



Годовой  
отчет

2024



## Содержание

|  |    |  |    |
|--|----|--|----|
| Глоссарий                                  | 3  | Права миноритарных акционеров                | 38 |
| 1. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ HALYK FINANCE              |    | Информация о крупных сделках                 | 38 |
| Обращение председателя Правления           | 4  | Информационная политика                      | 38 |
| Информация об эмитенте                     | 5  | Управление рисками                           | 39 |
| История Halyk Finance                      | 5  | Внутренний контроль и аудит                  | 40 |
| Производственная структура                 | 6  | Взаимодействие с заинтересованными сторонами | 41 |
| Основные события отчетного года            | 7  | 6. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ                 |    |
| Операционная деятельность                  | 8  | Финансовая отчетность                        | 42 |
| Макроэкономический обзор                   | 8  | Информация для инвесторов                    | 51 |
| Доля рынка, маркетинг и продажи            | 10 |  |    |
| Услуги Halyk Finance                       | 13 |  |    |
| Стратегия деловой активности               | 13 |  |    |
| Финансово-экономические показатели         | 15 |  |    |
| 2. РИСКИ                                   |    |  |    |
| Основные риски. Система управления рисками | 19 |  |    |
| 3. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ              |    |  |    |
| Занятость                                  | 23 |  |    |
| Здоровье и безопасность на рабочем месте   | 24 |  |    |
| Подготовка и образование                   | 24 |  |    |
| Разнообразие и равные возможности          | 24 |  |    |
| Практика трудовых отношений                | 24 |  |    |
| Спонсорство и благотворительность          | 25 |  |    |
| Противодействие коррупции                  | 25 |  |    |
| Соответствие требованиям законодательства  | 25 |  |    |
| Ответственность за продукцию               | 25 |  |    |
| 4. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ. КЛИМАТИЧЕСКИЕ ИЗМЕНЕНИЯ  | 26 |  |    |
| 5. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ                |    |  |    |
| Система корпоративного управления          | 27 |  |    |
| Структура корпоративного управления        | 29 |  |    |
| Совет директоров                           | 30 |  |    |
| Исполнительный орган                       | 32 |  |    |
| Организационная структура                  | 34 |  |    |
| Информация о вознаграждениях               | 37 |  |    |
| Акционерный капитал                        | 37 |  |    |
| Дочерние и зависимые компании              | 37 |  |    |
| Информация о дивидендах                    | 37 |  |    |

|    |                         |   |
|----|-------------------------|---|
| 1  | Halyk Finance, Компания | АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»   |
| 2  | Народный Банк           | АО «Народный Банк Казахстана»   |
| 3  | Группа «Halyk», Группа  | Группа Компаний АО «Народный Банк Казахстана»   |
| 4  | Регулятор               | Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка  |
| 5  | НБРК                    | Национальный Банк Республики Казахстан  |
| 6  | МФЦА, Центр             | Международный финансовый центр «Астана»   |
| 7  | KASE                    | АО «Казахстанская фондовая биржа»   |
| 8  | МСБ                     | Малый и средний бизнес  |
| 9  | ЕНПФ                    | Единый накопительный пенсионный фонд  |
| 10 | РК                      | Республика Казахстан  |
| 11 | ВВП                     | Валовый внутренний продукт  |
| 12 | БВУ                     | Банки второго уровня  |
| 13 | Fitch Ratings           | Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings   |
| 14 | ПИФ                     | Паевой инвестиционный фонд  |
| 15 | ИПИФ                    | Интервальный паевой инвестиционный фонд   |
| 16 | ПОД/ФТ                  | Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным преступным путем, и финансированию терроризма  |
| 17 | IPO                     | Первичное публичное предложение акций нового или дополнительного выпуска неограниченному кругу лиц (Initial Public Offering)  |
| 18 | PVBP                    | PVBP (Price Value of Basis Point) – цена базисного пункта – изменение цены облигации при изменении требуемой доходности на один базисный пункт  |
| 19 | SPO                     | Вторичное публичное предложение акций существующих акционеров неограниченному кругу лиц (Secondary Public Offering)   |
| 20 | VaR                     | Показатель, оценивающий максимально возможный размер потерь по портфелю компании в течение определенного периода времени с заданной степенью вероятности (Value at Risk)  |
| 21 | FATCA                   | Американский закон о налогообложении иностранных счетов, главная цель которого препятствовать уклонению от уплаты налогов американских граждан, работающих и проживающих на территории других государств (Foreign Account Tax Compliance Act) |
| 22 | OFAC                    | Управление по контролю за иностранными активами Департамента казначейства Соединенных Штатов Америки (Office of Foreign Assets Control)   |
| 23 | УК                      | Управляющая компания  |
| 24 | AIX                     | Astana International Exchange, биржа МФЦА   |

# 1. Деятельность Halyk Finance Обращение председателя Правления



Уважаемые клиенты и партнеры!

2024, юбилейный для Компании, год ознаменовался новыми успехами Halyk Finance во всех сегментах рынка. Достигнутые по итогам года результаты стали возможны благодаря профессионализму нашей команды, доверию и лояльности наших клиентов, поддержке и статусу группы Halyk.

По состоянию на 1 января 2025 года активы Компании достигли 73,8 млрд тенге, продемонстрировав 35%-й рост по сравнению с показателем предыдущего года. Капитал за 2024 год вырос на 22,5% и составил 37,2 млрд тенге. Финансовый результат компании обновил рекорд и составил 9,5 млрд тенге: рост чистой прибыли по итогам 2024 года – 62%.

По итогам 2024 года портфель клиентов на брокерском обслуживании составляет свыше 3 млрд долларов США. Комиссионные доходы от брокерской деятельности достигли 1,9 млрд тенге, превысив результат 2023 года на 24%. Сегодня нам доверяют более 100 000 клиентов – юридических и физических лиц.

Компания уверенно удерживает лидерство в сегменте управления активами. Мы по-прежнему крупнейшая управляющая компания с объемом активов в управлении более 1 трлн тенге. Отдельно хотел бы отметить, что профессионализм наших управляющих в полной мере проявился в сегменте управления пенсионными активами, где по итогам 2024 года мы второй год подряд сохраняем лидерство по объему и доходности пенсионных активов.

По итогам 2024 года Компания была признана «Лучшим инвестиционным банком Казахстана» по версии информационного агентства CBonds. Кроме того, ИА CBonds объявило Компанию победителем в номинациях «Лучший андеррайтер Казахстана» и «Лучшая анали-

тика по рынку облигаций Казахстана». В свою очередь, авторитетное международное издание EMEA Finance признало Компанию «Лучшим инвестиционным банком на рынке акций в Центральной и Восточной Европе» и «Лучшим инвестиционным банком на рынке облигаций в локальной валюте». Кроме того, по итогам 2024 года Halyk Finance получило ряд престижных наград Казахстанской фондовой биржи (KASE) и биржи AIX.

Полученные награды свидетельствуют об успехах Компании на рынках капитала. В 2024 году Компания в очередной раз стала лидером рейтинга организаторов облигаций Казахстана, регулярно публикуемым ИА CBonds. В 2024 году Компания выступила организатором крупнейшего IPO в Казахстане – первичного размещения акций Air Astana. А при IPO Kaspi.kz на Nasdaq Компания выступила в качестве единственного казахстанского брокера, уполномоченного принимать заявки розничных инвесторов на территории Республики Казахстан.

Компания по-прежнему является единственным брокером Казахстана, имеющим кредитный рейтинг инвестиционного уровня международного рейтингового агентства «Fitch Ratings» – «BBB-» со стабильным прогнозом (подтверждено 07 марта 2025 года).

Я благодарю клиентов, партнеров и коллег за их неоценимый вклад в достижение наших успехов и с гордостью представляю вашему вниманию годовой отчет Компании за 2024 год.

С уважением,  
Председатель Правления АО «Halyk Finance»  
Охонов Ф.Р.

# 1. Деятельность Halyk Finance

## Информация о Halyk Finance



### История Halyk Finance

- 3 августа 2004 года – принято решение единственного акционера АО «Народный Банк Казахстана» о создании Компании.
- 10 ноября 2004 года – произведена государственная регистрация Компании.
- 27 декабря 2004 года – получена первичная лицензия на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.
- 26 марта 2005 года – получена первичная лицензия на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем.
- 26 декабря 2008 года – вследствие перерегистрации Компанией получена единая лицензия на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.
- 2011 год – Компания впервые признана Лучшим инвестиционным банком Казахстана по версии международного издания EMEA Finance.
- 2012 год – Компания впервые возглавила рэнкинг андеррайтеров облигаций Казахстана по версии информационного агентства CBonds.
- 2012 год – Компания впервые признана Лучшим инвестиционным банком Казахстана по версии международного издания Global Finance.
- 24 июня 2014 года – лицензия Компании переоформлена в целях уточнения деятельности по управлению инвестиционным портфелем.
- 25 июля 2014 года – компания стала первым брокером в Казахстане, которой присвоен кредитный рейтинг международного рейтингового агентства (BB со стабильным прогнозом от Fitch Ratings).
- 8 декабря 2015 года – Национальным Банком РК зарегистрирован выпуск паев интервального паевого инвестиционного фонда «Halyk-Валютный», в настоящее время одного из крупнейших розничных ПИФов Казахстана.
- 4 ноября 2016 года – лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг была переоформлена НБ РК и выдана Компании за № 3.2.229/7.
- 9 апреля 2018 года – создан филиал Компании Halyk Finance Astana.
- 29 июня 2018 года – Компания была зарегистрирована в качестве лицензированной компании (Recognised Company) в соответствии с нормативными правовыми актами МФЦА.
- 7 ноября 2018 года – Компании выдана лицензия уполномоченным органом МФЦА (AFSA) на занятие аналогичными видами деятельности, которые имеются у компании и лицензированы АРРФР.
- 3 декабря 2019 года – рейтинговое агентство Fitch повысило рейтинг компании до уровня BB+ со стабильным прогнозом.
- 2020 год – Компания первой среди брокерских компаний ввела в эксплуатацию собственное мобильное приложение с функционалом полностью дистанционного открытия и обслуживания брокерских счетов.
- 13 апреля 2021 года – рейтинговое агентство Fitch повысило рейтинг компании до уровня BVB- со стабильным прогнозом.
- 25 июля 2014 года – компания стала первым брокером в Казахстане, которой присвоен кредитный рейтинг международного рейтингового агентства (BB со стабильным прогнозом от Fitch Ratings).
- 31 декабря 2021 года – Компания получила лицензию на осуществление обменных операций с иностранной валютой.
- 16 ноября 2022 год Компания заключила договор с ЕНПФ о доверительном управлении пенсионными активами.
- 2023 год – по итогам года Компания стала лидером среди частных управляющих компаний по объему пенсионных активов в управлении и лидером по доходности пенсионных активов среди всех участников рынка.
- 2024 год – Компания стала единственным казахстанским брокером, уполномоченным принимать заявки от розничных инвесторов на территории Республики Казахстан в рамках IPO Kaspi.kz на Nasdaq.
- 2024 год – Компания стала лидером по доходности и объему пенсионных активов в управлении второй год подряд.
- 2024 год – количество розничных инвесторов – клиентов Компании – превысило 100 000 человек.

### Миссия

Миссия Компании заключается в максимальном «обогащении» продуктовой линейки Группы Халык качественными финансовыми услугами Компании в целях максимального удовлетворения потребностей клиентов Группы Халык.

### Клиенты

Компания планирует оказывать свои услуги как юридическим, так и физическим лицам,

отдавая преимущество клиентам Группы Халык. Целевая клиентская база включает крупных клиентов, для которых созданы условия обслуживания, сопоставимые с лучшими из тех, которые предлагаются ведущими инвестиционными банками. Данные клиенты получают комплексное обслуживание на высоком уровне качества и спектра финансовых услуг.

## Персонал

Компания высоко ценит человеческий капитал, осознавая, что работники являются ее самым важным активом. Компания направит все возможные усилия на сохранение и развитие лучших работников, а также на усиление состава посредством найма квалифицированных кадров.

## Акционер

Являясь коммерческой организацией, Компания нацелена на максимизацию прибыли и увеличение акционерной стоимости для своего единственного акционера – АО «Народный Банк Казахстана».

## Производственная структура

Компания оказывает клиентам широкий спектр услуг, включая:

1. брокерское обслуживание;
2. номинальное держание;
3. финансовое консультирование и андеррайтинг;
4. услуги маркет-мейкера;
5. услуги по управлению активами (в т. ч. пенсионными накоплениями, переведенными под управление Компании из ЕНПФ);
6. услуги представителя держателей облигаций;
7. информационное обслуживание по анализу экономики, денежно-кредитной политики, финансовых рынков и эмитентов;
8. прочие консультационные услуги.



### Основные подразделения Компании, взаимодействующие в части брокерской деятельности:

Департамент продаж, Департамент торговых операций, Департамент бухгалтерского учета и отчетности, Департамент бэк-офиса и отчетности, Департамент информационных технологий, Департамент риск-менеджмента, Юридический департамент, Управление администрирования операций, Управление комплаенс-контроля, Управление маркетинга.

### Основные подразделения, взаимодействующие в части управления активами:

Департамент управления активами, Департамент торговых операций, Департамент бухгалтерского учета и отчетности,

Департамент бэк-офиса и отчетности, Департамент риск-менеджмента, Юридический департамент.

### Основные подразделения, взаимодействующие в части финансового консалтинга, андеррайтинговой деятельности, корпоративных финансов:

Департамент финансового консалтинга и андеррайтинга, Юридический департамент.

### Основные подразделения, взаимодействующие в части информационно-аналитического обслуживания:

Аналитический центр, Департамент торговых идей.

Принципы и схемы взаимодействия указанных подразделений регламентированы соответствующими внутренними нормативными документами Компании.

## Основные события отчетного года

Компания в 2024 году успешно завершила следующие крупные сделки:

- В апреле 2024 года Halyk Finance в качестве ведущего менеджера и букраннера организовал размещение еврооблигаций Банка Развития Казахстана на сумму 500 млн долларов США и 100 млрд тенге, со сроком обращения каждого из выпусков 3 года на KASE.
- В мае 2024 года Halyk Finance выступил единственным финансовым консультантом и андеррайтером по размещению дебютного выпуска купонных облигаций ТОО «MyCar Finance» в объеме 5 млрд тенге со сроком обращения 12 месяцев на KASE и в качестве финансового консультанта и андеррайтера двух выпусков тенговых облигаций НУХ Байтерек в общем объеме 200 млрд тенге со сроком обращения 1 год и 5 лет (объем каждого выпуска – 100 млрд тенге) на KASE.
- В июне 2024 года Halyk Finance в качестве совместного финансового консультанта
- и андеррайтера организовал размещение купонных облигаций НУХ Байтерек в объеме 50 млрд тенге со сроком обращения 1 год на KASE.
- В июле 2024 года Halyk Finance выступил совместным финансовым консультантом и андеррайтером по размещению выпуска купонных облигаций BI Development в объеме 7 млн долларов США со сроком обращения 2 года на AIX и совместным андеррайтером по размещению выпуска облигаций НУХ Байтерек в объеме 79,6 млрд тенге со сроком обращения 1 год на KASE.

- В сентябре 2024 года Halyk Finance выступил совместным андеррайтером по размещению выпуска облигаций НУХ Байтерек в объеме 35 млрд тенге со сроком обращения 1 год и единственным финансовым консультантом и андеррайтером по размещению выпуска тенговых облигаций ТОО «МФО «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»» в объеме 5 млрд тенге со сроком обращения 5 лет.
- В октябре 2024 года Halyk Finance в качестве финансового консультанта и совместного андеррайтера организовал размещение двух дебютных на KASE выпусков облигаций BI Development в объеме 15 млрд тенге и 15 млн долларов США со сроком обращения 2 года.
- В ноябре 2024 года Halyk Finance выступил совместным андеррайтером по размещению выпуска облигаций НУХ Байтерек в объеме 100 млрд тенге со сроком обращения 1,3 года на KASE.
- В декабре 2024 года Halyk Finance выступил единственным финансовым консультантом и андеррайтером по размещению дебютного выпуска «зеленых» облигаций Halyk Bank в объеме 20 млрд тенге со сроком обращения 3 года и совместным андеррайтером по размещению дебютного выпуска долларовых облигаций АО «АК Алтыналмас» в объеме 20 млрд тенге со сроком обращения 3 года на KASE.

По итогам 2024 года Halyk Finance занял первое место среди организаторов рыночных размещений казахстанских корпоративных облигаций. Согласно рэнкингу Cbonds, объем организованных компани-

ей выпусков составил 1 259 млрд тенге, рыночная доля – 42,1% (все выпуски).

Высокое качество услуг, предоставляемых Halyk Finance, по достоинству оценено международным финансовым сообществом. По итогам 2024 года Компания была признана «Лучшим инвестиционным банком Казахстана» по версии информационного агентства CBonds. Кроме того, ИА CBonds объявило Компанию победителем в номинациях «Лучший андеррайтер Казахстана» и «Лучшая аналитика по рынку облигаций Казахстана». В свою очередь, авторитетное международное издание EMEA Finance признало Компанию «Лучшим инвестиционным банком на рынке акций в Центральной и Восточной Европе» и «Лучшим инвестиционным банком на рынке облигаций в локальной валюте». В марте 2025 года биржа Abu Dhabi Securities Exchange (ADX) наградила Halyk Finance как первого брокера, предоставившего клиентам доступ к IPO на ADX через цифровой биржевой хаб Tabadul. Кроме того, по итогам 2024 года Halyk Finance получило награды Казахстанской фондовой биржи (KASE) и биржи AIX. KASE признала Halyk Finance победителем в номинациях «Лучший андеррайтер года на рынке корпоративных облигаций», «Лучший андеррайтер года на рынке акций», «Лидер рынка акций», «Лучший маркет-мейкер года на рынке корпоративных облигаций», «Лучший маркет-мейкер года на рынке акций» и «Лучший финансовый консультант», а биржа AIX вручила награду за ESG-размещение года («ESG Bond of the Year»).

