестиций и венчурного капитала. Начиная с 2016 года неизменно превышала 50% от привлеченных средств.

2.2. Рынок прямых инвестиций Республики Казахстан

В период с 2012 по настоящее время рынок прямых инвестиций Казахстана находился на ранней стадии развития. За последние годы Казахстан не только сформировал достаточно активный рынок прямых инвестиций, но и позиционирует себя как региональный хаб в Центральной Азии.

Диаграмма 6: Приток прямых иностранных инвестиций в РК и инвестиций в основной капитал, 2012-2023 гг. млрд USD



Существенную роль в развитии рынка в качестве доноров капитала на протяжении всего рассматриваемого периода играли Казахстанские (Самрук-Казына, Байтерек, КазАгро, QIC) и международные (IFC, EBRD, ADB) институциональные инвесторы. Они выступали ограниченными партнерами в большинстве классических фондов прямых инвестиций, проводивших транзакции в Казахстане в 2012-2023 годах.



В 2018 году в г. Астана был создан Международный финансовый центр Астана для содействия привлечению инвестиций в экономику. Ожидается, что МФЦА будет способствовать развитию рынка ПИ в Казахстане.

Также период 2017-2019 годов отмечается рядом крупных сделок, преимущественно в банковском секторе. При этом количество сделок также росло на фоне адаптации экономики после потрясений 2014-2016 годов.

В 2023 году рынок активности притока ПИ стал выравниваться, после влияния COVID-19 в 2020-2021 годах, а также влияния российско-украинского конфликта. При этом 2020 год отмечается достаточно большим количеством сделок при их небольшом среднем размере, что обусловлено входом сразу нескольких венчурных фондов в Казахстан.

Активность семейных офисов и бизнес-конгломератов, представляющих отдельных высокообеспеченных инвесторов или группы таких инвесторов и их бизнес, были сосредоточены преимущественно на основных направлениях бизнеса ключевых акционеров, а также комплиментарном/ синергетическом к основному бизнесу. Многие family-офисы действуют по принципам Private Equity, включающим вход в проект, развитие и продажу при достижении определенного этапа.

На активность семейных офисов также оказывали влияния изменения во внутренней политике Казахстана. По результатам опроса, семейные офисы и бизнес-конгломераты являются наиболее закрытой группой казахстанского рынка прямых инвестиций.



2.3. Результаты инвестиционной деятельности

В целях формирования инвестиционного портфеля, Фонд руководствуется внутренними нормативно-правовыми документами, регламентирующие инвестиционную деятельность. В рамках определения критериев инвестирования в проекты и компании, на текущий момент действуют две программы финансирования:

- стандартная программа финансирования;
- программа льготного финансирования.

Основные критерии инвестирования согласно программам финансирования

Наименование критерия	Стандартная программа	Льготная программа
География инвестиций	• проекты на территории Республики Казахстан • казахстанские компании, реализующие проекты за рубежом	проекты на территории Республики Казахстан
Сумма инвестиций	от 500 млн тенге	от 1 000 млн тенге до 5 000 млн тенге
Доля участия в инвестируемой компании	до 49% включительно	до 49% включительно
Конечная ставка доходности для Общества	согласно методике определения доходности по инструментам финансирования	согласно методике определения доходности по инструментам финансирования
Участие заявителя в проекте	не менее 10% от стоимости проекта	не менее 10% от стоимости проекта
Максимальный срок инвестирования	до 7 лет	до 10 лет
Инструменты финансирования	• долевое финансирование • мезонинное финансирование •	• долевое финансирование (приобретение акций/долей участия в уставном капитале компаний с обязательным правом обратного выкупа) • мезонинное финансирование.

При рассмотрении заявок Фондом рассматриваются экономически привлекательные проекты, а именно:

- действующие предприятия, требующие увеличения и/или модернизации существующих мощностей, а также требующие снижения долговой нагрузки и/или увеличения оборотного капитала;

- вновь создаваемые предприятия, планирующие реализацию инвестиционных проектов с проработанной документацией.

Целевое использование финансирования возможно на:

- пополнение оборотного капитала;

- финансирование инвестиционных целей;

- погашение кредиторской задолженности, в том числе погашение торговой кредиторской задолженности и финансовых обязательств компаний, но не более 30% от суммы инвестиций.

Инвестиционный портфель Фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года состоит из 23 проектов на общую сумму 93,4 млрд тенге.



Краткая информация о проектах Общества

ТОО «Mining Chemical Company»

Отрасль: химия и нефтехимия

Объем инвестиций: 0,9 млрд тенге

Регион реализации: Акмолинская область

Дата финансирования: июнь 2015

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Строительство завода по производству безопасных и экологически чистых эмульсионных взрывчатых веществ для использования в буровзрывных работах горнорудной промышленности. Проектная мощность: эмульсионные взрывчатые вещества – 20 000 тонн в год; патронированные эмульсионные взрывчатые вещества – 8 000 тонн в год; взрывчатые вещества типа ANFO – 12 000 тонн в год.



АО «Aitas KZ»

Отрасль: производство продуктов питания

Объем инвестиций: 6,35 млрд тенге

Регион реализации: Восточно- Казахстанская область, Акмолинская область

Дата финансирования: май 2017 г.

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Компания включает в себя Усть-Каменогорскую птицефабрику мощностью 60 000 тонн мяса птицы в год и Макинскую птицефабрику мощностью 100 000 тонн мяса птицы в год, обеспечивающие 4 901 рабочих мест. Готовая продукция экспортируется в Кыргызстан и Россию.



АО «АстанаГаз КМГ»

Отрасль: транспорт и логистика

Объем инвестиций: 40,15 млрд тенге

Регион реализации: г. Астана, Акмолинская область, Кызылординская область, Карагандинская область

Дата финансирования: октябрь 2018

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Проект по газификации г. Астана и северных регионов Республики Казахстан. В 2019 году завершен первый этап строительства магистрального газопровода «Сарыарка» протяженностью более 1000 км (Кызылорда-Астана). Планируется продолжение строительства газопровода по направлениям г. Кокшетау и г. Петропавловск. Объем транспортировки газа за 2023 год составил 232 млн. куб. м., рост на 400% по сравнению с 2021 г.



ТОО «Baikonyr Solar»

Отрасль: энергетика

Объем инвестиций: 4,2 млрд тенге

Регион реализации: Кызылординская область

Дата финансирования: февраль 2019

Инструмент: долевое участие

Описание: Строительство солнечной электростанции мощностью 50 МВт. Запущен в эксплуатацию в декабре 2019 года. По итогам 2023 г. произведено 83 370 000 кВт/ч. В 2023 г. тариф увеличен до 47,75 тенге/кВт.



ТОО «Kaz Green Energy»

Отрасль: энергетика

Объем инвестиций: 2,52 млрд тенге

Регион реализации: Улытауская область

Дата финансирования: сентябрь 2019

Инструмент: долговое финансирование

Описание: Строительство солнечной электростанции «Кенгир» мощностью 10 МВт. Запущен в эксплуатацию в январе 2020 года.



ТОО «EMC Agro»

Отрасль: производство продуктов питания

Объем инвестиций: 6,08 млрд тенге

Регион реализации: Северо-Казахстанская область

Дата финансирования: октябрь 2019, 2022, 2023

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Свиноферма мощностью до 100 000 голов для забоя товарного стада в год с дальнейшей реализацией мяса свинины и колбасных изделий. 25% готовой продукции планируется экспортировать в Россию и Китай.



ГК «КазМясо» / ТОО «Best Meat»

Отрасль: производство продуктов питания

Объем инвестиций: 2,5 млрд тенге

Регион реализации: Алматинская область

Дата финансирования: октябрь 2019

Инструмент: долговое/долевое финансирование

Описание: агропромышленный холдинг с полным циклом производства готовой продукции, с маточным поголовьем 2 900 голов Абердин-Ангус собственное поголовье более 5 000 голов на 120 рабочих мест. Компания использует австралийскую технологию выращивания, откорма и забоя КРС и привлекает иностранных консультантов.



ТОО «Казполиграф»

Отрасль: производство бумаги и бумажной продукции

Объем инвестиций: 5,81 млрд тенге

Регион реализации: Восточно-Казахстанская область

Дата финансирования: октябрь 2019, октябрь 2023

Инструмент: долговое финансирование

Описание: Комбинат осуществляет полный цикл производства упаковочных материалов от дизайна до доставки продукции заказчику. Производственная мощность комбината составляет 24 000 тонн картонной продукции в год, с реализацией на территории Казахстана, Средней Азии и Сибири.



ТОО «Макинский Завод Теплоизоляции»

Отрасль: Производство строительных материалов

Объем инвестиций: 1,5 млрд тенге

Регион реализации: Акмолинская область

Дата финансирования: июнь 2019

Инструмент: долевое и мезонинное финансирование

Описание: Завод по производству минераловатных плит мощностью 34 000 тонн в год, запущен в эксплуатацию в 3 квартале 2019 года. Завод один из крупнейших производителей теплоизоляционных материалов в Казахстане. Продукция завода имеет устойчивый спрос как на внутреннем рынке Казахстана, так и экспортируется в Россию, Кыргызстан, Узбекистан.



ТОО «АЛЕКС Астана»

Отрасль: металлообработка

Объем инвестиций: 0,79 млрд тенге

Регион реализации: г. Астана, г. Алматы

Дата финансирования: апрель 2019

Инструмент: долговое финансирование

Описание: Компания производит дорожные знаки, таблички безопасности, водоохранные и путевые сигнальные знаки, оказывает услуги по установке дорожных знаков. Производственная мощность до 60 000 шт. в год для дорожных знаков и до 140 тыс. метров в год нанесение дорожной разметки.



ТОО «Бурундайские минеральные воды»

Отрасль: туризм

Объем инвестиций: 0,2 млрд тенге

Регион реализации: Алматинская область

Дата финансирования: август 2019

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Комплекс по предоставлению обширного перечня оздоровительных услуг для населения.



ТОО «BRB APK»

Отрасль: Производство продуктов питания

Объем инвестиций: 1 млрд тенге

Регион реализации: г. Алматы

Дата финансирования: декабрь 2019

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Тепличный комплекс площадью 12 гектар с производственной мощностью до 4 000 тонн огурцов и 3 200 тонн томатов в год. Продукция комплекса ориентирована как на внутренний рынок Казахстана, так и на экспорт (Россия).



ТОО «ТТС Астана-2007 К»

Отрасль: туризм

Объем инвестиций: 0,24 млрд тенге

Регион реализации: г. Астана

Дата финансирования: август 2020

Инструмент: долговое финансирование

Описание: Инвестиции в развитие гостиничного бизнеса (отель «Comme Inn» в г. Астана).



ТОО «Arnau Agro»

Отрасль: Производство продуктов питания

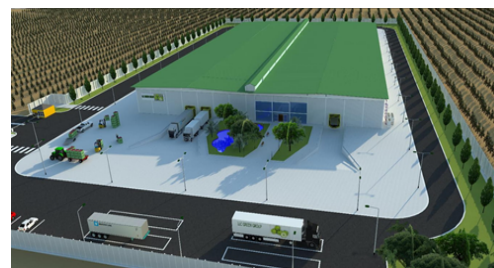
Объем инвестиций: 1 млрд тенге

Регион реализации: Алматинская область

Дата финансирования: июль 2021

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Строительство фруктохранилища.



ТОО «Компас Сервис»

Отрасль: инженерно-консультационные услуги

Объем инвестиций: 1,15 млрд тенге

Регион реализации: Атырауская область

Дата финансирования: декабрь 2021

Инструмент: долговое финансирование

Описание: Приобретение недвижимого имущества в вахтовом поселке «Тенгиз». Компания специализируется на обеспечении инженерных решений для комплексных систем и имеет большой опыт в их интеграции, реализующие законченные решения для бизнеса и услуг управления проектами.



ТОО «КТК Сервис»

Отрасль: строительно-монтажные работы и услуги грузоперевозок

Объем инвестиций: 3,6 млрд тенге

Регион реализации: г. Алматы

Дата финансирования: июнь 2021

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Группа компаний «КТК Service» состоит из 2 операционных компаний. ТОО «КТК SERVICE TRUNKS» осуществляет строительно-монтажные



работы, которые охватывают строительство дорог и возведение зданий или сооружений. ТОО «КТК SERVICE ИНЖИНИРИНГ» предлагает профессиональный сервис в области грузоперевозок негабаритных и тяжеловесных грузов.

ТОО «КазАрмапром»

Отрасль: производство мелющих шаров
Объем инвестиций: 1,56 млрд тенге
Регион реализации: Западно-Казахстанская область
Дата финансирования: декабрь 2021
Инструмент: долговое финансирование
Описание: Развитие экспортоориентированного производства мелющих шаров в Западно-Казахстанской области.



ТОО «Керуен-Medicus»

Отрасль: медицинские услуги
Объем инвестиций: 2 млрд тенге
Регион реализации: г. Алматы
Дата финансирования: март 2022
Инструмент: долговое финансирование
Описание: Строительство перинатального центра на 1 400 - 1 600 человек.



ТОО «EPG PROMETHEUS SCHOOL»

Отрасль: образовательные услуги
Объем инвестиций: 1,02 млрд тенге
Регион реализации: г. Алматы
Дата финансирования: июль 2022
Инструмент: долевое финансирование
Описание: Реконструкция здания под образовательный центр, вместимостью 856 учеников.



ТОО «Бекзат»

Отрасль: энергетика
Объем инвестиций: 2,6 млрд тенге
Регион реализации: Жетысуская область
Дата финансирования: декабрь 2022
Инструмент: долговое финансирование
Описание: Строительство Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области.



TOO «ALIT HOLDING»

Отрасль: производство строительных материалов

Объем инвестиций: 3,3 млрд тенге

Регион реализации: Жетысуская область

Дата финансирования: декабрь 2023

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Строительство цеха по производству сухих строительных смесей мощностью 150 тыс. тонн в год со складами сырья и готовой продукции в Жамбылской области



TOO «Talas Investment Company»

Отрасль: производства цианида натрия

Объем инвестиций: 4 800 млн. тенге

Регион реализации: г.

Дата финансирования: декабрь 2023

Инструмент: долговое финансирование

Описание: Строительство второй очереди завода по производству цианида натрия с доведением мощности до 30 тыс. тонн в год



География инвестиций Фонда охватывает большинство регионов Казахстана, способствуя созданию рабочих мест, модернизации действующих и запуску новых производств и услуг, а также повышению экспорта казахстанских товаров. Так в 2023 году Фондом проинвестировано 5 проектов на общую сумму 12,8 млрд тенге.

В отчетном периоде Фондом в рамках реализации Стратегии развития Фонда проведена работа по следующим стратегическим направлениям:

Предоставление преимущественно долевого капитала, а также прочих финансовых инструментов компаниям, оперирующим в приоритетных секторах экономики Республики Казахстан и эффективное управление стратегическим портфелем Фонда.

В рамках вышеуказанного направления в 2023 году в целях развития несырьевых отраслей (обрабатывающая промышленность и инфраструктура), отраслей АПК и увеличения экспорта отечественной несырьевой продукции путем инвестирования в предприятия с потенциалом экспорта готовой продукции, Фондом проведена активная работа по поиску, отбору и поддержке перспективных проектов несырьевого сектора экономики Казахстана.

Поиск перспективных проектов для инвестирования Фондом осуществляется путем взаимодействия с центральными государственными органами в несырьевой отрасли и отрасли АПК, а также с местными исполнительными органами.

В 2023 году на основе принципа долевого и долевого финансирования со стороны Фонда оказана финансовая поддержка на общую сумму 12 760 млн. тенге по следующим проектам:

1. проект «Расширение линии производства картонной упаковки для жидких продуктов (Pure-Pak)» TOO «Казполиграф», на сумму 2 700 млн. тенге;

2. проект «Строительство цеха по производству сухих строительных смесей мощностью 150 тыс. тонн в год со складами сырья и готовой продукции в Жамбылской области» TOO «Alit Holding» на сумму 3 300 млн. тенге;

3. проект «Строительство второй очереди завода по производству цианида натрия с доведением мощности до 30 тыс. тонн в год» TOO «Talas Investment Company» на сумму 4 800 млн. тенге;

4. проект «Расширение свинофермы до 200 000 голов для забоя товарного стада в год» TOO «EMC Agro» на сумму 1 100 млн. тенге;

5. проект «Строительство Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области» TOO «Бекзат» на сумму 860 млн тенге (профинансирован 2-й транш).



Фондом проводится регулярная работа по мониторингу деятельности портфельных компаний текущего инвестиционного портфеля на предмет влияния внешних факторов и улучшения их операционных показателей.

Решением Совета директоров Фонда 28 июля 2023 года (протокол № 02-02/7) приняты к сведению расширенные мониторинговые отчеты по итогам 2022 года.

Также в течение отчетного периода структурными подразделениями Фонда проведен мониторинг по итогам 1-го, 2-го и 3-го кварталов 2023 года по проектам, находящимся в портфеле Фонда.

Инвестиционная политика Фонда осуществляется в соответствии с инвестиционной политикой Единственного акционера и соответствует общим практикам в данной сфере.

В 2023 году актуализировалась Инвестиционная политика акционерного общества «Baiterek Venture Fund» утвержденный решением Совета директоров от 21.11.2023 года (Протокол № 02-02/12) в части ESG, где основными принципами являются фокус на финансирование проектов частного сектора способствующих устойчивому социально-экономическому развитию, не финансируемых коммерческими институтами и предполагающих обеспечение мультипликативного эффекта для национальной экономики, стимулирование развития практики применения стандартов экологической эффективности и охраны окружающей среды, социальной направленности и добросовестного корпоративного управления.

Таким образом, Фонд обеспечил внедрение ESG-факторов во все этапы инвестиционного процесса – от поиска проектных предложений до мониторинга экологического, социального и управленческого воздействия профинансированных проектов.

2.4. Финансово-экономические показатели

Анализ финансового состояния и эффективности деятельности Фонда за 2021-2023 годы проведен на основе аудированной финансовой отчетности Фонда.

<i>тыс. тенге</i>			
Доходы	2021 год	2022 год	2023 год
Процентные доходы	905 783	1 238 731	4 041 480
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	4 920 236	3 463 539	2 975 643
Доходы по дивидендам	0	72 553	46 370
Восстановление убытков от обесценения активов	11 607	0	0
Итого:	5 837 626	4 774 823	7 063 493

Общий размер доходов на конец 2023 года составил 7 063 493 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 48%. Наибольший вес в структуре доходов составляют процентные доходы – 4 041 480 тыс. тенге, увеличившись в отчетном году на 326%, данное увеличение, обусловленное ростом доходов по казначейским операциям и выданным займам. Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов составили 2 975 643 тыс. тенге. За отчетный период получены дивиденды в размере 46 370 тыс. тенге.

