



Приложение № ____
к протоколу заседания
Совета директоров
акционерного общества
«Qazaqstan Investment Corporation»
от _____ № _____

Утвержден
решением Совета директоров
акционерного общества
«Qazaqstan Investment Corporation»
от _____ № _____

Годовой отчет
акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2022 год

г. Астана
2023 год

СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров	3
Обращение Председателя Правления	4
I. Об Обществе	6
1.1. Стратегия развития	7
1.2. Организационная структура.....	9
1.3. Ключевые события 2022 года	9
II. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
2.1. Глобальный рынок прямых инвестиций.....	10
2.2. Рынок прямых инвестиций Республики Казахстан	11
2.3. Результаты инвестиционной деятельности	13
2.4. Финансово-экономические показатели.....	23
2.5. Цели и Планы на будущие периоды.....	25
III. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	25
3.1. Система управления рисками	25
3.2. Система внутреннего контроля	26
IV. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ	27
4.1. СОЦИАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	28
4.1.1. Занятость.....	28
4.1.2. Здоровье и безопасность на рабочем месте	30
4.1.3. Подготовка и образование.....	30
4.1.4. Разнообразие и равные возможности.....	31
4.1.5. Практика трудовых отношений	31
4.1.6. Спонсорство и благотворительность	32
4.1.7. Противодействие коррупции	32
4.2. ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ.....	33
4.2.1. Инвестиционная деятельность в рамках экологической составляющей.....	33
4.2.2. Рациональное использование ресурсов	34
4.2.3. Соответствие экологическим требованиям	35
4.3. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ	35
V. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	35
5.1. Система корпоративного управления	35
5.2. Структура корпоративного управления.....	36
5.2.1. Единственный акционер.....	37
5.2.2. Совет директоров	38
5.2.3. Формирование Совета директоров, процесс отбора членов Совета директоров ...	46
5.2.4. Оценка деятельности Совета директоров.....	47
5.2.5. Правление	48
5.2.6. Организационная структура.....	50
5.2.7. Информация о вознаграждениях	50
5.2.8. Акционеры	50
5.2.9. Дочерние и зависимые компании	51
5.2.10. Информация о дивидендах	51
5.2.11. Информация о крупных сделках	51
5.2.12. Информационная политика	51
5.2.13. Внутренний контроль и аудит	51
5.2.14. Взаимодействие с заинтересованными сторонами	53
VI. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	54
<i>Глоссарий</i>	57
<i>Информация для инвесторов</i>	57
<i>Приложение</i>	58

Обращение Председателя Совета директоров

Уважаемые дамы и господа!

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

В 2022 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 более 187 млрд тенге, налоговые платежи – 13 млрд тенге, объем экспорта готовой продукции – 12 млрд тенге.

Чистая прибыль Фонда за 2022 год составила 3,4 млрд тенге, активы 92,7 млрд тенге. Собственный капитал составил 52,4 млрд тенге. При поддержке Фонда в 2022 году создано более 1 254 рабочих мест.

Принимая во внимание, что Единственный акционер - АО «Qazaqstan Investment Corporation» обозначил «Содействие в развитии устойчивого бизнеса, основанного на международно-признанных экологических, социальных и управленческих стандартах (ESG)» одной из своих стратегических задач, управление устойчивым развитием осуществляется в рамках общей системы корпоративного управления и является ее неотъемлемой частью.

Для дальнейшего развития концепции «ответственного инвестирования» BVF с 2022 года проводит работу по внедрению оценки ESG-факторов во все этапы 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 разработал регистр ESG рисков с разбивкой по отраслям, включающий физические климатические риски. Планируется внедрение данного регистра в общую систему управления рисками Общества.

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 2022 году и надеюсь на его продолжение в дальнейшем.

Кайрат Абуseitов

Обращение Председателя Правления

Уважаемые коллеги, инвесторы и партнеры!

Ключевые итоги деятельности Фонда за 2022 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 21 портфельной компании, и вырос в объеме до 85,9 млрд тенге, увеличившись на 4,2 млрд тенге по сравнению с 2021 годом.

В результате инвестиционной деятельности в отчетном году Фонд осуществил инвестиции в 6 проектов на общую сумму 6,7 млрд тенге. Инвестиции Фонда были направлены на развитие бизнеса для решения социально-значимых аспектов жизни населения страны. Таким образом Фонд проинвестировал проект по строительству лечебно-диагностического центра ТОО «Керуен-Medicus» в Бостандыкском районе Алматы. Новый медицинский центр общей площадью 4 000 кв. м будет включать в себя поликлиническое и диагностическое звено, родильное и послеродовое отделения, операционные залы и отделения детской и взрослой реанимации.

Фонд также профинансировал проект ТОО «EPG Prometheus School» по реконструкции здания для запуска нового образовательного центра в Алмалинском районе города Алматы. Учебный центр на 856 человек позволит сократить дефицит ученических мест. Общая площадь здания составит 12 556 кв. м, где будут размещены 2 спортзала, библиотека, коворкинг и рекреационные зоны, лаборатории STEM и классы дополненной и виртуальной реальности, Research & Development центр, IT-Hub и музыкальная школа.

Согласно стратегическим задачам Единственного акционера 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 2022 году Фонд проинвестировал проект по строительству малой Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области. Установленная мощность новой ГЭС составит 7 МВт. Запуск Верхне-Талаптинской ГЭС окажет положительный эффект на энергетическую безопасность Жетысуской области и экологию региона.

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

Кроме того, в 2022 году Фонд профинансировал ТОО «Макинский завод теплоизоляции» в рамках модернизации оборудования по производству минераловатных плит и матов из базальтовых пород, а также ТОО «Казармапром» в целях развития экспортноориентированного производства мелющих шаров.

В отчетном периоде BVF осуществлен полный досрочный выход на сумму 4,1 млрд тенге из проекта по строительству ветровой электростанции «Астана EXPO-2017», реализованный совместно с АО Metal BV и ТОО «ЦАТЭК Green Energy». В результате финансирования проекта в ноябре 2020 года был введен в эксплуатацию второй пусковой комплекс ветровой электростанции мощностью 50 МВт в Акмолинской области.

В заключение хочу выразить благодарность Единственному акционеру, команде, клиентам и партнерам фонда за слаженную работу. В 2023 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 партнерстве с такими признанными международными финансовыми институтами, как Европейский банк реконструкции и развития, Азиатский банк развития и другими.

С момента создания Фонд инвестировал в 28 проектов и успешно вышел из 7 проектов.

Текущий инвестиционный портфель Фонда представлен 21 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 2023 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 Республики Казахстан</i>		
Развитие несырьевых отраслей (обрабатывающая промышленность и инфраструктура)	<ul style="list-style-type: none"> 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 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 субъектов агропромышленного комплекса, имеющих потенциал стать лидерами рынка в регионе 	1. Инвестиции в проектные компании
Увеличение экспорта отечественной несырьевой продукции путем инвестирования в предприятия с потенциалом экспорта готовой продукции		2. Объем инвестиционного портфеля (за исключением казначейских операций)
Развитие отраслей АПК		3. Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК (за год)
Стратегическое направление 2: <i>Эффективное управление стратегическим портфелем Фонда</i>		
Создание диверсифицированного портфеля проектов стабильной доходности	<ul style="list-style-type: none"> 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) 	4. ROA
		5. ROE
		6. 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 2022 году запланированы к исполнению 14 мероприятий. По итогам 2022 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 КВД	Ед. изм.	План 2022 год	Факт 2022 года	Статус по итогам 2022 года/причины отклонения, перевыполнения
Стратегическое направление 1: Предоставление преимущественно долевого капитала, а также прочих финансовых инструментов компаниям, оперирующим в приоритетных секторах экономики Республики Казахстан					
1.	Инвестиции в проектные компании	тыс тенге	6 416 000	6 743 210	Исполнен (105 %) В 2022 году Фондом профинансировано 6 проектов: 1) ТОО «EPG PROMETHEUS SCHOOL» - 1 015 952 тыс тенге; 2) ТОО «Керуен-Medicus» - 2 000 000 тыс тенге; 3) ТОО «Бекзат» – 1 712 525 тыс тенге; 4) ТОО «Макинский завод теплоизоляции» – 500 000 тыс тенге; 5) ТОО «КазАрмапром» - 414 733 тыс тенге; 6) ТОО «EMC Agro» - 1 100 000 тыс тенге.
2.	Объем инвестиционного портфеля (за исключением казначейских операций)	тыс тенге	84 017 325	85 878 006	Исполнен (102 %)
3.	Объем инвестиций в основной капитал в отрасли АПК (за год)	млрд тенге	1	1,1	Исполнен (110 %) Фондом в 2022 году профинансирован проект ТОО «EMC Agro» - 1 100 000 тыс тенге.
Стратегическое направление 2: Эффективное управление стратегическим портфелем Фонда					
4.	ROA	%	0,10	3,76	Исполнен (3 765 %) На перевыполнение данного показателя повлияли результаты чистой прибыли
5.	ROE	%	0,19	6,74	Исполнен (3 550 %) На перевыполнение данного показателя повлияли результаты чистой прибыли
6.	Производительность труда	тыс тенге / чел	194 339	352 899	Исполнен (182 %) На перевыполнение данного показателя повлияли результаты чистой прибыли

По результатам 2022 года все 6 стратегических ключевых показателей деятельности исполнены с превышением планового показателя.

1.2. Организационная структура

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



1.3. Ключевые события 2022 года

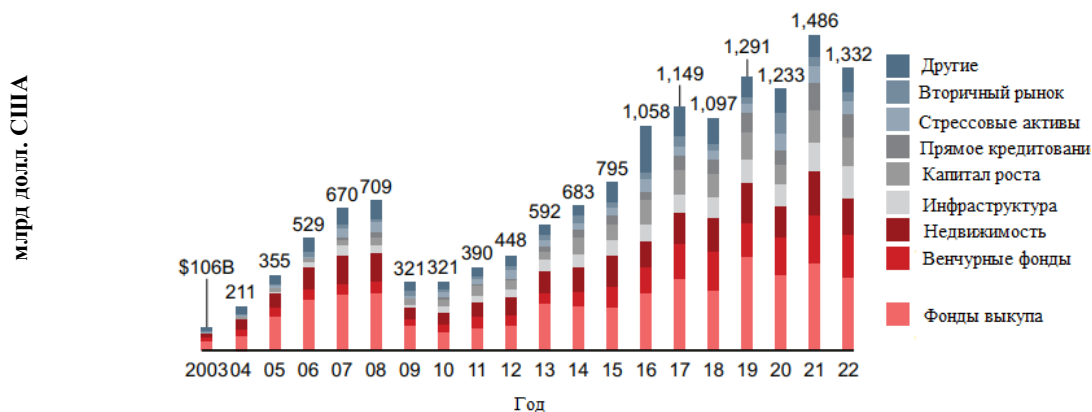
- **Профинансировано 6 проектов** на сумму 6,7 млрд тенге.
- **Осуществлен выход** из проекта ТОО «ЦАТЭК Green Energy».
- **Утверждена Стратегия развития** акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы.
- **Подготовлен аналитический отчет** на тему «Выявление привлекательных для инвестирования 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

Согласно анализу глобального рынка прямых инвестиций, представленному компанией Bain & Company, несмотря на 10% падение по сравнению с 2021 годом, мировой объем привлеченного частного капитала в 2022 году является вторым по величине показателем за всю историю, достигая 1,3 трлн долларов США. Это привело к тому, что общая сумма за последние пять лет достигла ошеломляющих 6,4 трлн долларов, превзойдя любой пятилетний период в истории отрасли. Однако, данный показатель на 10% меньше, чем в 2021 году. Рост акционерного капитала и фондов недвижимости также значительно сократился. Но инфраструктурные фонды, которые инвесторы считают менее циклическими, показали рост на 22%.