В 2024 году Компания продолжила развитие собственного мобильного прило-

жения. В частности, в приложении Halyk Finance был реализован полностью дистанционный функционал подачи заявок в рамках IPO Kaspi.kz и IPO Air Astana, пользователям предоставлены возможности приобретения тенговых облигаций на KASE через приложение. По итогам 2024 года количество розничных клиентов на брокерском обслуживании превысило 103 000 человек.

В течение 2024 года Компания укрепила позиции в сегменте управления пенсионными активами. По итогам 2024 года объем чистых пенсионных активов в управлении Компании достиг 42,2 млрд тенге, а доходность составила 18,07% годовых. Таким образом, Компания сохранила лидерство среди частных управляющих компаний в сегменте пенсионных активов и второй год подряд стала лидером по доходности пенсионных активов, опередив по этому показателю как частных УИП, так и НБ РК.

Компания продолжила расширение доступа клиентов к новым рынкам. В мае 2024 года Компания присоединилась к цифровому биржевому хабу Tabadul как авторизованный член AIX, а в октябре 2024 года в торговом холле биржи Абу-Даби (ADX) состоялась церемония присоединения компании к хабу Tabadul в качестве авторизованного брокера.



## Операционная деятельность

### Макроэкономический обзор

#### Рост экономики резко ускорился, но не отразился на повышении благосостояния населения

В 2024 году экономика продемонстрировала высокие темпы роста, практически сопоставимые с рекордными показателями 2023 года. В первой половине года рост ВВП замедлился до 3,3% г/г, но во втором полугодии резко ускорился и достиг 4,8% г/г по итогам года. Главными драйверами роста ВВП стали торговля и обрабатывающая промышленность, которые выросли на 9,1% г/г и 5,9% г/г соответственно при спаде в горнодобывающем секторе (-0,2% г/г). При этом, несмотря на позитивную динамику ВВП, такой рост трудно назвать качественным и устойчивым. Рост обрабатывающего сектора был в основном связан с ее сырьевой частью, тогда как резкий рост торговли выглядел аномальным и противоречивым, идя вразрез с факторами, традиционно определяющими ее динамику. Также рост ВВП не транслировался в повышение благосостояния граждан – доходы населения в реальном выражении снизились на 3,6% г/г. Особенно пострадали регионы, зависящие от горнодобывающей промышленности, как Атырауская и Мангыстауская области, где наблюдалось снижение реальных заработных плат.

Одним из факторов ускоренного роста торговли стали государственные расходы, увеличившиеся на 13,3% по итогам года. Однако устойчивость такого роста вызывает вопросы, особенно на фоне снижения импорта, инвестиций, реальных доходов и потребительского кредитования. Стагнация в горно-

добывающем секторе была связана с сокращением объемов нефтедобычи, на чью долю приходится свыше 70% совокупного выпуска сектора – с 90 млн тонн до 87,6 млн тонн. Основные причины – капитальные ремонты на крупных месторождениях, снижение добычи нефти в рамках соглашений ОПЕК+ и энергетические блэкауты.

Обрабатывающая промышленность завершила 2024 год с уверенным ростом (+5,9% г/г), чему способствовал рост металлургии (+6,9% г/г) и машиностроения (+9,7% г/г). Сельское хозяйство и строительство показали двузначные темпы роста – на 13,7% г/г и 13,1% г/г соответственно, во многом за счет эффекта низкой базы 2023 года и рекордного урожая. В транспортном секторе также наблюдались высокие темпы роста (+8,5% г/г), особенно в автомобильном и городском электрическом транспорте. В сфере связи значительный вклад в рост (+5% г/г) внесли интернет-услуги, тогда как мобильная связь показала сокращение (-15,8% г/г).

Наши оценки на 2025 год указывают на продолжение динамичного роста ВВП на уровне 5,6%. Главным драйвером роста станет увеличение добычи нефти в связи с запуском проекта будущего расширения на месторождении Тенгиз во втором полугодии. Другие источники роста включают дальнейшую реализацию крупных инфраструктурных проектов, рост обрабатывающего сектора за счет сырьевой части, высокие уровни бюджетных расходов и трансфертов из Национального фонда. В то же время ряд факторов могут замедлить темпы роста экономики. Они, среди прочего, включают снижение нефтяных котировок, сохранение жестких денежно-кре-

дитных условий на фоне высоких проинфляционных рисков, относительно низкий уровень инвестиций и возможное дальнейшее замедление сектора услуг.

#### Проблемы доходной части бюджета привели к рекордным изъятиям из Национального фонда

В 2024 году основной проблемой налогово-бюджетной политики стал недобор доходов бюджета, прежде всего из-за ненадлежащего планирования и прогнозирования налоговых поступлений. Планы по КПН и НДС были выполнены только на 87,4% и 70,5% соответственно (по сравнению с утвержденным в начале года бюджетом), в то время как дефицит бюджета составил Т3,5 трлн. Ввиду недобора ключевых налогов запланированные на 2024 год трансферты из Национального фонда (Т3,6 трлн) были полностью использованы уже к июлю, а затем целевые трансферты были дополнительно увеличены на Т2 трлн. Кроме того, были использованы внебюджетные изъятия из НФ через покупку акций «Казатомпром» на сумму Т467 млрд, которые поступили в бюджет в виде дивидендов. Также для финансирования инфраструктурных проектов были приобретены облигации компаний ФНБ «Самрук-Казына» на сумму Т238 млрд. Таким образом, общая сумма изъятий из Национального фонда в 2024 году составила рекордные Т6,3 трлн, что даже выше показателей 2023 года (Т5,3 трлн).

Такая ситуация свидетельствует о сохраняющейся процикличности фискальной политики, слабой бюджетной дисциплине и высокой зависимости и бюджета, и экономики

от нефтяных доходов. Несмотря на среднюю цену нефти в \$81 за баррель в 2024 году, изъятия из Национального фонда (без учета инвестиционного дохода) превысили поступления в него на Т1,8 трлн. В условиях растущих бюджетных расходов и изъятий из НФ важно укреплять основы бюджетной политики, уделяя особое внимание планированию и прогнозированию налоговых поступлений. Для того, чтобы снизить зависимость экономики от цен на нефть и преодолеть «ресурсное проклятие», важно строго соблюдать контрциклические бюджетные правила, что, в свою очередь, обеспечит макроэкономическую стабильность, развитие частного бизнеса и диверсификацию экономики.

### На фоне проинфляционных рисков Национальный Банк повысил базовую ставку

В четвертом квартале 2024 года Национальный Банк ужесточил денежно-кредитные условия, повысив базовую ставку сразу на 1 процентный пункт с 14,25% до 15,25% в конце ноября. Это решение, по заявлению монетарного регулятора, было обусловлено обновлением прогнозов по инфляции и росту ВВП, а также результатами анализа фактических данных и баланса рисков. Следует также отметить, что на последнем заседании Комитета по денежно-кредитной политике в январе 2025 года уровень базовой ставки остался без изменений.

В декабре 2024 года инфляция ускорилась до 8,6% г/г против 8,4% г/г в ноябре, а в квартальном выражении составила 2,7% против 1,6% в третьем квартале. Существенное влияние на рост инфляции оказало увеличение тарифов на регулируемые государством услуги ЖКХ. В числе других ключевых факторов роста цен – дополнительные трансферты из Нацио-

нального фонда и высокая волатильность курса тенге, что привело к росту импортной инфляции. Инфляционные ожидания населения и бизнеса ухудшились: ожидаемая через год инфляция в декабре выросла до 14,6%, тогда как воспринимаемая инфляция за последние 12 месяцев достигла 13,2%.

Ожидается, что в 2025 году инфляция вернется на траекторию снижения благодаря высокой базовой ставке и замедлению глобальной инфляции. Однако внутренние риски, такие как слабая бюджетная дисциплина, высокий уровень трансфертов из НФ и волатильность курса тенге, а также внешние угрозы, включая снижение цен на нефть, могут оказать давление на стабильность цен. Инфляция также может ускориться за счет недавнего решения по либерализации цен на ГСМ. В то же время это будет одномоментным повышением цен, и в среднесрочной перспективе будет оказывать умеренное воздействие. По нашим оценкам, на конец 2025 года уровень годовой инфляции может составить 8% при базовом сценарии. Значения инфляции в течение года будут зависеть от степени (не)реализации вышеуказанных проинфляционных рисков.

### Национальная валюта стремительно обесценивалась к концу 2024 года

В четвертом квартале 2024 года курс тенге резко ослаб, обесценившись на 44 тенге или на 9,1% за квартал по отношению к доллару – с 481,1 до 525,1 тенге за доллар. При этом среднемесячное значение курса за четвертый квартал составило 500,1 тенге за доллар по сравнению с 477,7 в третьем и 449,0 за первое полугодие. Основными причинами этого стали глобальное укрепление доллара после выборов в США и последовавшее за этим снижение цен на нефть, а также новые западные санкции против России, вызвавшие ажиотажный спрос

на иностранную валюту со стороны бизнеса и населения. Это привело к крупным валютным интервенциям со стороны НБК, который в ноябре направил \$1 млрд, а в декабре еще \$0,3 млрд. Дополнительные меры, такие как обязательная продажа 50% валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора, прекращение покупки валюты для ЕНПФ и приток валюты через дополнительные трансферты из Национального фонда, не смогли предотвратить дальнейшее ослабление тенге.

Текущая волатильность курса отражает низкое доверие к тенге со стороны бизнеса и населения. Ухудшение фундаментальных факторов приводит к резкому снижению курса

тенге, в то время как обратного эффекта, когда улучшение фундаментальных факторов приводит к укреплению тенге фактически не наблюдается. Кроме проциклической фискальной политики, связанной с чрезмерным и неравномерным использованием средств Национального фонда, и структурных проблем в экономике, такая уязвимость валютного рынка объясняется его низкой ликвидностью, небольшим количеством и однообразностью участников и неразвитостью рынка деривативов. Эти факторы способствуют резким колебаниям курса тенге, создавая высокую неопределенность для траектории национальной валюты в ближайшей перспективе.

### Прогнозы Halyk Finance

| Основные макроэкономические показатели   | 2023  | 2024  | Прогноз 2025 |
|--|-------|-------|--------------|
| Цена на нефть, Brent, сред., USD/баррель | 83    | 80,7  | 70,0         |
| Добыча нефти, млн тонн                   | 90,0  | 87,6  | 95-97        |
| Реальный ВВП, % за год                   | 5,1   | 4,8   | 5,6          |
| Обменный курс USDKZT, на конец периода   | 454,6 | 523,5 | 550-560      |
| Обменный курс USDKZT, сред. за год       | 456,3 | 469,4 | 540,0        |
| ИПЦ, на конец периода, % г/г             | 9,8   | 8,6   | 8,0          |
| Базовая ставка, % на конец периода       | 15,75 | 15,25 | 14,50        |
| Текущий счет, % ВВП                      | -3,4  | -0,6* | -1,3         |

\*данные за 9M2024

## Доля рынка, маркетинг и продажи

Компания в полной мере соответствует стандартам для определения конкурентоспособности компании, позволяющим занимать лидирующие позиции среди казахстанских брокерских компаний на протяжении долгого времени:

- растущее количество клиентов на брокерском обслуживании и рост активов в управлении;
- положение ведущего маркет-мейкера;
- полноценная поддержка клиента;
- солидное количество проведенных размещений в рамках оказания финансового консультирования и андеррайтинга;
- качество аналитики, отмеченной многочисленными наградами;

- полное соблюдение законодательных норм при осуществлении лицензируемой деятельности;
- наличие собственной торговой платформы и доступ к различным торговым площадкам;
- высокая узнаваемость бренда компании.

В рамках осуществления брокерской деятельности, Halyk Finance предоставляет своим клиентам услуги по открытию и ведению брокерских счетов, заключению сделок с широким спектром финансовых инструментов на казахстанском и международном фондовых рынках и операций репо на биржевой площадке KASE. Кроме того, Компания предоставляет доступ к торгам ценными бумагами на KASE и

AIX в режиме онлайн, и возможность подачи заявок на покупку, а также продажу финансовых инструментов через собственную интернет-платформу Halyk TradePro и собственное мобильное приложение.

Команда трейдеров Halyk Finance имеет большой опыт работы на рынке долговых и долевого инструментов, а клиентоориентированная команда высокопрофессиональных сейлз-менеджеров обеспечивает предоставление инвесторам привлекательных краткосрочных и долгосрочных инвестиционных идей и обслуживание сделок. Клиенты Halyk Finance на бесплатной основе получают регулярную информационно-аналитическую поддержку, включая детальные аналитические отчеты более чем по 40 компаниям от Департамента

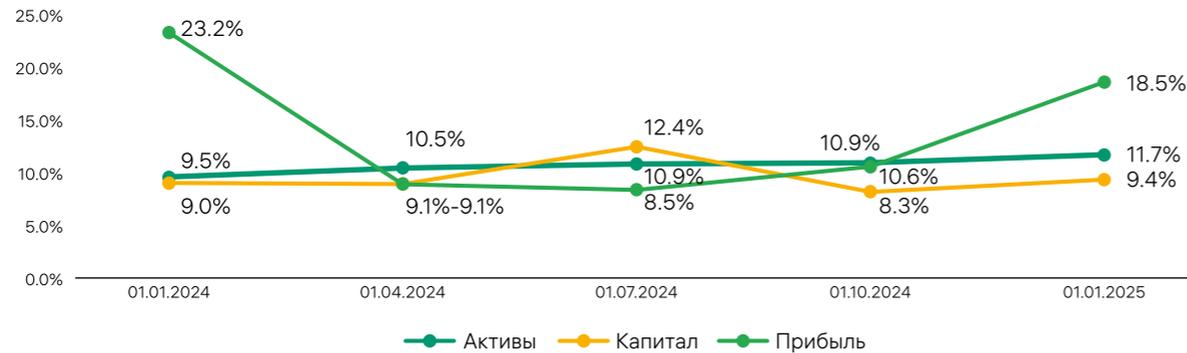
торговых идей и макроэкономические отчеты Аналитического центра, имеющих репутацию самой квалифицированной и высокопрофессиональной команды аналитиков на местном рынке.

Капитал Halyk Finance за 2024 год увеличился на 22,5%, с 30,3 млрд тенге до 37,2 млрд тенге. По состоянию на 01.01.2025 года объем активов Halyk Finance составил 73,8 млрд тенге, что на 34,6% выше показателя 2023 года. Чистая прибыль Компании составила 9,5 млрд тенге на 01.01.2025 года против 5,9 млрд тенге за 2023 год, продемонстрировав рост в 61,7%. Доля Halyk Finance по активам, капиталу и прибыли в 2023 году составила 11,7%, 9,4% и 18,5% соответственно.