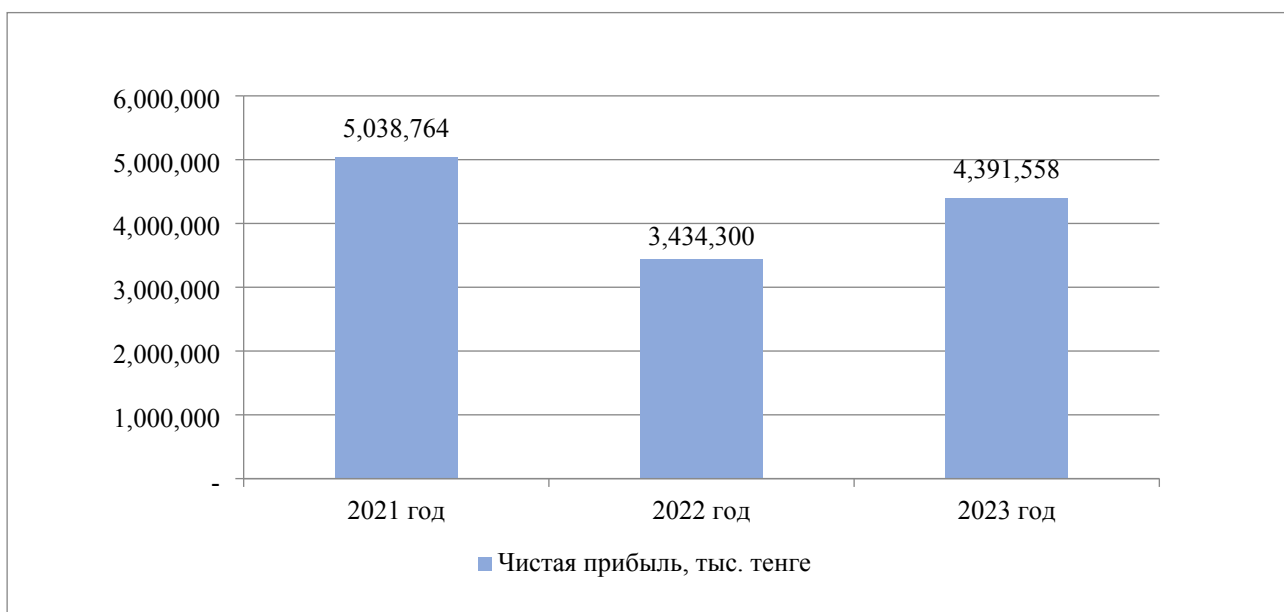
<i>тыс. тенге</i>			
Расходы	2021 год	2022 год	2023 год
Расходы при первоначальном признании выданных кредитов	0	369 264	122 258
Расходы от операций с иностранной валютой	3	1 084	265
Процентные расходы	6 228	2 871	4 015
Расходы от обесценения активов	0	167 349	330 496



Общие административные расходы	343 336	465 857	530 045
Итого:	349 564	1 006 425	987 079

Общие расходы составили 987 079 тыс. тенге, на аналогичную отчетную дату 2022 года – 1 006 425 тыс. тенге. Рост общих и административных расходов в основном связан с изменениями социально-экономических показателей Республики Казахстан и динамикой роста инфляции.

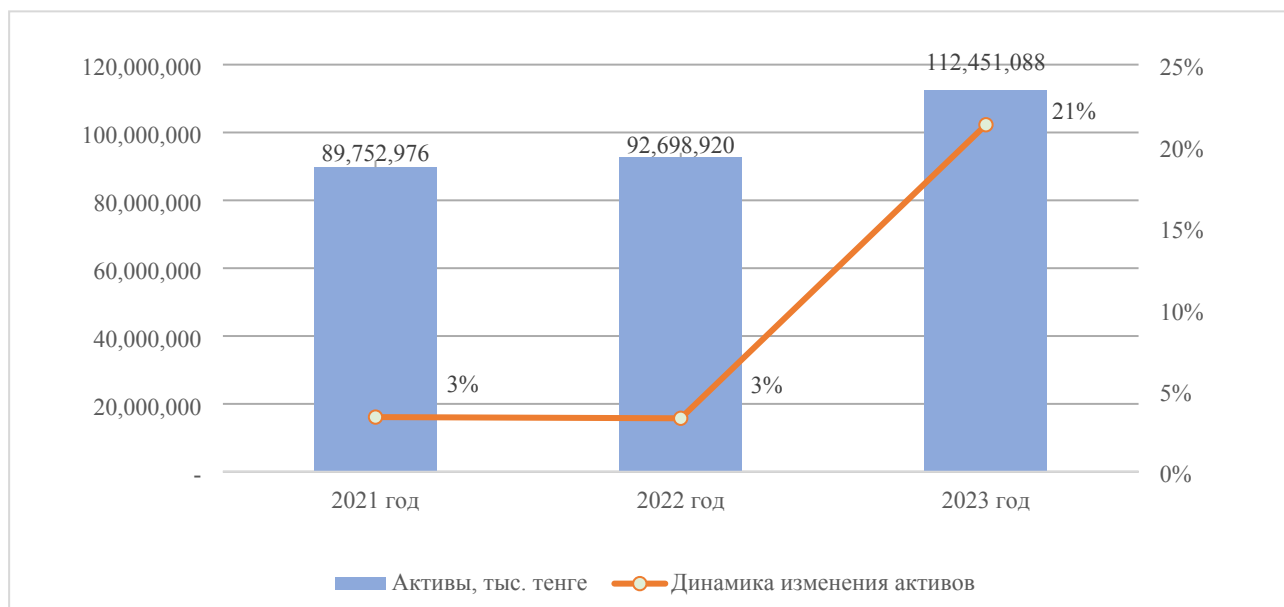
Согласно аудированной финансовой отчетности за 2023 год получен положительный финансовый результат в сумме 4 391 558 тыс. тенге. Расходы по корпоративному подоходному налогу 1 684 856 тыс. тенге.



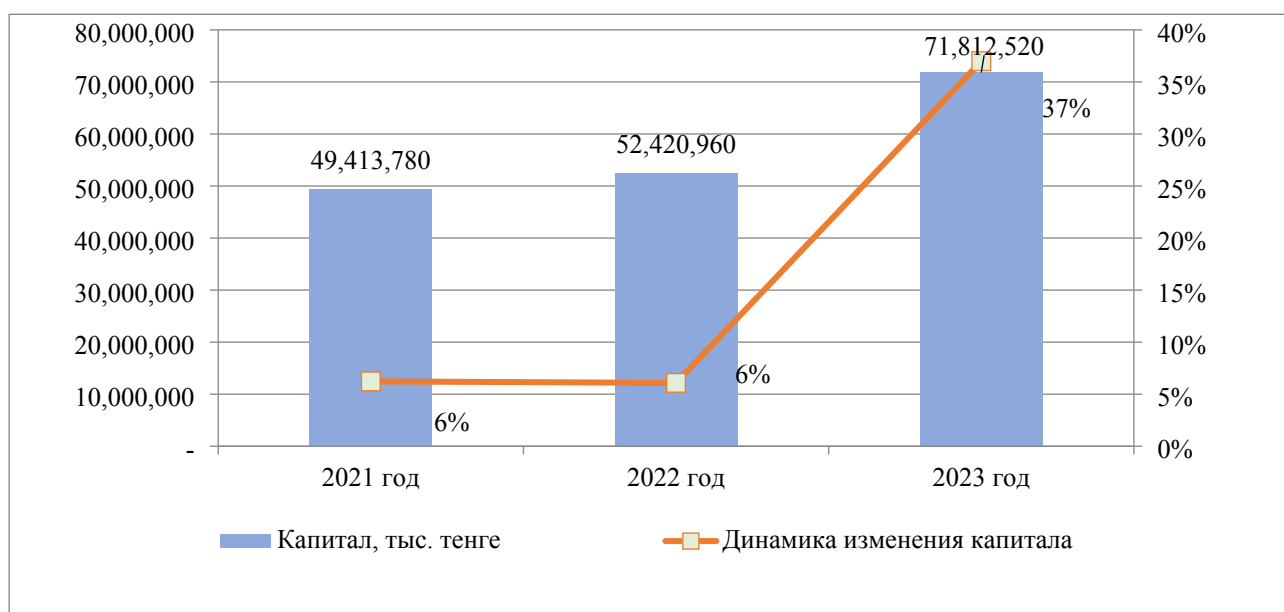
Детализация СЭД: Simbase

Объем активов Фонда на 31.12.2023 года составил 112 451 084 тыс. тенге, увеличившись с 2022 года на 21%. Данные изменения в основном связаны с капитализацией Фонда на 15 000 000 тыс. тенге в рамках реализации Концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023-2029 годы, переоценкой инвестиционного портфеля и поступлениями от казначейского портфеля.



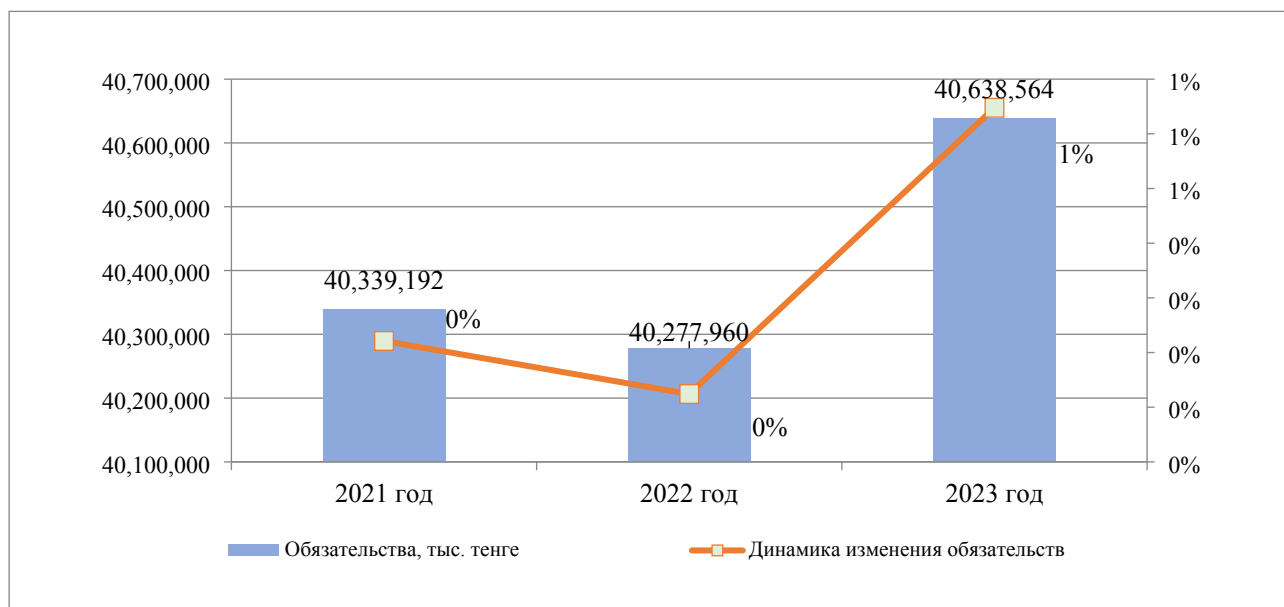


Капитал на 31.12 2023 года составил 71 812 519 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 37%. Увеличение связано с дополнительной капитализацией Фонда на 15 000 000 тыс. тенге в рамках реализации Концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023-2029 годы и полученной прибыли.



Объем обязательств Фонда составил 40 638 565 тыс. тенге, на аналогичную отчетную дату 2022 года – 40 277 962 тыс. тенге.





2.5. Цели и Планы на будущие периоды

В дальнейшем Фонд продолжит реализацию стратегических инициатив в инвестиционной деятельности, в том числе участие в реализации государственных программ путем предоставления финансирования.

Также, Обществом будут продолжены работы в рамках совершенствования системы корпоративного управления и устойчивого развития.

Кроме того, Фонд приступит к разработке Стратегии развития Фонда на 2024-2033 годы, в которой будут определены стратегические направления, цели и задачи Фонда на десятилетний период.

III. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Система внутреннего контроля и система управления рисками Фонда характеризуется как стабильные и достаточные.

В системе корпоративного управления большое значение придается системе управления рисками.

Основные типы рисков, учитываемые Фондом как материальные:

Кредитный риск - возникает в случае совершения операций, в результате которых у Заемщиков возникают финансовые обязательства перед Обществом, при которых образуется временной разрыв между датой совершения операции и датой окончательного погашения обязательств Заемщика.

Стратегические риски - риск неактуальности стратегии развития Общества в части ее соответствия целям и задачам, изложенным в стратегии Общества, стратегических и программных документах Республики Казахстан, стратегических планах государственных органов, и соответствия бюджетным параметрам, указанным в прогнозе социально-экономического развития.

Репутационный риск - может быть определен как риск, возникающий из-за негативного восприятия деятельности Общества со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, инвесторов, кредиторов, отраслевых аналитиков, других заинтересованных и регуляторных организаций, которое может отрицательно повлиять на способность Общества поддерживать



и совершенствовать свою деятельность, а также обеспечивать постоянный доступ к источникам финансирования.

Процентный риск - Общества представляет собой риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения и включает в себя также:

1) риск возникновения финансовых потерь из-за несоответствия сроков возврата и погашения размещенных процентных активов и привлеченных процентных обязательств;

2) риск возникновения потерь вследствие применения разных видов ставок (плавающей либо фиксированной) по процентным активам, с одной стороны, и процентным обязательствам, с другой.

Общество может быть подвержены **риску ликвидности** (неспособности рассчитаться по краткосрочным долговым обязательствам) в случае несоответствия сроков погашения обязательств по активам и пассивам, а также недостаточного объема ликвидных активов и источников фондирования с учетом рыночной ситуации.

Операционный риск - при осуществлении своей деятельности Общество подвержены операционному риску.

Основной целью управления операционными рисками является оптимизация операционной эффективности Общества путем снижения операционных потерь, рационализации расходов, а также уменьшения времени и повышения адекватности реагирования Обществом на события, находящиеся вне контроля.

Таким образом, внедрение, своевременная актуализация и совершенствование система управления рисками – одна из важнейших задач и обязательное условие для достижения стратегических и операционных целей Фонда.

В целях эффективного функционирования системы управления рисками, в Фонде действуют следующие внутренние нормативные документы:

- Политика по управлению рисками;
- Правила управления рисками;
- Методика оценки бизнес-рисков;
- Методика оценки кредитного риска;
- Методика оценки резервов под обесценение финансовых инструментов;
- Методика оценки рыночного риска и риска потери ликвидности;
- Правила проведения идентификации клиента (KYC);
- Методика проведения стресс-тестирования.

Основными целями системы управления рисками являются:

- построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента Фонда, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;

- повышение эффективности работы и устойчивости развития Фонда, снижение потерь, увеличение доходности и наиболее эффективное использование капитала;

- обеспечение принятия Фондом приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности;

- обеспечение нормального функционирования Фонда в кризисных ситуациях.

Управление рисками представляет собой процесс выработки и реализации мер, позволяющих уменьшить негативный эффект и вероятность убытков или получить финансовое возмещение при наступлении убытков, связанных с рисками деятельности Общества. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Общество должен



сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач.

Основными принципами управления рисками являются:

- обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, анализе, мониторинге, контроле для обеспечения достижения поставленных целей;
- обеспечение реализации полной и функциональной системы управления рисками Фонда;
- обеспечение наличия в Фонде политик, практик и процедур, обеспечивающих принятие решений, отвечающих целям Фонда;
- предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности Фонда, обеспечивающей защиту активов и собственного капитала Фонда;
- обеспечение достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению юридических норм;
- обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению требований законодательства.

По итогам 2023 года все требования по соблюдению пороговых значений рисков соблюдаются.

IV. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Экономическая неопределенность, геополитические изменения и потрясения, экологические и социальные проблемы во всем мире существенно влияют на сегодняшнюю деловую среду, затрагивая как общество, так и компании. Инвесторы фокусируются на формировании «устойчивых» инвестиционных портфелей, которые будут менее подвержены внешним рискам и смогут ответить на текущие глобальные вызовы.

Сегодня инвестиционное сообщество сходится в едином мнении о смене курса на устойчивое развитие и инвестирование. Фонд, следуя глобальной повестке устойчивого развития, осознает важность влияния своей деятельности на экономику и общество, что налагает определенную ответственность при ведении операционной и инвестиционной деятельности, продолжая совершенствовать практику управления устойчивым развитием.

Безусловным приоритетом для Фонда является содействие в достижении Целей устойчивого развития ООН (Цели). В инвестиционном портфеле Фонда имеются как социально-значимые, так и «зеленые» проекты, что соответствует реализации Целей в области обеспечения продовольственной безопасности, поддержания здорового образа жизни и благополучия населения, качественного образования, доступа к чистой энергии, создания устойчивой инфраструктуры, содействию индустриализации и инновациям, жизнестойкости городов и населенных пунктов.

Так, в 2023 году Фондом была проведена работа по финансированию проекта ТОО «Бекзат» по строительству Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции мощностью 7 МВт на реке Коксу в Жетысуской области. Запуск Верхне-Талаптинской ГЭС оказывает положительный эффект на энергетическую безопасность Жетысуской области и экологию региона. Использование гидроэнергетических ресурсов рек Коксу, Каратал, Тентек и других рек северного и южного склонов гор Жетысуского Алатау для получения электроэнергии за счет строительства ГЭС и для поставки регулирующей мощности весьма актуальный вопрос для региона.

В 2023 году актуализировалась инвестиционная политика Фонда в части ESG, где основными принципами являются фокус на финансирование проектов частного сектора способствующих устойчивому социально-экономическому развитию, не финансируемых



коммерческими институтами и предполагающих обеспечение мультипликативного эффекта для национальной экономики, стимулирование развития практики применения стандартов экологической эффективности и охраны окружающей среды, социальной направленности и добросовестного корпоративного управления.

Также, в рамках актуализации инвестиционной политики включен процесс проведения предварительного/ежегодного мониторинга ESG дью-дилидженс для проектов как потенциальных, так и имеющих в портфеле. Это позволит снизить риски, оказываемые портфельными компаниями на окружающую среду и общество, а также повысить устойчивость бизнес-процессов компаний для развития их конкурентоспособности.

Таким образом, Фонд обеспечил внедрение ESG-факторов во все этапы инвестиционного процесса – от поиска проектных предложений до мониторинга экологического, социального и управленческого воздействия профинансированных проектов. Считается, что поддержка портфельных компаний в стремлении к устойчивому развитию поспособствуют появлению целеустремленных устойчивых предприятий, которые смогут внести свой вклад в решение крупномасштабных глобальных проблем, такие как негативные последствия изменения климата, которые зачастую решаются с помощью устойчивых корпоративных практик.

