

# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2014



САМРУК  
КАЗЫНА  
ИНВЕСТ

ТОО «Самрук-Қазына Инвест»

## ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ТОО «САМРУК-ҚАЗЫНА ИНВЕСТ»

**Уважаемые дамы и господа!**

Целью создания Компании являлось содействие и повышение эффективности инвестиционного направления Фонда посредством осуществления финансового анализа, подготовки заключений по инвестиционным проектам группы компаний Фонда, организация работы инвестиционного комитета, а также мониторинг хода реализации инвестиционных проектов в рамках Государственной программы по форсированному индустриально-инновационному развитию (далее - ГПФИИР).

В 2012 году Фондом были определены новые цели и задачи деятельности Компании – осуществление финансирования инвестиционных проектов, способствующих развитию в стране конкурентоспособных товаров и услуг. Главной отличительной чертой деятельности Компании в данном направлении служит увеличение местного содержания в реализуемых инвестиционных проектах, одновременно деятельность отечественных компаний обеспечивает производственную кооперацию с группой компаний Фонда и повышает долгосрочную стоимость группы компаний Фонда. Компания, принимая активное участие в управлении проектами до момента «выхода» с целью получения прибыли, ставит главным приоритетом для себя создание инвестиционного направления, отвечающего потребностям и оптимистичным ожиданиям Фонда.

За прошедший год Компанией инвестировано в уставный капитал проектных компаний более 4.4 млрд. тенге, при этом Компания преимущественно инвестировала в несырьевые секторы (металлургия, альтернативная энергетика, машиностроение). В целом, по итогам анализа прошедшего 2014 года можно с уверенностью сказать, что механизм реализации проектов Компании становится более востребован и актуален в условиях интеграции экономик стран – участников Таможенного союза.

Следует отметить, что работа, проделанная Компанией в 2014 году согласуется со Стратегией развития Компании, а ее руководство и актив будут выполнять все необходимые мероприятия для достижения поставленных перед Компанией задач.

*Председатель*

*Наблюдательного совета*

*Бейсенғалиев Б.Т.*

## ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА ТОО «САМРУК-ҚАЗЫНА ИНВЕСТ»

**Уважаемые коллеги!**

Позвольте начать приветственное слово с основных финансово-экономических показателей Товарищества. В 2014 году Товариществом был получен доход в размере 759 563 тыс. тенге от оказания консультационных услуг и прочие доходы в размере 47 415 тыс. тенге, а также 1 117 707 тыс. тенге от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов. Расходы в 2014 году составили 865 789 млн. тенге, в том числе расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов – 7,5 млн. тенге.

В 2014 году Товарищество осуществило закупки товаров, работ и услуг на общую сумму 184 809 954 тенге, при этом доля местного содержания в закупках товаров составила 7,1 % в работах и услугах в совокупности 80 %.

В завершении хотел бы выразить признательность Единственному участнику - Фонду «Самрук-Қазына» и Наблюдательному совету за то внимание и поддержку, которую они оказывают Товариществу в целях ее эффективного и динамичного развития, а также благодарность всему коллективу ТОО «Самрук-Қазына Инвест» за целеустремленность в решении поставленных задач.

*Генеральный директор*

*Найзабеков К. Г.*

# О компании:

## *Общие сведения:*

Компания создана приказом Председателя Правления АО «КХУГА «Самрук» №97-п от 20 июля 2007 года и впоследствии переименована в ТОО «Самрук-Қазына Инвест» со 100%-ным участием АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее - Фонд).

Стратегической миссией ТОО «Самрук-Қазына Инвест» на 10 лет является финансирование инвестиционных проектов регионального, национального и международного масштабов для успешной модернизации страны и увеличения долгосрочной стоимости группы компаний Фонда.

Для реализации своей миссии Товарищество действует по трем основным стратегическим направлениям:

- \* реализация инвестиционных проектов в традиционных и приоритетных для Товарищества отраслях экономики совместно с частным бизнесом и стратегическими инвесторами;
- \* реализация инвестиционных проектов в новых отраслях экономики страны, где отсутствует или слабо развита конкуренция, с учетом трансферта передовых и инновационных технологий с целью создания инфраструктуры и новых производственных мощностей;
- \* повышение эффективности деятельности Товарищества

Основным инструментом для реализации инвестиционной деятельности является прямое участие в уставном капитале вновь создаваемых или действующих юридических лиц.

# Структура уставного капитала

Единственный участник Товарищества - АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

Оплаченный уставный капитал Товарищества - 8 583 513 849 (восемь миллиардов пятьсот восемьдесят три миллиона пятьсот тринадцать тысяч восемьсот сорок девять) тенге.

# Стратегия развития

**Миссия** – финансирование инвестиционных проектов регионального, национального и международного масштабов для успешной модернизации страны и увеличения долгосрочной стоимости группы компаний Фонда.

**Видение** – инвестиционная компания, применяющая лучшие мировые практики анализа, осуществляющая прямое финансирование инвестиционных проектов, направленных на создание конкурентоспособных товаров и услуг с целью качественного увеличения местного содержания и активно сотрудничающая с международными и отечественными участниками финансового и инвестиционного рынков.

В своей деятельности Компания руководствуется следующими принципами:

- \* соблюдение интересов государства и Фонда как единственного учредителя Компании;
- \* доходность, эффективность и отчетность инвестиционной деятельности;
- \* системность и оперативность в принятии решений и мониторинга их исполнения;
- \* законность.

При этом, Компания ставит во главу своей деятельности следующие ценности:

- \* профессионализм: высокая подготовленность к выполнению задач профессиональной деятельности, дающая возможность достигать значительных качественных и количественных результатов при меньших затратах физических и умственных сил;
- \* эффективность: максимальное соответствие результата поставленным целям и задачам в возможно сжатые сроки;
- \* меритократия: справедливость и объективность в оценке вклада и достижений каждого;
- \* уважение: отношение к другим членам команды с уважением;
- \* честность: честность внутри Компании и к своим партнерам;
- \* открытость: открытость к контактам и партнерам;
- \* командный дух: сотрудничество для достижения более высоких результатов от совместной деятельности;
- \* доверие: приверженность культуре взаимопомощи и доверия.

