Приложение № 3
к протоколу заседания Совета директоров
АО «Национальная инвестиционная корпорация
Национального Банка Казахстана»

Утвержден
протоколом Совета директоров
АО «Национальная инвестиционная корпорация
Национального Банка Казахстана»
от 31 марта 2026 года № 232

Отчет о соблюдении принципов и положений Кодекса корпоративного управления АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана» за 2025 год

В соответствии с Кодексом корпоративного управления, утвержденным решением Единственного акционера АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана» от 18 июля 2025 года № 99 (далее – Кодекс), корпоративный секретарь на ежегодной основе готовит отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса.

Кодекс направлен на совершенствование системы корпоративного управления в АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана» (далее – Общество), обеспечение прозрачности процессов управления, повышение эффективности деятельности органов управления, а также подтверждение приверженности Общества общепринятым стандартам надлежащего корпоративного управления и лучшим международным практикам.

Кодекс основывается на следующих ключевых принципах корпоративного управления:

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

Следование принципам корпоративного управления, закрепленным в Кодексе, способствует формированию эффективной и сбалансированной системы управления Обществом, повышению прозрачности его деятельности, а также укреплению доверия со стороны Единственного акционера и иных заинтересованных сторон.

С учетом того, что Кодекс утвержден Единственным акционером в 2025 году, отдельные его положения в отчетном периоде находились на стадии поэтапного внедрения. При подготовке настоящего отчета также принималось во внимание, что ряд положений Кодекса носит фундаментальный характер и реализуется в деятельности Общества в силу требований законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Общества. В этой связи такие положения рассматриваются как неотъемлемая часть действующей системы корпоративного управления Общества и не требуют отдельного раскрытия в рамках настоящего отчета.

Настоящий отчет подготовлен корпоративным секретарем на основании анализа внутренних нормативных документов Общества, информации, представленной структурными подразделениями и органами управления Общества, а также результатов мониторинга соблюдения принципов и положений Кодекса в деятельности Общества.

Отчет содержит оценку степени соблюдения принципов и положений Кодекса в деятельности Общества, а также информацию о положениях Кодекса, которые в отчетном периоде не применялись либо находятся на стадии внедрения.

№	Положение Кодекса/принцип корпоративного управления	Статус соответствия принципу (соблюдается/ не соблюдается/ соблюдается частично)	Мероприятия, выполненные для соблюдения положений Кодекса/ принципов корпоративного управления
1. Общее положение			
1	Кодекс Общества определяет подходы корпоративного управления в отношениях внутри Общества и с другими заинтересованными сторонами. Кодекс направлен на совершенствование корпоративного управления в Обществе, обеспечение прозрачности и эффективности управления.	Соблюдается	Кодекс разработан в соответствии с Типовым кодексом корпоративного управления в контролируемых государством акционерных обществах, за исключением Фонда национального благосостояния и с учетом требований законодательства Республики Казахстан.
3	Общество проводит независимую оценку корпоративного управления не менее одного раза в три года, результаты которой размещает на интернет-ресурсе Общества. Служба внутреннего аудита Общества проводит анализ эффективности системы корпоративного управления Совет директоров определяет периодичность проведения анализа эффективности системы корпоративного управления с учетом ожиданий Единственного акционера. Результаты независимой оценки и анализа эффективности системы корпоративного управления раскрываются в годовом отчете Общества.	Соблюдается частично	Кодекс корпоративного управления утвержден решением Единственного акционера Общества от 18 июля 2025 года № 99. В связи с утверждением Кодекса в отчетном году процедуры проведения независимой оценки корпоративного управления в Обществе ранее не осуществлялись. Анализ эффективности системы корпоративного управления проводится Службой внутреннего аудита Общества (далее – СВА). Внедрение практики начато в 2026 году, анализ находится в процессе проведения. Кроме того, Общество планирует проведение независимой оценки корпоративного управления путем привлечения независимой профессиональной организации. Результаты анализа эффективности системы корпоративного управления и независимой оценки планируется раскрыть на интернет-ресурсе Общества, а также отразить в годовом отчете Общества. Периодичность проведения анализа эффективности системы корпоративного управления планируется определить решением Совета директоров при утверждении среднесрочного и годового планов работы СВА.

4	При осуществлении деятельности Общество обеспечивает: 1) управление Обществом с соблюдением принципа законности и надлежащим уровнем ответственности, разграничением полномочий, подотчетности и эффективности; 2) систему управления рисками и внутреннего контроля; 3) исключение конфликта интересов.	Соблюдается	Общество осуществляет свою деятельность с соблюдением требований законодательства Республики Казахстан, Устава Общества и внутренних документов, включая Положения о Совете директоров и Правлении, предусматривающих разграничение полномочий органов управления, их подотчетность и ответственность за принимаемые решения. В Обществе функционирует система управления рисками и внутреннего контроля, основанная на принципе «трех линий защиты», в рамках которой функции риск-менеджмента и комплаенса осуществляются в качестве второй линии защиты, а СВА – в качестве третьей линии защиты. В целях предотвращения и урегулирования возможных конфликтов интересов в Обществе утверждена и применяется Политика по управлению конфликтом интересов.
5	Контроль за исполнением Обществом Кодекса осуществляется Советом директоров Общества. Корпоративный секретарь ведет мониторинг и консультирует Совет директоров и Правление Общества по вопросам надлежащего соблюдения настоящего Кодекса, а также на ежегодной основе формирует отчет о соблюдении/несоблюдении его принципов и положений. В последующем данный отчет выносится на рассмотрение комитетов Совета директоров, утверждается Советом директоров и включается в состав годового отчета Общества. Случаи несоблюдения положений настоящего Кодекса рассматриваются на заседаниях комитетов и Совета директоров с принятием решений, направленных на дальнейшее совершенствование корпоративного управления в Обществе.	Соблюдается	Корпоративным секретарем на постоянной основе осуществляется мониторинг соблюдения принципов и положений Кодекса корпоративного управления. С учетом того, что Кодекс утвержден решением Единственного акционера Общества в отчетном году, отчет о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса готовится впервые. Подготовленный отчет выносится на рассмотрение Совета директоров Общества и подлежит включению в состав годового отчета Общества за 2025 год.
2. Принцип разграничения полномочий			

12	Права, обязанности и полномочия Единственного акционера, Совета директоров и Правления определяются согласно действующему законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества.	Соблюдается	Права, обязанности и полномочия Единственного акционера, Совета директоров и Правления определены Уставом Общества[1], Положением о Совете директоров[2], а также Положением о Правлении[3]. Общество также руководствуется Порядком взаимодействия между подразделениями Национального Банка Республики Казахстан при координации деятельности акционерных обществ, единственным акционером (доверительным управляющим) которых является Национальный Банк Республики Казахстан[4].
13	Национальный Банк Республики Казахстан разграничивает свои полномочия в качестве Единственного акционера Общества и полномочия, связанные с выполнением государственных функций с целью предотвращения конфликта интересов. Национальный Банк Республики Казахстан осуществляет функции Единственного акционера Общества в целях увеличения долгосрочной стоимости (ценности) Общества с учетом стимулирования развития соответствующей отрасли.	Соблюдается	Единственный акционер участвует в управлении Обществом исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера, предусмотренных в Законе об акционерных обществах и Уставе Общества.
14	Общество осуществляет свою деятельность в рамках своей основной (профильной) деятельности. Осуществление новых видов деятельности регулируется Предпринимательским кодексом Республики Казахстан.	Соблюдается	Общество осуществляет деятельность в соответствии с Уставом, стратегическими документами и решениями Единственного акционера. Вопросы, связанные с развитием новых направлений деятельности, рассматриваются и реализуются с соблюдением требований законодательства Республики Казахстан, включая Предпринимательский кодекс Республики Казахстан, а также в рамках установленной системы корпоративного управления и принятия решений органами Общества.
15	Единственный акционер участвует в управлении Обществом исключительно посредством реализации полномочий Единственного акционера,	Соблюдается	Единственный акционер Общества участвует в управлении Обществом путем реализации полномочий

[1] утвержден решением единственного акционера Общества от 11 мая 2021 года № 73.
[2] утверждено решением единственного акционера Общества от 30 октября 2016 года № 36.
[3] утверждено протоколом Совета директоров Общества от 31 января 2018 года № 64.
[4] утвержден Приказом Председателя Национального Банка Республики Казахстан от 10 ноября 2014 года № 485.

	предусмотренных в Законе об акционерных обществах и Уставе Общества.		Единственного акционера в соответствии с пунктом 47 Устава Общества.
16	Единственный акционер Общества предоставляет полную операционную самостоятельность в деятельности Совета директоров Общества с целью обеспечения независимого и объективного выполнения ими своих функций стратегического руководства и контроля за деятельностью Правления. Правление Общества и его руководитель полностью самостоятельны и независимы при принятии решений и осуществлении действий в пределах своей компетенции. Общество ежеквартально информирует Совет директоров и Единственного акционера о случаях вмешательства со стороны государственных органов в оперативную (текущую) деятельность Общества, не предусмотренных законами Республики Казахстан. Совет директоров в случае необходимости, вносит Единственному акционеру предложения по предотвращению таких случаев.	Соблюдается	Совет директоров и Правление Общества действуют в соответствии с исключительными компетенциями согласно Уставу Общества. Случаи вмешательства со стороны государственных органов в оперативную (текущую) деятельность Общества, не предусмотренных законами Республики Казахстан отсутствовали в отчетном периоде.
17	Сделки и отношения между Обществом, Единственным акционером и заинтересованными лицами, а также с участниками рынка осуществляются на коммерческой основе в рамках действующего законодательства Республики Казахстан и с целью поддержания справедливой конкуренции на рынке, за исключением случаев, когда одной из основных задач Общества, является реализация или содействие в реализации государственной политики по развитию тех или иных отраслей Республики Казахстан.	Соблюдается	Сделки и взаимоотношения Общества с Единственным акционером, заинтересованными лицами и участниками рынка осуществляются на коммерческой основе в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества. Принятие решений по соответствующим вопросам осуществляется органами Общества в пределах их компетенции. В случаях реализации задач государственной политики соответствующая деятельность осуществляется в рамках целей и задач, определенных Единственным акционером.
19	При участии Общества в закупках в качестве заказчика, применяемые процедуры основываются на поддержании конкуренции, недопущении дискриминации, обеспечении прозрачности и проводятся с учетом требований правил приобретения товаров, работ и услуг Национальным Банком Республики Казахстан, его ведомствами, организациями, входящими в его структуру, и юридическими лицами, пятьдесят и	Соблюдается	Закупки в Обществе осуществляются на основании Порядка организации и проведения акционерным обществом «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана» закупок товаров, работ и услуг, утвержденного Правлением Общества от 27 ноября 2020 года № 181.

	более процентов голосующих акций (долей участия в уставном капитале) которых принадлежат Национальному Банку Республики Казахстан или находятся в его доверительном управлении, уполномоченным органом по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций, устанавливаемых Национальным Банком Республики Казахстан.		
20	Взаимоотношения (взаимодействие) между Единственным акционером и Обществом осуществляются через Совет директоров и/или Правление Общества в соответствии с принципами корпоративного управления. Роль и функции Председателя Совета директоров и Председателя Правления Общества разграничиваются и закрепляются в документах Общества. Взаимодействие между Единственным акционером и Обществом, не относящееся к взаимодействию в рамках деятельности Единственного акционера, членства представителей Единственного акционера в Совете директоров Общества, осуществляется исключительно в рамках действующего законодательства Республики Казахстан. Общество раскрывает Единственному акционеру и Совету директоров Общества информацию о деятельности Общества согласно Закону об акционерных обществах, Уставу Общества и обеспечивает прозрачность деятельности Общества перед заинтересованными лицами. Предоставление информации, в том числе отчетов Обществом Единственному акционеру осуществляется в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.	Соблюдается	Единственный акционер обеспечивается достоверной информацией о финансовом положении Общества при выплате дивидендов. Выплата дивидендов осуществляется в соответствии с Порядком распределения чистого дохода АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана», утвержденным решением Единственного акционера Общества от 16 сентября 2013 года № 10. В отчетном году аудированная годовая финансовая отчетность с предложенным Обществом порядком распределения чистого дохода была утверждена решением Единственного акционера от 19 мая 2025 года № 97 (О некоторых вопросах деятельности акционерного общества «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана» по итогам 2024 года).
21	Общество утверждает положения об органах (Положение о Совете директоров утверждается Единственным акционером, Положение о Правлении – Советом директоров) и структурных подразделениях, а также должностные инструкции. Соблюдение положений	Соблюдается	В Обществе действуют утвержденные внутренние нормативные документы, регулирующие деятельность органов управления, структурных подразделений и должностных лиц. Соответствующие положения и должностные инструкции утверждаются уполномоченными

	данных документов обеспечивает системность и последовательность процессов корпоративного управления.		органами Общества в пределах их компетенции и обеспечивают регламентацию процессов корпоративного управления.
22	Рекомендуемое количество женщин в коллегиальных исполнительных органах Общества составляет не менее тридцати процентов от общего количества членов коллегиальных исполнительных органов.	Соблюдается частично	Общество придерживается принципов равных возможностей и недискриминации при формировании состава коллегиальных исполнительных органов. При этом формирование состава коллегиального исполнительного органа осуществляется исходя из профессиональных компетенций, опыта и квалификации кандидатов. Вопрос обеспечения рекомендуемого уровня гендерного баланса учитывается при последующих изменениях состава исполнительного органа.
23	Одной из основных стратегических задач Общества является обеспечение роста долгосрочной стоимости и устойчивого развития Общества, что отражается в их планах развития. Все принимаемые решения и действия соответствуют плану развития. Основным элементом оценки эффективности деятельности Общества и Правления является система КПЭ. Единственный акционер через своих представителей в Совете директоров (либо путем письменного уведомления) выражает стратегические ориентиры и свои ожидания по КПЭ. На ежегодной основе осуществляется оценка достижения КПЭ Общества. Данная оценка влияет на вознаграждение Председателя и членов Правления, принимается во внимание при их переизбрании, а также является одним из оснований для их отстранения от занимаемой должности досрочно.	Соблюдается	Стратегические цели и задачи развития Общества определяются в плане развития Общества и иных стратегических документах, утверждаемых в установленном порядке. Деятельность Общества и Правления осуществляется с учетом стратегических ориентиров и приоритетов, определяемых Единственным акционером. Для оценки эффективности деятельности Общества и Правления применяется система ключевых показателей эффективности (КПЭ). На ежегодной основе проводится оценка достижения утвержденных КПЭ, результаты которой учитываются при определении вознаграждения Председателя и членов Правления.
3.Принцип защиты прав и интересов Единственного акционера			
24	Общество обеспечивает реализацию прав Единственного акционера, предусмотренных законами об акционерных обществах, о государственном имуществе, и Уставом Общества. Корпоративное управление в Обществе основывается на обеспечении защиты, уважения прав и законных	Соблюдается	Единственный акционер Общества участвует в управлении Обществом путем реализации полномочий Единственного акционера в соответствии с пунктом 47 Устава Общества. Решения по вопросам, отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества к компетенции

	интересов Единственного акционера и направлено на способствование эффективной деятельности Общества, в том числе росту долгосрочной стоимости Общества, поддержанию его финансовой стабильности и прибыльности.		общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером и оформляются в письменной форме в виде решений Единственного акционера.
27	В Обществе решения по вопросам, отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров, принимаются должностным лицом Единственного акционера и подлежат оформлению в письменном виде в форме Решения Единственного акционера.	Соблюдается	В Обществе функции общего собрания акционеров осуществляет Единственный акционер. Решения по вопросам, отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества к компетенции общего собрания акционеров, принимаются Единственным акционером и оформляются в письменной форме в виде решений Единственного акционера.
28	Единственный акционер может проводить заседания с Советом директоров и Правлением для подведения итогов деятельности года и принятия решений по вопросам своей компетенции. Единственный акционер также может проводить в течение года регулярные встречи с председателем Совета директоров для обсуждения вопросов деятельности Общества в рамках своей компетенции.	Соблюдается	Единственный акционер осуществляет взаимодействие с органами управления Общества в рамках своих полномочий. При необходимости проводятся встречи и обсуждения с Советом директоров, Правлением и председателем Совета директоров по вопросам деятельности Общества, подведения итогов работы и реализации стратегических задач. Такое взаимодействие способствует обеспечению эффективной коммуникации между Единственным акционером и органами управления Общества.
29	Общество доводит до сведения Единственного акционера своевременно и в полном объеме информацию о своей деятельности, затрагивающую интересы Единственного акционера в порядке, предусмотренном Уставом и внутренними документами Общества.	Соблюдается	Общество обеспечивает своевременное и полное информирование Единственного акционера о вопросах деятельности, затрагивающих его интересы. Представление информации осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества, в том числе посредством направления материалов и отчетности, а также представления вопросов на рассмотрение Единственного акционера.
30	Общество обеспечивает Единственного акционера достоверной информацией о его финансово-хозяйственной деятельности и ее результатах.	Соблюдается	Общество обеспечивает предоставление Единственному акционеру достоверной информации о финансово-хозяйственной деятельности и результатах деятельности посредством установленной системы отчетности и представления материалов в порядке,

			предусмотренном законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества.
31	В Обществе закреплены полномочия должностных лиц, корпоративного секретаря (или лица, осуществляющего его функции) и работников Общества по взаимодействию с Единственным акционером, а также порядок предоставления ответов на его запросы.	Соблюдается	В соответствии с Положением о Корпоративном секретаре одной из основных задач Корпоративного секретаря в рамках его деятельности является обеспечение организации эффективного взаимодействия между Единственным акционером, Советом директоров, Службой внутреннего аудита, Правлением.
32	Единственный акционер обеспечивается достоверной информацией о финансовом положении Общества при выплате дивидендов. Единственным акционером утверждается дивидендная политика.	Соблюдается	Выплата дивидендов осуществляется в соответствии с Порядком распределения чистого дохода АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана», утвержденным решением Единственного акционера Общества от 16 сентября 2013 года № 10 (далее – Порядок распределения чистого дохода).
33	Дивидендная политика определяет принципы, которыми руководствуется Совет директоров (по инициативе Правления) при подготовке Единственному акционеру предложений о распределении чистого дохода Общества за истекший финансовый год.	Соблюдается	В Обществе действует Порядок распределения чистого дохода, определяющий принципы и порядок подготовки предложений о распределении чистого дохода и выплате дивидендов с учетом финансового состояния Общества, интересов Единственного акционера и обеспечения устойчивого развития Общества.
34	В дивидендной политике также регламентируется порядок распределения чистого дохода и определения его части, направляемых на выплату дивидендов, порядок расчета размера дивидендов, условия, при соблюдении которых они объявляются, порядок и срок выплаты дивидендов.	Соблюдается	См. предыдущее положение.
35	Для принятия решения о выплате дивидендов Совет директоров представляет на рассмотрение Единственного акционера предложения о распределении чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Общества.	Соблюдается	Совет директоров на основании предложений Правления представляет Единственному акционеру предложения о распределении чистого дохода Общества и размере дивиденда на одну простую акцию. Решение о выплате дивидендов принимается Единственным акционером в установленном порядке.
36	Дивидендная политика устанавливает порядок определения доли чистой прибыли Общества, направляемой на выплату дивидендов.	Соблюдается	В Обществе действует Порядок распределения чистого дохода, устанавливающий порядок определения доли чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов при распределении чистого дохода Общества.

