



**KazakhExport**



# НАДЕЖНАЯ ЗАЩИТА ЭКСПОРТЕРОВ

Годовой отчет  
акционерного общества  
«ЭКСПОРТНАЯ СТРАХОВАЯ  
КОМПАНИЯ «КАЗАКНЕХПОРТ»

(ранее АО «Экспортно-кредитная страховая  
корпорация «КазЭкспортГарант»)

**За 2016 год**



## СОДЕРЖАНИЕ:

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ .....	02
ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ .....	03
МИССИЯ, ВИДЕНИЕ, СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ .....	04
ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ .....	06
ПРЕДЛАГАЕМАЯ СТРАХОВАЯ ПОДДЕРЖКА .....	08
КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	10
ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ДИНАМИКЕ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 3 ГОДА .....	12
РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	15
СБЫТ ПРОДУКЦИИ [СЕКТОРЫ УСЛУГ] .....	18
СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ .....	22
ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ .....	24
О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ .....	26
О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ .....	34
ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ .....	36
ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....	38
ИНФОРМАЦИЯ О РАБОТЕ С ПЕРСОНАЛОМ .....	40
ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ НА БУДУЩИЕ ПЕРИОДЫ .....	41
ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ .....	42



## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

### ДОСАЕВ Е. А.

Председатель Правления АО «НУХ «Байтерек»  
Председатель Совета директоров

#### УВАЖАЕМЫЕ ДАМЫ И ГОСПОДА!

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (далее — Общество, «KazakhExport») — это государственное экспортное страховое агентство, основная деятельность которого заключается в поддержке экспорта и реализации страхового инструментария защиты экспортных операций.

Присвоенный в марте 2017 года Обществу статус национальной компании и трансформация Общества позволили расширить возможности в части поддержки отечественных экспортеров. В число основных задач национального института вошло также страхование экспортных кредитов, предэкспортное и торговое экспортное финансирование, а также осуществление перестраховочной деятельности. Поэтапное увеличение уставного капитала, разработка новых актуальных инструментов страховой поддержки экспорта позволит Компании стать единым центром по финансовой и страховой поддержке несырьевого экспорта страны.

Анализируя 2016 год можно сказать, что он стал одним из самых знаковых для «KazakhExport». Помимо актуализации Правительством Государственной программы индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы, в рамках которой акцент был поставлен на развитие национального экспорта, в том числе создание национального экспортно-кредитного агентства, также была проведена капитализация «KazakhExport» на сумму 14 млрд тенге, внедрены новые инструменты поддержки несырьевого экспорта, направленные

на страхование кредитных рисков, рисков гражданско-правовой ответственности экспортеров, а также предоставление торгового финансирования по экспортным контрактам с контрагентами Российской Федерации.

В 2016 году Общество поддержало порядка 1 200 поставок по экспортным контрактам на общую сумму более 390 млн долларов США, экспортную защиту получили более 30 казахстанских экспортеров.

На сегодня «KazakhExport» является полноправным членом таких международных ассоциаций как Пражский клуб Бернского союза и Amap Union, в которые входят крупнейшие экспортно-кредитные агентства мира. Общество имеет обширную партнерскую сеть в Таджикистане, Российской Федерации, Узбекистане и других странах. Рейтинг финансовой надежности Общества от международного рейтингового агентства «Moody's Investors Service» подтвержден на уровне «Ваа3».

Планируемые и уже внедренные системные и операционные меры позволят повысить эффективность работы нового национального института «KazakhExport» и достичь намеченных задач по увеличению объема несырьевого экспорта, уровня доверия со стороны международных и казахстанских финансовых институтов, импортеров казахстанской продукции и экспортно-кредитных агентств мира.



## ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

### ИСКАКОВ Р. В.

Председатель Правления

#### УВАЖАЕМЫЕ КЛИЕНТЫ, ПАРТНЕРЫ И КОЛЛЕГИ!

Представляем Вашему вниманию Годовой отчет по результатам деятельности АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» за 2016 год.

В этом году мы сфокусировались на создании и развитии современных и актуальных финансовых инструментов поддержки несырьевого экспорта, благодаря чему сегодня «KazakhExport» способен поддержать экспортные контракты на всех стадиях реализации, начиная от формирования основных фондов, заканчивая поиском рынков сбыта и структурированием экспортных сделок.

Страховую поддержку государства в лице «KazakhExport» в 2016 году получили более 30 казахстанских экспортеров, было заключено более 120 договоров страхования, в рамках которых поддержано экспортных контрактов на сумму более 390 млн долларов США. Осуществлено порядка 1 200 экспортных отгрузок казахстанской продукции пищевой, химической, металлургической промышленности и машиностроения в такие страны, как Азербайджан, Белоруссия, Германия, Грузия, Монголия, Киргизия, Россия, Таджикистан и Узбекистан.

Сегодня нашими партнерами являются ведущие предприятия малого и среднего бизнеса Казахстана, а также такие производственные гиганты как АО «Рахат», АО «Кентауский трансформаторный завод», ТОО «Уральский трансформаторный завод», ТОО «Raimbek Bottlers», Костанайская кондитерская фабрика АО «Баян Сулу», ГК «Алина», ГК «Агропродукт» и др.

Одним из значимых событий уходящего года стала реализация первых совместных проектов с АО «Банк Развития Казахстана». В рамках данных проектов страховую поддержку получили казахстанские экспортеры продукции химической промышленности.

Эффективное сотрудничество с национальным институтом развития несырьевого и инфраструктурного секторов экономики Казахстана, а также международными финансовыми институтами и банками второго уровня является шагом к достижению цели по оказанию всесторонней, максимально доступной и прозрачной поддержки казахстанским экспортерам.

Благодарю всех клиентов и партнеров «KazakhExport» за эффективное и взаимовыгодное сотрудничество, направленное на поддержку значимых внешнеэкономических сделок, отражающих процесс диверсификации экономики Республики Казахстан!

# 01 МИССИЯ, ВИДЕНИЕ, СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ



## ПОДДЕРЖКА РОСТА ЭКСПОРТА НЕСЫРЬЕВЫХ ТОВАРОВ



### МИССИЯ

Миссией Общества является поддержка роста экспорта несырьевых товаров, работ и услуг в приоритетных секторах экономики и формирование практики финансово-страховой и нефинансовой поддержки казахстанских предприятий.

### ВИДЕНИЕ

Видение Общества к 2023 году – стать ключевым институтом развития в реализации государственной внешнеэкономической политики Республики Казахстан (РК) в Центральноазиатском регионе и странах Евразийского экономического союза.

### СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ, ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДО 2023 ГОДА

В целях реализации своей миссии и видения Общество проводит работу по трем следующим ключевым стратегическим направлениям согласно Стратегии развития Общества на 2014-2023 гг.:

1. Развитие финансово-страховой поддержки казахстанского экспорта;
2. Нефинансовая поддержка экспортной деятельности казахстанских предприятий;
3. Перестрахование.

#### СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ

#### ЦЕЛИ

#### СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЗАДАЧИ

**УСИЛЕНИЕ ФИНАНСОВО-СТРАХОВОЙ ПОДДЕРЖКИ КАЗАХСТАНСКОГО ЭКСПОРТА**

Содействие экспорту казахстанских товаров

Финансово-страховая поддержка с целью увеличения товарной и географической экспансии казахстанских предприятий

Поддержка операций торгового финансирования в рамках ГПФИИР на 2010-2014 гг. и ГПИИР на 2015-2019 гг.

**НЕФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА ЭКСПОРТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КАЗАХСТАНСКИХ ПРЕДПРИЯТИЙ**

Информирование отечественных предприятий о преимуществах финансово-страховой поддержки национального экспорта

Расширение спектра консультационных услуг по вопросам внешнеэкономической деятельности предприятий

**ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ**

Обеспечение устойчивого роста количества/объема перестраховочных операций

Содействие развитию инфраструктуры перестраховочного бизнеса в Казахстане и увеличению емкости национального страхового рынка

Содействие уменьшению оттока капитала за рубеж, увеличение объемов для казахстанских страховых организаций

## 02 ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

### 2003

В соответствии с Посланием Главы государства народу Казахстана на 2004 год и согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан №442 Общество было создано 12 мая 2003 года как один из новых институтов развития в целях содействия реализации Стратегии индустриально-инновационного развития РК, ориентированной на отход от сырьевой направленности экономики и развитие экспортоориентированных производств в обрабатывающей промышленности.

### 2005–2010

С января 2005 года Общество начинает оперировать на казахстанском страховом рынке в качестве перестраховочной компании, осуществляя данный вид операций как на пропорциональной, так и на непропорциональной основе.

В 2010 году Общество получило 1,5 млрд тенге средств из республиканского бюджета на увеличение уставного капитала с целью поддержки операций по экспортному торговому финансированию.

### 2014

12 августа 2014 года Советом директоров (далее, СД) Общества утверждена Стратегия развития на 2014-2023 гг., разработанная в соответствии со Стратегией развития АО «НУХ «Байтерек», а также стратегическими и программными документами Республики Казахстан и определяющая его миссию, видение, стратегические направления, цели и задачи деятельности.

В ноябре 2014 года Общество официально стало полноправным членом Amap Union – ассоциации крупнейших экспортно-кредитных агентств исламских государств и арабского мира.

### 2016

С целью максимального удовлетворения потребностей казахстанских экспортеров в 2016 году проведена работа по расширению линейки инструментов страховой поддержки, в рамках которой получены лицензии Национального Банка Республики Казахстан (далее, НБ РК) по дополнительным классам страхования, а также разработаны правила и внедрены новые инструменты: добровольное страхование займов, страхование авансового платежа, торговое финансирование в национальной валюте и российских рублях, а также страхование финансового лизинга. Внедрение новых инструментов поддержки экспорта позволит экспортерам получить более эффективную помощь для развития несырьевого экспорта.

### 2004

В феврале 2004 года Общество стало полноправным членом Пражского клуба Бернского союза – ассоциации крупнейших международных экспортно-кредитных агентств, включающей 37 агентств из 34 стран и 3 транснациональные организации.

4 ноября 2004 года Общество стало одной из первых страховых организаций Казахстана, получившей международный рейтинг финансовой устойчивости от рейтингового агентства Moody's Investors Service (далее, Агентство).

### 2012–2013

В 2012 году впервые в истории Казахстана при финансово-страховой поддержке Общества был осуществлен экспорт отечественных локомотивов в Республику Таджикистан.

22 мая 2013 года в соответствии с Указом Президента РК №571 «О некоторых мерах по оптимизации системы управления институтами развития, финансовыми организациями и развития национальной экономики», единственным акционером Общества стало АО «НУХ «Байтерек».

### 2015

В феврале 2015 года Общество получило статус Наблюдателя Бернского союза, созданного в 1934 году и представляющего собой неофициальное объединение компаний, занимающихся страхованием экспортных кредитов и инвестиций.

В октябре 2015 года впервые в истории Казахстана при участии Общества была заключена первая экспортная сделка международного уровня по схеме лизингового финансирования по поставке 10 отечественных локомотивов в Азербайджан, где дочерние организации АО «НУХ «Байтерек» (АО «Банк Развития Казахстана», АО «БРК-Лизинг» и Общество) предоставили отечественному экспортеру полный спектр услуг, включая структурирование, финансирование и страховую защиту на весь срок действия сделки. Риск по данной сделке был передан на перестрахование в Исламскую страховую компанию «ИСЕС». Полученный опыт взаимодействия дочерних организаций послужил качественной платформой для дальнейшей реализации экспортных сделок в приоритетных секторах национальной экономики.

27 октября 2016 г. осуществлена капитализация Общества. Полученные за счет республиканского бюджета денежные средства в объеме 14 млрд тенге предназначены для оказания поддержки экспортерам через инструменты предэкспортного и экспортного торгового финансирования.

В декабре 2016 года реализованы совместные кредитные сделки с АО «Банк Развития Казахстана», в рамках которых Обществом была предоставлена страховая защита через продукт страхования займа. Общая сумма предоставленного финансирования составила 7,2 млрд тенге и была направлена на развитие экспорта продукции химической промышленности (аммиачной селитры, азотных удобрений и цианида натрия). Часть рисков по данным сделкам была передана на перестрахование профессиональным участникам страхового рынка Казахстана, что позволило привлечь в инструменты поддержки капитал частных страховых компаний.