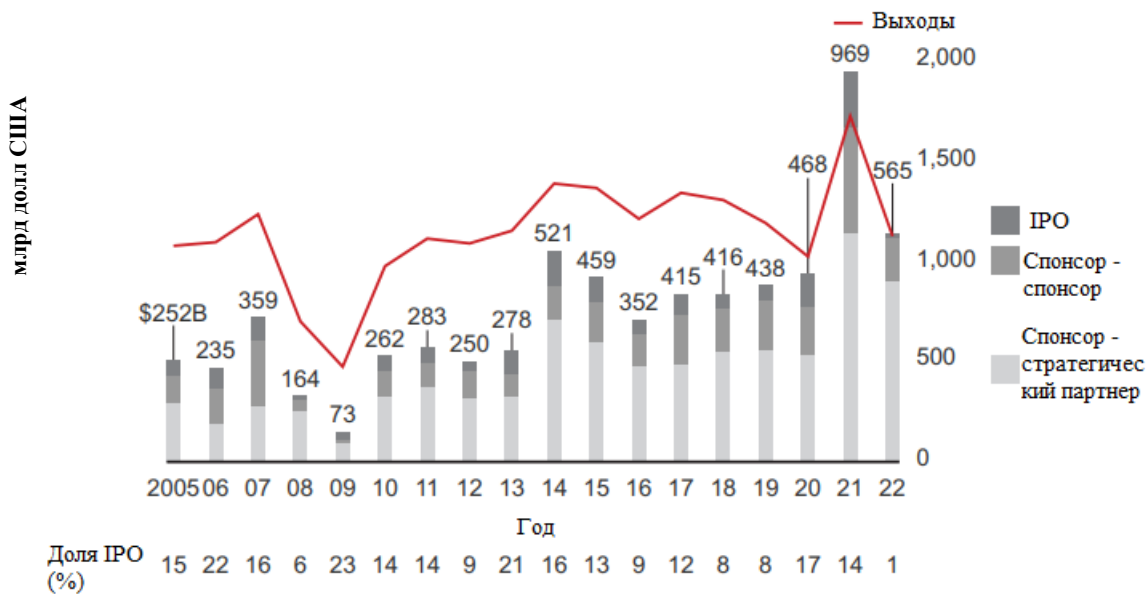
Диаграмма 1. Мировой объем привлеченного частного капитала, по типу фондов (global private capital raised, by fund type)



Источник: Bain & Company Global private equity report 2023

В связи с сокращением всех каналов продажи, обеспеченные выкупом, сократились на 42% до 565 млрд долларов США и продемонстрировали слабость в регионах по всему миру. Тем временем объем выхода из акционерного капитала роста упал на 64% до 312 млрд долларов США. На фоне резкого снижения котировок публичных акций рынок IPO почти полностью закрылся в 2022 году. Количество сделок между спонсорами сократилось на 58%. Продажи стратегическим покупателям были выше, чем в среднем за пять лет, в основном потому, что корпоративные доходы оказались относительно устойчивыми в течение всего года. Но поскольку макроэкономическая неопределенность омрачила рынок во втором полугодии, стратегический канал замедлился и завершил торги снижением на 21% по сравнению с 2021 годом.

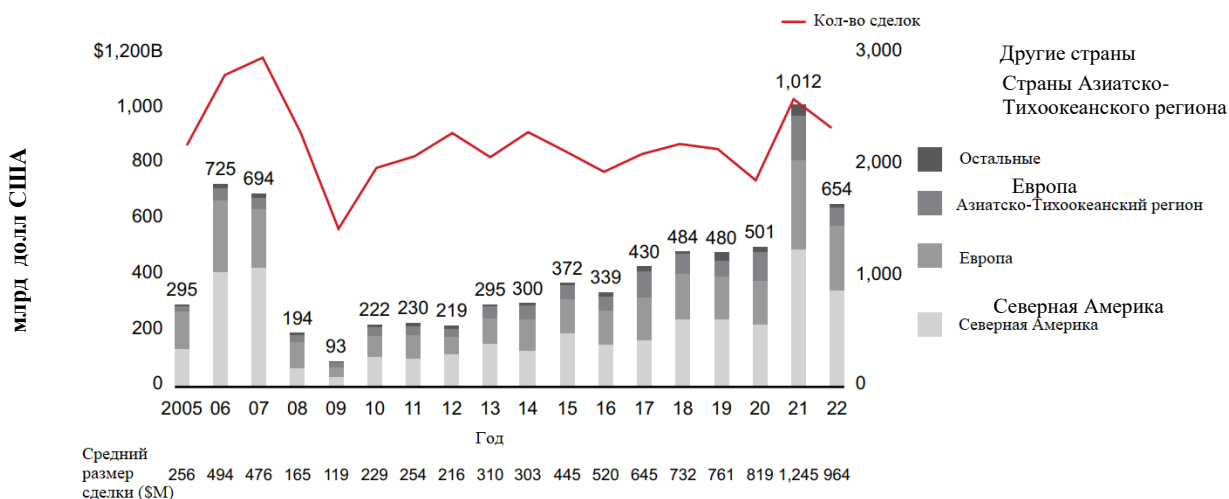
Диаграмма 2. Мировой объем стоимости выходов, основанных на выкупе доли, по типу выхода (global buyout-backed exit value)



Источник: Bain & Company Global private equity report 2023

Глобальная стоимость выкупа (без учета дополнений) за год составила 654 млн долларов США, что на 35% меньше, чем в 2021 году. Общее количество сделок, тем временем, сократилось на 10% до 2318 сделок. С точки зрения стоимости, 2022 год по-прежнему был вторым по величине показателем за всю историю. Но это из-за необычайной динамики в первой половине года.

Диаграмма 3. Мировая общая стоимость сделок выкупа доли (global buyout deal value)



Источник: Bain & Company Global private equity report 2023

2.2. Рынок прямых инвестиций Республики Казахстан

По итогам 2022 года валовый приток прямых иностранных инвестиций (далее – ПИИ) в Казахстан составил 28 млрд долларов США, что на 17,7% больше, чем в 2021 году, и является рекордным значением за последние 10 лет. ПИИ в Казахстан осуществлялись в основном в предприятия нефтегазового сектора и обрабатывающей промышленности.

Рост притока капитала в 2022 году наблюдался по всем основным странам-инвесторам в экономику Казахстана. Основными странами-прямыми инвесторами Казахстана в 2022 году являлись Нидерланды (29,6%) от валовых поступлений иностранных прямых инвестиций –

8,33 млрд долларов США), США (18,2% – 5,1 млрд долларов США), Швейцария (10,0% – 2,8 млрд долларов США), Бельгия (5,7% – 1,56 млрд долларов США), Южная Корея и Российская Федерация (по 5,3% – 1,5 млрд долларов США), Китай (5,0% – 1,43 млрд долларов США), Франция (2,8% – 770,2 млн долларов США), Великобритания (2,3% – 661 млн долларов США) и Германия (1,7% – 469,5 млн долларов США).

В разрезе отраслей наибольший объем инвестиций был направлен в горнодобывающую промышленность – 12,1 млрд долларов США (+25%), обрабатывающую промышленность – 5,6 млрд долларов США (+3%), оптовую и розничную торговлю – 5,08 млрд долларов США (+36%), профессиональную, научную и техническую деятельность – 1,1 млрд долларов США (рост в 2,1 раза), транспорт и складирование – 1,1 млрд долларов США (+14%), строительство – 698 млн долларов США (-3%), финансовую и страховую деятельность – 650 млн долларов США (-60%), электроснабжение и подачу газа – 635,6 млн долларов США (рост в 2,8 раза) и т.д.

В 2022 году было реализовано и введено в эксплуатацию 46 крупных инвестиционных проектов с иностранным участием на сумму 4,1 млрд долларов США. Создано более 6 тысяч рабочих мест.

Привлечение иностранного капитала и технологий в экономику страны является приоритетной задачей Правительства Республики Казахстан. В рамках цели по дальнейшей диверсификации национальной экономики и повышению устойчивости ее роста Правительством ведется последовательная работа по доведению темпов притока прямых иностранных инвестиций до 30 млрд долларов США в год и повышению уровня инвестиций в основной капитал до 30% к ВВП уже к 2025 г.

Диаграмма 4. Прямые иностранные инвестиции в Республику Казахстан



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	<ul style="list-style-type: none">• 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	минимальная доходность - 8 % годовых	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	<ul style="list-style-type: none">• долевое финансирование• долговое финансирование• иные инструменты, не запрещенные законодательством Республики Казахстан	<ul style="list-style-type: none">• долевое финансирование (приобретение акций/долей участия в уставном капитале компаний с обязательным правом обратного выкупа)• мезонинное финансирование.

В связи со значительным ростом базовой ставки Национального банка Республики Казахстан в течение 2022 года (на 6,5 %), Фондом принято решение о пересмотре ставки доходности инвестиционных продуктов, в рамках финансирования проектов по программе льготного финансирования.

В этой связи, принята методика определения ставки доходности и вместо стандартизированной ставки 8%, ставка вознаграждения для клиента определяется исходя из следующих параметров: базовая ставка Национального банка, размер собственного участия в проекте, кредитный рейтинг заявителя, срок финансирования.

В рамках данных программ предусматривается финансирование следующих секторов экономики: АПК, обрабатывающая промышленность, технические услуги и сервис, здравоохранение и образование, туризм, транспорт и логистика, информация и связь, энергетика, зеленые технологии.

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 2022 года состоял из 21 проекта на общую сумму 85,9 млрд тенге.

Краткая информация о проектах Общества

АО «ЦАЭК»

Отрасль: энергетика

Объем инвестиций: 1,8 млрд тенге

Регион реализации: Акмолинская область

Дата финансирования: сентябрь 2015

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Основная деятельность Группы – производство, передача, распределение, и реализация электрической и тепловой энергии в Павлодар и Петропавловск и реализация электрической и тепловой энергии в Астана, передача, распределение и реализация электроэнергии в Акмолинской области.



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 / 7,7 млрд тенге

Регион реализации: Восточно- Казахстанская область, Акмолинская область

Дата финансирования: декабрь 2016 / декабрь 2019

Инструмент: долевое финансирование

Описание: Компания включает в себя Усть-Каменогорскую птицефабрику мощностью 30 000 тонн мяса птицы в год и Макинскую птицефабрику мощностью 60 000 тонн мяса птицы в год, обеспечивающие 2 276 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. Благодаря строительству газопровода чистым топливом обеспечены более 5000 абонентов в Астане.



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. За 3 года эксплуатации выработка солнечной энергии позволила предотвратить более 100 000 тонн выбросов парниковых газов.



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: 3,88 млрд тенге

Регион реализации: Северо-Казахстанская область

Дата финансирования: октябрь 2019

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»

Отрасль: производство продуктов питания

Объем инвестиций: 2,5 млрд тенге

Регион реализации: Алматинская область

Дата финансирования: апрель 2019

Инструмент: долговое/долевое финансирование

Описание: агропромышленный холдинг с полным циклом производства готовой продукции, с маточным поголовьем КРС на 3000 голов и мясокомбинатом мощностью 2 500 тонн в год, обеспечивающий 133 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: 3,11 млрд тенге

Регион реализации: Восточно-Казахстанская область

Дата финансирования: октябрь 2019

Инструмент: долговое финансирование

Описание: Комбинат осуществляет полный цикл производства упаковочных материалов от дизайна до доставки продукции заказчику. Производственная мощность комбината составляет 24 000 тонн картонажной 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 АРК»

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

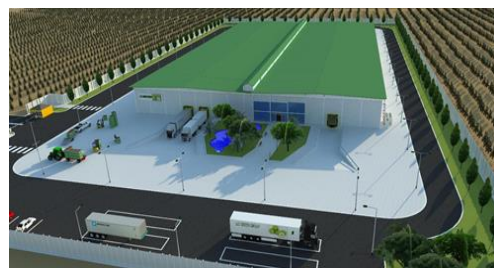
Объем инвестиций: 1 млрд тенге

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 «КазАрмпром»

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: февраль 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: 1,7 млрд тенге

Регион реализации: Жетысуская область

Дата финансирования: декабрь 2022

Инструмент: долговое финансирование

Описание: Строительство Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области.



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 2022 году Фондом проинвестировано 6 проектов на общую сумму 6,7 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

В рамках данного направления в 2022 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 рамках реализации Концепции индустриально-инновационного развития 9 декабря 2022 года проведена встреча с представителями Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан и АО «Qazindustry» для отбора наиболее перспективных проектов в отрасли обрабатывающей промышленности.

Так, в 2022 году Фондом профинансирован инвестиционный проект **«Развитие экспортноориентированного производства мелющих шаров в Западно-Казахстанской области»** ТОО «КазАрмапром» на сумму 414 733 485 тенге.

Справочно:

Предприятие ТОО «КазАрмаПром» производит мелющие шары в Западно-Казахстанской области. Многолетний опыт компании позволяет наращивать и развивать литейное производство на западе Казахстана, обеспечивая комплексное развитие машиностроения в стране.

На предприятии трудятся более 250 сотрудников. В 2021 году предприятием было произведено 18,9 тыс. тонн готовой продукции на общую сумму 4,8 млрд тенге, из которых экспортная выручка составила 4,7 млрд тенге или более 97%.

Финансирование ТОО «КазАрмаПром» предоставлено для пополнения оборотного капитала и рефинансирования действующей кредитной задолженности в АО «Сбербанк» для улучшения финансового состояния предприятия.

За счет привлечения средств ТОО «КазАрмаПром» планирует увеличить оборотный капитал и перейти с двухсменного режима работы на трехсменный, что позволит нарастить объемы производства мелющих шаров на 47%.

Также, в октябре 2022 года Фонд профинансировал проект **«Расширение свинофермы ТОО «EMC Agro» до 200 000 голов для забоя товарного стада в год»** ТОО «EMC Agro».

Общая стоимость инвестиционного проекта составляет 20,6 млрд тенге, из которых инвестиции Фонда составили 1,1 млрд тенге.

Справочно:

ТОО «EMC Agro» – компания, находящаяся в Тайыншинском районе Северо-Казахстанской области, с вертикально интегрированным производством, включает в себя разведение, выращивание и убой животных, а также мясопереработку и собственную дистрибуцию. Текущая мощность фермы 100 000 голов для забоя товарного стада в год.

Ранее АО «Baiterek Venture Fund» оказывал поддержку ТОО «EMC Agro», профинансировав проект по расширению свинофермы для забоя товарного стада с 50 000 до 100 000 голов в год для производства мяса свинины и колбасных изделий в городе Тайынша Северо-Казахстанской области. Средства фонда были направлены на строительные-монтажные работы, приобретение оборудования

для содержания животных, а также на закупку племенного поголовья и пополнение оборотных средств.