37	В дивидендной политике отражается порядок расчета размера дивидендов исходя из суммы чистого дохода, отраженного в аудированной годовой финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и международных стандартов финансовой отчетности.	Соблюдается	Размер дивидендов определяется в соответствии с Порядком распределения чистого дохода Общества на основании показателей чистого дохода, отраженных в аудированной годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).
38	В случае выплаты дивидендов по простым акциям по итогам квартала либо полугодия или распределения нераспределенной прибыли прошлых лет, а также в отдельных случаях, размер дивидендов определяется Единственным акционером в особом порядке при рассмотрении вопроса об утверждении порядка распределения чистого дохода за соответствующие периоды.	Соблюдается	В Обществе вопросы выплаты дивидендов по итогам отдельных отчетных периодов, а также распределения нераспределенной прибыли прошлых лет рассматриваются в установленном законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества порядке. Решение о размере дивидендов в таких случаях принимается Единственным акционером при рассмотрении вопроса о распределении чистого дохода за соответствующий период..
39	Выплата дивидендов осуществляется при экономической обоснованности и в случае, если такая выплата не приводит к ухудшению устойчивости деятельности Общества в долгосрочной перспективе либо к неплатежеспособности Общества.	Соблюдается	При рассмотрении вопросов выплаты дивидендов учитываются финансовое состояние Общества и необходимость обеспечения его долгосрочной устойчивости и платежеспособности. Выплата дивидендов осуществляется при наличии экономической обоснованности.
4. Принцип эффективного управления Обществом Советом директоров и Правлением			
Эффективный Совет директоров			
40	Совет директоров является органом управления, подотчетным Единственному акционеру, обеспечивающим стратегическое руководство Обществом и контроль за деятельностью Правления.	Соблюдается	Совет директоров осуществляет стратегическое руководство деятельностью Общества и контроль за деятельностью Правления в пределах своей компетенции и подотчетен Единственному акционеру. Его деятельность регулируется законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества.
41	Совет директоров обеспечивает полную прозрачность своей деятельности перед Единственным акционером, а также внедрение всех положений Кодекса.	Соблюдается	Деятельность Совета директоров осуществляется в условиях прозрачности и подотчетности Единственному акционеру. Информирование Единственного акционера о деятельности Совета директоров обеспечивается

	Общество обеспечивает наличие эффективных механизмов доведения воли Единственного акционера до сведения членов Совета директоров Общества, номинированных таким Единственным акционером и/или являющихся его представителями.		посредством представления отчетности, материалов и решений в установленном порядке. Общество также обеспечивает механизмы доведения позиции и ожиданий Единственного акционера до членов Совета директоров, в том числе через представителей Единственного акционера в составе Совета директоров и установленную систему корпоративного взаимодействия.
42	Совет директоров осуществляет свои функции в соответствии с Законом о государственном имуществе, Законом об акционерных обществах, Уставом Общества, Кодексом, Положением о Совете директоров и иными внутренними документами Общества.	Соблюдается	Общество в своей деятельности руководствуется Уставом, законодательством РК и иными внутренними документами Общества, в которых определены компетенции Совета директоров.
43	Члены Совета директоров добросовестно выполняют свои функциональные обязанности и в своей деятельности придерживаются приведенных принципов:	Соблюдается	Члены Совета директоров добросовестно выполняют свои функциональные обязанности в соответствии с положениями Договора об оказании услуг по осуществлению полномочий независимого директора, разработанными в соответствии с Порядком взаимодействия.
44	Ответственность между Советом директоров за обеспечение своей деятельности, выполнение своих функций и обязанностей, в том числе (но не ограничиваясь) по определению стратегических направлений деятельности Общества, постановку задач и конкретных, измеримых (оцифрованных) КПЭ и ответственность Правления Общества за операционную (текущую) деятельность Общества, в том числе (но не ограничивая) выполнение поставленных задач и достижение установленных КПЭ разделяется и закрепляется в соответствующих внутренних документах Общества. Члены Совета директоров выполняют свои обязанности, включая фидуциарные обязанности перед Единственным акционером и отвечают за принимаемые решения, эффективность своей деятельности, действие и/или бездействие. В случае возникновения разных мнений Председатель Совета директоров обеспечивает рассмотрение всех приемлемых вариантов и	Соблюдается частично	Разграничение полномочий между Советом директоров и Правлением закреплено в Уставе и внутренних документах Общества. Совет директоров осуществляет стратегическое руководство деятельностью Общества и контроль за деятельностью Правления, в то время как Правление отвечает за текущую операционную деятельность и достижение установленных КПЭ. В отчетном году Единственным акционером утвержден Кодекс корпоративного управления Общества. В связи с тем, что Кодекс был утвержден в середине отчетного года, отдельные положения Кодекса находятся на стадии внедрения в деятельность Общества, включая дальнейшую формализацию соответствующих механизмов и процедур корпоративного управления.

	предложений, которые высказываются отдельными членами Совета директоров, чтобы принять решение, отвечающее интересам Общества. Ежегодно Председатель Совета директоров предоставляет Единственному акционеру следующую информацию: 1) отчет Совета директоров, в котором отражаются итоги деятельности Совета директоров и его комитетов за отчетный период, меры, предпринятые Советом директоров по росту долгосрочной стоимости и устойчивому развитию Общества, основные факторы риска, существенные события, рассмотренные вопросы, количество заседаний, форма заседаний, посещаемость, а также другая важная информация – отчет Совета директоров включается в состав годового отчета Общества; 2) отчет о реализации ожиданий Единственного акционера. Совет директоров ежегодно отчитывается о соблюдении норм настоящего Кодекса перед Единственным акционером. Совет директоров обеспечивает внедрение механизмов, которые помогут избежать конфликт интересов, препятствующий объективному выполнению Советом директоров своих обязанностей, и ограничить политическое вмешательство в процессы Совета директоров. Единственный акционер Общества может дополнительно проводить заседания с Председателем и членами Совета директоров для обсуждения вопросов плана развития, избрания первого руководителя Правления Общества и других аспектов, которые оказывают влияние на рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие Общества.		
45	В Совете директоров и его комитетах соблюдаются баланс навыков, опыта и знаний, обеспечивающий принятие независимых, объективных и эффективных	Соблюдается	При формировании состава Совета директоров и его комитетов учитываются профессиональные компетенции, опыт и квалификация членов Совета директоров, что обеспечивает баланс навыков и знаний, необходимый для

	решений в интересах Общества и с учетом принципов устойчивого развития.		принятия объективных и эффективных решений в интересах Общества.
46	Члены Совета директоров избираются в соответствии с прозрачным и справедливым конкурсом, в порядке правил и критериев, утверждаемых Единственным акционером, который учитывает компетенции, навыки, достижения, деловую репутацию и профессиональный опыт кандидатов. При переизбрании отдельных членов Совета директоров или его полного состава на новый срок во внимание принимается их вклад в эффективность деятельности Совета директоров Общества. Отбор независимых директоров Общества осуществляется на конкурсной основе в порядке, определенном Единственным акционером Общества.	Соблюдается частично	Избрание членов Совета директоров осуществляется Единственным акционером в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества. При рассмотрении кандидатур учитываются профессиональные компетенции, опыт и деловая репутация кандидатов. Вместе с тем на отчетную дату отдельный порядок конкурсного отбора кандидатов в члены Совета директоров (независимых директоров) внутренними документами Общества не предусмотрен.
47	Срок полномочий членов Совета директоров устанавливается Единственным акционером и истекает на момент принятия Единственным акционером решения по избранию нового состава Совета директоров.	Соблюдается	Срок полномочий членов Совета директоров устанавливается Единственным акционером при их избрании. Полномочия членов Совета директоров прекращаются в момент принятия решения Единственным акционером об избрании нового состава Совета директоров.
48	Члены Совета директоров Общества избираются на срок не более трех лет, в последующем, при условии удовлетворительных результатов деятельности допускается переизбрание еще на срок до трех лет. Любой срок избрания в состав Совета директоров Общества на срок больше шести лет подряд подлежит особому рассмотрению Единственного акционера с учетом потребности качественного обновления состава Совета директоров. В исключительных случаях допускается избрание на срок более шести лет, при этом избрание независимого директора в Совет директоров Общества должно происходить ежегодно, с подробным разъяснением потребности избрания данного члена Совета директоров и влияния данного фактора на независимость принятия решений.	Соблюдается частично	В соответствии с Уставом лица, избранные в состав Совета директоров, могут переизбираться (переназначаться) неограниченное число раз, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан. Избрание и переизбрание членов Совета директоров осуществляется Единственным акционером в установленном порядке. При рассмотрении кандидатур учитываются профессиональные качества, опыт и результаты деятельности членов Совета директоров. При этом положения Кодекса в части рекомендуемых сроков пребывания членов Совета директоров в составе Совета директоров и порядка особого рассмотрения вопроса их дальнейшего переизбрания на отчетную дату в полной мере не внедрены, поскольку Кодекс утвержден в середине отчетного года и его положения подлежат поэтапной имплементации.

49	Одному и тому же лицу не рекомендуется избираться в Совет директоров Общества более девяти лет подряд. Ни одно лицо не участвует в принятии решений, связанных с собственным назначением, избранием и переизбранием.	Соблюдается	Избрание и переизбрание членов Совета директоров осуществляется Единственным акционером в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества. При рассмотрении кандидатур учитываются профессиональные компетенции, опыт и деловая репутация кандидатов.
51	Количественный состав Совета директоров Общества определяется Единственным акционером. Состав Совета директоров Общества устанавливается индивидуально с учетом масштабов деятельности, потребностей бизнеса, текущих задач, стратегии развития и финансовых возможностей. Количество членов Совета директоров должно позволять создавать необходимое количество комитетов. Рекомендуемый численный состав Совета директоров составляет от 3 до 11 человек. Рекомендуемое количество женщин в составе Совета директоров Общества составляет не менее тридцати процентов от общего количества членов Совета директоров.	Соблюдается	Количественный состав Совета директоров Общества определяется Единственным акционером с учетом масштабов деятельности Общества, стратегических задач и необходимости обеспечения эффективной работы Совета директоров и его комитетов. На отчетную дату Совет директоров состоит из 6 членов, что соответствует рекомендуемому диапазону численного состава, предусмотренному Кодексом. В составе Совета директоров представлена 1 женщина, которая также является Председателем Совета директоров. При этом рекомендуемый Кодексом уровень гендерного представительства в размере не менее 30% на отчетную дату не достигнут. Вопрос обеспечения рекомендуемого гендерного баланса может учитываться при последующем формировании состава Совета директоров. Вопрос достижения рекомендуемого уровня гендерного баланса учитывается при последующем формировании состава.
52	Состав Совета директоров обеспечивает принятие решений в интересах Общества и Единственного акционера путем сбалансированного сочетания членов Совета директоров (представителей Единственного акционера, независимых директоров, Председателя Правления). Вопрос об избрании всего состава Совета директоров или отдельных членов инициируется в установленном порядке Единственным акционером или комитетом по назначениям и вознаграждениям через Совет директоров Общества.	Соблюдается	Состав Совета директоров определяется Единственным акционером и включает представителей Единственного акционера, независимых директоров и Председателя Правления Общества. Инициирование вопроса об избрании членов Совета директоров осуществляется Единственным акционером в установленном порядке. Инициирование осуществляется Единственным акционером, что соответствует действующей модели корпоративного управления

53	Не избирается на должность члена Совета директоров Общества лицо: 1) имеющее непогашенную или не снятую в установленном законом порядке судимость; 2) ранее являвшееся председателем совета директоров, первым руководителем (председателем правления), заместителем руководителя, главным бухгалтером другого юридического лица в период не более чем за один год до принятия решения о принудительной ликвидации или принудительном выкупе акций, или консервации другого юридического лица, признанного банкротом в установленном порядке. Указанное требование применяется в течение пяти лет после даты принятия решения о принудительной ликвидации или принудительном выкупе акций, или консервации другого юридического лица, признанного банкротом в установленном порядке; 3) совершившее коррупционное преступление. Указанные в настоящем пункте положения устанавливаются в Уставе Общества.	Соблюдается	В соответствии с пунктом 57 Устава установлены ограничения к лицам, избираемым в состав Совета директоров, включая отсутствие непогашенной или не снятой в установленном законодательством Республики Казахстан порядке судимости, а также ограничения, связанные с участием в деятельности юридических лиц, признанных банкротами. Указанные положения соответствуют требованиям Кодекса корпоративного управления и обеспечивают формирование состава Совета директоров с учетом критериев деловой репутации и добросовестности. Ограничения, связанные с совершением коррупционных преступлений, регулируются также законодательством Республики Казахстан и применяются в обязательном порядке.
54	В составе Совета директоров присутствуют и участвуют независимые директора. Число членов Совета директоров составляет не менее трех человек. Не менее тридцати процентов от состава Совета директоров Общества должны быть независимыми директорами. Количество независимых директоров должно быть достаточным для обеспечения независимости принимаемых решений. Рекомендуемое количество независимых директоров в составе Совета директоров Общества составляет до пятидесяти процентов от общего количества членов Совета директоров. Независимые члены Совета директоров являются свободными от каких-либо материальных интересов или отношений с Обществом, его управления или его собственности, которые могли бы поставить под угрозу осуществление объективного и независимого суждения.	Соблюдается	Действующий состав Совета директоров определен решением Единственного акционера Общества от 28 мая 2025 года № 98 (переизбран в прежнем составе, в количестве 6 человек, сроком на 2 года). Количество независимых директоров в составе Совета директоров Общества составляет 50% от общего количества членов Совета директоров. Независимые директора участвуют в рассмотрении ключевых вопросов деятельности Общества и возглавляют комитеты Совета директоров, что способствует обеспечению объективности, независимости и эффективности принимаемых решений.

55	Отношения между независимыми директорами – членами Совета директоров и Обществом оформляются договорами с учетом требований законодательства Республики Казахстан, положений настоящего Кодекса, а также внутренних документов Общества. В договорах указываются права, обязанности, ответственность сторон и другие существенные условия, а также обязательства директора соблюдать положения настоящего Кодекса, в том числе уделять достаточное количество времени для выполнения возлагаемых на них функций, обязательства о неразглашении внутренней информации об Обществе после прекращения его деятельности на срок, установленный Советом директоров, а также дополнительные обязательства, обусловленные требованиями к статусу и функциям независимых директоров. В договорах могут быть предусмотрены сроки выполнения членами Совета директоров отдельных обязанностей.	Соблюдается	Действующий состав Совета директоров определен решением Единственного акционера Общества от 28 мая 2025 года № 98 (переизбран в прежнем составе, в количестве 6 человек, сроком на 2 года). Отношения между Обществом и независимыми директорами оформляются договорами об оказании услуг по осуществлению полномочий независимого директора. Указанные договоры предусматривают права, обязанности и ответственность сторон, а также обязательства независимых директоров по соблюдению требований законодательства Республики Казахстан, внутренних документов Общества и положений Кодекса корпоративного управления, включая обязательства по соблюдению конфиденциальности информации и надлежащему исполнению своих функций.
56	Общество обеспечивает наличие планов преемственности членов Совета директоров для поддержания непрерывности деятельности и прогрессивного обновления состава Совета директоров.	Соблюдается частично	Формирование состава Совета директоров осуществляется Единственным акционером в установленном законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества порядке с учетом профессиональных компетенций и опыта кандидатов. При этом на отчетную дату отдельный документ, предусматривающий план преемственности членов Совета директоров, во внутренних документах Общества не утвержден. Указанное обусловлено тем, что Кодекс корпоративного управления утвержден в середине отчетного года, в связи с чем соответствующие положения находятся на стадии внедрения в деятельность Общества.
57	Совет директоров утверждает программу введения в должность для вновь избранных членов Совета директоров. Корпоративный секретарь обеспечивает реализацию данной программы.	Соблюдается	Решением заочного голосования Совета директоров Общества от 11 марта 2026 года № 230 утверждена разработанная Корпоративным секретарем «Программа введения в должность вновь избранных членов Совета директоров Общества». Реализация указанной программы обеспечивается Корпоративным секретарем и направлена

			на ознакомление новых членов Совета директоров с деятельностью Общества, его стратегическими задачами, внутренними документами и практикой корпоративного управления.
58	Члены Совета директоров, избранные впервые, после своего назначения ознакамливаются с порядком введения в должность, а также со своими правами и обязанностями, ключевыми аспектами деятельности и документами Общества, в том числе, связанными с наибольшими рисками.	Соблюдается	В Обществе утверждена программа введения в должность вновь избранных членов Совета директоров. На отчетную дату новые члены Совета директоров не избирались, в связи с чем программа в отчетном периоде не применялась.
59	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. Председатель Совета директоров создает единую команду профессионалов, настроенных на рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие Общества, умеющих своевременно и на должном профессиональном уровне реагировать на внутренние и внешние вызовы. Для выполнения роли Председателя Совета директоров, кандидат наряду с профессиональной квалификацией и опытом, обладает специальными навыками, такими как лидерство, умение мотивировать, понимать разные взгляды и подходы, имеет навыки разрешения конфликтных ситуаций. Роль и функции Председателя Совета директоров и Председателя Правления Общества разделяются и закрепляются в Уставе Общества. Председатель Правления не может быть избран Председателем Совета директоров Общества.	Соблюдается	В соответствии с пунктом 59 Устава действующий Председатель Совета директоров Общества Молдабекова А.М. (заместитель Председателя Национального Банка Республики Казахстан, представитель Единственного акционера) избрана из числа членов Совета директоров Общества тайным голосованием. Роль Председателя Совета директоров, а также разграничение функций Председателя Совета директоров и Председателя Правления закреплены в Уставе Общества. Председатель Совета директоров организует работу Совета директоров, обеспечивает формирование повестки дня заседаний, надлежащее взаимодействие членов Совета директоров с Правлением и Единственным акционером, а также контроль за исполнением решений Совета директоров и Единственного акционера.
Вознаграждение независимых членов Совета директоров			
60	Уровень вознаграждения независимых членов Совета директоров устанавливается Единственным	Соблюдается	Уровень вознаграждения независимых членов Совета директоров устанавливается Единственным акционером в

	акционером в размере, достаточном для привлечения и мотивирования каждого члена Совета директоров такого уровня, который требуется для успешного управления Обществом.		установленном порядке. Размер вознаграждения определяется с учетом необходимости привлечения и мотивации независимых директоров, обладающих необходимыми профессиональными компетенциями и опытом для эффективного участия в работе Совета директоров и его комитетов.
61	Ни одно лицо не участвует в принятии решений, связанных с собственным вознаграждением.	Соблюдается	Решения об установлении вознаграждения членов Совета директоров принимаются Единственным акционером. Члены Совета директоров не участвуют в принятии решений, связанных с установлением их собственного вознаграждения.
62	При установлении размера вознаграждения независимого члена Совета директоров, принимается во внимание ожидаемый положительный эффект для Общества от участия данного лица в составе Совета директоров. Также принимаются во внимание обязанности независимых членов Совета директоров (председательство в Совете директоров, участие и председательство в комитетах Совета директоров), масштабы деятельности Общества, долгосрочные цели и задачи, определяемые стратегией развития, сложность вопросов, рассматриваемых Советом директоров, уровень вознаграждения в аналогичных компаниях частного сектора (бенчмаркинг, обзор вознаграждений).	Соблюдается	Размер вознаграждения независимых директоров устанавливается Единственным акционером с учетом масштабов деятельности Общества, уровня ответственности членов Совета директоров, их участия (председательстве) в работе комитетов Совета директоров, а также необходимости привлечения квалифицированных специалистов для эффективного управления Обществом. При определении размера вознаграждения принимаются во внимание сложность рассматриваемых Советом директоров вопросов и стратегические задачи Общества.
63	Уровень вознаграждения является сбалансированным и обоснованным с целью исключения потенциальной негативной реакции со стороны общественности, вызванной вследствие установления чрезмерно высокого уровня вознаграждения.	Соблюдается	Уровень вознаграждения членов Совета директоров устанавливается Единственным акционером с учетом масштабов деятельности Общества, уровня ответственности членов Совета директоров и необходимости обеспечения эффективного корпоративного управления. При определении размера вознаграждения учитывается принцип его обоснованности и соразмерности выполняемым функциям.
64	Раскрытие информации о вознаграждении независимых членов Совета директоров и Правления Общества осуществляется путем размещения их на корпоративном сайте.	Соблюдается частично	На отчетную дату информация о вознаграждении независимых членов Совета директоров и Правления на корпоративном сайте Общества не размещалась. Положения Кодекса в данной части находятся на стадии внедрения.