# 03 ПРЕДЛАГАЕМАЯ СТРАХОВАЯ ПОДДЕРЖКА

В настоящее время общество предлагает 3 вида основных продуктов в зависимости от типа клиента:

- продукты для экспортеров;
- продукты для финансовых институтов;
- продукты для инвесторов.



Как один из институтов развития Республики Казахстан и в целях содействия реализации Стратегии индустриально-инновационного развития РК – ориентированной на отход от сырьевой направленности и развитие экспортоориентированных производств в обрабатывающем (несырьевом) секторе экономики – Общество внедряет страховые инструменты поддержки национального экспорта, разработанные с учетом опыта ведущих экспортно-кредитных агентств, соответствующие передовым международным практикам в области страхования экспортных кредитов, а также максимально отвечающие потребностям потенциальных и существующих клиентов.

## ПРОДУКТЫ ДЛЯ ЭКСПОРТЕРОВ

наименование продукта	краткое описание	покрываемые риски
<b>страхование кредита экспортера</b>	Защита экспортера от риска неисполнения финансовых обязательств иностранным контрагентом при реализации своего товара/ работы/услуги на экспорт с условием отсрочки платежа	Коммерческие и политические
<b>предэкспортное финансирование</b>	Финансирование экспортера на пополнение оборотных средств с целью производства экспортной продукции или выполнения работ и услуг на экспорт	Коммерческие и политические
<b>страхование авансов</b>	Возможность получения альтернативного финансирования (в виде авансовых платежей) от зарубежных контрагентов, необходимого для пополнения оборотных средств с целью производства экспортной продукции или выполнения работ и услуг на экспорт	Коммерческие и политические

## ПРОДУКТЫ ДЛЯ БАНКОВ

наименование продукта	краткое описание	покрываемые риски
<b>страхование документарных аккредитивов</b>	Защита банка экспортера (подтверждающего банка) от риска неисполнения финансовых обязательств банком-эмитентом, открывшим по поручению импортера документарный аккредитив в пользу экспортера	Коммерческие и политические
<b>экспортное торговое финансирование</b>	Опосредованное предоставление финансирования через банки второго уровня в рамках аккредитивной формы расчетов	Коммерческие и политические
<b>страхование займов</b>	Возможность получения доступа к заемному капиталу для развития экспорта при условии недостаточного залогового обеспечения и/или неготовности кредитора принять на себя риск по сделке в полном объеме	Коммерческие и политические
<b>страхование финансового лизинга</b>	Возможность получения доступа к лизинговым продуктам для приобретения оборудования при условии недостаточного залогового обеспечения и/или неготовности лизингодателя принять на себя риск по сделке в полном объеме	Коммерческие и политические
<b>страхование банковской платежной гарантии</b>	Возможность для участников международных тендеров предоставить банковские гарантии, выпущенные банками второго уровня РК в случае недостаточности залогового обеспечения и/или неготовности кредитора принять риск по сделке в полном объеме	Коммерческие и политические
<b>страхование банковских гарантий</b>	Защита финансовых институтов от риска неисполнения обязательств иностранным банком	Коммерческие и политические

## ПРОДУКТЫ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

наименование продукта	краткое описание	покрываемые риски
<b>страхование казахстанских инвестиций за рубежом</b>	Защита казахстанского инвестора от риска убытка вследствие политических рисков в стране инвестирования	Политические

# 04 Ключевые показатели деятельности

В рамках работы по выполнению первоочередных задач и реализации каждого стратегического направления (см. таблицу 1.) для оценки эффективности своей деятельности общество проводит регулярный мониторинг достижения поставленных целей с использованием нижеследующих ключевых показателей деятельности.



Таблица 1. Ключевые показатели деятельности за 2016 год

## Первоочередные задачи общества

показатель	план	факт	исполнение (%)
ROE (%)	4,04	0,57	14%
ROA (%)	3,60	0,50	14%
рейтинг финансовой надежности	не ниже текущего (ВААЭ)	не ниже текущего (ВААЭ)	100%
доходы от основной деятельности (тыс. тенге)	1 733 596	1 112 935	64%
чистый доход (тыс. тенге)	803 603	109 851	14%
долг/капитал	0,09	0,11	123%
производительность труда (тыс. тенге)	46 854	31 798	68%
доля местного содержания в закупках товаров, работ и услуг (%)	57	72	126%

## Стратегическое направление 1: Развитие финансово-страховой поддержки казахстанского экспорта

показатель	план	факт	исполнение (%)
объем принятых обязательств (млн тенге)	16 561	19 578	118%
объем премий по договорам страхования (млн тенге)	485	638	132%
доля покрытия несырьевого экспорта (%)	1,5	3,1	205%

## Стратегическое направление 2: Нефинансовая поддержка экспортной деятельности казахстанских предприятий

показатель	план	факт	исполнение (%)
доля экспортно-ориентированных предприятий, которым оказаны консультационные услуги (%)	5,0	7,3	146%

## Стратегическое направление 3: Перестрахование

показатель	план	факт	исполнение (%)
объем по сбору перестраховочных нетто-премий (млн тенге)	1 000	297	30%

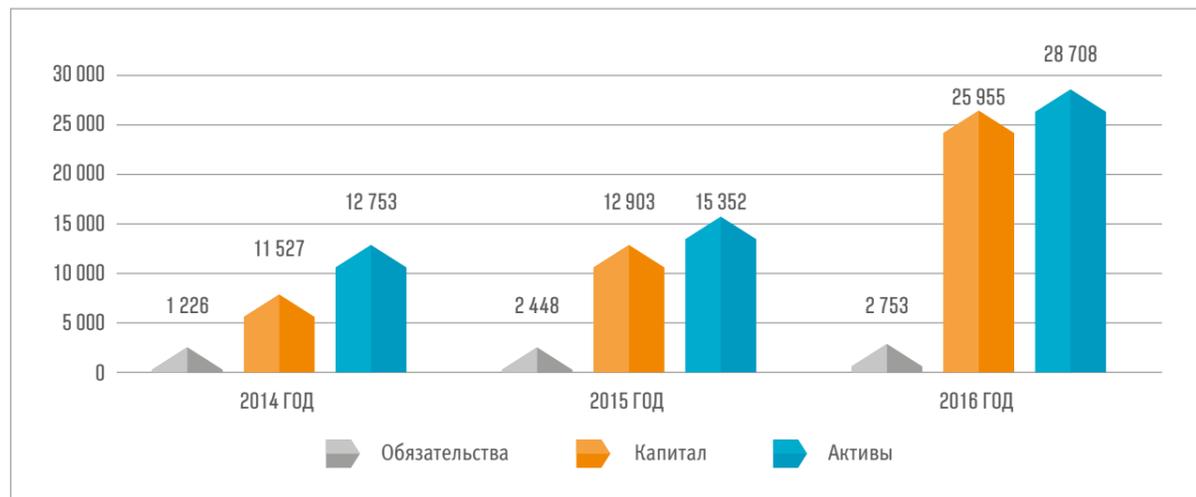
# 05 ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ДИНАМИКЕ ЗА ПОСЛЕДНИЕ 3 ГОДА

## РОСТ АКТИВОВ В 2016 Г. СОСТАВИЛ 86%



Активы Общества по состоянию на 31.12.2016 г. составили 28 708 046 тыс. тенге. Рост на 86% обусловлен увеличением уставного капитала на 14 млрд тенге в октябре 2016 г.

**ДИАГРАММА 1.** Динамика обязательств, капитала и активов за 2014-2016 гг. (млн тенге)

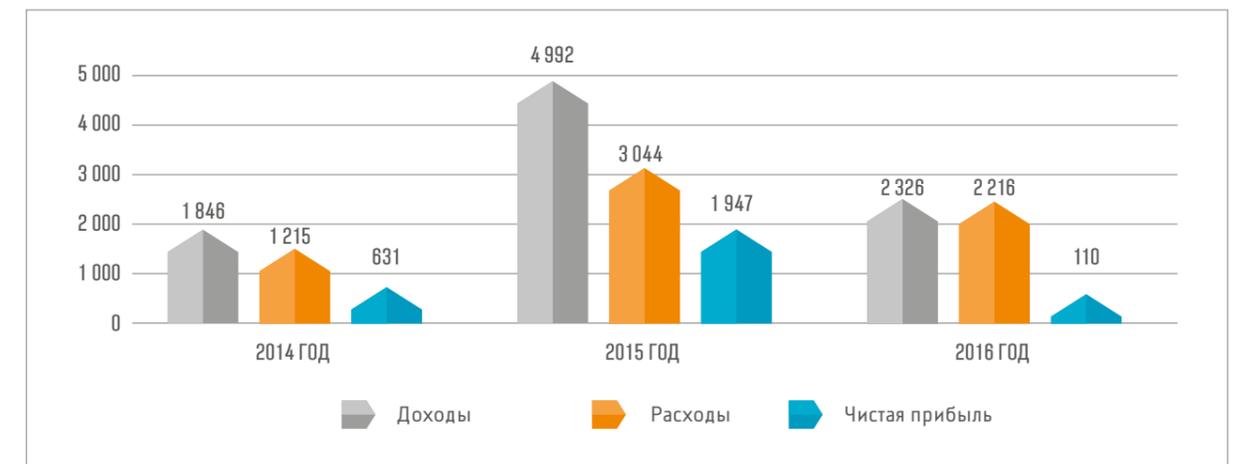


Обязательства составили 2,8 млрд тенге. Рост в 2016 году на 304,4 млн тенге обусловлен начислением резервов по страховой и перестраховочной деятельности на 374 770 тыс. тенге, снижением стоимости займа АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» с учетом погашения займа и пересчетом дисконта на 56,2 млн тенге и снижением прочей кредиторской задолженности на 14,1 млн тенге.

Капитал составил 25,9 млрд тенге. Рост в 2016 году обусловлен пополнением уставного капитала на 14 млрд тенге. Увеличение резервов связано с начислением резервов по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи на сумму 274 млн тенге, резервов непредвиденных рисков в размере 283,4 млн тенге, а также ростом стабилизационного резерва на 12,2 млн тенге.

## СОВОКУПНЫЕ ДОХОДЫ ПО ИТОГАМ 2016 ГОДА 2 326 165 ТЫС. ТЕНГЕ

**ДИАГРАММА 2.** Динамика доходов и расходов за 2014-2016 гг. (млн тенге)



Совокупные доходы по итогам 2016 года составили 2 326 165 тыс. тенге, в том числе:

- страховые премии (638 492 тыс. тенге);
- доходы от перестрахования (474 443 тыс. тенге);
- доходы по финансовым инструментам (1 260 713 тыс. тенге), в том числе:
  1. вознаграждение по банковским вкладам (600 896 тыс. тенге);
  2. доходы по операциям РЕПО (82 558 тыс. тенге);
  3. доходы по ценным бумагам (552 424 тыс. тенге), в том числе
  4. начисленное вознаграждение по обусловленным вкладам (24 834 тыс. тенге);
- курсовая разница сложилась на отрицательном значении в размере 47 483 тыс. тенге.

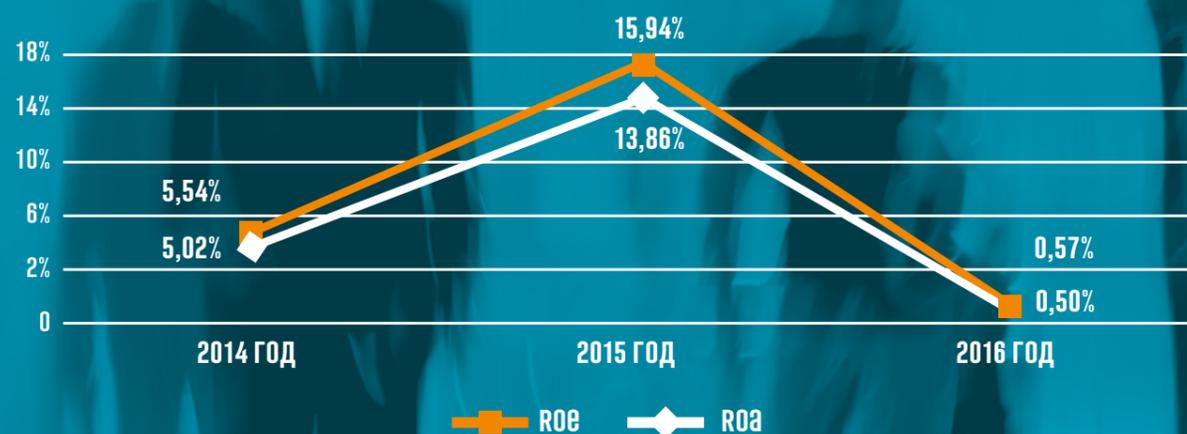
Совокупные расходы за 2016 год включая КПН составили 2 216 313 тыс. тенге, в том числе:

1. расходы по основной деятельности (1 726 590 тыс. тенге) превысили плановое значение на 61% в связи с превышением плана по страховым выплатам.
 

