

**Выписка из протокола № 8
заочного заседания Совета директоров акционерного общества
«Социально-предпринимательская корпорация «Алматы»**

г. Алматы

25 июля 2023 года

Наименование и место нахождения исполнительного органа акционерного общества: Правление АО «СПК «Алматы» (далее - Общество), Республика Казахстан, город Алматы, улица Байзакова, дом 303, блок Б.

Дата окончания приема бюллетеней: 25 июля 2023 года, 18 часов 00 минут.

Место оформления протокола заочного заседания Совета директоров Общества: Республика Казахстан, город Алматы, улица Байзакова, дом 303, блок Б.

Повестка дня заочного заседания Совета директоров

1. Об утверждении Инвестиционной политики АО «СПК «Алматы» в новой редакции.

В соответствии с подпунктом 13) пункта 2 статьи 53 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», подпунктом 15) пункта 22 Устава Общества, рассмотрев представленные материалы, **Совет директоров РЕШИЛ:**

1. Утвердить Инвестиционную политику АО «СПК «Алматы» в новой редакции согласно приложению №1 к настоящему протоколу;

2. Признать утратившей силу Инвестиционную политику АО «СПК «Алматы» от 2 декабря 2022 года, протокол Совета директоров АО «СПК «Алматы» №12.

Корпоративный секретарь



Н. Барлыбаев

Приложение №1 к протоколу
Совета директоров АО «СПК
«Алматы» от 25 июля 2023 года

№ _____ 2023г.

УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров
АО «СПК «Алматы»
от 25 июля 2023 года
протокол № 8

Дата вступления в силу с
«___» _____ 2023 г.

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА
АО «СПК «АЛМАТЫ»**

Владелец ВНД	Департамент по работе с проектами
Разработчик ВНД	Департамент по работе с проектами
Ответственный за хранение экземпляра	Администратор Базы ВНД
Место хранения подлинника на бумажном и электронном носителе	База ВНД
Ответственный за мониторинг и актуализацию	Департамент по работе с проектами
Сведения о ВНД, утрачивающие силу в связи с принятием нового	Инвестиционная политика АО «СПК «Алматы», утвержденная решением Совета директоров от 2 декабря 2022 года (протокол №12)
Протокол разногласий	отсутствуют
Количество приложений и страниц	ВНД на 42 страницах, 6 приложений

Алматы, 2023г.

СОДЕРЖАНИЕ:

Раздел 1. Ключевые принципы инвестиционной деятельности	4
Глава 1. Общие положения	4
Глава 2. Цели и задачи политики	9
Глава 3. Основные принципы инвестиционной деятельности	9
Глава 4. Приоритетные направления инвестиционной деятельности	10
Глава 5. Общие принципы приоритизации Проектов	12
Глава 6. Источники финансирования для инвестиционной деятельности	13
Глава 7. Основные принципы ценообразования Финансовых инструментов	13
Раздел 2. Ключевые положения в разрезе Финансовых инструментов	14
Глава 8. Долговое финансирование	14
Глава 9. Долевое финансирование	15
Глава 10. Гарантирование	16
Глава 11. Проектный подход	16
Раздел 3. Особенности процесса предоставления Финансовых инструментов	17
Глава 12. Основные принципы взаимодействия Общества и его дочерних организаций в рамках предоставления Финансовых инструментов	17
Глава 13. Ключевые этапы предоставления Финансовых инструментов и Имущественных вкладов	18
Глава 14. Поиск и формирование списка потенциальных Проектов	19
Глава 15. Анализ потенциальных Проектов	19
Глава 16. Инвестиционный комитет Общества	20
Глава 17. Принятые решения о предоставлении Финансового инструмента и/или Имущественного вклада	20
Глава 18. Мониторинг	22
Глава 19. Постмониторинг	22
Глава 20. Заключительные положения	22
Приложение 1. Принципы и порядок принятия инвестиционных решений и взаимодействие с инвестиционными партнерами	23
Раздел 1. Принципы и порядок оценки участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада	23
Глава 1. Общие положения	23
Глава 2. Процедура КУС	25
Глава 3. Анализ опыта Участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада по реализации аналогичных проектов	28
Глава 4. Оценка заинтересованности Участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада	29
Приложение 2. Методологии определения стоимости капитала, в том числе разработка методики расчета WACC (включая расчет стоимости собственного и заемного капитала)	31

Приложение 3. Принципы и порядок мониторинга, постмониторинга и отчетности инвестиционной деятельности	32
Глава 1. Основные положения	32
Глава 2. Категории проектов	32
Глава 3. Мониторинг	32
Глава 4. Постмониторинг	33
Глава 5. Консолидация информации о деятельности дочерних организаций	35
Приложение 4. Определение подхода по планированию инвестиционной деятельности	33
Приложение 5. Определение ключевых критериев проектов/инвестиций и определения приоритетности по ним	36
Глава 1. Ключевые критерии и приоритетность	36
Приложение 6. Отчетные формы регулярной отчетности	37
Глава 1. Единая форма отчетности дочерних организаций общества об инвестиционной деятельности	37
Глава 2. Формы заключений по каждому этапу	37
Глава 3. Единая форма консолидированной отчетности	41

Раздел 1. Ключевые принципы инвестиционной деятельности

Глава 1. Общие положения

1. Настоящая инвестиционная политика (далее – Политика) АО «Социально-предпринимательская корпорация «Алматы» (далее – Общество) разработана в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан (далее – РК), Уставом и внутренними документами, регулирующими деятельность Общества и его дочерних организаций (далее – ДО).
2. Политика определяет цели, задачи, приоритеты и условия осуществления инвестиционной деятельности Общества и его ДО, в том числе финансирования инвестиционных проектов, участия в уставном капитале, либо путем создания или увеличения активов ДО Общества для осуществления их деятельности.
3. ДО Общества, с учетом специфики своей деятельности, разрабатывают на основании настоящей Политики собственные инвестиционные и/или кредитные политики, регулирующие их инвестиционную и/или кредитную деятельность.
4. Положения настоящей Политики не распространяются на операции Общества и ДО с ценными бумагами, осуществляемые в рамках деятельности по управлению временно свободными денежными средствами (ликвидностью).
5. Политика вводится в действие (вступает в силу) с даты ее утверждения Уполномоченным органом Общества.
6. В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

Аффилированное лицо	- физические или юридические лица (за исключением государственных органов, осуществляющих контрольные и надзорные функции в рамках предоставленных им полномочий), имеющие возможность прямо и (или) косвенно определять решения и (или) оказывать влияние на принимаемые друг другом (одним из лиц) решения, в том числе в силу заключенной сделки.
Внутренний документ	- внутренний нормативный акт Общества и его ДО, распространяющийся на всех работников организации в рамках нормативного регулирования и носящий для них обязательный характер.
Гарантирование	- форма поддержки, используемая в виде предоставления гарантии с целью обеспечения исполнения обязательств получателя поддержки, при наступлении гарантийного случая.
Гарант	- лицо, принявшее полную солидарную ответственность перед Обществом отвечать за исполнение обязательств перед Обществом по соответствующему договору.
Программа развития Алматы	- «Программа развития города Алматы до 2025 года и среднесрочные перспективы до 2030 года».

Государственный источник фондирования	Утвержденная на XXV сессии маслихата города Алматы 12.09.2022г.
Государственная или Региональная программа развития	- средства республиканского и/или местного бюджета, Национального Фонда РК, государственные программы развития, система государственного планирования РК, Программа развития города Алматы, иные программы развития, утвержденные уполномоченными государственными органами;
Группа клиентов	- совокупность хозяйствующих/аффилированных субъектов (юридических лиц и/или ИП, прямо или косвенно контролируемых одной группой собственников и/или связанных между собой единым технологическим циклом и/или схемой прохождения финансовых потоков.
Долговое финансирование	- предоставление кредитных средств или выпуск облигаций эмитента, средства от размещения которых направляются эмитентом на реализацию проекта. За исключением долговых инструментов, предоставленных фондами прямых инвестиций;
Долговое финансирование	- вклад в уставный капитал (далее – УК) и/или выкуп доли участия в УК юридического лица;
Дочерняя организация	- юридическое лицо, сто процентов голосующих акций (долей участия в УК) которого принадлежит Обществу на праве собственности или доверительного управления;
Доходность инвестиций	- совокупность изменений стоимости инвестиций за определенный период (в т.ч. за счет начисленных дивидендов и иных распределений);
Займ	- сумма финансирования, предоставленная путем заключения договора займа в рамках Кредитной линии или как самостоятельный займ (вне кредитной линии);
Льготный займ	- сумма финансирования, предоставленная путем заключения договора займа в рамках реализации механизмов стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары, в соответствии с Типовыми правилами реализации механизмов стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары, утвержденные приказом Министра сельского хозяйства РК от 29.07.2019 года №280;
Инвестиции	- все виды имущества (движимое и недвижимое имущество, в том числе деньги, земли, сырье, производственные активы и прочее), а также права на них, вкладываемые инвестором в УК

	юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности, а также для реализации проекта государственно-частного партнерства, в том числе концессионного проекта;
Инвестор	- юридические и/или физические лица, осуществляющие инвестиции в Проект с целью последующего получения прибыли;
Индикативные условия Финансового инструмента и Имущественного вклада	- предварительные условия предоставления Финансового инструмента и Имущественного вклада;
Инования	- результат научно-технической деятельности, получивший реализацию в виде новой или усовершенствованной продукции (работы, услуги) или технологии, обладающий качественными преимуществами, при использовании в практической деятельности по сравнению с применяемыми аналогами и имеющий экономическую и (или) общественную выгоду;
Имущественный вклад	- предоставление во временное возмездное пользование земельные участки (в том числе с правом последующего выкупа на условиях, определенных в соответствующем договоре, заключенном между Обществом и пользователем имущества) и/или объектов недвижимости находящиеся на балансе Общества с целью реализации инвестиционных проектов в соответствии с законодательством РК;
Индикативные условия	- индикативные (предварительные) условия по Финансовым инструментам и/или Имущественным вкладам;
Финансовый инструмент	- соглашение, в результате которого возникают финансовые активы у одной стороны и финансовые обязательства или долевые инструменты у другой. Финансовым инструментом является предоставление займов, гарантий (поручительство), приобретение облигаций в рамках инвестиционного проекта, вхождение Общества в УК юридических лиц, а также совершение иных операций, предусмотренных деятельностью Общества с соблюдением принципа (на условиях) платности, срочности, возвратности и обеспеченности;
Кредитование оборотного капитала	- краткосрочное целевое кредитование для пополнения оборотного капитала в целях