65	Независимым членам Совета директоров, как правило, выплачивается фиксированное ежемесячное вознаграждение, а также дополнительное вознаграждение за председательство в комитетах Совета директоров. При этом членам Совета директоров являющимся государственными служащими, вознаграждения не выплачиваются.	Соблюдается	Вознаграждение независимых членов Совета директоров устанавливается Единственным акционером , включающее, в том числе вознаграждение за осуществление одновременно полномочий председателя комитета Совета директоров Общества. При этом членам Совета директоров, являющимся государственными служащими, вознаграждение не выплачивается.
66	Единственный акционер Общества определяет размер и условия выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимому члену (-ам) Совета директоров Общества. При этом, условия вознаграждения независимых директоров отражаются в договорах, заключенных с ними и во внутреннем документе Общества.	Соблюдается	Размер и условия выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых членов Совета директоров определяются Единственным акционером. Условия и порядок выплаты вознаграждений закреплены «Правилами выплаты вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров», а также в договорах, заключаемых с независимыми директорами.
Комитеты при Совете директоров			
67	При Совете директоров создаются комитеты, в компетенцию которых входят рассмотрение вопросов по внутреннему аудиту, стратегическому планированию, управлению рисками, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, а также иным вопросам, предусмотренным внутренними документами Общества. В целях повышения эффективности принятия инвестиционных решений в компетенцию одного из комитетов при Совете директоров включаются вопросы, связанные с инвестиционной деятельностью Общества, рассмотрение которых входит в компетенцию Совета директоров. Количественный состав Комитета составляет не менее 3 (трех) человек.	Соблюдается	При Совете директоров Общества созданы и функционируют следующие комитеты Совета директоров, обеспечивающие предварительное рассмотрение отдельных вопросов и подготовку рекомендаций Совету директоров: 1) Комитет стратегического планирования; 2) Комитет внутреннего аудита; 3) Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам. Комитеты формируются и осуществляют свою деятельность в соответствии с Положением о комитетах Совета директоров Общества, утвержденным решением Совета директоров от 14 марта 2017 года № 48.
68	Наличие комитетов не освобождает членов Совета директоров от ответственности за принятые решения в рамках компетенции Совета директоров.	Соблюдается	Комитеты Совета директоров осуществляют предварительное рассмотрение вопросов и подготовку рекомендаций. Окончательные решения принимаются Советом директоров, члены которого несут ответственность за принятые решения в пределах своей компетенции.

69	Комитеты создаются для проведения детального анализа и выработки рекомендаций по кругу наиболее важных вопросов до их рассмотрения на заседании Совета директоров. Окончательное решение по рассматриваемым комитетами вопросам принимается Советом директоров.	Соблюдается	Комитеты Совета директоров осуществляют детальное рассмотрение вопросов и подготовку рекомендаций для Совета директоров. Окончательные решения по соответствующим вопросам принимаются Советом директоров Общества.
70	Деятельность всех комитетов регулируется внутренними документами, утверждаемыми Советом директоров, содержащими положения, включая, но не ограничиваясь, о составе, компетенции, порядке избрания членов комитета, порядке работы комитетов, а также о правах и обязанностях их членов. Единственный акционер может ознакомиться с положениями о комитетах. Положения о комитетах размещаются на корпоративном сайте.	Соблюдается	Деятельность комитетов регулируется Положением о комитетах Совета директоров Общества, утвержденным решением Совета директоров от 14 марта 2017 года № 48. Документ определяет состав, компетенцию и порядок работы комитетов и размещен на корпоративном сайте Общества.
71	Для организации работы комитета, комитетом или Советом директоров, назначается секретарь комитета. Секретарем комитета является Корпоративный секретарь или иной работник Общества по решению комитета. Секретарь комитета обеспечивает подготовку заседаний комитета, сбор и систематизацию материалов к заседаниям, своевременное направление членам комитета и приглашенным лицам уведомлений о проведении заседаний комитета, повестку дня заседаний, материалов по вопросам повестки дня, протоколирование заседаний, подготовку проектов решений комитета, а также последующее хранение всех соответствующих материалов.	Соблюдается	В Обществе функции секретаря комитетов Совета директоров выполняет Корпоративный секретарь Общества. Секретарь комитетов обеспечивает организационную поддержку деятельности комитетов, включая подготовку заседаний, формирование и направление материалов членам комитетов, ведение протоколов заседаний, подготовку проектов решений комитетов и хранение соответствующих материалов. Решением заочного голосования Совета директоров Общества от 9 июня 2025 года № 215 Аманязова А.Е. избрана секретарем действующего состава комитетов Совета директоров. В целях обеспечения всестороннего рассмотрения вопросов, выносимых на заседания комитетов и Совета директоров, в Обществе также практикуется проведение рабочих обсуждений и видеоконференций с членами комитетов, в ходе которых детально представляются материалы и обсуждаются вопросы повестки дня, в том числе при подготовке к заочным заседаниям Совета директоров.

72	Совет директоров принимает решение о создании комитетов, определяет состав комитетов, сроки и полномочия. Комитеты состоят из числа членов Совета директоров, обладающих профессиональными знаниями, компетенциями и навыками для работы в комитете. При формировании составов комитетов принимается во внимание наличие потенциальных конфликтов интересов. Председатели Комитетов наряду с профессиональными компетенциями обладают организаторскими и лидерскими качествами, хорошими коммуникативными навыками для эффективной организации деятельности комитета. На заседаниях комитета решения принимаются членами комитета. Комитеты, в случае необходимости привлекают независимых экспертов и консультантов для предоставления экспертной консультаций по вопросам повестки дня.	Соблюдается	Текущий состав комитетов определен решением заочного голосования Совета директоров Общества от 9 июня 2025 года № 215 (после решения Единственного акционера об определении состава и срока полномочий Совета директоров Общества от 28 мая 2025 года № 98). Комитеты сформированы из числа членов Совета директоров с учетом их профессиональных компетенций, опыта и навыков, необходимых для эффективного рассмотрения вопросов, входящих в компетенцию соответствующих комитетов. При формировании состава комитетов принимается во внимание необходимость предотвращения потенциальных конфликтов интересов. Председателями комитетов назначены независимые директора, что способствует обеспечению объективности и эффективности работы комитетов. Решения на заседаниях комитетов принимаются членами комитетов в установленном порядке. При необходимости комитеты могут привлекать независимых экспертов и консультантов для получения экспертных заключений по вопросам повестки дня.
73	Комитеты утверждают план своей работы (до начала календарного года), который согласовывается с планом работы Совета директоров, с указанием перечня рассматриваемых вопросов и дат проведения заседаний. Периодичность проведения заседаний комитетов составляет не менее четырех заседаний в год. Заседания комитетов проводятся в очной форме, с оформлением протокола. В исключительных случаях комитеты могут проводится в заочной форме, с оформлением решения. Протоколы заседаний комитетов направляются всем членам Совета директоров. В целях создания благоприятных условий и сокращения затрат на проведение заседаний комитетов допускается участие членов комитетов посредством технических средств связи.	Соблюдается	Комитеты Совета директоров осуществляют свою деятельность на основе утвержденных планов работы, согласованных с планом работы Совета директоров. План работы комитетов на текущий год утвержден протоколом очного заседания Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Общества от 22 декабря 2025 года № 28. Заседания комитетов проводятся в очной форме с оформлением протокола. В отдельных случаях заседания могут проводиться в заочной форме с оформлением решения комитета. В целях обеспечения эффективности работы комитетов и сокращения организационных затрат Общество проводит заседания посредством технических средств связи (видеоконференц связь). В 2025 году комитетами Совета директоров проведены 13 заседаний:

			1) Комитетом стратегического планирования проведено 4 очных заседания; 2) Комитетом внутреннего аудита проведено 6 заседаний – из них 4 очных заседания предшествовало очным заседаниям Совета директоров и 2 заочных (рассматривались технические вопросы, входящие в компетенцию комитета); 3) Комитетом по кадрам, вознаграждениям и социальными вопросам проведено 3 заседания.
74	Председатели комитетов готовят отчет о своей деятельности и на отдельном заседании отчитываются перед Советом директоров об итогах деятельности за год. Совет директоров имеет право в любое время в течение года потребовать у комитетов представить отчет о текущей деятельности в сроки, устанавливаемые Советом директоров.	Соблюдается частично	Председатели комитетов Совета директоров информируют Совет директоров о результатах рассмотрения вопросов, входящих в компетенцию комитетов, посредством представления протоколов заседаний комитетов и соответствующих рекомендаций Совету директоров. При этом на отчетную дату отдельная практика ежегодного представления председателями комитетов самостоятельного отчета о деятельности комитетов на заседании Совета директоров во внутренних процедурах Общества не формализована. Указанное обусловлено тем, что Кодекс утвержден в отчетном году, и соответствующие положения находятся на стадии поэтапного внедрения.
Комитет стратегического планирования			
75	В целях выработки объективных и независимых решений и недопущения влияния любых заинтересованных сторон с потенциально возможным конфликтом интересов (представителей Единственного акционера, руководителя исполнительного органа, работников и иных лиц) на суждения членов комитета стратегического планирования большинство членов в составе комитета стратегического планирования составляют независимые директора. Рекомендуется избрание председателем комитета стратегического планирования независимого директора.	Соблюдается	Комитет стратегического планирования Совета директоров Общества сформирован с учетом требований Кодекса о необходимости обеспечения независимости и объективности принимаемых решений. На отчетную дату Комитет стратегического планирования состоит из пяти членов, из которых три являются независимыми директорами, что обеспечивает большинство независимых директоров в составе комитета. Председателем Комитета стратегического планирования является независимый директор Жорж Сударскис, что соответствует рекомендациям Кодекса.

76	Функциями комитета стратегического планирования являются разработка и представление Совету директоров Общества рекомендаций по вопросам выработки приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития, включая вопросы по разработке и актуализации плана развития, мониторингу его исполнения, постановки и мониторингу КПЭ, идентификации ключевых рисков, а также других мероприятий, способствующих повышению эффективности деятельности Общества, его долгосрочной стоимости и устойчивого развития.	Соблюдается	Комитет стратегического планирования Совета директоров Общества осуществляет предварительное рассмотрение вопросов стратегического развития Общества и вырабатывает рекомендации для Совета директоров по приоритетным направлениям деятельности, вопросам разработки и актуализации плана развития, мониторинга его реализации, а также идентификации ключевых рисков, влияющих на деятельность Общества. Вопросы, связанные с постановкой и рассмотрением ключевых показателей эффективности (КПЭ), рассматриваются Комитетом по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Общества в рамках его компетенции.
Комитет внутреннего аудита			
77	В целях выработки объективных и независимых решений и недопущения влияния заинтересованных сторон с потенциально возможным конфликтом интересов (представителей Единственного акционера, Председателя Правления, работников и иных лиц) на суждения членов комитета в состав комитета внутреннего аудита входят только независимые директора, обладающие знаниями и практическим опытом в области бухгалтерского учета и аудита, управления рисками, внутреннего контроля. Функции Комитета внутреннего аудита включают вопросы внутреннего и внешнего аудита, финансовой отчетности, внутреннего контроля и управления рисками, соблюдения законодательства Республики Казахстан, внутренних документов, вопросы, связанные с назначением, постановкой КПЭ, оценкой деятельности и вознаграждением руководителя и работников службы внутреннего аудита, а также иные вопросы по поручению Совета директоров	Соблюдается частично	Комитет внутреннего аудита Совета директоров Общества сформирован из числа независимых директоров. На отчетную дату Комитет внутреннего аудита состоит из трех независимых директоров, что соответствует требованиям Кодекса корпоративного управления о независимости состава комитета. Председателем Комитета внутреннего аудита является независимый директор Петер Тилс. Комитет рассматривает вопросы, связанные с внутренним и внешним аудитом, финансовой отчетностью, системой внутреннего контроля и управления рисками, а также соблюдением требований законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Общества. Ранее вопросы постановки КПЭ, оценки деятельности и вознаграждения работников службы внутреннего аудита рассматривались Комитетом по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Общества. Начиная с текущего года планируется вынесение указанных вопросов исключительно на рассмотрение Комитета внутреннего аудита в целях приведения практики деятельности комитетов в полное соответствие с положениями Кодекса.

78	Комитет внутреннего аудита подготавливает рекомендации Единственному акционеру по выбору аудиторской организации для проведения аудита годовой финансовой отчетности Общества (консолидированной и/или неконсолидированной), а также предварительно рассматривает аудиторский отчет перед его представлением на предварительное утверждение Совету директоров и на утверждение Единственному акционеру	Соблюдается	Комитет внутреннего аудита рассматривает вопросы выбора аудиторской организации и вырабатывает рекомендации Единственному акционеру, а также предварительно рассматривает аудиторский отчет перед его представлением Совету директоров и Единственному акционеру.
Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам			
79	В целях выработки объективных и независимых решений и недопущения влияния любых заинтересованных лиц с потенциально возможным конфликтом интересов (представителей Единственного акционера, руководителя Правления Общества, работников и иных лиц) на суждения членов комитета большинство членов в составе комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам составляют независимые директора.	Соблюдается	Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Общества сформирован с учетом требований Кодекса корпоративного управления о необходимости обеспечения независимости и объективности принимаемых решений. Комитет состоит из пяти членов, из которых три являются независимыми директорами, что обеспечивает большинство независимых директоров в составе комитета. Независимые директора, входящие в состав комитета, обладают значительным профессиональным и управленческим опытом, включая опыт работы на руководящих должностях высшего уровня (первых руководителей) в крупных организациях. Часть независимых директоров имеет международный опыт управления и участия в органах управления компаний, что способствует формированию объективных и профессиональных рекомендаций по вопросам кадровой политики, оценки деятельности руководящих работников и системы вознаграждений.
80	Как минимум один из членов комитета по назначениям и вознаграждениям должен обладать знаниями и практическим опытом в области управления персоналом и оценки его деятельности, а также в сфере корпоративного управления. Председателем комитета является независимый директор.	Соблюдается	В состав Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам входят независимые директора, обладающие практическим опытом в области управления персоналом, оценки деятельности руководящих работников и корпоративного управления. Председателем комитета является независимый директор Хё Джун Ан.

81	Функции комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам включают вопросы назначения (избрания), постановки мотивационных КПЭ, оценки деятельности, вознаграждения и планирования преемственности Председателя и членов Правления, вопросы назначения и вознаграждения корпоративного секретаря, других работников Общества, чье назначение производится по решению Совета директоров, а также участие в рассмотрении указанных вопросов в отношении состава самого Совета директоров, в случаях предоставления таких полномочий Единственным акционером. В этом случае, членами комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам не допускается возникновение ситуации с конфликтом интересов и не принимается участие при рассмотрении вопросов собственного назначения и/или вознаграждения	Соблюдается	Вопросы постановки КПЭ, а также оценки деятельности членов Правления, вопросы назначения и вознаграждения корпоративного секретаря, других работников Общества, чье назначение производится по решению Совета директоров рассматриваются комитетом по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.
Организация деятельности Совета директоров			
82	Подготовка и проведение заседаний Совета директоров способствует результативности его деятельности. Для выполнения своих обязанностей членам Совета директоров обеспечивается доступ к полной, актуальной и своевременной информации.	Соблюдается	Материалы по вопросам повестки дня и уведомление направляются членам Совета директоров в полном объеме в предусмотренные сроки.
83	Совет директоров соблюдает установленные документами Общества процедуры по подготовке и проведению заседаний Совета директоров.	Соблюдается	Подготовка и проведение заседаний Совета директоров осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества, включая Положение о Совете директоров.
84	Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с планом работы, утверждаемым Советом директоров до начала календарного года, включающим перечень рассматриваемых вопросов и график проведения заседаний. Проведение заседаний Совета директоров и его комитетов осуществляется посредством очной или заочной форм голосования. Совету директоров	Соблюдается	Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с ежегодным планом работы и могут проводиться в очной форме или в форме заочного голосования в порядке, предусмотренном внутренними документами Общества. Приоритет отдается проведению очных заседаний Совета директоров.

	рекомендуется сокращать количество заседаний с заочной формой голосования.		
85	Рассмотрение и принятие решений по вопросам стратегического характера осуществляется только на заседаниях Совета директоров с очной формой голосования.	Соблюдается	По мере возможности вопросы стратегического характера выносятся на рассмотрение очных заседаний Совета директоров, что обеспечивает их всестороннее обсуждение членами Совета директоров. Вместе с тем в отдельных случаях, при необходимости оперативного принятия решений, вопросы стратегического характера могут рассматриваться в форме заочного голосования. В таких случаях Обществом обеспечивается предварительное детальное обсуждение выносимых вопросов с членами Совета директоров посредством видеоконференцсвязи (конференц-звонков) с представлением необходимых материалов и разъяснений.
86	Если члены Совета директоров (не более 30% от общего количества членов Совета директоров) не имеют возможности лично присутствовать на заседании Совета директоров возможно сочетание обеих форм заседания Совета директоров и его комитетов. Отсутствующий член Совета директоров может участвовать в обсуждении рассматриваемых вопросов, используя технические средства связи и предоставлять свое мнение в письменной форме.	Соблюдается	В Обществе предусмотрена возможность участия членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров посредством технических средств связи, включая видеоконференцсвязь, конференц-связь (телефонное совещание), а также иные средства дистанционной коммуникации. Применение таких форм участия обеспечивает непрерывность деятельности Совета директоров, оперативность рассмотрения вопросов повестки дня и полноценное участие членов Совета директоров в обсуждении и принятии решений. В случае невозможности личного присутствия на заседании член Совета директоров обязан заблаговременно уведомить Правление Общества. Отсутствующий член Совета директоров может принять участие в обсуждении вопросов повестки дня посредством технических средств связи либо представить свое мнение по рассматриваемым вопросам в письменной форме в установленном порядке.
87	Периодичность проведения заседаний Совета директоров составляет не менее шести заседаний в год.	Соблюдается	В отчетном 2025 году проведено 18 заседаний, из них 4 очных и 14 заочных.