В рамках проекта было создано 300 постоянных рабочих мест. При выходе проекта на плановые мощности объем налоговых платежей в бюджет составил более 591 млн тенге, а объем реализации продукции превысил 18 млрд тенге.

Средства фонда были направлены на приобретение оборудования от Big Dutchman International GmbH для содержания животных.

В рамках проекта будет создано 150 постоянных рабочих мест. При выходе проекта на плановые мощности ожидается, что объем налоговых платежей в бюджет составит более 700 млн тенге в год, а объем реализации продукции превысит 26 млрд тенге.

ТОО «EMC Agro» имеет международный сертификат качества FSSC-22000, который способствует выходу на международные рынки. Таким образом в ближайшем будущем компания планирует выход на экспортный рынок в КНР.

В 2022 году активная работа Фонда по инвестированию повлияла на: увеличение и модернизацию существующих, созданию новых конкурентоспособных организаций, производств и объектов инфраструктуры; повышению занятости населения в субъектах предпринимательства путем развития социальной инфраструктуры и создания новых рабочих мест

Кроме вышеуказанных проектов, в отчетном периоде предоставлена финансовая поддержка:

- ***ТОО «EPG PROMETHEUS SCHOOL» проект по реконструкции здания под образовательный центр «Prometheus school (by Tamos).***

Фонд предоставил финансирование ТОО «EPG Prometheus School» в размере 1 016 млн тенге на реконструкцию здания для запуска нового образовательного центра в Алмалинском районе города Алматы. Доля Фонда в проекте составила 26,59%. Инвестиции Фонда направлены на завершение строительства и оснащение образовательного центра.

Новый образовательный центр ТОО «EPG Prometheus School» на 856 человек позволит сократить дефицит ученических мест. Центр создается с учетом передового зарубежного опыта в строительстве школ. Общая площадь здания составит 12 556 м², где будут размещены 2 спортзала, библиотека, коворкинг и рекреационные зоны, лаборатории STEM и классы дополненной и виртуальной реальности, Research & Development центр, IT Hub и музыкальная школа.

Профессиональный подход ТОО «EPG Prometheus School» к образовательному процессу нацелен на всестороннее развитие учащихся. Концепция центра направлена на создание условий для раскрытия уникальности каждого ребенка и развитие личности, обладающей знаниями, навыками и ценностным рядом, которые позволят эффективно реализовать потенциал ученика. В рамках уникальной образовательной программы особое внимание уделяется обучению учеников в игровой форме, всестороннему развитию и воспитанию лидерских качеств.

По итогам ввода в эксплуатацию образовательного центра планируется создать 140 новых рабочих мест.

- ***ТОО «Керуен Медикус» проект по приобретению медицинского оборудования и мебели для Лечебно-диагностического комплекса в г. Алматы.***

В отчетном периоде Фонд предоставил финансирование в размере 2 млрд тенге ТОО «Керуен-Medicus» на строительство родильного дома в Бостандыкском районе Алматы.

Справочно:

ТОО «Керуен-Medicus» – одна из крупнейших частных медицинских организаций в Республике Казахстан, основанная в 2000 году. Начав свою деятельность с небольшой поликлиники, сегодня ТОО «Керуен-Medicus» ведущая медицинская компания, в которой работает 300 человек медицинского персонала.

Профессиональный подход в работе диагностического направления дополняет полный набор современного лабораторного и лучевого оборудования ведущих мировых производителей, таких как Siemens, Karl Storz, GE и другие.

Новый перинатальный центр общей площадью 4 000 м² будет включать в себя поликлиническое и диагностическое звено, родильное и послеродовое отделения, операционные залы и отделения детской и взрослой реанимации.

По итогам ввода в эксплуатацию лечебно-диагностического центра планируется создать 150 новых рабочих мест.

Родильный дом, оснащенный высокоточным диагностическим оборудованием, будет являться неотъемлемой частью основного корпуса многопрофильного медицинского центра Керуен-Medicus.

Расширение клиники позволит дополнительно развивать такие направления, как хирургия, нейрохирургия, ортопедия, травматология и детская хирургия.

• ТОО «Бекзат» проект по строительству Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции на реке Коксу в Жетысуской области.

Фонд предоставил финансирование ТОО «Бекзат» в размере 1 713 млн тенге на строительство Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции мощностью 7 МВт на реке Коксу в Жетысуской области.

Общая стоимость проекта - 5,4 млрд тенге. Запуск Верхне-Талаптинской ГЭС окажет 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 настоящее время Жетысуская область является дефицитной по электроснабжению: около 30% годового потребления покрывается собственными источниками, а остальные 70% приходятся на отдаленные внешние источники, в том числе тепловые станции Северной энергетической зоны. Запуск Верхне-Талаптинской ГЭС окажет положительный эффект на энергетическую безопасность Жетысуской области и экологию региона.

В рамках проекта будет создано 18 новых рабочих мест, планируемая сумма налоговых платежей в бюджет составит 1 579 млн тенге.

• ТОО «Макинский завод теплоизоляции» проект по финансированию капитальных затрат для модернизации оборудования завода по производству минераловатных плит и матов из базальтовых пород мощностью 34 000 тонн в год на сумму 500 000 тыс тенге.

Целью финансирования Проекта является проведение модернизации оборудования через приобретение оборудования силосной установки с верхним фильтром и системой переработки отходов (измельчитель), включая шефмонтаж, транспортировку, таможенные платежи и налог на добавленную стоимость.

Справочно:

Заводом производится востребованный на рынке теплоизоляционный материал - минеральная вата, заменивший в строительстве стекловату и крайне пожароопасные материалы на основе пенопласта. Этот вид теплоизоляции на основе базальта сочетает в себе высокие эксплуатационные характеристики, такие как влаго- и пожароустойчивость и отличается простотой монтажа.

Стоит отметить, что для производства данной продукции была приобретена итальянская технологическая линия компании «Гатта Мессапика S.p.A.». Специалисты из Италии принимали участие на всех стадиях строительства нового завода, а также обучали местный персонал работе на новом высокотехнологичном оборудовании.

С 2019 года производственная мощность компании увеличилась с 5 000 до 34 000 тонн продукции в год, качество которой ни в чем не уступает импортным образцам. Минеральная вата экспортируется в такие страны как Россия, Узбекистан, Таджикистан, Киргизстан, Монголия.

В отчетном периоде Фонд осуществлен выход из проекта ТОО «ЦАТЭК Green Energy».

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

В 2022 году в рамках мониторинга состояния портфельных компаний Фонда были подготовлены мониторинговые отчеты за 2021 год и решениями Совета директоров Фонда 23 мая 2022 года (протокол № 02-02/4), 29 июня 2022 года (протокол № 02-02/5) приняты к сведению расширенные мониторинговые отчеты по 13 компаниям:

- 1) ТОО «Алекс Астана»
- 2) АО «АстанаГаз КМГ»
- 3) ТОО «МЗТИ»
- 4) ТОО «Baikonyr Solar»
- 5) АО «Центрально - азиатская электроэнергетическая корпорация»
- 6) ТОО «KazGreenEnergy»
- 7) ТОО «Казполиграф»
- 8) ТОО «ЕМС Agro»
- 9) ТОО «КазМясо»
- 10) АО Aitas Lux S.A.R.L.
- 11) ТОО «ЦАТЭК Green Energy»
- 12) ТОО «Mining Chemical Company»
- 13) ТОО «КТК Service».

Согласно пункту 3.2.18 Положения по управлению и мониторингу инвестиционного портфеля акционерного общества «Baiterek Venture Fund», утвержденного решением Правления Фонда от 28 февраля 2020 года (протокол № 03-05/7), по портфельным компаниям, профинансированным в рамках Программы льготного финансирования с привлечением банков второго уровня, проведение ежеквартального и расширенного мониторинга не требуется.

В этой связи проекты ТОО «ТТС Астана 2007К», ТОО «BRBAPK», ТОО «Бурундайские Минеральные Воды», ТОО «Arнау Agro» не подлежат мониторингу.

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

В этой связи, 29 июня 2022 года Фонд актуализировал инвестиционную политику, основными принципами которой являются фокус на финансировании 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.

2.4. Финансово-экономические показатели

Анализ финансового состояния и эффективности деятельности Фонда за период 2020-2022 годы проведен на основе аудированной финансовой отчетности Фонда.

млн тенге

Доходы	2020 год	2021 год	2022 год
Доходы по вознаграждениям	1 077	906	772
Доходы по дивидендам	0	0	72
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	2 552	3 936	1 993
Прочие доходы от финансирования	1 592	984	1 398
Доходы от восстановления убытка от обесценения	33	27	5
Прочие доходы (доход от начисленных штрафов, пени, неустоек за нарушение условий договоров; страховые случаи; прочие доходы и так далее)	3	0	6
Итого:	5 256	5 853	4 246

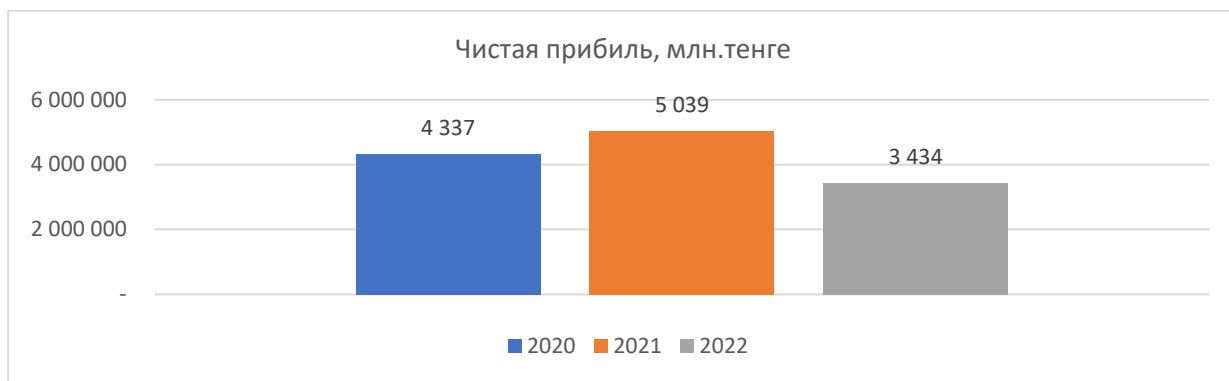
Доходы получены от стратегического портфеля по итогам деятельности портфельных компаний, связанные с выплатой дивидендов, процентов, и от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, а также от казначейского портфеля в виде вознаграждений по депозитам, операций обратное РЕПО.

млн тенге

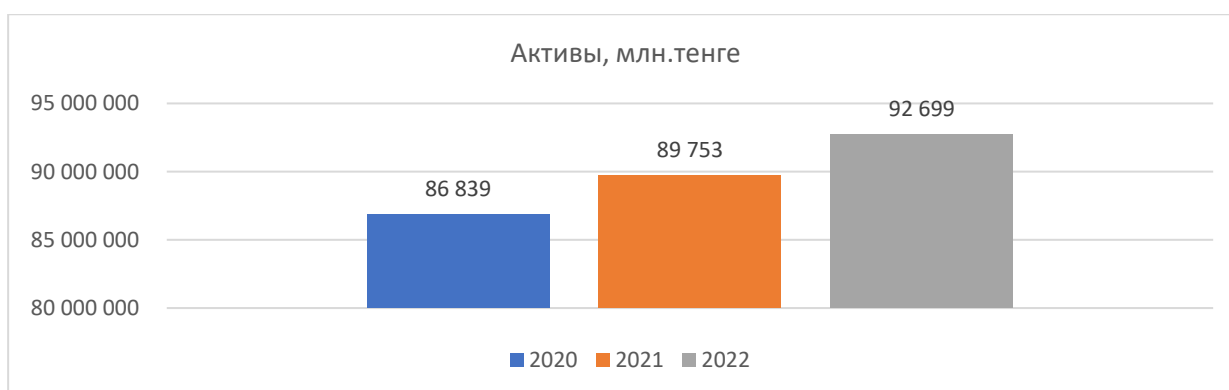
Расходы	2020 год	2021 год	2022 год
Административные расходы	321	343	466
Расходы по вознаграждениям	4	4	9
Прочие расходы на финансирование	7	0	0
Расходы от обесценения активов	31	15	1
Расходы по курсовой разнице	0,4	0,3	1
Прочие расходы (штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров; на возмещение судебных издержек и арбитражных сборов; прочие расходы и так далее)	0	2	0
Итого:	363	364	477

На рост административных расходов повлияли изменения социально-экономических показателей, инфляция, волатильность курса валют по отношению к тенге, а также плановая потребность в ТРУ для бесперебойного функционирования Общества.