Также, в 2023 году реализованы мероприятия Плана мероприятий на 2022-2023 годы по реализации Стратегии развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы, направленные на внедрение принципов устойчивого развития в инвестиционную деятельность Общества.

Политика устойчивого развития Единственного акционера предусматривает приверженность дочерних организаций принципам в области защиты прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией.

Фонд, следуя принципам социальной ответственности, активно участвует в благотворительных и социально-значимых мероприятиях. В 2023 году Фонд принял оказал помощь детям с ограниченными возможностями, фондам по защите бездомных животных.

Таким образом, Фонд безусловно полагает, что устойчивое развитие открывает огромные возможности для решения глобальных и локальных проблем, обеспечивая устойчивое будущее для новых поколений. Включив экологические, социальные и управленческие вопросы в инвестиционные решения смогут обеспечить положительные результаты как для портфельных компаний, так и для общества и окружающей среды в целом.

4.1. СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Фонд на постоянной основе проводит работу по повышению эффективности деятельности с учетом стратегических приоритетов Фонда, в том числе путем формирования оптимальной и динамичной организационной структуры Фонда и создания условий для развития человеческого капитала.

Основной офис местонахождения в городе Астана, Фонд не имеет филиалов и представительств в других регионах.

4.1.1. Занятость

Фонд заинтересован в достойной и своевременной оплате труда своих работников, применяет прозрачные подходы в вопросах материального вознаграждения и стремится поддерживать высокий конкурентный уровень заработной платы на рынке труда. Система оплаты труда в Фонда ориентирована на мотивацию работников к качественному и результативному труду.

Фонд не допускает дискриминации и стремится к обеспечению равных возможностей для мужчин и женщин, придерживаясь равного подхода к оплате труда. Не ограничивает права работников на создание или присоединение к общественным организациям, представляющих их интересы. Работники Фонда могут заниматься любой политической, образовательной, благотворительной или общественной деятельностью, если она не влияет на исполнение должностных обязанностей, а также не наносит вред обществу.



Если в силу определенных причин в Фонде могут быть изменены условия труда работников, Фонд письменно уведомляет работников о возможных изменениях в соответствии с трудовым договором, Трудовым Кодексом Республики Казахстан. При изменении условий труда вносятся соответствующие дополнения и изменения в трудовой договор.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, общая средняя списочная численность персонала Фонда составляет – 12 человек.

Динамика среднесписочной численности персонала

Наименование организации	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год
BVF	13	11	12	12

Средний возраст работников фонда составляет 37 лет.

Структура персонала Фонда в разбивке по полу и возрасту в 2023 году на отчетную дату представлена ниже:

Возраст	Женщины, чел.	%	Мужчины, чел.	%	Всего	%
до 30 лет	0		0	%	0	0
от 30 до 50 лет	4	32%	8	68%	12	100%
свыше 50 лет	0		0	0%	0	0

Коэффициент текучести кадров по Фонду в 2023 году составил 0 %.

Основной целью отбора кандидатов является содействие достижению стратегических целей Фонда посредством внедрения лучших практик в области управления персоналом в части привлечения для работы квалифицированных кандидатов для занятия вакантных должностей. Приоритетными остаются такие задачи как создание эффективной системы управления человеческими ресурсами. Персонал рассматривается как важный ресурс, а роль профессионализма сотрудников играет важное значение в эффективной работе Фонда. Профессионализм рассматривается как в личных качествах сотрудника, так и в коллективных знаниях.

При возникновении вакантных должностей, в первую очередь, проводится внутренний конкурс среди сотрудников организаций и Единственного акционера, а также сотрудников сектора аутсорсинга. Затем объявляется внешний конкурс. Информация о поиске внешних кандидатов в обязательном порядке публикуется на сайте Фонда, в Facebook и LinkedIn, заявки принимаются посредством электронной почты.

Работники, нанятые в 2023 году в Фонде, в разбивке по возрасту и полу:

Работники	Всего	до 30 лет	от 30 до 50 лет	свыше 50 лет
Мужчины	0	0	0	0
Женщины	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0

Социальная политика Фонда ориентирована на привлечение и удержание высококвалифицированных специалистов. Так, предусмотрено медицинское страхование, материальная помощь на оздоровление при предоставлении ежегодного отпуска, оплата отпуска по беременности и родам. Также запланированы премии административному персоналу и годовой бонус Правлению Фонда при выполнении ключевых показателей деятельности.

В рамках единой кадровой политики Холдинга предусмотрены следующие социальные гарантии:

- Добровольное медицинское страхование, позволяющее работникам получать более

ДеталиВерсия СЭД:Simbase



качественные и разнообразные медицинские услуги.

Медицинским страхованием за счет средств, предусмотренных в бюджете Фонда, обеспечиваются работники и члены их семей в соответствии с программой добровольного медицинского страхования. Средства на медицинское страхование расходуются на случай болезни работника в соответствии с договорами, заключенными в установленном законодательством Республики Казахстан порядке со страховыми организациями, либо по договорам на медицинское обслуживание с медицинскими организациями. При этом расходы на медицинское страхование на одного работника не должны превышать 100 МРП на соответствующий финансовый год.

- Материальная помощь на оздоровление при предоставлении ежегодного отпуска, оплачиваемые отпуска к значимым событиям (вступление в брак, рождение детей).

В течение 2023 года были осуществлены выплаты в связи с рождением ребенка 3 работникам.

- Страхование сотрудников от несчастных случаев в рабочее время и приобретения профессиональных заболеваний.

- Материальная помощь в связи с отпуском по беременности и родам, отпуском усыновившим (удочерившим) новорожденного ребенка (новорожденных детей).

Оплачивается отпуск по беременности и родам с сохранением средней заработной платы за вычетом суммы социальной выплаты на случай потери дохода в связи с беременностью и родами. Аналогичный отпуск предоставляется родителям, усыновившим или удочерившим детей с соответствия с действующим законодательством.

4.1.2. Здоровье и безопасность на рабочем месте

Безусловным приоритетом для Общества и его дочерних организаций является обеспечение безопасности и охраны труда в строгом соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, международных и национальных стандартов, внутренних документов Общества в данной области. BVF стремится неукоснительно соблюдать национальные и международные требования и постоянно повышать уровень управления охраной труда.

Переодически на ежегодной основе проводится инструктаж по требованию пожарной безопасности. Благодаря слаженной работе всех структурных подразделений, травмы и несчастные случаи отсутствовали в 2023 году.

4.1.3. Подготовка и образование

Потребность в обучении и развитии персонала в BVF зависит от ряда внутренних и внешних факторов, таких, как изменение стратегических и оперативных планов компании, изменения в законодательстве и на рынке в целом, введение новых программ, индивидуальные потребности в повышении квалификации персонала.

В 2023 году проводились мероприятия по мотивации персонала к саморазвитию посредством обучающих онлайн-платформ, а также семинары, курсы и тренинги в онлайн формате. Обучением были охвачены все работники. Так, в среднем одним сотрудником пройдено 2 или более тренинга/семинаров. Политика обучения Фонда направлена на развитие технических и личностно-деловых компетенций (soft skills) персонала.

Количество общих мероприятий в системе обучения и повышения квалификации Фонда в 2023 году составило 5 мероприятия (семинары, курсы и тренинги), из них 1 мероприятие – это программа повышения квалификации АССА,СФА а также тренинги для всех работников на тему «Практика эффективного лидерства» и «Инвестиционное планирование и оценка».



4.1.4. Разнообразие и равные возможности

Фонд в своей деятельности стремиться обеспечить позитивную и инклюзивную рабочую среду, где люди ценятся за навыки и опыт, которые они приносят в свою работу. Поддержание многообразия и инклюзивности среди работников является ключом к успеху Фонда.

Приветствуя различия и различные точки зрения, Общество создает более богатый профессиональный опыт в компании и улучшает способность компании разрабатывать инновационные идеи и концепции, а также принимать более обоснованные инвестиционные решения.

В Фонде не допускается ограничение работников в трудовых правах и свободах или получение каких-либо преимуществ в зависимости от пола, расы, языка, религиозных, политических и других убеждений, гражданства, национального или социального происхождения, ограниченных возможностей, имущественного, семейного, социального и должностного положения, других обстоятельств, не связанных с деловыми качествами работников. За отчетный период в Фонде случаев дискриминации по каким-либо признакам не выявлено.

Фонд в рамках своей деятельности руководствуется принципом предоставления равных возможностей для всех работников при найме на работу, оплате труда, оценке, развитии, предоставлении доступа к обучению, повышении в должности, увольнении.

Так, отношение базовой ставки вознаграждения женщин к базовой ставке вознаграждения мужчин для каждой категории работников Фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Категория работников	BVF жен:муж
Члены Правления	1
Директоры	1:1,02
Главные менеджеры	1:1,4

Вознаграждение руководства по сравнению с вознаграждением работников Фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Наименование показателя	Соотношение
Годовое общее вознаграждение самого высокооплачиваемого работника BVF/Годовое вознаграждение медианного работника из всех работников BVF, за исключением самого высокооплачиваемого работника	3,3;1,0
Оклад самого высокооплачиваемого работника BVF/Оклад медианного работника BVF	1,9;1,0

4.1.5. Практика трудовых отношений

Высокопрофессиональный коллектив – важное конкурентное преимущество Фонда. Фонд стремится к развитию систем мотивации персонала и непрерывного образования, а также к продуманной социальной политике.

Руководствуясь законодательством Республики Казахстан в области труда и трудовых отношений, конвенциями Международной организации труда, Глобальным договором ООН, Фонд соблюдает принципы, касающиеся основополагающих прав, которые являются предметом Конвенции, а именно:

- свободу объединения и действенное признание права на ведение коллективных переговоров;
- упразднение всех форм принудительного или обязательного труда;
- запрет на применение детского труда;
- недопущение любых форм дискриминации.



Фонд соблюдает международные стандарты по вопросам заработной платы, продолжительности рабочего дня и условий труда, вознаграждения трудящихся за труд, социального страхования, предоставление оплачиваемого отпуска, охраны труда и прочие.

В отчетном периоде жалоб, поданных на Фонд, за нарушения практики трудовых отношений не было.

4.1.6. Спонсорство и благотворительность

В отчетном периоде Фондом принято участие в следующих мероприятиях:

1. «День донора», организованным АО «НУХ «Байтерек» совместно с РГП «Научно-производственный центра трансфузиологии», в ходе которого работники Фонда сдали кровь;
2. В рамках Благотворительной ярмарки «Baiterek – Open Hearts» оказана помощь в организации новогодней елки и покупке подарков для детей с ограниченными возможностями;
3. Организованы ярмарки и праздничные мероприятия для работников Фонда к национальному празднику Наурыз мейрамы.

4.1.7. Противодействие коррупции

Функционирование системы противодействия коррупции в Фонде осуществляется в рамках единых подходов и требований определенных в группе компаний акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation».

В рамках организации системы противодействия коррупции в Обществе утверждена Политика противодействия коррупции акционерного общества «Baiterek Venture Fund», которая размещена на официальном интернет-ресурсе Общества – <https://www.bvfund.kz/> с целью информирования клиентов, контрагентов, партнеров и общественности о принятых в Обществе антикоррупционных стандартах и требованиях.

Кроме того, Обществом на постоянной основе проводится антикоррупционный мониторинг с использованием широкого спектра информации: материалы средств массовой информации, отчеты Службы внутреннего аудита и иных проверяющих органов, обращения физических и юридических лиц в том числе, поступившие на горячую линию Антикоррупционной комплаенс-службы.

Для проведения работ по выявлению, урегулированию и предотвращению конфликта интересов в Обществе на постоянной основе ведется перечень аффилированных лиц, который исключает возможность совместной работы близких родственников, а также снижает риски конфликта интересов в рамках осуществления основной деятельности Общества.

В Обществе также действует процедура «Знай своего клиента» и институт проверки контрагентов на благонадежность, в рамках которого на постоянной основе проводится проверка контрагентов, потенциальных партнеров и поставщиков в целях исключения возможности взаимодействия с недобросовестными контрагентами, минимизации санкционных рисков и конфликта интересов.

Особое внимание уделяется формированию антикоррупционной культуры, информированию и повышению осведомленности работников. Вновь принятые работники в обязательном порядке знакомятся с Политикой противодействия коррупции и Антикоррупционными стандартами Общества. На регулярной основе проводится комплексное обучение для работников Общества по вопросам противодействия коррупции и соблюдения требований соответствующего законодательства Республики Казахстан.

В отчетном периоде подтвержденные случаи коррупции, публичные расследования, случаи уголовного преследования и принятые меры в отношении Общества и его работников из-за нарушений, связанных с коррупцией, отсутствуют.



4.2. ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

4.2.1. Инвестиционная деятельность в рамках экологической составляющей

В рамках экологической составляющей устойчивого развития деятельность Фонда направлена на:

- Развитие инфраструктуры для инвестиций, способствующих устойчивому развитию Казахстана. Это включает развитие инфраструктуры для прямых инвестиций, которые поддерживают устойчивый экономический рост и улучшение качества жизни населения;
- участие в реализации государственных программ в рамках поддержки крупных промышленных проектов;
- внедрение ESG-факторов во все этапы инвестиционного процесса – от поиска проектных предложений до мониторинга экологического и социального воздействия профинансированных проектов. Это помогает обеспечить устойчивое финансирование проектов и мониторинг их экологического и социального воздействия.
- привлечение инвестиций и популяризация финансовых инструментов как на внутреннем, так и внешнем рынках, осознавая важность раскрытия нефинансовой информации для инвесторов.

Фонд акцентирует внимание на развитии «зеленых» проектов, направленных на уменьшение выбросов углекислого газа, улучшение качества жизни и снижение негативного воздействия на окружающую среду. Это включает в себя развертывание проектов в области возобновляемой энергии, таких как солнечная и гидроэнергетика, что способствует достижению стратегических целей Казахстана в смягчении климатических изменений и привлечению иностранных инвестиций.

Инвестирование в «зеленые» проекты напрямую влияет на достижение стратегических целей Казахстана по смягчению последствий климатических изменений в регионе, а также способствует притоку иностранных инвестиций.

По итогам 2023 года в портфеле Фонда имеется ряд проектов в сфере «зеленой» энергетики на общую одобренную сумму финансирования 11,1 млрд тенге, с суммарной мощностью 67 МВт:

1. *Строительство солнечной электрической станции «Кенгир» мощностью 10 МВт в Карагандинской области, г. Жезказган.* Этот проект, реализованный компанией "Kaz Green Energy", начал свою эксплуатацию в январе 2020 года.

2. *Строительство солнечной электрической станции «Байконыр» мощностью 50 МВт в Кызылординской области.* Проект реализуется совместно с ТОО "Baikonyr Solar", АО "Baiterek Venture Fund" и UG Energy Ltd. (Соединенное Королевство) при участии Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР), Азиатского банка развития (АБР) и Чистого технологического фонда (CTF). На территории в 150 гектаров установлена 151 тысяча солнечных панелей и 14 инверторных станций. Их обслуживанием занимаются свыше 20 человек. Вырабатываемого объема энергии достаточно для покрытия дефицита энергии в областном центре и в соседних районах.

3. *Строительство гидроэлектростанции на реке Коксу мощностью 7 МВт в Жетысуской области.* Введение в эксплуатацию ожидается в апреле 2025 года. Этот проект позволит компенсировать дефицит электроснабжения в Жетысуской области, используя гидроэнергетические ресурсы реки Коксу, Каратал, Тентек и других рек Жетысуского Алатау. При этом, малые гидроэлектростанции представляют собой потенциальный ресурс для обеспечения устойчивого экономического развития.

Фонд стремится последовательно наращивать долю «зеленого» портфеля в общем объеме профинансированных проектов. На сегодня доля «зеленых» проектов в общем портфеле инвестиционных проектов Фонда составляет 13%.

В 2023 году размещение зеленых, социальных или иных облигаций, в целях финансирования проектов устойчивого развития и финансируемого проекта на окружающую и/или социальную среду не осуществлялось.



4.2.2. Рациональное использование ресурсов

Фонд уделяет особое внимание экологическим вопросам не только при рассмотрении инвестиционных проектов, но и в операционной деятельности, а также стремится к рациональному потреблению всех используемых ресурсов путем повышения экологической осведомленности работников Фонда.

При этом, необходимо отметить, что Фонд не имеет собственного здания и размещение осуществляется на условиях аренды помещений в Бизнес-центре, отвечающих современным стандартам.

Бизнес-центр построен с учетом современных технологий бережного отношения к ресурсам и предусматривает наличие эффективных планировок, панорамных окон, обеспечивающих помещения большим количеством естественного освещения и систем климат-контроля, способствующих экономии тепла и электроэнергии. Предусмотрены системы рабочего, аварийного и ремонтного освещения. Используются люминесцентные источники освещения. Витражное остекление фасада с учетом инсоляции позволяет экономить на электроэнергии. Также для экономии электроэнергии в местах временного пребывания установлены датчики движения.

Поощряется использование экологически чистого транспорта среди работников. Рядом со зданием Бизнес-центра оборудованы парковочные места для стоянки велосипедов и электрических самокатов. Данное мероприятие, преимущественно в летний период времени, способствует сокращению количества работников, использующих для поездок личный транспорт.

Кроме того, помещения оснащены различными видами контейнеров для селективного сбора мусора. При этом, необходимо отметить, что сбор и утилизация отходов проводится арендодателем.

Ввиду специфики деятельности Фонда, потребление бумаги является одним из наиболее значимых экологических воздействий Общества. В целях оптимизации бумажного документооборота Фонд перешел на электронный документооборот. На сегодня, материалы на рассмотрение Правлением Фонда направляются секретарю Правления посредством системы электронного документооборота. Более того, документооборот Фонда с Единственным акционером осуществляется в безбумажном режиме. В рамках перехода на безбумажные операции, также автоматизировано кадровое делопроизводство.

Объем потребления ресурсов Фонда

Наименование	Ед. изм.	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год
Водопотребление	куб. м.	248,92	154,22	214,1	297,95
Тепловая энергия	Гкал	58,65	45,37	46,01	53,1
Электроэнергия	кВт/ч	54 315,2	49 330,93	56 377,39	69903,21
Потребление бумаги	тонны	0,375	0,5	0,5	0,5

4.2.3. Соответствие экологическим требованиям

Принимая во внимание специфику деятельности, Фонд в своей работе руководствуется законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними нормативными документами. Внутренние нормативные документы регулярно пересматриваются на соответствие законодательства Республики Казахстан и лучших практик в области корпоративного управления, в том числе устойчивого развития.



4.3. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ

Система корпоративного управления Фонда представляет собой совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Фонда, а также систему взаимоотношений между Единственным акционером, Советом директоров, Правлением, иными органами Фонда и заинтересованными лицами в интересах Единственного акционера, а также взаимодействие Общества с дочерними организациями.