88	Материалы к заседаниям Совета директоров направляются не менее чем за десять календарных дней, а по более важным вопросам, которые определяются Уставом Общества, не менее чем за пятнадцать календарных дней, если иные сроки не установлены Уставом Общества.	Соблюдается	Материалы к заседаниям Совета директоров направляются в указанные сроки.
89	Перечень важных вопросов включает, в том числе утверждение и оценку исполнения плана развития, КПЭ для председателя и членов Правления, годовой отчет и участие в создании других юридических лиц.	Соблюдается	Материалы по важным вопросам направляются в установленные сроки.
90	В повестку дня заседания Совета директоров не включаются вопросы, материалы по которым были предоставлены с нарушением сроков. В случае включения в повестку дня вопросов с нарушением сроков, Председателю Совета директоров предоставляется исчерпывающее обоснование данной необходимости. Обстоятельство, связанное с включением в повестку вопросов с нарушением сроков, учитывается при оценке деятельности лица ответственного за их своевременную подготовку и предоставление.	Соблюдается	Подготовка материалов к заседаниям Совета директоров осуществляется в сроки, установленные внутренними документами Общества. Как правило, в повестку дня заседаний Совета директоров включаются вопросы, материалы по которым предоставлены членам Совета директоров в установленный срок, что обеспечивает возможность их надлежащего изучения и всестороннего обсуждения. В отдельных случаях, при необходимости оперативного рассмотрения отдельных вопросов, допускается включение в повестку дня вопросов, материалы по которым были предоставлены с нарушением установленных сроков. При этом Председателю Совета директоров предоставляется соответствующее обоснование необходимости такого включения. На практике в таких случаях на рассмотрение Совета директоров выносятся преимущественно технические или процедурные вопросы, не требующие значительного времени для изучения и не оказывающие существенного влияния на стратегические решения или финансовое положение Общества.
91	Совет директоров принимает решения на основе полной, достоверной и качественной информации. Для принятия Советом директоров эффективных и своевременных решений обеспечивается соблюдение описанных в Кодексе условий.	Соблюдается	Для обеспечения принятия Советом директоров обоснованных и своевременных решений члены Совета директоров обеспечиваются полным пакетом материалов по вопросам повестки дня, содержащим необходимую аналитическую, финансовую и иную информацию.

	Члены Совета директоров могут запросить дополнительную информацию по вопросам повестки дня, необходимую для принятия решения.		Материалы направляются членам Совета директоров в установленном порядке для предварительного изучения. С учетом того, что в состав Совета директоров Общества входят иностранные граждане, материалы по вопросам повестки дня предоставляются на английском языке, что обеспечивает полноценное участие всех членов Совета директоров в обсуждении рассматриваемых вопросов и принятии решений.
92	Каждый член Совета директоров участвует на заседаниях Совета директоров и комитета, в состав которого он входит. Отступление от данной нормы допускается в исключительных случаях, оговариваемых в положении о Совете директоров	Соблюдается	Члены Совета директоров Общества принимают участие в заседаниях Совета директоров и комитетов Совета директоров, в состав которых они входят, что обеспечивает их вовлеченность в процесс обсуждения и принятия решений. При отсутствии возможности личного присутствия член Совета директоров вправе представить свое письменное мнение по вопросам повестки дня заседания в установленном порядке. Указанные процедуры предусмотрены внутренними документами Общества и направлены на обеспечение полноценного участия членов Совета директоров в работе Совета директоров.
93	Кворум для проведения заседания Совета директоров Общества определяется Уставом Общества, но не менее половины от числа членов Совета директоров и определяется с учетом членов Совета директоров, которые участвуют в обсуждении и голосовании рассматриваемых вопросов, используя технические средства связи (в режиме сеанса видеоконференции, телефонной конференцсвязи и др.), либо при наличии их голосов, выраженных в письменном виде.	Соблюдается	Кворум для проведения заседания Совета директоров составляет не менее половины от числа членов Совета директоров и может определяться с учетом отсутствующих членов Совета директоров (при наличии их голосов, выраженных в письменном виде).
94	Решения на заседании Совета директоров Общества принимаются большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании, если законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества не предусмотрено иное.	Соблюдается	Каждый член Совета директоров имеет один голос. Решения Совета директоров принимаются простым большинством голосов членов Совета директоров, присутствующих на заседании.

95	При решении вопросов на заседании Совета директоров Общества каждый член Совета директоров Общества обладает одним голосом. Передача права голоса членом Совета директоров Общества иному лицу, в том числе другому члену Совета директоров Общества не допускается.	Соблюдается	Каждый член Совета директоров имеет один голос. Передача права голоса членом Совета директоров иному лицу, в том числе другому члену Совета директоров, не допускается.
96	При принятии Советом директоров Общества решений, в случае равенства голосов членов Совета директоров, право решающего голоса принадлежит Председателю Совета директоров Общества.	Соблюдается	В случае равенства голосов членов Совета директоров решающим является голос Председателя Совета директоров или лица, председательствующего на заседании.
97	Член Совета директоров, имеющий заинтересованность по вопросу, вынесенному на рассмотрение Совета директоров, не участвует в обсуждении и голосовании по данному вопросу, о чем делается соответствующая запись в протоколе заседания Совета директоров. Заседания Совета директоров и его комитетов протоколируются корпоративным секретарем либо секретарем комитета из числа работников службы корпоративного секретаря в порядке, установленном внутренними документами Общества, с указанием в полном объеме итогов обсуждений и принятых решений.	Соблюдается	Член Совета директоров, имеющий заинтересованность по вопросу, вынесенному на рассмотрение Совета директоров воздерживается от голосования (расписывается в соответствующей графе в бюллетени), о чем делается соответствующая запись в протоколе/ решении и учитывается при подсчете голосов Корпоративным секретарем.
98	Совет директоров может проводить ревизию ранее принятых решений. Анализу подлежат решение и процесс его принятия. Ревизия ранее принятых решений проводится при проведении Советом директоров ежегодной оценки своей деятельности	Соблюдается	В целях повышения эффективности деятельности Совета директоров Обществом предусматривается проведение ежегодной оценки деятельности Совета директоров и его комитетов, в рамках которой может осуществляться анализ ранее принятых решений и процесса их принятия. Проведение ревизии ранее принятых решений планируется осуществлять в рамках процедуры ежегодной самооценки Совета директоров Общества, что соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления и направлено на совершенствование практики принятия решений.
Оценка деятельности и эффективности Совета директоров			

99	Совет директоров, комитеты и члены Совета директоров оцениваются на ежегодной основе в рамках структурированного процесса, утвержденного Советом директоров Общества. Способами оценки являются самооценка или привлечение независимого внешнего консультанта для повышения качества оценки. Решение о необходимости проведения независимой оценки деятельности Совета директоров принимается Советом директоров Общества на основании рекомендации комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров. При этом не реже одного раза в три года оценка проводится с привлечением независимой профессиональной организации. Проведение оценки деятельности Совета директоров направлено на определение эффективности работы Совета директоров, коммуникаций с Правлением, повышение вовлеченности комитетов и членов Совета директоров в его работу, определение приоритетных направлений улучшения работы Совета директоров, комитетов и корпоративного секретаря	Соблюдается частично	В соответствии с рекомендациями Кодекса, оценка деятельности Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров должна проводиться на ежегодной основе в рамках структурированного процесса, утверждаемого Советом директоров. В связи с тем, что Кодекс Единственным акционером в середине 2025 года, процедуры проведения самооценки деятельности Совета директоров, а также оценки с привлечением независимой профессиональной организации в отчетном периоде не проводились. Проведение оценки деятельности Совета директоров, включая самооценку и, при необходимости, оценку с привлечением независимой профессиональной организации, планируется в последующие отчетные периоды в соответствии с требованиями Кодекса.
100	Оценка позволяет определять вклад Совета директоров, комитетов и каждого из его членов в рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие Общества, а также выявлять направления и рекомендовать меры для улучшений. Результаты оценки используются для определения потребностей в навыках, опыте и знаниях членов Совета директоров необходимых для обеспечения роста долгосрочной стоимости и устойчивого развития Общества, планирования преемственности и переизбрании. В случае наличия серьезных недостатков в результатах деятельности отдельных членов Совета директоров, Председатель Совета директоров проводит консультации с Единственным акционером для принятия ими соответствующего решения. Результаты оценки принимаются во внимание при определении оптимального количественного состава Совета	Соблюдается частично	В связи с утверждением Кодекса корпоративного управления в 2025 году процедуры оценки деятельности Совета директоров в отчетном периоде не проводились. Проведение оценки планируется в последующие отчетные периоды в соответствии с требованиями Кодекса.

	директоров и размера вознаграждения независимых членов Совета директоров.		
101	Оценка является одним из основных инструментов повышения профессионализма Совета директоров и его индивидуальных членов и помогает разработать эффективные и надлежащие программы введения в должность для новых членов Совета директоров. Оценка проводится как для независимых директоров, так и для представителей Единственного акционера, и, в случае включения в состав Совета директоров, Председателя Правления. Проведение оценки осуществляется с применением таких критериев как регулярность, комплексность, непрерывность, реалистичность, конфиденциальность. Процесс, сроки и порядок проведения оценки деятельности Совета директоров, его комитетов и членов Совета директоров регламентируется внутренними документами Общества. Председатель Совета директоров несет ответственность за процесс проведения оценки и принятие мер по его результатам	Соблюдается частично	В связи с утверждением Кодекса корпоративного управления в 2025 году процедуры оценки деятельности Совета директоров в отчетном периоде не проводились. Проведение оценки планируется в последующие отчетные периоды в соответствии с требованиями Кодекса.
103	Совет директоров в ежегодном годовом отчете отражает способ проведения оценки Совета директоров и принятые меры по ее результатам.	Соблюдается частично	В связи с утверждением Кодекса корпоративного управления в 2025 году процедуры оценки деятельности Совета директоров в отчетном периоде не проводились. Проведение оценки планируется в последующие отчетные периоды в соответствии с требованиями Кодекса.
104	Единственный акционер может провести собственную оценку Совета директоров самостоятельно или с привлечением независимого внешнего консультанта, за свой счет. При оценке, проводимой Единственным акционером, учитываются результаты оценки, проведенной Советом директоров, результаты деятельности Общества, выполнение КПЭ.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления предусматривает возможность проведения Единственным акционером собственной оценки деятельности Совета директоров самостоятельно либо с привлечением независимого внешнего консультанта за свой счёт. В отчётном периоде такая оценка Единственным акционером не проводилась.
Корпоративный секретарь Общества			
105	В целях эффективной организации деятельности Совета директоров и взаимодействия Правления с	Соблюдается	Корпоративный секретарь Общества Аманязова А.Е. назначена решением от 26 сентября 2022 г № 163.

	Единственным акционером, Советом директоров назначается корпоративный секретарь.		Корпоративный секретарь обеспечивает организационную поддержку деятельности Совета директоров и его комитетов, а также содействует эффективному взаимодействию между Единственным акционером, Советом директоров и Правлением Общества.
106	Совет директоров принимает решение о назначении корпоративного секретаря, определяет срок его полномочий, функции и порядок деятельности, размер должностного оклада и условия вознаграждения, принимает решение о создании службы (секретариата) корпоративного секретаря и определяет бюджет указанной службы. Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров Общества и независим от Правления Общества.	Соблюдается	В соответствии с Уставом Общества назначение корпоративного секретаря, определение срока его полномочий, досрочное прекращение полномочий, а также установление размера должностного оклада и условий вознаграждения относятся к исключительной компетенции Совета директоров Общества. Решением заочного голосования Совета директоров Общества от 9 июня 2025 года № 215 определены полномочия корпоративного секретаря Общества Аманязовой А.Е. на срок до 9 июня 2027 года. Корпоративный секретарь подотчетен Совету директоров Общества и осуществляет свою деятельность независимо от Правления Общества.
107	Основные обязанности корпоративного секретаря включают: 1) содействие в своевременном и качественном принятии корпоративных решений со стороны Совета директоров, Единственного акционера; 2) выполнение роли советника для членов Совета директоров по всем вопросам корпоративного управления и применения законодательства Республики Казахстан, Устава Общества и положений настоящего Кодекса; 3) контроль своевременного исполнения корпоративных решений, принятых Единственным акционером и Советом директоров; 4) ведение архива корпоративных решений, материалов и результатов деятельности Совета директоров и реестра решений Единственного акционера; 5) мониторинг исполнения Правлением и другими ключевыми работниками решений Единственного	Соблюдается	Корпоративный секретарь Общества осуществляет функции, направленные на обеспечение эффективной деятельности Совета директоров, надлежащего взаимодействия органов управления Общества, а также развитие системы корпоративного управления. В рамках своих полномочий корпоративный секретарь обеспечивает организационную поддержку деятельности Совета директоров и его комитетов, контроль исполнения решений Единственного акционера и Совета директоров, ведение архива корпоративных решений и материалов, а также консультирование членов Совета директоров по вопросам корпоративного управления и применения внутренних документов Общества. В соответствии с требованиями Кодекса корпоративный секретарь также осуществляет подготовку отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса, который включается в состав годового отчета Общества.

	акционера и Совета директоров, информирование Совета директоров о таком исполнении/неисполнении; 6) предоставление разъяснений в отношении положений настоящего Кодекса и их применения, мониторинг за реализацией настоящего Кодекса; 7) участие в совершенствовании корпоративного управления Общества. Корпоративный секретарь также осуществляет подготовку отчета о соблюдении принципов и положений настоящего Кодекса, который включается в состав годового отчета Общества. В данном отчете отражается перечень принципов и положений Кодекса, которые не соблюдаются, с приведением соответствующих объяснений. Возложение иных обязанностей на корпоративного секретаря должно осуществляться с учетом текущей нагрузки корпоративного секретаря. Возложение новых обязанностей не должно негативно сказываться на качестве выполняемых функций, описанных в настоящем Кодексе и внутренних документах Общества. Новые функции не должны дублировать функции иных структурных подразделений и должностных лиц. В случае дублирования требуется пересмотр функций с целью минимизации дублирования.		В связи с тем, что Кодекс корпоративного управления утвержден в 2025 году, указанный отчет готовится впервые.
108	Приведены основные функции корпоративного секретаря в части обеспечения деятельности Совета директоров обеспечения взаимодействия с Единственным акционером внедрения надлежащей практики корпоративного управления	Соблюдается	Корпоративный секретарь Общества обеспечивает организационную и методологическую поддержку деятельности Совета директоров и его комитетов, включая содействие Председателю Совета директоров в формировании плана работы и повесток заседаний, организацию проведения заседаний, подготовку и направление материалов членам Совета директоров, а также протоколирование заседаний и хранение соответствующих материалов. Корпоративный секретарь также осуществляет консультирование членов Совета директоров по вопросам законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Общества, организует введение в

			должность вновь избранных членов Совета директоров, содействует организации их обучения и привлечению экспертов, а также обеспечивает взаимодействие членов Совета директоров с Единственным акционером и Правлением Общества. В части взаимодействия с Единственным акционером корпоративный секретарь обеспечивает организацию вынесения вопросов на рассмотрение Единственного акционера, своевременное направление необходимых материалов, хранение решений Единственного акционера и контроль за предоставлением информации на запросы Единственного акционера. В рамках развития системы корпоративного управления корпоративный секретарь осуществляет мониторинг реализации положений Кодекса корпоративного управления, консультирование должностных лиц и работников Общества по вопросам корпоративного управления, а также подготовку отчета о соблюдении/несоблюдении принципов и положений Кодекса.
109	С целью обеспечения эффективного взаимодействия и передачи информации между органами Общества, корпоративный секретарь должен обладать умением выстраивать плодотворные взаимоотношения и обладать навыками по разрешению конфликтных ситуаций. В случае возникновения ситуаций с конфликтом интересов, корпоративный секретарь доводит данную информацию до сведения Председателя Совета директоров.	Соблюдается	Корпоративный секретарь обеспечивает эффективное взаимодействие и обмен информацией между органами управления Общества, включая Единственного акционера, Совет директоров и Правление. В рамках выполнения своих функций корпоративный секретарь содействует выстраиванию конструктивного взаимодействия между органами управления, а также обеспечивает своевременное информирование Председателя Совета директоров в случае возникновения потенциальных конфликтов интересов, связанных с деятельностью органов управления Общества.
110	Для исполнения своих обязанностей корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, добросовестной деловой репутацией. В зависимости от размера Общества и масштаба его деятельности, может быть создана служба корпоративного секретаря.	Соблюдается	Корпоративный секретарь обладает необходимыми знаниями, опытом и квалификацией для выполнения своих функций. При необходимости может быть рассмотрен вопрос о создании службы корпоративного секретаря.

111	На должность корпоративного секретаря назначается лицо, имеющее высшее юридическое или экономическое образование, с не менее чем пятилетним опытом работы, и практические знания в сфере корпоративного управления и корпоративного права.	Соблюдается	Корпоративный секретарь Общества Аманязова А.Е. имеет высшее экономическое образование и более 20 лет профессионального опыта работы. На момент назначения на должность корпоративного секретаря опыт работы Аманязовой А.Е. был связан преимущественно с обеспечением деятельности органов управления Общества, включая ведение секретариата Правления. При этом она соответствовала квалификационным требованиям, установленным Положением о корпоративном секретаре Общества.
112	В целях повышения эффективности подготовки и проведения заседаний Советом директоров периодически обсуждается полнота и полезность предоставленных членам Совета директоров материалов. Результаты данных обсуждений служат одним из элементов оценки эффективности деятельности корпоративного секретаря.	Соблюдается	В целях обеспечения качества подготовки материалов к заседаниям Совета директоров корпоративный секретарь взаимодействует с членами Совета директоров и при необходимости обеспечивает дополнение и уточнение материалов по вопросам повестки дня заседаний Совета директоров и его комитетов. Члены Совета директоров вправе запрашивать дополнительные материалы и разъяснения по рассматриваемым вопросам. Указанная практика способствует повышению полноты и полезности предоставляемой информации и эффективности подготовки заседаний Совета директоров.
113	В отношении корпоративного секретаря в Обществе разрабатывается программа введения в должность и планирования преемственности. Назначение корпоративного секретаря осуществляются на основе открытых и прозрачных процедур, закрепленных во внутренних документах Общества.	Соблюдается частично	Назначение корпоративного секретаря в Обществе осуществляется на основе открытых и прозрачных процедур, предусмотренных внутренними документами Общества. Вместе с тем на отчетную дату программа введения в должность и планирования преемственности корпоративного секретаря в Обществе не разработана. Разработка соответствующих процедур может быть рассмотрена в рамках дальнейшего совершенствования системы корпоративного управления Общества.
114	Корпоративный секретарь осуществляет свою деятельность на основе положения, утверждаемого Советом директоров, в котором указываются функции, права и обязанности, порядок взаимодействия с	Соблюдается	Положение о Корпоративном секретаре утверждено протоколом очного заседания Совета директоров от 26 ноября 2021 года № 148.