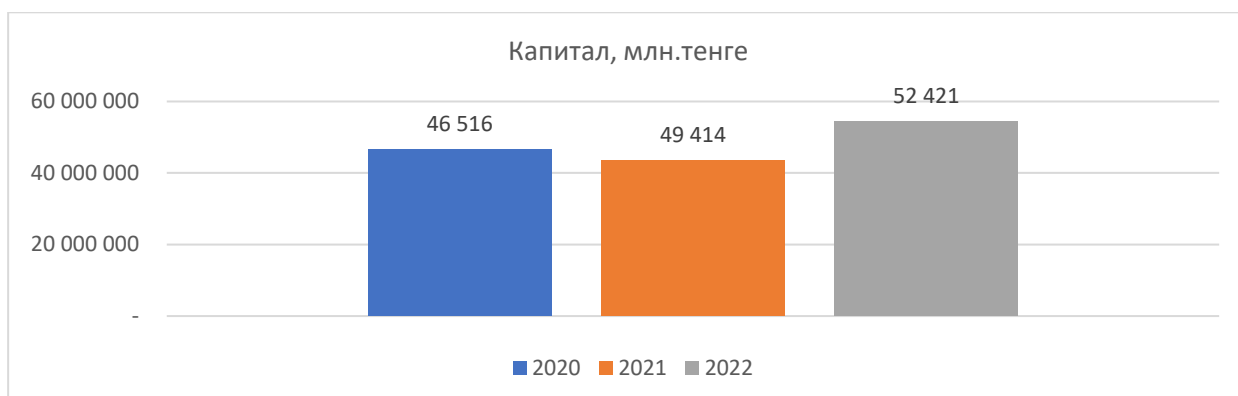
Согласно аудированной финансовой отчетности за 2022 год получен положительный финансовый результат в сумме 3 434 млн тенге. Прибыль до выплаты процентов, налогов и амортизации (ЕБИТДА) составила 3 780 млн тенге, расходы по корпоративному подоходному налогу 334 млн тенге.



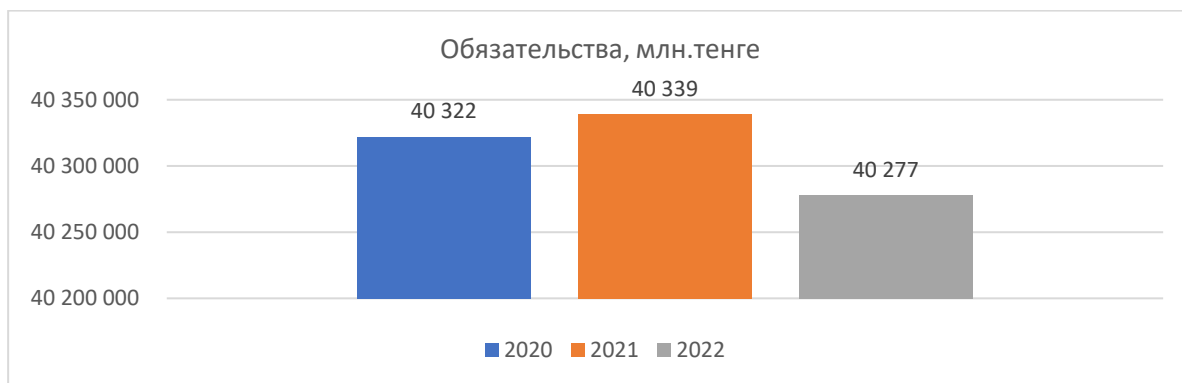
По состоянию на 31 декабря 2022 года активы составляют 92 699 млн тенге, что выше показателя 2021 года на 3 % или на 2 946 млн тенге, увеличение связано с положительной переоценкой инвестиционного портфеля и поступлений от основной деятельности.



Капитал на 31 декабря 2022 года составил 52 421 млн тенге, за аналогичную дату 2021 года – 49 413 млн тенге. Увеличение капитала связано с положительной переоценкой инвестиционного портфеля.



Обязательства на 31 декабря 2022 года составили 40 277 млн тенге, за аналогичную дату 2021 года составили 40 339 млн тенге. Незначительное изменение связано с операционной деятельностью.



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

3.1. 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;
- валютный риск;
- процентный риск;
- операционный риск;
- бизнес-риск;
- стратегический риск;
- правовой риск.

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;
- Регламент централизованной системы 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.

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 2022 года все требования по соблюдению пороговых значений рисков соблюдаются.

В 2020 году функционал подразделения управления рисками Фонда передан в структуру Единственного акционера с целью оптимизации бизнес-процессов и сокращения сроков согласований и принятия решений по потенциальным проектам для осуществления инвестиций.

3.2. Система внутреннего контроля

Система внутреннего контроля Фонда (далее – СВК) является неотъемлемой частью систем управления рисками, корпоративного управления, и охватывает все уровни управления, все внутренние процессы и операции Фонда. Состоит из трех линий защиты.

Первая линия защиты внутреннего контроля обеспечивается самими структурными подразделениями Фонда. Контроли разрабатываются структурными подразделениями и являются неотъемлемой частью бизнес-процессов. Организация, контроль, мониторинг внутреннего контроля осуществляется руководителями структурных подразделений Фонда.

Вторая линия защиты обеспечивается различными структурными подразделениями, включая, но не ограничиваясь такими структурными подразделениями, как подразделение по управлению рисками Фонда/Единственного акционера, структурным подразделением, ответственным за юридическое сопровождение деятельности Фонда/ Единственного акционера, структурным подразделением, ответственным за работу с персоналом Фонда/ Единственного акционера, структурными подразделениями, ответственными за безопасность

(в том числе ИТ, информационная, физическая) Фонда/ Единственного акционера и иными структурными подразделениями Фонда, осуществляющими контрольные функции.

Третья линия защиты представляет собой функцию независимого подтверждения эффективности среды внутреннего контроля в рамках плана аудиторских проверок, который покрывает как первую, так и вторую линии защиты, обеспечивая оценку эффективности общей системы внутреннего контроля в Фонда.

Организация СВК предусматривает построение Фондом системы управления, способной быстро реагировать на риски, осуществлять контроль над основными и вспомогательными бизнес- процессами и ежедневными операциями Фонда, а также осуществлять незамедлительное информирование участников СВК соответствующего уровня о любых существенных недостатках и областях для улучшения.

СВК в Фонде строится на следующих принципах:

1) **целостность:** СВК является неотъемлемым компонентом системы управления Фонда на всех ее уровнях;

2) **комплексность:** СВК охватывает все направления деятельности Фонда, контрольные процедуры выполняются во всех бизнес- процессах на всех уровнях системы управления;

3) **непрерывность функционирования:** постоянное и надлежащее функционирование СВК, которое позволяет своевременно предотвращать и выявлять любые отклонения от запланированных данных;

4) **ответственность:** все участники СВК несут ответственность за надлежащее исполнение контрольных процедур в рамках своих полномочий, закрепленных во внутренних документах Фонда;

5) **разделение обязанностей** - Фонд руководствуется принципом **неделимости ответственности** (ответственность за исполнение каждой отдельной контрольной процедуры закреплена только за одним участником СВК) и **разграничения контрольных функций** (функции распределяются между должностными лицами и работниками Фонда таким образом, чтобы одно и то же лицо не объединяло функций, связанных с утверждением операций с определенными активами, учетом операций, обеспечением сохранности активов и проведением их инвентаризации);

6) **отчетность участников СВК** - качество и своевременность выполнения задач и обязанностей каждым задействованным лицом СВК контролируется вышестоящим участником СВК;

7) **надлежащее одобрение и утверждение операций** - Фонд стремится установить порядок утверждения всех финансово- хозяйственных операций уполномоченными органами и лицами в пределах их соответствующих полномочий;

8) **своевременность передачи сообщений о любых существенных недостатках и слабых местах контроля** - в Фонде должны быть установлены максимально сжатые сроки передачи соответствующей информации органам и/или лицам, уполномоченным принимать решения об устранении любых существенных недостатков и слабых мест контроля;

10) **непрерывное развитие и совершенствование** - процедуры внутреннего контроля должны быть направлены на постоянное выявление недостатков и областей для улучшения в существующей СВК с учетом адаптации ее к изменениям внутренних и внешних условий функционирования Фонда и возникшим новым задачам, а также применение соответствующих корректирующих мероприятий и мониторинг за их выполнением.

IV. УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Фонд, являясь ключевым игроком на рынке прямых инвестиций в Казахстане, привержен принципам устойчивого развития и продолжает совершенствовать практику управления устойчивым развитием в области корпоративной социальной ответственности.

Принимая во внимание, что Фонд обозначил «Содействие в развитии устойчивого бизнеса, основанного на международно-признанных экологических, социальных и управленческих стандартах (ESG)» одной из своих стратегических задач, управление

устойчивым развитием осуществляется в рамках общей системы корпоративного управления и является ее неотъемлемой частью.

Фонд руководствуется в своей деятельности положениями, предусмотренными Политикой устойчивого развития Единственного акционера (далее – Политика), которая разработана с учетом международных стандартов в области устойчивого развития и утверждена решением Совета директоров АО «Qazaqstan Investment Corporation» от 9 сентября 2021 года.

В Политике отмечено, что устойчивое развитие – это совокупность принципов и обязательств, которыми QIC и его дочерние организации руководствуются при осуществлении деятельности в части: управления взаимоотношениями с заинтересованными сторонами, оценки и управления воздействием на национальную экономику, социальную сферу и экологию.

Политика предусматривает приверженность QIC и его дочерних организаций принципам в области защиты прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией, которые QIC и его дочерние организации также учитывает в рамках взаимодействия с заинтересованными сторонами.

Для дальнейшего развития концепции «ответственного инвестирования» Фонд с 2022 года проводит работу по внедрению оценки ESG-факторов во все этапы 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.

Так, 21 июля 2022 года Правлением Фонда утвержден План мероприятий на 2022-2023 годы по реализации Стратегии развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы в котором отражены мероприятия, направленные на внедрение принципов устойчивого развития в инвестиционную деятельность Общества.

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 2022 года, общая средняя списочная численность персонала Фонда составляет – 12 человек.

Динамика среднесписочной численности персонала

Наименование организации	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год
BVF	10	13	11	12

Средний возраст работников фонда составляет 37 лет.

Наименование организации	2021 год, %	2022 год, %
BVF	0	0

Структура персонала Фонда в разбивке по полу и возрасту в 2022 году на отчетную дату представлена ниже:

Возраст	Женщины, чел.	%	Мужчины, чел.	%	Всего	%
до 30 лет	0		0	%	0	0
от 30 до 50 лет	5	42%	7	58%	12	100%
свыше 50 лет	0		0	0%	0	0

Коэффициент текучести кадров по Фонду в 2022 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 2022 году в Фонде, в разбивке по возрасту и полу:

Работники	Всего	до 30 лет	от 30 до 50 лет	свыше 50 лет
Мужчины	3	0	3	0
Женщины	3	0	3	0
Всего	6	0	6	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

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 2022 года были осуществлены выплаты в связи с рождением ребенка 1 работнику и вступлением в брак 1 работнику.

- 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.

В отчетном периоде работников, оформивших отпуск по беременности и родам и вернувшихся из отпуска не было, а также не оформлялся отпуск по уходу за ребенком.

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.

В целях недопущения распространения коронавирусной инфекции COVID-19 BVF внимательно наблюдает за развитием ситуации. В 2022 были предприняты все меры противодействия и профилактики для снижения риска заболеваемости среди работников.

В связи с улучшением ситуации с COVID-19 в марте 2022 года обязательное социальное дистанцирование с переводом работников на дистанционный режим работы было отменено.

Переодически на ежегодной основе проводится инструктаж по требованию пожарной безопасности. Благодаря слаженной работе всех структурных подразделений, травмы и несчастные случаи отсутствовали в 2022 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 2022 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 2022 году составило 4 мероприятия (семинары, курсы и тренинги), из них 1 мероприятие – это программа повышения квалификации АССА, 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 стремится обеспечить позитивную и инклюзивную рабочую среду, где люди ценятся за навыки и опыт, которые они привносят 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 2022 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 2022 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. оказана благотворительная помощь пострадавшим в ходе трагических январских событий в виде денежных средств;
2. «День донора», организованным АО «НУХ «Байтерек» совместно с РГП «Научно-производственный центра трансфузиологии», в ходе которого работники Фонда сдали кровь;
3. оказана благотворительная помощь малоимущим семьям ко Дню знаний путем приобретения школьных вещей и принадлежностей;
4. ко Дню защиты бездомных животных оказана помощь частному фонду по защите бездомных животных «Ника» в виде покупки корма и медикаментов для животных;
5. оказана помощь в виде денежных средств в поддержку пострадавших от пожаров жителям Костанайской области;
6. в рамках Благотворительной ярмарки «Baiterek – Open Hearts» оказана помощь в организации новогодней елки и покупке подарков для детей с ограниченными возможностями;
7. организованы ярмарки и праздничные мероприятия для работников Фонда к национальному празднику Наурыз мейрамы и ко Дню финансиста.

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».

30 сентября 2022 года Советом директоров Фонда актуализирована 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 Фонде на постоянной основе ведется реестр аффилированных лиц «Baiterek Venture Fund» и его должностных лиц, который снижает возможность совместной работы близких родственников, а также снижает риски конфликта интересов в рамках осуществления основной деятельности Фонда и закупок товаров, работ и услуг.

В Фонде также действует политика «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 недобропорядочными и 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 Фонда и Антикоррупционными стандартами. 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 Фонда 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 прямого инвестирования в Казахстане в целях содействия устойчивому развитию Казахстана;
- участие в реализации государственных программ в рамках поддержки крупных индустриальных проектов;
- внедрение ESG-факторов во все этапы инвестиционного процесса – от поиска проектных предложений до мониторинга экологического и социального воздействия профинансированных проектов;
- привлечение инвестиций и популяризация финансовых инструментов как на внутреннем, так и внешнем рынках, осознавая важность раскрытия нефинансовой информации для инвесторов.