Фонд рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности Фонда, обеспечения транспарентности и подотчетности, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение ими капитала. Фонд рассматривает надлежащую систему корпоративного управления как свой вклад в обеспечение верховенства законодательства в Республике Казахстан и фактор, определяющий место Фонда в современной экономике и обществе в целом. Система корпоративного управления предусматривает четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками Фонда.

Кодекс корпоративного управления Фонда утвержден решением Единственного акционера 13 декабря 2017 года. Кодекс является сводом правил и рекомендаций, которым следует Фонд в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня корпоративного управления в отношениях внутри Фонда и с другими участниками рынка.

Корпоративное управление Фонда строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Фонда лиц и способствует успешной деятельности Фонда.

Основными принципами Кодекса корпоративного управления являются:

- принцип разграничения полномочий;
- принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;
- принцип эффективного управления Фондом Советом директоров и Правлением;
- принцип устойчивого развития;
- принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Фонда.

На ежегодной основе формируется и утверждается Отчет о соблюдении принципов Кодекса, который содержит результаты мониторинга по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса и подробную информацию о мероприятиях, выполненных для реализации его принципов и положений (прилагается).

В соответствии с Кодексом, Фонда в своей деятельности обязаны строго соблюдать его положения и проводить оценку корпоративного управления Службой внутреннего аудита 1 раз в два года, а также независимую оценку корпоративного управления с привлечением внешних аудиторов не менее 1 раза в три года, результаты которой размещаются на интернет-ресурсе Общества.

V. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

5.1. Система корпоративного управления

Система корпоративного управления Фонда представляет собой совокупность процессов, обеспечивающих управление и контроль за деятельностью Фонда, а также систему взаимоотношений между Единственным акционером, Советом директоров, Правлением, иными органами Фонда и заинтересованными лицами в интересах Единственного акционера, а также взаимодействие Общества с дочерними организациями.

Фонд рассматривает корпоративное управление как средство повышения эффективности деятельности Фонда, обеспечения транспарентности и подотчетности, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение ими капитала. Фонд рассматривает надлежащую



систему корпоративного управления как свой вклад в обеспечение верховенства законодательства в Республике Казахстан и фактор, определяющий место Фонда в современной экономике и обществе в целом. Система корпоративного управления предусматривает четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками Фонда.

Кодекс корпоративного управления Фонда утвержден решением Единственного акционера 13 декабря 2017 года. Кодекс является сводом правил и рекомендаций, которым следует Фонд в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня корпоративного управления в отношении внутри Фонда и с другими участниками рынка.

Корпоративное управление Фонда строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Фонда лиц и способствует успешной деятельности Фонда.

Основными принципами Кодекса корпоративного управления являются:

- принцип разграничения полномочий;
- принцип защиты прав и интересов Единственного акционера;
- принцип эффективного управления Фондом Советом директоров и Правлением;
- принцип устойчивого развития;
- принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита;
- принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Фонда.

На ежегодной основе формируется и утверждается Отчет о соблюдении принципов Кодекса, который содержит результаты мониторинга по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса и подробную информацию о мероприятиях, выполненных для реализации его принципов и положений (прилагается).

В соответствии с Кодексом, Фонда в своей деятельности обязаны строго соблюдать его положения и проводить оценку корпоративного управления Службой внутреннего аудита 1 раз в два года, а также независимую оценку корпоративного управления с привлечением внешних аудиторов не менее 1 раза в три года, результаты которой размещаются на интернет-ресурсе Общества.

5.2. Структура корпоративного управления

Модель корпоративного управления BVF нацелена на обеспечение прозрачности и подотчетности и предусматривает четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками BVF.

В соответствии с Уставом основными органами являются:

Единственный акционер – высший орган управления;

Совет директоров – орган управления;

Правление – исполнительный орган;

Органом, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Фонда, оценку в области внутреннего контроля, управления рисками, исполнения документов в области корпоративного управления, является Служба внутреннего аудита Единственного акционера.

В целях эффективной организации деятельности Совета директоров и взаимодействия Правления с Единственным акционером, Советом директоров назначается Корпоративный секретарь, который не является членом Совета директоров либо Правления и подотчетен Совету директоров Фонда.

При Совете директоров Фонда функционируют комитеты, в компетенцию которых входит рассмотрение вопросов по аудиту и рискам, стратегическому планированию и корпоративному управлению, по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.





5.2.1. Единственный акционер

Единственным акционером Фонда является АО «Qazaqstan Investment Corporation», которому принадлежит 100% акций Фонда.

Миссия QIC - занятие ведущей роли в развитии экосистемы ПИ в Казахстане путем инвестирования в сильные команды, которые смогут создать стабильные и эффективно управляемые компании, получать устойчивый уровень прибыли и содействовать росту и модернизации экономики.

Видение QIC - создание динамичной экосистемы ПИ с целью развития лидирующих компаний на рынке посредством гибкого размещения долгосрочного рискованного капитала и применения лучших мировых практик; а также, активное участие в устойчивом развитии национальной экономики.

Ключевыми задачами, которые решает QIC в рамках реализации своей миссии по содействию устойчивому развитию экономики в Казахстане являются:

1. Задействование потенциала ПИ как класса активов через инвестируемый капитал, деловую сеть контактов, опыт и знания работников QIC.
2. Развитие субъектов предпринимательства, имеющих большой потенциал стать лидерами рынка в регионе.
3. Содействие в развитии устойчивого бизнеса, основанного на международно-признанных экологических, социальных и управленческих стандартах (ESG).
4. Повышение доступности финансирования, уровня технической оснащенности и интенсификации производства в АПК.
5. Развитие местного рынка инфраструктурных проектов ГЧП, стрессовых активов и венчурного финансирования.
6. Нацеленность на установление положительной нормы доходности по каждой инвестиции выше уровня безрисковой ставки и достижение годового мультипликатора стоимости портфеля инвестиций выше 1.

Данные задачи решаются путем осуществления трех стратегических направлений QIC:

1. Продвижение и развитие рынка ПИ и национальной экономики в Казахстане;
2. Увеличение инвестиционного портфеля QIC;
3. Повышение производительности организации.



Ключевые решения Единственного акционера в 2023 году:

■ Об утверждении изменений и дополнений в некоторые внутренние документы акционерных обществ «Qazaqstan Investment Corporation», «Baiterek Venture Fund» и предварительном рассмотрении изменений в некоторые внутренние документы акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation»;

■ Об увеличении количества объявленных акций акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;

■ О досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» ;

■ Об избрании члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и Наблюдательного совета товарищества с ограниченной ответственностью «BV Management»;

■ . Об утверждении годового отчета о деятельности акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2022 год;

■ Об определении аудиторской организации, осуществляющей аудит акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2023 год

■ О досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и о внесении изменения в решение Совета директоров акционерного общества «Капына Капитал Менеджмент» от 7 декабря 2021 года (протокол № 21/21) по вопросу «Об определении количественного состава Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и избрании члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;

5.2.2. Совет директоров

Совет директоров является органом управления Фонда, осуществляющим общее руководство его деятельностью, контроль за деятельностью исполнительного органа, за исключением решения вопросов, отнесенных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и/или уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера Фонда, а также стратегическое руководство и контроль за внедрением устойчивого развития.

Совет директоров осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан, уставом Фонда, кодексом корпоративного управления, решениями Единственного акционера, Положением о Совете директоров Фонда, иными внутренними документами Фонда.

Деятельность Совета директоров основывается на принципах эффективности и ответственности, максимального соблюдения и реализации интересов Единственного акционера и Фонда, а также защиты прав Единственного акционера.

Персональный состав Совета директоров определяется решением Единственного акционера Фонда.

В соответствии с Положением о Совете директоров, число членов Совета директоров должно составлять не менее трех человек. При этом, не менее тридцати процентов от состава совета директоров Фонда должны быть независимыми директорами.

Состав Совета директоров:

Абусеитов Кайрат Хуатович – Председатель Совета директоров Фонда, независимый директор с 18 марта 2021 года, Председатель Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию. Член Комитета по аудиту и рискам.

Кайрат Абусеитов (1955 г.р.) в 1979 году окончил Казахский Государственный Университет им. Кирова, кандидат исторических наук. Позднее окончил аспирантуру МГУ им. М. В. Ломоносова. По окончании аспирантуры в период с 1979-1989 гг. работал



ассистентом, старшим преподавателем, заместителем декана КазГУ, а в последующие годы – доцентом кафедры мировой политики и международных отношений Алматинской высшей партийной школы, затем Алматинского института политологии и управления.

Неоднократно возглавлял дипломатические представительства Республики Казахстан – Посольство Республики Казахстан в Швейцарии и Постоянное представительство Республики Казахстан при отделении ООН и других международных организациях в Женеве, Посольство Республики Казахстан в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии и по совместительству в Ирландии, Исландии, Швеции. 09.2014 - 10.2018 годы Чрезвычайный и Полномочный Посол Республики Казахстан в Королевстве Норвегия. 03.2019 - 03.2022 Руководитель Центра международных программ Фонда Нурсултана Назарбаева. 1.07.2022 - настоящее время советник Директора Фонда Нурсултана Назарбаева.

Награжден орденами «Құрмет» (2003 г.) и «Достық» (2018 г.).

Дипломатический ранг – Чрезвычайный и Полномочный Посол.

Работа по совместительству и членство в СД/НС: Нет.

Владение акциями Фонда и его ДОО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

Тажикенов Асет Елтаевич – член Совета директоров Фонда с 7 декабря 2021 года, Директор департамента по работе с проектами АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Асет Тажикенов (1986 г.р.) окончил Каспийский общественный университет.

Трудовую деятельность начал в Казахстанском фонде гарантирования депозитов.

С 2011 по 2020 годы занимал различные должности в банковской сфере в Сбербанк России, БТА Банк, HSBC Bank, Корпорации «Цесна», АО «Банк Развития Казахстана».

С августа 2020 года по настоящее время директор Департамента по работе с проектами АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

Работа по совместительству и членство в СД/НС: Нет.

Владение акциями Фонда и его ДОО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

Блиева Дана Назарбаева – член Совета директоров Фонда с 31 мая 2022 года.

Блиева Дана (1968 г.р.) доктор (PhD) по информатике, КазНУ им.Аль-Фараби, г. Алматы, РК (2017 – 2020гг). Степень магистра экономики по стипендиальной программе Конгресса США/MuskieFellowshipProgram, SMU,г.Даллас, штат Техас, США, 1996 - 1998гг. Диплом с отличием КазГУ им. Аль-Фараби, кафедра вычислительной математики, г.Алматы, РК, 1991-1996гг.

Трудовую деятельность начала директором по работе с инвесторами, Автономный Кластерный Фонд «Парк инновационных технологий», 3 года (2012-2015гг).

Член клуба бизнес ангелов «Umau» с ноября 2021 30-летний опыт работы в области инвестиций, инноваций, стратегии и развития нового бизнеса в нефтегазовой и горно-металлургической отрасли, базовых секторах экономики Казахстана. Со-основатель стартапа в нефтегазовой отрасли, выход на IPO и сделка по слиянию и поглощению с ростом стоимости акций на 1300%. Участие в привлечении прямых иностранных инвестиций в Казахстан (\$275 млн. долларов США) по покупке доли в крупнейшем проекте Кашаган. Опыт работы директором и региональным представителем по Казахстану и Центральной Азии крупной транснациональной компании. Карьера в международной некоммерческой организации по поддержке малого и среднего бизнеса (МСБ) в Казахстане.

Работа по совместительству и членство в СД/НС: Нет.

Владение акциями Фонда и его ДОО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

Жаксымбай Айтуған Ахметұлы - член Совета директоров Фонда с 6 мая 2022 года.

Заместитель Председателя Правления АО «Qazaqstan Investment Corporation».



Жаксымбай Айтуған (1989 г.р.) выпускник с отличием казахско-турецкого лица и бакалавр экономики и финансов University of Nottingham, претендент на получение 3 уровня CFA.

Опыт работы 7 лет в банковских, консалтинговых и инвестиционных организациях, включая HSBC Bank Kazakhstan, PricewaterhouseCoopers, CITIC Kazyna Investment Fund, DBK Equity Fund.

11.2017 - 03.2019 годы Инвестиционный директор АО «Банк Развития Казахстана»

04.2019 - 05.2022 годы Заместитель Председателя Правления АО «Baiterek Venture Fund».

Құтбай Жандар Берікұлы – член Совета директоров Фонда, Председатель Правления Фонда.

Жандар Құтбай (1985 г.р.) выпускник университета КИМЭП по специальности «Менеджмент». Закончил курсы Leoron Professional Development Institute по специальности Private Equity.

Профессиональный опыт работы более 10 лет в банковской сфере, управлении проектами и в сфере прямых инвестиций в таких компаниях, как ТОО «Фонд Алмекс-Байтерек», Банк Астана-Финанс, БТА Банк.

09.2017 - 08.2018 Заместитель Председателя Правления АО «Baiterek Venture Fund».

С 1 августа 2018 года по настоящее время занимает должность Председателя Правления АО «Baiterek Venture Fund».

Работа по совместительству и членство в СД/НС: нет.

Владение акциями Фонда и его ДОО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

Изменения в составе Совета директоров в 2023 году

Решением Совета директоров Единственного акционера от 28 октября 2021 года (протокол № 18/21) определен количественный состав, срок полномочий Совета директоров Общества и избраны следующие члены Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 1 января 2023 года:

- Абусеитов Кайрат Хуатович;
- Блиева Дана Назарбаевна;
- Тажикенов Асет Елтаевич;
- Жаксымбай Айтуған Ахметұлы;
- Құтбай Жандар Берікұлы.

Также вышеуказанным решением Единственного акционера рекомендовано Совету директоров Общества избрать Председателем Совета директоров Общества Абусеитова Кайрата Хуатовича.

В течение 2023 года в составе Совета директоров произошли следующие изменения:

• решением Единственного акционера от 30 июня 2023 года (протокол №09/23) избран Исмагамбетова Адиля Мухтаровича членом Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в качестве представителя Единственного акционера и членом Наблюдательного совета товарищества с ограниченной ответственностью «BV Management» со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и Наблюдательного совета товарищества с ограниченной ответственностью «BV Management» в целом соответственно;

• решением Единственного акционера от 9 ноября 2023 года (протокол №14/23) досрочно прекращены полномочия членов Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» Тажикенова Асета Елтаевича и Исмагамбетова Адиля Мухтаровича с 19 октября 2023 года и с 1 ноября 2023 года соответственно. 2. Избрать Жаксымбай Айтуғана Ахметұлы и Смагулова Ермека Сериковича членами Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в качестве представителей Единственного акционера со сроком полномочий с



даты принятия настоящего решения до истечения срока полномочий Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в целом

Состав Совета директоров	по состоянию 01.01.2023 года	по состоянию 31.12.2023 года
Председатель Совета директоров Общества, независимый директора	Абусеитов Кайрат Хуатович	Абусеитов Кайрат Хуатович
Член Совета директоров Общества, Независимый директор	Блиева Дана Назарбаевна	Блиева Дана Назарбаевна
Член Совета директоров Общества, представитель АО НУХ «Байтерек»	Тажикенов Асет Елтаевич	Смагулов Ермек Сакенович
Член Совета директоров Общества, представитель Единственного акционера	Жаксымбай Айтуған Ахметұлы	—
Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества	Құтбай Жандар Берікұлы	Құтбай Жандар Берікұлы

Информация о независимых директорах

Согласно лучшей мировой практике корпоративного управления и требованиям Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», необходимо наличие независимых директоров, являющихся гарантией принятия Советом директоров объективных решений.

Их количество должно составлять не менее тридцати процентов от состава Совета директоров.

В течение 2023 года в составе Совета директоров Общества выполняли свои функции следующие независимые директора:

1. Абусеитов Кайрат Хуатович;
3. Блиева Дана Назарбаевна.

Соглашениями, заключенными между Обществом и независимыми директорами, предусмотрена обязанность соблюдения независимым директором требований, касающихся конфликта интересов и его ответственность за непредоставление соответствующей информации.

Информация о заседаниях Совета директоров

В 2023 году проведено 14 заседаний Совета директоров Фонда, из которых 6 очных, 8 заочных заседаний и приняты решения по 62 вопросам, в числе наиболее важных принятых решений:

- о предварительном рассмотрении вопросов утверждения годовой финансовой отчетности акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и рассмотрении вопроса о невыплате дивидендов по простым акциям по итогам 2022 года, обращениях Единственного акционера акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на действия акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и его должностных лиц, а также размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- об утверждении отчета по реализации Стратегии развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы за 2022 год;
- о результатах оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и его комитетов за 2022 год;
- о рассмотрении расширенных мониторинговых отчетов по итогам 2022 года по портфельным компаниям акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- об утверждении изменений и дополнений в Методику определения бизнес-процессов, присущих им рисков и ключевых индикаторов риска в АО «Baiterek Venture Fund» и дополнения в перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Baiterek



Venture Fund, подлежащих утверждению/рассмотрению Советом директоров АО «Baiterek Venture Fund»;

- о корректировке карт ключевых показателей деятельности руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2023 год;
- об утверждении отчета по рискам акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2 полугодие 2022 года;
- об утверждении отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2022 год;
- об утверждении отчета о работе Совета директоров, комитетов Совета директоров и секретаря Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2022 года;
- об определении порядка работы антикоррупционной комплаенс-службы, о назначении комплаенс-офицера «Baiterek Venture Fund»;
- о финансировании инвестиционного проекта «Строительство Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области;
- о предварительном рассмотрении годового отчета о деятельности акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2022 год.

Согласно Плану работы Совета директоров Фонда на 2023 год, утвержденному решением Совета директоров Фонда от 08 декабря 2022 года (протокол № 02-02/11), в 2023 году было запланировано на рассмотрение Совета директоров Фонда 23 вопросов. В отчетном периоде рассмотрено 62 вопросов.

Статистика посещаемости членами Совета директоров заседаний Совета директоров Фонда в 2023 году

ФИО Члена Совета директоров	Кол-во принятых участие в заседаниях/кол-во очных заседаний	%
Абусеитов К.Х	14/14	100 %
Құтбай Ж.Б.	14/14	100 %
Блиева Д.Н.	14/14	100 %
Тажикенов А.Е	11/11	100 %
Исмагамбетов А.М.	5/5	100 %
Жақсымбай А.А.	4/4	100 %
Смагулов Е.С.	3/3	100%

Комитеты Совета директоров

Комитеты являются постоянно действующими консультативно-совещательными органами Совета директоров Фонда, которые формируются по решению Совета директоров. В своей деятельности Комитеты полностью подотчетны Совету директоров Фонда и действуют в рамках полномочий, предоставленных им Советом директоров Фонда и регламентируемых соответствующими Положениями.

Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров, в Фонде созданы и действуют следующие комитеты:

- Комитет по аудиту и рискам;
- Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;
- Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

Комитет по аудиту и рискам

Комитет по аудиту и рискам является постоянно действующим консультативно-совещательным органом, оказывающим содействие Совету директоров путем предварительного рассмотрения, анализа, планирования преемственности и выработки рекомендаций по вопросам, относящимся к его компетенции.



Комитет по аудиту и рискам создан с целью повышения эффективности и качества работы Совета директоров Фонда посредством подготовки Совету директоров рекомендаций по установлению эффективной системы контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Фонда (в том числе, за полнотой и достоверностью финансовой отчетности), по мониторингу за надежностью и эффективностью системы внутреннего контроля и управления рисками, по контролю за независимостью внешнего и внутреннего аудита и Службы комплаенс, соблюдения законодательства Республики Казахстан, внутренних документов, а также для подготовки Совету директоров Фонда рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности (развития), и функционирования адекватной системы управления рисками в Фонде, совершенствования и укрепления системы управления рисками.

Состав Комитета по аудиту и рискам

Комитет по аудиту и рискам	по состоянию 01.01.2023 года	по состоянию 31.12.2023 года
Председатель Комитета	Блиева Д.Н.	Блиева Д.Н.
Член Комитета	Абусеитов К.Х	Абусеитов К.Х

В 2023 году было проведено 7 заседаний Комитета по аудиту и рискам Совета директоров Фонда, рассмотрено 8 вопросов и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров Фонда, в том числе:

- о предварительном рассмотрении показателей риск-аппетита акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2023 год;

- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении аудированной годовой финансовой отчетности акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, о невыплате дивидендов по простым акциям по итогам 2022 года, размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;

- о предварительном рассмотрении изменений и дополнений в Методику определения бизнес-процессов, присущих им рисков и ключевых индикаторов риска в АО «Baiterek Venture Fund» и дополнения в перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Baiterek Venture Fund, подлежащих утверждению/рассмотрению Советом директоров АО «Baiterek Venture Fund»;

- о предварительном рассмотрении отчета по рискам акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2 полугодие 2022 года;

- о предварительном рассмотрении Правил управления рисками акционерного общества «Baiterek Venture Fund», Политики по управлению рисками акционерного общества «Baiterek Venture Fund», изменения в Перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Baiterek Venture Fund, подлежащих утверждению/рассмотрению Советом директоров и рассмотрении вопроса о признании утратившим силу некоторых внутренних нормативных документов акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;

- о предварительном рассмотрении Методики определения бизнес-процессов, присущих им рисков и контролей в акционерном обществе «Baiterek Venture Fund», изменения в Перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность АО «Baiterek Venture Fund», подлежащих утверждению/рассмотрению Советом директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund», изменений и дополнений в Правила управления рисками акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;

- о предварительном рассмотрении отчета по рискам акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 1 полугодие 2023 года;

- об утверждении плана работы Комитета по аудиту и рискам Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2024 год.



Участие в заседаниях членов Комитета по аудиту и рискам в 2023 году²

Члены Комитета	№02-03/1 16.02.23	№02-03/2 26.04.23	№02-03/3 30.05.23	№02-03/4 21.06.23	№02-03/5 20.09.23	№02-03/6 30.10.23	№02-03/7 30.10.23	№02-03/8 29.12.23
Блиева Д.Н.	+	+	+	+	+	+	+	+
Абусеитов К.Х.	+	+	+	+	+	+	+	+

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам является постоянно действующим консультативно-совещательным органом, оказывающим содействие Совету директоров путем предварительного рассмотрения, анализа, планирования преемственности и выработки рекомендаций по вопросам, относящимся к его компетенции.

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам создан для повышения эффективности и качества работы Совета директоров, посредством углубленной проработки и мониторинга вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров в сфере кадровой политики, системы назначений и вознаграждений, а также оценки деятельности в целом и в отдельности членов Совета директоров Фонда, членов Правления Фонда, планирования преемственности Председателя и членов Правления и оценки деятельности Корпоративного секретаря/секретаря Совета директоров.

Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам

Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам	по состоянию 01.01.2023 года	по состоянию 31.12.2023 года
Председатель Комитета	Абусеитов К.Х.	Абусеитов К.Х.
Член Комитета	Блиева Д.Н.	Блиева Д.Н.
Член Комитета	Жаксымбай А.А.	Смагулов Е.С.

ДатимилВерсия СЭД:Simbase

В 2023 году было проведено 3 очных заседаний Комитета, рассмотрено 4 вопросов и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров, в том числе:

- о корректировке карт ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2023 год.;
- об определении размеров должностных окладов руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении карт ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2024 год;
- об утверждении плана работы Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2024 год;

Участие в заседаниях членов

Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам в 2023 году³

Члены Комитета	№02-03/1 20.09.23г	№02-03/2 08.12.23г	№02-03/3 29.09.23г
Абусеитов К.Х.	+	+	+
Блиева Д.Н.	+	+	+

² (+) участвовал очно, (-) не присутствовал, пустая ячейка – не является членом Комитета

³ (+) участвовал очно, (-) не присутствовал, пустая ячейка – не является членом Комитета

Жаксымбай А.А.			
Смагулов Е.С.		+	+

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию является постоянно действующим консультативно-совещательным органом, оказывающим содействие Совету директоров путем предварительного рассмотрения, анализа, планирования преемственности и выработки рекомендаций по вопросам, относящимся к его компетенции.

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию создан для повышения подготовки Совету директоров рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности (развития), стратегических целей (стратегии развития), вопросам корпоративного развития, включая вопросы по разработке мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Фонда в средне- и долгосрочной перспективе, его рентабельной деятельности и устойчивого развития.

Состав Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию

Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию	по состоянию 01.01.2023 года	по состоянию 31.12.2023 года
Председатель Комитета	Абусеитов К.Х.	Абусеитов К.Х.
Член Комитета	Ушбаев Д.А.	Блиева Д.Н.
Член Комитета	Жаксымбай А.А.	Смагулов Е.С.

В 2023 году было проведено 9 заседаний Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, рассмотрено 20 вопросов и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров, в том числе:

- о предварительном рассмотрении вопроса об увеличении количества объявленных акций акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении Стратегии развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы;
- о предварительном рассмотрении отчета о работе Совета директоров, комитетов Совета директоров и секретаря Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2022 год;
- о предварительном рассмотрении вопроса о размещении (реализации), в том числе количестве размещаемых (реализуемых) простых акций акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в пределах количества объявленных простых акций, способе и цене их размещения;
- о предварительном рассмотрении скорректированного Плана развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2019-2023 годы в части 2023 года;
- о предварительном рассмотрении изменений и дополнения в Инвестиционную политику акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении изменений и дополнений в Положение о Правлении акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении вопроса о финансировании инвестиционного проекта «Строительство второй очереди завода по производству цианида натрия с доведением мощности до 30 тыс. тонн в год» ТОО «Talas Investment Company»;
- о предварительном рассмотрении вопроса о финансировании инвестиционного проекта «Строительство цеха по производству сухих строительных смесей мощностью 150 тыс. тонн в год со складами сырья и готовой продукции в Жамбылской области» ТОО «Alit Holding».



Дата: null Версия СУД: Simbase

Члены Комитета	№02-03/1 25.01.23г.	№02-03/2 16.02.23г	№02-03/3 26.04.23г	№02-03/4 02.08.23г	№02-03/5 20.09.23г	№02-03/6 21.11.23г	№02-03/7 08.12.23г	№02-03/8 25.12.23г	№02-03/9 29.12.23г
Абусеитов К.Х.	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Блиева Д.Н.	+	+	+	+	+	+	+	+	+
Жаксымбай А.А.	+	+	+						
Исмагамбетов А.М.				+	+				
Смагулов Е.С.						+	+	+	+

5.2.3. Формирование Совета директоров, процесс отбора членов Совета директоров

Персональный и количественный состав Совета директоров определяется решением Единственного акционера. Формирование Совета директоров и процесс отбора членов Совета директоров, в том числе независимых директоров производится в соответствии с Законом, Уставом, Кодексом корпоративного управления Фонда, Положением о Совете директоров Фонда.

Совет директоров по состоянию на 31 декабря 2023 года состоит из 5 (пять) членов – 2 независимых директора, один из которых является Председателем Совета директоров, Председателя Правления Фонда, 2 представителей Единственного акционера.

5.2.4. Оценка деятельности Совета директоров

Вопрос о проведении оценки деятельности Совета директоров за 2022 год рассмотрен Советом директоров Фонда 8 декабря 2022 года и принято решение о проведении оценки деятельности Совета директоров Фонда и его комитетов за 2022 год методом анкетирования.

Анкетирование проводилось в соответствии с Положением о Совете директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund», утвержденного решением Единственного акционера от 28 января 2022 года (протокол № 02/22). Результаты оценки были приняты Советом директоров Фонда 30 мая 2023 года (протокол № 02-02/5)

По результатам анкетирования по четырех балльной системе оценок были выявлены сильные стороны Совета директоров Фонда, а также области для совершенствования деятельности Совета директоров Фонда, отмеченные членами Совета директоров Фонда.

Сильные стороны Совета директоров (на основе вопросов анкеты, набравших в среднем более 4 баллов):

- ☞ Совет директоров уделяет достаточно внимания и при принятии решений ориентируется на достижение поставленных целей и защиту интересов Фонда и его Единственного акционера;
- ☞ Совет директоров выполняет свои обязанности по оценке работы первого руководителя и членов исполнительного органа (определил ли совет директоров основные показатели рентабельности Фонда, чтобы на этой основе оценивать эффективность работы исполнительного органа);
- ☞ Совет директоров обладает достаточной информацией и временем для взвешенного принятия важных решений, касающихся будущих целей, стратегии, политики, крупных инвестиционных проектов, назначения на высшие руководящие должности и т.д.;
- ☞ Совет директоров выполняет свои обязанности по оценке работы первого руководителя и членов исполнительного органа;
- ☞ численный состав совета директоров соответствует потребностям Фонда;
- ☞ эффективная совместная работа членов совета директоров;
- ☞ в Совете директоров имеется все необходимые навыки и знания, а также

⁴ (+) участвовал очно, (-) не присутствовал, пустая ячейка – не является членом Комитета



04.2019 - 08.2021 годы Управляющий директор по кэптивным фондам АО «Казына Капитал Менеджмент».

09.2021 г. по настоящее время Заместитель Председателя Правления АО «Baiterek Venture Fund».

Работа по совместительству: работы по совместительству нет.

Владение акциями Компании и его дочерних организаций: не владеет.

Участие в работе Комитета при Совете директоров: не участвует.

Функциональные обязанности, полномочия: Права и обязанности членов Правления определяются законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Фонда, Положением о Правлении, а также трудовым договором, заключаемым с Фондом.

Гражданство – Республика Казахстан.

Информация о деятельности Правления

Деятельность Правления регламентирована Положением о Правлении, утвержденным решением Совета директоров Фонда от 22 мая 2018 года (протокол №47).

В соответствии с 44 пунктом Положения о Правлении Фонда заседания Правления созывается по мере необходимости по инициативе его Председателя или членов Правления.

С начала 2023 года было проведено 62 заседания Правления Фонда и рассмотрено 154 вопроса по деятельности Фонда.

5.2.6. Организационная структура

Фонд на постоянной основе проводит работу по повышению эффективности деятельности с учетом стратегических приоритетов Фонда, в том числе путем формирования оптимальной и динамичной организационной структуры Фонда и создания условий для развития человеческого капитала.

На конец 2023 года в структуру Фонда входили:

№	Наименование структурного подразделения	Информация о руководителях (по состоянию на 31 декабря 2023 года)
1.	Инвестиционный Департамент № 1	Дегенбаев Алибек Мухтарович
2.	Инвестиционный Департамент № 2	Шаймарданов Абылайхан Нурланович
3.	Главный бухгалтер	Адилбекова Алмагуль Дарибаевна
4.	Главный менеджер по корпоративным вопросам – Корпоративный секретарь	Кожамжаров Абай Советжанович
5.	Менеджер по администрированию инвестиционной деятельности	Касимова Асем Кыдырбаевна

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Фонда филиалы и представительства отсутствуют.

5.2.7. Информация о вознаграждениях

Независимым директорам выплачивается вознаграждение согласно решениям Единственного акционера Общества.

Общая сумма вознаграждения, начисленного независимым директорам Общества с учетом налогов и других обязательных платежей за 2023 год, составила 12 300 тыс тенге.

Совет директоров Общества определяет размер должностного оклада, условия оплаты труда Председателя и членов Правления Общества (руководящие работники).

Вознаграждение по итогам работы за соответствующий период выплачивается в зависимости от результатов оценки деятельности руководящих работников с целью материального поощрения его за достигнутые успехи и повышения эффективности работы в зависимости от степени достижения руководящими работниками стратегических целей. Результативность достижения стратегических целей руководящих работников оценивается по



двум видам ключевых показателей деятельности (КПД): корпоративным и функциональным КПД.

Выплата годового вознаграждения членам Правления осуществляется по итогам утверждения аудита финансовой отчетности Общества при условии достижения утвержденных КПД руководящих работников Общества.

30 мая 2023 года решением Совета директоров Общества (протокол № 02-02/5) утвержден Отчет об исполнении карты ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления Фонда за 2022 год принято решение о выплате вознаграждения по итогам работы за 2022 год членам Правления Общества пропорционально отработанному времени.

Вознаграждение членов Правления за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в общей сумме составило 94 726 тыс. тенге (с учетом налогов и других обязательных платежей, предусмотренных налоговым законодательством Республики Казахстан).

5.2.8. Акционеры

Единственным акционером Фонда является АО «Qazaqstan Investment Corporation», которому принадлежат 100 % акций.

По состоянию на 31 декабря 2023 года:

- количество объявленных и размещенных акций эмитента: 53 880 000 (пятьдесят три миллиона восемьсот восемьдесят тысяч) штук простых акций;

В отчетном периоде были размещены 15 000 000 (пятнадцать миллионов) простых акций, номинальной стоимостью 1000 тенге за 1 простую акцию, путем реализации Единственному Акционеру.

Изменений, произошедшие в составе акционеров, владеющих акциями в количестве (размере) пяти и более процентов от общего количества размещенных акций, выкупу собственных акций и их последующей перепродажи не осуществлялись.

5.2.9. Дочерние и зависимые компании

У Фонда отсутствуют дочерние организации.

5.2.10. Информация о дивидендах

Условия и порядок выплаты Единственному акционеру Фонда дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, Уставом Фонда, а также соответствующим решением Единственного акционера Фонда.

Согласно решению Единственного акционера Фонда от 29 мая 2023 года (протокол № 07/23) Общество не выплачивало дивиденды по итогам 2022 года.

5.2.11. Информация о крупных сделках

В отчетном году Фондом не заключались крупные сделки.

5.2.12. Информационная политика

В соответствии с консорциальным соглашением, заключенным между Фондом и Единственным акционером, функции по формированию и реализации информационной политики осуществляются пресс-службой Единственного акционера.

Раскрытие информации Единственным акционером осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом, информационной политикой, утвержденной Правлением в 2018 году и иными внутренними документами.

Информационная политика основана на принципах регулярности, оперативности, доступности, достоверности, объективности, равноправия и защищенности информационных ресурсов.

В рамках реализации информационной политики на ежегодной основе утверждается план внешних коммуникаций, включающий в себя мероприятия, направленные на освещение



деятельности Единственного акционера и его дочерних организаций, а также на повышение уровня доверия потенциальных клиентов и партнеров.

В целях информирования общественности и стейкхолдеров о деятельности компании и поддержания деловой репутации, в течение 2023 года Единственным акционером осуществлялось коммуникационное сопровождение ключевых проектов и опубликовано 3 материала о деятельности Фонда.

5.2.13. Внутренний контроль и аудит

Служба внутреннего аудита (далее – СВА) обеспечивает организацию и осуществление внутреннего аудита в Обществе, непосредственно подчинена и подотчетна Совету директоров Общества.

Миссия СВА заключается в сохранении и повышении стоимости организации посредством проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и обмена знаниями.

СВА осуществляет деятельность, основываясь на принципах честности, объективности, конфиденциальности и профессиональной компетентности.

Организационной структурой АО «Baiterek Venture Fund» не предусмотрена СВА, в связи с чем, услуги по проверке эффективности деятельности Общества оказываются Службой внутреннего аудита АО «Qazaqstan Investment Corporation».

На основании Годового аудиторского плана СВА на 2023 год, утвержденного решением Совета директоров АО «Qazaqstan Investment Corporation» от 10 ноября 2022 года (протокол № 18/22), СВА проведен аудит «Достоверность фактических значений ключевых показателей деятельности членов Правления АО «Baiterek Venture Fund» за 2022 год».

Данный отчет содержит информацию об обнаружениях и рекомендациях, ограничениях внутреннего аудита и общие сведения о проверяемой области.

Целью аудиторского задания «Достоверность фактических значений ключевых показателей деятельности членов Правления АО «Baiterek Venture Fund» за 2022 год» являлся анализ достоверности фактических значений КПД членов Правления. Также проверка ключевых показателей деятельности членов Правления на предмет соответствия формирования/исполнения карт КПД к Правилам вознаграждения членов Правления, декомпозиции/корреляции КПД (не ограничиваясь Стратегией развития) и анализ целесообразности и обоснованности корректировок показателей.

Цели аудиторского задания достигнуты: проведена оценка достоверности фактических значений ключевых показателей деятельности членов Правления АО «Baiterek Venture Fund» за 2022 год. По результатам аудита выявлено 1 обнаружение и выдана 1 рекомендация.

Выявленные в ходе аудита несоответствия повлияли на присвоение рейтинга «Адекватный»: дизайн и степень внедрения контролей в разумной степени смягчают присущие риски проаудированных бизнес-процессов. В целом, контрольная среда предусматривает достаточную/адекватную уверенность в отношении достоверности финансовых данных, действенности и эффективности операций, сохранности активов, и соблюдение политик компании, законов и нормативных актов. Выявленные обнаружения не несут финансовые и операционные риски для Общества и требуют принятия корректирующих мер на уровне владельцев бизнес-процессов.

Решением Правления АО «Baiterek Venture Fund» от 22.05.2023 г. (Протокол № 03-05/22) утвержден План корректирующих и/или предупреждающих действий по результатам аудита достоверности фактических значений ключевых показателей деятельности членов Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2022 год.

По состоянию на 31 декабря 2023 года рекомендации, выданные СВА, руководством АО «Baiterek Venture Fund» исполнены.