### Основные показатели деятельности

| Место      |            | Наименование            | Активы             |                    |              | Капитал            |                    |              | Прибыль           |                   |               |
|------------|------------|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 01.01.2025 | 01.01.2024 |                         | 01.01.2025         | 01.01.2024         | Динамика     | 01.01.2025         | 01.01.2024         | Динамика     | 01.01.2025        | 01.01.2024        | Динамика      |
| 1          | 1          | Freedom Finance         | 285 665 667        | 316 949 436        | -11.0%       | 161 967 521        | 152 248 857        | 6.4%         | 9 515 578         | 6 335 137         | 50.2%         |
| 2          | 2          | BCC Invest              | 104 608 018        | 59 054 624         | 77.1%        | 52 063 755         | 32 194 589         | 61.7%        | 9 246 751         | 2 956 327         | 212.8%        |
| 3          | 4          | Halyk Finance           | 73 785 819         | 54 811 073         | 34.6%        | 37 173 045         | 30 349 151         | 22.5%        | 9 513 611         | 5 882 177         | 61.7%         |
| 4          | 3          | Jusan Invest            | 55 758 482         | 58 992 545         | -5.8%        | 51 319 925         | 44 447 769         | 15.5%        | 6 289 236         | 2 067 191         | 204.2%        |
| 5          | 5          | First Heartland Capital | 35 130 678         | 29 025 779         | 21.0%        | 35 116 035         | 29 009 946         | 21.0%        | 6 174 356         | 902 465           | 584.2%        |
| 6          | 6          | Halyk Global Markets    | 11 592 632         | 17 421 217         | -50.3%       | 11 571 531         | 17 243 631         | -49.0%       | 1 412 427         | 2 633 840         | -86.5%        |
|            |            | <b>Прочие</b>           | <b>62 805 699</b>  | <b>38 102 953</b>  | <b>64.8%</b> | <b>45 195 931</b>  | <b>31 201 849</b>  | <b>44.9%</b> | <b>9 327 035</b>  | <b>4 556 649</b>  | <b>104.7%</b> |
|            |            | <b>Всего</b>            | <b>629 346 995</b> | <b>574 357 627</b> | <b>9.6%</b>  | <b>394 407 743</b> | <b>336 695 792</b> | <b>17.1%</b> | <b>51 478 994</b> | <b>25 333 786</b> | <b>103.2%</b> |

### Изменение рыночной доли Компании по активам, капиталу и прибыли

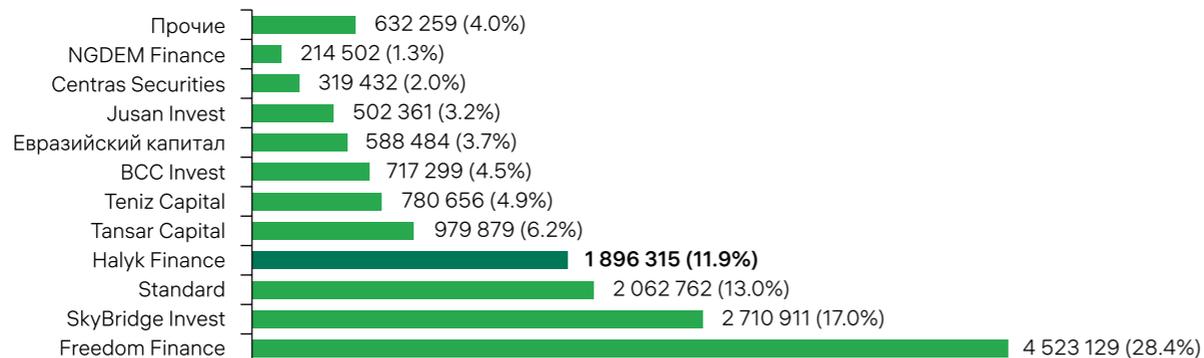


### Брокерская деятельность

Комиссии от брокерской деятельности компании за 2024 год составили 1,9 млрд тенге, увеличившись на 23,9% по сравнению с показателем 2023 года. В результате рыночная доля Компании по данному показателю выросла с 10,9% по состоянию на 01.01.2024 до 11,9% на 01.01.2025 года.

|                         | Комиссии от брокерской деятельности, тыс тг |                   |              |
|-------------------------|---|-------------------|--------------|
|                         | 01.01.2025                                  | 01.01.2024        | Динамика     |
| Halyk Finance           | 1 896 315                                   | 1 530 376         | 23.9%        |
| Прочие                  | 14 031 674                                  | 12 555 469        | 11.8%        |
| <b>Всего</b>            | <b>15 927 989</b>                           | <b>14 085 845</b> | <b>13.1%</b> |
| <b>Рыночная доля HF</b> | <b>11.9%</b>                                | <b>10.9%</b>      | <b>1.0%</b>  |

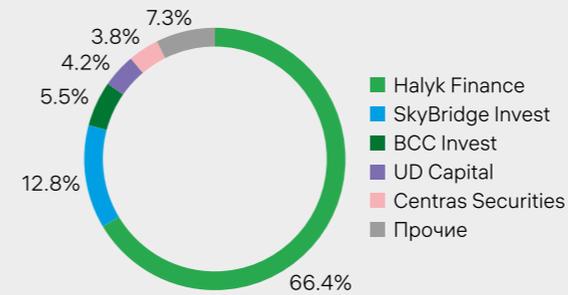
### Рыночная доля компании по комиссионному доходу от брокерской деятельности на 01.01.2025 года



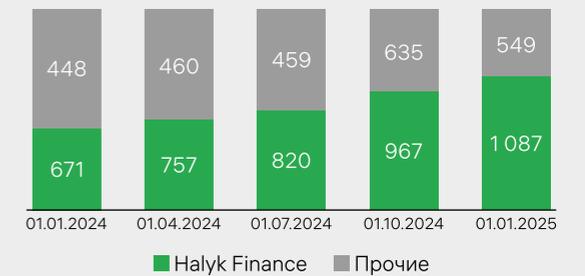
### Управление активами

Компания является крупнейшей управляющей компанией Казахстана с долей рынка 66.4%. По состоянию на 1 января 2025 года общий объем активов в управлении превысил 1 трлн тенге.

### Рыночная доля Компании по объему активов в управлении на 01.01.2025 года, %

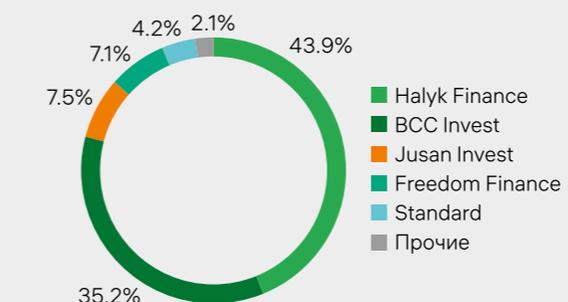


### Динамика объема активов в управлении, млрд тенге

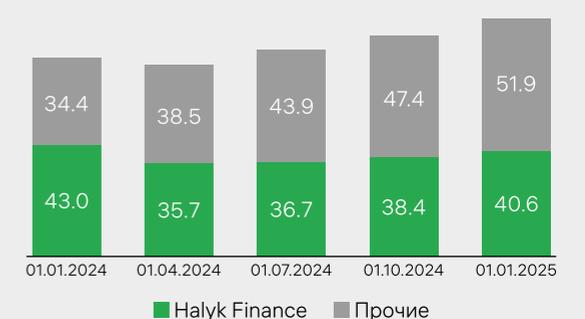


По состоянию на 01.01.2025 доля Компании на рынке розничных ПИФов составила 43,9% или 40,6 млрд тенге. На конец 2024 года Компания управляла шестью интервальными паевыми инвестиционными фондами (ИПИФ), включая 5 фондов в долларах США 1 фонд в национальной валюте.

### Рыночная доля Компании в сегменте открытых и интервальных ПИФов на 01.01.2025 года, %

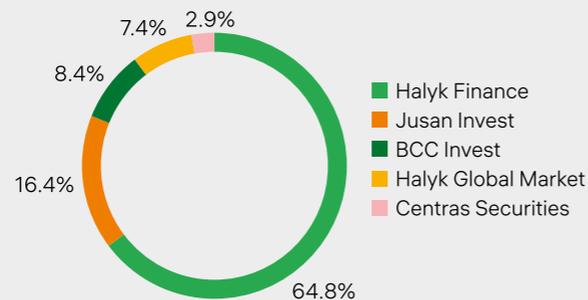


### Динамика объема ИПИФ в управлении Компании, млрд тг



Компания занимает доминирующее положение среди частных управляющих пенсионными активами. По состоянию на конец 2024 года рыночная доля Компании в сегменте составляет 64,8%, а объем пенсионных активов в управлении составил 42,2 млрд тенге.

Рыночная доля Компании среди частных управляющих пенсионными активами на 01.01.2025 года, %



Динамика пенсионных активов в управлении, млрд тг



## Консалтинг и андеррайтинг

В 2024 году Компания лидировала в рейтинге организаторов выпусков облигаций, регулярно обновляемом информационным агентством CBonds. Доля Компании среди организаторов всех выпусков облигаций составила 42,1%, рыночных выпусков – 38,0%.

| №  | Организатор (все выпуски)          | Объем, млн KZT      | Эмитенты     | Выпуски       | Доля, %       |
|----|------------------------------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|
| 1  | Halyk Finance                      | 1 258 858.28        | 12.00        | 35.00         | 42.11         |
| 2  | Jusan Invest                       | 393 087.86          | 8.00         | 29.00         | 13.15         |
| 3  | Bereke Bank                        | 300 000.00          | 1.00         | 3.00          | 10.03         |
| 4  | Отбасы Банк                        | 209 849.63          | 1.00         | 2.00          | 7.02          |
| 5  | Банк Развития Казахстана           | 168 625.74          | 1.00         | 3.00          | 5.64          |
| 6  | Фридом Финанс (Казахстан)          | 159 791.82          | 11.00        | 15.00         | 5.34          |
| 7  | BCC Invest                         | 153 434.16          | 12.00        | 27.00         | 5.13          |
| 8  | Teniz Capital Investment Banking   | 118 737.90          | 25.00        | 41.00         | 3.97          |
| 9  | Сентрас Секьюритиз                 | 112 347.55          | 7.00         | 9.00          | 3.76          |
| 10 | Bank RBK                           | 44 729.00           | 1.00         | 1.00          | 1.50          |
| 11 | SkyBridge Invest                   | 36 144.76           | 2.00         | 2.00          | 1.21          |
| 12 | ЕАБР                               | 20 000.00           | 1.00         | 4.00          | 0.67          |
| 13 | Евразийский Капитал                | 10 065.85           | 2.00         | 3.00          | 0.34          |
| 14 | ForteFinance                       | 3 000.00            | 1.00         | 1.00          | 0.10          |
| 15 | Tengri Partners Investment Banking | 839.66              | 1.00         | 2.00          | 0.03          |
| 16 | FIVE BROKERS' CAPITAL              | 105.63              | 1.00         | 1.00          | 0.00          |
|    | <b>Итого</b>                       | <b>2 989 617.84</b> | <b>63.00</b> | <b>142.00</b> | <b>100.00</b> |

| №  | Организатор (рыночные выпуски)     | Объем, млн KZT      | Эмитенты     | Выпуски       | Доля, %       |
|----|------------------------------------|---------------------|--------------|---------------|---------------|
| 1  | <b>Halyk Finance</b>               | <b>807 536.06</b>   | <b>10.00</b> | <b>26.00</b>  | <b>38.00</b>  |
| 2  | Jusan Invest                       | 324 087.86          | 7.00         | 27.00         | 15.25         |
| 3  | Отбасы Банк                        | 209 849.63          | 1.00         | 2.00          | 9.87          |
| 4  | Банк Развития Казахстана           | 165 434.73          | 1.00         | 3.00          | 7.78          |
| 5  | Фридом Финанс (Казахстан)          | 156 019.10          | 10.00        | 14.00         | 7.34          |
| 6  | BCC Invest                         | 149 181.63          | 10.00        | 23.00         | 7.02          |
| 7  | Teniz Capital Investment Banking   | 117 821.94          | 23.00        | 39.00         | 5.54          |
| 8  | Сентрас Секьюритиз                 | 85 721.03           | 6.00         | 7.00          | 4.03          |
| 9  | Bank RBK                           | 44 729.00           | 1.00         | 1.00          | 2.10          |
| 10 | SkyBridge Invest                   | 36 144.76           | 2.00         | 2.00          | 1.70          |
| 11 | ЕАБР                               | 15 000.00           | 1.00         | 3.00          | 0.71          |
| 12 | Евразийский Капитал                | 10 065.85           | 2.00         | 3.00          | 0.47          |
| 13 | ForteFinance                       | 3 000.00            | 1.00         | 1.00          | 0.14          |
| 14 | Tengri Partners Investment Banking | 539.66              | 1.00         | 1.00          | 0.03          |
| 15 | FIVE BROKERS' CAPITAL              | 105.63              | 1.00         | 1.00          | 0.00          |
|    | <b>Итого</b>                       | <b>2 125 236.88</b> | <b>55.00</b> | <b>118.00</b> | <b>100.00</b> |

## Услуги Halyk Finance

Основными направлениями деятельности Компании являются инвестиционно-банковские услуги и операции на рынке ценных бумаг:

1. брокерская деятельность;
2. управление активами;
3. инвестиционный банкинг.

### Брокерская деятельность

Брокерское обслуживание Компании включает в себя:

- услуги брокера для корпоративных клиентов (включая квазигосударственные, национальные, международные институты и другие компании);
- услуги брокера для розничных клиентов, в том числе через мобильное приложение Halyk Finance;
- услуги маркет-мейкера.

### Управление активами

Продукты Компании по услугам доверительного управления активами представлены по трем основным направлениям: оказание услуг доверительного управления активами институциональных клиентов, продукты коллективного инвестирования для розничных клиентов и управление пенсионными активами.

1. Услуги доверительного управления активами оказываются преимущественно институциональным инвесторам.
2. Сегмент продуктов коллективного инвестирования для розничных клиентов представлен паевыми инвестиционными фондами (ПИФ) и нотами, обращающимися на AIX (Exchange Traded Notes, ETN).
3. Линейка розничных ПИФов представлена

интервальными ПИФаами, номинированными в долларах США и тенге.

Компания является лидером рынка управления активами в Казахстане, как по объему активов в управлении в целом, так и во всех «классических» сегментах – институциональные инвесторы, розничные фонды и пенсионные активы.

### Инвестиционный банкинг

Услуги инвестиционного банкинга включают:

- организацию привлечения финансирования на внутреннем и международных рынках капитала посредством выпуска и размещения долговых и долевых ценных бумаг (внутренние облигации и Еврооблигации,

секьюритизированные ценные бумаги, международные и казахстанские IPO/SPOs, а также частные размещения);

- финансовое консультирование в части листинга ценных бумаг на KASE и на бирже МФЦА AIX и андеррайтинг, консалтинг по управлению обязательствами и корпоративным долговым реструктуризациям;
- организацию сделок по слияниям и поглощениям (M&A), венчурному финансированию (private equity) и проектному финансированию;
- оказание услуг представителя держателей облигаций.

## Стратегия деловой активности

Основной целью Компании остается сохранение позиции лидирующего инвестиционного банка Казахстана и лидера казахстанского фондового рынка Halyk Finance будет фокусироваться на развитии направлений, генерирующих комиссионный доход и развивать следующие линии бизнеса в 2025 гг.

### Брокерская деятельность

Компания ставит перед собой цель к 2027 году стать цифровым брокером № 1 для клиентов «Premium» сегмента.

Достижение вышеуказанных целей планируется за счет исполнения следующих задач:

1. агрессивное привлечение клиентов «Premium» сегмента на основе поддержания высокого уровня доверия клиентов через прозрачное ведение бизнеса, соблюдение этических стандартов и активное взаимодействие с клиентами;
2. улучшение сервисов, автоматизация клиентского сервиса, активное использование современных технологий для повышения эффективности взаимодействия с клиентами и улучшения их опыта и развития дистанционных каналов продаж и обслуживания за счет расширения возможностей мобильного приложения и торговой платформы;
3. разработка и внедрение уникальных продуктов и сервисов для состоятельных клиентов. Повышенное внимание к персонализации предложений и улучшению клиентского опыта;
4. привлечение клиентов через юридические лица среди действующих и потенциальных клиентов: активная работа с руководителями и владельцами компаний для расширения базы премиальных клиентов;
5. проведение мероприятий для состоятельных клиентов, организация эксклюзивных мероприятий для текущих и потенциальных клиентов с целью повышения их вовлеченности и укрепления лояльности.

## Управление активами

Компания планирует продолжить работу в части привлечения новых клиентов в доверительное управление в 2025–2027 гг. Принимая во внимание наличие у Компании длительного успешного опыта управления активами страховых компаний, привлечение активов иных страховых компаний является приоритетным направлением развития деятельности по управлению активами. Компания также видит потенциал в части привлечения активов государственных компаний в доверительное управление в рамках либерализации текущего законодательства и развития фондового рынка.

Задачами Компании до 2027 года являются:

1. Расширение продуктовой линейки услуг ДУА. Развитие персонализированных инвестиционных стратегий с активным управлением в соответствии с потребностями и целями клиентов.
2. Обеспечение прозрачности и своевременного информирования клиентов о ходе управления и результатов инвестирования их пенсионных активов.
3. Участие в рабочих группах по либерализации законодательства по управлению пенсионными активами, как, например, расширение лимитов инвестирования по классам активов.
4. Развитие стратегий управления (умеренная и агрессивная). Разработка консервативных инвестиционных стратегий для клиентов, у которых приоритетом является сохранение капитала и минимизация рисков, а также предоставление более агрессивных инвестиционных стратегий для клиентов с долгосрочным горизонтом инвестирования (более 10 лет).
5. Продвижение новых паевых инвестиционных фондов через различные каналы коммуникации, включая маркетинговые кампании, семинары и образовательные мероприятия, для привлечения внимания и повышения осведомленности потенциальных инвесторов.
6. Расширение линейки паевых инвестиционных фондов, включая тематические и трендовые ETF, для привлечения новых инвесторов с разными предпочтениями и уровнем риска
7. Улучшение «клиентского пути» (мобильное приложение). Обеспечение удобного интерфейса по фондам, в котором будет представлена вся линейка ПИФов с возможностью просмотра всей необходимой по ним информации, помимо наличия доступа к быстрой покупке и продаже паев.
8. Получение в доверительное управление активов квазигосударственных компаний и крупных инвестиционных фондов в рамках планов НБ РК по передаче активов в конкурентную среду частным управляющим компаниям.
9. Компания нацелена на расширение бизнеса доверительного управления активов путем привлечения юридических лиц с размером активов от 10 до 50 млн долларов США.
10. Предоставление услуг на основе «customer-tailored» подхода, как с применением услуг по традиционному доверительному управлению, так и через создание акционерных (закрытых) инвестиционных фондов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и МФЦА.
11. Предоставление персонализированных инвестиционных решений, адаптированных под финансовые цели, риск-профиль и предпочтения каждого клиента – горизонт инвестиро-

вания, валюта инвестирования, волатильность портфеля, целевая доходность на среднесрочном горизонте.

12. Поиск и анализ перспективных проектов (вход в качестве инвестора и управляющего) на зарубежных развивающихся рынках, которым требуется опытный управляющий с обширной платежеспособной клиентской базой.