	органами Общества, квалификационные требования и другая информация.		
115	Правление Общества оказывает корпоративному секретарю всестороннее содействие при исполнении им своих полномочий.	Соблюдается	Правление Общества оказывает корпоративному секретарю необходимое содействие при исполнении им своих полномочий, включая предоставление информации и материалов, необходимых для обеспечения деятельности Совета директоров и его комитетов, а также для выполнения функций корпоративного секретаря в области корпоративного управления.
Омбудсмен Общества			
116-120	В целях соблюдения принципов деловой этики и оптимального регулирования социально-трудовых споров, возникающих в Обществе, может назначаться омбудсмен. Функции омбудсмена могут быть возложены на одного из работников Общества. Кандидат на должность омбудсмена должен иметь безупречную деловую репутацию, высокий авторитет и обладать способностью принятия беспристрастных решений.	Не применимо	На отчетную дату институт Омбудсмена в Обществе не создан. Вопросы соблюдения норм деловой этики, предотвращения конфликтов интересов и рассмотрения соответствующих обращений регулируются Кодексом деловой этики Общества, утвержденным Советом директоров. Указанный документ устанавливает основные принципы делового поведения работников Общества, а также порядок рассмотрения обращений и урегулирования возникающих этических вопросов. Возможность внедрения института Омбудсмена может быть рассмотрена в рамках дальнейшего развития системы корпоративного управления Общества.
Служба внутреннего аудита при Совете директоров			
121	В целях содействия Совету директоров в осуществлении надзора над системами управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления Совет директоров обеспечивает наличие независимого внутреннего аудита. В частности, служба внутреннего аудита (далее – СВА) создается как отдельное структурное подразделение для предоставления Совету директоров и исполнительному органу независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование деятельности Общества и достижение поставленных целей, на основе систематизированного и	Соблюдается	В Корпорации функционирует СВА как отдельное структурное подразделение, подчиняющееся непосредственно Совету директоров и независимое от исполнительного органа при осуществлении своей деятельности. Согласно Положению о СВА, утвержденного протоколом Совета директоров от 26 ноября 2021 №148, целью СВА является содействие достижению целей Корпорации и повышению эффективности ее деятельности путем систематизированного и последовательного подхода к оценке и совершенствованию процессов управления

	последовательного подхода к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления. Совет директоров Общества определяет количественный состав СВА, срок полномочий ее работников, назначает ее руководителя, а также досрочно прекращает его полномочия, определяет порядок ее работы, размер и условия оплаты труда и премирования работников СВА, а также ее бюджет.		рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления. В соответствии с Уставом Корпорации к компетенции Совета директоров относятся определение структуры и численности СВА, назначение и досрочное прекращение полномочий ее работников, а также определение условий оплаты труда и порядка деятельности СВА.
122	Работники СВА не могут быть избраны в Состав совета директоров и Правления Общества.	Соблюдается	Согласно Уставу Корпорации работники СВА не могут быть избраны в состав Совета директоров и Правления Общества.
123	СВА подчиняется непосредственно Совету директоров Общества и является независимой от Правления Общества. Задачи и функции СВА, ее права и ответственность определяются положением о службе внутреннего аудита, утверждаемым Советом директоров Общества.	Соблюдается	СВА подчиняется непосредственно Совету директоров и является независимой от Правления при осуществлении своей деятельности. Задачи, функции, права и ответственность СВА определяются Положением о СВА, утвержденным Советом директоров.
124	Организационная подчиненность и функциональная подотчетность СВА Совету директоров означает: 1) утверждение Советом директоров (после предварительного рассмотрения комитетом внутреннего аудита) положения области внутреннего аудита, регламентирующих цели, задачи, функции и порядок деятельности СВА, 2) утверждение Советом директоров (после предварительного рассмотрения комитетом внутреннего аудита) риск-ориентированного годового аудиторского плана; 3) предоставление Совету директоров (после предварительного рассмотрения комитетом внутреннего аудита) ежеквартальных и годового отчета о выполнении годового аудиторского плана и иной информации о деятельности внутреннего аудита; 4) утверждение Советом директоров (после предварительного рассмотрения комитетом внутреннего аудита) решений о назначении, освобождении от	Соблюдается	Согласно Положению о СВА: - структура и штатное расписание СВА утверждаются Советом директоров; - решения о назначении и освобождении работников СВА принимаются Советом директоров; - перечень областей аудита, среднесрочный и годовой планы аудиторских проверок утверждаются Советом директоров; - результаты аудиторских проверок и отчет о деятельности СВА рассматриваются Комитетом по внутреннему аудиту и Советом директоров. Согласно Правилам по организации внутреннего аудита, утвержденным протоколом Совета директоров от 26.11.2021 №148, Совет директоров также утверждает Положение о СВА, планы аудиторских проверок, бюджет внутреннего аудита и годовой отчет о деятельности СВА.

	должности, вознаграждении руководителя и работников службы внутреннего аудита; 5) утверждение Советом директоров (после предварительного рассмотрения комитетом внутреннего аудита) бюджета СВА; 6) рассмотрение Советом директоров существенных ограничений полномочий СВА или иных ограничений, способных негативно повлиять на осуществление внутреннего аудита.		
125	Ключевые обязанности СВА включают оценку качества системы внутреннего контроля и управления рисками в Обществе и доведение до сведения совета директоров информации о достаточности и эффективности данной системы. Основная задача СВА заключается в содействии улучшению результатов деятельности Общества.	Соблюдается	Согласно Положению о СВА основной целью СВА является содействие повышению эффективности деятельности Корпорации путем оценки и совершенствования процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления. Результаты аудиторских проверок представляются на рассмотрение Комитета по внутреннему аудиту и Совета директоров.
126	В положении о СВА определяются ее цели, задачи и ответственность и закрепляются: 1) приверженность принципам, кодексу этики внутренних аудиторов и международным стандартам внутреннего аудита, принятым международным Институтом внутренних аудиторов (The Institute of Internal Auditors); 2) статус, цели, задачи и ответственность службы внутреннего аудита Общества; 3) условия обеспечения независимости, объективности и профессионализма СВА для достижения целей и задач внутреннего аудита и эффективного выполнения службой внутреннего аудита своих функций и обязанностей; 4) квалификационные требования к руководителю и работникам службы внутреннего аудита; 5) объем и содержание деятельности внутреннего аудита;	Соблюдается	Положение о СВА определяет цели, задачи, функции, права и ответственность СВА, а также закрепляет принципы деятельности, требования к независимости и профессионализму работников СВА и порядок взаимодействия с органами управления Корпорации.

	6) право доступа к документации, сотрудникам и материальным активам при выполнении соответствующих заданий; 7) порядок взаимодействия СВА с Советом директоров и Правлением Общества и представления отчетности комитету внутреннего аудита и Совету директоров Общества.		
127	В положении о СВА предусматриваются также следующие задачи и функции: 1) содействие Правлению и работникам Общества в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению; 2) координация деятельности с внешним аудитором Общества, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления; 3) подготовка и предоставление Совету директоров и комитету внутреннего аудита ежеквартальных и годового отчетов о результатах деятельности подразделения внутреннего аудита и выполнении годового аудиторского плана (в том числе включающих информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления); 4) осуществление мониторинга за исполнением рекомендаций внешнего аудитора; 5) предоставление консультаций Совету директоров, Правлению, структурным подразделениям и дочерним организациям по вопросам организации и совершенствования внутреннего контроля, управления рисками, корпоративного управления и организации внутреннего аудита (включая вопросы разработки	Соблюдается частично	Положение о СВА определяет основные задачи и функции СВА, включая оказание консультационных услуг, предоставление результатов деятельности Совету директоров, а также осуществление постаудитного контроля исполнения мероприятий. В Корпорации также действует Программа обеспечения и повышения качества внутреннего аудита, утвержденная протоколом Совета директоров от 26.11.2021 №148, предусматривающая проведение внутренней и внешней оценки деятельности СВА. Вместе с тем отдельные функции, предусмотренные Кодексом (координация деятельности с внешним аудитором, ежегодная оценка эффективности системы внутреннего контроля, системы управления рисками и корпоративного управления), прямо не закреплены в Положении, в связи с чем требование реализовано частично.

	внутренних нормативных документов и проектов в этих областях), а также по иным вопросам, входящим в компетенцию СВА. СВА осуществляет свою деятельность на основе риск-ориентированного годового аудиторского плана, утвержденного Советом директоров. Результаты аудиторских отчетов и ключевые обнаружения, мониторинг исполнения рекомендаций СВА ежеквартально выносятся на рассмотрение Совета директоров. При осуществлении своей деятельности СВА проводит ежегодную оценку эффективности системы внутреннего контроля и системы управления рисками, оценку корпоративного управления с применением общепринятых стандартов деятельности в области внутреннего аудита и корпоративных стандартов. Совет директоров обеспечивает своевременное рассмотрение отчетов СВА и контроль за своевременным исполнением рекомендаций СВА. Руководитель СВА разрабатывает и поддерживает программу гарантии и повышения качества, охватывающую все виды деятельности внутреннего аудита, и предусматривающую обязательное проведение внутренней и внешней оценки деятельности СВА.		
128	Оценка эффективности (качества) деятельности СВА, ее руководителя и работников осуществляется Советом директоров на основе внутреннего нормативного документа, утверждаемого Советом директоров и определяющим порядок оценки эффективности (качества) деятельности СВА и ее руководителя. Программа гарантии и повышения качества разрабатывается и реализуется с целью оценки соответствия деятельности СВА международным стандартам внутреннего аудита. В рамках данной программы предусматривается проведение	Соблюдается частично	Оценка эффективности деятельности работников СВА осуществляется в соответствии с Правилами оценки эффективности деятельности работников, подотчетных Совету директоров Корпорации (утверждены протоколом Совета директоров от 30 июня 2023 №178). В Корпорации также действует Программа обеспечения и повышения качества внутреннего аудита, утвержденная Советом директоров, направленная на оценку соответствия деятельности СВА международным стандартам внутреннего аудита и Кодексу этики.

	периодической внутренней и внешней оценки (на соответствие стандартам, кодексу этики внутренних аудиторов), а также оценки эффективности и результативности внутреннего аудита и выявление возможностей для совершенствования деятельности.		Внутренняя оценка деятельности СВА впервые проведена по итогам 2025 года. Последняя внешняя оценка проводилась в 2020 году, следующая планируется к проведению в 2026 году, в связи с чем требование реализовано частично.
Правление			
129	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 организаторскими способностями, также способностью работать в активном взаимодействии и конструктивно выстраивать диалог с Единственным акционером, Советом директоров, работниками и другими заинтересованными сторонами	Соблюдается	Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Правлением. Председатель и члены Правления обладают необходимыми профессиональными компетенциями, опытом работы и деловой репутацией и обеспечивают взаимодействие с Единственным акционером, Советом директоров и иными заинтересованными сторонами.
130	Правление подотчетно Единственному акционеру и Совету директоров и осуществляет руководство ежедневной деятельностью Общества, несет ответственность за реализацию стратегии развития и плана развития, и решений, принятых Советом директоров и Единственным акционером.	Соблюдается	Правление подотчетно Единственному акционеру и Совету директоров и обеспечивает руководство текущей деятельностью Общества, реализацию стратегии и плана развития, а также исполнение решений органов управления.
131	Единственный акционер избирает Председателя и членов Правления, определяет сроки полномочий. Размер должностного оклада, условия оплаты труда Председателя и членов Правления определяются решением Совета директоров. Единственный акционер может в любое время прекратить полномочия Председателя и членов Правления. Рекомендуемое количество женщин в Правлении Общества составляет не менее тридцати процентов от общего количества членов Правления. При этом основным критерием формирования состава Правления Общества являются знания и компетенции членов	Соблюдается	Председатель и члены Правления Общества избираются Единственным акционером, который также определяет сроки их полномочий. Размер должностного оклада и условия оплаты труда Председателя и членов Правления определяются решением Совета директоров Общества. Единственный акционер вправе в установленном порядке прекратить полномочия Председателя и членов Правления. Формирование состава Правления осуществляется с учетом профессиональных компетенций, опыта и деловой репутации кандидатов, что соответствует требованиям

	Правления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан		законодательства Республики Казахстан и положениям Кодекса корпоративного управления. Рекомендация Кодекса в части обеспечения гендерного баланса в составе Правления носит ориентирующий характер и учитывается Обществом при формировании состава Правления с учетом приоритета профессиональных критериев отбора.
132	Председатель и члены Правления Общества избираются сроком до трех лет. Сроки их полномочий совпадают со сроком полномочий Правления.	Соблюдается	Председатель и члены Правления Общества избираются Единственным акционером на срок до трех лет. Сроки полномочий Председателя и членов Правления совпадают со сроком полномочий Правления и определяются решением Единственного акционера в установленном порядке.
133	Для повышения прозрачности процесса вознаграждения Председателя и членов Правления Общества, Советом директоров утверждается и строго соблюдаются внутренние регламентирующие документы по вознаграждению и оценке Председателя и членов Правления Общества.	Соблюдается	В Обществе утверждены следующие внутренние документы, регламентирующие вопросы вознаграждения и оценки Председателя и членов Правления, а также иных работников, подотчетных Совету директоров Общества: 1) Правила оценки эффективности деятельности работников, подотчетных Совету директоров Общества; 2) Правила оплаты труда и оказания материальной помощи работникам, подотчетным Совету директоров Общества. Указанные документы направлены на обеспечение прозрачности системы вознаграждения и взаимосвязи вознаграждения с результатами деятельности.
134	Правление под руководством Совета директоров разрабатывает стратегию развития Общества. Правление обеспечивает: 1) осуществление деятельности Общества в соответствии с нормами законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Общества, решениями Единственного акционера, Совета директоров; 2) надлежащее управление рисками и внутренний контроль; 3) выделение ресурсов для реализации решений Единственного акционера, Совета директоров;	Соблюдается	Правление участвует в разработке и реализации стратегии развития Общества и обеспечивает выполнение решений Единственного акционера и Совета директоров, управление рисками и внутренний контроль, эффективное распределение ресурсов и развитие корпоративной культуры.

	4) безопасность труда работников Общества; 5) создание атмосферы заинтересованности и лояльности работников Общества, развитие корпоративной культуры.		
135	Совет директоров осуществляет контроль над деятельностью Правления Общества. Контроль осуществляется посредством предоставления Правлением отчетности Совету директоров о результатах инвестиционной деятельности Общества и заслушиванием Правления по вопросам исполнения плана развития и достигнутых результатов ежегодно.	Соблюдается	Ежегодно Правлением на рассмотрение и утверждение Совета директоров выносятся вопросы: 1) О результатах инвестиционной деятельности Общества; 2) Отчет об исполнении Плана развития Общества.
136	Правление проводит очные заседания и обсуждает вопросы реализации плана развития, решений Единственного акционера, Совета директоров и операционной деятельности. Заседания Правления проводятся на регулярной основе. Случаи проведения заочных заседаний ограничены и определены в Уставе и внутренних документах Общества.	Соблюдается	Заседания Правления Общества проводятся на регулярной основе преимущественно в очной форме. В отчетном году проведено 35 очных заседаний Правления.
137	Правление формирует план работы на предстоящий год с перечнем вопросов до начала календарного года. Члены Правления заблаговременно обеспечиваются материалами к рассмотрению, надлежащего качества. При рассмотрении таких вопросов, как стратегия развития и план развития, инвестиционные проекты, управление рисками допускается проведение нескольких заседаний. При рассмотрении каждого вопроса отдельное обсуждение посвящается рискам, связанным с принятием/непринятием решения и их влияния на стоимость и устойчивое развитие Общества. Все вопросы, выносимые по инициативе Правления на рассмотрение Совета директоров и Единственного акционера, предварительно рассматриваются и одобряются Правлением.	Соблюдается	План работы Правления на текущий год утвержден протоколом заседания Правления от 26 декабря 2025 года № 365. Члены Правления заблаговременно обеспечиваются материалами по вопросам повестки дня. Вопросы, выносимые Правлением на рассмотрение Совета директоров и Единственного акционера, предварительно рассматриваются и одобряются Правлением.
138	Председатель и члены Правления не допускают возникновения ситуации с конфликтом интересов. При возникновении конфликта интересов, они	Соблюдается	Председатель и члены Правления Общества при осуществлении своих полномочий руководствуются принципами добросовестности и предотвращения

	заблаговременно уведомляют об этом Совет директоров либо Председателя Правления, фиксируют это письменно и не участвуют в принятии решения по вопросу. Случаи нарушения норм Кодекса деловой этики со стороны членов Правления доводятся Председателем Правления до сведения Совета директоров		конфликта интересов. В случае возникновения потенциального конфликта интересов соответствующее лицо обязано заблаговременно уведомить об этом Совет директоров либо Председателя Правления и воздержаться от участия в принятии решения по соответствующему вопросу. В отчетном периоде случаев конфликта интересов со стороны членов Правления не зафиксировано. Нарушений норм Кодекса деловой этики со стороны членов Правления также не выявлено.
139	Председатель и члены Правления могут занимать должности в других организациях только с одобрения Совета директоров. Председатель Правления не занимает должность руководителя исполнительного органа либо лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа другого юридического лица.	Соблюдается	Председатель и члены Правления не занимают должности в других организациях.
140	Правление обеспечивает создание оптимальной организационной структуры Общества. Организационная структура направлена на: 1) эффективность принятия решений; 2) увеличение продуктивности Общества; 3) оперативность принятия решений; 4) организационную гибкость. Отбор кандидатов на вакантные позиции Общества осуществляется на основе открытых и прозрачных конкурсных процедур. Карьерное продвижение, материальное стимулирование сотрудников Общества осуществляется в соответствии с принципами меритократии с учетом уровня знаний, компетенций, опыта работы и достижения поставленных задач. В Обществе формируется пул работников кадрового резерва, из которого в последующем могут производиться назначения на руководящие должности среднего и высшего менеджмента. Работники проходят оценку на ежегодной основе.	Соблюдается	Текущая организационная структура Общества утверждена решением Совета директоров от 30 января 2026 года № 227. В Обществе утверждены Правила отбора и адаптации новых работников Общества (утверждены протоколом Правления от 30 декабря 2021 года № 228), определяющие порядок подбора, отбора и адаптации новых работников Общества. Отбор кандидатов на вакантные позиции Общества осуществляется на основе открытых и прозрачных конкурсных процедур

	Процедуры отбора кадров реализовываются по следующим требованиям: 1) открытость и отсутствие ограничений для занятия должностей для широкого круга лиц, обеспечивая принцип равенства возможностей, которые способствуют повышению конкуренции и отбора достойных претендентов, отвечающих требованиям профессионализма и компетентности; 2) беспристрастный подбор кадров и полное отсутствие протекционизма, патронажной системы приема (по принципу преданности, этнической принадлежности, родственных связей и личной дружбы); 3) правовая регламентация, в том числе в вопросах закрепления принципов и критериев оценки кандидатов, исключая условия для субъективности при вынесении решения. Механизм и сроки переизбрания членов исполнительного органа должны мотивировать их на достижение долгосрочных результатов, предусматривая возможность досрочного освобождения от должности, в случае невыполнения КПЭ.		
Оценка и вознаграждение членов Правления Общества			
141	Председатель и члены Правления оцениваются Советом директоров. Основным критерием оценки является достижение поставленных мотивационных КПЭ. Мотивационные КПЭ Председателя и членов Правления утверждаются Советом директоров Общества. Предложения в части мотивационных КПЭ членов Правления на рассмотрение Совету директоров вносит Председатель Правления.	Соблюдается	Оценка деятельности Председателя и членов Правления осуществляется Советом директоров на основе достижения установленных функциональных КПЭ, утверждаемых Советом директоров Общества.
142	Результаты оценки оказывают влияние на размер вознаграждения, поощрение, переизбрание (назначение) или досрочное прекращение полномочий.	Соблюдается	Результаты оценки деятельности Председателя и членов Правления учитываются Советом директоров при принятии решений о вознаграждении, поощрении и при рассмотрении вопросов их переизбрания (назначения).
5. Принцип устойчивого развития			

143	Общество осознает важность своего влияния на экономику, экологию и общество, стремясь к росту долгосрочной стоимости, обеспечивают свое устойчивое развитие в долгосрочном периоде, соблюдая баланс интересов заинтересованных сторон. Подход ответственного, продуманного и рационального взаимодействия с заинтересованными сторонами будет способствовать устойчивому развитию Общества. Деятельность в области устойчивого развития Общества должна осуществляться в соответствии с принципами открытости, подотчетности, прозрачности, этичного поведения, уважения интересов заинтересованных сторон, законности, соблюдения прав человека, нетерпимости к коррупции, недопустимости конфликта интересов. Нетерпимость к коррупции является одним из принципов устойчивого развития. Коррупция разрушает стоимость, которую создает Общество для Единственного акционера, иных заинтересованных сторон и Общества в целом; Общество объявляет нетерпимость к коррупции в любых ее проявлениях. Должностные лица и работники, вовлеченные в коррупционные дела, подлежат увольнению и привлечению к ответственности в порядке, предусмотренном законами; системы внутреннего контроля в Обществе должны включать в том числе меры, направленные на недопущение, предотвращение и выявление коррупционных правонарушений; Общество должно развивать диалог с заинтересованными сторонами, чтобы повышать их информированность в борьбе с коррупцией.	Соблюдается	Общество осознает важность своего влияния на экономику, общество и окружающую среду и осуществляет деятельность с учетом принципов устойчивого развития, стремясь к обеспечению долгосрочной стоимости и соблюдению баланса интересов заинтересованных сторон. В своей деятельности Общество руководствуется принципами открытости, подотчетности, прозрачности, этичного поведения, уважения интересов заинтересованных сторон, соблюдения законодательства Республики Казахстан, прав человека, а также принципами недопущения конфликта интересов и нетерпимости к коррупции. В целях реализации указанных принципов в Обществе действуют внутренние документы, включая Кодекс деловой этики, Политику по противодействию коррупции и иные документы, направленные на предупреждение и выявление коррупционных правонарушений. Система внутреннего контроля предусматривает меры по предотвращению коррупционных рисков, а также обеспечение соблюдения работниками установленных этических стандартов.
144	Деятельность в области устойчивого развития Общества должна осуществляться в соответствии с принципами открытости, подотчетности, прозрачности, этичного поведения, уважения интересов заинтересованных сторон, законности, соблюдения прав	Соблюдается	В Обществе действуют внутренние документы, направленные на соблюдение принципов устойчивого развития, включая Кодекс деловой этики, Политику по управлению конфликтом интересов и Политику по противодействию коррупции.