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.

По итогам 2022 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.*

ТОО «Kaz Green Energy» реализован проект по строительству солнечной электростанция «Кенгир», которая была введена в эксплуатацию в январе 2020 года.

2. *Строительство солнечной электрической станции «Байконыр» мощностью 50 МВт в Кызылординской области.* Проект по строительству и эксплуатации электростанции «Байконыр» реализуется ТОО «Baikonur Solar», совместное предприятие АО «Baiterek Venture Fund» (49%), и UG Energy Ltd. (51%, Соединенное Королевство), партнерами в проекте выступили ЕБРР, АБР и СТФ. 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. Проектом будет покрываться существующий дефицит по электроснабжению в Жетысуской области. В связи с этим использование гидроэнергетических ресурсов рек Коксу, Каратал, Тентек и других рек северного и южного склонов гор Жетысуского Алатау, для получения электроэнергии за счёт строительства ГЭС и для поставки регулирующей мощности, является весьма актуальным. Малые гидроэлектростанции способны не только поддерживать энергетическую безопасность страны, но и стать одним из ресурсов для устойчивого экономического развития.

Общество 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 2022 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
Водопотребление	куб. м.	248,92	154,22	214,1

Тепловая энергия	Гкал	58,65	45,37	46,01
Электроэнергия	кВт/ч	54 315,2	49 330,93	56 377,39
Потребление бумаги	тонны	0,375	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

Фонд признает важность борьбы с климатическими изменениями и смягчения их последствий. В этой связи, Фонд разработал регистр ESG рисков с разбивкой по отраслям, включающий физические климатические риски. Планируется внедрение данного регистра в общую систему управления рисками Общества.

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

Данный отчет содержит информацию о парниковых выбросах CO₂ в рамках корпоративного центра Фонда.

Расчет валовых парниковых выбросов в 2022 году, тонны CO₂

Область охвата	Выбросы	Источник выбросов
1	31,3 тонн	<i>от использования машин для обслуживания работников и руководства</i>
2	26,9 тонн	<i>от электроэнергии</i>
	25,5 тонн	<i>от тепловой энергии и подогрева воды</i>
3	3,1 тонн	<i>от воздушных поездок</i>
<i>Валовые выбросы CO₂</i>	86,83 тонн	<i>совокупность выбросов областей охвата 1,2 и 3</i>

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 прозрачности 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.

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;

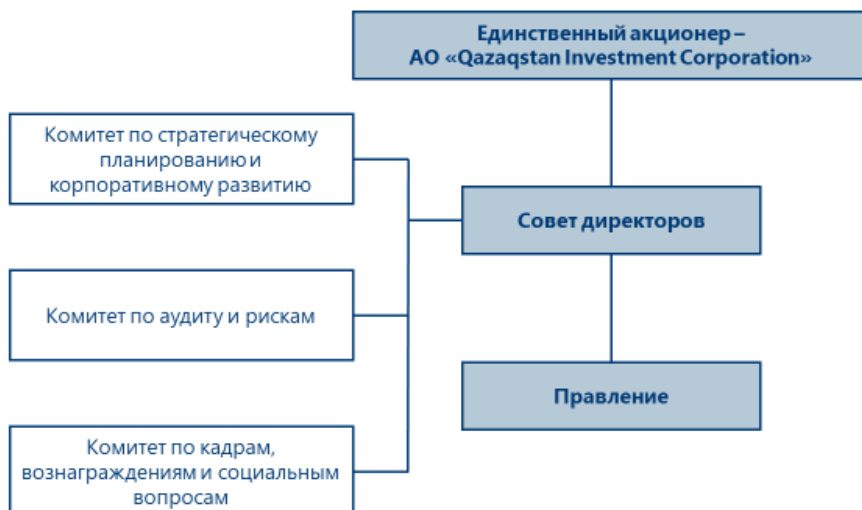
Совет директоров – орган управления;

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 2022 году:

- об утверждении Положения о Совете директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в новой редакции;
- о досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и об избрании члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- об утверждении годовой финансовой отчетности акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, о невыплате дивидендов по простым акциям акционерного общества «Baiterek Venture Fund» по итогам 2021 года, об обращениях Единственного акционера акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на действия акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и его должностных лиц, а также о размере и составе вознаграждения членов Совета директоров и Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2021 год;
- об утверждении годового отчета о деятельности акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2021 год;
- о внесении изменения в Устав акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о внесении изменений в Программу льготного финансирования АО «Казына Капитал Менеджмент» и/или его дочерними организациями, включая фонды прямых инвестиций;
- о заключении сделки по реализации облигаций, выпущенных акционерным обществом «Baiterek Venture Fund», в совершении которой у акционерного общества «Казына Капитал Менеджмент» имеется заинтересованность.

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 Абуseitов (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 «Кұрмет» (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 ДО: 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 ДО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

Ушбаев Ануар Даниярович - член Совета директоров Фонда, независимый директор с 28 октября 2021 года по 26 мая 2022 года, Председатель Комитета по аудиту и рискам, а также член Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам и Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию.

Ануар Ушбаев (1988 г.р.) имеет степень бакалавра экономики, University of Warwick, степень магистра в прикладной математике и финансах, Imperial College London, обладает обширным опытом в инвестиционном банкинге, на рынках капитала и в управлении инвестициями в Европе и в странах Евразийского континента, является специалистом по биржевому и частному инвестированию, сопровождению корпоративных финансовых сделок, макроэкономической политике.

Имеет значительный опыт переговоров и структурирования транзакций по привлечению акционерного и долгового капитала, сделок по слияниям и поглощениям в Société Générale CIB в Великобритании и Франции. Ранее в Société Générale CIB Ануар Ушбаев фокусировался на разработке комплексных структурированных решений по управлению активами и пассивами для институциональных клиентов (банков, страховых компаний, пенсионных фондов), а также корпоративных клиентов, преимущественно из развивающихся стран. Занимался разработкой торговых стратегий и инвестиционных решений на основе статистического арбитража, с использованием деривативов и алгоритмической торговли в группе Systematic Alpha Trading в Goldman Sachs в Лондоне.

Работа по совместительству и членство в СД/НС: член Совета директоров АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (с 29.03.2021), член Совета директоров АО «Казына Капитал Менеджмент» (с 28.10.2021 по 21.04.2022), член Совета директоров АО «Лизинг Групп» (с 09.11.2020), Председатель Правления, член Совета директоров, АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (21.12.2018 – 26.03.2021).

Владение акциями Фонда и его ДО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

Искаков Руслан Викторович – член Совета директоров Фонда с 28 октября 2021 года по 14 марта 2022 года.

Руслан Искаков (1980 г.р.) в 2003 году окончил Семипалатинский государственный университет им. Шакарима с присвоением квалификации: экономист -менеджер.

С 2010 по 2014 годы – начальник отдела корпоративных клиентов АФ ДБ АО «Сбербанк России», заместитель директора Департамента крупнейших клиентов ДБ АО «Сбербанк России».

С 2014 по 2015 годы – заместитель Председателя Правления АО «СК «КазЭкспортГарант». С 2016 по 2022 годы – Председатель Правления АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport». С 16.02.2022 г. по 27.10.2022 г.– Председатель Правления АО «Банк развития Казахстана».

Работа по совместительству и членство в СД/НС: член Совета директоров АО «Центр развития торговой политики «QazTrade» (с 28.10.2020 – 31.12.2021), член Совета директоров АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (2016-2022гг), член Совета директоров АО «Банк развития Казахстана» (с 16.02.2022-27.10.2022 гг).

Владение акциями Фонда и его ДО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

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

Жандар Құтбай (1985 г.р.) выпускник университета КИМЭП по специальности «Менеджмент». Закончил курсы Leoron Proffesional 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 ДО: не владеет.

Гражданство – Республика Казахстан.

Изменения в составе Совета директоров в 2022 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»:

- Ушбаев Ануар Даниярович;
- Абусейтов Кайрат Хуатович;
- Мейрханов Руслан Талгатович;
- Искаков Руслан Викторович;
- Құтбай Жандар Берікұлы.

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

Вместе с тем, решением Единственного акционера 7 декабря 2021 года (протокол №21/21) избран членом Совета директоров Общества Тажикенов Асет Елтаевич в качестве члена, не являющегося акционером Общества и не предложенного (не рекомендованного) к избранию в Совет директоров в качестве представителя Единственного акционера.

В течение 2022 года в составе Совета директоров произошли следующие изменения:

- решением Единственного акционера от 17 марта 2022 года (протокол № 06/22) досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» Исакова Руслана Викторовича с 14 марта 2022 года;

- решением Единственного акционера от 6 мая 2022 года (протокол №10/22) досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» Мейрханова Руслана Талгатовича с 4 мая 2022 года и избран Жақсымбай Айтуған Ахметұлы членом Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в качестве представителя Единственного акционера со сроком полномочий с 11 мая 2022 года до истечения срока полномочий Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в целом;

- решением Единственного акционера от 31 мая 2022 года (протокол №12/22) досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» Ушбаева Ануара Данияровича с 26 мая 2022 года и избрана Блиева Дана Назарбаевна членом Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в качестве независимого директора со сроком полномочий до истечения срока полномочий Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в целом.

Состав Совета директоров	по состоянию 01.01.2022 года	по состоянию 31.12.2022 года
Председатель Совета директоров Общества, независимый директора	Абусейтов Кайрат Хуатович	Абусейтов Кайрат Хуатович
Член Совета директоров Общества, представитель АО НУХ «Байтерек»	Тажикенов Асет Елтаевич	Тажикенов Асет Елтаевич
Член Совета директоров Общества, Независимый директор	Ушбаев Ануар Даниярович	Блиева Дана Назарбаевна
Член Совета директоров Общества, представитель Единственного акционера	Мейрханов Руслан Талгатович	Жақсымбай Айтуған Ахметұлы
Член Совета директоров Общества, Председатель Правления Общества	Құтбай Жандар Берікұлы	Құтбай Жандар Берікұлы
Член Совета директоров Фонда, Представитель АО «НУХ «Байтерек»	Исаков Руслан Викторович	

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 2022 года в составе Совета директоров Общества выполняли свои функции следующие независимые директора:

1. Абусейтов Кайрат Хуатович;
2. Ануар Ушбаев (до 26 мая 2022 года);

3. Блиева Дана Назарбаевна (с 26 мая 2022 года).

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 2022 году проведено 12 заседаний Совета директоров Фонда, из которых 6 очных, 6 заочных заседаний и приняты решения по 65 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 2021 года, и рассмотрении вопроса о невыплате дивидендов по простым акциям по итогам 2021 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 Стратегии развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2019-2023 годы;
- о результатах оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и его комитетов за 2021 год;
- о рассмотрении расширенных мониторинговых отчетов по итогам 2021 года по портфельным компаниям ТОО «АЛЕКС Астана», АО «АстанаГаз КМГ», ТОО «Макинский Завод Теплоизоляции», ТОО «Baikonur Solar» («Байқоңыр Солар»), АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация», ТОО «Kaz Green Energy», ТОО «Казполиграф», ТОО «EMC Agro», ТОО «КазМясо», Aitas Lux S.a.r.l., ТОО «ЦАТЭК Green Energy» и ТОО «Mining Chemical Company»;
- о корректировке карт ключевых показателей деятельности руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2022 год;
- об утверждении отчета по рискам акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2 полугодие 2021 года;
- об утверждении отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2021 год;
- об утверждении отчета о работе Совета директоров, комитетов Совета директоров и секретаря Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2021 года;
- 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 2021 год.

Согласно Плану работы Совета директоров Фонда на 2022 год, утвержденному решением Совета директоров Фонда от 29 декабря 2021 года (протокол № 02-02/13), в 2021 году было запланировано на рассмотрение Совета директоров Фонда 26 вопросов. В отчетном периоде рассмотрено 65 вопросов.

Статистика посещаемости членами Совета директоров заседаний Совета директоров Фонда в 2022 году

ФИО Члена Совета директоров	Кол-во принятых участие в заседаниях/кол-во очных заседаний	%
Абусейтов К.Х	12/12	100 %
Ушбаев А.Д.	4/4	100 %
Блиева Д.Н.	8/8	100 %

Тажикенов А.Е	12/12	100 %
Мейрханов Р.Т.	2/2	100 %
Жаксымбай А.А.	9/9	100 %
Искаков Р.В	1/1	100 %
Құтбай Ж.Б.	12/12	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 01.01.2022 года	по состоянию 31.12.2022 года
Председатель Комитета	Ушбаев А.Д.	Блиева Д.Н.
Член Комитета	Абусейтов К.Х	Абусейтов К.Х

В 2022 году было проведено 6 заседаний Комитета по аудиту и рискам Совета директоров Фонда, рассмотрено 7 вопросов и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров Фонда, в том числе:

- о предварительном рассмотрении матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2022 год;
- о предварительном рассмотрении вопросов об утверждении годовой финансовой отчетности акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, о порядке распределения чистого дохода, выплате дивидендов по простым акциям и утверждении размера дивиденда в расчете на одну простую акцию, 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»;

- о предварительном рассмотрении отчета по рискам акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2 полугодие 2021 года;

- о предварительном рассмотрении отчета по рискам акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 1 полугодие 2022 года;

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

Участие в заседаниях членов Комитета по аудиту и рискам в 2022 году¹

Члены Комитета	№02-03/1 31.03.23г.	№02-03/2 15.04.23г.	№02-03/3 26.08.23г.	№02-03/4 29.09.23г.	№02-03/5 22.12.23г.	№02-03/6 27.12.23г.
Ушбаев А.Д.	+	+				
Блиева Д.Н.		+	+	+	+	+
Абусейтов 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 01.01.2022 года	по состоянию 31.12.2022 года
Председатель Комитета	Абусейтов К.Х.	Абусейтов К.Х.
Член Комитета	Ушбаев Д.А.	Блиева Д.Н.
Член Комитета	Мейрханов Р.Т.	Жаксымбай А.А.