Кредитная линия	<p>реализации Проекта и/или исполнения государственных программ по отраслевому и экономическому развитию;</p> <p>- лимит финансирования, в рамках которого Обществом производится поэтапное финансирование Проекта (в определенном объеме и в течение оговоренного периода времени) путем заключения договоров займа;</p>
Клиент	<p>- юридическое лицо, индивидуальный предприниматель, осуществляющее деятельность, обратившееся в Общество за получением финансового инструмента и/или имущественного вклада;</p>
Максимальный лимит риска на одного контрагента/группу	<p>- общий размер требований в виде кредитов/займов, гарантий исполнения обязательств, предоставленных одной группе Обществом и его дочерними организациями. Размер максимальной доли на один Проект утверждается Советом директоров Общества;</p>
Маржа (вознаграждение)	<p>- прибыль Общества и/или его ДО, определяемая внутренними документами;</p>
Основные условия Финансового инструмента и Имущественного вклада	<p>- сумма, срок, валюта, вознаграждение (комиссия), наименование юридического лица, которое выступает получателем Финансового инструмента и/или Имущественного вклада Общества и его ДО;</p>
Приоритетная	<p>- ранжирование компонентов в порядке приоритета на основе установленных показателей;</p>
Проблемный актив	<p>- актив (Финансовый инструмент и/или Имущественный вклад), оцениваемый Обществом и/или его ДО, в соответствии с Внутренними документами, как обесцененный в связи с (но не ограничиваясь) дефолтным или преддефолтным финансовым состоянием и/или неисполнением обязательств в рамках предоставления финансовой поддержки, вызванным неплатежеспособностью получателя и/или отсутствием у Общества или его ДО инструментов по взысканию. Решение о признании актива проблемным принимается уполномоченным органом Общества, ДО;</p>
Прочие условия Финансового инструмента и Имущественного вклада	<p>- любые условия предоставления Финансового инструмента и Имущественного вклада за исключением Основных условий предоставления Финансового инструмента и Имущественного вклада. К прочим условиям необходимо относить:</p>

Проект / Совместный проект	<p>такие условия как график и порядок погашения (возврата), структура залогового обеспечения, события дефолта и/или отлагательные условия предоставления Финансового инструмента и Имущественного вклада;</p> <p>- потенциальная или заключенная сделка, подразумевающая предоставление Обществом и/или его ДО Финансового инструмента и/или Имущественного вклада, при условии соответствия данной сделки настоящей Политике, уставным целям Общества, стратегиям и миссиям Общества и/или его ДО;</p>
Периметр сделки	<p>- физические лица или юридические лица участвующие в сделке/ проекте и/или связанные стороны, влияющие на финансовое положение, прибыль или убыток друг друга;</p>
Проектный подход финансирования	<p>- способ организации финансирования долгосрочного проекта под уступку прав требования, обеспечением которого являются ожидаемые систематические денежные платежи за создание и/или передачу имущества, и/или оказание услуг и/или производство товаров и/или выполнение работ в процессе использования созданного имущества;</p>
Совокупная задолженность Клиента/Группы	<p>- совокупные, на заданный момент времени, денежные обязательства Клиента/Группы клиентов перед Обществом, а также условные обязательства (гарантии, поручительства) Общества перед третьими лицами за Клиента, возникшие в результате заключения сделки;</p>
Сделка	<p>- действия Общества, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей, в том числе подписание договоров/соглашений/дополнительных соглашений, применяемых в Обществе, с его обязательствами или без обязательств по предоставлению финансовый/инфраструктурных инструментов;</p>
Стоимость фондирования	<p>- стоимость привлеченных денежных средств, используемых Обществом и/или его ДО для обеспечения деятельности по предоставлению Финансового инструмента;</p>
Стратегические КИД Общества	<p>- стратегические ключевые показатели деятельности, определяемые Программой Общества по содействию устойчивому развитию</p>

экономики РК и реализации стратегических направлений деятельности;	экономики РК и реализации стратегических направлений деятельности;
Программа развития АО «СПК «Алматы», утвержденная уполномоченным органом Общества.	Программа развития АО «СПК «Алматы», утвержденная уполномоченным органом Общества.
Субъекты квазигосударственного сектора	- государственные предприятия, товарищества с ограниченной ответственностью, акционерные общества, участником или акционером которых является государство, а также дочерние, зависимые и иные юридические лица, являющиеся аффилированными с ними в соответствии с законодательными актами РК;
Уполномоченный орган	- орган, который уполномочен принимать управленческие решения в зоне ответственности, определенной соответствующими внутренними документами Общества или его ДО;
Регулирование проблемных активов	- мероприятия (операции, работы и прочие действия) с проблемными активами, результатом которых является улучшение качества соответствующих активов и/или их реализация;
Устойчивое социально-экономическое развитие	- процесс позитивных экономических и социальных изменений, при котором, направление инвестиций, ориентация научно-технического развития, развитие личности и институциональные изменения согласованы друг с другом и укрепляют нынешний и будущий потенциал для удовлетворения человеческих потребностей и Устремлений;
Фондирование	- привлечение денежных средств, которые впоследствии используются для осуществления деятельности Общества;
Частный сектор экономики	- предприятия, не находящиеся под контролем государства.

Глава 2. Цели и задачи политики

- Целью Политики является совершенствование, повышение эффективности и прозрачности инвестиционной деятельности Общества и его ДО, способствующей Устойчивому социально-экономическому развитию предприятий города Алматы, путем привлечения инвестиций в основной капитал, способствуя его экономическому развитию и увеличению его налогооблагаемой базы.
- Задачами Политики являются:
 - определение основных принципов осуществления инвестиций и предоставления Финансовых инструментов и Имущественного вклада,

- порядок установления основных направлений инвестирования и предоставления Финансовых инструментов и Имущественного вклада;
- определение перечня инструментов инвестиционной деятельности Общества и его ДО;
- определение подхода к установлению стоимости инвестиций по Финансовым инструментам;
- порядок оценки Проектов, по которым предоставляются Финансовые инструменты и Имущественные вклады для целей инвестиционной деятельности Общества и его ДО;
- в рамках типовых правил реализации механизмов стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары, утвержденные Приказом Министра сельского хозяйства РК от 29.07.2019г. №6280;
- порядок определения условий предоставления в аренду нестационарных торговых объектов, торговых палаток и земельных участков;
- описание принципов взаимодействия Общества и его ДО в рамках инвестиционной деятельности, включая реализацию Проектов;
- определение подходов к управлению рисками инвестиционной деятельности Общества и его ДО.

Глава 3. Основные принципы инвестиционной деятельности

- Главными принципами инвестиционной деятельности является прозрачность (прозрачность), платность, срочность, возвратность, в том числе обеспеченность залогами.
- В рамках реализации Инвестиционной политики, Общество и его ДО придерживаются принципа открытости и доступности информации с соблюдением ограничений накладываемых законодательством РК в области охраны коммерческой тайны и иных профессиональных тайн.
- Платность при осуществлении инвестиционной деятельности означает, что Общество и его ДО предоставляют Финансовые инструменты и Имущественный вклад на условиях безубыточности (покрытие расходов, направленных на обслуживание сделки) и финансовой эффективности (принцип финансовой эффективности).
- Под срочностью инвестиционной деятельности понимается обязательное установление срока возврата Финансового инструмента и Имущественного вклада. При этом, срочность Финансового инструмента и Имущественного вклада может быть: краткосрочной (не более 12 месяцев), среднесрочной (3-5 лет), долгосрочной (свыше 5 лет).
- Принцип возвратности означает наличие обязательного условия по возврату Финансового инструмента, Имущественного вклада, обеспечиваемого наличием соответствующего залога или иного обеспечения согласно Внутренним документам Общества и его ДО
- При осуществлении инвестиционной деятельности Общество и его ДО придерживаются принципов невмешательства в конкурентную среду субъектов открытого рынка, а также стремятся не конкурировать с иными институтами развития РК, но дополнять их и способствовать повышению эффективности государственной политики в сфере развития предпринимательства.
- Общество в рамках инвестиционной деятельности может реализовывать совместные Проекты с Субъектами квазигосударственного сектора и государственными компаниями только в целях развития частного сектора экономики
- Общество придерживается принципа совместной реализации с инициатором Проекта, при этом максимальное участие Общества должно составлять не более 75% от суммы Проекта.

17. В случае превышения максимального размера риска на одного заемщика/группу взаимосвязанных заемщиков, составляющего 25% от размера собственного капитала Общества, решение по вопросу предоставления финансирования принимается Советом директоров Общества.

Глава 4. Приоритетные направления инвестиционной деятельности

18. Приоритетные направления Общества и его ДО определяются Государственными и Региональными программами развития, Программой Общества и направлены на содействие Устойчивому социально-экономическому развитию города Алматы. Основными направлениями инвестиционной деятельности являются, но не ограничиваясь:

- развитие малого и среднего предпринимательства (в том числе в отраслях: обрабатывающая промышленность, инфраструктурные объекты, туризм, креативные индустрии и информационные технологии);
- реализация социально-значимых проектов города Алматы в сфере обеспечения продовольственной безопасности, создание комфортной городской среды, экологии и прочее;

- развитие экспортноориентированных производств;
- реализация Проектов с применением принципов экологического, социального и корпоративного управления (принципы ESG);
- повышение производительности труда;
- поддержка урбанизации экономики;
- развитие инноваций;
- развитие инфраструктуры.