	человека, нетерпимости к коррупции, недопустимости конфликта интересов.		
145	Общество при определении заинтересованных сторон и взаимодействия с ними использует общепринятые международные стандарты определения и взаимодействия с заинтересованными сторонами, такие как АА 1000 Стандарт принципов подотчетности (2008) (AA1000 AccountAbility Principles Standard (2008)), АА1000 Стандарт взаимодействия с заинтересованными сторонами (2015) (AA1000 Stakeholder Engagement Standard (2015)), ISO 26000 Руководство по социальной ответственности (ISO 26000 Guidance on Social Responsibility), Стандарты Глобальной инициативы по отчетности (Global Reporting Initiative standards).	Соблюдается	Подходы, закрепленные в международных стандартах взаимодействия с заинтересованными сторонами, в целом не противоречат действующим внутренним документам Общества. Отдельные принципы, предусмотренные такими стандартами, как AA1000 AccountAbility Principles Standard (2008), AA1000 Stakeholder Engagement Standard (2015), ISO 26000 Guidance on Social Responsibility, а также Global Reporting Initiative (GRI) Standards, реализуются в деятельности Общества через положения Устава и внутренних документов. Так, например, принцип подотчетности закреплен в Уставе Общества и Положении о Правлении. Предусмотренные стандартом AA1000 элементы, включая вовлеченность заинтересованных сторон, определение существенных вопросов деятельности, выработку соответствующих мероприятий и информирование о результатах их реализации, в целом соответствуют логике действующей системы корпоративного управления и внутренних документов Общества.
146	Общество составляет карту заинтересованных сторон, с учетом рисков и ранжируя с учетом зависимости (прямой или косвенной), обязательств, ситуации (уделяя особое внимание зонам повышенного риска), влияния, различных (разнообразных) перспектив.	Соблюдается частично	В рамках своей деятельности Общество определяет и учитывает круг заинтересованных сторон, взаимодействие с которыми осуществляется с учетом характера деятельности Общества, степени влияния заинтересованных сторон и потенциальных рисков. В частности, **Правлением Общества утверждается перечень инсайдеров**, что позволяет идентифицировать круг лиц, имеющих существенное взаимодействие с Обществом и доступ к инсайдерской информации. Данный подход является одним из элементов системы идентификации заинтересованных сторон в Обществе.
147	Общество обеспечивает согласованность своих экономических, экологических и социальных целей для устойчивого развития в долгосрочном периоде, которые включают, в том числе, рост долгосрочной стоимости для	Соблюдается	Общество стремится к соответствию высоким международным стандартам деятельности и устойчивого развития.

	Единственного акционера и инвесторов. Устойчивое развитие в Обществе состоит из трех составляющих: экономической, экологической и социальной.		В частности, Общество является членом Международного форума суверенных фондов (International Forum of Sovereign Wealth Funds — IFSWF), а также участником инициативы One Planet Sovereign Wealth Funds Initiative, направленной на интеграцию принципов устойчивого развития и учета климатических факторов в инвестиционную деятельность суверенных фондов. Участие в указанных международных инициативах предполагает следование лучшим мировым практикам в области устойчивого развития и ответственного инвестирования, которые Общество стремится учитывать в своей операционной и инвестиционной деятельности. В частности, при рассмотрении инвестиционных возможностей, включая подписку на инвестиционные фонды, Обществом проводится оценка соответствия потенциальных инвестиций ESG-подходам. В рамках инвестиционной деятельности также применяются ограничения в отношении отдельных видов деятельности, включая инвестиции, связанные с азартными играми, производством оружия, а также производством алкогольной и табачной продукции.
148	Экономическая составляющая направляет деятельность Общества на рост долгосрочной стоимости, обеспечение интересов Единственного акционера, повышение эффективности процессов, рост инвестиций в создании и развитии более совершенных технологий, повышение производительности труда.	Соблюдается	Деятельность Общества направлена на обеспечение эффективного управления активами и рост их долгосрочной стоимости в интересах Единственного акционера, что соответствует экономической составляющей устойчивого развития. В соответствии с Уставом Общества приоритетными целями деятельности являются: 1) осуществление деятельности по доверительному управлению активами Национального фонда Республики Казахстан, золотовалютными активами Национального Банка Республики Казахстан, пенсионными активами и иными активами в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан; 2) повышение эффективности управления активами Национального фонда Республики Казахстан, золотовалютными активами Национального Банка

			Республики Казахстан, пенсионными активами и другими активами, находящимися под управлением Общества; 3) внедрение лучшего мирового опыта в сфере альтернативных инвестиций. В связи с этим экономическая составляющая устойчивого развития реализуется в Обществе с учетом баланса между достижением инвестиционных результатов, обеспечением эффективности управления активами и выполнением стратегических задач, определенных Единственным акционером.
149	Экологическая составляющая обеспечивает минимизацию воздействия на биологические и физические природные системы, оптимальное использование ограниченных ресурсов, применение экологичных, энерго- и материалосберегающих технологий, создание экологически приемлемой продукции, минимизацию, переработку и уничтожение отходов, и иную соответствующую деятельность.	Соблюдается частично	Общество учитывает экологическую составляющую в рамках своей инвестиционной деятельности, в том числе при рассмотрении инвестиционных возможностей и выборе фондов для инвестирования. При этом специфика деятельности Общества, связанная с доверительным управлением активами, предполагает отсутствие прямого воздействия на окружающую среду. В связи с этим реализация экологической составляющей осуществляется преимущественно через инвестиционные решения и учет экологических факторов при взаимодействии с внешними управляющими и инвестиционными фондами. При осуществлении закупочной деятельности экологические аспекты также могут учитываться при наличии соответствующих требований.
150	Социальная составляющая ориентирована на принципы социальной ответственности, которые в числе прочего включают обеспечение безопасности труда и сохранение здоровья работников, справедливое вознаграждение и уважение прав работников, индивидуальное развитие персонала, реализацию социальных программ для персонала, создание новых рабочих мест, спонсорство и благотворительность, проведение экологических и образовательных акций и иную соответствующую деятельность.	Соблюдается	В Обществе обеспечивается реализация социальной составляющей деятельности, ориентированной на принципы социальной ответственности. В целях соблюдения прав и законных интересов работников, обеспечения безопасных условий труда, сохранения здоровья персонала, формирования справедливой системы вознаграждения, а также создания условий для профессионального и личностного развития работников в Обществе утвержден и применяется ряд внутренних документов, включая: • Стратегию управления персоналом;

			• Правила внутреннего трудового распорядка; • Правила направления работников в командировки и на обучение в пределах Республики Казахстан и за рубеж; • Правила оплаты труда работников; • Правила оценки эффективности деятельности работников. Указанные документы направлены на системное регулирование трудовых и связанных с ними отношений, обеспечение надлежащих условий труда, развитие кадрового потенциала Общества, а также поддержку принципов уважения прав работников и их профессионального роста.
151	Общество проводит анализ своей деятельности и рисков по трем данным аспектам, а также стремится не допускать или снижать негативное воздействие результатов своей деятельности на заинтересованные стороны.	Соблюдается частично	Ежеквартально на Правление выносится вопрос о реализованных операционных рисках, анализируются также риски, связанные с заинтересованными сторонами (Единственный акционер, поставщики, консультанты, стратегические партнеры, контрпартнеры Казначейства).
152	В Обществе выстраивается система управления в области устойчивого развития.	Соблюдается частично	В Обществе предпринимаются меры по формированию системы управления в области устойчивого развития. Отдельные элементы управления реализуются в рамках действующей системы корпоративного управления, управления рисками и взаимодействия с заинтересованными сторонами.
153	Совет директоров и Правление Общества обеспечивает формирование надлежащей системы в области устойчивого развития и ее внедрение. Все работники и должностные лица на всех уровнях вносят вклад в устойчивое развитие путем личного поведения и соблюдения соответствующих политик и стандартов.	Соблюдается частично	Совет директоров и Правление Общества обеспечивают формирование и развитие системы управления в области устойчивого развития, а также ее внедрение в деятельность Общества в рамках действующей системы корпоративного управления. Работники и должностные лица Общества на всех уровнях участвуют в реализации принципов устойчивого развития посредством соблюдения внутренних документов, политик и стандартов Общества, а также надлежащего исполнения своих должностных обязанностей и следования установленным корпоративным ценностям и нормам деловой этики.
154	Устойчивое развитие интегрируется в: 1) систему управления;	Соблюдается частично	Системы управления Общества интегрированы и функционируют как единая иерархически выстроенная

	2) стратегию развития; 3) ключевые процессы, включая управление рисками, отчетность, управление человеческими ресурсами, инвестиции, операционная деятельность, а также в процессы принятия решений на всех уровнях начиная от органов (Единственный акционер, Совет директоров, Правление), и завершая рядовыми работниками.		система, включающая коллегиальные органы управления, должностных лиц и внутренние документы Общества (нормативные и стратегические).
155	В системе управления в области устойчивого развития определяются и закрепляется роли, компетенции, ответственность каждого органа и всех работников за реализацию принципов, стандартов и соответствующих политик, и планов в области устойчивого развития.	Соблюдается частично	Компетенции и роли коллегиальных органов, должностных лиц закреплены в должностных инструкциях, положениях.
156	В Обществе внедряются специальные программы обучения и повышения квалификации по вопросам устойчивого развития. Обучение является постоянным элементом во внедрении устойчивого развития. Должностные лица Общества способствуют вовлеченности сотрудников в устойчивом развитии на основе понимания и приверженности принципам устойчивого развития и изменения культуры, поведения при ведении деятельности и выполнения обязанностей.	Соблюдается частично	Общество мотивирует работников на повышение квалификации в том числе и в рамках программ устойчивого развития.
158	Общество рассматривает включение и соблюдение принципов и стандартов устойчивого развития в соответствующие контракты (соглашения, договоры) с партнерами. В случае выявления Обществом риска, связанного с оказанием партнерами негативного воздействия на экономику, экологию и общество, Общество принимает меры, направленные на прекращение или предупреждение такого воздействия. В случае непринятия или ненадлежащего выполнения партнером принципов и стандартов устойчивого развития, принимается во внимание важность данного партнера для Общества и существуют ли меры воздействия на него и возможность его замены.	Соблюдается частично	Общество стремится к соответствию высоким международным стандартам деятельности и устойчивого развития. В частности, Общество является членом Международного форума суверенных фондов (International Forum of Sovereign Wealth Funds — IFSWF), а также участником инициативы One Planet Sovereign Wealth Funds Initiative, направленной на интеграцию принципов устойчивого развития и учета климатических факторов в инвестиционную деятельность суверенных фондов. Участие в указанных международных инициативах предполагает следование лучшим мировым практикам в области устойчивого развития и ответственного

			инвестирования, которые Общество стремится учитывать в своей инвестиционной и операционной деятельности. В частности, при рассмотрении инвестиционных возможностей, включая подписку на инвестиционные фонды, Обществом проводится оценка соответствия потенциальных инвестиций ESG-подходам. В рамках инвестиционной деятельности также применяются ограничения в отношении отдельных видов деятельности, включая инвестиции, связанные с азартными играми, производством оружия, а также производством алкогольной и табачной продукции.
6. Принцип управления рисками, внутренний контроль и аудит			
	Управление рисками		
159	В Обществе создается эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение достижения Обществом своих стратегических и операционных целей, и представляющая собой совокупность организационных политик, процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов управления, создаваемых Советом директоров и Правлением Общества для обеспечения: 1) оптимального баланса между ростом стоимости Общества, прибыльностью и сопровождающими их рисками; 2) эффективности финансово-хозяйственной деятельности и достижения финансовой устойчивости Общества; 3) сохранности активов и эффективного использования ресурсов Общества; 4) полноты, надежности и достоверности финансовой и управленческой отчетности; 5) соблюдения требований законодательства Республики Казахстан и внутренних документов Общества;	Соблюдается	В Обществе функционирует система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение достижения стратегических и операционных целей Общества. Нормативная база системы управления рисками и внутреннего контроля включает Политику управления рисками, утвержденную Советом директоров, Порядок и методику управления рисками, утвержденные Правлением, а также Положение о Департаменте риск-менеджмента. В целях установления допустимого уровня рисков ежегодно утверждаются параметры суб-портфелей альтернативных инвестиций, определяющие риск-аппетит и лимиты, которые выносятся на рассмотрение и утверждение Совета директоров.

	6) надлежащего внутреннего контроля для предотвращения мошенничества и обеспечения эффективной поддержки функционирования основных и вспомогательных бизнес-процессов и анализа результатов деятельности. Совет директоров и Правление обеспечивают внедрение культуры надлежащего управления рисками в Обществе. Внедрение и функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе имеют четкую нормативную базу, основанную на лучших практиках.		
160	Совет директоров и Правление Общества утверждают внутренние документы, определяющие принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, исходя из задач этой системы. Организация эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе направлена на построение системы управления, способной обеспечить понимание разумности и приемлемости уровня рисков работниками, менеджментом, органами Общества при принятии ими решений, быстро реагировать на риски, осуществлять контроль над основными и вспомогательными бизнес-процессами и ежедневными операциями, а также осуществлять незамедлительное информирование руководства соответствующего уровня о любых существенных недостатках.	Соблюдается	Совет директоров и Правление Общества утверждают внутренние нормативные документы, определяющие принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля. В частности, Политика управления рисками утверждена Советом директоров, а Порядок и методика управления рисками – Правлением. В Обществе функционирует Департамент риск-менеджмента, обеспечивающий координацию процессов управления рисками, методологическую поддержку структурных подразделений, а также мониторинг и консолидацию информации о рисках. Идентификация и оценка рисков осуществляются структурными подразделениями в рамках их функциональных обязанностей, а информация о существенных рисках доводится до руководства Общества.
161	Принципы и подходы к организации эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля предусматривают: 1) определение целей и задач системы управления рисками и внутреннего контроля; 2) организационную структуру системы управления рисками и внутреннего контроля с охватом всех уровней принятия решений и с учетом роли соответствующего	Соблюдается	Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля закреплены во внутренних нормативных документах Общества. Политика управления рисками, утвержденная Советом директоров, а также Порядок и методика управления рисками, утвержденные Правлением, определяют цели и задачи системы управления рисками, организационную структуру управления рисками, а также подходы к

	уровня в процессе разработки, утверждения, применения и оценки системы управления рисками и внутреннего контроля; 3) требования к организации процесса управления рисками (подходы к определению риска, порядок идентификации и оценки рисков, определение методов реагирования, мониторинг); 4) требования к организации системы внутреннего контроля и проведению контрольных процедур (характеристика ключевых областей и основных компонентов системы внутреннего контроля, порядок оценки эффективности и отчетности в области внутреннего контроля).		идентификации, оценке, мониторингу и реагированию на риски. Указанные документы также предусматривают требования к организации системы внутреннего контроля и проведению контрольных процедур в рамках управления рисками и деятельности Общества.
162	Во внутренних документах Общества, предусматриваются роль и задачи, ответственность органов Общества, службы внутреннего аудита и иных подразделений Общества, а также порядок их взаимодействия в рамках организации и функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля. Правление Общества обеспечивает создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля. Процесс управления рисками интегрирован с процессами планирования (план развития и стратегия развития) и оценки результатов деятельности Общества.	Соблюдается	Роли, задачи и ответственность органов Общества и подразделений в рамках системы управления рисками и внутреннего контроля закреплены во внутренних нормативных документах Общества. Согласно Политике управления рисками система внутреннего контроля в Обществе является многоуровневой и охватывает все структурные подразделения. Система контроля предусматривает распределение функций по уровням, включая уровень структурных подразделений, подразделение риск-менеджмента, Правление/Инвестиционный комитет и Совет директоров. Политика также определяет роль подразделения внутреннего аудита в проведении периодических проверок состояния системы контроля и функционирования направлений деятельности Общества, а также порядок информирования Совета директоров, Правления и Инвестиционного комитета о результатах контроля.
163	Каждое должностное лицо Общества обеспечивает надлежащее рассмотрение рисков при принятии решений. Правление Общества обеспечивает внедрение процедур управления рисками работниками,	Соблюдается	В Обществе управление рисками осуществляется на всех уровнях управления и интегрировано в процессы принятия управленческих решений. Согласно Политике управления рисками система контроля охватывает все структурные подразделения Общества и предусматривает многоуровневую систему

	обладающими соответствующей квалификацией и опытом.		контроля, включающую уровень структурных подразделений, подразделение риск-менеджмента, Правление/Инвестиционный комитет и Совет директоров. Правление Общества обеспечивает внедрение и функционирование процедур управления рисками, а также деятельность специализированного подразделения – Департамента риск-менеджмента, осуществляющего координацию процессов управления рисками, методологическую поддержку структурных подразделений и мониторинг рисков. Таким образом, при принятии управленческих решений в Обществе учитываются риски, а процессы управления рисками реализуются работниками, обладающими соответствующей квалификацией и опытом.
164	Правление Общества: 1) обеспечивает разработку и внедрение утвержденных Правлением и/или Советом директоров внутренних документов в области управления рисками и внутреннего контроля; 2) обеспечивает создание и эффективное функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля путем практической реализации, и непрерывного осуществления, закрепленных за ним принципов и процедур управления рисками и внутреннего контроля; 3) отвечает за выполнение решений Совета директоров и рекомендаций комитета по аудиту в области организации системы управления рисками и внутреннего контроля; 4) осуществляет мониторинг системы управления рисками и внутреннего контроля в соответствии с требованиями внутренних документов; 5) обеспечивает совершенствование процессов и процедур управления рисками и внутреннего контроля с учетом изменений во внешней и внутренней среде бизнеса.	Соблюдается	Правление Общества обеспечивает реализацию системы управления рисками и внутреннего контроля в соответствии с внутренними нормативными документами Общества. В частности, порядок и методика управления рисками утверждены Правлением и регулируют процессы идентификации, оценки, мониторинга и управления рисками. Реализация процедур управления рисками осуществляется при участии специализированного подразделения – Департамента риск-менеджмента. Правление обеспечивает выполнение решений Совета директоров и рекомендаций комитета по аудиту в части совершенствования системы управления рисками и внутреннего контроля, а также осуществляет мониторинг функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля.