общая сумма страховых выплат составила 1 166 532 тыс. тенге;
2. общая сумма административных расходов за 2016 год составила 451 335 тыс. тенге, т.е. на 27% меньше от планового значения (616 995 тыс. тенге);
3. расходы от финансирования незначительно (7%) превысили плановое значение и составили 40 133 тыс. тенге. Отклонение связано с незапланированным доначислением провизий по дебиторской задолженности в размере 2 773 тыс. тенге согласно требованиям МСФО;
4. переплата по корпоративному подоходному налогу составила -1 745 тыс. тенге.

ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ  
ПО ИТОГАМ 2016 ГОДА СОСТАВИЛ  
**109 851** ТЫС. ТЕНГЕ.

Диаграмма 3. Динамика финансовых КПД за 2014-2016 гг.



Показатели рентабельности активов (ROA) и рентабельности капитала (ROE) составили 0,50% и 0,57% соответственно. Снижение показателей по сравнению с 2015 годом связано с признанием убытков по неисполненным обязательствам ОАО «Тоджиксодиротбанк» в размере 1,3 млрд тенге.

## 06 РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

СТРУКТУРА СТРАХОВОГО  
РЫНКА РК ПРЕДСТАВЛЕНА  
32 КОМПАНИЯМИ

### СТРАХОВАНИЕ

Страховую деятельность в РК осуществляют юридические лица, имеющие лицензию уполномоченного органа на осуществление страховой деятельности.

По состоянию на 1 января 2017 г. структура страхового рынка представлена 32 компаниями\* и приведена в следующей таблице.

Таблица 2. Структура страхового рынка РК за 2014-2016 гг.

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА СТРАХОВОГО СЕКТОРА	01.01.2015 г.	01.01.2016 г.	01.01.2017 г.
КОЛИЧЕСТВО СТРАХОВЫХ (ПЕРЕСТРАХОВОЧНЫХ) ОРГАНИЗАЦИЙ	34	33	32
В ТОМ ЧИСЛЕ ПО СТРАХОВАНИЮ ЖИЗНИ	7	7	7
КОЛИЧЕСТВО СТРАХОВЫХ БРОКЕРОВ	15	15	15
КОЛИЧЕСТВО АКТУАРИЕВ	71	61	59
КОЛИЧЕСТВО СТРАХОВЫХ (ПЕРЕСТРАХОВОЧНЫХ) ОРГАНИЗАЦИЙ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ УЧАСТНИКАМИ АО «ФОНД ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ»	30	30	22
КОЛИЧЕСТВО ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ СТРАХОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ-НЕРЕЗИДЕНТОВ РК	3	3	3

\* По данным отчета НБ РК «Текущее состояние страхового сектора».

# 06 РЫНОЧНАЯ ДОЛЯ ПО ОСНОВНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ПО СРАВНЕНИЮ С 2015 Г. ДОЛЯ  
НЕСЫРЬЕВОГО ЭКСПОРТА В 2016 ГОДУ  
**ВЫРОСЛА НА 4%**



Несмотря на то, что многие страховые организации имеют лицензии практически по всем классам страхования в отрасли «Общее страхование», они не осуществляют страхование экспортных кредитов и инвестиций за рубежом от рисков неплатежа. Данные функции на рынке Казахстана осуществляются только Обществом.

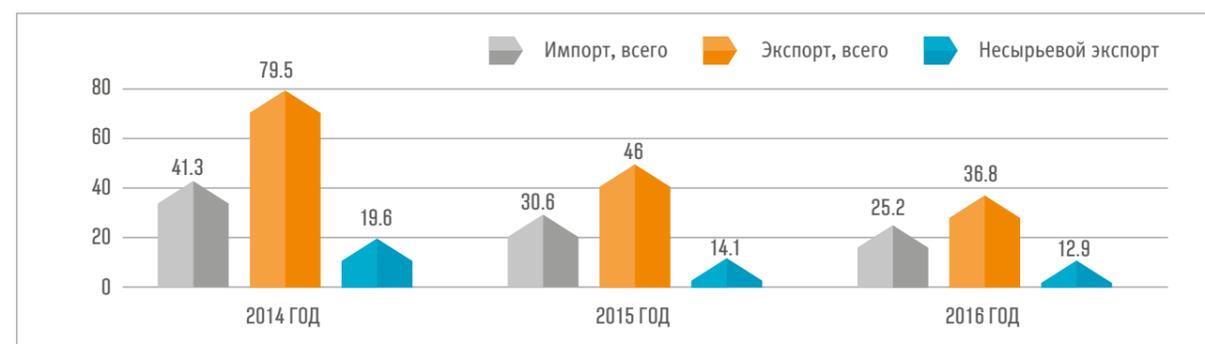
В связи с тем, что деятельность Общества направлена на развитие несырьевого экспорта страны с помощью инструментов страховой поддержки, основным макроэкономическим показателем, влияющим на деятельность, является экспорт продукции обрабатывающего сектора экономики.

Структура казахстанского экспорта свидетельствует о том, что Казахстан экспортирует преимущественно сырьевые товары. Факт снижения общего объема национального экспорта связан, прежде всего, с падением цен на энергоресурсы в рассматриваемый период, поскольку поставки нефти составляют значительную долю казахстанского экспорта.

Доля несырьевого экспорта (см. Диаграмму 4.) в 2016 году в структуре общего экспорта составила 35%\* (в 2015 году – 31%), соответственно сырьевой объем составил 65% (в 2014 году – 69%). По сравнению с 2015 г. доля несырьевого экспорта в 2016 году выросла на 4%, хотя общие объемы экспорта в стоимостном выражении снизились на 20%.

## ДИАГРАММА 4.

Динамика внешнеторгового оборота и объемов несырьевого экспорта за 2014-2016 гг. (млрд долларов США)



Как видно из Диаграммы 4. с 2014 года отмечается общее снижение объемов экспорта, влияющее на деятельность Общества. Однако, за рассматриваемый период за счет поэтапной активизации своей основной деятельности Обществу удалось нарастить объемы страхового покрытия.

**ДОЛЯ ПОКРЫТИЯ НЕСЫРЬЕВОГО ЭКСПОРТА, КОТОРАЯ ЗАКЛЮЧАЕТСЯ В ОТРАЖЕНИИ ОХВАТА ФИНАНСОВО-СТРАХОВЫМИ УСЛУГАМИ ЭКСПОРТНЫХ ОПЕРАЦИЙ (КОНТРАКТОВ) В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ НЕСЫРЬЕВОГО ЭКСПОРТА СОСТАВИЛА 3,1% ПРИ ПЛАНОВОМ ЗНАЧЕНИИ 1,5%, А ИСПОЛНЕНИЕ ПОКАЗАТЕЛЯ СОСТАВИЛО 207%.**

\* По данным АО «Национальная компания «Kazakh Invest».

## ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

В период с 2014 по 2016 гг. расчетная емкость (доля) рынка перестрахования для Общества оценивалась исходя из суммы перестраховочных премий, переданной в перестрахование резидентам (см. Таблицу 3).

При этом Общество не принимает риски в перестрахование по высоко убыточным классам страхования, таким как «страхование автомобильного транспорта», «аннуитетное страхование», «медицинское перестрахование» и некоторые виды страхования гражданско-правовой ответственности.



ТАБЛИЦА 3. Расчетная емкость (доля) рынка перестрахования за 2014-2016 гг. (млн тенге)

ПОКАЗАТЕЛИ	2014 ГОД	2015 ГОД	2016 ГОД
<b>ОБЩИЙ ОБЪЕМ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ</b>	266 121	288 272	356 903
<b>ПЕРЕДАНО В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ, ВСЕГО</b>	79 900	89 883	131 580
<b>(в %)</b>	30,02%	31,18%	36,87%
<b>ИЗ НИХ ПЕРЕДАНО РЕЗИДЕНТАМ В ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ</b>	17 071	14 614	18 327
<b>(в %)</b>	6,41%	5,07%	5,14%
<b>СБОР ПО НЕТТО ПЕРЕСТРАХОВОЧНЫМ ПРЕМИЯМ ОБЩЕСТВА</b>	538	492	297
<b>ДОЛЯ ОБЩЕСТВА В % ОТ ПРЕМИЙ РЫНКА ПЕРЕДАННЫХ РЕЗИДЕНТАМ</b>	3,15%	3,37%	1,62%

# 07 СБЫТ ПРОДУКЦИИ [СЕКТОРЫ УСЛУГ]

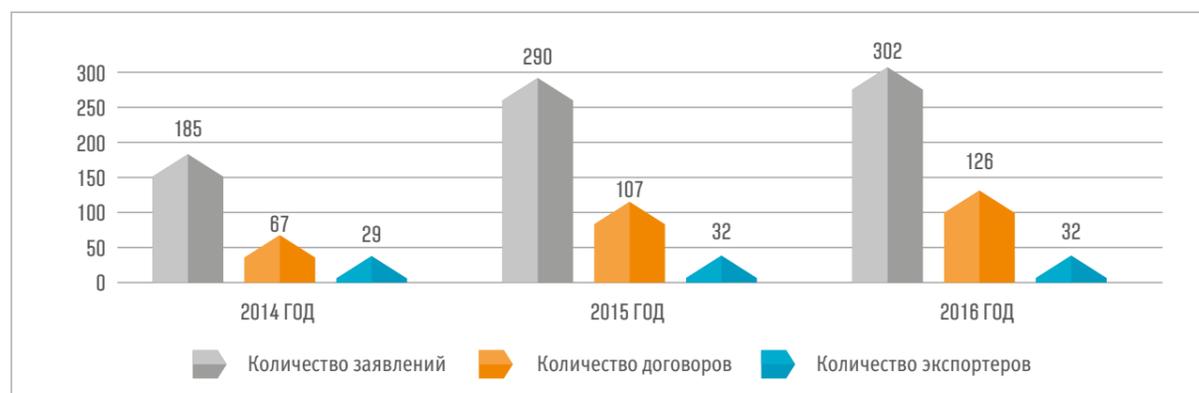
В 2016 ГОДУ ИСПОЛНЕНИЕ ПЛАНА СОСТАВИЛО  
**118%**

## СТРАХОВАНИЕ

За 2016 год было поддержано 32 отечественных экспортера в сфере обрабатывающей промышленности и подписано 126 договоров страхования (в 2015 году поддержано 32 и подписано 107 договоров страхования, см. Диаграмму 5.) на общую сумму 19,6 млрд тенге страховых обязательств. Таким образом, исполнение плана составило 118%.

Диаграмма 5.

Динамика по количеству поступивших заявлений, заключенных договоров страхования и экспортеров за 2014-2016 гг. (шт.)