19. Общество и его ДО не осуществляют инвестиционную деятельность в следующих отраслях:

- производство алкогольной продукции;
- производство наркотиков, наркотических средств и психотропных веществ;
- производство табачных изделий;
- игровой бизнес;
- иные виды деятельности, запрещенные законодательством РК;
- при реализации совместных Проектов с международными финансовыми организациями - виды деятельности, запрещенные данными международными финансовыми организациями.

20. Деятельность Общества и его ДО не подразумевает управление Проблемными активами в качестве приоритетного направления. При этом в случае, если Проект, которому предоставлен Финансовый инструмент и Имущественный вклад, получает статус проблемного в соответствии с Внутренними документами Общества и/или его ДО, Общество и/или его ДО могут осуществлять функцию управления данным активом с целью улучшения его качества и/или его реализации. При определении стратегии управления данным активом, Общество и/или его ДО устанавливают срок оздоровления Проблемного актива, если обратное не обусловлено решением соответствующего уполномоченного органа Общества и/или его ДО.

21. В целях реализации инвестиционной деятельности Общества и/или его ДО используют следующие инструменты:

- 1) Финансовые инструменты:
 - долговое финансирование;
 - доленое финансирование;
 - проектный подход финансирования;
 - гарантирование.
- 2) Имущественный вклад:
 - предоставление недвижимого имущества Общества, в том числе земельных участков на праве временного возмездного землепользования (в том числе с правом последующего выкупа), переселенческого фонда (в рамках реновации жилищного фонда города Алматы);
 - предоставление земельных участков на территории индустриальной зоны в соответствии с Законом Республики Казахстан «О специальных экономических и индустриальных зонах» от 3 апреля 2019 года № 242-VI ЗРК;
 - предоставление в аренду объектов торговой инфраструктуры (нестационарные торговые объекты, торговые палатки);
 - предоставление во вторичное использование (субаренду) земельных участков, находящихся на балансе Общества, в том числе во временном использовании.

22. Предоставление Финансовых инструментов Обществом и его ДО осуществляется исключительно в национальной валюте, за исключением случаев управления валютной позицией и/или привлечения инструмента хеджирования валютных рисков.

23. Уполномоченными органами Общества могут устанавливаться прочие ограничения инвестиционной деятельности, в том числе, но не ограничиваясь, Максимальный размер риска на одного контрагента, который Общество и его ДО могут установить одному юридическому лицу/группе связанных юридических лиц. Уполномоченные органы ДО в рамках собственных инвестиционных и/или кредитных политик могут устанавливать дополнительные ограничения по предоставлению финансовой и инфраструктурной поддержки.

Глава 5. Общие принципы приоритизации Проектов

24. Общество и его ДО в рамках инвестиционной деятельности, в том числе при принятии решения о предоставлении Финансового инструмента и/или Имущественного вклада, осуществляет приоритизацию потенциальных Проектов.

25. Приоритизация Проектов применяется в целях:

- эффективного распределения государственных источников финансирования. При этом Проекты с низким уровнем приоритизации не имеют право на получение финансовой поддержки за счет государственных источников финансирования;
- предоставления более низкой стоимости получаемого Финансового инструмента;
- установления большего объема Финансового инструмента и/или Имущественного вклада;
- предоставления прочих необходимых для реализации условий по Проектам, оказывающим значительное влияние на Устойчивое социально-экономическое развитие города Алматы.

26. Приоритизация проектов основывается на оценке следующих критериев по Проекту:

- соответствие Программе Общества, Программе развития города Алматы, государственным программам развития;
- увеличение налогооблагаемой базы города Алматы и рост налоговых поступлений в республиканский и местный бюджеты;
- положительное влияние на Устойчивое социальное развитие города Алматы;
- обеспечение продовольственной безопасности города Алматы;
- развитие частного сектора экономики;
- приоритетность отрасли;
- повышение производительности труда и роста занятости населения;
- роста доходности Общества и его ДО в результате реализации Проекта.

27. Приоритизация Проектов не применяется:
- для Проектов, срок предоставления Финансового инструмента по которым не превышает один год, кроме Проектов, осуществляемых в рамках реализации механизмов стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары в городе Алматы;
 - при рефинансировании и/или реструктуризации Проектов.

Глава 6. Источники финансирования для инвестиционной деятельности

28. Деятельность по предоставлению Финансовых инструментов осуществляется за счет следующих источников финансирования:

- 1) Государственные источники финансирования:
 - акционерного капитала Общества и его ДО, сформированного средствами, выделенными из Республиканского бюджета, местного бюджета, Национального фонда РК;
 - целевых средств, выделенных из республиканского и местного бюджета, а также Национального фонда РК в рамках реализации государственных и/или региональных программ развития;
 - бюджетные кредиты/займы;
- 2) заимствование средств на международных и местных рынках долгового капитала;
- 3) прочие собственные средства Общества и его ДО.

Глава 7. Основные принципы ценообразования Финансовых инструментов

29. Стоимость Финансового инструмента определяется индивидуально для каждого Проекта. В случае если Финансовый инструмент предоставляется за счет Государственных источников финансирования, Общество и его ДО должны стремиться, чтобы финальная стоимость Финансового инструмента, при прочих равных условиях, не превышала среднюю стоимость предоставления Финансовых инструментов с аналогичными характеристиками местными коммерческими финансовыми институтами. Если иное не предусмотрено решением Уполномоченного органа Общества, а также условиями Государственной и/или Региональной программы развития, в рамках которых предполагается реализация Проекта.
30. Методика расчета ставки вознаграждения, стоимости капитала, маржи и иных условий финансирования Проекта, определяются в соответствии с Внутренними документами Общества и его ДО.

31. Общество и его ДО в процессе ценообразования могут не соблюдать Принцип финансовой эффективности в случае, если Проект реализуется в рамках инициативы/ послания/ по поручению Президента РК и/или по поручению постановлению Правительств РК, местных исполнительных органов власти (далее – МИО), в том числе в рамках Государственных и Региональных программ развития.

32. Стоимость Финансового инструмента определяется с учетом стоимости фондирования (для долгового/ долевого финансирования), общих административных расходов Общества, премии за риск, маржи.

33. Стоимость фондирования для целей определения стоимости Финансового инструмента рассчитывается на основании Внутренних документов Общества и/или его ДО в соответствии с методикой, описанной в Приложении №2 к Политике.

34. Стоимость Финансового инструмента определяется ДО Общества самостоятельно, при этом стоимость Финансового инструмента, предоставляемого Обществом или одной из его ДО не является основой для ценообразования Финансового инструмента фактором, предоставляемого другой ДО Или, если иное не предусмотрено условиями Государственной и/или Региональной программам развития, в рамках которых предполагается реализация Проекта.

Раздел 2. Ключевые положения в разрезе Финансовых инструментов

Глава 8. Долговое финансирование

35. Основные принципы долгового финансирования

- 1) Общество и его ДО осуществляют долговое финансирование на условиях целевого использования, платности, срочности, возвратности, обеспеченности, путем заключения Кредитной линии и договоров займа в ее рамках, либо заключения договора займа (вне Кредитной линии).
- 2) Условия, в том числе пороговые значения по стоимости и объему предоставления долгового финансирования, сроки, а также порядок предоставления долгового финансирования, включая требования к обеспечению, гарантиям, поручительству и требования, предъявляемые к Проекту/ получателю финансовой поддержки, устанавливаются соответствующими Внутренними документами Общества и/или его ДО и нормативно-правовыми актами РК (если применимо).
- 3) Механизм долгового финансирования и порядок взаимодействия сторон для предоставления и прекращения долгового финансирования определяется Внутренними документами Общества и/или его ДО.

36. Основные инструменты долгового финансирования

- 1) В рамках предоставления долгового финансирования Общество и его ДО используют следующие инструменты:
 - Инвестиционное кредитование;
 - Льготный займ;
 - Кредитование оборотного капитала;
 - Синдицированное финансирование;
 - Мезонинное финансирование.
- 2) Общество и его ДО могут использовать инструменты, отличные от инструментов, указанных в подпункте 1) пункта 36 при условии утверждения этих инструментов в

соответствии с Внутренними документами Общества и/или ДО и наличия у Общества или ДО необходимых лицензий/разрешений и других аналогичных документов.

37. Особенности ценообразования инструментов долевого финансирования, за исключением Лытного займа:

1) Стоимость инструментов долевого финансирования рассчитывается в соответствии с Внутренними документами Общества или его ДО как сумма следующих показателей:

- стоимость фондирования;
- общие административные расходы;
- премия за риск;
- маржа (вознаграждение).
- 2) Стоимость фондирования рассчитывается в соответствии с методикой, описанной в Приложении №2 к Политике.

3) Общество и/или его ДО может отказаться от включения маржи (вознаграждения) в стоимость инструментов долевого финансирования при условии сохранения принципа финансовой эффективности, а также если данное условие предусмотрено условиями Государственной и/или Региональной программ развития, в рамках которых предполагается реализация проекта. При включении маржи в стоимость инструментов долевого финансирования Общество и его ДО в соответствии с Внутренними документами устанавливают возможные интервалы значений маржи по используемым ими финансовым инструментам. Интервалы значений маржи могут включать нулевую маржу.

Глава 9. Долевое финансирование

38. Основные принципы долевого финансирования:

- 1) Общество и его ДО осуществляют долевого финансирование при условии наличия стратегии выхода из Проекта, включающей ожидаемый срок возврата инвестиций, опции выхода и ожидаемую доходность Общества.
- 2) Условия, в том числе минимально возможный размер инвестиций, целевой показатель доходности, условия участия Общества в управлении Проектом, а также порядок предоставления долевого финансирования, включая требования к Проекту и его участникам, устанавливаются соответствующими Внутренними документами Общества и/или его ДО и нормативно-правовыми актами РК (если применимо).
- 3) При осуществлении долевого финансирования Общество и его ДО не стремятся к приобретению контрольного пакета акций или доли участия в капитале Проекта. При этом контрольный пакет акций или доля участия могут быть приобретены, в том числе в результате мезонинного финансирования или реструктуризации кредитной задолженности.
- 4) При предоставлении финансирования через инструменты коллективных инвестиций, Общество и его ДО при заключении инвестиционных соглашений стремятся зафиксировать свои права на возможность изменения состава управляющей команды Проекта, являющегося объектом инвестиций, а также права голоса по сделкам с заинтересованностью.
- 5) Механизм долевого финансирования и порядок взаимодействия сторон для предоставления и прекращения долевого финансирования определяется Внутренними документами Общества и/или его ДО.