165	В целях реализации принципов внутреннего контроля и обеспечения эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля Правление Общества распределяет полномочия, обязанности и ответственность за конкретные процедуры управления рисками и внутреннего контроля между руководителями нижеследующего уровня и/или руководителями структурных подразделений/владельцами бизнес-процессов.	Соблюдается	В Обществе распределение полномочий, обязанностей и ответственности за процедуры управления рисками и внутреннего контроля закреплено во внутренних нормативных документах. Согласно Политике управления рисками система контроля в Обществе является многоуровневой и предусматривает распределение функций между структурными подразделениями, подразделением риск-менеджмента, Правлением/Инвестиционным комитетом и Советом директоров. Руководители структурных подразделений осуществляют контроль на уровне бизнес-процессов, подразделение риск-менеджмента обеспечивает координацию процессов управления рисками, а органы управления осуществляют контроль и принятие решений в рамках своих полномочий.
166	Руководители структурных подразделений в соответствии со своими функциональными обязанностями несут ответственность за разработку, документирование, внедрение, мониторинг и развитие системы управления рисками и внутреннего контроля во вверенных им функциональных областях деятельности Общества.	Соблюдается	Ответственность руководителей структурных подразделений за управление рисками и внутренний контроль в рамках их функциональных областей закреплена во внутренних нормативных документах Общества. Согласно Политике управления рисками система внутреннего контроля является многоуровневой и предусматривает участие руководителей структурных подразделений в обеспечении функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля. Руководители подразделений осуществляют контроль за деятельностью в рамках своих функциональных обязанностей, включая идентификацию, оценку и мониторинг рисков в соответствующих направлениях деятельности.
167	Организационная структура системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе (в зависимости от масштабов и специфики деятельности) предусматривает наличие структурного подразделения, ответственного за функционирование системы	Соблюдается	В Обществе функционирует специализированное подразделение - Департамент риск-менеджмента, деятельность которого регулируется Положением о Департаменте риск-менеджмента. Согласно Положению, Департамент осуществляет координацию процессов управления рисками, разработку и

	управления рисками и внутреннего контроля, к задачам которого относятся: 1) общая координация процессов управления рисками и внутреннего контроля; 2) разработка методических документов в области управления рисками и внутреннего контроля и оказание методологической поддержки владельцам бизнес-процессов и работникам в процессе идентификации, документирования рисков, внедрения, мониторинга и совершенствования контрольных процедур, формирования планов мероприятий по реагированию на риски и планов мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, отчетов по их исполнению; 3) организация обучения работников в области управления рисками и внутреннего контроля; 4) анализ портфеля рисков и выработка предложений по стратегии реагирования и перераспределения ресурсов в отношении управления соответствующими рисками; 5) формирование сводной отчетности по рискам, информирование Совета директоров и Правления по вопросам, предусмотренным внутренними документами в области управления рисками и внутреннего контроля; 6) проведение мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля. Руководитель, курирующий функцию управления рисками и внутреннего контроля, не является владельцем риска, что обеспечивает его независимость и объективность. Невозможно совмещение функций по управлению рисками и внутреннему контролю с функциями, связанными с экономическим планированием, корпоративным финансированием, казначейством, инвестиционной деятельностью, внутренним аудитом. Совмещение с другими функциями допускается в случае, если не возникает значительный конфликт интересов.		совершенствование нормативно-методологической базы в области управления рисками, сбор и анализ информации о рисках, мониторинг соблюдения установленных лимитов и подготовку отчетности по рискам для Совета директоров и Инвестиционного комитета. Департамент также обеспечивает методологическую поддержку структурных подразделений, участвует в подготовке внутренних документов по вопросам управления рисками и осуществляет мероприятия по снижению уровня рисков и совершенствованию системы управления рисками. Таким образом, в Обществе создано структурное подразделение, обеспечивающее функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля.

168	Система управления рисками и внутреннего контроля предусматривает процедуру идентификации, оценки и мониторинга всех существенных рисков, а также принятие своевременных и адекватных мер по снижению уровня рисков. Процедуры по управлению рисками обеспечивают быстрое реагирование на новые риски, их четкую идентификацию и определение владельцев риска. В случае значительных непредвиденных изменений в конкурентной или экономической среде Общества, осуществляется оценка влияния изменений на деятельность Общества, переоценка карты рисков и ее соответствие уровням риск-аппетита.	Соблюдается	В Обществе внедрены процедуры управления рисками, предусматривающие идентификацию, оценку, мониторинг и управление существенными рисками. Подходы к управлению рисками закреплены во внутренних нормативных документах Общества, включая Политику управления рисками и Порядок (методику) управления рисками, которые определяют процедуры выявления, анализа и мониторинга рисков, а также меры по реагированию на них. Департамент риск-менеджмента осуществляет анализ и мониторинг рисков, контроль соблюдения установленных лимитов, а также подготовку отчетности по рискам для органов управления. В случае изменения внешней или внутренней среды осуществляется пересмотр параметров рисков и оценка их влияния на деятельность Общества.
169	Советом директоров утверждается общий уровень аппетита к риску и уровни толерантности в отношении ключевых рисков, которые закрепляются внутренними документами Общества.	Соблюдается	Советом директоров Общества устанавливается допустимый уровень риска в рамках осуществляемой инвестиционной деятельности. В частности, параметры суб-портфелей альтернативных инвестиций, предусматривающие лимиты и ограничения по рискам, ежегодно выносятся на рассмотрение и утверждение Совета директоров. Указанные параметры определяют допустимые уровни риска и используются при принятии инвестиционных решений и мониторинге рисков.
170	Уровни толерантности по ключевым рискам пересматриваются в случае возникновения существенных событий. Устанавливаются лимиты, которые ограничивают риски в повседневной деятельности.	Соблюдается	В Обществе установлены лимиты и параметры рисков, ограничивающие уровень принимаемых рисков в процессе осуществления деятельности. Параметры суб-портфелей альтернативных инвестиций, предусматривающие соответствующие ограничения и лимиты, ежегодно выносятся на рассмотрение и утверждение Совета директоров. В случае существенных изменений внешней или внутренней среды, влияющих на уровень рисков, осуществляется пересмотр установленных параметров и ограничений.

171	Для целостного и ясного понимания присущих рисков в Обществе на регулярной основе проводится идентификация и оценка рисков, которые отражаются в регистре рисков, карте рисков, плане мероприятий по реагированию на риски (улучшение процессов, стратегии минимизации), утверждаемых Советом директоров. Работники Общества на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния в сфере своих функциональных обязанностей.	Соблюдается	В Обществе на регулярной основе осуществляется идентификация, оценка и мониторинг рисков в соответствии с Порядком и методикой управления рисками. Подразделение риск-менеджмента ведет регистр операционных рисков, содержащий информацию о владельцах и категориях рисков, вероятности их реализации, потенциальном ущербе и принятых мерах реагирования. Также используется справочник операционных рисков, позволяющий систематизировать и классифицировать риски, возникающие в деятельности Общества. Структурные подразделения участвуют в процессе управления рисками и информируют подразделение риск-менеджмента о выявленных рисках в рамках своих функциональных обязанностей. Информация о существенных рисках и результатах их мониторинга представляется Правлению и Совету директоров.
172	Совет директоров Общества при рассмотрении перечня рисков обеспечивает включение в них рисков, которые действительно могут повлиять на реализацию стратегических задач, а при рассмотрении плана мероприятий по реагированию на риски убедиться в полезности мероприятий. Совет директоров и Правление Общества регулярно получают информацию о ключевых рисках и их анализе с точки зрения влияния на план мероприятий Общества. Отчеты по рискам выносятся на очные заседания Совета директоров не реже одного раза в квартал и обсуждаются надлежащим образом в полном объеме.	Соблюдается частично	В Обществе на регулярной основе формируется отчетность по анализу доходности и подверженности рискам портфеля альтернативных инструментов, а также по контролю за соблюдением установленных ограничений. Указанные отчеты ежеквартально выносятся на рассмотрение Инвестиционного комитета. По итогам рассмотрения на Инвестиционном комитете отчеты направляются членам Совета директоров для сведения. Таким образом, информация о ключевых рисках регулярно доводится до органов управления Общества. Вместе с тем отчеты по рискам, влияющим на реализацию стратегических задач Общества не выносятся на очное рассмотрение Совета директоров на регулярной основе, в связи с чем требование реализовано частично.
173	В Обществе внедряются прозрачные принципы и подходы в области управления рисками и внутреннего контроля, практика обучения работников и должностных лиц о системе управления рисками, а также процесс документирования и своевременного доведения информации до сведения должностных лиц.	Соблюдается	В Обществе внедрены принципы и подходы к управлению рисками и внутреннему контролю, закрепленные во внутренних нормативных документах, включая Политику управления рисками и Порядок и методика управления рисками.

			Подразделение риск-менеджмента обеспечивает методологическую поддержку структурных подразделений и взаимодействует с ними по вопросам идентификации, оценки и мониторинга рисков. Информация о рисках и процедурах управления рисками доводится до соответствующих подразделений в рамках действующих регламентов. В соответствии с п.71 Порядка и методики управления рисками Общества Подразделение риск-менеджмента предоставляет на ежеквартальной основе сводный отчет на рассмотрение Правления Общества с указанием реализованных за отчетный период операционных рисков и их владельцев.
174	Работники Общества ежегодно, а также при приеме на работу проходят обучение/вводный инструктаж для ознакомления с принятой системой управления рисками и внутреннего контроля в части, относящейся к их должностным обязанностям. По результатам такого обучения проводится тестирование знаний.	Соблюдается	В Обществе внедрены внутренние документы, регулирующие систему управления рисками и внутреннего контроля. Департамент риск-менеджмента оказывает методологическую поддержку структурным подразделениям и взаимодействует с ними по вопросам идентификации и оценки рисков. В отчетном 2025 году Подразделением риск-менеджмента проведено обучение сотрудникам Общества с последующим внедрением ежегодной практики для соответствующего инструктажа и тестирования.
Внутренний контроль и аудит			
175	В рамках системы управления рисками и внутреннего контроля организовывается безопасный, конфиденциальный и доступный способ информирования Совета директоров, комитета внутреннего аудита и службы внутреннего аудита о фактах нарушений законодательства Республики Казахстан, внутренних процедур, Кодекса деловой этики любым работником и должностным лицом Общества.	Соблюдается	В Обществе функционируют механизмы информирования о нарушениях законодательства и внутренних документов. В частности, действуют Кодекс деловой этики, Политика по противодействию коррупции и Политика по управлению конфликтом интересов, предусматривающие обязанность работников сообщать о выявленных нарушениях. На официальном сайте Общества размещена горячая линия, включающая телефон комплаенс-контроля и электронную почту, посредством которых работники и иные

			лица могут направлять сообщения о возможных нарушениях.
176	В Обществе создается служба внутреннего аудита для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления. В Обществе осуществляется разработка, утверждение, формализация и документирование контрольных процедур по трем ключевым областям: операционная деятельность, подготовка финансовой отчетности и соблюдение требований законодательства Республики Казахстан и внутренних документов. Контрольные процедуры обязаны осуществляться на всех уровнях управления и подлежат соблюдению всеми работниками Общества и направлены на: 1) снижение вероятности возникновения возможных рисков; 2) предотвращение возникновения ошибок и/или определение ошибок после их совершения; 3) выявление и устранение дублирующих и избыточных операций; 4) выявление недостатков и областей для улучшения; 5) дальнейшее совершенствование системы внутреннего контроля. Совет директоров совместно с комитетом внутреннего аудита несут ответственность, предусмотренные внутренними документами Общества, за проведение оценки эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. Совет директоров формирует свое собственное мнение о ее эффективности после надлежащего и тщательного анализа информации и гарантий, доведенных до него службой внутреннего аудита или внешним экспертом, комитетом внутреннего аудита и Правлением.	Соблюдается	В Обществе функционирует СВА, осуществляющая независимую оценку надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления. СВА осуществляет свою деятельность на основании утвержденных Советом директоров внутренних документов и проводит проверки эффективности процессов управления рисками, внутреннего контроля и деятельности структурных подразделений. Контрольные процедуры реализуются в рамках внутренних нормативных документов и бизнес-процессов Общества, включая процедуры операционной деятельности, подготовки финансовой отчетности и соблюдения требований законодательства РК и внутренних документов. Результаты аудиторских проверок и отчет о деятельности Службы внутреннего аудита рассматриваются Комитетом по внутреннему аудиту и Советом директоров, которые формируют мнение о состоянии и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и дают рекомендации по ее совершенствованию.

	Совет директоров на регулярной основе рассматривает вопросы организации, функционирования и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и дает рекомендации по ее улучшению.		
177	Служба внутреннего аудита осуществляет свою деятельность на основе риск- ориентированного годового аудиторского плана, утверждаемого Советом директоров Общества.	Соблюдается	СВА осуществляет свою деятельность на основе риск-ориентированного годового аудиторского плана. Среднесрочный и годовой планы аудиторских проверок формируются с учетом оценки рисков и утверждаются Советом директоров Общества.
178	Результаты аудиторских отчетов, ключевые обнаружения и соответствующие рекомендации ежеквартально выносятся на рассмотрение Совета директоров.	Соблюдается	Результаты аудиторских проверок, ключевые выявленные недостатки и рекомендации СВА на ежеквартальной основе представляются на рассмотрение Комитета по внутреннему аудиту и Совета директоров.
179	При осуществлении своей деятельности служба внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля и системы управления рисками, оценку корпоративного управления с применением общепринятых стандартов деятельности в области внутреннего аудита и корпоративных стандартов. Оценка эффективности системы внутреннего контроля включает: 1) проведение анализа соответствия целей бизнес-процессов, проектов и структурных подразделений целям Общества, проверку обеспечения надежности и целостности бизнес-процессов (деятельности) и информационных систем, в том числе надежности процедур противодействия противоправным действиям, злоупотреблениям и коррупции; 2) проверку обеспечения достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности, выявление результатов деятельности бизнес-процессов и структурных подразделений на соответствие поставленным целям;	Соблюдается	СВА при осуществлении своей деятельности проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, системы управления рисками и практики корпоративного управления. В Обществе утверждена Методика оценки эффективности системы управления рисками по результатам аудиторской проверки, в соответствии с которой оценка проводится с применением общепринятых подходов и принципов COSO, а результаты оценки отражаются в аудиторском отчете. В рамках аудиторских проверок СВА анализирует эффективность контрольных процедур, надежность бизнес-процессов, достоверность отчетности, соблюдение требований законодательства и внутренних документов, а также эффективность использования ресурсов и сохранность активов.

	3) определение адекватности критериев, установленных Правлением Общества для анализа степени исполнения (достижения) поставленных целей; 4) выявление недостатков системы внутреннего контроля, которые не позволили (не позволяют) достичь поставленных целей; 5) оценку результатов внедрения (реализации) мероприятий по устранению нарушений, недостатков и совершенствованию системы внутреннего контроля, реализуемых на всех уровнях управления; 6) проверку эффективности и целесообразности использования ресурсов; 7) проверку обеспечения сохранности активов Общества; 8) проверку соблюдения требований законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Общества. Оценка эффективности системы управления рисками включает: 1) проверку достаточности и зрелости элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, отчетность); 2) проверку полноты выявления и корректности оценки рисков Правлением на всех уровнях его управления; 3) проверку эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов; 4) проведение анализа информации о реализовавшихся рисках (выявленных по результатам внутренних аудиторских проверок нарушениях, фактах		

	недостижения поставленных целей, фактах судебных разбирательств). Оценка корпоративного управления включает проверку: 1) соблюдения этических принципов и корпоративных ценностей Общества; 2) порядка постановки целей, мониторинга и контроля их достижения; 3) уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами; 4) обеспечения прав Единственного акционера, и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами; 5) процедур раскрытия информации о деятельности Общества.		
180	Общество проводит ежегодный аудит финансовой отчетности посредством привлечения внешнего аудитора – аудиторской организации, которая предоставляет независимое и объективное мнение заинтересованным сторонам о достоверности финансовой отчетности Общества и ее соответствии требованиям Международных стандартов финансовой отчетности.	Соблюдается	Общество ежегодно проводит аудит финансовой отчетности с привлечением независимой аудиторской организации. Внешний аудитор осуществляет проверку финансовой отчетности Общества и предоставляет независимое мнение о ее достоверности и соответствии требованиям Международных стандартов финансовой отчетности. Результаты аудита финансовой отчетности представляются членам Комитета по внутреннему аудиту и Совета директоров.
181	Выбор внешнего аудитора осуществляется на основе конкурса при отборе учитывается мнение комитета внутреннего аудита Совета директоров Общества, члены которого могут быть включены в состав конкурсной комиссии.	Соблюдается	Выбор внешнего аудитора Общества осуществляется на конкурсной основе (тендер) в соответствии с установленными процедурами. Комитет по внутреннему аудиту Совета директоров рассматривает результаты отбора и рекомендует кандидатуру внешнего аудитора к утверждению Единственному акционеру.
182	Привлекаемый внешний аудитор не оказывает Обществу консультационные услуги, которые могут стать	Соблюдается частично	В Обществе обеспечивается независимость внешнего аудитора при проведении аудита финансовой отчетности.

	угрозой независимости внешнего аудитора, Общество не практикует случаи отбора в состав Совета директоров, приема на руководящие должности, в том числе членом Правления, руководителя СВА, главного бухгалтера, финансового директора, бывших членов аудиторской команды ранее, чем через два года после их увольнения из аудиторской организации. Для оценки рисков независимости аудиторской организации и оценки потенциального качества проведения аудита финансовой отчетности и прочей информации необходимо раскрывать информацию о вознаграждении, выплачиваемом аудиторской организации, в том числе отдельно за аудиторские услуги и услуги, не связанные с аудитом финансовой отчетности и прочей информации. С целью облегчения поиска информации, она раскрывается на интернет-ресурсе и в годовом отчете Общества. В Обществе регламентируются вопросы по выбору и взаимодействию с внешним аудитором.		Внешний аудитор не оказывает Обществу консультационные услуги, которые могут создать угрозу его независимости. Также в Обществе отсутствует практика приема на руководящие должности лиц из аудиторской команды ранее установленного срока после их увольнения из аудиторской организации. Вместе с тем раскрытие информации о вознаграждении аудиторской организации будет осуществляться в годовом отчете Общества, подготовка которого впервые предусмотрена по итогам 2025 года в связи с утверждением Кодекса корпоративного управления в июле 2025 года. Отдельный внутренний документ, регулирующий порядок взаимодействия с внешним аудитором, в Обществе не утвержден, в связи с чем требование реализовано частично.
183	Заинтересованные стороны удостоверяются в достоверности финансовой отчетности Общества посредством привлечения внешнего аудитора, соответствующего следующим критериям: 1) высокий уровень квалификации специалистов аудиторской организации; значительный опыт работы и положительная репутация (на казахстанском и международном рынке (при необходимости); 2) наличие опыта в отрасли; 3) соблюдение аудиторской организацией международных стандартов аудита, законодательства Республики Казахстан в области аудиторской деятельности, Кодекса этики профессиональных бухгалтеров Международной федерации бухгалтеров; 4) эффективность работы по выявлению недочетов и представлению рекомендаций по совершенствованию внутренних контролей по процессу подготовки финансовой отчетности.	Соблюдается	Выбор внешнего аудитора Общества осуществляется на конкурсной основе с учетом профессиональной квалификации аудиторской организации, ее опыта работы, деловой репутации и соответствия требованиям законодательства Республики Казахстан и международных стандартов аудита.