## Услуги финансового консалтинга и андеррайтинга

В целом в течение 2025–2027 годов Компания прогнозирует дальнейший рост активности на локальном рынке долгового капитала на фоне заявленных намерений НБРК по стабилизации инфляции вблизи установленной цели 5% и постепенному плавному снижению базовой ставки в среднесрочной перспективе. Однако в то же время наблюдается рост инфляционных ожиданий и действие проинфляционных факторов внутри экономики сохраняется. Наряду с высокими инфляционными ожиданиями к проинфляционным факторам также можно отнести фискальное стимулирование, устойчиво высокий внутренний спрос и продолжение реформ в сфере жилищно-коммунальных услуг. К основным рискам макроэкономического прогноза Казахстана можно отнести недостаточную определенность параметров бюджетной политики, продолжение реформ в сфере регулируемых цен, возрастание давления со стороны внутреннего спроса при незаякоренных инфляционных ожиданиях, геополитическую напряженность. При этом Группа Halyk традиционно занимает одну из ведущих позиций среди андеррайтеров локальных тенговых и международных облигаций.

Доминирующим фактором для локального долгового рынка в 2025–2027 годы будет оставаться риск ужесточения денежно-кредитной политики НБРК, которая будет зависеть от таких внешних факторов как дальнейшее развитие и последствия геополитической обстановки, а также изменения мировых цен на продовольствие, а также внутренних факторов как инфляционное давление, дисбаланс спроса и предложения, перестройка торговли при ускоренном росте импорта, влияющих на изменение базовой ставки НБРК. Растущая потребность казахстанских компаний в тенговом фондировании может обеспечить спрос на тенговые облигации как со стороны эмитентов, так и со стороны инвесторов при условии снижения базовой ставки НБРК, начиная с 2025 года. Учитывая опыт Компании в организации выпусков тенговых облигаций, а также возможности Группы Halyk выступать в качестве одного из якорных инвесторов, Компания намерена удерживать не ниже 1-й позиции в рэнкинге организаторов размещений казахстанских корпоративных облигаций по всем выпускам и с учетом усиления своей позиции на рынке намерена увеличивать свой комиссионный доход от услуг андеррайтинга. Несмотря на то, что количество конкурентов Компании остается ограниченным, дальнейшие демпинговые действия со стороны конкурентов могут ограничить потенциал роста комиссионного дохода Компании, особенно если существенная часть размещений будет по-прежнему носить частный, а не рыночный характер.

По нашим ожиданиям, международные долговые рынки капитала в 2025–2027 годах будут привлекательны для наиболее качественных казахстанских эмитентов при условии снижения инфляции и процентных ставок в США и Европе. При этом в силу негативного опыта казахстанских эмитентов на фоне нескольких девальваций тенге Компания ожидает, что тенговые облигации будут представлять собой более привлекательную альтернативу для казахстанских

компаний, а глобальные рынки будут по-прежнему открыты только для наиболее финансово устойчивых и транспарентных эмитентов – главным образом для квазисуверенных (национальных компаний) и крупных частных компаний и банков с высоким международным кредитным рейтингом. В дополнение Компания традиционно занимает доминирующую позицию среди андеррайтеров международных еврооблигаций и намерена сохранить за собой данное лидерство и по возможности увеличивать свой комиссионный доход по данным сделкам при условии благоприятных рыночных условий на международном рынке долгового капитала. Однако демпинговые действия со стороны конкурентов на фоне возросшей позиции Компании на рынке, а также доступ иностранных игроков к площадке МФЦА могут ограничить данный потенциал. Компания прогнозирует смещение основного фокуса эмитентов с выпуска еврооблигаций с целью финансирования новых проектов в сторону управления текущими обязательствами и рефинансирования старых долгов.

В отношении международного рынка акционерного капитала мы прогнозируем, что главным драйвером для выхода компаний на IPO или SPO будет являться проводимая Правительством Республики Казахстан программа приватизации. В настоящее время определены 3 дочерних компании АО «ФНБ «Самрук-Казына», планирующие IPO в течение периода с 2025 по 2027 год. Компания будет активно бороться за получение оставшихся мандатов в рамках программы. Существенным негативным фактором в данной борьбе будет являться позиция Компании в качестве лишь локального инвестиционного банка, что может ограничить ее участие в международных сделках IPO лишь в качестве совместного букраннера с наименьшим размером комиссий среди организаторов. Такой прецедент уже был закреплен в IPO АО «НАК «Казатомпром» в ноябре 2018 года, когда роль Компании была закреплена в качестве совместного букраннера на AIX. Кроме того, потенциальный конфликт интересов, возникающий вследствие получения других мандатов по IPO дочерних структур АО «ФНБ «Самрук-Казына», также может оказать негативный эффект в такой борьбе.

Существенный опыт Компании, в том числе в части организации международных размещений в формате IPO и SPO на площадке МФЦА, а также ее узнаваемость среди ведущих международных игроков рынка будут способствовать росту количества операций филиала Компании на МФЦА. В то же время следует учитывать, что к данной площадке будут также иметь доступ и иностранные компании, деятельность которых на территории Республики Казахстан исторически ограничивалась необходимостью получения соответствующих лицензий НБРК и обеспечением членства на KASE. В данных условиях Компания ожидает не только рост конкуренции со стороны иностранных инвестиционных банков, но и возможное ослабление своей роли в качестве совместного ведущего менеджера и букраннера по международным сделкам.

В текущих условиях оказание услуг финансового консалтинга, не связанных с привлечением нового долга и/или акционерного капитала, таких как: M&A, private equity, venture capital, секьюритизация и так далее, может стать новым фокусом в деятельности инвестбанковского подразделения. Опыт прошлых лет показал, что подобные сделки, как правило, носят единичный характер, но в то же время отличаются комплексностью и, соответственно, могут быть более доходными для Компании по сравнению со «стандартными» проектами андеррайтинга, но пока чаще всего носят единоразовый характер.

Принимая во внимание текущую ситуацию на рынках капитала, Компания намерена следовать следующим стратегическим целям по инвестиционному банкингу на 2025–2027 годы:

1. №1 по объемам размещения корпоративных облигаций;
2. №1 по объемам размещения акций (IPO/SPO);
3. Расширение деятельности за счет оказания новых услуг.

Таким образом, с учетом приведенных выше факторов, Компания в целом ожидает поступательный умеренный рост комиссионного дохода от услуг инвестиционно-банковского бизнеса на фоне, в первую очередь, удержания и возможного усиления своей позиции на рынке и, во вторую очередь, роста активности как локальных эмитентов, так и инвесторов на рынках долгового и долевого капиталов. Компания намерена сохранить уверенную лидирующую позицию на казахстанском рынке инвестиционно-банковских услуг и выполнить вышеуказанные стратегические цели за счет следующих тактических действий:

1. Удержание лидирующей позиции (1-й) по объемам размещения среди андеррайтеров облигаций с рыночной долей по объемам размещения не менее 30%:
  - Активное размещение облигаций квазигосударственных и крупных корпоративных эмитентов, ESG облигаций и облигаций МСБ по программе ДАМУ;
  - Размещение на внутреннем рынке Казахстана (KASE/AIX) долговых инструментов, выпущенных эмитентами из других стран;
2. Удержание лидирующей позиции (1-й) по объемам размещения акций с рыночной долей по объемам размещения не менее 30%:
  - Участие в качестве одного из основных андеррайтеров во всех крупных сделках IPO/SPO казахстанских эмитентов на внутреннем рынке;
  - Размещение на внутреннем рынке Казахстана (KASE/AIX) долевого инструментария, выпущенного эмитентами из других стран.
3. Расширение деятельности за счет оказания новых услуг:
  - Активное размещение облигаций high yield (небольшие банки, микрофинансовые организации, строительные компании, эмитенты из сектора МСБ, в том числе по программе ДАМУ);
  - Активная работа с банками и МФО по структурированию секьюритизированных инструментов с фокусом на займы, выданных на покупку недвижимости и приобретение авто;
  - Участие в разработке законодательных изменений, позволяющих развить рынок секьюритизированных инструментов;
  - Запуск и развитие экспертизы в сопровождении частных сделок M&A (на базе опыта проведения сделок IPO/SPO) и участие в реализации private equity и venture capital проектов. Данную деятельность планируется развивать как часть общей стратегии компании по выходу на рынок PE и VC (управление активами, предложения новых продуктов клиентам Группы Халык);
  - Поиск потенциальных инвесторов и объектов для продажи (доли участия в компаниях, месторождения, start up компании)
  - Оказание консультационных услуг в управлении финансовыми обязательствами (в т.ч. реструктуризации)
  - Привлечение средних и крупных компаний из Узбекистана, Грузии и др. стран в качестве эмитентов для размещения фин. инструментов на рынке Казахстана.

# 1. Деятельность NaLyk Finance Финансово-экономические показатели

| Показатель                    | 01.01.2025 |                    | 01.01.2024 |                    | 01.01.2023 |                    | 01.01.2022 |                    |
|-------------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|
|                               | млн тенге  | млн долларов США * |
| Инвестиционный портфель       | 65 482     | 125,1              | 52 233     | 114,9              | 52 368     | 113,2              | 54 230     | 125,6              |
| Итого активы                  | 73 786     | 140,9              | 54 811     | 120,6              | 55 359     | 119,7              | 58 820     | 136,2              |
| Средства кредитных учреждений | 27 520     | 52,6               | 11 534     | 25,4               | 16 065     | 34,7               | 17 018     | 39,4               |
| Собственный капитал           | 37 173     | 71,0               | 30 349     | 66,8               | 24 545     | 53,1               | 27 086     | 62,7               |

## Структура инвестиционного портфеля по классам активов (тыс. тенге)

| Класс активов   | Рыночная стоимость |                   |                   |                   | Доля          |               |               |            |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
|   | 01.01.22           | 01.01.23          | 01.01.24          | 01.01.25          | 01.01.22      | 01.01.23      | 01.01.24      | 01.01.25   |
| Государственные ценные бумаги РК, облигации казахстанских эмитентов с гос. участием, банки развития | 21 158 882         | 15 907 835        | 15 344 128        | 16 760 369        | 39,0%         | 30,4%         | 29,4%         | 25,6%      |
| Государственные ценные бумаги, выпущенные иностранными государствами                                | 813 170            | 403 541           | 3 385 093         | 0                 | 1,5%          | 0,8%          | 6,5%          | 0,0%       |
| Корпоративные долговые инструменты  | 25 997 750         | 24 379 804        | 24 639 900        | 31 227 700        | 47,9%         | 46,6%         | 47,3%         | 37,7%      |
| Долевые инструменты   | 6 259 698          | 10 479 196        | 8 543 594         | 17 015 521        | 11,5%         | 20,0%         | 16,4%         | 26,0%      |
| Производные финансовые инструменты  | 0                  | 237 101           | 0                 | 0                 | 0%            | 0,5%          | 0%            | 0%         |
| Депозиты  | 0                  | 0                 | 0                 | 0                 | 0%            | 0%            | 0%            | 0%         |
| Обратное РЕПО   | 0                  | 960 860           | 189 069           | 412 169           | 0%            | 1,8%          | 0,4%          | 0,6%       |
| <b>ИТОГО</b>  | <b>54 229 500</b>  | <b>52 368 337</b> | <b>52 101 784</b> | <b>65 415 760</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>89%</b> |

\* в переводе по официальному курсу  
НБРК на соответствующую дату  
**523.54 – 31.12.2024 г**

## Структура инвестиционного портфеля по классификации портфеля (тыс. тенге)

| Портфель   | Рыночная стоимость |                   |                   |                   | Доля          |               |               |             |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|  | 01.01.22           | 01.01.23          | 01.01.24          | 01.01.25          | 01.01.22      | 01.01.23      | 01.01.24      | 01.01.25    |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 4 550 899          | 4 347 139         | 2 992 196         | 3 070 899         | 8,39%         | 8,30%         | 5,74%         | 4,69%       |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 49 678 601         | 47 060 338        | 48 920 519        | 62 002 509        | 91,61%        | 89,86%        | 93,90%        | 94,68%      |
| Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости                           | -                  | -                 | -                 | -                 | -             | -             | -             | -           |
| Депозиты   | -                  | -                 | -                 | -                 | -             | -             | -             | -           |
| Обратное РЕПО  | -                  | 960 860           | 189 069           | 412 165           | 0%            | 1,83%         | 0,36%         | 0,63%       |
| <b>ИТОГО</b>   | <b>54 229 500</b>  | <b>52 368 337</b> | <b>52 101 784</b> | <b>65 485 573</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100%</b> |

| Показатель                | 2024      |                    | 2023      |                    | 2022      |                    | 2021      |                    |
|---------------------------|-----------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|--------------------|-----------|--------------------|
|                           | млн тенге | млн долларов США * |
| Чистый процентный доход   | 2 409     | 4,6                | 2 398     | 5,3                | 1 585     | 3,4                | 1 939     | 4,5                |
| Чистый комиссионный доход | 10 158    | 19,4               | 3 860     | 8,5                | 2 681     | 5,8                | 2 302     | 4,3                |
| Чистый дилинговый доход   | 658       | 1,3                | 2 977     | 6,5                | -2 656    | -5,7               | 1 945     | 4,5                |
| Операционные расходы      | 4 381     | 8,4                | 3 185     | 7,0                | 1 711     | 3,7                | 1 846     | 4,3                |
| Чистый доход/убыток       | 9 514     | 18,2               | 5 882     | 12,9               | -2 252    | -4,9               | 4 784     | 11,1               |

| Показатель                                 | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Возврат на средний собственный капитал     | 30,70% | 21,83% | -9,40% | 18,44% |
| Возврат на средние активы                  | 15,24% | 10,97% | -3,90% | 10,77% |
| Операционные расходы / операционные доходы | 30,95% | 33,13% | 85,50% | 27,70% |

\* в переводе по официальному курсу  
НБРК на соответствующую дату  
**523.54 – 31.12.2024 г**

## Динамика портфеля ценных бумаг, млн тенге

| Доходы и расходы              | 2024 факт     | 2024 план     | Отклонение | 2023 факт     | 2023 план     | Отклонение | 2022 факт     | % г/г        |
|-------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------|--------------|
| <b>Доходы</b>                 | <b>17 609</b> | <b>16 348</b> | <b>8%</b>  | <b>12 309</b> | <b>11 485</b> | <b>7%</b>  | <b>5 573</b>  | <b>121%</b>  |
| Вознаграждения                | 5 596         | 5 565         | 1%         | 4 938         | 4 841         | 2%         | 5 034         | -2%          |
| Комиссии                      | 10 426        | 6 138         | 70%        | 4 015         | 3 277         | 23%        | 2 805         | 43%          |
| Дилинговые операции           | 658           | 3 947         | -83%       | 2 977         | 3 127         | -5%        | -2 656        | -212%        |
| Прочие доходы                 | 929           | 698           | 33%        | 380           | 240           | 58%        | 390           | -3%          |
| <b>Расходы</b>                | <b>7 869</b>  | <b>7 985</b>  | <b>-1%</b> | <b>6 472</b>  | <b>6 266</b>  | <b>3%</b>  | <b>7 581</b>  | <b>-15%</b>  |
| Вознаграждения                | 3 187         | 3 068         | 4%         | 2 540         | 2 312         | 10%        | 3 449         | -26%         |
| Резерв на обесценение         | 33            | -9            | -460%      | 593           | 684           | -13%       | 2 298         | -74%         |
| Комиссии                      | 268           | 244           | 10%        | 155           | 64            | 142%       | 124           | 25%          |
| Операционные                  | 4 381         | 4 682         | -6%        | 3 185         | 3 206         | -1%        | 1 710         | 86%          |
| <b>Чистый доход до налога</b> | <b>9 740</b>  | <b>8 363</b>  | <b>16%</b> | <b>5 837</b>  | <b>5 219</b>  | <b>12%</b> | <b>-2 008</b> | <b>-391%</b> |
| Подходный налог               | 227           | 292           | -22%       | -45           | 158           | -128%      | 244           | -118%        |
| <b>Чистая прибыль</b>         | <b>9 514</b>  | <b>8 071</b>  | <b>18%</b> | <b>5 882</b>  | <b>5 061</b>  | <b>16%</b> | <b>-2 252</b> | <b>-361%</b> |



### Система управления рисками

Организация управления рисками включает функции самостоятельных подразделений и коллегиальных органов Компании по оценке, контролю и мониторингу рисков, и распределение полномочий и обязанностей между ними.

Совет директоров Компании обладает исключительной компетенцией по утверждению внутренних нормативных документов, регламентирующих управление рисками Компании, и назначает для этого уполномоченный коллегиальный орган, ответственный за:

- разработку и представление на утверждение внутренних нормативных документов, регламентирующих управление рисками;
- мониторинг и контроль соблюдения Компанией и его работниками регламентов и норм, утвержденных во внутренних нормативных документах по управлению рисками.

Органом, ответственным за разработку внутренних нормативных документов, регламентирующих управление рисками, а также мониторинг и контроль утвержденных регламентов и норм, является Правление Компании, которое в кооперации с бизнес-подразделениями и Инвестиционным комитетом формулирует основные принципы риск менеджмента и контролирует их соблюдение.

Инвестиционный комитет компании является постоянно действующим коллегиальным рабочим органом Компании, которому в том числе делегированы полномочия по контролю различных рисков и/или принятию решений в рамках внутренних нормативных документов, регламентирующих управление рисками Компании. Инвестиционный комитет действует на основании соответствующего положения, которое, в частности, опре-

деляет его подотчетность уполномоченным коллегиальным органам Компании.

Ввиду того, что те или иные риски присущи большинству проводимых в Компании процессов, соответствующие бизнес-подразделения, осуществляющие операции в пределах своих полномочий, несут ответственность за контроль и управление рисками в рамках полномочий, определенных для этих подразделений.