**\* Информация по инвестиционному проекту «Разработка месторождения олова «Сырымбет» в Северо-Казахстанской области и строительство горно-металлургического комплекса»**

Товарищество с 2012 года осуществляет реализацию проекта «Разработка месторождения олова «Сырымбет» в Северо-Казахстанской области и строительство горно-металлургического комплекса» (далее – Проект). Решением Правления Фонда №49/13 от 10 сентября 2013 года одобрено вхождение Товарищества в уставный капитал АО «Сырымбет». Товарищество 11 декабря 2013 года и 25 февраля 2014 года произвело оплаты в размере 2,25 млрд. тенге за приобретаемые 12,61% простых акций АО «Сырымбет» (целевое назначение – перевод запасов в международную классификацию JORC и подготовка банковского ТЭО) при стоимости 100% акций АО «Сырымбет» \$103 млн.

На данный момент выполнен подсчёт геологических запасов руд месторождения Сырымбет по международному стандарту JORC австралийской компанией CSA Global. Имеется заметный прирост геологических запасов олова по месторождению Сырымбет. На данный отчёт канадская компания АМЕК – проектный Генподрядчик сделал независимую рецензию и подтвердил правильность расчетов по оценке геологических запасов месторождения. По предоставленным данным запасы олова увеличились с 270 тыс. тонн до 463,5 тыс. тонн.

Товариществом 30 мая 2014 года осуществлен закуп услуг по проведению переоценки рыночной стоимости 100% акций АО «Сырымбет» по состоянию на 30.06.2014 г. 02 июля 2014 года был получен отчет об оценке рыночной стоимости 100% акций АО «Сырымбет», проведенной компанией ТОО «American Appraisal», стоимость составила 25,6 млрд тенге (\$139,5 млн), стоимость доли Товарищества выросла на 43% с 2,25 млрд тенге до 3,2 млрд тенге.

Также для получения бюджетного финансирования 1.8 млрд тенге на проведение ЛЭП и строительства совместно с Акиматом Северо-Казахстанской области Проект включен в Дорожную карту бизнеса-2020.

На данный момент в связи с обнаружением промышленных содержаний железа, меди, цинка и флюорита геологами появились дополнительные работы по подсчету запасов руд по каждому из этих элементов по всему месторождению Сырымбет, т.е. будет предоставлена обновленная геологическая модель с пересчетом геологических запасов как по олову, так и по попутным элементам.

**\* Информация по инвестиционному проекту «Строительство солнечной электростанции «Бурное» мощностью 50 МВт в Жамбылской области» за 2014 год.**

**\* Описание проекта:**

\* Строительство солнечной электростанции «Бурное» мощностью 50 МВт в Жамбылской области.

**\* Цель и основные параметры проекта**

\* Проект предусматривает безопасное, надежное электроснабжение экологически безопасным способом. Средний годовой объем вырабатываемой электроэнергии 73,18 млн. кВт\*ч.

**\* Партнеры по проекту**

\* Партнером ТОО «Самрук-Казына Инвест» выступает компания UG Energy Limited (Соединенное Королевство Великобритания). Компания UG Energy Limited является 100% дочерней компанией United Green (далее - UG). Компания UG имеет обширный опыт в области возобновляемых источников энергии. С 2008 года UG инвестирует в ветровую и солнечную энергетику. Суммарная мощность проектов в области реализованных ВИЭ составляет более 250МВт общей стоимостью \$1,2 млрд., в том числе \$300 млн. собственного капитала.

**\* Основные параметры проекта**

Период реализации	Август 2014 - апрель 2015
Стоимость проекта - \$	127,84 млн.
Стоимость проекта - тенге	23 650,40 млн.
Место реализации	Жуалынский район, Жамбылская область
Окончание строительства	I квартал 2015 г.
Ввод в эксплуатацию	II квартал 2015 г.

## Структура финансирования проекта

Наименование	\$, млн	млн. тенге	%
Собственные средства	36,78	6 804	29
ТОО «Samruk-Kazyna United Green» (UG Energy Limited – \$21,21 млн., СКИ – \$10,57 млн.)	31,78	5 879	86
АО «НК «СПК Тараз»	4,00	740	11
UG Energy Limited	1,00	185	3
Заемные средства	91,06	16 846	71
АО «Самрук-Казына»	91,06	16 846	100
Итого	127,84	23 650	100

- \* **Выполненные мероприятия по инвестиционному проекту «Строительство солнечной электростанции «Бурное» мощностью 50 МВт в Жамбылской области» за 2014 год.**
- \* Одобрено участие Товарищества в совместном предприятии для реализации проектов ВИЭ мощностью 400 МВт с долями участия: ТОО «Самрук-Казына Инвест» (49%) и UG Energy Limited (51%);
- \* Создано совместное предприятие ТОО «Samruk Kazyna-United Green» для реализации Проекта;
- \* получено положительное заключение РГП «Госэкспертиза» по ТЭО Проекта;
- \* согласованы схема выдачи мощности с МИНТ РК, технические условия подключения СЭС «Бурное» с АО «КЕГОК»;
- \* получено право землепользования на участок площадью 150 га в Жамбылской области;
- \* подписано кредитное соглашение с АО «Самрук-Казына» о привлечении промежуточного займа в размере 16,85 млрд. тенге;
- \* подписан Договор строительного подряда с ecap Solutions GMBH «под ключ» (проектирование, поставка, монтаж оборудования СЭС);
- \* подписан Договор с Комитетом по инвестициям МИР РК об освобождении ввозимого оборудования от таможенных пошлин;
- \* подписан Договор на продажу электроэнергии по фиксированному тарифу с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке ВИЭ» сроком на 15 лет.
- \* Уполномоченным органом Евразийского банка развития одобрены условия предоставления кредита для реализации проекта.
- \* **Освоение денежных средств по Проекту**
- \* По состоянию на 31.12.2014 года, в рамках Договора строительного подряда с ecap Solutions GMBH «под ключ» (проектирование, поставка, монтаж оборудования СЭС), участниками Проекта произведены оплаты в размере 17 470 128 000 тенге.