39. Основные инструменты долевого финансирования:

- 1) В рамках предоставления долевого финансирования Общество и его ДО используют следующие инструменты:

- прямое вхождение в капитал проектов (в том числе через компании специального назначения);

- участие в фондах прямых инвестиций;
- 2) Общество и его ДО могут использовать иные инструменты, при условии утверждения этих инструментов в соответствии с Внутренними документами Общества и/или его ДО и наличия необходимых лицензий/разрешений и других аналогичных документов.

40. Особенности ценообразования инструментов долевого финансирования

- 1) Решение о предоставлении долевого финансирования по Проекту принимается Уполномоченным органом Общества на основании сравнения расчетной доходности Проекта с целевым показателем доходности инвестиций Общества или его ДО.
- 2) Положительное решение принимается, если расчетная доходность Проекта больше или равна целевому показателю доходности инвестиций Общества или соответствующей ДО.

Внутренними документами как сумма следующих показателей:

- стоимость фондирования;
- общие административные расходы;
- премия за риск;
- маржа (вознаграждение).
- 3) Стоимость фондирования рассчитывается в соответствии с методикой, описанной в Приложении №2 к Политике.
- 4) Маржа (вознаграждение) устанавливается индивидуально для каждого Проекта. Для

инструментов коллективных инвестиций Общество или его ДО может определить единый целевой показатель доходности инвестиций.

5) Ожидаемая доходность Проекта рассчитывается на основании оценки внутренней нормы доходности, в соответствии с Внутренними документами Общества и/или его ДО.

6) Для фондов прямых инвестиций целевые показатели доходности инвестиций устанавливаются в соответствии с Внутренними документами ДО.

Глава 10. Гарантирование

41. Основные принципы гарантирования:

- 1) Общество и его ДО осуществляют предоставление гарантий (гарантирование кредитов/займов, лизинга) на условиях платности, срочности, обеспеченности, возвратности и целевого использования;
- 2) Условия, в том числе пороговые значения по стоимости и объемам предоставления гарантий, сроки, лимиты предоставления гарантий, а также порядок их предоставления, включая требования, предъявляемые к Проекту (объекту гарантирования), устанавливаются соответствующими Внутренними документами Общества и/или ДО и нормативно-правовыми актами РК (если применимо);
- 3) Механизм и порядок взаимодействия сторон процесса гарантирования определяется Внутренними документами Общества и/или его ДО;
- 4) По проектам, реализуемым совместно с международными финансовыми организациями, предоставление гарантий может осуществляться на условиях, определенных заключенными с ними письменных соглашениях;
- 5) Стоимость инструментов гарантирования рассчитывается в соответствии с соответствующим Внутренним документом Общества.

- 6) Общество может отказаться от включения маржи в стоимость инструментов гарантирования, при условии сохранения принципа финансовой эффективности. При включении маржи в стоимость инструментов гарантирования, Общество и его ДО в соответствии с Внутренними документами устанавливают возможные интервалы значений маржи по используемым ими финансовым инструментам. Интервалы значений маржи могут включать нулевую маржу.

Глава 11. Проектный подход

42. Основные принципы проектного подхода
- 1) ДО осуществляет участие в проектах при условии наличия прозрачной стратегии выхода, включающей ожидаемый срок возврата инвестиций, опции выхода и ожидаемому доходу.
 - 2) Условия, в том числе минимально возможный размер инвестиций, целевой показатель доходности инвестиций, возможные условия участия в управлении Проектом, а также порядок участия, включая требования к Проекту и его участникам, устанавливаются инвестиционной политикой ДО.
43. Механизм участия в проектах и порядок взаимодействия сторон для предоставления и прекращения финансирования определяются инвестиционной политикой ДО.
44. Основные инструменты проектного подхода:

- 1) В рамках участия в проектах ДО использует следующие инструменты:
 - прямое вхождение в капитал проектов (в том числе через компании специального назначения);
 - участие в проектах путем заключения договоров о совместной реализации проектов.
 - 2) ДО может использовать другие инструменты, при условии утверждения этих инструментов в соответствии с внутренними документами ДО.
45. Особенности ценообразования инструментов проектного подхода. Решение об участии в проекте принимается на основании сравнения расчетной ожидаемой доходности проекта с целевым показателем доходности инвестиций ДО, положительное решение принимается в случае, если расчетная ожидаемая доходность проекта больше или равна целевому показателю доходности инвестиций ДО. Доходность рассчитывается индивидуально по каждому проекту.

Раздел 3. Особенности процесса предоставления Финансовых инструментов

Глава 12. Основные принципы взаимодействия Общества и его ДО в рамках предоставления Финансовых инструментов

46. Взаимодействие между Обществом и ДО на ключевых этапах предоставления Финансовых инструментов осуществляется на основании принципа прозрачности (открытости и доступности информации).
47. ДО предоставляют Обществу:

- информацию о потенциальных и действующих Проектах (на регулярной основе и на основании форм отчетности, предоставленных Обществом);
- информацию о реализации ключевых этапов предоставления финансовой поддержки, в том числе о результатах анализа Проекта (по запросу Общества);
- информацию по Проектам на этапах мониторинга и постмониторинга (на регулярной основе)

48. Общество определяет лимит в виде максимального объема финансирования по проектам ДО, в случае превышения которого ДО должны предоставлять Обществу информацию о потенциальном Проекте для его рассмотрения на уполномоченном органе Общества.

49. В рамках планирования деятельности по финансовой поддержке, Общество может проводить анализ консолидированной информации о потенциальных и действующих Проектах, а также информации о реализации ключевых этапов предоставления финансовой поддержки.

50. По результатам анализа, Общество может предоставлять рекомендации по приоритетных ключевых направлений финансовой поддержки (в том числе, в разрезе целевых клиентских сегментов, инструментов, отраслей, исполнения целевых стратегических КПД Общества), а также использовать данные рекомендации при разработке и утверждении ежегодных Планов развития ДО и Общества в целом.

51. ДО совместно могут принимать участие в предоставлении Финансовых инструментов. При этом решения о предоставлении Финансовых инструментов принимаются ДО независимо друг от друга.

52. В рамках предоставления Финансовых инструментов, ДО может обеспечивать исполнение обязательств получателя поддержки перед другими ДО Общества при условии, что объем риска не превышает необеспеченный объем потенциального риска, оставшегося на ДО, предоставившей Финансовый инструмент.

53. Для обеспечения доступности финансовой поддержки для субъектов микро, малого и среднего предпринимательства, определяемых в соответствии с Предпринимательским кодексом РК, Общество и его ДО могут использовать инфраструктуру всех организаций, входящих в состав Общества.

Глава 13. Ключевые этапы предоставления Финансовых инструментов и Имущественных вкладов

54. С целью выявления и минимизации проектных рисков, рассмотрение и экспертиза Проекта носит комплексный характер.
55. Настоящей Политикой предусматриваются следующие обязательные этапы предоставления Финансового инструмента и Имущественного вклада
- 1) поиск и формирование списка потенциальных Проектов;
 - 2) индикативный анализ, на котором определяется целесообразность проведения экспертизы Проекта и подготовка индикативных условий Финансового инструмента и/или Имущественного вклада на основе общей информации о Проекте, исходя из ограничений, устанавливаемых Внутренними документами Общества;
 - 3) экспертиза Проекта, то есть проведение экспертизы, с целью рассмотрения возможности участия Общества в реализации Проекта, а также структурирование сделки, включающее в себя

- финансовую оценку Проекта, включающей оценку финансового состояния участников Проекта, включая, но не ограничиваясь отчетными заявителя и основных финансовых коэффициентов заемщиков юридических лиц (рентабельность, соотношение собственных и заемных средств, план поступления денежных средств);
- экономическую оценку Проекта;
- маркетинговую оценку (обеспеченность сбыта продукции или услуг, достаточность сырьевой базы и прочее);
- техническую оценку Проекта;
- оценку организационной подготовленности Проекта;
- оценку возможных рисков по Проекту;
- юридическую оценку Проекта;
- оценку обеспечения обязательств;
- экологическую и социальную оценку Проекта;
- принятие решения уполномоченного органа Общества и его ДО по Проекту;
- мониторинг Проекта.

56. Экспертиза Проектов проводится структурными подразделениями Общества в порядке и сроки, предусмотренные Внутренними документами, регламентирующими работу с Проектами.

57. Руководители и работники структурных подразделений, участвующие в экспертизе Проекта, несут персональную ответственность за качество и объективность экспертных заключений.

58. Детальные процессы в рамках обязательных этапов предоставления Финансового инструмента и Имуущественного вклада регламентируются Внутренними документами Общества и/или его ДО, за исключением финансовых инструментов, по которым процесс предоставления поддержки регулируется нормативно-правовыми актами РК.

Глава 14. Поиск и формирование списка потенциальных Проектов

57. Общество и его ДО самостоятельно осуществляют поиск и формирование списка потенциальных Проектов в соответствии с ключевыми направлениями инвестиционной деятельности, предусмотренными в Разделе 1 настоящей Политики.

58. При взаимодействии между Обществом и/или его ДО, Общество может брать на себя функции «единого окна», в том числе за счет:

- организации консолидированного приема заявок по Проектам, определенная совместно с ДО структуры Финансового инструмента и/или Имуущественного вклада;
- обеспечения предоставления получателю Финансового инструмента и/или Имуущественного вклада оптимальной структуры, с точки зрения стоимости и интересов Проекта.

При этом, в случае если Финансовый инструмент и/или Имуущественный вклад предоставляется непосредственно Обществом, функции проведения анализа и принятия решений закрепляются за ДО, с последующим рассмотрением структурными подразделениями Общества и утверждением вопроса его Уполномоченным органом.

Глава 15. Анализ потенциальных Проектов

59. Анализ Проектов проводится Обществом или его ДО для каждого потенциального Проекта в соответствии с Внутренними документами Общества и/или ДО.