В Компании создана система двойного контроля, которая подразумевает наличие мер, ограничивающих возможность сговора между участниками системы контроля:

1. разделение функциональных обязанностей фронт и бэк-офисов;
2. запрет на исполнение одним и тем же лицом обязанностей одновременно в подразделении фронт и бэк-офисов;
3. два уровня контроля операций, осуществляемых в рамках лицензируемых видов деятельности: работник, выполняющий операцию – первый уровень, непосредственный руководитель, контролирующий работника, выполняющего операцию, – второй уровень.

Подразделение осуществляющее управление рисками является независимой (от бизнеса) структурой, ответственной за организацию системы управления рисками, обеспечивающей в Компании идентификацию, оценку, контроль и отслеживание всех видов рисков, которым подвержена Компания.

Подразделение осуществляющее управление рисками осуществляет контроль соответствия параметров планируемых к заключению сделок лимитам инвестирования посредством предоставления на Инвестиционный комитет заключения. Данное заключение отражает влияние планируемых сделок на риски инвестиционного портфеля, сфор-

мированного за счет собственных средств Компании и (или) активов клиентов, принятых в инвестиционное управление, лимиты инвестирования, установленные законодательством, инвестиционной декларацией, Инвестиционным комитетом Компании, а также влияние на пруденциальные нормативы.

Подразделение осуществляющее управление рисками для осуществления своих функций получает от всех подразделений и работников Компании документы и информацию, необходимую для осуществления своих функций на основании запросов, а также на постоянной основе в соответствии с действующим законодательством.

Юридический департамент осуществляет функции правового обеспечения деятельности Компании, на постоянной основе осуществляет юридическую экспертизу проектов договоров по заключаемым сделкам.

Департамент торговых операций осуществляет заключение сделок исключительно в соответствии с параметрами, указанными в приказе клиента, решении Инвестиционного комитета о заключении сделок с финансовыми инструментами за счет собственных средств и (или) активов клиентов, принятых в инвестиционное управление.

Подразделение осуществляющее управление активами осуществляет управление активами клиентов и собственными активами, осуществляет сбор, обработку и анализ информации, необходимой для принятия инвестиционного решения, и направляет инвестиционную рекомендацию на заключение в подразделение осуществляющее управление рисками.

Подразделение бэк-офиса осуществляет контроль соответствия параметров исполненных сделок условиям, указанным в приказе клиента, решении Инвестиционного комитета о заключении сделок с финансо-

выми инструментами за счет собственных средств и активов клиентов, принятых в инвестиционное управление, а также контроль за предотвращением случаев неправомерного использования активов клиентов. Ежедневно осуществляет расчет доходов и убытков, полученных в результате инвестиционной деятельности за счет активов клиентов, принятых в инвестиционное управление, а также собственных активов.

Подразделение внутреннего аудита независимая (от бизнеса) структура, целью которой является проверка операционной деятельности Компании, выражение независимого мнения и рекомендаций Правлению Компании касательно адекватности и эффективности мер контроля рисков.

### Основные риски

#### Управление кредитными рисками

Для эффективного контроля кредитных рисков в Компании внедрены система риск-менеджмента и регламентированы бизнес-процессы, предусматривающие разделение функций между фронт-офисом и подразделениями управления рисками. Организационная структура кредитного риск-менеджмента включает коллегиальный орган и профильные подразделения, отвечающие за оценку и контроль кредитных рисков. Управление кредитными рисками осуществляется посредством:

- реализации концепции «трех линий защиты»: первичный анализ рисков иницирующим подразделением, дополнительная проверка подразделением риск-менеджмента и последующий контроль со стороны внутреннего аудита;
- установления лимитов на эмитентов и контрагентов с учетом типов операций и инструментов;
- диверсификации инвестиционного портфеля для снижения концентрации рисков по

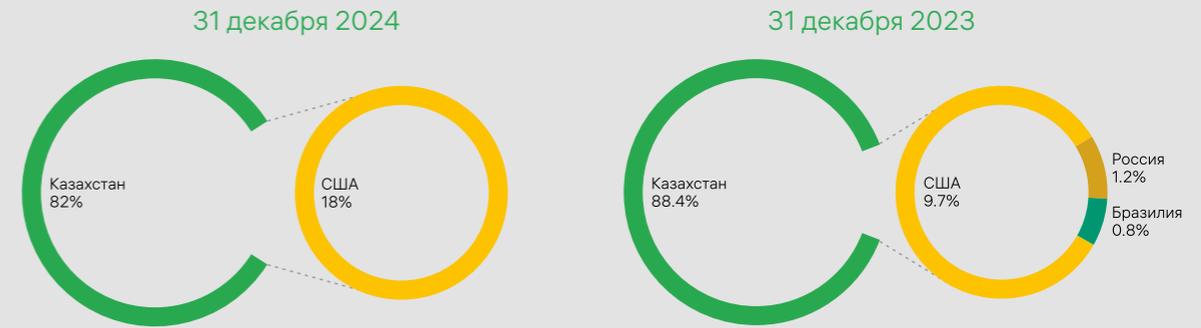
отдельным эмитентам, контрагентам, отраслям и регионам;

- регулярного мониторинга портфеля для раннего выявления признаков ухудшения его качества;
- формирования достаточных резервов для покрытия возможных потерь.

Для оценки кредитного качества корпоративных эмитентов Компания использует внутреннюю рейтинговую модель (Internal Rating Model, IRM), основанную на анализе финансовых показателей, а также качественных факторов: операционной среды, характеристик бизнеса, отраслевых особенностей и уровня корпоративного управления. Кроме того, для оценки возможного влияния неблагоприятных макроэкономических изменений Компания регулярно проводит стресс-тестирование инвестиционного портфеля по ключевым видам рисков (ценовой, процентный, валютный, риск ликвидности) в соответствии с требованиями регулятора.

Система инвестиционного принятия решений основана на делегировании Советом директоров полномочий Инвестиционному комитету и установлении инвестиционных лимитов в соответствии с утвержденной Политикой управления рисками. Для минимизации концентрации полномочий и обеспечения объективности лимитов в 2014 году акционером Компании была внедрена методика контроля финансового риска группы «Халык», предусматривающая единый подход к управлению рисками, определению лимитов и контролю за их соблюдением в рамках допустимого уровня риск-аппетита. Заявки, превышающие полномочия Инвестиционного комитета, выносятся на рассмотрение органа акционера. Банк регулярно осуществляет мониторинг и при необходимости пересматривает лимиты самостоятельного принятия решений и полномочия Инвестиционного комитета. Со стороны акционера Компании уделяется

### Структура инвестиционного портфеля Halyk Finance по странам, %



### Структура инвестиционного портфеля Halyk Finance по секторам экономики, %



значительное внимание развитию системы риск-менеджмента Группы, включая мониторинг, выявление и устранение недостатков в существующих процедурах управления рисками и внутреннего контроля, а также повышение квалификации сотрудников дочерних организаций.

По состоянию на 31 декабря 2024 года значительный удельный вес в структуре инвестиционного портфеля Компании занимали инвестиции в долговые финансовые инструменты (72,9%). Корпоративные долговые финансовые инструменты составляют 68% от активов портфеля ценных бумаг, государственные

ценные бумаги Республики Казахстан – 5%. Долевые финансовые инструменты составляют 25,9% от активов портфеля ценных бумаг. Остальная часть портфеля (12,8%) представлена денежными средствами (0,6%), Обратным РЕПО (0,6%).

В разрезе отраслей крупнейшую долю занимают инвестиции, относящиеся к финансовому сектору (49,1%), энергетическому сектору (24,7%), промышленности (5,1%), коммуникационных услуг (5%) и государственном сектору (4,7%). В разрезе стран более 82% занимают инвестиции в эмитентов, деятельность которых сосредоточена в Республике Казахстан.

### Управление активами/пассивами

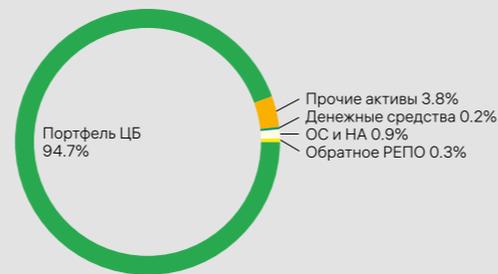
В целях формирования оптимальной структуры активов Компании, обеспечивающей сбалансированный подход к управлению соотношением «риск-доходность», Компания осуществляет вложения во внутренние и внешние активы, диверсифицированные по типам ценных бумаг, сегментам экономики, видам валют, срокам погашения и признаку резидентства. Структура активов Компании за 2024 год изменилась и представлена следующим образом:

#### Структура активов Halyk Finance, %

31 декабря 2024



31 декабря 2023



За 2024 год активы Компании выросли на 35% в большей степени за счет увеличения начисленных комиссионных вознаграждений в 4 раза, роста обратного РЕПО более чем на 100%. Портфель ценных бумаг Компании продолжает оставаться крупнейшей статьёй в структуре активов Компании. По состоянию на 31 декабря 2024 года доля портфеля ценных бумаг составила 88,1% (-7 п.п.), размер 65 млрд тенге (+25%).

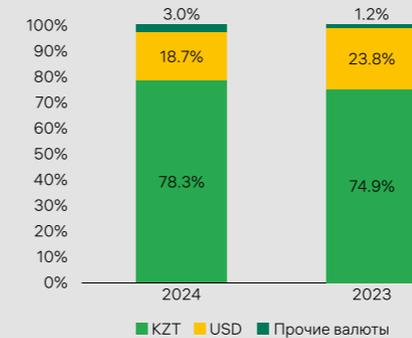
#### Управление рыночными рисками

В течение 2024 года структура инвестиционного портфеля по видам валют изменилась. Доля финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, составила 21,7% (25,1% в 2023 году). Доля активов, де-

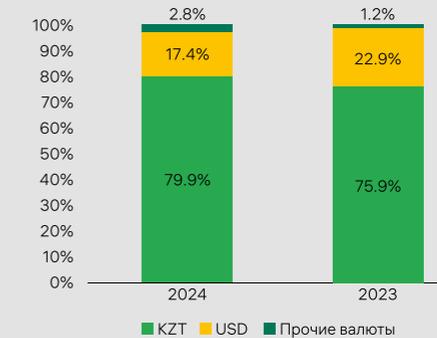
номинированных в национальной валюте, составила 78,3% от всех активов Halyk Finance (74,9% в 2023 году). Изменение валютной композиции в балансе Компании за 2024 год не существенное. Наблюдается увеличение активов, номинированных в долларах США (+2%), и увеличение активов в прочей иностранной валюте в 3 раза, преимущественно в рублях.

Компания определяет следующие виды процентного риска: процентный риск по портфелям ценных бумаг, а также процентный риск, возникающий в результате несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок (риск изменения ставки вознаграждения). Управление

#### Портфель ценных бумаг в разрезе валют, %



#### Активы компании в разрезе валют, %



рыночными рисками (валютный, процентный, ценовой) осуществляется посредством установления VaR-лимитов. Размер установленных лимитов пересматривается на предмет их актуальности, соответствия рыночным условиям и риск-аппетиту Компании. В 2024 году на фондовых рынках наблюдался средний уровень волатильности цен и процентных ставок на финансовые инструменты.

#### Управление операционными рисками

В своей деятельности Halyk Finance подвержен операционному риску. Под операционным риском понимается вероятность возникновения потерь в результате неадекватных или недостаточных внутренних процессов, человеческих ресурсов и систем или внешних событий, в том числе, включая юридический риск (исключая стратегический и риск потери репутации) и:

1. риск, связанный с неэффективностью или отсутствием системы внутреннего контроля;
2. риск использования ненадёжной информационно-технической системы;

3. риск, связанный с несовершенством процедур совершения и обработки операций на рынке ценных бумаг, их документирования и отражения в учёте;
4. риск отсутствия контроля ввода данных;
5. риск несоблюдения работниками Компании установленных порядков и процедур;
6. риск, связанный с неопределённой и неэффективной организационной структурой Компании, включая распределение ответственности, структуру подотчётности и управления;
7. риск, связанный с неэффективными стратегиями, политиками и/или стандартами в области информационных технологий, недостатками в использовании программного обеспечения;
8. риск, связанный с неадекватной информацией, либо её несоответствующим использованием;
9. риск, связанный с неэффективным управлением персоналом и/или неквалифицированным штатом Компании;

10. риск, связанный с недостаточно эффективным построением процессов осуществления деятельности Компании, либо слабым контролем соблюдения внутренних правил;
11. риск, связанный с наличием недостатков или ошибок во внутренних документах, регламентирующих деятельность Компании;
12. риск, связанный с непрофессиональными действиями руководства и персонала Компании, повлекшими за собой сужение клиентской базы, недоверие или негативное восприятие Компании клиентами и/или контрагентами;
13. риск, связанный со случайными или преднамеренными действиями физических и (или) юридических лиц, направленных против интересов Компании (искажение, подделка документов контрагентами);
14. риск сбоя в функционировании систем и оборудования, находящихся вне контроля Компании;
15. риск непредвиденных или неконтролируемых факторов внешнего воздействия на деятельность Компании.

Компания применяет в своей деятельности различные инструменты операционного риск-менеджмента:

- На регулярной основе осуществляется сбор и анализ событий реализации операционных рисков Компании. Данные события регистрируются и соответствующим образом классифицируются в специализированной базе данных, информация которой в дальнейшем используется для формирования управленческой отчетности по операционным рискам, с целью анализа и принятия корректирующих мероприятий по минимизации операционных потерь в целом.

- Компания продолжает развивать инструмент операционного риск-менеджмента – Ключевые индикаторы риска (КИР). Данные индикаторы и их уровни подлежат периодическому пересмотру/обновлению и являются составной частью управленческой отчетности по операционным рискам.

За 2024 г. было зафиксировано 6 случаев операционных рисков, приведших к материальному ущербу. Сумма ущерба составила 0,022% от собственного капитала Компании, что находится в рамках установленного лимита на операционный риск.

В отчетном периоде также проведено тестирование по обеспечению непрерывности и восстановлению деятельности ИТ-систем. Существенных недостатков выявлено не было.

### Управление комплаенс-рисками

Компанией, в целях обеспечения эффективного управления комплаенс-риском и риском легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма, внедрена система внутреннего контроля путем утверждения и соблюдения Политики управления комплаенс-риском и Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

Система внутреннего контроля управления комплаенс-риском включает следующие критерии:

1. обеспечение соответствия деятельности Компании и каждого ее работника законодательству Республики Казахстан, в том числе нормативным правовым актам уполномоченного органа, внутренним до-

кументам Компании, актам МФЦА и законодательству иностранных государств (в применимой степени);

2. приверженность Компании международным стандартам ведения бизнеса, управлению комплаенс-риском и профессиональным этическим нормам;
3. рассмотрение Политики как составной части общей корпоративной культуры Компании, строящейся на принципах порядочности, честности и открытости;
4. обеспечение исполнения эффективных процедур управления комплаенс-риском с целью минимизации присущих Компании рисков, повышения инвестиционной привлекательности и конкурентного преимущества.

Целями системы управления комплаенс-риском являются:

1. обеспечение наличия системы внутреннего контроля и управления комплаенс-риском, которая соответствует текущей рыночной ситуации, стратегии, размеру, уровню сложности операций Компании;
2. минимизация рисков наступления негативных последствий, связанных с возникновением расходов (убытков) вследствие несоблюдения Компанией и ее работниками требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА и законодательства иностранных государств (в применимой степени), внутренних документов Компании, регламентирующих порядок оказания услуг и проведения операций на рынке ценных бумаг;
3. минимизация рисков наступления негативных последствий, связанных с применением к Компании санкций, мер надзорного

реагирования со стороны уполномоченного государственного органа;

4. ведение бизнеса с соблюдением деловой этики и стандартов Группы Halyk и актов МФЦА (в применимой степени);
5. создание и внедрение комплаенс культуры в Компании.

Система управления комплаенс-риском в Компании основывается на трех линиях защиты. Первая линия защиты обеспечивается всеми работниками Компании, вторая линия защиты обеспечивается Управлением комплаенс-контроля, третья линия защиты – Департаментом внутреннего аудита посредством независимой оценки эффективности системы управления комплаенс-риском.

Система внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ распространяется на все устанавливаемые и действующие правоотношения с клиентами по всем направлениям профессиональной деятельности Компании на рынке ценных бумаг, и включает в себя совокупность условий, признаков и перечней для определения объектов внутреннего контроля, этапы внутреннего контроля и порядок взаимодействия работников Halyk Finance между собой, взаимодействия Компании с третьими лицами на каждом этапе внутреннего контроля, обучение работников, обеспечивающих систему внутреннего контроля.

Halyk Finance в своей деятельности, наряду с исполнением требований законодательства Республики Казахстан, в том числе нормативных правовых актов уполномоченного органа, актов МФЦА и законодательства иностранных государств (в применимой степени), руководствуется международными принципами управления комплаенс-риском, противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

## 3. Социальная ответственность

### Занятость



#### Занятость

Система организации труда Компании регламентируется в соответствии с Трудовым кодексом РК, Кодексом РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».

Целью кадровой политики является обеспечение достижения стратегических задач Компании через повышение эффективности управления персоналом и развитие персонала как наиболее важного ресурса Компании.

Компания осуществляет свою деятельность в г. Алматы, Астана, Атырау, Караганда, Актау, Актобе, Кызылорда, Усть-Каменогорск, Уральск, Шымкент и Костанай. По состоянию на 31.12.2024 года численность персонала Компании составила 171 человек., из них мужчин – 84 человек, женщин – 87 человек. 159 человек являются работниками офиса в Алматы, 4 человека – работают в Астане, 8 работников представляют Компанию в иных городах в качестве региональных менеджеров.