5.2.14. Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Взаимодействие с заинтересованными сторонами, основанное на системном подходе, совместных действиях и балансе интересов, – один из ключевых аспектов ответственной деловой практики Фонда. Умение понимать и своевременно реагировать на меняющиеся ожидания стейкхолдеров способствуют стабильному развитию Фонда и укреплению ее позиций. Фонд осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество для обеспечения устойчивого развития в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами способствует устойчивому развитию Фонда. Фонд, с целью организации управления взаимоотношениями с заинтересованными сторонами, фокусирует свою деятельность на следующих базовых принципах:

- 1) уважает и учитывает интересы всех заинтересованных сторон;
- 2) стремится к активному информированию целевых аудиторий о своей деятельности;
- 3) обеспечивает объективность, достоверность, независимость и высокий уровень информационной прозрачности в части реализации государственных программ, отдельных внутренних процедур (закупки, конкурсный отбор среди внешних кандидатов по приему на работу, предоставление финансовых и нефинансовых услуг), а также использовании финансовых средств;
- 4) обеспечивает открытое и продуктивное сотрудничество со всеми заинтересованными сторонами;
- 5) выполняет взятые на себя обязательства перед заинтересованными сторонами;
- 6) получает обратную связь от заинтересованных сторон на регулярной основе.

При взаимодействии с Единственным акционером и государственными органами Фонд предоставляет достоверную информацию о результатах финансовохозяйственной деятельности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних нормативных документов Фонда.

Фонд обеспечивает реализацию прав Единственного акционера в рамках принципов корпоративного управления, направленных на эффективное принятие ключевых решений. Фонд взаимодействует с деловыми партнерами (клиенты, инвесторы, рейтинговые агентства, консалтинговые компании и т.д.) на основе взаимной выгоды, уважения, доверия, честности и справедливости. Фонд ведет дела только с надежными деловыми партнерами, которые занимаются законной деятельностью. Фонд выбирает поставщиков услуг/товаров преимущественно на конкурсной основе в соответствии с законодательством и внутренними документами. При взаимодействии с инвесторами Фонд в достаточной степени раскрывает актуальную информацию о финансовом состоянии. Фонд добросовестно выполняет свои контрактные обязательства перед деловыми партнерами и требует того же от них. При взаимодействии с работниками Фонд обеспечивает равные возможности для реализации их потенциала в процессе трудовой деятельности, беспристрастной и справедливой оценки их деятельности. Подбор и карьерный рост работников в Фонде осуществляется исключительно на основе профессиональных способностей, знаний и навыков. При взаимодействии с общественностью Фонд эффективно и оперативно взаимодействует с общественностью, активно участвует в реализации социальнозначимых проектов. Ответы на запросы, направляемые в Фонд, предоставляются своевременно и в полном объеме. Возникающие в процессе деятельности споры Фонд всегда разрешает правовым путем, ведя переговоры и стремясь найти взаимоприемлемые компромиссы.

VI. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Аудит годовой финансовой отчетности Фонда за 2023 год осуществлен независимой аудиторской организацией ТОО «МАК Russel Bedford A+ Partners».

По мнению ТОО «МАК Russel Bedford A+ Partners», финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Фонда по



состоянию на 31 декабря 2023 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств соответствуют Международным стандартам финансовой отчетности.

Полный текст финансовой отчетности за 2023 год с примечаниями и отчетом независимого аудитора доступен на сайте Фонда по ссылке: [Отчетность \(bvfund.kz\)](https://bvfund.kz)

тыс. тенге

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	2023 г.	2022 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4,041,480	1,238,731
Чистый доход от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,975,643	3,463,539
Дивидендные доходы	46,370	72,553
Чистый убыток при первоначальном признании выданных кредитов	(122,258)	(369,264)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(265)	(1,084)
Процентные расходы	(4,015)	(2,871)
Операционные доходы	6,936,955	4,401,604
(Убытки)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	(330,496)	(167,349)
Расходы на персонал	(280,231)	(239,978)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(249,814)	(225,879)
Прибыль до налогообложения	6,076,414	3,768,398
Расход по подоходному налогу	(1,684,856)	(334,098)
Прибыль и общий совокупный доход за год	4,391,558	3,434,300

тыс. тенге

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года	2023 года	2022 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	18,489,716	6,493,198
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:	87,371,489	80,509,343
- Инвестиции в совместные предприятия	57,132,283	54,554,729
- Инвестиции в ассоциированные предприятия	11,850,749	6,713,686
- Прочие финансовые активы	18,388,457	19,240,928
Кредиты выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,005,041	5,368,663
Основные средства и нематериальные активы	37,678	21,263
Актив по текущему налогу на прибыль	547,137	187,295
Отложенный налоговый актив	-	119,133
Прочие активы	23	28
Всего активов	112,451,084	92,698,923
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выпущенные долговые ценные бумаги	40,150,736	40,150,736
Отложенное налоговое обязательство	333,114	-
Прочие обязательства	154,715	127,226
Всего обязательств	40,638,565	40,277,962
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	53,880,000	38,880,000
Дополнительно оплаченный капитал	-	-
Нераспределенная прибыль	17,932,519	13,540,961
Всего собственного капитала	71,812,519	52,420,961
Всего обязательств и собственного капитала	112,451,084	92,698,923

Детализация СЗД: Simbase



Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	2023 г.	2022 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	3,202,046	903,444
Расходы на персонал выплаченные	(339,249)	(241,582)
Прочие общехозяйственные и административные расходы выплаченные	(166,259)	(184,637)
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Депозиты в банках	-	1,179,206
Кредиты выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	(477,446)	(3,986,637)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(3,721,039)	2,463,435
Чистая величина денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(1,501,947)	133,229
Подоходный налог уплаченный	(1,496,563)	(226,852)
Чистая величина денежных средств, (использованных в)/ полученных от операционной деятельности	(2,998,510)	(93,623)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(7,628)	
Чистая величина денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(7,628)	
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акций	15,000,000	-
Выплаченные вознаграждения по облигациям	(3,413)	(3,487)
Продажа акций		-
Чистая величина денежных средств, использованных в финансовой деятельности	14,996,587	(3,487)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	11,990,449	(97,110)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	6,069	(1,084)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	6,493,198	6,591,392
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 10)	18,489,716	6,493,198

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток по состоянию на 1 января 2022 года	38,880,000	214	10,533,565	49,413,779
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	3,434,300	3,434,300
Итого совокупного дохода	-	-	3,434,300	3,434,300
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Дисконт по инструментам, условия которых определены Материнской компанией	-	-	(426,904)	(426,904)
Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам	-	(214)	-	(214)
Всего операций с собственниками	-	(214)	(426,904)	(427,118)



Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	38,880,000	-	13,540,961	52,420,961
Остаток по состоянию на 1 января 2023 года	38,880,000	-	13,540,961	52,420,961
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год			4,391,558	4,391,558
Итого совокупного дохода	-	-	4,391,558	4,391,558
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-
Взнос Акционера	15,000,000	-	-	15,000,000
Всего операций с собственниками	15,000,000	-	-	15,000,000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	53,880,000	-	17,932,519	71,812,519

Глоссарий

АО	–	акционерное общество
АПК	–	агропромышленный комплекс
ГЧП	–	государственно-частное партнерство
QIC	–	акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation»
ООН	–	Организация Объединенных Наций
ООО	–	товарищество с ограниченной ответственностью
ФПИ	–	фонды прямых инвестиций
Фонд, Общество, BVF	–	акционерное общество «Baiterek Venture Fund»
ESG	–	Environmental, Social and Governance (Экологические, Социальные и Управленческие стандарты)
ROA	–	Return on Assets (рентабельность активов)
ROE	–	Return on Equity (рентабельность капитала)
Private equity, ПИ	–	прямые инвестиции

Информация для инвесторов

Адрес:	Республика Казахстан, Z05T3E2, город Астана, район Есиль, пр. Мангилик Ел, зд. 55А
Контакты:	+ 7 7172 554 222
Электронная почта:	info@bvfund.kz
Сайт:	bvfund.kz



**Отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления
акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2023 год**

№	Принципы и положения Кодекса корпоративного управления	Соблюдается/ частично соблюдается/ не соблюдается	Мероприятия, выполненные для реализации принципов и положений Кодекса корпоративного управления
1	2	3	4
1. Общие положения			
1.1	Кодекс корпоративного управления (далее – Кодекс) акционерного общества «Baiterek Venture Fund» (далее – Общество, Фонд), утвержден решением Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» (далее - Единственный акционер) от 13 декабря 2017 года (протокол № 122). Кодекс является сводом правил и рекомендаций, которым следует Общество в процессе своей деятельности для обеспечения эффективности, транспарентности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими заинтересованными сторонами.	Соблюдается	Общество следует Кодексу, предусматривающему своду правил и рекомендаций, в процессе своей деятельности для обеспечения эффективности, транспарентности, подотчетности, высокого уровня деловой этики в отношениях внутри Общества и с другими заинтересованными сторонами.
1.2	Целями настоящего Кодекса являются совершенствование корпоративного управления в Обществе. Обеспечение прозрачности и эффективности управления, подтверждение приверженности Общества и следовать стандартам надлежащего корпоративного управления. В частности:	Соблюдается	В Обществе в целях соблюдения Кодекса и совершенствования корпоративного управления обеспечивается прозрачность и эффективность корпоративного управления, а именно: 1) управление Обществом осуществляется с соблюдением принципа законности и надлежащим уровнем ответственности, четким разграничением полномочий, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность Общества и иные выгоды для Единственного акционера;



	1) управление Обществом осуществляется с соблюдением принципа законности и надлежащим уровнем ответственности, четким разграничением полномочий, подотчетности и эффективности, чтобы максимизировать ценность Общества и иные выгоды для Единственного акционера; 2) обеспечивается раскрытие информации, прозрачность, в том числе тщательная оценка, раскрытие и периодический пересмотр целей, которые оправдывают государственное участие в Обществе; 3) системы управления рисками и внутреннего контроля функционируют надлежащим образом; 4) минимизация риска возникновения конфликта интересов, который может привести к решениям, отличным от решений, основанных в наивысших интересах Общества и широкой общественности.		2) обеспечивается раскрытие информации, прозрачность, в том числе тщательная оценка, раскрытие и периодический пересмотр целей, которые оправдывают государственное участие в Обществе; 3) системы управления рисками и внутреннего контроля функционируют надлежащим образом; 4) минимизация риска возникновения конфликта интересов, который может привести к решениям, отличным от решений, основанных в наивысших интересах Общества и широкой общественности.
1.3	Общество проводит независимую оценку корпоративного управления не менее одного раза в три года, результаты которой размещает на интернет-ресурсе Общества	Не соблюдается	В соответствии с пунктом 9-1 Кодекса Общество должно проводить независимую оценку корпоративного управления не менее одного раза в три года, результаты которой размещает на интернет-ресурсе Общества. С 2020 года независимая оценка корпоративного управления не проводилась (проведение оценки планируется в 2025 году).
1.4	Общество в своей деятельности обязаны строго соблюдать положения Кодекса. В случае несоответствия указать в годовом отчете пояснения о причинах несоблюдения каждого из положений, периодически (не менее одного раза в три года) проводить оценку (при необходимости независимую оценку) корпоративного управления и	Частично соблюдается	Общество в своей деятельности соблюдает положения Кодекса. Однако независимая оценка корпоративного управления в отчетном периоде не проводилась (проведение оценки планируется в 2025 году).



	размещать соответствующие результаты на интернет-ресурсе Общества. Действие данного пункта не распространяется на некоммерческие акционерные общества с государственным участием, созданные в соответствии с Законом Республики Казахстан «О некоммерческих организациях».		
1.5	Должностные лица и работники Общества принимают на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, в том числе на основании соответствующих договоров с Обществом, и обязуются соблюдать его положения в Обществе и во взаимоотношениях с его дочерними организациями.	Соблюдается	Должностные лица и работники Общества принимают на себя обязательства, предусмотренные настоящим Кодексом, в том числе на основании соответствующих договоров с Обществом, и обязуются соблюдать его положения в Обществе и во взаимоотношениях с его дочерними организациями. Так, в соответствии с трудовым законодательством заключены с работниками и должностными лицами Общества договоры и имеются должностные инструкции, предусматривающие требования по соблюдению ВНД Общества в целом, в том числе положений Кодекса.
1.6	Контроль за исполнением Обществом настоящего Кодекса возлагается на Совет директоров Общества. Корпоративный секретарь ведет мониторинг и консультирует Совет директоров и Правление Общества по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса, а также на ежегодной основе готовит отчет о соблюдении/несоблюдении его принципов и положений. В последующем данный отчет выносится на рассмотрение соответствующего комитета Совета директоров, утверждается Советом директоров и включается в состав годового отчета Общества (пункт 6 Кодекса)	Соблюдается	Контроль за исполнением Обществом настоящего Кодекса осуществляется Советом директоров Общества посредством ежегодного рассмотрения отчета о соблюдении/не соблюдении принципов и положений Кодекса, который формируется Корпоративным секретарем Общества, обеспечивающим эффективную реализацию функций, возложенных на него. Корпоративный секретарь Общества, который, в свою очередь, обеспечивает эффективную реализацию функций, возложенных на него, в том числе, в части ведения мониторинга надлежащего соблюдения Кодекса, проводит постоянную работу, направленную на выявление и устранение в Обществе фактов несоблюдения положений и принципов Кодекса. Результаты этой деятельности представлены в настоящем отчете. Корпоративный секретарь Общества осуществляет консультирование Совета директоров и на регулярной основе предоставляет Правлению Общества рекомендации и предложения по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса.



			Корпоративным секретарем Общества в 2023 году был подготовлен отчет о соблюдении/ несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления Общества за 2022 год, предварительно рассмотренный Комитетом по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров Общества от 9 февраля 2023 года (протокол № 02-03/9) и утвержденный решением Совета директоров Общества от 26 апреля 2023 года (протокол № 02-02/4). Указанный отчет получил свое отражение в годовом отчете Общества за 2022 год, утвержденный решением Единственного акционера Общества от 30 июня 2023 года (протокол № 09/23)
1.7	Случаи несоблюдения положений настоящего Кодекса рассматриваются на заседаниях соответствующего комитета Совета директоров и Совета директоров с принятием соответствующих решений, направленных на дальнейшее совершенствование корпоративного управления в Обществе	Соблюдается	Учитывая, что имеется несоблюдение отдельного положения Кодекса (пункты 1.3, 1.4 Отчета), данный вопрос вынесен в рамках рассматриваемого Отчета. Также, данный отчет будет отражен в годовом отчете Общества за 2023 год, который будет рассматриваться на заседаниях соответствующего комитета Совета директоров, Совета директоров и утвержден решением Единственного акционера Общества
2. Принцип разграничения полномочий			
2.1	Единственный акционер Общества разграничивает свои полномочия с целью предотвращения конфликта интересов, который не способствует как интересам Общества, так и интересам Единственного акционера. Функции Единственного акционера Общества осуществляются в целях обеспечения рентабельности деятельности Общества и реализации государственных и правительственных программ, в которых участвует Общество.	Соблюдается	Общество осуществляет свою деятельность как самостоятельное юридическое лицо в соответствии с распределением компетенций между органами Общества. Решения по вопросам отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества и Уставом Единственного акционера. Единственный акционер участвует в управлении Обществом исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера, предусмотренных в законодательных актах Республики Казахстан, уставом Общества и представительства в Совете директоров Общества.
2.2	Единственный акционер Общества предоставляет Обществу полную	Соблюдается	Общество является коммерческой организацией, является полностью независимым, самоуправляемым, имеет



	операционную самостоятельность и не вмешивается в операционную (текущую) и инвестиционную деятельность Общества, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, актами и поручениями Президента Республики Казахстан и Правительства Республики Казахстан.		самостоятельный баланс, обладает имуществом, обособленным от имущества Единственного акционера, вправе открывать собственные, в том числе корреспондентские, банковские счета, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Основной деятельностью Общества является осуществление инвестиционной деятельности в соответствии с Уставом, внутренними документами Общества и действующим законодательством Республики Казахстан. Целью деятельности Общества является содействие повышению общей инвестиционной и инновационной активности, развитие рынка прямых инвестиций Казахстана путем инвестирования в Инвестиционные фонды. При осуществлении своей деятельности, Общество руководствуется решениями Единственного акционера и Совета директоров Общества. Сделки и отношения между Обществом и Единственным акционером осуществляются в рамках законодательства Республики Казахстан.
2.3	Взаимоотношения (взаимодействие) между Единственным акционером и Обществом осуществляются через Совет директоров и/или Правление Общества в соответствии с принципами надлежащего корпоративного управления. Роль и функции Председателя Совета директоров и Председателя Правления Общества четко разграничены и закреплены в документах Общества.	Соблюдается	Общество обеспечивает соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений, четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками, своевременное и качественное принятие решений органами Общества, эффективность процессов в деятельности Общества, соответствие законодательству, Кодексу корпоративного управления и внутренним документам Общества. В Обществе утверждены следующие внутренние документы: Положение о Совете директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund», утвержденное решением Единственного акционера Общества от 28 января 2022 года (протокол № 02/22), Положение о Правлении акционерного общества «Baiterek Venture Fund», утвержденное решением Совета директоров Общества от 29 апреля 2021 года (протокол № 02-02/3). Соблюдение положений данных



			документов обеспечивает системность и последовательность процессов корпоративного управления.
2.4	Система корпоративного управления Общества предусматривает взаимоотношения между: 1) Единственным акционером; 2) Советом директоров; 3) Правлением; 4) заинтересованными сторонами; 5) иными органами, определяемыми в соответствии с Уставом. Система корпоративного управления обеспечивает, в том числе: 1) соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений; 2) четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками; 3) своевременное и качественное принятие решений органами Общества и его дочерних организаций; 4) эффективность процессов в деятельности Общества и его дочерних организаций; 5) соответствие законодательству, настоящему Кодексу и внутренним документам Общества. Общество утверждает положения об органах (в случае если такие положения не предусмотрены уставом Общества) и структурных подразделениях, а также должностные инструкции для соответствующих позиций. Соблюдение положений данных документов обеспечивает	Соблюдается	Структура корпоративного управления Общества соответствует законодательству Республики Казахстан и четко определяет разделение полномочий между дочерними организациями Общества. Уставом, Положением о Совете директоров Общества и Положением о Правлении Общества, Перечнем документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества, подлежащих утверждению Советом директоров Общества, определенным решением Совета директоров Общества от 20 декабря 2018 года (протокол № 56), предусмотрено разделение полномочий Совета директоров и Правления Общества. 8 сентября 2022 года решением Единственного акционера Общества (протокол № 16/22) в Устав Общества внесено изменение, а именно исключена компетенция Совета директоров Общества по утверждению плана мероприятий по реализации стратегии развития Общества, внесению изменений и дополнений, а также мониторингу его реализации. Решением Совета директоров Общества от 30 сентября 2022 года (протокол № 02-02/9) актуализированы Правила оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund».