60. Анализ Проектов включает в себя (но не ограничивается):

- анализ на предмет соответствия Проекта основным принципам, ключевым направлениям Инвестиционной политики;
- оценку финансово-экономических и технико-технологических показателей в соответствии с основными принципами предоставления соответствующего инструмента финансовой поддержки. Методология оценки финансово-экономических и технико-технологических показателей определяется Внутренними документами Общества или его ДО;
- оценку потенциальных рисков Проекта (в том числе на основании отраслевого анализа, с учетом стадии жизненного цикла Проекта (если применимо), опыта ключевых руководителей Проекта в осуществлении схожих Проектов и прочих параметров) в соответствии с основными принципами предоставления соответствующего Финансового инструмента и/или Имуущественного вклада. Методология оценки рисков определяется Внутренними документами Общества или ДО;

61. В целях обеспечения корректности проведения анализа Проектов и объективности, принимаемых в дальнейшем решений, Общество и его ДО стремятся:

- использовать единые методологические подходы к проведению финансово-экономического анализа (способы расчета различных показателей, сценарный подход к предпосылкам относительно значений внешних параметров) в том числе на основании Внутренних документов;
- руководствоваться общепринятыми подходами к оценке технико-технологических показателей реализуемости Проектов, в том числе на основании Внутренних документов;
- использовать единообразные входные внешние параметры (единые внешние предпосылки, макроэкономические и отраслевые сценарии, определенные в том числе на основании актуального Прогноза социально-экономического развития);
- учитывать опыт и способность участников, реализующих Проект, обеспечить высокое качество реализации Проекта.

Глава 16. Инвестиционный комитет Общества

62. Инвестиционный комитет Общества (далее – Комитет) является уполномоченным органом, осуществляющим и контролирующим реализацию Инвестиционной политики Общества. Комитет Общества принимает предварительные решения об утверждении Основных условий Финансового инструмента и/или Имуущественного вклада, а также утверждает Прочие условия Финансового инструмента и Имуущественного вклада.

63. Комитет определяет Индикативные условия Финансового инструмента и/или Имуущественного вклада.

64. Инвестиционный комитет Общества утверждает вопросы:

- предоставления в аренду объектов торговой инфраструктуры (нестационарные торговые объекты, торговые палатки);
- предоставления во вторичное использование (субаренду) земельных участков,

- находящихся на балансе Общества, в том числе во временном использовании.
65. Организационная структура, функции и полномочия Комитета Общества, а также ответственность его членов определяются Уставом, Положением о Комитете и иными внутренними документами Общества, касающимися деятельности Комитета.
66. Председатель и члены Комитета несут ответственность за принимаемые ими решения в порядке, предусмотренном законодательством РК и Внутренними документами Общества, касающимися деятельности Комитета.

Глава 17. Принятие решения о предоставлении Финансового инструмента и/или Имущественного вклада

67. Решения о предоставлении Финансового инструмента и Имущественного вклада принимаются Уполномоченными органами Общества и/или его ДО на основании действующих Внутренних документов.
68. В случае, если в соответствии с законодательством РК и учредительными документами ДО решение о предоставлении Финансового инструмента и Имущественного вклада принимается Уполномоченным органом Общества, Проект подлежит обязательному предварительному одобрению соответствующими уполномоченными органами ДО.
69. Инвестиционные решения могут принимать следующие стороны:
- Уполномоченный орган Общества и/или его ДО ответственный за реализацию Инвестиционной политики (Комитет или другой аналогичный уполномоченный орган);
 - Орган управления ДО (Совет директоров, Наблюдательный совет или другой Уполномоченный орган);
 - Исполнительный орган Общества (Правление);
 - Орган управления Общества (Совет директоров);
 - Высший орган Общества (Единственный акционер);

70. Организационная структура, цели, функции и полномочия Уполномоченных органов (в том числе, по принятию окончательного решения по отдельным вопросам), а также их ответственность регулируются Уставом, Внутренними документами Общества и/или его ДО, а также законодательными актами РК.

71. Инвестиционные решения, а также решения об определении Основных и Прочих условий Финансового инструмента и Имущественного вклада, а также внесения в них изменений, подлежат предварительному одобрению со стороны соответствующих Уполномоченных органов, в порядке определенном законодательством РК, Уставом и Внутренними документами Общества и/или его ДО. При этом, Основные условия Финансового инструмента и Имущественного вклада подлежат утверждению Уполномоченным органом Общества и его ДО в соответствии с лимитами и ограничениями принятия решений. Прочие условия Финансового инструмента и Имущественного вклада утверждаются Комитетом;
72. Принятие решения об утверждении Основных условий предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада по Проекту/слезке (совокупности слезок с контрагентом) осуществляется с учетом следующих лимитов.

- Исполнительный орган дочерней организации Общества в праве принимать решения до 500 000 000 (пятьсот миллионов) тенге (включительно);
 - Наблюдательный совет дочерней организации Общества в праве принимать решения до 1 000 000 000 (одни миллиард) тенге (включительно);
 - Правление Общества в праве принимать решения до 2 000 000 000 (два миллиарда) тенге (включительно);
 - Советом директоров Общества принимаются решения свыше 2 000 000 000 (два миллиарда) тенге;
73. Не допускается дробление Проектов/слезок (совокупность взаимосвязанных между собой проектов/слезок, в результате которой (которых) Обществом приобретает или отчуждаются гражданские права и обязанности) в целях соблюдения лимитов Уполномоченных органов по принятию решений.

Глава 18. Мониторинг

74. Мониторинг проводится с целью контроля реализации действующих Проектов, а также снижения и предупреждения рисков.
75. Мониторинг проводится Обществом и/или его ДО на регулярной основе в соответствии с их Внутренними документами.
76. Мониторинг включает (но не ограничивается):
- анализ на предмет соответствия промежуточных результатов Проекта плановым финансово-экономическим показателям, а также оценку рисков Проекта. Методология анализа финансово-экономических показателей, а также оценки рисков определяется Внутренними документами Общества или его ДО;
 - разработку предложений по принятию корректирующих мер (при необходимости).

Глава 19. Постмониторинг

77. Постмониторинг проводится с целью оценки эффекта реализации Проекта, а также разработки рекомендаций по совершенствованию подходов к предоставлению Финансовых инструментов и/или Имущественных вкладов с целью усиления Устойчивого социально-экономического развития.
78. Постмониторинг не осуществляется по косвенным инструментам финансирования.

Глава 20. Заключительные положения

79. Настоящая Политика вводится в действие с даты ее утверждения Советом директоров Общества.
80. Настоящая Политика может быть дополнена и/или изменена только по решению Совета директоров Общества.
81. Работники структурных подразделений Общества и их руководители несут ответственность за соблюдение требований настоящей Политики в пределах возложенных на них должностных обязанностей.

Принципы и порядок принятия инвестиционных решений и взаимодействия с инвестиционными партнерами

Раздел 1. Принципы и порядок оценки участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада

Глава 1. Общие положения

1. Цель настоящего Приложения является установление основных подходов, принципов и порядка оценки сторон, с которыми Общество и/или его ДО взаимодействуют в процессе предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада по Проекту (далее – Участники). Целью оценки Участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада является обеспечение корректности принимаемых Обществом и/или его ДО решений, соответствующих их целям и стратегиям.

2. Основные направления оценки Участников:
– идентификация Участников по процедуре «Знай своего клиента» (далее – процедура КУС);

– анализ опыта Участников по реализации аналогичных проектов;

– оценка заинтересованности Участников;

– анализ других факторов и характеристик, представленных в настоящей Политике и/или во внутренних документах Общества и/или его ДО;

3. Участники, в отношении которых проводится оценка являются:

– получатель Финансового инструмента и/или Имущественного вклада;

– выгодоприобретатели и бенефициарные владельцы Проекта/ Получателя Финансового инструмента и/или Имущественного вклада;

– руководители и ключевые работники получателя Финансового инструмента и/или Имущественного вклада, контролирующего реализацию Проекта (в части анализа необходимого опыта, при условии, что опыт является ключевым фактором, определяющим результаты реализации Проекта);

– управляющие компании инвестиционных фондов и фондов прямых инвестиций (при использовании инструментов коллективных инвестиций);

– со-инвесторы, предоставляющие финансирование;

– Ключевые контрагенты, с которыми Общество и/или его ДО взаимодействуют в рамках реализации Проекта (консалтинговые компании, оценочные компании, юридические организации, внешние аудиторы и т.д.);

– Ключевые контрагенты, с которыми Получатель Финансового инструмента и/или Имущественного вклада взаимодействует в рамках реализации Проекта (поставщики, клиенты и т.д.).