В 2022 году было проведено 8 очных заседаний Комитета, рассмотрено 8 вопросов и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров, в том числе:

- об утверждении плана работы Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2022 год;
- о корректировке карт ключевых показателей деятельности руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2022 год;
- о предварительном рассмотрении вопроса об избрании члена Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund», определении его срока полномочий и должностного оклада;
- об определении размеров должностных окладов руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;

¹ (+) участвовал очно, (-) не присутствовал, пустая ячейка – не является членом Комитета

- о предварительном рассмотрении вопроса о выплате премии к государственному празднику Республики Казахстан «День Конституции» Председателю и членам Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении результатов оценки деятельности Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и его комитетов за 2021 год;
- о предварительном рассмотрении изменений и дополнений в Правила оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении изменений и дополнений в Правила оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении изменений и дополнений в Правила оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников акционерного общества «Baiterek Venture Fund».

Участие в заседаниях членов Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам в 2022 году²

Члены Комитета	№02-03/1 31.03.23г	№02-03/2 15.04.23г	№02-03/3 23.05.23г	№02-03/4 22.07.23г	№02-03/5 26.08.23г	№02-03/6 29.09.23г	№02-03/7 22.12.23г	№02-03/8 27.12.23г
Абусейтов К.Х.	+	+	+	+	+	+	+	+
Ушбаев А.Д.	+	+						
Блиева Д.Н.				+	+	+	+	+
Мейрханов Р.Т.	+	+						
Жаксымбай А.А.			+	+	+	+	+	+

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 преимущественности 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 01.01.2022 года	по состоянию 31.12.2022 года
Председатель Комитета	Абусейтов К.Х.	Абусейтов К.Х.
Член Комитета	Ушбаев Д.А.	Блиева Д.Н.
Член Комитета	Мейрханов Р.Т.	Жаксымбай А.А.

В 2022 году было проведено 7 заседаний Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, рассмотрено 18 вопросов и выработаны соответствующие рекомендации Совету директоров, в том числе:

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

- о предварительном рассмотрении отчета о работе Совета директоров, комитетов Совета директоров и секретаря Совета директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2021 год;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении Стратегии развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы;
- о предварительном рассмотрении вопроса об утверждении отчетов об исполнении Плана развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2019-2023 годы за 2021 год и 1 квартал 2022 года;
- о рассмотрении расширенных мониторинговых отчетов по итогам 2021 года по портфельным компаниям ТОО «АЛЕКС Астана», АО «АстанаГаз КМГ», ТОО «Макинский Завод Теплоизоляции», ТОО «Baikonyr Solar» («Байқоңыр Солар»), АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация», ТОО «Kaz Green Energy», ТОО «Казполиграф», ТОО «ЕМС Agro», ТОО «КазМясо», Aitas Lux S.a.r.l., ТОО «ЦАТЭК Green Energy» и ТОО «Mining Chemical Company»;
- о предварительном рассмотрении вопроса о внесении изменения в Устав акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и утверждении изменения в Перечень документов, регулирующих внутреннюю деятельность акционерного общества «Baiterek Venture Fund», подлежащих утверждению/рассмотрению Советом директоров акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении вопроса о досрочном выкупе размещенных облигаций акционерного общества «Baiterek Venture Fund» и добровольном делистинге облигаций акционерного общества «Baiterek Venture Fund» из официального списка акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (делистинг);
- о предварительном рассмотрении Правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения плана развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» в новой редакции и признании утратившими силу Правил разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения плана развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund»;
- о предварительном рассмотрении вопроса о заключении сделки по приобретению облигаций, выпущенных акционерным обществом «Baiterek Venture Fund», в совершении которой у акционерного общества «Baiterek Venture Fund» имеется заинтересованность.

Участие в заседаниях членов Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию в 2022 году³

Члены Комитета	№02-03/1 31.03.23г.	№02-03/2 15.04.23г.	№02-03/3 23.05.23г.	№02-03/4 22.07.23г.	№02-03/5 14.10.23г.	№02-03/6 30.11.23г.	№02-03/7 27.12.23г.
Абусейтов К.Х.	+	+	+	+	+	+	+
Ушбаев А.Д.	+	+					
Блиева Д.Н.				+	+	+	+
Мейрханов Р.Т.	+	+					
Жаксымбай А.А.			+	+	+	+	+

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.

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

Совет директоров по состоянию на 31 декабря 2022 года состоит из 5 (пять) членов – 2 независимых директора, один из которых является Председателем Совета директоров, Председателя Правления Фонда, представителя Единственного акционера, представителя АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

5.2.4. Оценка деятельности Совета директоров

Вопрос о проведении оценки деятельности Совета директоров за 2021 год рассмотрен Советом директоров Фонда 15 апреля 2022 года и принято решение о проведении оценки деятельности Совета директоров Фонда и его комитетов за 2021 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).

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 многообразие мнений и подходов;
- заседания Совета директоров проходят таким образом, чтобы обеспечить открытый обмен мнениями, активное участие членов Совета директоров и принятием своевременных решений вопросов;
- доклады, во время заседаний совета директоров, обеспечивают достаточной необходимой информацией для принятия взвешенных решений.

В целом улучшились практически все результаты по оценке деятельности Совета директоров, в сравнении с 2020 годом. Особые улучшения произошли по следующим пунктам:

- проведение Советом директоров регулярного мониторинга и оценки хода выполнения стратегических задач, исполнения и утверждения планов, бюджета и эффективности деятельности Фонда;
 - в высокой мере Совет директоров и исполнительный орган уделяют внимание основным рискам, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность Фонда;
 - численный состав Совета директоров соответствует потребностям Фонда;
 - заседания Совета директоров проводятся таким образом, чтобы обеспечить открытый обмен мнениями, активное участие членов совета директоров и своевременное решение вопросов;
 - общество усилило роль Совета директоров при принятии ключевых решений: по определению Стратегии Фонда, инвестиционному и бюджетному планированию,

установлению системы мотивации и оценки деятельности менеджмента, а также надзор за активами Фонда, надежностью и эффективностью систем управления рисками, внутреннего контроля и системы корпоративного управления;

▪ соблюдаются нормы внутренних нормативных документов по срокам предоставления материалов членам Совета директоров, поручения Совета директоров исполняются, протоколы Совета директоров подписываются своевременно.

В рассматриваемый период Фонд достиг успехов в развитии системы корпоративного управления, своевременно составляются, утверждаются и исполняются планы работы Совета директоров и комитетов на год. Фонд усилил роль Совета директоров при принятии ключевых решений: по определению Стратегии Фонда, инвестиционному и бюджетному планированию, установлению системы мотивации и оценки деятельности менеджмента, а также надзор за активами Фонда, надежностью и эффективностью систем управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита и системы корпоративного управления. Соблюдаются нормы внутренних нормативных документов по срокам предоставления материалов членам Совета директоров, исполняются поручения Совета директоров, своевременно подписываются протоколы Совета директоров и комитетов.

Информация об итогах проведенной оценки ежегодно направляется Единственному акционеру.

5.2.5. Правление

Руководство текущей деятельности осуществляется коллегиальным исполнительным органом - Правлением, возглавляемым Председателем Правления.

Правление Фонда состоит из 3 членов.

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

Правление Фонда проводит заседания по мере необходимости и в рамках своих полномочий принимает решения в качестве исполнительного органа Фонда. В 2022 году проведено 63 заседаний Правления Фонда.

Состав Правления Общества

Құтбай Жандар Берікұлы	- Председатель Правления
Ералин Азамат Габитович	- Заместитель Председателя Правления
Кулажанов Ернур Талгатулы	- Заместитель Председателя Правления

Информация о квалификации членов Правления (состав по состоянию на 31 декабря 2022 года)

Құтбай Жандар Берікұлы (1985 г.р.) – Председатель Правления

Выпускник университета КИМЭП по специальности «Менеджмент». Закончил курсы Leonon 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 Алмэкс-Байтерек», Банк Астана-Финанс, БТА Банк.

С 1 августа 2018 года по настоящее время занимает должность 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.

Ералин Азамат Габитович(1983 г.р.) – **Заместитель Председателя Правления** с 23 мая 2022 года.

Является выпускником Государственного Университета – Высшая Школа Экономики (г. Москва, Россия), где получил степень Магистра экономики в рамках Программы «Болашак», а также Евразийского Национального Университета им Л.Н. Гумилева.

Имеет более 10 лет опыта работы в институтах развития, банковской сфере и консалтинге. До прихода в Фонд возглавлял Департамент проектного финансирования и ГЧП в Национальном управляющем холдинге «Байтерек». Ранее занимал позиции Заместителя директора Департамента отраслевого анализа в АО «Банк Развития Казахстана», а также Начальника управления макроэкономического анализа в Институте экономических исследований.

04.2015 - 02.2020 годы - директор Департамента, Руководитель проекта, главный менеджер Департамента проектного финансирования и ГЧП АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек».

02.2020 - 09.2021 годы - Заместитель Председателя Правления АО «Baiterek Venture Fund».

09.2021 - 03.2022 годы - Управляющий директор АО «Казына Капитал Менеджмент».

05.2023 года 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.

Кулажанов Ернур Талгатулы (1990 г.р.) – **Заместитель Председателя Правления**

Обладает практическим опытом в сфере корпоративных финансов. Занимается вопросами создания инвестиционных фондов, проектного финансирования и корпоративных финансов.

В 2018 году получил степень магистра делового администрирования (MBA) и магистра международных финансов в HULT International Business School, Сан-Франциско, США.

Также в 2013 году окончил Northeastern University (г. Бостон, США), по специальности менеджмент и финансы.

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 Правление Фонда заседания Правления созывается по мере необходимости по инициативе его Председателя или членов Правления.

С начала 2022 года было проведено 63 заседания Правления Фонда и рассмотрено 153 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 2022 года в структуру Фонда входили:

№	Наименование структурного подразделения	Информация о руководителях (по состоянию на 31 декабря 2022 года)
1.	Инвестиционный Департамент	Шаймарданов Абылайхан Нурланович
2.	Инвестиционный Департамент	Арханова Дамира Камаловна
3.	Главный бухгалтер	Адильбекова Алмагуль Дарибаевна
4.	Главный менеджер по корпоративным вопросам – Корпоративный секретарь	Кожамжаров Абай Советжанович
5.	Менеджер по администрированию инвестиционной деятельности	Кассимова Асем Кыдырбаевна

По состоянию на 31 декабря 2022 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 2022 год, составила 12 167 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.

5 июля 2022 года решением Совета директоров Общества (протокол № 02-02/5) утвержден Отчет об исполнении карты ключевых показателей деятельности Председателя и членов Правления Фонда за 2021 год принято решение о выплате вознаграждения по итогам работы за 2021 год членам Правления Общества пропорционально отработанному времени.

Вознаграждение членов Правления за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в общей сумме составило 85 855 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 2022 года:

- количество объявленных и размещенных акций эмитента: 38 880 000 (тридцать восемь миллионов восемьсот восемь тысяч) штук простых акций;

- количество акций, находящихся в свободном обращении: 38 880 000 (тридцать восемь миллионов восемьсот восемь тысяч) штук.

В отчетном периоде существенных сделки с акциями эмитента, изменений, произошедшие в составе акционеров, владеющих акциями в количестве (размере) пяти и более процентов от общего количества размещенных акций, а также сделки по первичному размещению 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 31 мая 2022 года (протокол № 12/22) Общество не выплачивало дивиденды по итогам 2021 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 2022 года Единственным акционером осуществлялось коммуникационное сопровождение ключевых проектов и опубликовано 5 материалов 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 2022 год, утвержденного решением Совета директоров АО «Qazaqstan Investment Corporation» от 11 ноября 2021 года (протокол № 19/21), СВА проведен аудит деятельности АО «Baiterek Venture Fund».

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

Целью аудиторского задания «Аудит деятельности АО «Baiterek Venture Fund» являлась оценка эффективности деятельности основных бизнес-процессов для подготовки рекомендаций по их совершенствованию, повышению экономичности и рациональности использования ресурсов компании и повышению результативности достижения ее целей.

Цели аудиторского задания достигнуты: проведена оценка деятельности основных бизнес-процессов АО «Baiterek Venture Fund». По результатам аудита выявлено 7 обнаружений и выдано 14 рекомендаций.