**\* Информация по инвестиционному проекту «Организация производства коммунальной, сельскохозяйственной и транспортировочной техники»**

**\* Краткое описание проекта:**

- \* Проектом «Организация производства коммунальной, сельскохозяйственной и транспортировочной техники» предполагается организация производства коммунальной, сельскохозяйственной и транспортировочной техники по технологии компаний «PRONAR» (Польша) и Sampo Rosenlew Ltd (Финляндия) на производственной базе ТОО «Северный машиностроительный завод».
- \* В рамках проекта будет производиться продукция из сборочных комплектов, произведенных европейскими производителями, техника которых традиционно превосходит местные аналоги по основным техническим и эксплуатационным характеристикам.
- \* Общая стоимость проекта составляет \$7,2млн. тенге.
- \* В период июнь-август 2014 года проведены все корпоративные процедуры на уровне АО «ФНБ «Самрук-Казына» и ТОО «Самрук-Казына Инвест» для приобретения в установленном порядке доли участия ТОО «КТМ» в том числе:
  - \* Инвестиционный комитет Товарищества от 26.06.2014 г.
  - \* Инвестиционно-инновационный комитет АО «ФНБ «Самрук-Казына» от 03.07.2014 г.
  - \* Наблюдательный совет Товарищества от 08.07.2014 г.
  - \* Правление АО «ФНБ «Самрук-Казына» от 09.07.2014 г.
- \* В ноябре 2014 года осуществлено приобретение 49% долей участия в ТОО «Машиностроительный завод «КАЗТЕХМАШ» на общую сумму 243 млн. тенге.

- \* В ноябре 2014 года завершена сделка по приобретению ТОО «Машиностроительный завод «КАЗТЕХМАШ» 100% доли в уставном капитале ТОО «Северный машиностроительный завод» в г. Петропавловск.
- \* Заключены контракты ТОО «Машиностроительный завод «КАЗТЕХМАШ» на поставку комплектующих от Sampo Rosenlew на сумму 6 млн. евро (50 ед. комплектов комбайнов) и Pronag на сумму – 2,867 млн. евро в декабре 2014 года.

**\* Информация по инвестиционному проекту «Участие в лизинговой компании»**

**\* Краткое описание проекта:**

- \* В целях снижения риска недоступности финансирования лизинга со стороны сторонних лизинговых компаний, возможности предоставления гибких условий финансирования (срок, периодичность выплат), а также для обеспечения возможности предоставления полного пакета услуг, от выбора техники финансирования, производители сельскохозяйственной техники идут по пути создания собственных лизинговых структур, в том числе и такие мировые лидеры как AGCO, John Deere, CLAAS и Case-New Holland.
- \* Учитывая вышеизложенное и для обеспечения доступности техники, планируемому к выпуску по проекту «Организация производства коммунальной, сельскохозяйственной и транспортировочной техники» ТОО «Самрук-Казына Инвест» участвует в лизинговой компании, путем приобретения простых акций АО «Лизинг групп».
- \* Общая стоимость проекта составляет \$23,7 млн.
- \* В ноябре 2014 года завершены сделки по приобретению ТОО «Самрук-Казына Инвест» 49% простых акций АО «Лизинг-Групп» на общую сумму 2 123 млн. тенге.
- \* Заключен договор закупки техники между ТОО «КТМ» и АО «Лизинг-Групп» и получен аванс от АО «Лизинг-Групп» на поставку комплектующих в размере 657 млн. тенге.

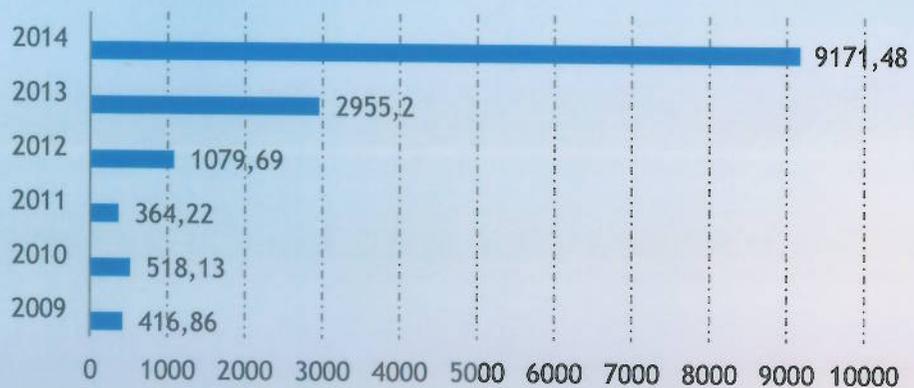
### \* Инвестиционный проект «Производство сварочных электродов»

- \* **Описание проекта:** Проектом предлагается строительство завода в г. Караганда и организация производства широкого спектра сварочных электродов высокого качества мощностью 4 000 тонн.
- \* **Стоимость проекта:** Стоимость проекта составляет \$3,2 млн., в том числе:
- \* **Партнеры :** ТОО «Электрод СК» (Инициатор) – вновь созданная проектная компания.
- \* **Предполагаемый эффект:** Создание импортозамещающего производства (отечественное производство занимает 3% от общего объема потребления);
- \* - обеспечение внутривхолдинговой кооперации АО «Самрук-Қазына» путем частичного сбыта проектной продукции дочерним компаниям;
- \* - создание дополнительных рабочих мест;
- \* - дополнительные поступления в бюджет.
- \* **Показатели:** Производственный план (при достижении проектной мощности) – 4000 тонн или 1,1 млрд. тенге.
- \* **IRR:** 38,6%
- \* **NPV:** \$3 051 тыс.
- \* Текущий статус: приобретен земельный участок;
- \* завершено строительство производственного цеха;
- \* осуществлена поставка основного оборудования;
- \* проведен монтаж оборудования;
- \* получены необходимые сертификаты на проектную продукцию;
- \* проведены все корпоративные процедуры в том числе:
- \* Инвестиционный комитет ТОО «Самрук-Қазына Инвест» от 11.10.2013 г.
- \* Инвестиционно-инновационный комитет АО «Самрук-Қазына» от 31.10.2013 г.
- \* Наблюдательный совет ТОО «Самрук-Қазына Инвест» от 19.11.2014 г.
- \* Правление АО «Самрук-Қазына» от 15.12.2014 г.