	системность и последовательность процессов корпоративного управления.		
2.5	Общество осуществляют свою деятельность в рамках своей основной (профильной) деятельности.	Соблюдается	23 мая 2022 года Советом директоров Общества утверждена Стратегия развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы (протокол № 02-02/4), которая определяет следующие стратегические направления Общества: 1) предоставление преимущественно долевого капитала, а также прочих финансовых инструментов компаниям, оперирующим в приоритетных секторах экономики РК; 2) эффективное управление стратегическим портфелем Общества. В течение 2023 года Обществом было осуществлено финансирование нижеперечисленных проектов. В рамках Концепции развития обрабатывающей промышленности Республики Казахстан на 2023 – 2029 годы было осуществлено финансирование 3 инвестиционных проекта на общую сумму 10 800 млн тенге, а также были профинансированы 2 проекта на сумму 1 960 млн тенге за счет собственных средств Фонда на основе принципа долевого и долгового финансирования по следующим проектам: 1. проект «Расширение линии производства картонной упаковки для жидких продуктов (Pure-Pak)» ТОО «Казполиграф», на сумму 2 700 млн. тенге; 2. проект «Строительство цеха по производству сухих строительных смесей мощностью 150 тыс. тонн в год со складами сырья и готовой продукции в Жамбылской области» ТОО «Alit Holding» на сумму 3 300 млн. тенге; 3. проект «Строительство второй очереди завода по производству цианида натрия с доведением мощности до 30 тыс. тонн в год» ТОО «Talas Investment Company» на сумму 4 800 млн. тенге; 4. проект «Расширение свинофермы до 200 000 голов для забоя товарного стада в год» ТОО «ЕМС Agro» на сумму 1 100 млн. тенге; 5. проект «Строительство Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области» ТОО «Бекзат» на сумму 860 млн тенге (профинансирован 2-й транш).



3. Принцип защиты прав и интересов Единственного акционера

3.1	Соблюдение прав Единственного акционера является ключевым условием для привлечения инвестиций в Общество. В этой связи, корпоративное управление в Обществе основывается на обеспечении защиты, уважения прав и законных интересов Единственного акционера и направлено на способствование эффективной деятельности Общества и достижению рентабельности деятельности.	Соблюдается	АО «Baiterek Venture Fund» было создано в 2014 году, является 100% дочерней организацией АО «Qazaqstan Investment Corporation». Целью создания Фонда является предоставление финансовых инструментов поддержки отечественным компаниям, работающим в приоритетных отраслях экономики Казахстана. Фонд осуществляет поиск и инвестиции в проекты малого, среднего и крупного бизнеса через предоставление долевого и долгового финансирования на стадиях запуска, роста и зрелости. Два члена Совета директоров Общества из пяти являются представителями Единственного акционера. Обществом обеспечивается реализация прав Единственного акционера и защита его интересов в рамках принципов корпоративного управления, выражающееся в участии в управлении Обществом, в порядке, предусмотренном Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон об АО) и Уставом Общества, утвержденным решением Единственного акционера от 05 июня 2019 года (протокол № 7/19), принятии ключевых решений по утверждению Устава, Кодекса корпоративного управления, определению состава и срока полномочий Совета директоров, избранию Председателя Правления, утверждению внешнего аудитора, годовой финансовой отчетности и др. Информация о деятельности Общества предоставляется Единственному акционеру в полном объеме и позволяет принимать взвешенные и справедливые решения. Исключительная компетенция Единственного акционера, предусмотренная Законом об АО, Уставом Общества соблюдается. Ежегодно Общество направляет на утверждение Единственному акционеру годовой финансовый отчет, порядок распределения чистого дохода, годовой отчет. Материалы по вопросам, выносимым на рассмотрение Единственного акционера Общества, готовятся и направляются в
-----	---	-------------	--



			установленные Уставом Общества сроки и содержат информацию в объеме, необходимом для принятия обоснованных решений по вопросам. Фактов обращений Единственного акционера в государственные и судебные органы для защиты своих прав и законных интересов, оспаривания решений, принятых органами Общества в течение 2023 года не имеется.
3.2	Общество обеспечивает Единственного акционера достоверной информацией о его финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В случае совмещения задач по реализации государственной политики при осуществлении деятельности Общества с основной коммерческой деятельностью, эти цели раскрываются и доводятся до сведения заинтересованных сторон.	Соблюдается	Общество обеспечивает своевременное раскрытие Единственному акционеру информации: - о корпоративных событиях в соответствии с Законом об АО, Уставом и внутренними документами Общества; - о решениях, принятых Советом директоров по перечню вопросов, предусмотренных Процедура доведения до сведения Единственного акционера и инвесторов о деятельности АО «Baiterek Venture Fund», утверждённой решением Совета директоров Общества от 30 сентября 2016 года (протокол №21). По требованию Единственного акционера Обществом предоставляются документы и информация в соответствии с Законом об АО и внутренними нормативными документом Общества. В течение 2023 года Единственному акционеру предоставлялась на периодичной основе управленческая и финансовая отчетности. Обмен информацией между Обществом и Единственным акционером осуществляется посредством системы электронного документооборота в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества.



3.3	Расчет размера дивидендов производится, исходя из суммы чистого дохода Общества, отраженной в годовой аудированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и международных стандартов финансовой отчетности. При этом, размер выплаты дивидендов определяется с учетом законодательства Республики Казахстан.	Соблюдается	Условия и порядок выплаты Единственному акционеру Общества дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, а также соответствующим решением Единственного акционера Общества. По итогам на 31 декабря 2023 года общий объем средств, доступных к распределению составил 17 932 519 тысяч тенге. В соответствии с решением Совета директоров Единственного акционера Общества от 24 мая 2024 года (протокол № 04/24) по итогам 2023 года утверждены дивиденды к выплате Единственному акционеру в размере 219,6 млн. тенге.
4. Принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением			
4.1	Совет директоров является органом управления, обеспечивающим стратегическое руководство Обществом и контроль за деятельностью Правления. Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером, а также внедрение всех положений Кодекса. Совет директоров осуществляет свои функции в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом Общества, Кодексом, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Общества. В процессе принятия решений Советом директоров никакое лицо (или группа лиц) не должно иметь преимуществ, не обусловленных законодательством.	Соблюдается	Деятельность Совета директоров Общества регламентирована Положением о Совете директоров Общества, утвержденным решением Единственного акционера Общества от 28 января 2022 года (протокол № 02/22). Деятельность Совета директоров основывается на принципах эффективности и ответственности, максимального соблюдения и реализации интересов Единственного акционера и Общества, а также защиты прав Единственного акционера. Данный принцип соблюдается на практике Советом директоров Общества. Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера и Правления. Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером. Все члены Совета директоров соблюдают свои обязанности, предусмотренные Положением о Совете директоров Общества, в том числе обязанность действовать в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества на основе информированности, прозрачности, в интересах Общества и Единственного акционера



			добросовестно и разумно, на основе полной информированности, честно, активно, осмотрительно и профессионально. Члены Совета директоров Общества являются должностными лицами Общества и несут ответственность, предусмотренную законодательством Республики Казахстан.															
4.2	Состав Совета директоров Общества формируется из числа представителей Единственного акционера, Председателя Правления Общества, независимых директоров и иных лиц. Единственный акционер избирает членов Совета директоров на основе ясных и прозрачных процедур с учетом компетенций, навыков, достижений, деловой репутации и профессионального опыта кандидатов. При переизбрании отдельных членов Совета директоров или его полного состава на новый срок во внимание принимаются их вклад в эффективность деятельности Совета директоров Общества.	Соблюдается	В течение 2023 года Совет директоров Общества действовал в составе 5 членов Совета директоров, из которых 1 член Совета директоров является представителем Единственного акционера, 2 члена Совета директоров являются независимыми директорами, 1 член Совета директоров является представителем АО «НУХ «Байтерек» и 1 член Совета директоров является Председателем Правления Общества. Состав Совета директоров Общества по состоянию на 31.12.2023 года: <table> <tr> <td>Абусеитов Хуатович</td> <td>Кайрат</td> <td>Председатель Совета директоров Общества, независимый директора</td> </tr> <tr> <td>Блиева Назарбаевна</td> <td>Дана</td> <td>Член Совета директоров Общества, независимого директора</td> </tr> <tr> <td>Тажикенов Елтаевич</td> <td>Асет</td> <td>Член Совета директоров Общества, представитель АО НУХ «Байтерек»</td> </tr> <tr> <td>Смагулов Серинович</td> <td>Ермек</td> <td>Член Совета директоров Общества, представитель Единственного акционера</td> </tr> <tr> <td>Құтбай Берікұлы</td> <td>Жандар</td> <td>Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества</td> </tr> </table> Независимые директора являются председателями Комитетов Совета директоров Общества. Критерии независимости определены законодательством Республики Казахстан, Положением о Совете директоров Общества, а также передовыми мировыми практиками в области корпоративного управления. В целях содействия эффективному выполнению функций Совета директоров Общества, для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций при Совете директоров были созданы и действуют 3 (три) комитета: 1) Комитет по аудиту и рискам;	Абусеитов Хуатович	Кайрат	Председатель Совета директоров Общества, независимый директора	Блиева Назарбаевна	Дана	Член Совета директоров Общества, независимого директора	Тажикенов Елтаевич	Асет	Член Совета директоров Общества, представитель АО НУХ «Байтерек»	Смагулов Серинович	Ермек	Член Совета директоров Общества, представитель Единственного акционера	Құтбай Берікұлы	Жандар	Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества
Абусеитов Хуатович	Кайрат	Председатель Совета директоров Общества, независимый директора																
Блиева Назарбаевна	Дана	Член Совета директоров Общества, независимого директора																
Тажикенов Елтаевич	Асет	Член Совета директоров Общества, представитель АО НУХ «Байтерек»																
Смагулов Серинович	Ермек	Член Совета директоров Общества, представитель Единственного акционера																
Құтбай Берікұлы	Жандар	Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества																



			2) Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам; 3) Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию. Состав Комитета по аудиту и рискам по состоянию на 31.12.2023 года: Блиева Д.Н. Председатель Комитета Абусеитов К.Х. Член Комитета Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам по состоянию на 31.12.2023 года: Абусеитов К.Х. Председатель Комитета Блиева Д.Н. Член Комитета Смагулов Е.С. Член Комитета Состав Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию по состоянию на 31.12.2023 года: Абусеитов К.Х. Председатель Комитета Блиева Д.Н. Член Комитета Смагулов Е.С. Член Комитета
4.3	Председатель Совета директоров отвечает за общее руководство Советом директоров, обеспечивает полную и эффективную реализацию Советом директоров его основных функций и построение конструктивного диалога между членами Совета директоров, Единственным акционером и Правлением Общества.	Соблюдается	Председатель Совета директоров Общества в соответствии с Законом об АО, Уставом, Положением о Совете директоров Общества избирается из числа его членов большинством голосов от общего числа членов Совета директоров открытым способом голосования. Председатель Совета директоров Общества организует работу Совета директоров, в том числе: 1) созывает и ведет заседания Совета директоров; 2) утверждает повестку дня назначенного к проведению заседания Совета директоров; 3) организует на заседаниях Совета директоров ведение протокола в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Председатель Совета директоров придерживается принципа свободы выражения точки зрения членами Совета директоров по обсуждаемым вопросам, способствует поиску согласованного решения, достижению консенсуса членами Совета директоров,



			принятию решений в интересах единственного акционера и Общества. Также Председатель Совета директоров способствует эффективному лидерству с целью создания условий для работы членов Совета директоров в качестве единой команды.
4.4	Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утверждаемым Советом директоров до начала календарного года, включающим перечень рассматриваемых вопросов и график проведения заседаний с указанием дат. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществляется посредством очной или заочной форм голосования, при этом количество заседаний с заочной формой голосования необходимо минимизировать. Рассмотрение и принятие решений по вопросам важного и стратегического характера осуществляется только на заседаниях Совета директоров с очной формой голосования.	Соблюдается	Совет директоров проводит регулярные заседания для эффективного выполнения своих функций. Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утвержденным решением Совета директоров Общества от 08 декабря 2022 года (протокол №02-02/11), включающим перечень рассматриваемых вопросов и график проведения заседаний. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществляется посредством очной или заочной форм голосования. В 2023 году было проведено 6 очных и 8 заочных заседаний Совета директоров и рассмотрено 64 вопросов. Проведено 7 заседаний Комитета по аудиту и рискам, рассмотрено 8 вопроса; 4 заседаний Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, рассмотрено 5 вопросов; 9 заседаний Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, рассмотрено 20 вопросов.
4.5	Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров Общества оцениваются на ежегодной основе в соответствии с внутренними нормативными документами Общества. При этом не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации. Оценка позволяет определять вклад Совета директоров и каждого из его членов в достижении стратегических задач развития Общества, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты оценки принимаются во внимание при переизбрании или досрочном	Соблюдается	В соответствии с лучшей международной практикой корпоративного управления в Обществе проводится ежегодно оценка деятельности Совета директоров, по итогам которой определяется дальнейшее эффективное развитие Совета директоров. В соответствии с Положением о Совете директоров Общества, в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров Общества с 2016 года проводится ежегодная оценка деятельности Совета директоров. В ежегодном Плане работы Совета директоров Общества также предусматривается ежегодная оценка деятельности Совета директоров. В соответствии с Кодексом корпоративного управления, Положением о Совете директоров Общества – Совет директоров,



	прекращении полномочий членов Совета директоров.	комитеты и члены Совета директоров оцениваются на ежегодной основе до 1 июня года, следующего за отчетным. Решение о проведении оценки деятельности Совета директоров (далее – Оценка СД) принимает Совет директоров. Оценка СД позволяет определять вклад Совета директоров и каждого из его членов в достижении стратегических задач развития Общества, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты Оценки СД принимаются во внимание при переизбрании или досрочном прекращении полномочий членов Совета директоров. Оценка СД проводится в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров и позволяет Совету директоров Общества: • провести анализ и определить сильные и слабые стороны (преимущества и недостатки) деятельности Совета директоров Общества; • внести коррективы в работу и скорректировать целевые направления деятельности Совета директоров Общества; • определить, насколько структура и состав Совета директоров Общества способствуют решению стратегических задач Общества; • определить эффективность работы Председателя Совета директоров и каждого члена Совета директоров; • определить эффективность системы вознаграждения членов Совета директоров. Способами Оценки СД являются самооценка или привлечение независимого консультанта для повышения качества оценки. При этом, не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации. 24 сентября 2019 года Советом директоров Общества (протокол № 02-02/12) рассмотрена и принята к сведению информация о результатах оценки деятельности Совета директоров Общества и его комитетов за 2018 год, а также утвержден План мероприятий по исполнению рекомендаций, данных в результате оценки
--	--	--



			деятельности Совета директоров Общества и его комитетов по итогам 2018 года. Советом директоров Общества 15 апреля 2022 года (протокол № 02-02/2) принято решение провести оценку деятельности Совета директоров Общества за 2021 год собственными силами, методом анкетирования, в соответствии с требованиями внутренних нормативных документов Общества в срок до 1 июня 2022 года. Результаты оценки деятельности утверждены Советом директоров Общества от 29 июня 2022 года (протокол № 02-02/5). Оценка проводится методом анкетирования и ее результаты включены в Годовой отчет Общества.
4.6	Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Правлением. Председатель и члены Правления обладают высокими профессиональными и личностными характеристиками, добросовестной деловой репутацией и придерживаются этических стандартов. Председатель Правления обладает высокими организаторскими способностями, работает в активном взаимодействии с Единственным акционером и конструктивно выстраивает диалог с Советом директоров, работниками и другими заинтересованными сторонами.	Соблюдается	Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется коллегиальным органом в форме Правления, возглавляемого Председателем Правления. Работа Правления направлена на выполнение задач Общества и реализацию стратегии развития Общества. Деятельность Правления регламентирована Положением о Правлении Общества, предусматривающим порядок и сроки проведения заседаний Правления, ответственность членов Правления, а также регламентированы основные функции секретаря Правления. Количественный состав Правления Общества состоит из 3 (трех) членов, из которых 1 Председатель Правления, 2 (два) заместителя Председателя Правления. Члены Правления Общества являются должностными лицами Общества и несут ответственность, предусмотренную законодательством Республики Казахстан.
4.7	Правление подотчетно Совету директоров и осуществляет руководство ежедневной деятельностью Общества, несет ответственность за реализацию стратегии развития и/или плана развития и решений, принятых Советом директоров и Единственным акционером.	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества Правление осуществляет руководство текущей деятельностью Общества. Правление обеспечивает внедрение и реализацию утвержденных Советом директоров стратегии, политик по управлению рисками и внутреннему контролю, в том числе, решений Совета директоров Общества по вопросам организации системы управления рисками и внутреннего контроля, операций с финансовыми инструментами,



			осуществляет оценку политик, планов и иных внутренних документов Общества на предмет их соответствия стратегии, текущей рыночной и экономической ситуации, профилю рисков Общества и требованиям законодательства Республики Казахстан. Основными принципами деятельности Правления являются: законность, честность; добросовестность; разумность; регулярность, профессионализм, объективность. Деятельность Правления полностью подотчетна Совету директоров Общества. В соответствии с Положением о Правлении Общества Правление обязано выполнять решения Единственного акционера и Совета директоров Общества и добросовестно осуществлять свои функции в интересах Общества. Правление на годовой и полугодовой основе в соответствии с Планом работы Совета директоров, предоставляет Совету директоров отчет об исполнении Плана развития Общества.
4.8	В целях эффективной организации деятельности Совета директоров и взаимодействия Правления с Единственным акционером, Советом директоров назначается Корпоративный секретарь.	Соблюдается	Решением Единственного акционера Общества от 28 января 2022 года (протокол № 2/22) утверждено Положения о Совете директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» (далее – Положение). В положение отражен статус корпоративного секретаря в организационной структуре и системе корпоративного управления Общества, порядок назначения и досрочного освобождения от должности корпоративного секретаря, его задачи, функции, права и обязанности, полномочия и ответственность, организационное и техническое обеспечение деятельности. С 1 января 2022 года по 24 января 2022 года секретарем Совета директоров являлся Шайдикерим Ж.Ж., с 11 марта 2022 года по 31 декабря 2022 года секретарем Совета директоров назначен Кожамжаров А.С. Секретарем Совета директоров Общества проводится работа по контролю за исполнением поручений Совета директоров. Также непрерывно проводится работа по обеспечению надлежащей подготовки и представлению членам Совета директоров материалов к заседаниям, протоколированию и подписанию протоколов