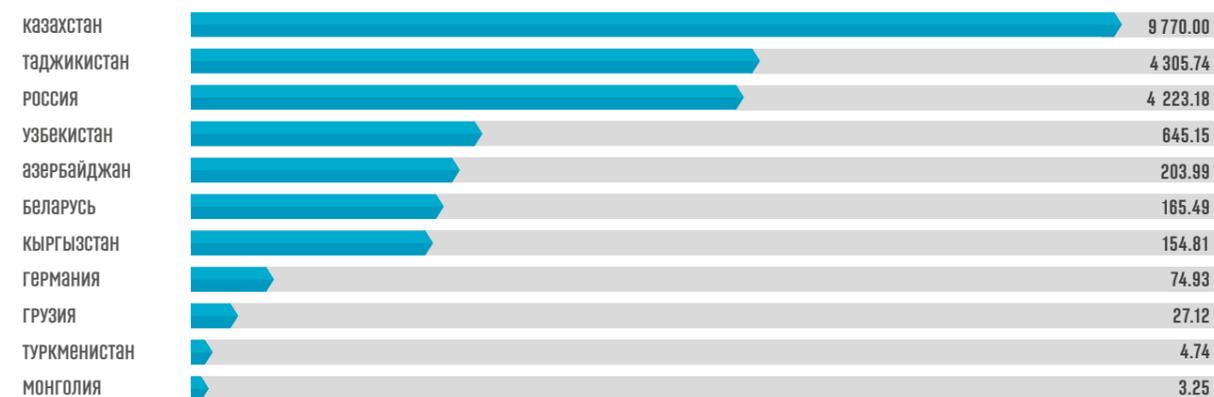


Основными причинами отказа по поступившим заявлениям послужили следующие факторы:

- невозможность идентификации контрагента;
- отсутствие финансовой отчетности, неклассифицированный риск;
- неудовлетворительные показатели финансовой отчетности;
- новообразованность контрагента;
- зарегистрированные судебные иски и т.д.

**В 2016 ГОДУ БЫЛ ЗАПУЩЕН ИНСТРУМЕНТ СТРАХОВАНИЯ ЗАЙМА ЭКСПОРТЕРА, КОТОРЫЙ ПОЗВОЛИЛ ПОДДЕРЖАТЬ 4 ЭКСПОРТООРИЕНТИРОВАННЫХ ПРОЕКТА, СРЕДИ КОТОРЫХ: ТОО «МОЛПРОДУКТ» (ЭКСПОРТЕР МОЛОЧНОЙ ПРОДУКЦИИ), ТОО «АКОРДА САРИТАЛ» (ЭКСПОРТЕР СЕЛЬХОЗПРОДУКЦИИ), ТОО «КАЗАЗОТ» (ЭКСПОРТЕР АММИАЧНОЙ СЕЛИТРЫ), ТОО «TALAS INVESTMENT COMPANY» (ЭКСПОРТЕР ЦИАНИДА НАТРИЯ).**

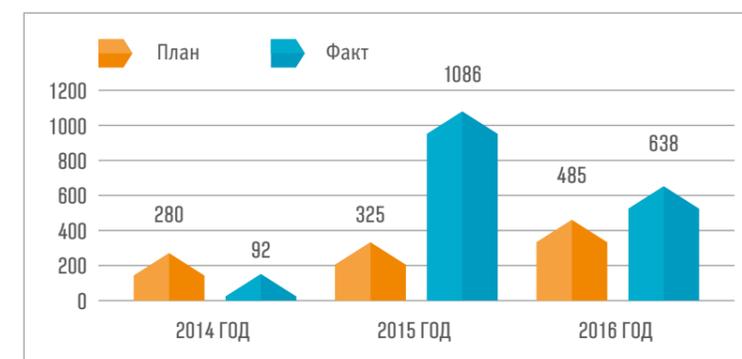
Диаграмма 6. Страховые обязательства, принятые за 2016 год в разрезе по странам (млн тенге)



**ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД БЫЛО НАЧИСЛЕНО СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ НА ОБЩУЮ СУММУ 638 МЛН ТЕНГЕ (СМ. ДИАГРАММУ 7). ОБЩИЙ СБОР СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ ПРЕВЫСИЛ ПЛАНОВОЕ ЗНАЧЕНИЕ НА 77%.**

Диаграмма 7.

Динамика начисленных страховых премий за 2014-2016 гг. (млн тенге)



Следует отметить, что в 2016 г. Общество заключило первые совместные сделки по страхованию займов с дочерней организацией АО «НУХ «Байтерек» (АО «Банк Развития Казахстана»), в рамках которых экспортеры (ТОО «КазАзот» и ТОО «Talas Investment Company») получили доступ к предэкспортному финансированию на общую сумму 7,2 млрд тенге, что позволило поддержать экспортные контракты на поставку химической продукции (аммиачной селитры и азотных удобрений, а также цианида натрия) на общую сумму более 8,4 млрд тенге. Кроме того, более 50% рисков были перестрахованы на внутреннем страховом рынке Казахстана согласно договорам перестрахования.

За 2016 год экспортные операции были поддержаны в следующих несырьевых секторах РК:

- **химическая промышленность** (ТОО «КазАзот», ТОО «Talas Investment Company», ТОО «КазФосфат»);
- **машиностроение** (АО «Кентауский трансформаторный завод», ТОО «Уральский трансформаторный завод», АО «Локомотив құрастыру зауыты», ТОО «Кайнар-АКБ», АО «Актюбрентген»);
- **фармацевтическая промышленность** (ТОО «Dolce»);
- **производство строительных материалов** (ТОО «Almix», ТОО «AlPaint», ТОО «Alina Trade», ТОО «FINNDISP (Финдисп)», ТОО «КНАУФ Гипс Капчагай», ТОО «IT&M»);
- **пищевая промышленность** (АО «Баян Сулу», АО «Евразиан Фудс Корпорэйшн», АО «Рахат», ТОО «Raimbek Bottlers», АО «Caspian Beverage Holding», ТОО «Фирма «Арасан», ТОО «Алматинский Продукт», ТОО «Молпродукт», ТОО «RG Brands Kazakhstan», ТОО «АкОрда Capital», АО «Аралтуз»);
- **агропромышленные компании** (ТОО «Дарница», ТОО «Корпорация АПК-Инвест», ТОО «АЗК – Есентай»);
- **черная металлургия** (ТОО «KazFerro»).

# 07 СБЫТ ПРОДУКЦИИ [СЕКТОРЫ УСЛУГ]

ОБЪЕМ ПРЕДОСТАВЛЕННОГО ЭКСПОРТНОГО  
ТОРГОВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ СОСТАВИЛ

## 837 МЛН ТЕНГЕ



### ИСПОЛНЕНИЕ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПРОГРАММ

В соответствии с параграфом 4.1.2. Государственной программы форсированного индустриально-инновационного развития РК на 2010-2014 гг. (далее, ГПФИИР) Общество является финансовым оператором по поддержке операций «...по торговому финансированию и страхованию экспортных торговых операций, а также [оказанию] ряда сопутствующих услуг малого и среднего предпринимательства несырьевого сектора экономики...».

Согласно Плану мероприятий Правительства РК по реализации ГПФИИР в декабре 2010 года Общество получило 1,5 млрд тенге средств из республиканского бюджета на увеличение уставного капитала для поддержки операций торгового финансирования.

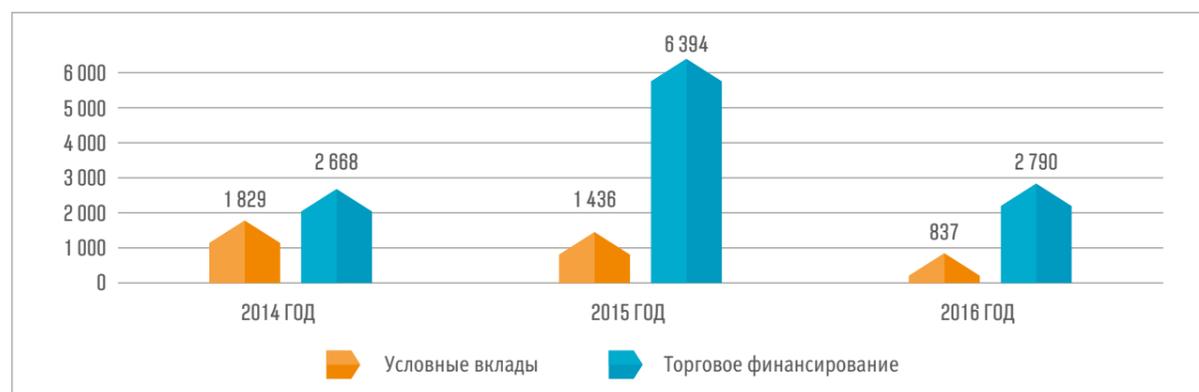
Конечной целью механизма использования выделенных средств является предоставление отсрочки платежа и относительно недорогого фондирования кредитов под аккредитивы зарубежных покупателей казахстанской продукции несырьевого сектора.

Финансирование по данной программе предоставляется опосредованно через банки второго уровня Казахстана в рамках аккредитивной формы расчетов.

В рамках ГПФИИР за 2016 год (см. Диаграмму 8) объем предоставленного экспортного торгового финансирования составил 837 млн тенге.

#### Диаграмма 8.

Динамика размещения условных вкладов и предоставленного торгового финансирования за 2014-2016 гг. (млн тенге)



В целом за период реализации в 2011-2016 гг. объем предоставленного экспортного торгового финансирования составил более 14,3 млрд тенге за счет револьверного использования бюджетных средств, выделенных в рамках ГПФИИР.

В рамках реализации Государственной программы индустриально-инновационного развития РК на 2015-2019 гг. (далее, ГПФИИР) 27 октября 2016 года капитал Общества был увеличен на 14 млрд тенге. Капитализация Общества направлена на оказание мер поддержки экспортерам через инструменты предэкспортного и экспортного торгового финансирования.

Финансирование по данным инструментам предоставляется опосредованно через банки второго уровня Казахстана путем размещения условного вклада. Денежные средства используются на револьверной основе.

В рамках ГПФИИР за 2016 год объем предоставленного предэкспортного финансирования составил 470 млн тенге, при этом были поддержаны экспортные контракты на поставку соли, а также безалкогольных и слабоалкогольных напитков на территорию Российской Федерации на общую сумму более 5,8 млрд тенге.

### ПЕРЕСТРАХОВАНИЕ

**В ТЕЧЕНИЕ 2016 ГОДА БЫЛО ЗАКЛЮЧЕНО 439 ДОГОВОРОВ ПО ВХОДЯЩЕМУ ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ НА ОБЩУЮ СУММУ НАЧИСЛЕННЫХ ПРЕМИЙ 474 МЛН ТЕНГЕ И 13 ДОГОВОРОВ ПО ИСХОДЯЩЕМУ ПЕРЕСТРАХОВАНИЮ НА ОБЩУЮ СУММУ НАЧИСЛЕННЫХ ПРЕМИЙ 176 МЛН ТЕНГЕ (СМ. ДИАГРАММУ 9).**

Таблица 4. Сведения по перестраховочной деятельности за 2014-2016 гг. (млн тенге)

ПОКАЗАТЕЛИ	2014	2015	2016
БРУТТО ВХОДЯЩАЯ ПЕРЕСТРАХОВОЧНАЯ ПРЕМИЯ	631	575	474
ОСУЩЕСТВЛЕННЫЕ ВЫПЛАТЫ	126	170	77
УРОВЕНЬ ВЫПЛАТ (%)	20,09%	29,62%	16,24%

Благодаря взвешенной политике по перестрахованию и качественному андеррайтингу перестраховочных рисков средний уровень выплат за 3 года составляет 21,98%. Следует отметить, что основной причиной роста уровня выплат по портфелю перестрахования является рост выплат по старым договорам по классу «Обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» (ОСНС). Приняты меры по сокращению принятия рисков ОСНС с высоким классом профессионального риска.