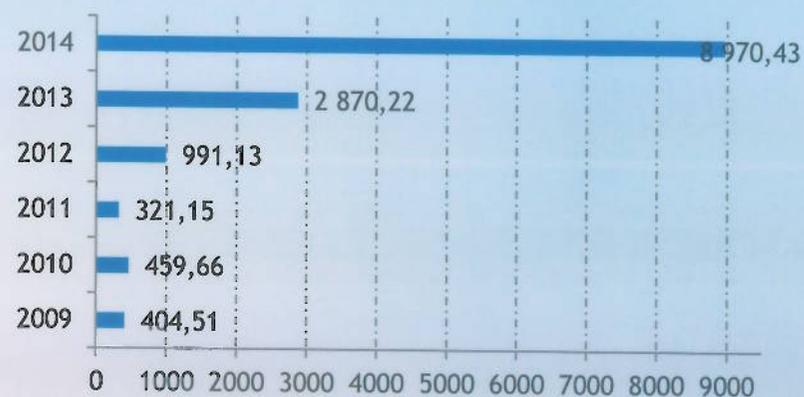
# Основные показатели деятельности

Финансовая отчетность за 2014 год прилагается

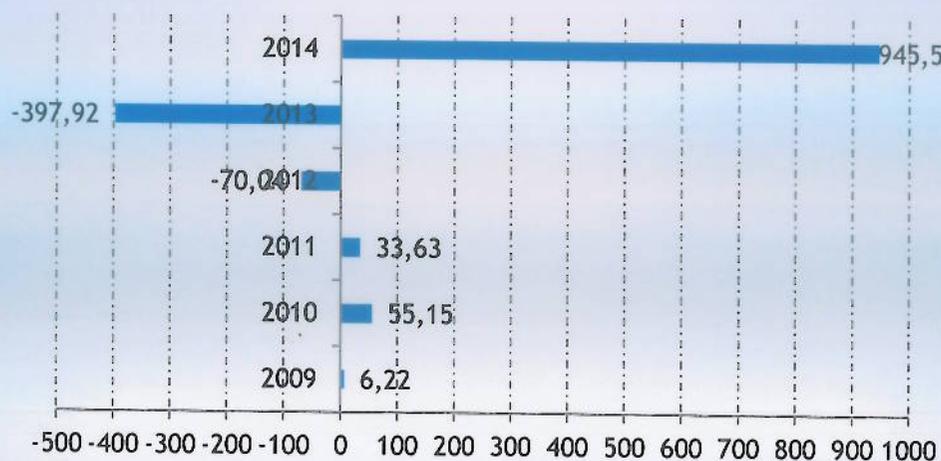
## Активы (млн. тенге)



## Капитал (млн. тенге)



## Чистый доход (млн. тенге)



# Структура активов компании

Организации, доля участия (акции) которых принадлежит Компании:

АО «Сырымбет» - 12,61% акций;

ТОО «Хим плюс» - 0,66% доли участия;

АО «Лизинг Групп» - 49% акций;

ТОО «Машиностроительный завод «КАЗТЕХМАШ» - 49 % доли участия;

ТОО «Samruk-Kazyna United Green» - 50,01% доли участия;

ТОО «Indox Samruk Kazakhstan» - 49 % доли участия.

# Цели и планы на будущие периоды

В долгосрочном периоде, к 2023 году, Компания направит свои усилия на расширение спектра реализуемых инвестиционных проектов, усиление функций по подготовке и структурированию проектов, дальнейшее развитие проектного финансирования перспективных проектов и партнерства со стратегическими инвесторами и частным бизнесом.

Для достижения своего видения и реализации миссии, Компания намерена действовать по трем стратегическим направлениям:

## **Первое направление:**

Реализация масштабных, крупнозначимых для экономического потенциала страны инвестиционных проектов в традиционных и приоритетных для Компании отраслях экономики совместно с частным бизнесом и стратегическими инвесторами;

## **Второе направление:**

Реализация инвестиционных проектов в новых отраслях экономики страны, где отсутствует или слабо развита конкуренция, с учетом применения передовых и инновационных технологий с целью создания инфраструктуры и новых производственных мощностей;

## **Третье направление**

Повышение эффективности инвестиционной деятельности Компании за счет внедрения эффективных методов управления, оперативного реагирования на изменения во внешней среде.

Стране необходим более высокий уровень инвестиций, соответствующий экономическому росту. Поэтому усилия Компании будут сосредоточены на обеспечении экономического роста посредством инвестирования преимущественно **в производственные активы**.

Инвестиционная деятельность Компании будет направлена на реализацию следующих задач:

- \* Стимулирование развития нетрадиционных и новых отраслей экономики Республики Казахстан.
- \* Повышение местного содержания.
- \* Максимизация доходности на вложенный капитал.
- \* Развитие традиционных отраслей с высокой добавленной стоимостью;
- \* Обеспечение притока капитала от иностранных инвесторов.
- \* Обеспечение прозрачности и транспарентности инвестиционной деятельности Компании.

# Основные факторы риска и система управления рисками

Основным риском Товарищества является Инвестиционный риск

Основными задачами при управлении инвестиционным риском являются:

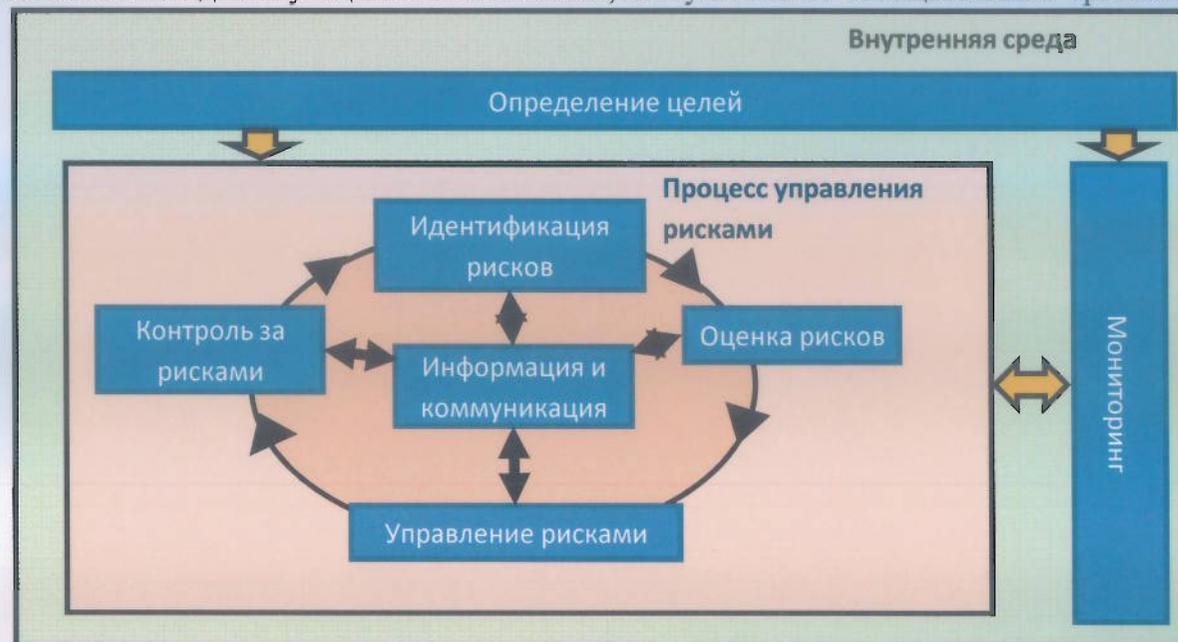
- \* обеспечение эффективной реализации инвестиционного проекта;
- \* минимизация потерь связанных с вероятностными факторами неопределенностей, возникающих на стадиях реализации инвестиционных проектов;
- \* совершенствование существующих бизнес-процессов.