			заседаний, предоставлению выписок из решений Совета директоров, предоставлению оперативной информации структурным подразделениям Единственного акционера и Общества.
4.9	В целях соблюдения принципов деловой этики, оптимального регулирования социально-трудовых споров, возникающих в Обществе, в Обществе может быть назначен Омбудсмен из числа работников Общества, Единственного акционера или его дочерних организаций.	Соблюдается	В соответствии с пунктом 74 Кодекса в Обществе может быть назначен Омбудсмен из числа работников Общества. Советом директоров Общества вопрос необходимости омбудсмента отсутствует, так как согласно пункту 111 Кодекса должностные лица Общества своевременно сообщают Корпоративному секретарю Общества и/или секретарю Совета директоров Общества о наличии (возникновении) конфликта.
5. Принцип устойчивого развития			
5.1	Общество осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество для обеспечения устойчивого развития в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами будет способствовать устойчивому развитию Общества.	Соблюдается	Общество, следуя государственной климатической повестке «Достичь углеродной нейтральности к 2060 году», и руководствуясь Политике устойчивого развития Единственного акционера (далее – Политика), осознает важность влияния своей деятельности на экономику и общество и поэтапно внедряет принципы устойчивого развития в свою деятельность. В целях совершенствования и применения в инвестиционной деятельности лучших международных практик в области ответственного инвестирования 14 сентября 2023 года решением Совета директоров Единственного акционера актуализирована Политика (протокол № 12/23). В рамках актуализации Политики обновлен опросник для проведения ESG дью дилидженс. Опросник включает широкий круг вопросов в области ESG, который был разработан на основе руководства Европейской ассоциации инвесторов Invest Europe и используется при проведении предварительного ESG дью дилидженс и ежегодного ESG мониторинга портфельных компаний Общества. Согласно Политике, что устойчивое развитие – это совокупность принципов и обязательств, которыми Общество руководствуется при осуществлении деятельности в части: управления



			взаимоотношениями с заинтересованными сторонами, оценки и управления воздействием на национальную экономику, социальную сферу и экологию. Общество привержено принципам в области защиты прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией, которые учитываются в рамках взаимодействия с заинтересованными сторонами. Информация об устойчивом развитии ежегодно раскрывается в рамках Годового отчета Общества, который утверждается Единственным акционером Общества.
5.2	Обществом разрабатываются планы мероприятий в области устойчивого развития.	Соблюдается	13 декабря 2022 года решением Правления АО «Qazaqstan Investment Corporation» (протокол № 53/22) утвержден План мероприятий в области устойчивого развития АО «Qazaqstan Investment Corporation» на 2023-2024 годы, в рамках которого предусмотрены мероприятия с участием дочерних организаций, направленные на реализацию принципов устойчивого развития: 1) в рамках проведения ежегодной оценки и анализа приверженности портфельных компаний Общества ESG стандартам Обществом проводится мониторинг посредством направления опросников (согласно Политике устойчивого развития Единственного акционера) в портфельные компании и обеспечения качественного сбора данных и информации по проектам для предоставления Единственному акционеру для анализа; 2) ежегодное формирование перечня «зеленых» проектов, в том числе социально значимых, в разбивке по секторам, объему финансирования, экономическим, экологическим и социальным эффектам; 3) Общество принимает участие в обучении по вопросам политики устойчивого развития, внедрения принципов ESG. Так, 28 апреля 2023 года работники Общества приняли активное участие в стратегической ESG сессии и в разборах практических заданий, организованной Единственным акционером. 24 ноября 2023 года работники Общества приняли участие в информационной сессии на тему изменений в Политику устойчивого развития, практического



			применения положений Политики в своей инвестиционной деятельности; 4) в отчетном периоде Общество принимало участие в мастер-классах/семинаров/тренингов Friday talks, где спикеры из разных сфер деятельности выступают с различными темами, кейсами, и делятся личным опытом; 5) за отчетный год Общество приняло участие в оказании спонсорской помощи и благотворительных акциях: 15 декабря 2023 года Общество приняло участие в благотворительной ярмарке «Baiterek – Open Hearts»; 22 сентября 2023 года работники Общества приняли участие в мероприятии «День донора», организованный АО «НУХ «Байтерек» совместно с РГП «Научно-производственный центр трансфузиологии». Кроме того, 21 июля 2022 года решением Правлением Общества утвержден «План мероприятий на 2022-2023 годы по реализации Стратегии развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы» (протокол № 03-05/29) в котором отражены мероприятия, направленные на внедрение принципов устойчивого развития в инвестиционную деятельность Общества.
5.3	Общество обеспечивает согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде. Устойчивое развитие в Обществе состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной.	Соблюдается	Согласно Политике, устойчивое развитие состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной. Экономическая составляющая направляет деятельность Общества и его дочерних и зависимых организаций на обеспечение интересов акционеров и инвесторов, повышение эффективности процессов. Экологическая составляющая способствует минимизации воздействия на окружающую среду, оптимальное использование ограниченных ресурсов, применение экологических, энерго- и ресурсосберегающих технологий. В своей деятельности Общество следует принципам максимально бережного и рационального отношения к окружающей среде в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и общепризнанными стандартами по охране окружающей среды. Социальная составляющая ориентирована на принципы социальной ответственности, которые также включают обеспечение



		безопасности труда и сохранение здоровья работников, справедливое вознаграждение и соблюдение прав работников, индивидуальное развитие персонала, спонсорство и благотворительность, проведение экологических и образовательных акций. В 2023 году Единственным акционером для работников и Общества было организовано обучение в области устойчивого развития на следующие темы: 1) 28 апреля 2023 года, в рамках перехода Общества к модели «ответственного» инвестирования, для работников Общества была проведена стратегическая ESG сессия. В рамках сессии была представлена презентация главных аспектов концепции устойчивого развития и ряд практических заданий, основанных на тематических кейсах; 2) 24 ноября 2023 года для работников Общества была проведена информационная сессия на тему основных изменений и дополнений в Политику устойчивого развития Общества, а также практическое применение положений Политики в инвестиционной деятельности Общества. В целях повышения квалификации и развития профессиональных компетенций, Общество на ежегодной основе организует обучение для работников. В 2023 г прошло обучение сотрудника по Chartered Financial Analyst (CFA). Сертификат CFA является признанным международным профессиональным сертификатом в мире финансов и инвестиций. Так же, проведено обучение по Association of Chartered Certified Accountants (ACCA). Полученные знания и навыки дают знания в сфере финансов, применимые в любой отрасли. В рамках данной программы большое внимание уделяется профессиональным ценностям, этики и вопросам управления. Обществом проведено обучение по бизнес-планированию и оценке инвестиционных проектов. Данные полученные знания позволяют работникам прогнозировать результативность реализации инвестиций, оценивать эффективность инвестиционных проектов,
--	--	--



			учитывать проектные риски, прибыльность и платежеспособность организации в будущем, с учетом фактора времени. Был проведен тренинг по стимуляции идей и инноваций в коллективе, что позволяет формировать творческий подход к своей деятельности. Общество обеспечивает согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде. Так, Общество рассматривает возможность включения принципов устойчивого развития в соответствующие договоры (соглашения) с партнерами для повышения согласованности с целями устойчивого развития.
5.4	Общество стремится к рентабельности деятельности, обеспечивают устойчивое развитие, соблюдают баланс интересов заинтересованных сторон. Общество в ходе осуществления своей деятельности оказывают влияние или испытывают на себе влияние заинтересованных сторон. Деятельность в области устойчивого развития соответствует лучшим международным стандартам. Заинтересованные стороны могут оказывать как положительное, так и негативное воздействие на деятельность Общества, а именно на достижение рентабельности, устойчивое развитие, репутацию и имидж, создавать или снижать риски. Общество уделяет важное значение надлежащему взаимодействию с заинтересованными сторонами	Соблюдается	Общество признает права всех заинтересованных лиц и стремится к сотрудничеству с ними в целях развития своей деятельности и обеспечения устойчивого развития. При нарушении прав работников Общества, партнеров и третьих лиц, Общество, действует в рамках действующего законодательства Республики Казахстан. В 2023 году нарушения прав работников Общества, партнеров и третьих лиц не были зафиксированы. Работа по информированию о деятельности Общества заинтересованных сторон проводится на основании Консорциального соглашения между Обществом и Единственным акционером Общества от 15 декабря 2020 года в соответствии с «Планом внешних коммуникаций» Общества, утвержденный решением Правления Единственного акционера от 21 февраля 2023 года (протокол 08/23). Информация для стейкхолдеров (новости о деятельности Единственного акционера, инструментах государственной поддержки экспортеров, истории успеха и другие) на постоянной основе актуализируются на официальном сайте Общества www.bvfund.kz. Общество как социально-ответственная компания, стремится к построению прозрачного и нетерпимого к проявлениям коррупции общества. В целях оказания содействия при осуществлении антикоррупционного комплаенса и формирования единого подхода в реализации антикоррупционной



			политики 30 сентября 2022 года решением Совета директоров Общества утверждена Политика противодействия коррупции акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в новой редакции (протокол № 02-02/9). В своей деятельности Общество высоких этических стандартов и принципов открытого и честного ведения бизнеса, а также стремится к совершенствованию корпоративной культуры, следованию лучшим практикам корпоративного управления и поддержания деловой репутации на должном уровне. Компания соблюдает принцип неприятия коррупции в любых формах и проявлениях. Общество провозглашает неотвратимость наказания для сотрудников, вне зависимости от занимаемой должности, в случае совершения ими коррупционных правонарушений в связи с исполнением трудовых обязанностей.
6. Принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита			
6.1	В Обществе действует эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении Обществом своих стратегических и операционных целей, и представляющая собой совокупность организационных политик, процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов управления, созданных Советом директоров и Правлением Общества.	Соблюдается	С целью эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля решением Совета Директоров Общества от 21 июня 2023 года (протокол №02-02/6) утверждена Политика по управлению рисками АО «Baiterek Venture Fund», в рамках которой определена структура управления рисками, основные компоненты системы управления рисками, систематический и последовательный подход при осуществлении процесса управления рисками, роли и обязанности органов, комитетов и структурных подразделений: Единственного акционера, Совета директоров, Комитета по аудиту и рискам, Правления, Инвестиционного комитета (при наличии), Структурного подразделения рисков Единственного акционера, Службы внутреннего аудита и структурных подразделений. Основными целями системы управления рисками являются: • построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента Общества, а также постоянное совершенствование деятельности на



			основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками; • повышение эффективности работы и устойчивости развития Общества, снижение потерь, увеличение доходности и наиболее эффективное использование капитала; • обеспечение принятия Обществом приемлемых рисков, адекватных масштабам их деятельности; • обеспечение нормального функционирования Общества в кризисных ситуациях. Департамент управления рисками Единственного акционера ежеквартально проводит мониторинг ключевых рисков Общества и не реже 1 раза в полугодие выносит его на рассмотрение уполномоченного органа Общества. С учетом неустойчивого финансового состояния коммерческих банков, проводится ежеквартальный анализ по финансовой системе Казахстана и по каждому банку в отдельности, на основании которого выносятся отчет на рассмотрение Правления Единственного акционера и принимаются соответствующие меры по снижению кредитных рисков казначейского портфеля.
6.2	В Обществе создана Служба внутреннего аудита для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления.	Соблюдается	В Обществе на основании Консорциального соглашения между Обществом и Единственным акционером Общества от 15 декабря 2020 года Служба внутреннего аудита Единственного акционера обеспечивает организацию и осуществление внутреннего аудита в Обществе, непосредственно подчинена и подотчетна Совету директоров Общества. Миссия Службы внутреннего аудита заключается в сохранении и повышении стоимости организации посредством проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и обмена знаниями. Служба внутреннего аудита осуществляет деятельность, основываясь на принципах честности, объективности, конфиденциальности и профессиональной компетентности.



		Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение в рамках аудиторских проверок и консультаций анализа и оценки: • надежности и эффективности системы внутреннего контроля; • надежности и эффективности системы управления рисками; • эффективности системы корпоративного управления и процесса ее совершенствования, соблюдения этических стандартов и ценностей. • соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, внутренних политик и иных документов, а также эффективности систем и процедур, созданных и применяемых для обеспечения соответствия этим требованиям (комплаенс-контроль); • выполнения решений органов Общества и предписаний (предложений) уполномоченных (надзорных) государственных органов; • достаточности и/или эффективности осуществляемых структурными подразделениями Общества бизнес-процессов, мер для достижения поставленных перед ними задач в рамках стратегических целей Общества; • рациональности и эффективности использования ресурсов и применяемых методов (способов) обеспечения сохранности имущества (активов); • экономической целесообразности и эффективности совершаемых операций и сделок; • достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и надежности финансовой отчетности и другой информации Общества. 2023 году СВА проведен аудит «Достоверность фактических значений ключевых показателей деятельности членов Правления АО «Baiterek Venture Fund» за 2022 год», целью которого являлся анализ достоверности фактических значений КПД членов Правления и проверка ключевых показателей деятельности членов Правления на предмет соответствия формирования/исполнения карт КПД к Правилам вознаграждения членов Правления, также
--	--	---



			декомпозиции/корреляции КПД (не ограничиваясь Стратегией развития) и анализ целесообразности и обоснованности корректировок показателей. По данному аудиту СВА была выдана 1 рекомендация по обнаружению, которая была исполнена в течении 2023 года.
7. Принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов			
7.1	Члены Совета директоров и Правления Общества, работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах акционеров и Общества, избегая конфликтов. В случае наличия (возникновения) корпоративных конфликтов, участники изыскивают пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов Общества и заинтересованных сторон. При этом, должностные лица Общества своевременно сообщают Корпоративному секретарю и/или Омбудсмену о наличии (возникновении) конфликта. Эффективность работы по предупреждению и урегулированию корпоративных конфликтов предполагает, полное и скорейшее выявление таких конфликтов и координацию действий всех органов Общества.	Соблюдается	Общество действует в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, общепринятыми принципами деловой этики и внутренними документами Общества. Отношения между Единственным акционером, членами Совета директоров и Правления Общества строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле. Общество осуществляет свою деятельность, признавая верховенство Конституции, законов и других нормативных правовых актов Республики Казахстан по отношению к внутренним документам Общества и не допуская принятия решений по личному усмотрению должностных лиц и иных работников Общества. Соблюдение принципов деловой этики и оптимальное регулирование споров по нарушению положений Кодекса. Все работники Общества, клиенты, партнеры и иные заинтересованные лица вправе обратиться к Корпоративному секретарю. При невозможности разрешения корпоративных конфликтов в Обществе путем переговоров или иных альтернативных способов разрешения корпоративных конфликтов, они подлежат разрешению в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2023 году жалоб и обращений по вопросам нарушения деловой этики, норм трудового законодательства в Обществе не поступало.
7.2	Совет директоров утверждает и периодически пересматривает политику и правила урегулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет максимально отвечать интересам Общества и Единственного акционера.	Соблюдается	В целях предупреждения и урегулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов в Обществе, а также координации действий всех органов и должностных лиц, решением Совета директоров Общества от 22 декабря 2017 года (протокол № 43) утверждена Политика по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов, регламентирующая порядок и



	Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции. В этом случае на Корпоративного секретаря и/или Омбудсмана возлагаются обязанность по обеспечению максимально возможной информированности Совета директоров о сути корпоративного конфликта и роль посредника в разрешении корпоративного конфликта. Совет директоров рассматривает отдельные корпоративные конфликты, относящиеся к компетенции Правления (например, в случае если предметом конфликта являются действия (бездействие) этого органа).		процедуры досудебного урегулирования конфликтов, а также действия органов, должностных лиц и работников Общества в рамках данных вопросов. Члены Совета директоров и Правления, равно как и работники Общества, выполняют свои должностные обязанности добросовестно и разумно, с должной заботой и осмотрительностью в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликта интересов. Они обеспечивают полное соответствие своей деятельности не только требованиям законодательства Республики Казахстан, но и этическим стандартам и общепринятым нормам деловой этики. В 2023 году не зафиксировано случаев нарушения Политики по урегулированию корпоративных конфликтов и конфликта интересов. В целях обеспечения регулирования конфликта интересов в Обществе ведется список аффилированных лиц. Для отслеживания потенциальных конфликтов интересов в Обществе, члены Совета директоров и Правления регулярно предоставляют информацию о своих аффилированных лиц. Члены Совета директоров и Правления, работники Общества, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах Общества и Единственного акционера, избегая конфликтов интересов и корпоративных конфликтов. С членом Совета директоров - независимым директором в Обществе заключается гражданско-правовой договор, отражающий условия соблюдения требований, предусмотренных внутренними нормативными документами Общества, в том числе по вопросам корпоративных конфликтов и конфликта интересов. В течение 2023 года в Обществе Корпоративным секретарем не были зафиксированы случаи корпоративных конфликтов и конфликтов интересов. Обращений о конфликтах в Общество в течение 2023 года не поступало.
8. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества			



8.1	В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Общество своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества, а также информацию о всех важных аспектах своей деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления.	Соблюдается	В целях совершенствования системы корпоративного управления Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом, корпоративных событиях и иной информации, согласно передовой практике корпоративного управления, согласно действующему законодательству Республики Казахстан. Данная информация публикуется на официальном интернет-ресурсе Общества (www.bvfund.kz), Единственного акционера (www.qic.kz) и депозитария финансовой отчетности. Все мероприятия и значимые корпоративные события Общества сопровождаются выпуском пресс-релизов и информационных сообщений. В ходе раскрытия информации Общество учитывает, что информация, составляющая коммерческую, служебную и иную охраняемую законодательством Республики Казахстан, должна быть защищена в соответствии с Положением о коммерческой тайне Общества от 22 декабря 2017 года (протокол № 43). Условия доступа к такой информации определяются Обществом с учетом необходимости соблюдения баланса между открытостью и прозрачностью деятельности компании и направленностью на исключение ущерба ее интересам. Все работники Общества принимают на себя письменные обязательства по неразглашению информации, содержащей коммерческую тайну, и другой конфиденциальной информации. В соответствии с Законом об АО Общество доводит до сведения Единственного акционера информацию о корпоративных событиях Общества.
-----	---	-------------	--



Лист согласования

ФИО	Должность	Решение	QR
Болатов Даурен	Директор департамента Qazaqstan Investment Corporation	Согласовано	
Акенов Еркен	Управляющий директор Qazaqstan Investment Corporation	Согласовано	
Кулажанов Ернур	Заместитель Председателя Правления Заместитель Председателя Правления 2	Согласовано	
Садыков Аска́т	Директор департамента Qazaqstan Investment Corporation	Согласовано	
Ералин Азамат	И.о. Председателя Правления Заместитель Председателя Правления 1	Согласовано	
Даданбаев Ерболат	Руководитель службы Qazaqstan Investment Corporation	Согласовано	
Ералин Азамат	И.о. Председателя Правления Заместитель Председателя Правления 1	Подписано	
Ералин Азамат	И.о. Председателя Правления Заместитель Председателя Правления 1	Утверждено	