Диаграмма 9. Динамика собранных премий и перестраховочных выплат за 2014-2016 гг. (млн тенге)



## 08 СУЩЕСТВЕННЫЕ КОРПОРАТИВНЫЕ СОБЫТИЯ ЗА 2016 ГОД

### 1

В связи с пересмотром суверенного рейтинга Республики Казахстан в апреле 2016 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service пересмотрело прогноз по рейтингу финансовой надежности Общества со «Стабильного» на «Негативный», при этом в ноябре этого же года Агентством был подтвержден рейтинг финансовой надежности на уровне суверенного («Вааз»), что свидетельствует о положительной динамике

### 2

Получены лицензии НБ РК по дополнительным классам страхования «Страхование займов», «Страхование ГПО», а также разработаны правила и внедрены новые инструменты поддержки экспорта, включая добровольное страхование займов, страхование авансового платежа, предэкспортное финансирование, страхование лизинга

### 3

Запущен инструмент экспортного торгового финансирования в российских рублях, направленный на стимулирование экспорта на территорию Российской Федерации

### 4

В октябре 2016 г. осуществлена капитализация Общества на сумму 14 млрд тенге для оказания поддержки казахстанским экспортерам через инструменты предэкспортного финансирования (предусмотрено 6 млрд тенге) и экспортного торгового финансирования (предусмотрено 8 млрд тенге)

### 5

Увеличено количество партнеров среди банков второго уровня с 3 (трех) до 9 (девяти), среди которых: АО «Банк ЦентрКредит», АО «Казкоммерцбанк», АО «ForteBank», АО «Народный Банк Казахстана», ДБ АО «Сбербанк», АО «Евразийский Банк», АО ДБ «Альфа Банк», АО «Bank RBK», АО «Tengri Bank»

### 6

Обществом проведена работа по расширению сотрудничества с казахстанскими и международными финансовыми институтами, в частности: заключен меморандум с АО «Казахстанская фондовая биржа», а также заключено соглашение о сотрудничестве с Евразийским банком развития в сфере содействия экспорту обработанных товаров и услуг, в рамках которого банк выделил 100 млн долларов США

### 7

Заключены соглашения о сотрудничестве с международными экспортными кредитными агентствами (ЭКА) и финансовыми институтами, среди которых: ЭКА Японии «Nippon Export and Investment Insurance» (NEXI), ЭКА Кореи «Korea Trade Insurance Corporation» (K-Sure), ЭКА Польши «Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych» (KUKE), Фонд поддержки экспорта субъектов малого бизнеса и частного предпринимательства Республики Узбекистан

### 8

Продолжена работа в рамках синергии с дочерними организациями АО «НУХ «Байтерек», в частности осуществлена реализация совместных сделок с АО «Банк Развития Казахстана», направленных на финансирование экспортоориентированных предприятий, под страховое покрытие Общества

# 09 ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ



## ОСНОВОПОЛАГАЮЩИЕ ПРИНЦИПЫ:

1. защита прав и интересов Единственного акционера;
2. эффективное управления Обществом Советом директоров и Правлением;
3. самостоятельная деятельность Общества;
4. обеспечение прозрачности и объективности раскрываемой информации о деятельности Общества;
5. соблюдение законности и этики;
6. реализация эффективной дивидендной политики;
7. внедрение эффективной кадровой политики;
8. охрана окружающей среды;
9. справедливое регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов;
10. ответственность.

## ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ НАПРАВЛЕННЫ НА УКРЕПЛЕНИЕ ДОВЕРИЯ В ОТНОШЕНИЯХ



В своей деятельности Общество, зарегистрированное в Республике Казахстан, руководствуется Законами РК «Об акционерных обществах» и «О страховой деятельности», Постановлением «Об утверждении Инструкции о требованиях по наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в страховых (перестраховочных) организациях» Правления Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Уставом Общества, а также Кодексом корпоративного управления Общества, утвержденным решением Единственного акционера Общества (далее, Кодекс)\* и иными внутренними нормативными документами Общества.

Кодекс корпоративного управления является сводом правил и рекомендаций, которым Общество следует в процессе своей деятельности для обеспечения высокого уровня внутрикорпоративного управления и взаимодействия с другими участниками рынка. Принципы корпоративного управления, изложенные в Кодексе, направлены на укрепление доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Обществом, и являются основой всех положений Кодекса.

\* Кодекс корпоративного управления и Кодекс деловой этики доступны для просмотра на официальном сайте Общества: [www.keg.kz](http://www.keg.kz).

Целями Кодекса являются совершенствование и систематизация корпоративного управления Общества, повышение прозрачности системы управления Обществом и подтверждение неизменной готовности Общества следовать стандартам надлежащего корпоративного менеджмента.

Общество рассматривает корпоративное управление как инструмент повышения эффективности своей деятельности, укрепления своей репутации и снижения затрат на привлечение им капитала. Общество рассматривает надлежащую систему корпоративного управления как фактор, определяющий его место в современной экономике. В основе корпоративного управления лежит принцип верховенства закона.

В Обществе также действует Кодекс деловой этики, утвержденный решением СД Общества (протокол №52 от 20.05.2011 года) и определяющий ценности Общества, а также основы его работы и внешних коммуникаций. Данный Кодекс разработан с учетом признанных мировых стандартов делового поведения и корпоративного управления и охватывает, в частности, такие вопросы, как отношения между работниками Общества, взаимодействие с деловыми партнерами, акционерами, государственными органами и общественными организациями, охрана окружающей среды, предупреждение конфликта интересов.

Общество предоставляет Совету директоров Отчет по управлению рисками на ежеквартальной основе, который включает Сводный баланс компании (активы, обязательства, собственный капитал) на отчетную дату и на начало отчетного года; Отчет о прибылях и убытках страховой (перестраховочной) организации в сравнении с аналогичным периодом прошлого года и запланированные показатели деятельности; Отчет о состоянии инвестиционного портфеля с группировкой финансовых инструментов по их видам и указанием балансовой стоимости, рыночной стоимости, доходности. Кроме того, на рассмотрение СД предоставляется Краткий анализ влияния движения цен активов, наиболее подверженных рыночному риску, на выполнение требований законодательства РК; Краткий анализ страховой (перестраховочной) организации подверженности процентному риску; Краткий анализ текущих и прогнозируемых потребностей страховой (перестраховочной) организации в собственном капитале; Отчет по техническим (страховым) рискам; Отчет по катастрофическим рискам.

По текущим вопросам акционера информация предоставляется Обществом в сроки, установленные Единственным акционером.

# 10 О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

## ДЕЙСТВУЮЩИЕ ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА ОБЛАДАЮТ СООТВЕТСТВУЮЩИМИ ЗНАНИЯМИ, КВАЛИФИКАЦИЕЙ И ДОСТИЖЕНИЯМИ В ДЕЛОВОЙ И ОТРАСЛЕВОЙ СРЕДЕ



Функции, компетенция, порядок формирования, состав Совета директоров, права, обязанности и ответственность членов СД, взаимодействие с иными органами Общества, порядок деятельности Совета директоров, созыва и проведения его заседаний, а также принятия и оформления его решений определены Положением о Совете директоров Общества, утвержденным решением Единственного акционера Общества.

Совет директоров определяет приоритетные направления деятельности Общества, одобряет стратегию его развития, осуществляет общее руководство его деятельностью и контроль над деятельностью Правления в пределах своей компетенции, равно как и обеспечивает реализацию интересов и защиту прав Единственного акционера.

Деятельность СД строится на принципах максимального соблюдения и реализации интересов Общества и Единственного акционера, разумности, эффективности, активности, добросовестности, профессионализма, объективности и ответственности за принимаемые решения.

Совет директоров полностью подотчетен Единственному акционеру. Решения Единственного акционера, принятые в рамках его компетенции, являются для Совета директоров обязательными.

В своей деятельности СД руководствуется законодательством РК, Уставом и Кодексом Общества, Положением о Совете директоров Общества, Регламентом рассмотрения материалов к заседаниям советов директоров дочерних и зависимых организаций АО «НУХ «Байтерек» и иными внутренними документами, утверждаемыми Единственным акционером Общества.

Отношения между членами Совета директоров-независимыми директорами с Обществом регулируются

гражданско-правовыми договорами, условия которых определены Правилами отбора, выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров дочерних организаций АО «НУХ «Байтерек», утвержденными решением Правления АО «НУХ «Байтерек» (протокол №09/14 от 04.04.2014 г.).

Состав СД Общества определяется требованиями Закона РК «Об акционерных обществах» и Устава Общества и сформирован из представителей Единственного акционера Общества, Председателя Правления Общества и независимых директоров.

Кодексом закреплены квалификационные критерии к членам СД.

Действующие члены Совета директоров Общества обладают соответствующими знаниями, квалификацией и достижениями в деловой и отраслевой среде, необходимыми для выполнения их обязанностей и организации эффективной работы СД в интересах Единственного акционера Общества и самого Общества.

Члены Совета директоров Общества имеют высшее экономическое и финансовое образование, имеют опыт работы в финансовой сфере, руководящей работы, обладают отраслевым опытом и опытом ведения финансовой отчетности, равно как и активно вовлечены в бизнес-деятельность Общества и вносят существенный вклад в обеспечение качественных решений СД. Состав Совета директоров способствует эффективной и результативной деятельности Общества и гарантирует всестороннее и квалифицированное рассмотрение вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров.

Количественный состав СД Общества обеспечивает достаточный уровень коллегиальности принимаемых решений и соответствует требованиям, закрепленным в Законе РК «Об акционерных обществах» и Уставе Общества.

В соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №25/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 31.05.2016 г.) определен состав и избраны 5 (пять) членов СД, из которых 2 (два) являются независимыми директорами, а также определен срок полномочий Совета директоров Общества – 3 (три) года (решение вступило в силу с 01.06.2016 г.). Срок полномочий состава Совета директоров Общества истекает 31.05.2019 года.

В соответствии с Законом РК «О страховой деятельности», Правилами выдачи согласия на назначение (избрание) руководящих работников финансовых организаций, банковских, страховых холдингов и перечнем документов, необходимых для получения согласия, утвержденных постановлением №95 Правления НБ РК от 24.02.2012 года, назначение на должности Председателя и членов Совета директоров Общества согласовано с НБ РК.

## В течение 2016 года (далее, отчетного периода) в состав совета директоров общества входили следующие лица:

должность в совете директоров общества, ФИО	период (дата, месяц, год)	должность по основному месту работы	решение органа общества об избрании/досрочном прекращении полномочий председателя/члена СД общества
Председатель Совета директоров <b>ДОСАЕВ ЕРБОЛАТ АСКАРБЕКОВИЧ</b>	с 01.06.2016 г. по настоящее время	Председатель Правления АО «НУХ «Байтерек»	Избран членом СД 01.06.2016 года в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №25/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 31.05.2016 г.). Являлся членом СД Общества с 01.06.2016 г. до 12.07.2016 г. Избран Председателем СД Общества 12.07.2016 года в соответствии с решением Совета директоров Общества (протокол №104 от 12.07.2016 г.).
Член Совета директоров <b>ТУЛЕУШИН КАНЫШ АМАНБАЕВИЧ</b>	с 24.07.2013 по 03.02.2016 гг.	Управляющий директор АО «НУХ «Байтерек», член Правления	Избран членом СД 24.07.2013 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №01/13 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 24.07.2013 г.). Досрочно прекращены полномочия члена СД с 04.02.2016 года в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №04/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 04.02.2016 г.).
Член Совета директоров <b>САДЫКОВ ЕРКИН ТОКМУХАМЕДОВИЧ</b>	с 28.02.2013 по 14.02.2016 гг.	Председатель Правления Общества	Избран членом СД 28.02.2013 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (приказ №53 Министерства индустрии и новых технологий РК от 28.02.2013 г.). Досрочно прекращены полномочия члена СД с 15.02.2016 года в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №05/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 11.02.2016 г.).

# 10 О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

должность в совете директоров общества, ФИО	период (дата, месяц, год)	должность по основному месту работы	решение органа общества об избрании/досрочном прекращении полномочий председателя/члена СД общества
Член Совета директоров <b>МАДИЕВ СЕРЖАН НУРАХАНОВИЧ</b>	с 15.02.2016 по 01.06.2016 г.	Управляющий директор АО «НУХ «Байтерек»	Избран членом СД 15.02.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №05/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 11.02.2016 г.). Досрочно прекращены полномочия члена СД 01.06.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №25/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 31.05.2016 г.).
Член Совета директоров-независимый директор <b>БЕЙСЕМБАЕВА НАЗИРА ДЖАМБУЛОВА</b>	с 06.12.2013 по 01.06.2016 г. с 01.06.2016 по 13.09.2016 г.		Избрана членом Совета директоров-независимым директором 06.12.2013 года в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №17/13 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 06.12.2013 года). Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров-независимого директора и вновь избрана на должность члена Совета директоров-независимого директора 01.06.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №25/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 31.05.2016 года). Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров-независимого директора 13.09.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №36/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 13.09.2016 г.).
Член Совета директоров <b>ИБРАГИМОВА ЛЯЗЗАТ ЕРКЕНОВНА</b>	с 04.02.2016 по 01.06.2016 г. с 01.06.2016 по 07.02.2017 гг.	Заместитель Председателя Правления АО «НУХ «Байтерек»	Избрана членом СД 04.02.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №04/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 04.02.2016 г.). Избрана Председателем СД 25.02.2016 г. в соответствии с решением Совета директоров Общества (протокол № 101 от 25.02.2016 г.). Являлась Председателем СД Общества с 25.02.2016 г. до 01.06.2016 г. Досрочно прекращены полномочия члена СД и вновь избрана на должность члена СД 01.06.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №25/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 31.05.2016 г.). Досрочно прекращены полномочия члена СД 07.02.2017 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №06/17 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 08.02.2016 г.).