В целях минимизации и управления рисками Товарищество использует следующие методы:

- \* Уклонение или избежание;
- \* Предупреждение и контроль возможных потерь;
- \* Принятие риска;
- \* Перенос, или передача риска.

Кроме того, Товарищество минимизирует и управляет инвестиционными рисками через Инвестиционный комитет Товарищества (далее - ИК), который является постоянно действующим коллегиальным, консультативно-совещательным органом Товарищества.

## ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ



# Управление рисками

- \* Система управления рисками в СКИ является неотъемлемой частью корпоративной культуры СКИ и играет важную роль при принятии стратегических решений. Управление рисками осуществляется путем внедрения системы управления рисками на всех уровнях Компании, направленную на своевременную идентификацию и принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на стоимость и репутацию Компании.
- \* Основными принципами процесса управления рисками в Компании являются:
- \* **целостность** – рассмотрение элементов совокупного риска группы Фонда в разрезе корпоративной системы управления рисками;
- \* **открытость** – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;
- \* **структурность** – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;
- \* **информированность** – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;
- \* **непрерывность** – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;
- \* **цикличность** – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.
- \* Наблюдательный совет СКИ утверждает основные политики и положения, регламентирующие процесс оценки и управления рисками СКИ, а Ревизор оказывает содействие Наблюдательному совету в осуществлении его надзорных функций за функционированием адекватной и эффективной системы риск-менеджмента в Компании. Внешние аудиторы ежегодно проводят аудит СКИ и дают независимую оценку системе управления рисками.
- \* Структурное подразделение, ответственное за внедрение, поддержание и совершенствование системы управления рисками в СКИ является Департамент управления рисками. Структурные подразделения СКИ (владельцы рисков) являются ответственными за принимаемые риски и непосредственно управляют рисками в рамках своей компетенции.
- \* В соответствии с основными международными стандартами управления рисками Товарищество на регулярной основе проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений, в целях выявления максимального спектра рисков, повышения осведомленности об окружающих рисках и стимулирования развития риск-культуры Компании.
- \* Все идентифицированные и оцененные риски отражаются на карте рисков. Карта рисков позволяет оценить относительную значимость каждого риска (по сравнению с другими рисками), а также выделить риски, которые являются критическими и требуют разработки мероприятий по их управлению.
- \* В 2014 году в ходе идентификации рисков, СКИ было идентифицировано 27 рисков, из них: 10 значимых рисков, таких как инвестиционный риск, риск ущерба Репутации, риски человеческих ресурсов, валютный риск, кредитный риск, утеря оригиналов документов реализуемого проекта, риски бизнес-процессов и т.д. В результате отображения идентифицированных рисков на карте рисков СКИ, в красной зоне оказался инвестиционный риск. В целях снижения вероятности реализации данного риска, СКИ принял ряд необходимых мероприятий по управлению инвестиционным риском.

- \* Подразделения Товарищества постоянно ведут мониторинг и информируют подразделение, ответственное за управление рисками, о произошедших событиях, увеличивающих риски. По каждому такому случаю проводится анализ причин их возникновения и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем.
- \* Учитывая основную свою деятельность, Товарищество проводит рациональную политику управления инвестиционными рисками на основе отраслевой и территориальной диверсификации.
- \* Отраслевая и территориальная структуры инвестиций определяются исходя из требований к качеству инвестиционного портфеля, на основе следующих норм диверсификации:
  - \* доля инвестиций в одну из отраслей по номенклатуре ОКЭД (общий классификатор видов экономической деятельности) не должна превышать 25 процентов от денежных средств, предусмотренных в бюджете АО «Самрук-Казына» (Далее - Фонд) на соответствующий год, предназначенных для инвестиций СКИ;
  - \* 2) при размере денежных средств, предусмотренных в бюджете Фонда на соответствующий год, предназначенных для инвестиций Товариществом:
    - \* - до 30 млрд. тенге доля инвестиций в одну организацию и аффилированных с ней структур не должна превышать 20 процентов от денежных средств, предусмотренных в бюджете Фонда на соответствующий год, предназначенных для инвестиций Товарищества;
    - \* - до 60 млрд. тенге - 15 процентов от денежных средств, предусмотренных в бюджете Фонда на соответствующий год, предназначенных для инвестиций Товарищества.
- \* В своей инвестиционной деятельности Товарищество придерживается следующего поэтапного подхода рассмотрения (финансирования) проектов:
  - \* предварительный анализ;
  - \* проведение комплексной экспертизы проекта и (или) инвестируемой организации и оценка инвестиционных рисков по проекту;
  - \* проведение комплексной проверки проекта и (или) инвестируемой организации (due diligence);
  - \* участие в уставном капитале (финансирование) инвестируемой организации;
  - \* организация контроля и мониторинг инвестиций;
  - \* выход СКИ из проекта.
- \* В целях минимизации и управления инвестиционными рисками в СКИ действует коллегиальный, консультативно-совещательный Инвестиционный комитет, кроме того, СКИ осуществляет управление проектом инвестируемой организацией, следующим образом:
  - \* 1) организация и контроль систематической и планомерной отчетности, предоставляемой инвестируемой организацией;
  - \* 2) участие в корпоративном управлении инвестируемой организации через представительство в органах управления, а также путем согласования назначений и делегирования своих представителей в исполнительном органе инвестируемой организации;
  - \* 3) иные формы управления, не запрещенные законодательством Республики Казахстан или страны регистрации (инкорпорации) инвестируемой организации.