4. Этапы оценки

1) Оценка Участников проводится на следующих этапах процесса предоставления финансовой поддержки:

- анализ потенциальных Проектов;
 - мониторинг действующих Проектов.
- 2) Процесс оценки включает:
- предварительный этап (подразумевает первичную обработку данных, включая запрашиваемые документы и данные из открытых источников);
 - комплексный этап (подразумевает последующую детальную оценку Участников, успешно прошедших предварительный этап, а также интервьюирование ключевых Участников);
 - дополнительный этап (применяется при необходимости дополнительной проверки, согласования результатов оценки).
5. Стороны, ответственные за проведение оценки Участников:
- оценка Участников проводится соответствующими уполномоченными органами, определенными Внутренними документами Общества и/или его ДО.
6. Ограничение дальнейшего взаимодействия с Участниками по результатам оценки:
- 1) Результаты оценки влияют на решение Общества и/или его ДО о дальнейшем взаимодействии с Участниками.
 - 2) Общество и/или его дочерние организации при осуществлении инвестиционной деятельности не взаимодействуют:
 - с фактивными финансовыми институтами, в том числе финансовыми институтами, не имеющими соответствующих лицензий на осуществление деятельности, и их клиентами/контрагентами;
 - с финансовыми институтами, в отношении которых у Общества и/или его ДО имеются подтвержденные данные, об отсутствии у последних процедур надлежащей идентификации своих клиентов/ контрагентов и финансового мониторинга, а также иных мер по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее – ПОД/ФТ);
 - с Участниками, в отношении которых у Общества и/или его ДО имеются подтвержденные данные, что их деятельность и операции связаны с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, финансированием терроризма, коррупцией, налогами и иными правонарушениями (преступлениями);
 - с жителями, создаваемыми исключительно с целью уклонения от уплаты налогов или проведения мошеннических операций, в отношении которых у Общества и/или его ДО имеются подтвержденные данные, что целью их создания не является ведение обычной хозяйственной деятельности и/или что они являются неблагонадежными налогоплательщиками;
 - с Участниками, находящимися в списках санкций, несущих запрет на любое сотрудничество (OFAC SDN List, HM Treasury, EU Sanctions, UN Sanctions и иные). В случае если Участник находится в списке секторальных санкций, предусматривающих запрет на определенные виды деятельности, Общество и ДО воздерживаются от предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада данным предпринимателям.
 - с Участниками – резидентами государств (территорий), включенных в перечень государств (территорий), которые не выполняют рекомендаций Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ);
 - с Участниками, которые намеренно не предоставляют идентификационные данные, в том числе о бенефициарном собственнике, и подтверждающие документы, а также

- отказываются заполнять соответствующую анкету Участника либо намеренно указывают в анкете неполные данные;
- с Участниками, по которым не выявлен бенефициарный собственник (если применимо);
- с Участниками, по которым в процессе проверки сведений и документов обнаруживается факт намеренного предоставления заведомо ложных сведений.

Глава 2. Процедуры КУС

7. Процедуры КУС проводятся в отношении всех Участников путем поиска и комплексного анализа информации об Участниках, характере их деятельности и отдельных операций в целях предотвращения вовлечения Общества и/или его ДО в противоправную деятельность, в том числе в операции Участников, связанные с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, финансированием терроризма, коррупцией, налогами и иными преступлениями.
8. В рамках процедур КУС проводятся:
- Идентификация Участника, в том числе установление личности физического лица (бенефициарного собственника, руководителя или других лиц) (если применимо), анализ информации о характере бизнеса и отдельных хозяйственных операций, анализ прозрачности структуры собственности;
 - Анализ деловой репутации Участника;
 - Анализ соответствия Участника требованиям ПОД/ФТ;
 - Анализ Участника/ деятельности Участника на наличие признаков несоблюдения требований антикоррупционного законодательства как в рамках реализации Проекта, так и в деятельности Участника в целом (в порядке, определенном Внутренним документами Общества или ДО);
 - Определение принадлежности Участника к спискам страновых, секторальных и/или индивидуальных (в отношении физических/ юридических лиц) санкций или в рамках других ограничений в отношении Участника;
 - Другие мероприятия в соответствии с внутренними документами Общества и/или его ДО.
9. В рамках процедур КУС анализируется (если применимо):
- 1) Информация, основанная на внешних источниках:
 - Рейтинги независимых агентств за последние три года;
 - Участие в национальных, международных объединенных, профессиональных ассоциациях;
 - Информация о введении/ применении в отношении Участника эмбарго, санкций (OFAC SDN List, HM Treasury, EU Sanctions, UN Sanctions или иных) или иных ограничений, одобренных РК;
 - Информация об отнесении государства (территории), в котором осуществлена регистрация (инкорпорация) Участника (место жительства или место нахождения), в перечень государств (территорий);
 - Деловая репутация компании, осуществляющей внешний аудит финансовой отчетности;
 - Рекомендательные письма (при наличии), составленные в произвольной форме, иностранными финансовыми организациями с хорошей деловой репутацией, с которыми

взаимодействует Участник, и которые свидетельствуют об успешно пройденных процедурах КУС;

- Сведения о прошлых/ текущих претензиях со стороны правоохранительных/ надзорных органов;
- Сведения о прошлых/ текущих исках, в которых Участник выступает в качестве истца/ ответчика/ третьего лица;
- Сведения о прошлых/ текущих/ потенциальных финансовых проблемах и мерах воздействия со стороны надзорных органов (в т.ч. ограничении деятельности);
- Данные о реорганизации, смене собственников (свыше 10%), изменениях в характере деятельности за последние три года.

2) Информация, основанная на внутренних источниках:

- Сведения об основной деятельности (виды продукции, рынки сбыта, доля на соответствующем рынке);
- Основные источники поступления денежных средств, в том числе ожидаемых;
- Финансовый результат последнего завершеного финансового года;
- Сведения об основных поставщиках и получателях продукции организации, в том числе расположенных в офшорных зонах;
- Сведения о прошлых/ текущих/ потенциальных финансовых проблемах и мерах воздействия со стороны учредителей.

10. В рамках процедур КУС особое внимание уделяется наличию следующих негативных факторов (если применимо), которые могут свидетельствовать о связи деятельности Участника с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, финансированием терроризма, коррупцией, налоговыми и иными преступлениями:

- 1) Подозрительное поведение Участника:
 - Немотивированный отказ в предоставлении Финансового инструмента и/или соответствии со сложившейся практикой предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада;
 - Наличие нестандартных или необычно сложных инструкций по порядку проведения расчетов, отличающихся от обычной практики, используемой данным Участником, или от обычной рыночной практики;
 - Необоснованная успешность в проведении операции, на которой настаивает Участник, а также излишняя озабоченность Участника вопросами конфиденциальности в отношении осуществляемых операций;
- Внесение Участником в ранее согласованный порядок взаимодействия значительных изменений, особенно касающихся направления движения денежных средств;
- Передача Участником поручения об осуществлении операции через представителя (посредника), если представитель (посредник) выполняет поручение Участника без вступления в прямой (личный) контакт с Обществом и/или ДО в случае, если меняется сложившаяся практика предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада;
- Дробление сумм денежных средств, перечисляемых Участником одному или нескольким контрагентам по одному основанию, в течение небольшого периода времени;
- Отсутствие очевидной связи между основным родом деятельности Участника (в соответствии с учредительными документами, лицензиями, сертификатами, разрешениями

государственных и иных уполномоченных органов и т.п.) и услугами, которые он предлагает Обществу и/или ДО и/или услугам, за которыми он обращается;

- Взаимодействие Участника с контрагентами, имеющими сомнительную репутацию, или невозможность установления контрагентов Участника.

2) Отсутствие информации об Участнике или ограничения по ее сбору:

- Представление Участником (его представителем) сведений, в том числе о бенефициарном собственнике, достоверность которых вызывает сомнения и не может быть проверена, а равно невозможность осуществить связь с Участником по указанным им адресам и телефонам;
- Отсутствие информации об Участнике у обслуживающих (или ранее обслуживавших) его финансовых институтов;

- Сложность проверки предоставляемых Участником сведений, неоправданные задержки в предоставлении Участником документов и информации, представление Участником информации, которую невозможно проверить или проверка которой является слишком дорогостоящей;

3) Информация о принадлежности Участника к следующим группам:

- иностранные публичные должностные лица, их близкие родственники и представители;
- юридические лица и индивидуальные предприниматели, деятельность которых связана с интенсивным оборотом наличных денег;
- юридические лица, исключительным видом деятельности которых является организация обменных операций с наличной иностранной валютой;
- организации, исключительной деятельностью которых является инкассация баннот, монет и ценностей (за исключением дочерних организаций банков, которые соблюдают требования по ПОД/ФТ, установленные банком);

- микрофинансовые организации (в случае если это не определено ролью Участника в реализации Проекта);

- юридические лица, зарегистрированные в качестве ломбардов;
- агенты (поверенные) поставщиков услуг (кроме финансовых), осуществляющие прием от потребителей наличных денег, в том числе через электронные терминалы;
- организаторы игорного бизнеса, а также лица, предоставляющие услуги либо получающие доходы от деятельности онлайн-казино за пределами РК;

- лица, предоставляющие туристские услуги, а также иные услуги, связанные с интенсивным оборотом наличных денег;

- брокеры-дилеры, управляющие инвестиционным портфелем;
- страховые (перестраховочные) организации, страховые брокеры, осуществляющие деятельность по отрасли «страхование жизни» (за исключением дочерних организаций банка, которые соблюдают требования по ПОД/ФТ, установленные банком, а также в случае, если указанная деятельность не определена ролью Участника в реализации Проекта);

- лица, предоставляющие услуги по финансовому лизингу;

- кредитные товарищества (в случае если это не определено ролью Участника в реализации Проекта);

- лица, осуществляющие деятельность в качестве страховых агентов;
- лица, осуществляющие посредническую деятельность по купле-продаже недвижимости;
- лица, деятельность которых связана с производством и (или) торговлей оружием, взрывчатыми веществами;

– лица, деятельность которых связана с добычей и (или) обработкой, куллей-пролажей, драгоценных металлов, драгоценных камней либо изделий из них;

– некоммерческие организации, в организационно-правовой форме фондов, религиозных объединений.

4) Информация об иностранном государстве (территории), в котором осуществлена регистрация (инкорпорация) Участника (место жительства или место нахождения), свидетельствующая о том, что:

– в отношении этого иностранного государства (территории) применяются международные санкции (OFAC SDN List, HM Treasury, EU Sanctions, UN Sanctions или иные);

– государства (территории), включено в перечень оффшорных зон для целей Закона о ПОДФТ;

– государство (территория) отнесено международными организациями, в т.ч. международными неправительственными организациями, к государствам (территориям), финансирующим или поддерживающим террористическую деятельность;

– государство (территория) отнесено международными организациями, в т.ч. международными неправительственными организациями, к государствам (территориям) с высоким уровнем коррупции и (или) другой преступной деятельности.

11. При выявлении негативных факторов, Общество и ДО проводят проверку в рамках дополнительного этапа оценки в соответствии с Внутренними документами. В случае если в рамках подобных дополнительных проверок выявлено, что Участник попадает под ограничения дальнейшего взаимодействия, Общество и/или его ДО должны отказать от взаимодействия с этим Участником. В прочих случаях Общество и/или его ДО могут продолжить взаимодействие с этим Участником при условии дополнительного проведения мониторинга в соответствии с Внутренними документами.