должность в совете директоров общества, ФИО	период (дата, месяц, год)	должность по основному месту работы	решение органа общества об избрании/досрочном прекращении полномочий председателя/члена СД общества
Член Совета директоров <b>ИСКАКОВ РУСЛАН ВИКТОРОВИЧ</b>	с 15.02.2016 по 01.06.2016 г. с 01.06.2016 г. по настоящее время	Председатель Правления Общества	Избран членом СД 15.02.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №05/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 11.02.2016 г.). Досрочно прекращены полномочия члена СД и вновь избран на должность члена СД 01.06.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №25/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 31.05.2016 г.).
Член Совета директоров-независимый директор <b>СУЕНТАЕВ ДАМИР СЕРКБАЕВИЧ</b>	с 15.02.2016 по 01.06.2016 г. с 01.06.2016 г. по настоящее время		Избран членом Совета директоров-независимым директором 15.02.2016 года в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №05/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 11.02.2016 г.). Досрочно прекращены полномочия члена Совета директоров-независимого директора и вновь избран на должность члена Совета директоров-независимого директора 01.06.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №25/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 31.05.2016 г.).
Член Совета директоров-независимый директор <b>САМАКОВА АЙТКУЛЬ БАЙГАЗИЕВНА</b>	с 13.09.2016 г. по настоящее время		Избрана членом Совета директоров-независимым директором Общества 13.09.2016 г. в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №36/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 13.09.2016 г.).

# 10 О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



В течение 2016 года было проведено 9 заседаний СД Общества (8 – в очной, 1 – в заочной форме), было рассмотрено 116 вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров Общества.

В течение 2016 года Председатель и члены СД Общества надлежащим образом посещали заседания Совета директоров Общества и активно участвовали в его работе. В частности, Председатель и члены Совета директоров Общества следующим образом посещали его заседания:

ФИО	очные заседания	заочные заседания
ДОСАЕВ ЕРБОЛАТ АСКАРБЕКОВИЧ	4*/4**	1*/1**
ТУЛЕУШИН КАНЫШ АМАНБАЕВИЧ	1*/1**	0*/0**
САДЫКОВ ЕРКИН ТОКМУХАМЕДОВИЧ	1*/1**	0*/0**
МАДИЕВ СЕРЖАН НУРАХАНОВИЧ	1*/3**	0*/0**
БЕЙСЕМБАЕВА НАЗИРА ДЖАМБУЛОВНА	5*/5**	0*/0**
ИБРАГИМОВА ЛЯЗЗАТ ЕРКЕНОВНА	7*/7**	1*/1**
ИСКАКОВ РУСЛАН ВИКТОРОВИЧ	7*/7**	1*/1**
СУЕНТАЕВ ДАМИР СЕРКБАЕВИЧ	6*/7**	1*/1**
САМАКОВА АЙТКУЛЬ БАЙГАЗИЕВНА	3*/3**	1*/1**

\*Общее число заседаний, в которых принял участие член СД;

\*\* Общее число заседаний, в которых мог принять участие член СД.

Посещение заседаний Совета директоров Общества в течение отчетного периода в процентном выражении составляет:

- членом СД Общества Мадиевым С.Н. – 33,3%;
- членом Совета директоров-независимым директором Общества Суентаевым Д.С. – 85,7%;
- остальными членами Совета директоров Общества – 100%.

## КОМИТЕТЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В целях повышения эффективности управления развитием Общества посредством выработки всесторонне обоснованных рекомендаций Совету директоров, а также согласно требованиям Закона РК «Об акционерных обществах», в Обществе созданы и действуют следующие консультативно-совещательные органы:

1. Комитет по аудиту Совета директоров Общества;
2. Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам Совета директоров Общества;
3. Комитет по стратегическому планированию Совета директоров Общества.

Все предложения, разработанные Комитетами носят рекомендательный характер и представляются на рассмотрение СД Общества.

Во исполнение требований пункта 3 статьи 53-1 Закона РК «Об акционерных обществах», а также в целях обеспечения соответствия наилучшим практикам корпоративного управления, Комитеты состоят из

членов СД, а также экспертов (без права голоса), обладающих необходимыми профессиональными знаниями для работы в конкретном комитете из числа работников соответствующих подразделений АО «НУХ «Байтерек».

Члены Совета директоров-независимые директора Общества являются Председателями Комитетов Совета директоров.

Комитеты СД подотчетны Совету директоров Общества и действуют в рамках полномочий, предоставленных им Советом директоров и согласно Положениям о Комитетах СД Общества.

В соответствии с решением Совета директоров Общества (протокол №90 от 05.05.2015 года) были утверждены Положения о Комитетах СД Общества, которые определяют статус, цели, функции и компетенцию комитетов СД, а также состав, порядок их формирования и работы, права и обязанности членов Комитетов, взаимоотношения с Советом директоров и Правлением Общества, а также с подразделениями Общества.

название комитета совета директоров	функции
<b>1 КОМИТЕТ ПО АУДИТУ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ</b>	Обеспечивает фактическое участие СД Общества в осуществлении своевременного и эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества и разработки необходимых рекомендаций Совету директоров и Правлению Общества
<b>2 КОМИТЕТ ПО КАДРАМ, ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ И СОЦИАЛЬНЫМ ВОПРОСАМ</b>	Создан с целью повышения эффективности управления развитием Общества посредством выработки всесторонне обоснованных рекомендаций Совету директоров в отношении мотиваций, кадровой и социальной политики, а также осуществления контроля за исполнением соответствующих решений СД Общества
<b>3 КОМИТЕТ ПО СТРАТЕГИЧЕСКОМУ ПЛАНИРОВАНИЮ</b>	Создан с целью повышения эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе, а также разработки и представления рекомендаций СД Общества по вопросам, связанным со стратегическими целями деятельности Общества, направленными на его развитие в перспективе – среднесрочной (3-5 лет) и долгосрочной (более 5 лет); координации деятельности соответствующих структурных подразделений Общества в области стратегического планирования с деятельностью СД

# 10 О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ И КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



## СОСТАВ КОМИТЕТОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА:

В течение отчетного периода в составе Комитетов СД Общества произошли следующие изменения:

В соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №25/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 31.05.2016 г.) о досрочном прекращении полномочий члена Совета директоров Общества Мадиева С.Н. с 01.06.2016 г., решением СД Общества были прекращены полномочия Мадиева С.Н. с 12.07.2016 г. в качестве члена трех Комитетов Совета директоров Общества.

В связи с изменениями в составе Совета директоров Общества в соответствии с решением Единственного акционера Общества (протокол №36/16 Правления АО «НУХ «Байтерек» от 13.09.2016 г.), а именно досрочным

прекращением полномочий члена Совета директоров-независимого директора Общества Бейсембаевой Н.Д. с 13.09.2016 г. и избранием с 13.09.2016 г. членом Совета директоров-независимым директором Общества Самаковой А.Б., решением Совета директоров Общества с 14.09.2016 г.:

прекращены полномочия Бейсембаевой Н.Д. в качестве Председателя Комитета по аудиту, члена Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, и члена Комитета по стратегическому планированию СД;

Самакова А.Б. избрана в качестве Председателя Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам, Комитета по аудиту, и Комитета по стратегическому планированию Совета директоров.

председатель и члены комитета по аудиту сд	должность
1 Председатель Комитета <b>СУЕНТАЕВ ДАМИР СЕРКБАЕВИЧ</b>	Член Совета директоров-независимый директор Общества
2 Член Комитета <b>ИБРАГИМОВА ЛЯЗЗАТ ЕРКЕНОВНА</b>	Член Совета директоров, представитель Единственного акционера Общества
3 Член Комитета <b>САМАКОВА АЙТКУЛЬ БАЙГАЗИЕВНА</b>	Член Совета директоров-независимый директор Общества
4 Член Комитета, эксперт <b>КАНДИДАТУРА ПО СОГЛАСОВАНИЮ С АО «НУХ «БАЙТЕРЕК»</b>	Руководитель Департамента управления рисками АО «НУХ «Байтерек»

председатель и члены комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам сд	должность
1 Председатель Комитета <b>САМАКОВА АЙТКУЛЬ БАЙГАЗИЕВНА</b>	Член Совета директоров-независимый директор Общества
2 Член Комитета <b>ИБРАГИМОВА ЛЯЗЗАТ ЕРКЕНОВНА</b>	Член Совета директоров, представитель Единственного акционера Общества
3 Член Комитета <b>СУЕНТАЕВ ДАМИР СЕРКБАЕВИЧ</b>	Член Совета директоров-независимый директор Общества
4 Член Комитета, эксперт <b>КАНДИДАТУРА ПО СОГЛАСОВАНИЮ С АО «НУХ «БАЙТЕРЕК»</b>	Руководитель Департамента управления человеческими ресурсами АО «НУХ «Байтерек»

председатель и члены комитета по стратегическому планированию сд	должность
1 Председатель Комитета <b>СУЕНТАЕВ ДАМИР СЕРКБАЕВИЧ</b>	Член Совета директоров-независимый директор Общества
2 Член Комитета <b>ИБРАГИМОВА ЛЯЗЗАТ ЕРКЕНОВНА</b>	Член Совета директоров, представитель Единственного акционера Общества
3 Член Комитета <b>САМАКОВА АЙТКУЛЬ БАЙГАЗИЕВНА</b>	Член Совета директоров-независимый директор Общества
4 Член Комитета, эксперт <b>КАНДИДАТУРА ПО СОГЛАСОВАНИЮ С АО «НУХ «БАЙТЕРЕК»</b>	Руководитель Департамента предпринимательства и инноваций АО «НУХ «Байтерек»

**СЕКРЕТАРЕМ КОМИТЕТОВ СД ОБЩЕСТВА ЯВЛЯЕТСЯ КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ ОБЩЕСТВА ДАВЛЕТОВА А.Т.**

# 11 О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРАВЛЕНИЯ

Правление является коллегиальным исполнительным органом Общества и в своей деятельности руководствуется законодательством РК, Уставом Общества и Положением о Правлении, утвержденным решением СД Общества.

Правление формируется Советом директоров, который определяет количественный состав, срок полномочий Правления, избрание его руководителя и членов, а также процедуру досрочного прекращения их полномочий. Согласно законодательству о страховой деятельности, количество членов Правления должно составлять не менее 3 человек.

Решение о проведении заседания Правления принимается председателем Правления. Компетенция Правления определена законодательными актами РК, Уставом и Положением о Правлении Общества. Единственный акционер вправе прекратить полномочия любого члена Правления и назначить нового согласно Уставу и внутренним документам Общества. Члены Правления должны соответствовать требованиям, предъявляемым к руководящим работникам финансовых организаций.

Руководителем Правления Общества является Председатель Правления. Решение об избрании каждого из кандидатов членом Правления принимается согласно Уставу.

Согласно решениям Совета директоров, в 2016 году Правление Общества состояло из следующих лиц:

1. Садыков Еркин Токмухамедович – Председатель Правления с 1 января 2016 года до 15 февраля 2016 года;
2. Искаков Руслан Викторович – Председатель Правления с 15 февраля 2016 года по настоящее время;
3. Исмаилов Толеген Толеуканулы – Член Правления с 1 января 2016 года по 18 июля 2016 года;
4. Бекхожин Ердан Ерланович – Член Правления с 1 января 2016 года по настоящее время;
5. Жаксыбаев Рауан Омирбекович – Член Правления с 12 июля 2016 года по настоящее время;
6. Жолдыбеков Куат Толегенович – Член Правления с 17 октября 2016 года по настоящее время.