## \* ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

- \* Внутренний контроль осуществляется посредством четкого разграничения полномочий между следующими органами управления Товарищества:
  - \* высший орган (единственный участник – АО «Самрук-Қазына»);
  - \* наблюдательный орган (Наблюдательный совет);
  - \* исполнительный орган (Генеральный директор).
- \* Наблюдательный Совет совместно с исполнительным органом Товарищества обеспечивает создание контрольной среды, выражающей и демонстрирующей работникам Товарищества существенность, важность и необходимость внутреннего контроля и соблюдения этических норм на всех уровнях деятельности.
- \* Основные виды деятельности и процессы Товарищества регламентированы внутренними документами, утвержденными в установленном порядке. Внутренние документы, описывающие виды деятельности и процессы Товарищества содержат в себе четкие инструкции, которые должны выполняться ответственными работниками, порядок взаимодействия структурных подразделений при выполнении смежных функций, а также контроль со стороны руководящего и управленческих работников Товарищества.
- \* Товарищество уделяет большое внимание вопросам совершенствования внутреннего контроля в процессах подготовки годовой финансовой отчетности, а также в процессах бюджетирования и осуществления закупок.
- \* По результатам аудита годовой финансовой отчетности Товарищества за 2013 год внешним аудитором Товарищества ТОО «КПМГ аудит» предоставлены рекомендации по совершенствованию систем учета и внутреннего контроля в части оценки справедливой стоимости финансовых и нефинансовых активов и обязательств.

- \* Дочерней организацией АО «Самрук-Қазына», определенной в качестве уполномоченного органа в сфере регламентированных закупок - ТОО «Самрук-Қазына Контракт» на постоянной основе осуществляется мониторинг процедур закупок Товариществом товаров, работ и услуг посредством системы «Электронный план закупок и автоматизированная система формирования отчетности по вопросам закупок». Кроме того, ТОО «Самрук-Қазына Контракт» осуществляются внеплановые проверки процедур закупок Товариществом товаров, работ и услуг в соответствии с Правилами осуществления контроля (контрольных проверок) за соблюдением организациями, пятьюдесятью и более процентами голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно владеет АО «Самрук-Қазына» правил закупок товаров, работ и услуг, утвержденными решением Совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 29 октября 2012 года (протокол № 85).
- \* По результатам проверок ТОО «Самрук-Қазына Контракт» итогов закупок по несостоявшимся тендерам проведенным ТОО «Самрук-Қазына Инвест» за 2014 год установлено следующее:
  - \* - заключение ТОО «Самрук-Қазына Контракт» от 22 января 2014 года № 0014-0237 об отсутствии нарушений норм Правил закупок товаров, работ и услуг акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления, утвержденных решением совета директоров АО «Самрук-Қазына» от 26 мая 2012 года № 80 (далее - Правила) по итогам электронного открытого тендера о закупках услуг по добровольному медицинскому страхованию работников ТОО «Самрук-Қазына Инвест» и членов их семьи на случай болезни признанного несостоявшимся по причине допуска менее двух заявок на участие в тендере. При этом, в соответствии с указанным заключением ТОО «Самрук-Қазына Контракт» согласован приказ Генерального директора ТОО «Самрук-Қазына Инвест» об осуществлении закупок услуг по медицинскому страхованию работников способом из одного источника от 20 января 2014 года № 1-з на сумму 13 500 000 (тринадцать миллионов пятьсот тысяч) тенге без НДС;
  - \* - заключение ТОО «Самрук-Қазына Контракт» от 14 февраля 2014 года № 0014-0670 об отсутствии нарушений норм Правил по итогам электронного открытого тендера о закупках консультационных услуг по оценке деятельности, включающее проведение финансовой, налоговой и юридической экспертиз, а также оценки юридического лица (проектной компании) в рамках реализации инвестиционного проекта (далее - Услуги), признанного несостоявшимся в связи с несоответствием заявок потенциальных поставщиков требованиям тендерной документации. Вместе с этим, согласно указанному заключению ТОО «Самрук-Қазына Контракт» согласован приказ Генерального директора ТОО «Самрук-Қазына Инвест» об осуществлении закупок Услуг способом из одного источника от 11 февраля 2014 года № 9-з на сумму не превышающую 7 142 857,14 (семь миллионов сто сорок две тысячи восемьсот пятьдесят семь) тенге 14 тиын.

## \* Информация по кадровым вопросам ТОО «Самрук-Қазына Инвест» за 2014 год

- \* В 2014 году в Товариществе были осуществлены следующие мероприятия:
- \* Проведены конкурсные отборы кандидатов на занятие вакантных должностей Товарищества в количестве 31 ед.
- \* По результатам конкурсного отбора было принято на работу - 28 человек.
- \* За отчетный период в Товариществе было расторгнуто 20 трудовых договоров. Из них 18 по соглашению сторон, по инициативе работника 2.
- \* Результаты исследования за 2014 год по оценки вовлеченности административно-управленческого персонала показали, что - индекс вовлеченности персонала составил 73% и попадает в позитивную зону. Также одним из ключевых показателей вовлеченности является удовлетворенность персонала. Значение индекса удовлетворённости составил 82%, что также указывает на позитивную зону.
- \* По состоянию на 31 декабря 2014 года текучесть кадров в процентном выражении составила 37 %, что на 11% меньше уровня 2013 года. Текучесть кадров была связана с переходом сотрудников на другую работу, в основном на повышение по карьерной лестнице.
- \* В рамках дорожной карты трансформации АО «Самрук-Казына», Товариществом были проведены ряд мероприятий, касательно развитие кадрового потенциала сотрудников Товарищества. В рамках мероприятий оценки лидерских компетенций был проведен анализ, где были выделены высококвалифицированные работники, по которым ведется работа по повышению их дальнейшей квалификаций, знаний, умений, навыков. Ведется работа по поискам талантов. Также сотрудниками был изучен большой объем семинаров, как по профессиональным критериям, так и по совершенствованию иностранных языков. В рамках программы дорожная карта по совершенствованию управленческих и технических навыков, Товарищество тесно сотрудничает с Корпоративным университетом «Самрук-Казына», где сотрудники прошли курсы, семинары для более эффективной работы в рамках своей компетенции. Отметим, что тесное взаимодействие с указанной организацией будет продолжаться и далее для более эффективной реализации дорожной карты на последующие годы. В целях непрерывности процессов улучшения персонала было усовершенствованы управление эффективности персонала, что благоприятно повлияло на текучесть кадров. В 2015 году планируется ряд мероприятий по ключевым процессам управления персоналом. Будет проведена работа по усовершенствованию организационной структуре, регламентов и системы мотивации кадров Товарищества

- \* Продолжается работа по ведению мониторинга системы управления результативностью руководящих работников Товарищества на основе ключевых показателей деятельности и оценки эффективности выполнения поставленных целей.
- \* Товариществом на постоянной основе ведется работа по формированию кадрового резерва.
- \* В 2014 году оценочная комиссия Компании, изучив представленные материалы на заседании на соответствие занимаемой должности, а также включения сотрудников в кадровый резерв Компании представила индивидуальные рекомендации оцениваемым работникам:
  - \* о соответствии работника занимаемой должности - 5 работников;
  - \* о включении в кадровый резерв Компании – 5 работников;
  - \* о несоответствии занимаемой должности нет.
- \* В кадровом резерве АО «Самрук-Казына» состоят 2 (два) человека.
- \* За 2014 год в обучающих мероприятиях приняло участие 56 работников Товарищества, освоено 13 276 314,72 тенге при плане 24 536 876 тенге.
- \* В рамках корпоративной социальной ответственности Товариществом созданы необходимые условия для труда работников.
- \* Весь персонал Товарищества застрахован на случай болезни через систему добровольного медицинского страхования, и от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей в рамках обязательного страхования гражданско-правовой ответственности работодателя.