Количество работников по возрастным группам по состоянию на 31.12.2024 года составляет:

- в возрасте до 30 лет – 50 человек;
- в возрасте от 30 до 50 лет – 109 человек;
- в возрасте свыше 50 лет – 12 человек.

Доля принятых работников в 2024 году составила 55%. Основной причиной стало увеличение штатных единиц и открытие новых вакансий в связи с расширением бизнеса Компании, в том числе в регионах. Текучесть кадров в Компании составила менее 3%, что ниже утвержденной в Компании нормы. Основная причина увольнений – изменение личных обстоятельств работников.

Количество работников, взявших отпуск по беременности и родам, по уходу за ребенком в 2024 году составило 2 человека.

Согласно ст. 46 Трудового кодекса РК минимальный срок уведомления работника об изменении условий труда составляет не менее 15 календарных дней.

Ниже в таблице представлена динамика изменения численности сотрудников и фонда заработной платы за последние 6 лет:

| Год                              | 2020 г. | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. |
|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Численность сотрудников, человек | 89      | 104     | 106     | 141     | 171     |
| Фонд заработной платы, млн тг    | 955,7   | 1442,8  | 1240,3  | 1535,7  | 1942,2  |

Кадровая политика в сфере занятости персонала ориентирована на удовлетворение текущих и планирование будущих потребностей Компании в персонале. Обеспечение текущей и будущей потребности в человеческих ресурсах достигается через использование системы найма, адаптации, перемещения и планирования карьерного роста работников Компании. Задача оптимальной расстановки персонала реализуется через найм и перемещение работников, максимально соответствующих требованиям Компании на основании квалификационных требований к должностям, описанным в должностных инструкциях в соответствии с задачами и функциями, стоящими перед структурными подразделениями и зафиксированными в Положениях о структурных подразделениях.

Кадровая политика в сфере обучения и развития направлена на формирование системы накопления и повышения уровня знаний и навыков в Компании, применения работниками их на практике, создание условий для непрерывного процесса развития персонала, раскрытия и реализации его потенциала.

Кадровая политика в сфере мотивации направлена на развитие системы поощрения и вознаграждения в зависимости от результатов труда.

В Компании предусмотрены следующие виды льгот и компенсаций:

- долевое участие Компании в оплате добровольного страхования работников на случай болезни;
- страхование жизни работников;
- материальная помощь в связи с личными событиями работников;
- дополнительный оплачиваемый отпуск в связи с личными событиями работников;
- поощрение работников за выслугу лет;
- спортивно-оздоровительные мероприятия для работников;
- долевое участие Компании в оплате за обучение работников по программам MBA/Магистратуры;
- организация и проведение корпоративных мероприятий;
- программа признания достижений работников;
- льгота работникам, находящимся в отпусках по беременности и родам.

Количество работников по возрастным группам по состоянию на 31.12.2024 года:



**50**  
человек



**109**  
человек



**12**  
человек

## Здоровье и безопасность на рабочем месте

В отчетном периоде в Компании несчастных случаев, смертельных случаев, профессиональных заболеваний, травм, связанных с деятельностью Компании, не было. В Компании отсутствует деятельность, потенциально сопряженная с высоким травматизмом или высоким риском заболевания определенными болезнями.

Halyk Finance является приверженцем безопасности труда своих работников, поэтому охрана труда и здоровья на рабочих местах является для Компании безусловным приоритетом.

Внутренние нормативные документы обеспечивают безопасность и охрану труда работников и стажеров на их рабочем месте, в т.ч. пожарной безопасности и электробезопасности.

Разработана и утверждена решением правления Общества от 07.06.2022г. №45/22 Инструкция по безопасности и охране труда.

С каждым работником и стажером в Halyk Finance проводятся вводный и повторные инструктажи, а именно:

- Вводный инструктаж по безопасности и охране труда в организации;
- Первичный инструктаж по безопасности и охране труда;
- Инструктаж по пожарной безопасности.

В целях контроля за проведением вышеуказанных инструктажей в Halyk Finance реализованы процедуры по ведению соответствующих журналов учета.

Помимо указанного, для отдельных категорий работников Halyk Finance проводятся дополнительные инструктажи по технике безопасности, в частности речь идет о:

- Инструктаже по безопасности и охране труда для водителя;
- Инструктаже по электробезопасности.

В целях контроля за проведением вышеуказанных инструктажей в Компании также реализованы процедуры по ведению соответствующих журналов.

## Подготовка и образование

В 2024 году среднее количество часов обучения на каждого работника, составило более 35 часов. Общее количество работников, прошедших обучение, составило 100 человек, общее количество часов обучения составило 3 500 часов.

На протяжении отчетного года официальную оценку результативности прошли 137 работника, в том числе 64 мужчин и 73 женщины. Количество руководителей (членов Правления), прошедших официальную оценку результативности, составило 4 человека, количество рядовых работников (руководителей самостоятельных структурных подразделений и специалистов) – 133 человека.

В Компании отсутствуют собственные программы повышения квалификации работников, а также программы помощи работникам, завершившим свою деятельность в результате ухода на пенсию или прекращения работы.

## Разнообразие и равные возможности

В Компании действуют равные возможности для мужчин и женщин, а также всех возрастных групп. Доля работников в возрасте до 30 лет составляет 30%, в возрасте от 30 до 50 лет – 63%, в возрасте свыше 50 лет – 7%. Фактическая численность работников составляет 165 человек, из них 81 мужчин и 84 женщин.

| Гендерное соотношение в Компании | 2022 | 2023 | 2024 |
|----------------------------------|------|------|------|
| Мужчины                          | 45%  | 47%  | 49%  |
| Женщины                          | 55%  | 53%  | 51%  |
| Итого                            | 100% | 100% | 100% |

Соотношение заработных плат мужчин к заработным платам женщин составило 1,16. В то же время внутренними нормативными документами Компании не предусмотрено различий в базовых ставках вознаграждения для женщин и мужчин. Случаи дискриминации работников Компании в отчетном периоде отсутствуют.

Корпоративная культура Компании построена на взаимном уважении, поддержке, здоровой конкуренции и меритократии. Компания стремится к обеспечению равных прав и возможностей для всех без дискриминации в какой-либо форме. Компания приветствует и создает условия для многообразия точек зрения, для привлечения в Компанию работников с разносторонними навыками и опытом, разного возраста, пола, культурной или этнической принадлежности, религиозных, политиче-

| Возраст       | 2024 |
|---------------|------|
| младше 30 лет | 30%  |
| 30-40 лет     | 35%  |
| 40-50 лет     | 28%  |
| старше 50 лет | 7%   |
| Итого         | 100% |

| Гендерное соотношение в руководстве Компании | 2024 |
|--|------|
| Мужчины                                      | 49%  |
| Женщины                                      | 51%  |
| Итого  | 100% |

ских убеждений и других характеристик, что является ценным ресурсом. Компания обеспечивает работникам возможность реализовать свой потенциал, создавая равные возможности участия в рабочих процессах, обучения и развития, способствующие повышению конкурентоспособности, производительности и эффективности деятельности и управления, а также внесению ценного вклада в достижение стратегических целей.

Для продвижения инициативы обеспечения равных прав и возможностей в Компании принята Политика в области поддержки свободы ассоциаций, ведения коллективных переговоров, многообразия и инклюзии персонала.

Основными принципами данной Политики являются:

- Принцип соблюдения норм законодательства Республики Казахстан и внутренних нормативных документов Компании;
- Принцип законности полномочий представителей сторон;
- Принцип равноправия сторон;
- Принцип уважения и учета интересов сторон;
- Принцип заинтересованности сторон в участии в договорных отношениях;
- Принцип добровольного принятия сторонами на себя обязательств;
- Принцип недопустимости ограничения прав человека и гражданина в сфере труда;
- Принцип запрещения дискриминации в сфере труда, принудительного труда и наихудших форм детского труда;
- Принцип равенства прав и возможностей работников;
- Принцип обеспечения права работников и работодателей на объединение для защиты своих прав и интересов;
- Принцип прозрачности;
- Принцип этичного поведения.

### Практика трудовых отношений

В отчетном периоде жалоб на нарушение практики трудовых отношений не поступало.

### Спонсорство и благотворительность

В отчетном году Компания стала генеральным партнером открытого лектория «Интеллектуальная история казахстанского общества второй половины XX века». Открытый курс лекций проходил с 17 по 21 сентября 2024 года в Алматы, на базе Каспийского университета и был организован медиашколой Арманжана Байтасова совместно с Центром сближения культур под эгидой UNESCO.

Кроме того, сотрудники Компании осуществляют свой вклад в социальные проекты самостоятельно.

### Противодействие коррупции

В соответствии с пунктом 3 ст. 56-1 Закона РК «О рынке ценных бумаг» работники Компании признаются инсайдерами. В связи с этим работники обязаны соблюдать требования законодательства Республики Казахстан в части использования/разглашения инсайдерской информации Компании, включая Закон Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг», а также Правил внутреннего контроля за распоряжением и использованием инсайдерской информации АО «Halyk, Finance» в том числе:

- не использовать инсайдерскую информацию Компании при совершении сделок с ценными бумагами (производными финансовыми инструментами), эмитентом которых является Компания;
- не передавать третьим лицам или не делать доступной для третьих лиц инсайдерскую информацию Компании;



- не предоставлять третьим лицам рекомендации о совершении сделок с ценными бумагами, основанные на инсайдерской информации Компании.

Нарушение требований законодательства Республики Казахстан и/или Правил внутреннего контроля за распоряжением и использованием инсайдерской информации АО «Halyk Finance» влечет ответственность в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В Компании утверждена Антикоррупционная политика (утверждена решением Правления Общества от 06 декабря 2022 года № 89/22), которая является основным внутренним документом Компании, определяющая ключевые принципы и требования, направленные на противодействие коррупционным правонарушениям и меры минимизации и/или ликвидации последствий коррупционных правонарушений, а также направленная на обеспечение соблюдения Компании, ее работниками, иными лицами, имеющими право действовать от имени и в интересах Компании, норм применимого антикоррупционного законодатель-

ства Компании. Проводятся мероприятия по повышению уровня антикоррупционной культуры в Компании и среди работников Компании путем информирования и обучения

За рассматриваемый период фактов коррупции в Компании не было.

### Соответствие требованиям законодательства

В отчетном периоде в отношении Компании была применена одна Рекомендательная мера надзорного реагирования со стороны регулятора.

Рекомендательная мера надзорного реагирования Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, согласно которой Агентство рекомендует Обществу усилить систему внутреннего контроля в части соблюдения условий договора об оказании брокерских услуг, и принять соответствующие меры, направленные на обеспечение соблюдения законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг.

Клиент Общества не был уведомлен Обществом о неисполнении (отмене) его приказа на вывод денежных средств на его счет в АО «Народный Банк Казахстана» в связи с тем, что данный приказ был «отменен», по причине технического сбоя в системе учета Общества.

Обществом не были исполнены требования, предусмотренные подпунктом 9.1.4 пункта 9.1 статьи 7 договора об оказании брокерских услуг и услуг номинального держания о том, что Брокер обязан извещать Клиента обо всех ставших известными Брокеру обстоятельствах, препятствующих проведению сделок с финансовыми инструментами.

В течение отчетного года нарушений, связанных с препятствием конкуренции и нарушением антимонопольного законодательства, зафиксировано не было.

### Ответственность за продукцию

Данных в отчетном году не имеется.

## 4. Экологичность. Климатические изменения



Осуществляемая Компанией лицензируемая деятельность не требует наличия политики в области охраны окружающей среды. Продукция и услуги Компании не оказывают существенного влияния на окружающую среду.

Между тем Компания выполняет все общепринятые требования, установленные действующим законодательством Республики Казахстан по охране окружающей среды.

Головной офис Компании осуществляет деятельность в помещениях, арендуемых у АО «Народный Банк Казахстана», в связи с чем на Компанию в полном объеме распространяются требования материнской организации по охране окружающей среды, ответственному потреблению ресурсов и управлению отходами

| Выброс парниковых газов      | 2021 | 2022  | 2023  | 2024     |
|------------------------------|------|-------|-------|----------|
| Тонн                         | 9.67 | 11.96 | 10.58 | 24.43    |
| ГДж                          | 425  | 526   | 465   | 1 027.76 |
| Годовой выброс CO2 экв, тонн | 29.6 | 36.6  | 32.3  | 24.42    |

Выброс ПГ (Score 1) в 2024 году увеличился на 130% по сравнению с предыдущим годом, в связи с увеличением автопарка машин, а также в связи с притоком клиентов и, как следствие, увеличением транспортной активности.

| Косвенные энергетические выбросы            | 2021  | 2022  | 2023  | 2024   |
|---|-------|-------|-------|--------|
| Электроэнергия, мВт/ч                       | 318   | 242   | 353   | 245.94 |
| Электроэнергия, косвенные выбросы CO2, тонн | 287   | 219   | 319   | 210.56 |
| Теплоэнергия, ГКал                          | 4 004 | 3 710 | 2 734 | 34.89  |
| Теплоэнергия, косвенные выбросы CO2, тонн   | 1 931 | 1 789 | 1 318 | 7.68   |
| Объем косвенных выбросов CO2 итого, тонн    | 2 218 | 2 008 | 1 638 | 218.24 |

Объем косвенных энергетических выбросов (Scope 2) в 2024 году сократился на 86,7 % по сравнению с 2023 годом, за счёт сокращения потребления тепловой энергии на 98,72 %, что более чем компенсировало снижение потребления электроэнергии на 30,3 %.

| Справка о потреблении | 2021    | 2022     | 2023    | 2024     |
|-----------------------|---------|----------|---------|----------|
| Электроэнергия, мВт/ч | 318     | 242      | 353     | 245.94   |
| Вода, куб. м          | 374.18  | 1 385.13 | 722.89  | 1 166.47 |
| Бумага, кг            | 1 112.5 | 937.5    | 1 187.5 | 1 187.5  |



## Система корпоративного управления

Система корпоративного управления Компании основывается на Уставе, Кодексе корпоративного управления, внутренних документах, регулирующих деятельность органов и подразделений Компании.

Выстраивая стройную систему корпоративного управления, Компания нацелена на:

- внедрение высоких стандартов управления, включая качественное регулирование отношений между единственным акционером, органами Компании и третьими лицами, а также на обеспечение высокого уровня деловой этики в вышеуказанных отношениях;
- достижение роста эффективности деятельности, поддержание финансовой стабильности и прибыльности Компании.

Кодекс корпоративного управления Nalyk Finance закрепляет следующие основные принципы:

### Принцип 1. Обеспечение единственному акционеру реальной возможности для реализации его права на участие в управлении Компанией

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- обеспечивает надежную и эффективную систему учета права собственности единственного акционера (акционеров) на акции, а также возможности свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций. Ведение реестра держателей ценных бумаг Компании осуществляет центральный депозитарий, который не является аффилированным лицом Компании и ее аффилированных лиц;
- соблюдает установленные законодательством Республики Казахстан и Уставом условия для выдвижения кандидатур для избрания в Совет директоров, предусма-

тривающий также возможность выдвижения единственным акционером (акционерами) своей кандидатуры в члены Совета директоров путем соответствующей регламентации порядка выдвижения кандидатур в члены Совета директоров, установления единых требований к лицам, которые могут быть выдвинуты в качестве кандидатуры в члены Совета директоров, неукоснительного соблюдения порядка кумулятивного голосования при избрании членов Совета директоров, что является залогом обеспечения прав на участие в управлении Компанией, прежде всего, миноритарных акционеров.

### Принцип 2. Создание для единственного акционера Компании реальной возможности участвовать в распределении чистого дохода (получение дивидендов)

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- установила прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и порядка их выплаты, принимает меры по обеспечению максимально доступного и облегченного порядка получения дивидендов;
- предоставляет акционеру интересующую его информацию по финансовым результатам Компании для формирования у акционера точного представления о наличии в Компании условий для выплаты дивидендов;
- предоставляет акционеру возможность доступа к финансовой отчетности и годовым отчетам;
- применяет предусмотренные законодательными актами Республики Казахстан и внутренними правилами Компании меры

дисциплинарного взыскания в отношении должностных лиц в случае неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

### Принцип 3. Обеспечение своевременного и полного представления единственному акционеру Компании достоверной информации, касающейся финансового положения Компании, экономических показателей, результатов деятельности, структуры управления, в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений единственным акционером

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- представляет единственному акционеру подробную информацию по каждому вопросу, предоставляемому ему на рассмотрение в целях выработки у единственного акционера правильного (адекватного) представления по тому или иному вопросу;
- включает в годовую финансовую отчетность, представляемую единственному акционеру, необходимую информацию, позволяющую оценить итоги деятельности Компании за год;
- устанавливает единый, четкий и доступный порядок получения единственным акционером Компании интересующей их информации;
- детализирует и соблюдает порядок контроля за использованием и представлением конфиденциальной информации, составляющей предмет коммерческой тайны;
- соблюдает требования законодательства Республики Казахстан по раскрытию информации, подлежащей обязательному доведению до сведения единственного акционера.

## Принцип 4. Обеспечение максимальной прозрачности деятельности должностных лиц Компании

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- предусмотрела запрет на осуществление операций с использованием инсайдерской информации;
- соблюдает установленный законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Компании порядок отчетности Компании перед единственным акционером;
- разработала прозрачную процедуру избрания членов Совета директоров и Правления.