12. Для целей анализа в рамках процедур КУС используются данные из внутренних и внешних источников, включая (но не ограничиваясь):

- Бизнес-план Проекта;
- Финансовая модель Проекта;
- Уставные документы Участников, а также оригиналы и проекты соглашений с их контрагентами;
- Прочие внутренние и внешние документы, доступные в рамках проведения процедур КУС.

Глава 3. Анализ опыта Участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада по реализации аналогичных проектов

13. Анализ опыта Участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада по реализации аналогичных проектов проводится с целью выявления достаточности опыта руководителей и ключевых сотрудников, занятых в реализации Проекта, для достижения целевых результатов Проекта.

14. В рамках настоящего Приложения анализ опыта проводится в отношении следующих Участников:

- 1) Для инструментов прямой финансовой поддержки: руководители и ключевые сотрудники юридического лица, получившего финансовую поддержку;

- 2) Для инструментов косвенной финансовой поддержки:
 - При вхождении в капитал инвестиционных фондов и фондов прямых инвестиций: управляющая компания фонда, а также ее руководители и ключевые сотрудники;
 - 15. В рамках анализа опыта оценивается (если применимо):

1) Для руководителей и ключевых сотрудников:

- Наличие у руководителей и ключевых сотрудников подтвержденного опыта работы в соответствующей отрасли на руководящих позициях более 5 лет;
- Наличие у руководителей и ключевых сотрудников, необходимой квалификации и образования.

2) Для управляющей компании фонда:

- Наличие у управляющей компании лицензий, и/или разрешений, и/или квалификаций, необходимых для осуществления деятельности по управлению фондами в соответствии с законодательством РК;
- Наличие у управляющей компании подтвержденного опыта управления фондами на соответствующем рынке;

– Наличие у управляющей компании подтвержденного опыта успешных «выходов», включая (но не ограничиваясь):

- Заявки от руководителей и ключевых сотрудников юридического лица – получателя финансовой поддержки управляющей компании;
- Анкеты руководителей и ключевых сотрудников;

– Прочие внутренние и внешние документы, доступные в рамках проведения анализа опыта.

Глава 4. Оценка заинтересованности Участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада

17. Оценка заинтересованности Участников процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада проводится с целью подтверждения рыночной заинтересованности в Проекте и определения риска фондирования Проекта.

18. В рамках настоящего Приложения оценка заинтересованности проводится в отношении со-инвесторов.

19. В рамках оценки заинтересованности проводится (если применимо):

- Анализ совокупного объема участия со-инвесторов;
- Оценка деловой репутации со-инвесторов;
- Другие процедуры в соответствии с Внутренними документами Общества и/или его ДО.

20. В рамках оценки заинтересованности анализируется (если применимо):

- Наличие у Получателя Финансового инструмента и/или Имущественного вклада подписанного меморандума о заинтересованности (иного аналогичного документа) не менее чем с одним частным со-инвестором;

– Превышение объема Финансового инструмента и/или Имущественного вклада, планируемой к получению от со-инвесторов, над объемом Финансового инструмента и/или Имущественного вклада от Общества и/или его ДО;

- Информация о финансовом состоянии со-инвесторов, в том числе на основании рейтингов, присвоенных авторитетными международными или национальными рейтинговыми агентствами.
- 21. Для целей оценки используются данные из внешних и внутренних источников, включая, но не ограничиваясь:
 - Бизнес-план Проекта;
 - Уставные документы со-инвесторов;
 - Прочие внутренние и внешние документы доступные в рамках проведения анализа опыта.

Методология определения стоимости капитала, в том числе разработка методики расчета WACC (включая расчет стоимости собственного и заемного капитала)

1. Для целей настоящей Политики стоимость фондирования определяется в зависимости от источника фондирования в соответствии со следующими принципами:
 - при условии привлечения целевого фондирования под конкретный Проект - индивидуально для Проекта на основании средневзвешенной стоимости фондирования Проекта;
 - при отсутствии целевого фондирования под конкретный Проект - на основании средневзвешенной стоимости капитала Общества / ДО на момент предоставления финансовой поддержки;
2. Расчет стоимости капитала осуществляется в соответствии с внутренними документами Общества и/или его ДО.
3. При формировании методик расчета стоимости капитала Общества и ДО могут использоваться следующую формулу:

$$WACC^{(1)} = k_d \times (1 - t) \times \frac{d}{e+d} + k_e \times \frac{e}{e+d}$$

где,

k_d - стоимость используемого заемного капитала, %;

k_e - стоимость собственного капитала, %;

t - ставка корпоративного подоходного налога;

d - сумма заемного капитала, ден. ед.;

e - сумма собственного капитала, ден. ед.

4. При этом стоимость собственного капитала определяется следующим образом:
 - при использовании собственных средств Общества и его ДО: на основании Внутренних документов Общества в соответствии с требованиями Единственного акционера Общества и/или его ДО;
 - при использовании целевых средств в рамках Государственных и Региональных программ развития: на основании положений соответствующей Государственной или Региональной программы развития/ постановлений Правительства РК.

Принципы и порядок мониторинга, постмониторинга и отчетности инвестиционной деятельности

Глава 1. Основные положения

1. Цель настоящего Приложения к Политике – повысить эффективность инвестиционной деятельности Общества и его ДО, путем обеспечения прозрачности воздействия финансовой и инфраструктурной поддержки на социально-экономическое развитие на всех этапах ее предоставления.
2. Задачами настоящего Приложения являются:
 - определение основных принципов осуществления мониторинга и постмониторинга Проектов;
 - установление единых требований к порядку предоставления и составу информации, направляемой ДО Обществу;
 - формирование методик сбора, хранения и актуализации консолидированной информации по Проектам Общества и его ДО.
3. При взаимодействии в рамках исполнения задач настоящего Приложения Общество и его ДО руководствуются принципами настоящей Политики.

Глава 2. Категории Проектов

4. В зависимости от этапа предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада всем Проектам присваивается один из следующих статусов:
 - потенциальный Проект – Проект, по которому получена заявка, но не принято решение о предоставлении Финансового инструмента и/или Имущественного вклада;
 - новый Проект – Проект, по которому решение о предоставлении финансовой поддержки было принято в текущем отчетном периоде;
 - действующий Проект – Проект, по которому решение о предоставлении Финансового инструмента и/или Имущественного вклада было принято в периодах, предшествующих отчетному и произведено финансирование;
 - завершившийся Проект – Проект, по которому выполнены все обязательства сторон в рамках предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада.

Глава 3. Мониторинг

5. Цель проведения мониторинга определяется настоящей Политикой Общества.
6. В рамках настоящего Приложения мониторинг включает:
 - анализ на предмет соответствия промежуточных результатов Проекта плановым финансово-экономическим показателям и оценке рисков Проекта. Методология анализа финансово-экономических показателей и оценки рисков определяется Внутренними документами Общества и/или его ДО;
 - разработку предложений по принятию корректирующих мер (при необходимости).

7. Мониторинг Проектов проводится Обществом и/или его ДО, предоставлявшей Финансовый инструмент и/или Имущественный вклад, в соответствии с Внутренними документами, которые определяют в том числе:
 - ответственного за проведение мониторинга;
 - методологию проведения мониторинга;
 - сроки проведения мониторинга;
 - периодичность проведения мониторинга;
 - комплекс и порядок мероприятий в случае выявления по результатам мониторинга рисков срыва или наступления прочих событий, определенных внутренними документами.

Глава 4. Постмониторинг

9. Цель проведения постмониторинга определяется настоящей Политикой Общества.
10. В рамках настоящего Приложения постмониторинг включает в себя оценку фактического содействия реализации Проекта Устойчивому социально-экономическому развитию РК. Общество устанавливает лимит в виде минимального объема предоставленной Проекту финансовой поддержки, при котором Общество и его ДО проводят по Проекту постмониторинг.
12. Постмониторинг не осуществляется по косвенным инструментам финансирования.
13. Постмониторинг может проводиться Обществом и его ДО один раз по истечении двух лет после завершения предоставления поддержки Проекту в соответствии с внутренними документами Общества и/или его ДО.
14. По результатам постмониторинга Общество и ДО могут разрабатывать рекомендации по совершенствованию подходов к предоставлению Финансового инструмента и/или Имущественного вклада с целью дальнейшего усиления содействия инвестиционной деятельности и Устойчивому социально-экономическому развитию.

Глава 5. Консолидация информации о деятельности дочерних организаций

15. По результатам проведения мониторинга и постмониторинга Проектов, ДО направляют Обществу информацию о промежуточных результатах деятельности по предоставлению Финансового инструмента и/или Имущественного вклада.
16. Виды направляемой информации Обществу:
 - 1) На периодической основе ДО актуализируют и направляют, в соответствии с формой регулярной отчетности, представленной в файле «Форма регулярной отчетности» в формате Excel, и Формой фиксации потенциальных Проектов, представленной в файле «Перечень потенциальных проектов» в формате Excel, Общество следующую информацию:
 - Информацию о потенциальных Проектах;
 - Информацию о новых Проектах;
 - Информацию о действующих Проектах;
 - Информацию о вкладах Проектов в исполнение КПД Общества.
 - 2) По запросу, ДО направляют Обществу информацию о реализации ключевых этапов предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада.
17. Общество консолидирует информацию о потенциальных, действующих и завершившихся Проектах, направляемую его ДО.

18. Периодичность и сроки направления информации Обществу:

- 1) Информация о Проектах предоставляется ДО в установленные сроки и со следующей периодичностью:
 - Информация о новых и действующих Проектах направляется Обществу на ежемесячной основе не позднее 10 рабочего дня месяца, следующего за отчетным периодом;
 - Информация о потенциальных Проектах направляется Обществу на ежеквартальной основе не позднее 10 рабочего дня месяца, следующего за отчетным периодом;
 - Информация о вкладе Проектов в исполнение КПД направляется Обществу на ежегодной основе не позднее последнего рабочего дня квартала, следующего за отчетным периодом;
- 2) Подготовка ДО информации по запросу Общества происходит в срок не позднее 15 рабочих дней с даты получения запроса.