# Корпоративное управление

Ответственность между Председателем Наблюдательного совета, ответственным за обеспечение деятельности Наблюдательного совета и Генеральным директором, ответственным за текущую деятельность Товарищества, четко разделена и закреплена: Председателя НС - в Положении о Наблюдательном совете Товарищества (решение Правления АО «Самрук-Казына» от 19.11.2009г., протокол № 105/09), Генеральным директором - в Уставе Товарищества.

Товарищество в целях обеспечения возможности принятия Единственным участником обоснованных решений обеспечивает своевременное раскрытие перед Единственным участником достоверной информации о Товариществе.

Так, Генеральным директором Товарищества регулярно предоставляется информация Единственному участнику о деятельности Товарищества, включая, но не ограничиваясь:

- \* отчеты об итогах исполнения Плана развития на ежеквартальной основе;
- \* аудированная годовая финансовая отчетность;
- \* годовой отчет Товарищества;
- \* регулярная информация о ходе реализации инвестиционных проектов.

При решении вопросов распределения чистого дохода Товарищества руководствуется Дивидендной политикой АО «Самрук-Казына» по отношению к дочерним организациям, утвержденной решением Правления АО «Самрук-Казына» от 2 октября 2012 года № 39/12.

Рассмотрение стратегических вопросов деятельности Товарищества осуществляется только на заседаниях Наблюдательного совета с очной формой голосования.

В целях защиты служебной и конфиденциальной информации утверждена Инструкция по обеспечению сохранности служебной и коммерческой тайны в Товариществе (протокол заседания НС от 31.03.2010г., № 15), в соответствии с которой при приеме на работу работники Товарищества подписывают соответствующее обязательство о неразглашении конфиденциальной внутренней (служебной) информации.

Товарищество готовит финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Единственным участником утверждается аудированная годовая финансовая отчетность. Наблюдательный совет Товарищества принимает решение о предварительном одобрении и направлении на утверждение Единственному участнику годовой финансовой отчетности Товарищества, а также предоставляет рекомендации по распределению чистого дохода Товарищества.

С целью получения независимого мнения о достоверности и объективности составления финансовой отчетности, Товарищество проводит аудит годовой финансовой отчетности за истекший год с привлечением внешнего аудитора (аудиторской организации) в соответствии с требованиями Порядка по выбору аудиторской организации для АО «Самрук-Казына» и организаций, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Казына» на праве собственности или доверительного управления, утвержденного решением Правления АО «Самрук-Казына» 2 октября 2012 года (протокол № 39/12).

В 2013 году привлечена внешняя аудиторская организация - ТОО «КМПП аудит».

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Генерального директора Товарищества может быть назначен Ревизор на срок, не превышающий пять лет. Ревизор назначается Единственным участником Товарищества.

Ежегодно Наблюдательный совет отчитывается о своей работе перед Единственным участником Товарищества.

#### **Структура и органы управления Товарищества**

- \* Высший орган - Единственный участник;
- \* Наблюдательный орган - Наблюдательный совет;
- \* Исполнительный орган - Генеральный директор;
- \* Контролирующий орган - Ревизор.

## Наблюдательный совет ТОО «Самрук-Қазына Инвест»



**Бейсенғалиев  
Берик  
Турсынбекович**

### **Председатель Наблюдательного совета**

Главный директор по развитию бизнеса – Член Правления АО «Самрук-Қазына».

В 1990 году окончил Карагандинский государственный университет им. Е.А. Букетова по специальности «Финансы и кредит», в 2000 году - по специальности «Правоведение». Доктор экономических наук.

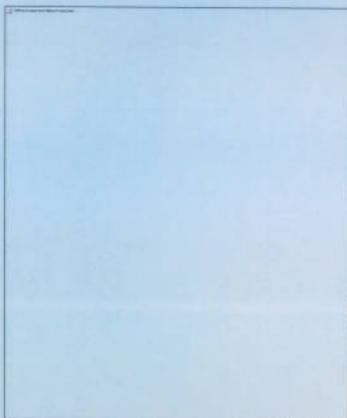
В 2009-2012 годах-заместитель председателя правления, председатель правления АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

С ноября 2012 года - управляющий директор АО «Самрук-Қазына» (Главный директор по развитию бизнеса).

С 16 июля 2013 года – Председатель Наблюдательного совета ТОО «Самрук-Қазына Инвест».

Также является Председателем Наблюдательного совета ТОО «Самрук-Қазына Финанс».

# Члены Наблюдательного совета Товарищества



**Баймуратов  
Ерлан Уразгельдиевич**

## Независимый член

Председатель Совета Директоров АО «Баян Сулу».

В 1981 году окончил Алматинский институт народного хозяйства, инженерно-экономический факультет.

Кандидат экономических наук.

С 2005 года по настоящее время Председатель Совета Директоров АО «Баян Сулу»; С 2010 года по настоящее время Председатель Совета Директоров АО «Азия АгроФуд»; С 2009-2013 годы независимый директор НУХ «Казагро»; С 2007-2009 годы независимый директор СПК Тобол.

Является членом Совета директоров (независимый директор) АО «Национальная компания «КазМунайГаз».

С 16 июля 2013 года – независимый член Наблюдательного совета ТОО «Самрук-Казына Инвест».

## Независимый член

Ректор АО «Казахский экономический университет им. Т. Рыскулова»

В 1976 окончил МГУ им. Ломоносова, экономический факультет. Специализация: экономист, преподаватель экономики.