За отчетный период исполнительным органом Общества проведено 27 очных заседаний, на которых было рассмотрено 122 вопроса и утверждено 43 документа.

Статистика посещаемости очных заседаний правления общества его членами в 2016 году представлена в таблице ниже.

ФИО	очные заседания	заочные заседания
САДЫКОВ ЕРКИН ТОКМУХАМЕДОВИЧ	2 ИЗ 2	100%
ИСКАКОВ РУСЛАН ВИКТОРОВИЧ	24 ИЗ 25	96%
БЕКХОЖИН ЕРДАН ЕРЛАНОВИЧ	26 ИЗ 27	96%
ИСМАИЛОВ ТОЛЕГЕН ТОЛЕУКАНУЛЫ	14 ИЗ 14	100%
ЖАКСЫБАЕВ РАУАН ОМИРБЕКОВИЧ	12 ИЗ 13	92,3%
ЖОЛДЫБЕКОВ КУАТ ТОЛЕГЕНОВИЧ	7 ИЗ 7	100%



# 12 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



**Правила направлены на мотивацию руководящих работников к достижению целей, обусловленных бизнес-стратегией**

Основные принципы вознаграждения членов Правления регулируются Правилами вознаграждения руководящих работников по итогам работы за год, утвержденными СД Общества (протокол №94 от 28 августа 2015 г.), с учетом изменений и дополнений (протокол №105 от 14 сентября 2016 г.).

Данные Правила разработаны в соответствии с законодательством РК и устанавливают условия и порядок выплаты вознаграждения руководящим работникам.

## ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ:

- взаимосвязь вознаграждения с выполнением задач, отвечающих интересам Общества и акционера;
- простота и прозрачность принципов определения размера вознаграждения;
- зависимость размера вознаграждения от результатов деятельности.



Правила направлены на мотивацию руководящих работников к достижению целей, обусловленных бизнес-стратегией; способны объективно оценить степень достижения результатов каждого руководящего работника, справедливо вознаграждают и поощряют за его достижения.

Общество признает стратегическую важность и необходимость выделения группы руководящих работников, оказывающих наиболее существенное и непосредственное влияние на итоговые результаты деятельности, а также важность разработки единых системных подходов к их вознаграждению.

Решением Правления АО «НУХ «Байтерек» (протокол №09/14 от 04 апреля 2014 г.) утверждены Правила отбора, выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров дочерних организаций АО «НУХ «Байтерек». Данные правила разработаны в соответствии с Законом РК «Об акционерных обществах» и внутренними документами АО «НУХ «Байтерек». Основной целью Правил является содействие достижению стратегических целей Холдинга посредством внедрения наилучших практик корпоративного менеджмента в части привлечения и удержания наиболее квалифицированных специалистов для работы в советах директоров дочерних организаций.

Порядок, размер и условия выплаты вознаграждений, компенсации расходов и премирования членов СД Общества, включая независимых директоров, за исполнение ими своих обязанностей устанавливаются решением Единственного акционера Общества.

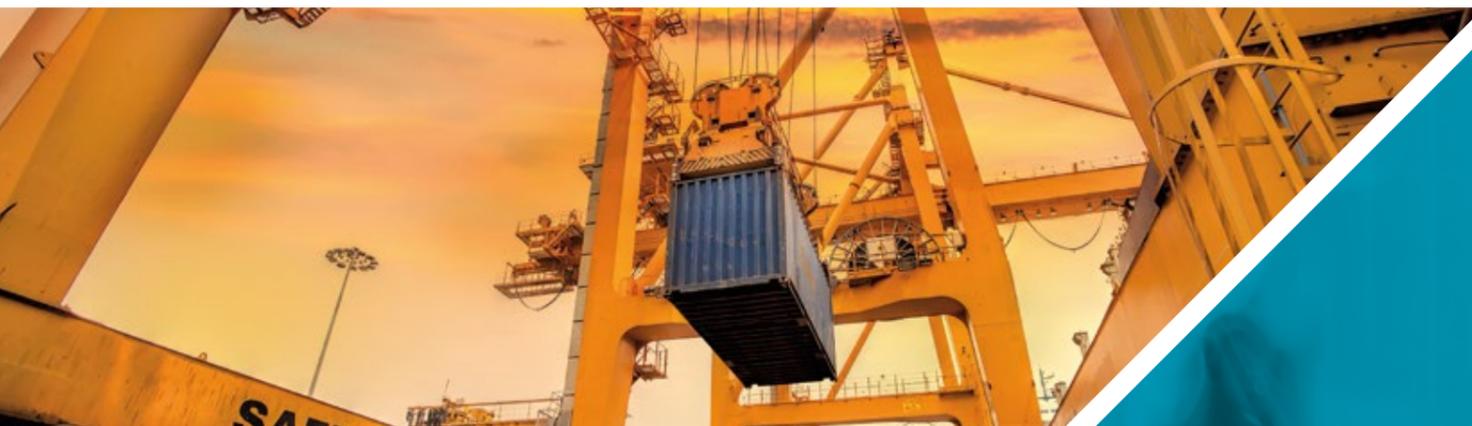
Вознаграждение не выплачивается членам СД, являющимся государственными служащими и/или работниками Единственного акционера Общества.

Соответственно, выплата вознаграждений осуществляется только членам Совета директоров-независимым директорам Общества. Другим членам СД вознаграждение за исполнение обязанностей члена Совета директоров не выплачивается.

Общество руководствуется Правилами отбора, выплаты вознаграждения и компенсации расходов независимых директоров дочерних организаций АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек», утвержденными решением Правления АО «НУХ «Байтерек» (протокол №09/14 от 04.04.2014 г.).

Основной целью Правил является содействие достижению стратегических целей АО «НУХ «Байтерек» посредством внедрения наилучших практик корпоративного управления в части привлечения и удержания наиболее квалифицированных специалистов для работы в советах директоров дочерних организаций.

# 13 ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ



Система управления рисками является неотъемлемой составляющей деятельности Общества и направлена на идентификацию, оценку и мониторинг всех существенных рисков, которые могут негативно влиять на финансовую устойчивость и репутацию Общества, равно как и принятие мер по снижению их уровня.

В соответствии с требованиями Национального Банка РК и наилучшими практиками корпоративного управления внедрена регулярная отчетность по рискам, где Правление и СД Общества на периодической основе получают информацию о ситуации по рискам, включая карту рисков и отчеты по рискам. Также по мере необходимости Правлению и Совету директоров предоставляются данные о существенных изменениях в рисках.

Общество на регулярной основе предоставляет в НБ РК отчетность по рискам согласно Постановлению №4 «Об утверждении Инструкции о требованиях по наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в страховых (перестраховочных) организациях» Правления Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 1 февраля 2010 года.

В Обществе функционирует Комитет по управлению рисками, созданный при Правлении Общества. Также разработаны регламентирующие документы в области управления рисками, положительно влияющие на деятельность по управлению рисками и рейтинг корпоративного управления Общества.

По состоянию на 1 января 2017 года за отчетный период риск-менеджером и актуарием Общества совместно со структурными подразделениями была проведена комплексная идентификация и оценка рисков Общества. По итогам данной работы, были разработаны и утверждены новый регистр рисков, матрица рисков и контролей, построена карта рисков и План мероприятий по управлению высокими и критическими рисками на 2017 год с закреплением сроков исполнения мероприятий и ответственных лиц. Согласно Регистру рисков Общества на конец 2016 года идентифицированы 35 рисков, из них 2 риска находятся в критической зоне, 25 – имеют высокий приоритет, 8 – третьи по приоритетности. Информация по ключевым рискам представлена ниже.

#### Перечень проведенных мероприятий по совершенствованию корпоративной системы управления рисками

- Решением Совета директоров №107 от 13 декабря 2016 года утверждены Изменения в Политику управления рисками;
- Решением Совета директоров №106 от 14 октября 2016 года утверждены Изменения в Инвестиционную политику;
- В январе 2016 г. независимым консультантом ТОО «Достык Эдвайзори» проведена независимая оценка системы управления рисками.

## КЛЮЧЕВЫЕ РИСКАМИ

### РИСК НЕИСПОЛНЕНИЯ ПЛАНОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПО ПОСТУПЛЕНИЯМ ДОХОДОВ

- Расширение базы данных по отечественным предприятиям, осуществляющим экспорт;
- Быстрое реагирование на поступающие запросы по перестрахованию

### РИСК ПРИМЕНЕНИЯ НБ РК МЕР РАННЕГО РЕАГИРОВАНИЯ, ОГРАНИЧЕННЫХ МЕР ВОЗДЕЙСТВИЯ (КОМПАЕНС-РИСК) ЛИБО САНКЦИЙ

- Осуществление надлежащего внутреннего контроля за соблюдением норм действующего законодательства, в том числе регулирующих страховую деятельность

### РИСКИ ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

- Размещение входящего договора перестрахования в исходящую ретроцессию надежным перестраховщикам;
- Постоянный мониторинг финансового состояния, репутации контрагентов-ретроцессионеров;
- Передача риска на перестрахование согласно нормам и требованиям уполномоченного органа (НБ РК), в том числе касательно рейтинговой оценки ретроцессионера по международной или национальной шкале и норматива достаточности маржи платежеспособности

### РИСК ЧРЕЗВЫЧАЙНЫХ СИТУАЦИЙ. РИСК НАСТУПЛЕНИЯ СОБЫТИЙ ЗНАЧИТЕЛЬНОГО МАСШТАБА, КОТОРЫЕ ПРИВЕДУТ К КРУПНЫМ СТРАХОВЫМ ВЫПЛАТАМ

- Качественный андеррайтинг предложений на входящее перестрахование;
- Объем обязательств по классу «страхование имущества» не должен превышать 50% от общего объема обязательств по договорам (пере)страхования. Ограничение по одной локации 1 млрд тенге;
- Передача риска на перестрахование с целью диверсификации, защиты от крупных катастрофических убытков;
- Коллегиальное принятие решений

### КРЕДИТНЫЙ РИСК - РИСК ПОТЕРИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, РАЗМЕЩЕННЫХ В БВУ, ВВИДУ ДЕФОЛТА

- Контроль и мониторинг финансового состояния финансовых организаций-контрагентов Компании;
- Размещение средств исключительно в БВУ, соответствующих требованиям Регламента по управлению финансовыми активами и пассивами Компании;
- Мониторинг лимитов и процесса распределения временно свободной ликвидности в Компании. Мониторинг отчетности ВСДС

### РИСК, СВЯЗАННЫЙ СО СТРАХОВАНИЕМ ДОКУМЕНТАРНЫХ АККРЕДИТИВОВ

- Качественный первичный андеррайтинг;
- Проведение мониторинга, ужесточение требований к банкам-эмитентам, внедрение инструментов переуступки прав требований и подсудности судебных споров

### РИСК, СВЯЗАННЫЙ СО СТРАХОВАНИЕМ ЗАЙМОВ

- Качественный первичный андеррайтинг, проведение мониторинга

### ВАЛЮТНЫЙ РИСК

- Постоянный контроль валютных позиций;
- Соблюдение лимитов на валютную позицию;
- Проведение стресс-тестирования/чувствительности изменения валютных курсов ежеквартально

### РИСК ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПОРТФЕЛЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

- Постоянный мониторинг финансового состояния эмитентов, анализ стоимости портфеля ценных бумаг;
- Эффективное управление казначейским портфелем, соблюдение требований Инвестиционной политики и Регламента управления финансовыми активами и пассивами;
- Контроль состояния портфеля ценных бумаг Советом по управлению активами и пассивами



## 14 ИНФОРМАЦИЯ О РАБОТЕ С ПЕРСОНАЛОМ

В целом кадровая политика Общества направлена на создание высокоэффективной системы управления человеческими ресурсами, направленной на повышение прозрачности деятельности в реализации кадровой стратегии, а также на создание конкурентоспособной команды профессионалов за счет привлечения, обучения и удержания кадров высокого уровня, обладающих передовыми навыками и компетенциями.