19. Требования к направляемой информации Обществу

- 1) Информация о вкладе Проектов в исполнение КПД Общества, направляемая его ДО, должна быть согласована соответствующим уполномоченным органом дочерней организации;
- 2) Информация, направляемая Обществу на периодической основе, предоставляется в формате и детализации, определенных в форме регулярной отчетности и форме фиксации потенциальных проектов;
- 3) Величины объемных показателей заполняются накопительным итогом с начала Проекта, если в форме регулярной отчетности и форме фиксации потенциальных проектов не указано обратное.

20. Порядок обработки периодической отчетности Обществу:

- 1) Ответственное подразделение Общества выполняет консолидацию ключевой информации по Проектам дочерних организаций не позднее последнего рабочего дня месяца, следующего за отчетным;
- 2) На основании консолидированной информации ответственное подразделение Общества, в соответствии с формой консолидированной отчетности, актуализирует отчетность по операционной деятельности, исполнению КПД Общества, оценке содействия Устойчивому социально-экономическому развитию;
- 3) Формы консолидированной отчетности направляются в соответствующие уполномоченные органы для последующего рассмотрения и принятия решений о предоставлении рекомендаций ДО по приоритизации ключевых направлений Финансового инструмента и/или Имущественного вклада, а также утверждении ежегодных Планов развития ДО и Общества в целом.

Определение подхода по планированию инвестиционной деятельности

1. Планирование инвестиционной деятельности Общества осуществляется в целях эффективной финансовой поддержки предпринимательства ДО Общества и заключается в планировании предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада Проектам.
2. Планирование процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада осуществляется в рамках уполномоченного органа на этапе принятия решения о предоставлении Финансового инструмента и/или Имущественного вклада.
3. Регламент и функционал уполномоченного коллегиального органа определяется в соответствии с Внутренними документами Общества и/или его ДО.
4. При планировании предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада определяются:
 - 1) Сроки для каждого этапа процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада, если соответствующие сроки не определены Внутренними документами;
 - 2) Формат взаимодействия с Участниками процесса предоставления Финансового инструмента и/или Имущественного вклада (в т.ч. периодичность встреч, канал связи);
 - 3) Прочие компоненты, определенные Обществом и/или его ДО.
5. Планирование портфеля потенциальных и действующих Проектов осуществляется Обществом и/или его ДО, в том числе по результатам этапов мониторинга и постмониторинга. По результатам этапов мониторинга и постмониторинга Проектов, Общество может диагностировать направления/отрасли, получившие недостаточный объем финансовой поддержки, и на основании этих данных вести дополнительные приоритеты в том числе в рамках планов развития ДО.

Месяц / Квартал / Полугодие / Год предоставления финансовой поддержки				
Дочерняя организация				
Финансовый инструмент / Имущественный вклад				
Статус проекта				
Классификация проекта				
Отрасль реализации проекта				
Район реализации проекта				
Участие в государственных программах развития				
Реализация проекта в специальной экономической зоне (СЭЗ)				
Характеристики инвестиционных Проектов				
Среднезвешенный плановый срок реализации проектов	лет	Среднезвешенное значение	Среднезвешенный срок реализации проектов	Среднезвешенный срок реализации проектов
Среднезвешенное значение фактического срока реализации завершившихся проектов				рассчитывается как разность фактической даты окончания и фактической даты начала
Общий плановый объем платежей в бюджет	млн. тенге	Сумма	Сумма плановых объемов платежей в бюджет	
Общий фактический объем платежей в бюджет	млн. тенге	Сумма	Сумма фактических объемов платежей в бюджет	
Предоставление финансовой поддержки				
Общее количество проектов	ед.	Количество		
Общее количество совместных проектов с другими ДО				
Количество совместных проектов с другими ДО				
Г-п между предоставлением и одобрением поддержки проектам	месяцев	Среднезвешенное значение	Среднезвешенный период между датами одобрения финансовой поддержки и началом предоставления	
Среднезвешенный срок предоставления поддержки	месяцев	Среднезвешенное значение	Среднезвешенный срок предоставления поддержки	
Среднезвешенное значение уровня развития	Значение	Среднезвешенное значение	Значение развития, актуальное на отчетную дату	

Общий объем одобренной финансовой поддержки	млн. тенге	Сумма	Общий объем одобренной финансовой поддержки проектам
Из них объем собственных средств ДО	млн. тенге	Сумма	За исключением государственных средств / средств Общества
Из них объем собственных средств Общества РК	млн. тенге	Сумма	За исключением государственных средств
Из них, объем средств Национального фонда РК	млн. тенге	Сумма	
Из них, объем средств, направленных в рамках Государственных программ развития	млн. тенге	Сумма	
Из них, объем средств МНО	млн. тенге	Сумма	
Из них, объем средств из прочих источников	млн. тенге	Сумма	
Общий объем предоставленного Финансового инструмента и/или Имущественного вклада	млн. тенге	Сумма	
Доля участия Общества и ДО	%	Среднезвешенное значение	Среднезвешенная доля участия Общества и ДО в общем объеме предоставленного Финансового инструмента и/или Имущественного вклада
Детали по инструментам			
Период, за который проксимат расчет объемных показателей задается на уровне расчета			
Долговое финансирование			
Общий объем освоенных средств за период	млн. тенге	Сумма	Сумма освоенных средств за период
Сумма			
Сумма объемов освоенных средств	млн. тенге	Сумма	Сумма объемов освоенных средств
Общий объем уплаченных процентов за период	млн. тенге	Сумма	Сумма объемов уплаченных процентов
Процентная ставка, номинальная	% (годовых)	Среднезвешенное значение	Среднезвешенная номинальная процентная ставка
Процентная ставка, эффективная	% (годовых)	Среднезвешенное значение	Среднезвешенная эффективная процентная ставка
Балансовая стоимость	млн. тенге	Сумма	Суммарная балансовая стоимость активов

Превыша	%	Средневзвешенный объем проанализированных проектов	Средневзвешенный объем проанализированных проектов
Долевое финансирование (Прямое)			
Объем возвращаемых инвестиций за период	млн. тенге	Сумма возвращаемых инвестиций	Сумма объемов возвращаемых инвестиций
Балансовая стоимость инвестиций	млн. тенге	Сумма	Суммарная балансовая стоимость инвестиций
Рыночная стоимость инвестиций	млн. тенге	Сумма	Суммарная рыночная стоимость инвестиций
Инвестиционный доход при выходе за период	млн. тенге	Сумма	Суммарный инвестиционный доход
Долевое финансирование			
Количество ФПИ		Количество	Количество ФПИ, полученных инвестирование
Фактическая доходность ФПИ	%	Средневзвешенное значение	Средневзвешенная фактическая доходность ФПИ, полученных инвестирование
Доля Общества и ДО в уставном капитале ФПИ	%	Средневзвешенное значение	Средневзвешенная доля Общества и ДО в уставных капиталах ФПИ, полученных инвестирование
Балансовая стоимость инвестиций	млн. тенге	Сумма	Суммарная балансовая стоимость инвестиций в ФПИ
Рыночная стоимость инвестиций	млн. тенге	Сумма	Суммарная рыночная стоимость инвестиций в ФПИ
Инвестиционный доход при выходе за период	млн. тенге	Сумма	Фактический доход (убыток) при выходе из ФПИ
Гарантирование			
Общий объем премий за период	млн. тенге	Сумма	Объем средств, выплачиваемый клиентом для получения гарантии
Провизия	%	Средневзвешенное значение	Средневзвешенный объем проанализированных проектов
Выход в исполнение КПД Общества			
Кредитный портфель Проектов	млн. тенге	Сумма	Относится к КПД
Инвестиционный портфель Проектов	млн. тенге	Сумма	Относится к КПД

Номинальная стоимость государственного займа по Проектам	млн. тенге	Сумма	Относится к КПД
Номинальная стоимость общего займа по Проектам	млн. тенге	Сумма	Относится к КПД
Количество новых проектов и проектов по модернизации и расширению действующих производств с учетом увеличения производительности труда и расширения рынков сбыта	ед.	Сумма	Относится к КПД
Объем продукции, произведенной субъектами предпринимательства, получившими поддержку	млрд. тенге	Сумма	Относится к КПД
Общий объем инвестиций ФПИ с иностранным участием	млрд. тенге	Сумма	Относится к КПД
Доля инвестиций Общества в ФПИ	%	Средневзвешенное значение	Относится к КПД

Глава 3. Единая форма консолидированной отчетности

№ КПД	Наименование КПД	Факт	План
1	Доля кредитного и инвестиционного портфеля от общих активов АО «СПК «Алматы», %	Из источников	
2	Доля государственных источников финансирования в общей структуре финансирования за отчетный год, %	Из источников	
3	ROA (консолидировано) не ниже минимального положительного значения, %	Из источников	
4	Доля частного сектора в кредитном портфеле, %	Из источников	
5	Количество новых проектов и проектов по модернизации и расширению действующих производств с учетом увеличения производительности труда и расширения рынков сбыта, ед.	Расчет	
6	Объем продукции, произведенной субъектами предпринимательства, получившими поддержку, млрд. тенге	Расчет	
7	Привлечение иностранных инвестиций (мультипликатор)	Расчет	
8	Объем жилья, в рамках которого предоставлено финансирование	Расчет	
9	Количество внедренных технологий на производстве, количество проектов, направленных на решение технологических задач отраслей и коммерциализацию технологий, ед.	Расчет	

№ КЦД	Составляющие КПД Общества	Факт	План
1	Номинальная стоимость государственного займа/завязки по Проекту	Сумма	Из источников
2	Номинальная стоимость общего займа/завязки по Проекту	Сумма	Из источников
3	Проект является новым или проектом по модернизации и расширению действующих производств с учетом увеличения производительности труда и расширения рынков сбыта	Среднее	Из источников
4	Объем производства, полученного финансирования	Сумма	Из источников
5	Общий объем инвестиций в проект фондами прямых инвестиций (ФПИ) с иностранным участием	Сумма	Из источников
6	Доля инвестиций Общества в ФПИ	Средневзвешенное значение	Из источников
7	Количество экономически активного населения	Из источников	Из источников