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.

Согласно организационной структуре АО «Baiterek Venture Fund» в Фонде имеются два Инвестиционных департамента общей численностью 6 штатных единиц, в том числе 2 директора департамента и 4 главных менеджера. Фондом утверждено единое Положение об Инвестиционном департаменте, которое по разъяснению работников Фонда действует на оба Инвестиционных департамента.

На момент проведения аудита у Фонда отсутствовала актуализированная Стратегия развития, позволяющая сформировать стратегическое видение, миссию и цели, определить конкретные стратегические цели на 5-10 лет вперед и задачи для их реализации, а также служить основой для разработки Плана развития Фонда. Инструментом реализации стратегии развития Фонда являются функциональные стратегии (план мероприятий), утвержденные соответствующим органом Фонда. В дальнейшем эти документы должны стать основой для оценки эффективности деятельности Фонда.

Планом работы Совета директоров акционерного общества АО «Baiterek Venture Fund» на 2021 год, предусмотрен вопрос об утверждении Стратегии развития АО «Baiterek Venture Fund» на 2021-2024 годы, однако данный вопрос согласно Отчетам о деятельности Совета директоров, Комитетов Совета директоров и секретаря Совета директоров Фонда за отчетные периоды 2021 года не рассматривался.

В 2021 году была запланирована актуализация Стратегии развития единственного акционера АО «Qazaqstan Investment Corporation», которая была утверждена в феврале 2022 года, и далее будет служить основой для разработки стратегии развития дочерних организаций Общества.

Планом работы Совета директоров акционерного общества АО «Baiterek Venture Fund» на 2022 год утверждение Стратегии развития Фонда на долгосрочный период не предусмотрено.

Руководству Фонда совместно с Департаментом стратегического развития и международного сотрудничества АО «Qazaqstan Investment Corporation» рекомендовано утвердить долгосрочную Стратегию развития Фонда, и План по ее успешной реализации.

Указанные рекомендации были выполнены: 23 мая 2022 года утверждена Стратегия развития Фонда, 21 июля 2022 года утвержден План мероприятий по реализации Стратегии развития.

Решением Правления АО «Baiterek Venture Fund» от 27.09.2022 г. (Протокол № 03-05/41) утвержден План корректирующих и/или предупреждающих действий по результатам аудита достоверности фактических значений ключевых показателей деятельности членов Правления акционерного общества «Baiterek Venture Fund» за 2021 год.

По состоянию на 31 декабря 2022 года рекомендации, выданные СВА, Фондом 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 2022 год осуществлен независимой аудиторской организацией ТОО «КПМГ Аудит».

По мнению ТОО «КПМГ Аудит», финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств соответствуют Международным стандартам финансовой отчетности.

Полный текст финансовой отчетности за 2022 год с примечаниями и отчетом независимого аудитора доступен на сайте Фонда по ссылке: [Отчетность \(bvfund.kz\)](http://bvfund.kz)

тыс. тенге

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	1,238,731	905,783
Чистый доход от операций с активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3,463,539	4,920,236
Дивидендные доходы	72,553	-
Чистый убыток при первоначальном признании выданных кредитов	(369,264)	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(1,084)	(3)
Процентные расходы	(2,871)	(6,228)
Операционные доходы	4,401,604	5,819,788
(Убытки)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	(167,349)	11,607
Расходы на персонал	(239,978)	(182,449)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(225,879)	(160,887)
Прибыль до налогообложения	3,768,398	5,488,059
Расход по подоходному налогу	(334,098)	(449,295)
Прибыль и общий совокупный доход за год	3,434,300	5,038,764

тыс. тенге

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года	2022 года	2021 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	6,493,198	6,591,392
Депозиты в банках	-	1,226,867
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:	80,509,343	79,509,239
- Инвестиции в совместные предприятия	54,554,729	51,501,366
- Инвестиции в ассоциированные предприятия	6,713,686	4,805,125
- Прочие финансовые активы	19,240,928	23,202,748
Кредиты выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	5,368,663	2,148,960
Основные средства и нематериальные активы	21,263	13,296
Актив по текущему налогу на прибыль	187,295	246,791
Отложенный налоговый актив	119,133	10,558
Прочие активы	28	5,870
Всего активов	92,698,923	89,752,973
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выпущенные долговые ценные бумаги	40,150,736	40,151,531
Кредиторская задолженность	-	129,146
Прочие обязательства	127,226	58,517

Всего обязательств	40,277,962	40,339,194
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Акционерный капитал	38,880,000	38,880,000
Дополнительно оплаченный капитал	-	214
Нераспределенная прибыль	13,540,961	10,533,565
Всего собственного капитала	52,420,961	49,413,779
Всего обязательств и собственного капитала	92,698,923	89,752,973

тыс. тенге

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года	2022 г.	2021 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	903,444	805,709
Расходы на персонал выплаченные	(241,582)	(195,552)
Прочие общехозяйственные и административные расходы выплаченные	(184,637)	(145,486)
Уменьшение/(увеличение) операционных активов		
Депозиты в банках	1,179,206	8,977,997
Кредиты выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости	(3,986,637)	(2,290,413)
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой	2,463,435	(3,470,780)
Чистая величина денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	133,229	3,681,475
Подоходный налог уплаченный	(226,852)	(254,248)
Чистая величина денежных средств, (использованных в)/ полученных от операционной деятельности	(93,623)	3,427,227
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выплата дивидендов	-	(2,000,000)
Выплаченные вознаграждения по облигациям	(3,487)	(3,413)
Продажа акций	-	1,000
Чистая величина денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(3,487)	(2,002,413)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(97,110)	1,424,814
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(1,084)	(74)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	6,591,392	5,166,652
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 10)	6,493,198	6,591,392

тыс.тенге

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток по состоянию на 1 января 2021 года	38,880,000	-	7,636,629	46,516,629
Итого совокупного дохода				
Прибыль за год	-	-	5,038,764	5,038,764
Итого совокупного дохода	-	-	5,038,764	5,038,764
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Дивиденды объявленные и выплаченные (Примечание 15)	-	-	(2,000,000)	(2,000,000)
Дисконт по инструментам, условия которых определены Материнской компанией (Примечание 12)	-	-	(141,828)	(141,828)

Дисконт по выпущенным долговым ценным бумагам	-	214	-	214
Всего операций с собственниками	-	214	(2,141,828)	(2,141,614)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	38,880,000	214	10,533,565	49,413,779
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 (Примечание 12)	-	-	(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

Глоссарий

<i>АО</i>	–	акционерное общество
<i>АПК</i>	–	агропромышленный комплекс
<i>ГЧП</i>	–	государственно-частное партнерство
<i>QIC</i>	–	акционерное общество «Qazaqstan Investment Corporation»
<i>ООН</i>	–	Организация Объединенных Наций
<i>ТОО</i>	–	товарищество с ограниченной ответственностью
<i>ФПИ</i>	–	фонды прямых инвестиций
<i>Фонд, Общество, BVF</i>	–	акционерное общество «Baiterek Venture Fund»
<i>ESG</i>	–	Environmental, Social and Governance (Экологические, Социальные и Управленческие стандарты)
<i>ROA</i>	–	Return on Assets (рентабельность активов)
<i>ROE</i>	–	Return on Equity (рентабельность капитала)
<i>Private equity, ПИ</i>	–	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 2022 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: 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;	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; 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.

	<p>2) обеспечивается раскрытие информации, прозрачность, в том числе тщательная оценка, раскрытие и периодический пересмотр целей, которые оправдывают государственное участие в Обществе;</p> <p>3) системы управления рисками и внутреннего контроля функционируют надлежащим образом;</p> <p>4) минимизация риска возникновения конфликта интересов, который может привести к решениям, отличным от решений, основанных в наивысших интересах Общества и широкой общественности.</p>		
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 2024 году).
1.4	Общество в своей деятельности обязано 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 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».	Частично соблюдается	Общество в своей деятельности соблюдает положения Кодекса. Однако независимая оценка корпоративного управления в отчетном периоде не проводилась (проведение оценки планируется в 2024 году).
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	<p>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)</p>	Соблюдается	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Корпоративный секретарь Общества осуществляет консультирование Совета директоров и на регулярной основе предоставляет Правлению Общества рекомендации и предложения по вопросам надлежащего соблюдения Кодекса.</p> <p>Корпоративным секретарем Общества в 2022 году был подготовлен отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления Общества за 2021 год, предварительно рассмотренный Комитетом по стратегическому планированию и корпоративному развитию Совета директоров Общества от 15 апреля 2022 года (протокол № 02-03/2) и утвержденный решением Совета директоров Общества от 15 апреля 2022 года (протокол № 02-02/2).</p> <p>Указанный отчет получил свое отражение в годовом отчете Общества за 2021 год, утвержденный решением Единственного акционера Общества от 26 июля 2022 года (протокол № 15/22)</p>
1.7	<p>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</p>	Соблюдается	<p>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 2022 год, который будет рассматриваться на заседаниях соответствующего комитета Совета директоров, Совета директоров и утвержден решением Единственного акционера Общества</p>
2. Принцип разграничения полномочий			
2.1	<p>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.</p>	Соблюдается	<p>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.</p> <p>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.</p>

2.2	<p>Единственный акционер Общества предоставляет Обществу полную 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.</p>	Соблюдается	<p>Общество является коммерческой организацией, является полностью независимым, самоуправляемым, имеет 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.</p> <p>Основной деятельностью Общества является осуществление инвестиционной деятельности в соответствии с Уставом, внутренними документами Общества и действующим законодательством Республики Казахстан.</p> <p>Целью деятельности Общества является содействие повышению общей инвестиционной и инновационной активности, развитие рынка прямых инвестиций Казахстана путем инвестирования в Инвестиционные фонды.</p> <p>При осуществлении своей деятельности, Общество руководствуется решениями Единственного акционера и Совета директоров Общества.</p> <p>Сделки и отношения между Обществом и Единственным акционером осуществляются в рамках законодательства Республики Казахстан.</p>
2.3	<p>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.</p>	Соблюдается	<p>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.</p> <p>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.</p>
2.4	<p>Система корпоративного управления Общества предусматривает взаимоотношения между:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Единственным акционером; 2) Советом директоров; 3) Правлением; 4) заинтересованными сторонами; 5) иными органами, определяемыми в соответствии с Уставом. <p>Система корпоративного управления обеспечивает, в том числе:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) соблюдение иерархии порядка рассмотрения вопросов и принятия решений; 	Соблюдается	<p>Структура корпоративного управления Общества соответствует законодательству Республики Казахстан и четко определяет разделение полномочий между дочерними организациями Общества.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

	<p>2) четкое разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками;</p> <p>3) своевременное и качественное принятие решений органами Общества и его дочерних организаций;</p> <p>4) эффективность процессов в деятельности Общества и его дочерних организаций;</p> <p>5) соответствие законодательству, настоящему Кодексу и внутренним документам Общества.</p> <p>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 системность и последовательность процессов корпоративного управления.</p>		<p>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».</p>
2.5	<p>Общество осуществляют свою деятельность в рамках своей основной (профильной) деятельности.</p>	Соблюдается	<p>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:</p> <p>1) предоставление преимущественно долевого капитала, а также прочих финансовых инструментов компаниям, оперирующим в приоритетных секторах экономики РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН;</p> <p>2) эффективное управление стратегическим портфелем Общества.</p> <p>В течение 2022 года Обществом было осуществлено финансирование нижеперечисленных проектов.</p> <p>В рамках Программы льготного финансирования АО «Qazaqstan Investment Corporation» и/или его дочерними организациями, включая фонды прямых инвестиций, утвержденной 19 апреля 2019 года решением Совета директоров акционерного общества «Qazaqstan Investment Corporation» (протокол № 5/19), осуществлен вклад в уставный капитал ТОО «ЕМС Агро» на сумму 1 100 млн тенге на приобретение основных средств, а также предоставлено финансирование ТОО «Керуен-Medicus» в размере 2 000 млн тенге для целей реализации инвестиционного проекта «Лечебно-диагностический центр в г. Алматы».</p> <p>В январе 2022 года в рамках стандартной программы Общества был выдан второй транш займа ТОО «Казармапром» на сумму 414 млн тенге для пополнения оборотных средств. В июле 2022 года осуществлено доленое финансирование ТОО «EPG Prometheus School» в</p>