С 2004 по 2006 годы Председатель Совета директоров АО «АТФ Банк»;

С 2002 по 2004 годы первый заместитель Председателя Правления АО «Народный банк Казахстана»;

С 1997 по 2002 годы заместитель (первый заместитель) Председателя Правления АО «АТФ Банк»;

С 15 декабря 2014 года – независимый член Наблюдательного совета ТОО «Самрук-Казына Инвест».

**Святов  
Серик Аманжолович**

# Члены Наблюдательного совета Товарищества

**Абдыгаппаров  
Асет Мухтарович**



**Туткушев  
Ержан Бексултанович**

**Член Наблюдательного совета, Управляющий директор АО «Самрук-Қазына»**

Управляющий директор АО «Самрук-Қазына» .

В 1997 году окончил Казахскую государственную Академию управления, специализация: экономист – международник;

В 1998 году Университет Сан Франсиско – BS, финансы и банкинг;

В 1999 году Западный Университет имени Кеннеди – MBA, финансовый менеджмент.

2007-2009 годы директор Департамента корпоративных финансов – член Правления АО «ВИЗОР Инвестмент Сольюшнз»;

2009-2012 годы - управляющий директор, заместитель Генерального директора ТОО «Самрук-Қазына Инвест»;

2012 год по настоящее время управляющий директор АО «Самрук-Қазына».

С 13 декабря 2013 года – член Наблюдательного совета ТОО «Самрук-Қазына Инвест».

Является членом Совета директоров АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и АО «Қазына Капитал Менеджмент».

**Член Наблюдательного совета, заместитель Главного директора по развитию бизнеса АО «Самрук-Қазына»**

Окончил Санкт-Петербургский Государственный университет экономики и финансов, специализация: финансовый анализ и внутренний аудит.

Окончил магистратуру Университета Иллинойса в Урбана-Шампейн, США, магистр финансов.

С 2007 по 2008 годы – Начальник управления слияний и приобретений АО «Астана-финанс»;

С 2008 по 2011 годы – старший консультант ТОО «Ernst and Young – консультационные услуги»;

С 2011 по 2012 годы - Директор Департамента инвестиционных проектов в топливно-энергетическом секторе ТОО «Самрук-Қазына Инвест»;

С августа 2014 года Заместитель Главного директора по развитию бизнеса АО «ФНБ «Самрук-Қазына»

# Отчет о деятельности Наблюдательного совета

В 2014 году было организовано и проведено 12 заседаний Наблюдательного совета. На заседаниях Наблюдательного совета на постоянной основе обсуждались вопросы подготовки и реализации инвестиционных проектов, приобретения активов, рассмотрения плана развития, утверждения внутренних документов Товарищества.

Всего на заседаниях рассмотрено 45 вопросов, по которым были приняты решения в рамках компетенции Наблюдательного совета.

В 2014 году среди наиболее важных решений Наблюдательного совета следующие:

- \* принятие решений о финансировании инвестиционных проектов;
- \* утверждение организационной структуры;
- \* утверждение внутренних документов Товарищества;
- \* предварительное утверждение годовой финансовой отчетности за 2014 год и подготовка рекомендаций по вопросам распределения чистого дохода Товарищества.

## Участие членов Наблюдательного совета на заседаниях в 2014 году

В 2014 году проведено всего 12 заседаний Наблюдательного совета, из них 2 очных.

ФИО	Количество заседаний, которые были проведены в период пребывания в НС	Количество заседаний, в которых принято участие	Доля присутствия на заседаниях, %
Бейсенгалiev Берик Турсынбекович	12	12	100%
Абдыгаппаров Асет Мухтарович	12	12	100%
Сейткасимова Айнуp Габдыгаппаровна	11	5	45%
Александр фон Гляйх	11	1	9%
Баймуратов Ерлан Уразгельдиевич	12	12	100%
Святов Серик Аманжолович	1	1	100%
Туткушев Аскар Бексултанович	1	1	100%

# Отчет о вознаграждении членов Наблюдательного совета

Выплата вознаграждений и/или компенсации независимым членам Наблюдательного совета Товарищества производится на основании Правил выплаты вознаграждения и/или компенсации расходов независимым членам Наблюдательного совета ТОО «Самрук-Қазына Инвест» (далее - Правила). Согласно Правилам, выплата годового фиксированного вознаграждения (далее – Фиксированное вознаграждение) независимым членам Наблюдательного совета осуществляется при выполнении следующих условий:

- \* добросовестное, справедливое и разумное выполнение полномочий члена Наблюдательного совета с использованием способов, включая Правил деловой этики, которые в наибольшей степени отражают интересы Товарищества и его Единственного участника;
- \* руководство при принятии решений законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Товарищества;
- \* участие в заседаниях Наблюдательного совета Товарищества.

При этом в случае участия Независимого члена не во всех проведенных очных и заочных заседаниях Наблюдательного совета в отчетном периоде, фиксированное вознаграждение выплачивается пропорционально количеству участия в проведенных очных и заочных заседаниях. При участии Независимого члена менее чем в половине проведенных очных и заочных заседаниях Наблюдательного совета в отчетном периоде, фиксированное вознаграждение не выплачивается.

Сумма фиксированного вознаграждения Независимым членам устанавливается индивидуально решением Единственного участника Товарищества. Размер фиксированного вознаграждения может уменьшаться Единственным участником по результатам оценки независимого члена, проводимой в установленном порядке.

В 2014 году общая сумма годового фиксированного вознаграждения, выплаченного Независимому члену Наблюдательного совета (Баймуратов Е.У.) составила 3 000 000 (три миллиона) тенге. Иным членам Наблюдательного совета Товарищества выплата вознаграждений и/или компенсаций не предусмотрена.

# Единоличный исполнительный орган ТОО «Самрук-Қазына Инвест»



**Найзабеков  
Кайрат  
Галимжанович**

## Генеральный директор

Генеральный директор ТОО «Самрук-Қазына Инвест» с октября 2013 года.

Окончил Кокшетауский гуманитарно-экономический университет по специальности «Финансы и кредит».

В период с 2009 по 2012 годы занимал должности начальника управления анализа проектов департамента инвестиционных проектов АО «НУХ «КазАгро», управляющего директора – члена правления АО «КазАгроФинанс», управляющего директора АО «Аграрная кредитная корпорация». В 2012 году был принят на работу в АО «ФНБ «Самрук-Қазына» на должность директора департамента инвестиционных проектов. 02 октября 2013 года приступил к работе в ТОО «Самрук-Қазына Инвест» в должности Генерального директора.