## Принцип 5. Обеспечение осуществления Советом директоров стратегического управления деятельностью Компании

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- обеспечивает эффективный контроль со стороны Совета директоров за финансово-хозяйственной деятельностью Компании;
- установила для кандидатов в состав Совета директоров требования, которые позволяют избрать членов Совета директоров, обеспечивающих наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на Совет директоров;
- установила порядок, обеспечивающий активное участие членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров, с четкой регламентацией процедурных вопросов;
- принимает меры по совершенствованию структуры Совета директоров, предполагающей создание комитетов для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров, в том числе вопросов

стратегического планирования, управления рисками, кадров и вознаграждений, внутреннего аудита, социальных и иных вопросов, которые предоставляют рекомендации Совету директоров в соответствии с положением о комитетах Совета директоров;

- принимает меры по установлению эффективного контроля за деятельностью Правления путем установления порядка представления отчетности Правления перед Советом директоров.

## Принцип 6. Обеспечение Правлению возможности добросовестно осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Компании, а также установление подотчетности Правления Совету директоров и единственному акционеру

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- на основании требований законодательства Республики Казахстан определила компетенцию Правления, отраженную в уставе, а также в положении о Правлении;
- обеспечивает функционирование системы контроля за деятельностью Правления Компании в целях наиболее эффективного осуществления Правлением возложенных на него функций;
- обеспечивает соответствие вознаграждения председателя и членов Правления, их квалификации и реальному вкладу в результаты деятельности Компании;
- создала систему управления кадрами, позволяющую содействовать заинтересованности работников Компании в эффективной работе Компании, и позволяющей обеспечить постепенный и неуклонный рост благосостояния работников Компании, создав специальное подразделение, отвечающее за реализацию кадровой политики.

## Принцип 7. Определение этических норм для единственного акционера Компании

Реализация данного принципа корпоративного управления осуществляется путем:

- строгого следования единственным акционером Компании этическим нормам поведения;
- недопустимости злоупотребления единственным акционером своими правами;
- недопустимости действий единственного акционера, осуществляемых исключительно с намерением причинить вред Компании.

## Принцип 8. Обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Компании и ее объективной оценки

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- организовала систему внутреннего контроля Компании в соответствии с внутренними документами Компании;
- разграничила компетенции органов и структурных подразделений, формирующих систему внутреннего контроля Компании;
- создала службу внутреннего аудита и комитета Совета директоров по аудиту в целях оценки эффективности системы внутреннего контроля;
- ввела принцип независимости службы внутреннего аудита от Правления;
- создала систему эффективного взаимодействия внутреннего и внешнего аудита.

## Принцип 9. Обеспечение приоритета долгосрочной экономической ценности и устойчивого развития

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- содействует развитию финансового рынка Республики Казахстан, характеризующегося прозрачностью, безопасностью и целостностью, является его наиболее важным вкладом в развитие казахстанского общества;
- стремится внести свой вклад в устойчивое развитие финансового рынка Республики Казахстан путем внедрения интегрированной бизнес-модели, которая нацелена на обеспечение положительного социального и экологического воздействия при одновременном обеспечении высоких финансовых показателей;
- соблюдая принципы прозрачности деятельности и учитывая интересы всех заинтересованных сторон, Компания осуществляет регулярный мониторинг и оценку результатов своей деятельности на предмет соответствия требованиям в области устойчивого развития.

## Принцип 10. Обеспечение справедливого и равного отношения ко всем, инклюзивность, многообразие и развитие человеческого капитала

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- регулярно анализирует и совершенствует кадровые процессы и привлекает ресурсы, необходимые для запуска новых продуктов и инноваций в деятельности Компании, принимая во внимание потребности всех заинтересованных сторон;
- предоставляет работникам возможности для обучения, профессионального развития и переподготовки с целью повышения их конкурентных преимуществ, производительности и эффективности;
- предоставляет работникам возможность карьерного роста и ротации, поощряя ини-

циацию, реализацию и запуск новых продуктов и идей для эффективного достижения бизнес-результатов;

- поддерживает обучение и вовлечение работников в мероприятия, направленные на устойчивое развитие Компании.

### Принцип 11. Обеспечение приверженности к высоким стандартам корпоративного управления, информационной открытости и прозрачности

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- Компания в полной мере принимает на себя обязательство по ответственному ведению бизнеса и приверженности наилучшей практике корпоративного управления и принципам деловой этики;
- Совет директоров и Правление уделяют особое внимание совершенствованию корпоративного управления с учетом передовой практики и лучших стандартов и способствуют внедрению принципов устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности в повседневную деятельность и стратегическое развитие Компании;

## Структура корпоративного управления

### Комитеты Совета директоров и их функции

Комитеты при Совете директоров являются консультативно-совещательными органами Совета директоров. Все предложения, разработанные комитетами, являются рекомендациями, которые передаются на рассмотрение Совету директоров.

Членами комитетов Совета директоров, согласно законодательству Республики Казахстан, являются члены Совета директоров и эксперты. Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита состоит исключительно из членов Совета директоров. Порядок формирования и работы комитетов установлен в положении о комитетах Совета директоров.

- обеспечивает наличие соответствующих систем и процессов для управления существенными рисками и возможностями в области устойчивого развития;

- обеспечивает эффективного и должным образом формализованного надзора за вопросами устойчивого развития с учетом факторов ESG;

- принимает и надлежащим образом внедряет политики и практики, способствующие развитию корпоративного управления с учетом факторов ESG.

### Принцип 12. Обеспечение минимизации воздействия на окружающую среду

Для реализации данного принципа корпоративного управления, Компания:

- вносит вклад в снижение негативного воздействия на окружающую среду путем оптимизации потребления в процессе своей деятельности таких ресурсов, как электроэнергия, тепловая энергия и вода;

- в целях повышения уровня экологической сознательности работников Компании проводит обучение и мотивирует работников к бережному отношению к окружающей среде.

Члены комитетов Совета директоров обладают необходимыми профессиональными знаниями для работы в вышеназванных комитетах.

**Комитет Совета директоров Halyk Finance по стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам** (далее – Комитет по стратегии) сформирован в результате реорганизации Комитета Совета директоров по вопросам стратегического планирования и Комитета Совета директоров по вопросам кадров и вознаграждений, социальным вопросам путем их объединения и состоит из следующих членов:

- Джолдасбеков А.М., член Совета директоров, независимый директор Компании (председатель комитета);
- Дунаев А.Г., председатель Совета директоров, независимый директор Компании (член комитета);
- Охонов Ф.Р., член Совета директоров, председатель Правления (член комитета – участвует в работе комитета только при рассмотрении вопросов стратегического планирования);
- Маханов А.М., финансовый директор Народного банка (эксперт – участвует в работе комитета только при рассмотрении вопросов стратегического планирования);
- Аширова И.С., директор Департамента управления персоналом Народный банк, (эксперт – участвует в работе комитета только при рассмотрении вопросов кадров, вознаграждений, социальных вопросов).

В функции Комитета по стратегии входит рассмотрение, подготовка и предоставление Совету директоров рекомендаций для принятия решений по вопросам стратегического планирования деятельности Компании, кадровым и социальным, вопросам выплат работникам Компании, непосредственно подчиняющимся Совету директоров.

Комитет по стратегии в 2024 году провел 11 заседаний, в рамках которых рассмотрел 17 вопросов.

**Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита** (далее – Комитет по аудиту) сформирован в результате реорганизации Комитета Совета директоров по вопросам стратегического планирования и внутреннего аудита путем его разделения на Комитет Совета директоров по вопросам стратегического планирования и Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита и состоит из следующих членов:

- Джолдасбеков А.М., член Совета директоров, независимый директор Компании (председатель комитета);
- Дунаев А.Г., председатель Совета директоров, независимый директор Компании (член комитета);
- Салимов Е.И., член Совета директоров (член комитета).

В функции Комитета по аудиту входит рассмотрение, подготовка и предоставление Совету директоров рекомендаций для принятия решений по вопросам внутреннего аудита, деятельности подразделения внутреннего аудита, бухгалтерского учета и финансовой отчетности, внутреннего контроля и внутреннего аудита.

Комитет по аудиту в 2024 году провел 11 заседаний, в рамках которых рассмотрел 16 вопросов.

## Совет директоров

Совет директоров является коллегиальным органом управления Компании.

Совет директоров Halyk Finance осуществляет общее руководство деятельностью Компании в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Уставом, Положением о Совете директоров, иными внутренними документами Компании. Положение о Совете директоров определяет компетенцию Совета директоров, состав Совета директоров, требования к членам Совета директоров, их права и обязанности, полномочия председателя Совета директоров, а также организацию деятельности Совета директоров.

Порядок выдвижения и отбора кандидатов в члены совета директоров, его комитетов, а также критерии, используемые при выдвижении и отборе с учетом факторов разнообразия, включая, но, не ограничиваясь, гендерным разнообразием, независимости, профессиональной квалификации и опыта определяются единственным акционером Компании в соответствии с требованиями законодательства.

Оценка деятельности проводится ежегодно в рамках рассмотрения вопросов, отнесенных к компетенции единственного акционера путем рассмотрения отчета о деятельности Совета директоров.

Компания информирует Совет директоров о возникновении критически важных финансовых и нефинансовых проблем (при возникновении) в отчетном году в сроки, установленные Уставом и внутренними документами Компании. В соответствии с положениями Устава и требованиями нормативных правовых и законодательных актов Республики Казахстан заинтересованное подразделение инициирует вынесение вопроса на рассмотрение Правления для созыва заседания Совета директоров.

В настоящее время, Совет директоров состоит из четырех членов, включая двух независимых директоров:



**Дунаев Арман Галиаскарович,  
1966 г. р.**

Председатель Совета директоров, независимый директор.

Окончил Казахский Государственный Университет им. С.Кирова по специальности политическая экономика, аспирантуру Московского Государственного Университета им. М.Ломоносова, является кандидатом экономических наук.

В разное время занимал должности: первый вице-министр финансов Республики Казахстан, министр финансов Республики Казахстан, председатель Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, председатель Правления АО «Фонд устойчивого развития «Казына», советник председателя Правления АО «ФНБ «Самрук-Казына».

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Компании и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

| Период  | Наименование организации                              | Должность   | Сфера деятельности                                  |
|---|---|---|---|
| 10 июня 2013 года –<br><b>по настоящее время</b>    | АО «Народный Банк Казахстана»                         | член Совета директоров, независимый директор          | Банковская деятельность                             |
| 15 июня 2018 года –<br><b>по настоящее время</b>    | АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) | член Совета директоров, независимый директор          | Банковская деятельность                             |
| 28 августа 2018 года –<br><b>по настоящее время</b> | АО «Халык Банк Грузия»                                | председатель Наблюдательного совета, независимый член | Банковская деятельность                             |
| 26 февраля 2016 года –<br><b>по настоящее время</b> | Halyk Finance   | председатель Совета директоров, независимый директор  | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |



**Джолдасбеков Азамат  
Мырзаданович, 1962 г. р.**

Член Совета директоров, независимый директор.

Окончил Ленинградский ордена Трудового Красного Знамени финансово-экономический институт им. Н.А. Вознесенского по специальности финансы и кредит, является кандидатом экономических наук.

В разное время занимал должности: председатель Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам – член Комиссии, Президент АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE), консультант, заместитель генерального директора, и.о. генерального директора директор ЗАО «Казахстанская межбанковская валютно-фондовая биржа» / ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», президент ЗАО «Алматинская биржа финансовых инструментов», руководящий работник в банках второго уровня.

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Компании и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.



**Салимов Ерта́й Исмаилович,  
1974 г. р.**

Член Совета директоров, представитель единственного акционера.

Окончил Казахскую государственную Академию управления по специальности финансы и кредит.

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Компании и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

| Период  | Наименование организации   | Должность                                    | Сфера деятельности   |
|---|--|--|--|
| 29 марта 2016 года –<br><b>по настоящее время</b>   | АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»  | член Совета директоров, независимый директор | Регистраторская и депозитарная деятельность (отдельные виды банковских операций) |
| 19 июля 2017 года –<br><b>по настоящее время</b>    | АО «Halyk Global Markets»  | член Совета директоров, независимый директор | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг                              |
| 28 августа 2018 года –<br><b>по настоящее время</b> | АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life» | член Совета директоров, независимый директор | Страховая деятельность   |
| 28 августа 2018 года –<br><b>по настоящее время</b> | Halyk Finance  | член Совета директоров, независимый директор | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг                              |

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

| Период  | Наименование организации          | Должность                                    | Сфера деятельности  |
|---|-----------------------------------|--|---|
| 02 февраля 2015 года –<br><b>по настоящее время</b> | АО «Народный Банк Казахстана»     | заместитель председателя Правления           | Банковская деятельность   |
| 11 февраля 2016 года –<br><b>по настоящее время</b> | АО «Казахстанская фондовая биржа» | член Совета директоров, независимый директор | Деятельность по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг |
| 08 августа 2019 года –<br><b>по настоящее время</b> | Halyk Finance                     | член Совета директоров                       | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг   |
| 27 ноября 2023 года –<br><b>по настоящее время</b>  | АО «Halyk Global Markets»         | председатель Совета директоров               | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг   |



**Охонов Фархад Рашидович,  
1980 г. р.**

Член Совета директоров, председатель Правления.

Окончил Евразийский Национальный Университет им. Гумилева по специальности государственное и муниципальное управление, The George Washington University, Graduate School of Business (США)

по специальности магистр по финансам (MS in Finance).

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Компании и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время:

| Период  | Наименование организации | Должность  | Сфера деятельности                                  |
|---|--------------------------|--|---|
| 01 августа 2012 – 22 июля 2018                | Halyk Finance            | директор Департамента финансового консультирования и андеррайтинга | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |
| 23 июля 2018 – 19 марта 2021                  |                          | член Правления – заместитель председателя Правления                |   |
| 20 марта 2021 –<br><b>по настоящее время</b>  |                          | председатель Правления   |   |
| 07 апреля 2021 –<br><b>по настоящее время</b> |                          | член Совета директоров   |   |

Совет директоров Компании в 2024 году провел 39 заседаний, в рамках которых рассмотрел 86 вопросов.

### Исполнительный орган

Исполнительным органом Компании является Правление, состоящее из четырех членов. Правление Компании в 2024 году провело 101 заседание, в рамках которых рассмотрело 380 вопросов. На отчетную дату Правление Компании состояло из четырех членов:



**Охонов Фархад Рашидович,  
1980 г.р.**

Председатель Правления, член Совета директоров.

Окончил Евразийский Национальный Университет им. Гумилева по специальности государственное и муниципальное управление, The George Washington University, Graduate School of Business (США)

по специальности магистр по финансам (MS in Finance).

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Компании и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

| Период  | Наименование организации | Должность  | Сфера деятельности                                  |
|---|--------------------------|--|---|
| 01 августа 2012 – 22 июля 2018                | Halyk Finance            | директор Департамента финансового консультирования и андеррайтинга | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |
| 23 июля 2018 – 19 марта 2021                  |                          | член Правления – заместитель председателя Правления                |   |
| 20 марта 2021 –<br><b>по настоящее время</b>  |                          | председатель Правления   |   |
| 07 апреля 2021 –<br><b>по настоящее время</b> |                          | член Совета директоров   |   |



**Асильбеков Роман Джумабаевич, 1978 г.р.**

Член Правления – заместитель председателя Правления.

Окончил Таразский государственный университет по специальности маркетинг и коммерция, Государственный университет Северной Дакоты (США) по специальности магистр делового администрирования (Master of Business Administration).

Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Компании и/или его дочерних и зависимых организаций – 0%.

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

| Период  | Наименование организации  | Должность   | Сфера деятельности                                  |
|---|---------------------------|---|---|
| 19 июля 2016 – 19 марта 2021                  | Halyk Finance             | директор Департамента казначейства                  | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |
| 21 мая 2019 – 19 марта 2021                   |                           | член Правления                                      |   |
| 20 марта 2021 –<br><b>по настоящее время</b>  |                           | член Правления – заместитель председателя Правления |   |
| 13 января 2023 –<br><b>по настоящее время</b> | АО «Halyk Global Markets» | председатель Правления                              | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |



**Джамышева Наталья Николаевна, 1981 г.р.**

Член Правления – заместитель председателя Правления.

Окончила Кокшетауский университет им. А. Мырзахметова, а также частный финансовый колледж «Шамшия» (финансист, налоги и обложение).