184	Общество утверждает документы, регулирующие порядок осуществления аудита и взаимоотношений с внешним аудитором, в том числе процесс выбора внешнего аудитора, полномочия и функции конкурсной комиссии, вопросы оказания аудиторской организацией консультационных услуг, не связанных с аудитом финансовой отчетности и прочей информации, вопросы ротации аудиторских организаций и старшего персонала аудиторской организации, вопросы приема на работу бывших сотрудников аудиторской организации.	Соблюдается частично	Выбор внешнего аудитора Общества осуществляется на конкурсной основе, при этом Комитет по внутреннему аудиту Совета директоров рассматривает результаты отбора и рекомендует кандидатуру внешнего аудитора к утверждению Единственному акционеру. Вместе с тем отдельный внутренний документ, комплексно регулирующий порядок взаимодействия с внешним аудитором, включая вопросы ротации аудиторской организации и ее ключевого персонала, оказания неаудиторских услуг и ограничения по трудоустройству бывших сотрудников аудиторской организации, в Обществе не утвержден.
185	Ротация партнеров и старшего персонала, ответственного за аудит финансовой отчетности, осуществляется не менее одного раза в пять лет, в случае если аудиторская организация оказывает Обществу аудиторские услуги более 5 (пяти) лет подряд. Комитет по аудиту совета директоров Общества регулярно (не менее трех раз до момента выдачи аудиторского заключения) проводит встречи с внешним аудитором в рамках аудиторского процесса. Внешний аудитор имеет доступ к комитету внутреннего аудита Совета директоров Общества для обсуждения вопросов по аудиту финансовой отчетности. В случае отсутствия комитета внутреннего аудита, внешний аудитор напрямую взаимодействует с Советом директоров и его председателем. Внешний аудитор представляет комитету внутреннего аудита Совета директоров Общества информацию о ходе и результатах аудита финансовой отчетности; подтверждает сохранение независимости, отсутствие финансовых интересов в Обществе, отсутствие существенного влияния на финансовую зависимость внешнего аудитора общей суммы вознаграждения.	Соблюдается	Внешний аудитор взаимодействует с Комитетом по внутреннему аудиту Совета директоров в рамках аудиторского процесса. Комитет по внутреннему аудиту проводит встречи с внешним аудитором для обсуждения плана аудита, хода проведения аудиторских процедур и результатов аудита финансовой отчетности. Внешний аудитор имеет возможность напрямую взаимодействовать с Комитетом по внутреннему аудиту и представляет информацию о ходе и результатах аудита, а также подтверждает соблюдение требований независимости. Ротация партнера и старшего персонала аудиторской организации осуществляется в соответствии с требованиями законодательства и профессиональных стандартов аудиторской деятельности.
7. Принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов			

186	Члены Совета директоров и Правления Общества, работники Общества выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах Единственного акционера и Общества, избегая корпоративных конфликтов. Должностными лицами Общества своевременно сообщается корпоративному секретарю и(или) омбудсмену о наличии (возникновении) конфликта.	Соблюдается	В Обществе обеспечивается соблюдение принципов добросовестности и разумности при исполнении должностными лицами и работниками своих обязанностей в интересах Единственного акционера и Общества. В целях предотвращения корпоративных конфликтов и конфликтов интересов в Обществе четко разграничены компетенции органов управления, а также действуют внутренние документы, регулирующие соответствующие вопросы. В частности, в Обществе утверждены и применяются следующие документы: • Кодекс деловой этики; • Политика по управлению конфликтом интересов; • Политика по противодействию коррупции. Должность омбудсмена в организационной структуре Общества не предусмотрена, при этом соответствующие функции реализуются в рамках действующей системы корпоративного управления.
187	Корпоративные конфликты при содействии корпоративного секретаря, и (или) омбудсмена рассматриваются Председателем Совета директоров Общества. В случае вовлечения Председателя Совета директоров в корпоративный конфликт, такие случаи рассматриваются комитетом по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.	Соблюдается	В соответствии с Положением о Совете директоров Совет директоров содействует урегулированию корпоративных конфликтов. Вопросы, связанные с конфликтом интересов, также могут рассматриваться Комитетом по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам.
188	В целях обеспечения объективности оценки корпоративного конфликта и создания условий для его эффективного урегулирования, лица, чьи интересы затрагивает конфликт или может затронуть, не принимают участия в его урегулировании.	Соблюдается частично	Принципы предотвращения конфликта интересов закреплены во внутренних документах Общества, включая Политику по управлению конфликтом интересов. Отдельная процедура урегулирования корпоративных конфликтов во внутренних документах Общества на отчетную дату не регламентирована.
189	Совет директоров разрабатывает и периодически пересматривает политику и правила урегулирования корпоративных конфликтов, при которых их решение будет отвечать интересам Общества и Единственного акционера.	Соблюдается частично	Отдельная политика урегулирования корпоративных конфликтов на отчетную дату не разработана. Соответствующие вопросы регулируются положениями Кодекса корпоративного управления и действующими внутренними документами Общества.
190	Совет директоров осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, относящимся к	Соблюдается частично	Вопросы урегулирования корпоративных конфликтов, относящиеся к компетенции Совета директоров, могут

	его компетенции. В этом случае на корпоративного секретаря и/или омбудсмена возлагается обязанность по обеспечению возможной информированности Совета директоров о сути корпоративного конфликта и роль посредника в разрешении корпоративного конфликта.		рассматриваться Советом директоров в установленном порядке. В рамках своих функций корпоративный секретарь обеспечивает информирование Совета директоров о вопросах, связанных с возможными корпоративными конфликтами, а также содействует взаимодействию сторон при их рассмотрении. Вместе с тем должность омбудсмена в организационной структуре Общества на отчетную дату не предусмотрена.
191	Председатель Правления от имени Общества осуществляет урегулирование корпоративных конфликтов по всем вопросам, принятие решений по которым не отнесено к компетенции Совета директоров Общества, а также самостоятельно определяет порядок ведения работы по урегулированию корпоративных конфликтов.	Соблюдается	Урегулирование корпоративных конфликтов по вопросам, не отнесенным к компетенции Совета директоров, осуществляется Председателем Правления от имени Общества. В рамках своих полномочий Председатель Правления организует рассмотрение соответствующих вопросов и определяет порядок работы по их урегулированию с учетом требований законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Общества.
192	Совет директоров рассматривает корпоративные конфликты, не относящиеся к компетенции Правления.	Соблюдается	Корпоративные конфликты, рассмотрение которых не относится к компетенции Правления, могут выноситься на рассмотрение Совета директоров Общества в установленном порядке. Совет директоров рассматривает такие вопросы с учетом интересов Общества и Единственного акционера и принимает решения в пределах своей компетенции.
193	Конфликт интересов определяется как ситуация, в которой личная заинтересованность члена Совета директоров или работника Общества влияет или может повлиять на беспристрастное исполнение должностных обязанностей.	Соблюдается	В Обществе действует Политика по управлению конфликтом интересов, регулирующая вопросы выявления и предотвращения ситуаций, при которых личная заинтересованность работников или должностных лиц может повлиять на объективность исполнения ими своих обязанностей.
194	Должностные лица и работники Общества не допускают ситуации, в которой возможно возникновение конфликта интересов, ни в отношении себя (или связанных с собой лиц), ни в отношении других.	Соблюдается	В Обществе действуют внутренние документы, включая Кодекс деловой этики, Политику по управлению конфликтом интересов и Политику по противодействию коррупции, направленные на предотвращение и урегулирование конфликтов интересов.

	Обществом во избежание конфликта интересов, препятствующих объективному выполнению Советом директоров своих обязанностей, и ограничения политического вмешательства в процессы Совета директоров Общества внедряются механизмы по их недопущению и регулированию.		
195	Основные принципы предотвращения конфликта интересов, способы их выявления, оценки и разрешения закрепляются в Кодексе деловой этики Общества, утверждаемом Советом директоров.	Соблюдается	Принципы предотвращения конфликта интересов закреплены в Кодексе деловой этики Общества, утвержденном решением Совета директоров от 30 декабря 2025 года № 225.
8. Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества			
196	В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Общество своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества, а также информацию о деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления. Раскрытие Обществом информации осуществляется в соответствии с принципами прозрачности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных. Каналы распространения информации при ее раскрытии обеспечивают равноправный, своевременный и не связанный с чрезмерными расходами доступ к необходимой информации. Доступ к информации предоставляется на безвозмездной основе и не требует выполнения специальных процедур (получение паролей, регистрации или иных технических ограничений) для ознакомления с ней.	Соблюдается	В соответствии с Правилами раскрытия эмитентом информации, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2018 года № 189 Корпоративный секретарь обеспечивает размещение/ опубликование отчета (решения, принятые Единственным акционером) на интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности, представляющего собой средство массовой информации.
197	В Обществе утверждаются внутренние документы, определяющие принципы и подходы к раскрытию и защите информации, перечень информации, раскрываемой заинтересованным лицам, сроки, порядок,	Соблюдается	Обществом принята **Политика защиты информации ограниченного доступа**, которая определяет классификацию информации ограниченного доступа, условия хранения и использования такой информации, а

	способ, форму раскрытия информации, ответственных должностных лиц и работников с указанием их функций, и обязанностей, а также другие положения, регулирующие процессы раскрытия информации. Общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества определяет порядок отнесения информации к категориям доступа, условия хранения и использования информации, в том числе круг лиц, имеющих право свободного доступа к информации, составляющей коммерческую и служебную тайну, и принимают меры к охране ее конфиденциальности.		также меры по обеспечению конфиденциальности информации, составляющую коммерческую тайну. Общество раскрывает информацию о корпоративных событиях, финансовой отчетности и аудиторских отчетов, списки аффилированных лиц, а также информацию о суммарном размере вознаграждения членов Правления Общества по итогам года путем размещения на интернет-ресурсах депозитария финансовой отчетности.
198	Интернет-ресурс Общества является структурированным, удобным для навигации и содержит информацию, необходимую заинтересованным лицам для понимания деятельности Общества. Информация размещается в отдельных тематических разделах интернет-ресурса.	Соблюдается	На интернет-ресурсе Общества размещается информация о деятельности Общества, включая сведения об органах управления, основных направлениях деятельности, внутренних документах, а также иную информацию, представляющую интерес для заинтересованных лиц. Информация структурирована и размещена в соответствующих тематических разделах интернет-ресурса, что обеспечивает удобство навигации и доступ заинтересованных лиц к сведениям о деятельности Общества.
199	Актуализация интернет-ресурса осуществляется по мере необходимости. В Обществе на регулярной основе осуществляется контроль полноты и актуальности информации, размещенной на интернет-ресурсе, а также определяется соответствие данной информации, размещенной на казахской, русской, английской версиях интернет-ресурса. В этих целях закрепляются ответственные лица (структурное подразделение), отвечающие за полноту и актуальность информации на интернет-ресурсе.	Соблюдается	Актуализация информации на интернет-ресурсе Общества осуществляется по мере необходимости, в том числе по мере появления новостей и иной актуальной информации о деятельности Общества. Размещение и обновление информации на интернет-ресурсе осуществляется ответственными структурными подразделениями в рамках их компетенции. При этом обеспечивается размещение информации в соответствующих языковых версиях интернет-ресурса (казахской, русской и английской) по мере необходимости.
200	Интернет-ресурс Общества содержит следующую информацию: 1) общую информацию об Обществе, включая информацию о миссии, основных задачах, целях и видах	Соблюдается	Интернет-ресурс Общества содержит основную информацию о деятельности Общества, необходимую заинтересованным лицам, включая сведения об органах управления, внутренних документах Общества,

	деятельности, размере собственного капитала, размере активов, чистом доходе и численности работников; 2) Устав и внутренние документы Общества, регулирующие деятельность органов, комитетов, корпоративного секретаря, службы внутреннего аудита, комплаенса, омбудсмена; 3) об этических принципах; 4) об управлении рисками; 5) о членах Совета директоров, включая следующие сведения: фотография (по согласованию с членом Совета директоров), фамилия, имя, отчество (при наличии), статус члена Совета директоров (независимый директор, представитель Единственного акционера), указание функций члена Совета директоров, в том числе членство в комитетах Совета директоров или исполнение функций председателя Совета директоров, образование, в том числе основное и дополнительное образование (наименование образовательного учреждения, год окончания, квалификация, полученная степень), опыт работы за последние пять лет, основное место работы и другие занимаемые в настоящее время должности, профессиональная квалификация, дата первого избрания в Совет директоров и дата избрания в действующий Совет директоров, критерии независимости директоров; 6) о членах Правления, включая следующие сведения: фотография, фамилия, имя, отчество (при его наличии), дата рождения, гражданство, должность и выполняемые функции, образование, в том числе основное и дополнительное образование (наименование образовательного учреждения, год окончания, квалификация, полученная степень), опыт работы за последние пять лет, профессиональная квалификация, должности, занимаемые по совместительству; 7) о годовой финансовой отчетности; 8) о годовых отчетах; 9) о внешнем аудиторе;		финансовой отчетности, системе управления рисками, закупочной деятельности, структуре активов и уставного капитала, а также иную информацию, предусмотренную внутренними документами Общества и требованиями законодательства Республики Казахстан. Кроме того, на интернет-ресурсе размещаются сведения о членах Совета директоров и Правления, внешнем аудиторе, деятельности Общества в сфере устойчивого развития, корпоративных событиях, новостях и пресс-релизах. Информация на интернет-ресурсе структурирована по тематическим разделам и раскрывается в объеме, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Общества.

	10) о закупочной деятельности, включая правила, объявления и результаты закупок; 11) о структуре уставного капитала, включая следующие сведения: количество и номинальная стоимость выпущенных акций (долей участия), описание прав, предоставляемых акциями, количество и номинальная стоимость объявленных, но неразмещенных акций, информация о единственном акционере; 12) о структуре активов, включая информацию об аффилированных организациях всех уровней с кратким указанием сферы их деятельности; 13) о годовом календаре корпоративных событий; 14) о сделках, в совершении которых имеется заинтересованность, включая сведения о сторонах сделки, существенных условиях сделки (предмет сделки, цена сделки), органе, принявшем решение об одобрении сделки; 15) о крупных сделках, включая сведения о сторонах сделки, существенных условиях сделки (предмет сделки, цена сделки), органе, принявшем решение об одобрении сделки; 16) о деятельности в сфере устойчивого развития; 17) о размере утвержденных дивидендов; 18) о новостях и пресс-релизах; 19) на стартовой странице интернет-ресурса о горячей линии - о безопасном, конфиденциальном и доступном способе информирования Совета директоров (Комитета внутреннего аудита) и службы внутреннего аудита о фактах нарушений законодательства Республики Казахстан, внутренних процедур, Кодекса деловой этики любым работником и/или должностным лицом.		
201	Общество готовит годовой отчет в соответствии с положениями настоящего Кодекса и практикой раскрытия информации. Годовой отчет утверждается Советом директоров.	Соблюдается	После утверждения Кодекса в отчетном году Обществом планируется подготовка, утверждение и размещение годового отчета.

202	Годовой является одним из ключевых источников информации для заинтересованных сторон. Годовой отчет является структурированным и визуально удобным документом и публикуется на казахском языке с использованием, при необходимости, других языков. Годовой отчет подготавливается и размещается на интернет-ресурсе в течение пяти рабочих дней после утверждения годовой аудированной финансовой отчетности Единственным акционером Общества.	Соблюдается	Кодекс корпоративного управления Общества утвержден в отчетном году. В связи с этим подготовка годового отчета в соответствии с требованиями Кодекса осуществляется впервые. Годовой отчет Общества за 2025 год будет подготовлен с учетом положений Кодекса и практики раскрытия информации, представлен на утверждение Совету директоров и размещен в установленном порядке после утверждения Советом директоров и утверждения Единственным акционером годовой аудированной финансовой отчетности Общества.
203	Требования к содержанию годового отчета предполагают наличие следующей информации: (согласно перечисленным в Кодексе)	Соблюдается	В связи с тем, что Кодекс утвержден Обществом в отчетном году, Общество готовит годовой отчет за 2025 год в соответствии с требованиями к его содержанию и планирует его утверждение и размещение согласно положениям Кодекса.
204	Общество стремится к внедрению положений настоящего Кодекса в своей деятельности.	Соблюдается	Общество последовательно внедряет положения Кодекса в свою деятельность. Принципы и подходы, предусмотренные Кодексом, учитываются при совершенствовании системы корпоративного управления, разработке и актуализации внутренних документов, а также в практике деятельности органов управления и структурных подразделений Общества. Работа по дальнейшему внедрению положений Кодекса осуществляется на постоянной основе.
205	Общество совершенствует Кодекс с учетом изменений в законодательстве и появления новых стандартов корпоративного управления в международной и национальной практике, руководствуясь интересами Единственного акционера, Общества и заинтересованных лиц.	Соблюдается	Общество по мере необходимости совершенствует Кодекс и иные внутренние документы Общества.
206	Вопросы, не оговоренные в Кодексе, регулируются законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Общества.	Соблюдается	Должностные лица и работники Общества в своей работе руководствуются Уставом, законодательством РК и иными внутренними документами Общества.

207	Обществом могут быть разработаны и приняты дополнительные внутренние документы, направленные на адаптацию и применение положений Кодекса.	Соблюдается	Обществом ведется работа по разработке и утверждению дополнительных внутренних документов, направленных на адаптацию и применение положений Кодекса.

Заключение

В целом система корпоративного управления Общества обеспечивает соблюдение ключевых принципов Кодекса, включая прозрачность, подотчетность, эффективность управления и контроль за рисками, и продолжает последовательно развиваться с учетом лучших международных практик.

По результатам проведенной оценки соблюдения принципов и положений Кодекса корпоративного управления установлено, что из общего количества 207 положений Кодекса:

- 5 положений не применимы;
- оценке подлежали 202 положения, из которых:
- 171 положение соблюдается в полном объеме;
- 31 положение соблюдается частично и находится на стадии поэтапной имплементации.

С учетом применения взвешенного подхода, при котором положения со статусом «соблюдается частично» учитываются с понижающим коэффициентом, уровень соблюдения принципов и положений Кодекса корпоративного управления составляет 92,3%.

Частичное соблюдение отдельных положений обусловлено тем, что Кодекс корпоративного управления был утвержден в отчетном периоде, и соответствующие процессы, процедуры и внутренние документы находятся на стадии внедрения и дальнейшей формализации.

При этом положения Кодекса, носящие фундаментальный характер и реализуемые в силу требований законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних документов Общества, интегрированы в действующую систему корпоративного управления и не требуют отдельного раскрытия.

В целом система корпоративного управления Общества соответствует ключевым принципам Кодекса и лучшим международным практикам, обеспечивая надлежащий уровень прозрачности, подотчетности, управления рисками и эффективности деятельности органов управления.