В соответствии со штатным расписанием состав сотрудников Общества состоит из 37 единиц.

По состоянию на 1 января 2017 г. фактическая численность работающих сотрудников составила 34 человека, среднесписочная численность составила 35 человек.

В соответствии с планом обучения работников Общества на 2016 год обучение прошли все сотрудники. Соответствующее обучение направлено на улучшение профессиональных знаний работников в сфере

корпоративного менеджмента, внутреннего контроля и противодействия мошенничеству, управления рисками, финансового учета и др.

В целях обеспечения социальной защищенности работников внесены изменения (протокол №105 от 14 сентября 2016 г.) в «Правила оплаты труда, оценки деятельности и вознаграждения руководящих работников Общества», утвержденные на заседании СД Общества (протокол №94 от 28 августа 2015 г.); утверждены решением Правлением Общества (протокол №310 от 16 мая 2016 г.) Правила оплаты труда и премирования административных работников Общества; также решением Правления Общества (протокол №318 от 18 августа 2016 г.) утверждены Правила оценки деятельности и аттестации работников Общества.

Кроме того, подписан договор добровольного медицинского страхования на случай болезни.

## 15 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ НА БУДУЩИЕ ПЕРИОДЫ

Предполагается, что на следующем этапе развития системы финансовой поддержки несырьевого экспорта ключевым вызовом, стоящим перед Обществом, станет увеличение масштаба поддержки экспортных операций, количества поддержанных экспортеров и субъектов предпринимательства, планирующих выход на зарубежные рынки.

В предстоящем году планируется реализация ряда инициатив, направленных на повышение степени надежности и доверия к Обществу со стороны предприятий-экспортеров, казахстанских и международных финансовых институтов и ЭКА мира.

В рамках планируемых мероприятий ожидается внедрение государственной гарантии и поручительства по обязательствам Общества, дальнейшее увеличение уставного капитала Общества, внедрение новых инструментов поддержки национального экспорта, а также внесение изменений в ряд нормативных актов с целью оказания более эффективной поддержки развитию экспорта по принципу единого окна.

# 16 ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2016 ГОД  
ПРОШЛА АУДИТ СПЕЦИАЛИСТАМИ  
МЕЖДУНАРОДНОЙ АУДИТОРСКОЙ  
КОМПАНИИ ТОО «КПМГ АУДИТ».

По мнению ТОО «КПМГ Аудит» финансовая отчетность достоверно и во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

АКТИВЫ	2016 (тыс. тенге)	2015 (тыс. тенге)
Денежные средства и их эквиваленты	14 637 557	1 641 980
Депозиты в банках	4 067 803	3 835 778
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 418 673	8 806 861
Основные средства	15 612	17 421
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	762 143	596 735
Текущий налоговый актив	256 135	-
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	531 232	439 344
Отложенные налоговые активы	3 596	1 851
Прочие активы	15 295	12 008
<b>ВСЕГО АКТИВОВ</b>	<b>28 708 046</b>	<b>15 351 978</b>

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2016 (тыс. тенге)	2015 (тыс. тенге)
Резервы по договорам страхования	2 326 121	1 951 351
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	21 418	14 977
Текущее налоговое обязательство	-	14 360
Заем, полученный от АО «Самрук-Казына»	336 588	392 814
Прочие обязательства	68 796	74 978
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>2 752 923</b>	<b>2 448 480</b>

КАПИТАЛ	2016 (тыс. тенге)	2015 (тыс. тенге)
Акционерный капитал	23 200 000	9 200 000
Дополнительно оплаченный капитал по займу, полученному по ставке ниже рыночной от АО «Самрук-Казына»	732 819	732 819
Стабилизационный резерв	24 450	12 349
Резерв непредвиденных рисков	226 361	509 802
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(2 083 916)	(1 809 912)
Нераспределенная прибыль	3 855 409	4 258 440
<b>ВСЕГО КАПИТАЛА</b>	<b>25 955 123</b>	<b>12 903 498</b>
<b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА</b>	<b>28 708 046</b>	<b>15 351 978</b>

# 16 ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	2016 (тыс. тенге)	2015 (тыс. тенге)
Начисленные страховые премии, брутто	1 112 935	1 662 357
Начисленные страховые премии, переданные перестраховщикам	(270 888)	(511 461)
<b>НАЧИСЛЕННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО</b>	<b>842 047</b>	<b>1 150 896</b>
Изменение в резерве по незаработанным премиям, брутто	(342 764)	(922 233)
Доля перестраховщиков в изменении резерва по незаработанным премиям, брутто	102 502	392 866
<b>ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО</b>	<b>601 785</b>	<b>621 529</b>
Претензии оплаченные	(1 172 852)	(175 889)
Доля перестраховщиков в оплаченных претензиях	-	43 125
Изменение в резервах по договорам страхования, брутто	(32 006)	(322 464)
Изменение в доле перестраховщиков в резервах по договорам страхования	(10 614)	24 480
<b>ПРЕТЕНЗИИ ОПЛАЧЕННЫЕ, НЕТТО</b>	<b>(1 215 472)</b>	<b>(430 748)</b>
Чистый финансовый доход	1 223 368	464 114
Чистый(-ая) убыток/прибыль от операций с иностранной валютой	(47 501)	2 147 427
Чистые комиссионные расходы/доходы	(325)	38 445
Общие административные расходы	(451 335)	(465 973)
Прочий операционный расход/доход, нетто	(2 414)	10 869
<b>ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>	<b>108 106</b>	<b>2 385 663</b>
Экономия (расход) по подоходному налогу	1 745	(438 255)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>	<b>109 851</b>	<b>1 947 408</b>
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ЗА ВЫЧЕТОМ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>		
<i>Статьи, которые были переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:		
- Чистое изменение справедливой стоимости	(260 173)	(548 525)
- Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка	(13 831)	166 296
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД, ЗА ВЫЧЕТОМ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>	<b>(274 004)</b>	<b>(382 229)</b>
<b>ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/РАСХОД ЗА ГОД</b>	<b>(164 153)</b>	<b>1 565 179</b>

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	2016 (тыс. тенге)	2015 (тыс. тенге)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>	<b>108 106</b>	<b>2 385 663</b>
<i>Корректировки:</i>		
Изменения в резервах, за вычетом доли перестраховщика	282 882	827 351
Реализованный (доход)/расход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(13 831)	166 296
Амортизация дисконта и премий	82 017	59 004
Восстановление резерва по прочим операциям	-	(8 864)
Износ и амортизация	11 153	11 724
Процентный расход по займу, полученному от АО «Самрук-Казына»	37 344	41 079
Налог, удержанный у источника выплат	(78 585)	-
Нереализованная курсовая разница	69 475	(2 155 020)
<b>ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД ДО ИЗМЕНЕНИЙ В ОБОРОТНОМ КАПИТАЛЕ</b>	<b>498 561</b>	<b>1 327 233</b>
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ/УМЕНЬШЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ АКТИВОВ</b>		
Депозиты в банках	(223 704)	(623 120)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(165 408)	(461 914)
Прочие активы	(19 407)	2 952
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ/УМЕНЬШЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	6 441	(9 583)
Прочие обязательства	(6 280)	9 388
<b>ЧИСТОЕ ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДО ПОЛУЧЕННОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И УПЛАТЫ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>	<b>90 203</b>	<b>244 956</b>
Подоходный налог уплаченный	(175 942)	(364 309)
<b>ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>	<b>(85 739)</b>	<b>(119 353)</b>

# 16 ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	2016 (тыс. тенге)	2015 (тыс. тенге)
Поступление от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	13 832	73 286
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(9 261)	(12 989)
<b>поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>4 571</b>	<b>60 297</b>

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	2016 (тыс. тенге)	2015 (тыс. тенге)
Выпуск акций	14 000 000	-
Погашение займа, полученного от АО «Самрук-Казына»	(93 403)	(92 735)
Дивиденды уплаченные	(784 222)	(189 171)
<b>поступление (использование) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>13 122 375</b>	<b>(281 906)</b>
<b>чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>13 041 207</b>	<b>(340 962)</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(45 630)	505 848
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	1 641 980	1 477 094
<b>денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (примечание 10.)</b>	<b>14 637 557</b>	<b>1 641 980</b>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Обществом в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, составила 943 тысяч тенге и 986 554 тысяч тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Обществом в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, составила 276 тысяч тенге и 708 648 тысяч тенге, соответственно.



## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(тыс. тенге)	акционерный капитал	дополнительно оплаченный капитал по займу, полученному по ставке ниже рыночной от АО «САМРУК-КАЗЫНА»	стабилизационный резерв	резерв непредвиденных рисков	резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	нераспределенная прибыль	всего капитала
Остаток на 1 января 2015 года	9 200 000	732 819	-	-	(1 427 683)	3 022 354	11 527 490
<b>общий совокупный доход</b>							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	1 947 408	1 947 408
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>							
<i>Статьи, которые были переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	(548 525)	-	(548 525)
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	166 296	-	166 296
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(382 229)	-	(382 229)
<b>общий совокупный доход за год</b>	-	-	-	-	<b>(382 229)</b>	<b>1 947 408</b>	<b>1 565 179</b>
<b>ОПЕРАЦИИ С СОБСТВЕННИКАМИ, ОТРАЖЕННЫЕ НЕПОСРЕДСТВЕННО В СОСТАВЕ КАПИТАЛА</b>							
Дивиденды выплаченные (Примечание 15. (в))	-	-	-	-	-	(189 171)	(189 171)
Перевод в резерв непредвиденных рисков (Примечание 15. (г))	-	-	-	509 802	-	(509 802)	-
Перевод в стабилизационный резерв	-	-	12 349	-	-	(12 349)	-
<b>ВСЕГО ОПЕРАЦИЙ С СОБСТВЕННИКАМИ</b>	-	-	<b>12 349</b>	<b>509 802</b>	-	<b>(711 322)</b>	<b>(189 171)</b>
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА</b>	<b>9 200 000</b>	<b>732 819</b>	<b>12 349</b>	<b>509 802</b>	<b>(1 809 912)</b>	<b>4 258 440</b>	<b>12 903 498</b>

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(тыс. тенге)	акционерный капитал	дополнительно оплаченный капитал по займу, полученному по ставке ниже рыночной от АО «САМРУК-КАЗЫНА»	стабилизационный резерв	резерв непредвиденных рисков	резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	нераспределенная прибыль	всего капитала
Остаток на 1 января 2016 года	9 200 000	732 819	12 349	509 802	(1 809 912)	4 258 440	12 903 498
<b>ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	109 851	109 851
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>							
<i>Статьи, которые были переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	(260 173)	-	(260 173)
Чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	(13 831)	-	(13 831)
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	(274 004)	-	(274 004)
<b>ОБЩИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>	-	-	-	-	<b>(274 004)</b>	<b>109 851</b>	<b>(164 153)</b>
<b>ОПЕРАЦИИ С СОБСТВЕННИКАМИ, ОТРАЖЕННЫЕ НЕПОСРЕДСТВЕННО В СОСТАВЕ КАПИТАЛА</b>							
Выпуск акций (Примечание 15. (а))	14 000 000	-	-	-	-	-	14 000 000
Дивиденды выплаченные (Примечание 15. (в))	-	-	-	-	-	(784 222)	(784 222)
Перевод в резерв непредвиденных рисков (Примечание 15. (г))	-	-	12 101	-	-	(12 101)	-
Перевод в стабилизационный резерв	-	-	-	(283 441)	-	283 441	-
<b>ВСЕГО ОПЕРАЦИЙ С СОБСТВЕННИКАМИ</b>	<b>14 000 000</b>	-	<b>12 101</b>	<b>(283 441)</b>	-	<b>(512 882)</b>	<b>13 215 778</b>
<b>ОСТАТОК НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА</b>	<b>23 200 000</b>	<b>732 819</b>	<b>24 450</b>	<b>226 361</b>	<b>(2 083 916)</b>	<b>3 855 409</b>	<b>25 955 123</b>



**КОНТАКТЫ**

7 (727) 250 00 21

[WWW.KEG.KZ](http://WWW.KEG.KZ)