			<p>размере 1 016 млн тенге для целей реконструкции здания нового образовательного центра в г. Алматы. Доля Общества в данном проекте составила 26,59%.</p> <p>В четвертом квартале 2022 года Обществом в целях модернизации производства выдан заем ТОО «Макинский завод теплоизоляции» на сумму 500 млн тенге для приобретения оборудования. Также одобрена выдача займа ТОО «Бекзат» в размере 4 360 млн тенге для целей реализации инвестиционного проекта «Строительство Верхне-Талаптинской гидроэлектростанции с мощностью 7 МВт на реке Коксу в Жетысуской области», в рамках которого до конца 2022 года выдан транш на сумму 1 713 млн тенге.</p> <p>В ноябре 2022 года заемщиком АОМ Metal BV было осуществлено досрочное погашение займа в полном объеме в размере 2 668 млн. тенге и начисленного вознаграждения в размере 1 481 млн. тенге. Заем был выдан для целей реализации инвестиционного проекта «Строительство ветровой электростанции «Астана ЕХРО-2017» мощностью 100 МВт с запуском I пускового комплекса на 50 МВт» посредством приобретения доли в ТОО «ЦАТЭК Green Energy».</p>
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	<p>АО «Baiterek Venture Fund» было создано в 2014 году, является 100% дочерней организацией АО «Qazaqstan Investment Corporation».</p> <p>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.</p> <p>Два члена Совета директоров Общества из пяти являются представителями Единственного акционера.</p> <p>Обществом обеспечивается реализация прав Единственного акционера и защита его интересов в рамках принципов корпоративного управления, выражающиеся 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.</p> <p>Информация о деятельности Общества предоставляется Единственному акционеру в полном объеме и позволяет принимать взвешенные и справедливые решения.</p> <p>Исключительная компетенция Единственного акционера, предусмотренная Законом об АО, Уставом Общества соблюдается.</p> <p>Ежегодно Общество направляет на утверждение Единственному акционеру годовой финансовый отчет, порядок распределения чистого дохода, годовой отчет.</p> <p>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.</p>

			Фактов обращений Единственного акционера в государственные и судебные органы для защиты своих прав и законных интересов, оспаривания решений, принятых органами Общества в течение 2022 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 2022 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. В соответствии с решением Единственного акционера Общества от 31 мая 2022 года (протокол № 12/22) утвержден следующий порядок распределения чистого дохода акционерного общества «Baiterek Venture Fund» полученного по результатам деятельности за 2021 год в размере 5 038 764 000 (пять миллиардов тридцать восемь миллионов семьсот шестьдесят четыре тысячи) тенге, согласно годовой финансовой отчетности в следующем порядке: 1) сумму в размере 5 038 764 000 (пять миллиардов тридцать восемь миллионов семьсот шестьдесят четыре тысячи) тенге, что составляет 100% от чистого дохода, оставить в распоряжении акционерного общества «Baiterek Venture Fund»; 2) акционерному обществу «Baiterek Venture Fund» дивиденды по простым акциям за 2021 год не выплачивать.
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.	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.

	<p>Совет директоров осуществляет свои функции в соответствии с законодательством Республики Казахстан, уставом Общества, Кодексом, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Общества.</p> <p>В процессе принятия решений Советом директоров никакое лицо (или группа лиц) не должно иметь преимуществ, не обусловленных законодательством.</p>		<p>Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Единственного акционера и Правления.</p> <p>Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером.</p> <p>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.</p> <p>Члены Совета директоров Общества являются должностными лицами Общества и несут ответственность, предусмотренную законодательством Республики Казахстан.</p>																				
4.2	<p>Состав Совета директоров Общества формируется из числа представителей Единственного акционера, Председателя Правления Общества, независимых директоров и иных лиц.</p> <p>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.</p>	Соблюдается	<p>В течение 2022 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.</p> <p>Состав Совета директоров Общества по состоянию на 31.12.2022 года:</p> <table border="0"> <tr> <td>Абусеитов Кайрат</td> <td>Председатель Совета директоров Общества,</td> </tr> <tr> <td>Хуатович</td> <td>независимый директора</td> </tr> <tr> <td>Блиева Дана</td> <td>Член Совета директоров Общества, независимого</td> </tr> <tr> <td>Назарбаевна</td> <td>директора</td> </tr> <tr> <td>Тажикенов Асет</td> <td>Член Совета директоров Общества, представитель</td> </tr> <tr> <td>Елтаевич</td> <td>АО НУХ «Байтерек»</td> </tr> <tr> <td>Жақсымбай Айтуған</td> <td>Член Совета директоров Общества, представитель</td> </tr> <tr> <td>Ахметұлы</td> <td>Единственного акционера</td> </tr> <tr> <td>Құтбай Жандар</td> <td>Член Совета директоров Общества, Председатель</td> </tr> <tr> <td>Берікұлы</td> <td>Правления Общества</td> </tr> </table> <p>Независимые директора являются председателями Комитетов Совета директоров Общества.</p> <p>Критерии независимости определены законодательством Республики Казахстан, Положением о Совете директоров Общества, а также передовыми мировыми практиками в области корпоративного управления.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Комитет по аудиту и рискам; 2) Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам; 3) Комитет по стратегическому планированию и корпоративному развитию. 	Абусеитов Кайрат	Председатель Совета директоров Общества,	Хуатович	независимый директора	Блиева Дана	Член Совета директоров Общества, независимого	Назарбаевна	директора	Тажикенов Асет	Член Совета директоров Общества, представитель	Елтаевич	АО НУХ «Байтерек»	Жақсымбай Айтуған	Член Совета директоров Общества, представитель	Ахметұлы	Единственного акционера	Құтбай Жандар	Член Совета директоров Общества, Председатель	Берікұлы	Правления Общества
Абусеитов Кайрат	Председатель Совета директоров Общества,																						
Хуатович	независимый директора																						
Блиева Дана	Член Совета директоров Общества, независимого																						
Назарбаевна	директора																						
Тажикенов Асет	Член Совета директоров Общества, представитель																						
Елтаевич	АО НУХ «Байтерек»																						
Жақсымбай Айтуған	Член Совета директоров Общества, представитель																						
Ахметұлы	Единственного акционера																						
Құтбай Жандар	Член Совета директоров Общества, Председатель																						
Берікұлы	Правления Общества																						

			<p>Состав Комитета по аудиту и рискам по состоянию на 31.12.2022 года: Блиева Д.Н. Председатель Комитета Абусейтов К.Х. Член Комитета</p> <p>Состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам по состоянию на 31.12.2022 года: Абусейтов К.Х. Председатель Комитета Блиева Д.Н. Член Комитета Жаксымбай А.А. Член Комитета</p> <p>Состав Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию по состоянию на 31.12.2022 года: Абусейтов К.Х. Председатель Комитета Блиева Д.Н. Член Комитета Жаксымбай А.А. Член Комитета</p>
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	<p>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.</p> <p>Председатель Совета директоров Общества организует работу Совета директоров, в том числе:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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. <p>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.</p>
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	Соблюдается	<p>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 22 ноября 2021 года (протокол №02-02/10), включающим перечень рассматриваемых вопросов и график проведения заседаний. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществляется посредством очной или заочной форм голосования.</p> <p>В 2022 году было проведено 6 очных и 6 заочных заседаний Совета директоров и рассмотрено 65 вопросов.</p> <p>Проведено 6 заседаний Комитета по аудиту и рискам, рассмотрено 7 вопроса; 8 заседаний Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, рассмотрено 8 вопросов; 7</p>

	минимизировать. Рассмотрение и принятие решений по вопросам важного и стратегического характера осуществляется только на заседаниях Совета директоров с очной формой голосования.		заседаний Комитета по стратегическому планированию и корпоративному развитию, рассмотрено 33 вопросов.
4.5	<p>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.</p> <p>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 прекращении полномочий членов Совета директоров.</p>	Соблюдается	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>В соответствии с Кодексом корпоративного управления, Положением о Совете директоров Общества – Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров оцениваются на ежегодной основе до 1 июня года, следующего за отчетным.</p> <p>Решение о проведении оценки деятельности Совета директоров (далее – Оценка СД) принимает Совет директоров.</p> <p>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.</p> <p>Оценка СД проводится в целях получения комплексного анализа основных сфер деятельности Совета директоров и позволяет Совету директоров Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>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.</p> <p>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.</p>

			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	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

	директоров назначается Корпоративный секретарь.		<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
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	<p>В соответствии с пунктом 74 Кодекса в Обществе может быть назначен Омбудсмен из числа работников Общества. Советом директоров Общества вопрос необходимости омбудсмена 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.</p>
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	<p>Осознавая важность своего влияния на экономику и общество, в Обществе ведется работа, направленная на внедрение принципов устойчивого развития в свою деятельность.</p> <p>Общество руководствуется в своей деятельности положениями, предусмотренными Политикой устойчивого развития Единственного акционера (далее – Политика), которая разработана с учетом международных стандартов в области устойчивого развития и утверждена решением Совета директоров АО «Qazaqstan Investment Corporation» от 9 сентября 2021 года (протокол № 16/21).</p> <p>В Политике отмечено, 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.</p> <p>Политика предусматривает приверженность Общества принципам в области защиты прав человека, трудовых отношений, охраны окружающей среды и борьбы с коррупцией, которые Общество также учитывает в рамках взаимодействия с заинтересованными сторонами.</p> <p>Информация об устойчивом развитии ежегодно раскрывается в рамках Годового отчета Общества, который подлежит утверждению Единственным акционером Общества.</p>
5.2	Обществом разрабатываются планы мероприятий в области устойчивого развития.	Соблюдается	<p>Согласно пункту 72 Политики, Совет директоров осуществляет стратегическое руководство и контроль за внедрением устойчивого развития. В соответствии с пунктом 73 Правление обеспечивает формирование надлежащей системы управления устойчивым развитием и ее внедрение.</p>

			<p>Решением Правления АО «Казына Капитал Менеджмент» от 13 декабря 2022 года (протокол № 53/22) утвержден План мероприятий в области устойчивого развития АО «Казына Капитал Менеджмент» на 2023-2024 годы, в рамках которого предусмотрены мероприятия с участием дочерних организаций, направленные на реализацию принципов устойчивого развития.</p> <p>Кроме того, Правлением Общества утвержден «План мероприятий на 2022-2023 годы по реализации Стратегии развития акционерного общества «Baiterek Venture Fund» на 2014-2023 годы» от 21 июля 2022 года (протокол № 03-05/29) в котором отражены мероприятия, направленные на внедрение принципов устойчивого развития в инвестиционную деятельность Общества.</p>
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	<p>Согласно Политике, устойчивое развитие в Обществе состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной.</p> <p>Экономическая составляющая направляет деятельность Общества и его дочерних и зависимых организаций на обеспечение интересов акционеров и инвесторов, повышение эффективности процессов.</p> <p>Экологическая составляющая способствует минимизации воздействия на окружающую среду, оптимальное использование ограниченных ресурсов, применение экологичных, 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.</p> <p>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.</p> <p>В целях повышения квалификации Обществом ежегодно утверждается План обучения работников. 25 января 2022 году утвержден План обучения работников Председателем Правления Общества.</p> <p>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.</p>
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	Соблюдается	<p>Общество признает права всех заинтересованных лиц и стремится к сотрудничеству с ними в целях развития своей деятельности и обеспечения устойчивого развития.</p> <p>При нарушении прав работников Общества, партнеров и третьих лиц, Общество, действует в рамках действующего законодательства Республики Казахстан.</p> <p>В 2022 году нарушения прав работников Общества, партнеров и третьих лиц не были зафиксированы.</p>

	<p>сторон. Деятельность в области устойчивого развития соответствует лучшим международным стандартам.</p> <p>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</p>		<p>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 22 февраля 2022 года (протокол 06/22). 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.</p> <p>Общество как социально-ответственная компания, стремится к построению прозрачного и нетерпимого к проявлениям коррупции общества.</p> <p>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).</p> <p>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.</p> <p>Общество провозглашает неотвратимость наказания для сотрудников, вне зависимости от занимаемой должности, в случае совершения ими коррупционных правонарушений в связи с исполнением трудовых обязанностей.</p>
6. Принцип управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита			
6.1	<p>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.</p>	Соблюдается	<p>С целью эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля решением Совета Директоров Общества от 29 марта 2017 года (протокол № 32) утверждена Политика по управлению рисками АО «Baiterek Venture Fund», в рамках которой определена организационная структура системы 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.</p> <p>Основными целями системы управления рисками являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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;

			<ul style="list-style-type: none"> • обеспечение нормального функционирования Общества в кризисных ситуациях. <p>На основании Консорциального соглашения между Обществом и Единственным акционером Общества от 15 декабря 2020 года структурное подразделение Единственного акционера осуществляет функции по управлению рисками.</p> <p>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.</p>
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	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Служба внутреннего аудита осуществляет деятельность, основываясь на принципах честности, объективности, конфиденциальности и профессиональной компетентности.</p> <p>Основными задачами Службы внутреннего аудита являются проведение в рамках аудиторских проверок и консультаций анализа и оценки:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.

			2022 году был произведен аудит деятельности Общества, целью которого была оценка эффективности деятельности основных бизнес-процессов для подготовки рекомендаций по их совершенствованию, повышению экономичности и рациональности использования ресурсов компании и повышению результативности достижения ее целей. По данному аудиту СВА были выданы рекомендации по обнаружениям, в связи с чем Правлением Общества утвержден Плана корректирующих и/или предупреждающих действий по результатам аудита деятельности Общества от 17 мая 2022 года (протокол № 03-05/16).
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 2022 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. Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к его компетенции. В этом случае на Корпоративного секретаря и/или Омбудсмена возлагаются обязанность по обеспечению максимально возможной информированности Совета директоров о сути корпоративного	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 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.

	<p>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).</p>		<p>В 2022 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 2022 года в Обществе Корпоративным секретарем не были зафиксированы случаи корпоративных конфликтов и конфликтов интересов. Обращений о конфликтах в Общество в течение 2022 года не поступало.</p>
8. Принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества			
8.1	<p>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.</p>	Соблюдается	<p>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.</p>