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

| Период                                      | Наименование организации      | Должность   | Сфера деятельности                                  |
|---|-------------------------------|---|---|
| 25 сентября 2018 – 15 июня 2022             | АО «Народный Банк Казахстана» | заместитель главного бухгалтера – директор Департамента учета банковских операций | Банковская деятельность                             |
| 16 июня 2022 –<br><b>по настоящее время</b> | Halyk Finance                 | член Правления – заместитель председателя Правления                               | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |
| 01 июня 2023 –<br><b>по настоящее время</b> | АО «Halyk Global Markets»     | заместитель председателя Правления  | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |



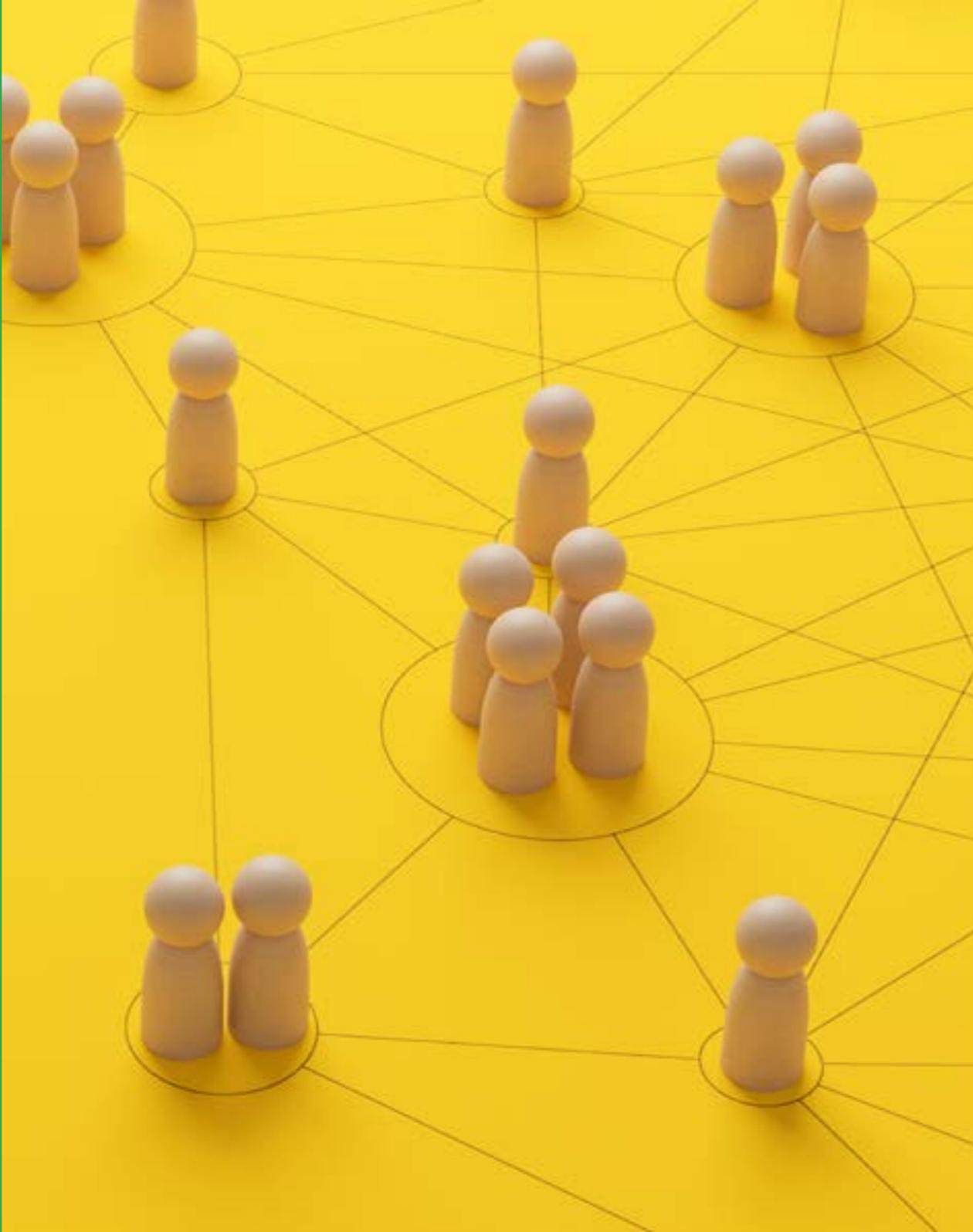
**Табылдиев Адиль Маратович, 1978 г.р.**

Член Правления – заместитель председателя Правления.

Окончил Казахский институт менеджмента, а также Казахский государственный национальный университет имени аль-Фараби (финансы).

Должности, занимаемые за последние пять лет и в настоящее время:

| Период   | Наименование организации                                     | Должность   | Сфера деятельности                                  |
|--|--|---|---|
| 01 июня 2020 – 15 июля 2021                    | АО «BCC Invest» (дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит») | директор Департамента управления активами           | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |
| 16 июля 2021 – 20 июля 2021                    | Трудовая деятельность не осуществлялась                      |   |   |
| 21 июля 2021 –<br><b>по настоящее время</b>    | АО «Halyk Global Markets»                                    | заместитель председателя Правления                  | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |
| 17 октября 2022 –<br><b>по настоящее время</b> | Halyk Finance  | член Правления – заместитель председателя Правления | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг |



## Организационная структура

Организационная структура Компании соответствует требованиям, установленным статьей 55 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» и представлена в следующем виде:

- высший орган – единственный акционер – АО «Народный Банк Казахстана»;
- орган управления – Совет директоров;
  - комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита;

- комитет Совета директоров по стратегическому планированию, кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;

- исполнительный орган – Правление;
- советник председателя Правления;
- управляющий директор по IT;
- управляющий директор;
- управляющий директор по продажам;
- структурные подразделения – департаменты, управления, филиал.

В Halyk Finance созданы следующие структурные подразделения:

| №  | Наименование  |
|----|---|
| 1  | Департамент внутреннего аудита  |
| 2  | Департамент управления активами, в состав которого входит два управления                |
| 3  | Департамент торговых операций   |
| 4  | Департамент продаж, состоящий из двух управлений  |
| 5  | Департамент развития бизнеса, состоящий из двух управлений                              |
| 6  | Департамент финансового консультирования и андеррайтинга, состоящий из двух управлений  |
| 7  | Департамент торговых идей   |
| 8  | Департамент риск-менеджмента  |
| 9  | Юридический департамент, состоящий из двух управлений                                   |
| 10 | Департамент бэк-офиса и отчетности, состоящий из трех управлений                        |
| 11 | Департамент развития информационных систем  |
| 12 | Департамент информационных технологий, состоящий из трех управлений                     |
| 13 | Управление администрирования операций   |
| 14 | Департамент бухгалтерского учета и отчетности, в состав которого входит одно управление |
| 15 | Аналитический центр   |
| 16 | Управление комплаенс-контроля   |
| 17 | Административно-хозяйственное управление  |
| 18 | Управление безопасности, в состав которого входит одна служба                           |
| 19 | Филиал Halyk Finance Astana   |
| 20 | Управление маркетинга   |
| 21 | Управление персоналом   |

**Департамент внутреннего аудита (Пернебаев К.У.)** – основной задачей департамента является оценка надежности и эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками по всем аспектам деятельности Компании.

**Департамент управления активами (Мустафин Н.Ж.)** – осуществляет управление собственным инвестиционным портфелем Компании и инвестиционным портфелем клиентов Компании.

**Департамент торговых операций (Онгарбаева А.А.)** – осуществляет торговые операции в торговых системах организаторов торгов и на внебиржевых рынках, а также осуществляет функции маркет-мейкера.

**Департамент продаж (Абдумажитова А.М.)** – осуществляет деятельность по продаже продуктов и услуг, предлагаемых Компанией, увеличению комиссионного дохода по предоставляемым услугам и продуктам.

**Департамент финансового консультирования и андеррайтинга (Хван О.А.)** – осуществляет деятельность по оказанию клиентам услуг финансового консультирования и андеррайтинга на внутреннем и международном рынках капитала.

**Департамент торговых идей (Курманбеков А.Е.)** – осуществляет формирование стратегии инвестирования в инструменты глобального фондового рынка, проведение финансового анализа и оценки справедливой стоимости финансовых инструментов эмитентов ценных бумаг на регулярной основе,

обеспечение экспертно-аналитической поддержки Компанией в рамках осуществления как самостоятельной, так и клиентской инвестиционной деятельности.

**Департамент риск-менеджмента (Иванов М.В.)** – осуществляет организацию и обеспечение процесса, включающего четыре основных элемента: оценка риска, изменение риска, контроль риска и мониторинг риска.

**Юридический департамент** – осуществляет обеспечение правового сопровождения внутренней и внешней деятельности Компании.

**Департамент бэк-офиса и отчетности (Алимбаева А.А.)** – осуществляет организацию раздельного учета собственных активов Компании и активов клиентов.

**Департамент развития информационных систем (Ахмадиева О.В.)** – осуществляет мониторинг существующих информационных систем, выработку предложений по их улучшению, постановку задач по разработке функциональности существующих или новых автоматизированных систем, а также контроль за этими процессами.

**Департамент информационных технологий (Спиридонов С.И.)** – осуществляет обеспечение программными продуктами, компьютерной техникой, сетевым и серверным оборудованием.

**Департамент бухгалтерского учета и отчетности (Алимулов Б.Е.)** – осуществляет ведение бухгалтерского учета и формирование финансовой и консолидированной отчетности Компании.

**Аналитический центр (Кабжальялова М.Д.)** – осуществляет макроэкономические, отраслевые и прочие исследования, анализ отдельных направлений экономической политики с целью определения основных тенденций в экономике Республики Казахстан, многоплановую экспертно-аналитическую поддержку Компании и всех компаний, входящий в банковский холдинг АО «Народный Банк Казахстана».

**Департамент развития бизнеса (Шыкылаева А.К.)** – осуществляет увеличение количества клиентов по всем сегментам, включая институциональных и состоятельных частных инвесторов, обеспечение роста комиссионных доходов Общества от оказания брокерской деятельности, увеличение каналов продаж брокерских услуг и инвестиционных продуктов, удержание и расширение активного клиентского сегмента.

**Управление комплаенс-контроля (Бекқожа А.Е.)** – осуществляет внутренний мониторинг, координацию, контроль соблюдения и исполнения законодательства Республики Казахстан по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, внутренних нормативных документов Компании.

**Административно-хозяйственное управление (Жабагин Ж.Ж.)** – осуществляет материально-техническое обеспечение Компании, а также деятельность по делопроизводству и управлению персоналом Компании.

**Управление безопасности (Ивохин Д.И.)** – осуществляет организацию и контроль за-

щиты информационных ресурсов/активов Компании, выявление и принятие мер по пресечению фактов нарушения, направленных на причинение ущерба Компании, обеспечение режима безопасности.

**Halyk Finance Astana (Асамбаева Д.А.)** – является филиалом Компании на территории МФЦА для осуществления следующих видов деятельности на основании лицензии:

- осуществление операций по инвестированию в качестве принципала;
- осуществление операций по инвестированию в качестве агента;
- управление инвестициями;
- консультирование по инвестированию;
- организация сделок по инвестированию;
- управление коллективными схемами инвестирования.

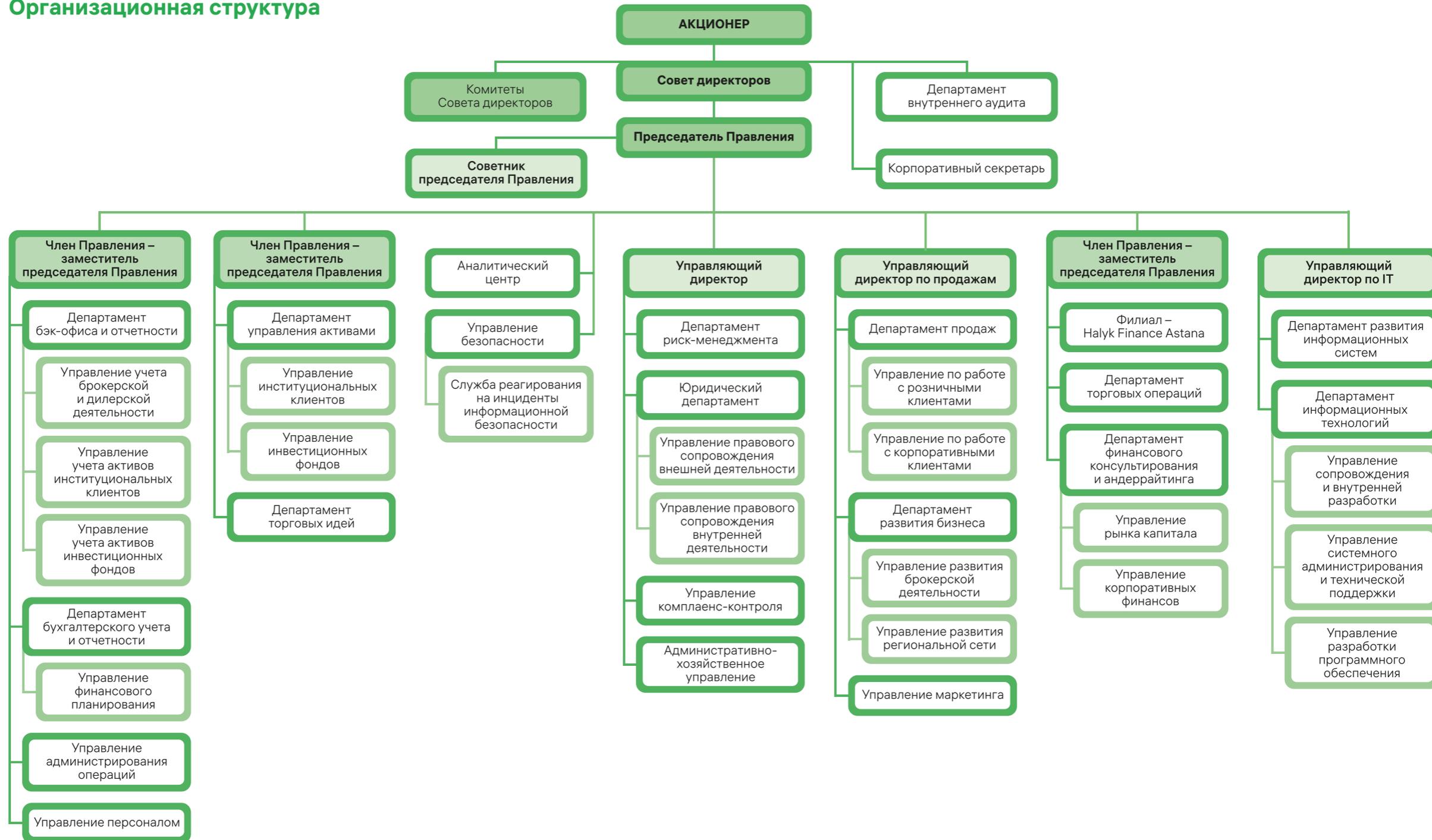
**Управление администрирования операций (Альджипарова Л.А.)** – осуществляет ведение, контроль и хранение клиентских досье.

**Управление маркетинга (Дильмухамбетов Т.Е.)** – разрабатывает и реализует маркетинговую стратегию для достижения среднесрочных и долгосрочных целей Компании, рекламную и PR-политику с целью формирования положительного имиджа и широкой известности Компании в Казахстане и за рубежом.

**Управление персоналом (Торшина Т.В.)** – реализует политику Компании в области управления персоналом в соответствии со стратегией и текущими планами развития Компании.

# Организационная структура

## 5. Корпоративное управление



## Информация о вознаграждениях

Вознаграждение членов Совета директоров за 2024 год составило 18 млн тенге.

Вознаграждение членов Правления за 2024 год составило 254 млн тенге. Оплата труда членов Правления Компании определяется тремя ключевыми факторами:

1. оценкой должности, которая позволяет определить значимость (ценность) должности для организации, а также степень влияния результатов работы руководителя на итоговые результаты Компании;
2. уровнем оплаты сопоставимых должностей на региональном рынке оплаты труда;
3. оценкой деятельности руководителей Компании (система сбалансированных показателей), с учетом которой производится премирование по итогам работы за год.

## Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включал 6 057 289 простых акций общей стоимостью 11 240 188 тыс. тенге. Каждая простая акция имеет право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

В июле 2024 года Компания выплатила дивиденды в сумме 2 755 038 тыс. тенге из расчета 454,83 тенге на одну простую акцию. В 2023 году дивиденды по простым акциям Компании не начислялись и не выплачивались.

## Дочерние и зависимые компании

Отсутствуют.

## Информация о дивидендах

Компания регулярно выплачивает дивиденды по своим акциям согласно нормам, установленным внутренними документами Компании и в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Решение по выплате дивидендов по простым акциям принимается Общим собранием акционеров на основании предложения Совета директоров.

Расходы Компании по дивидендам за последние 5 лет составили (млн тенге):

| Наименование:               | 2024 г.<br>(за 2023 г.) | 2023 г.<br>(за 2022 г.) | 2022 г.<br>(за 2021 г.) | 2021 г.<br>(за 2020 г.) | 2020 г.<br>(за 2019 г.) |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| По привилегированным акциям |                         | -                       | -                       | -                       | -                       |
| По простым акциям           | 2 755                   | -                       | -                       | 3 338                   | 1 999                   |
| Итого                       |                         | -                       | -                       | 3 338                   | 1 999                   |

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за год к средневзвешенному количеству простых акций за год.

|  | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2024 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2023 года | Год,<br>закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года |
|--|--|--|--|
| Чистая прибыль за период, относящаяся к акционерам   | 9 513 611  | 5 882 178  | (2 252 045)                                      |
| Чистая прибыль, относящаяся к держателям простых акций   | 9 513 611  | 5 882 178  | (2 252 045)                                      |
| <b>Средневзвешенное количество простых акций для цели расчета базовой или разводненной прибыли на одну акцию</b> | <b>6 057 289</b>                                 | <b>6 057 289</b>                                 | <b>6 057 289</b>                                 |
| <b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)</b>   | <b>1 571</b>                                     | <b>971</b>                                       | <b>(372)</b>                                     |

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена ниже

| Вид акций     | 31 декабря 2023 года         |  |                                  | 31 декабря 2022 года         |  |                                  |
|---------------|------------------------------|--|----------------------------------|------------------------------|--|----------------------------------|
|               | Количество акций в обращении | Чистые активы (рассчитан на основе правил КФБ) | Балансовая стоимость одной акции | Количество акций в обращении | Чистые активы (рассчитан на основе правил КФБ) | Балансовая стоимость одной акции |
| Простые акции | 6 057 289                    | 36 891 376                                     | 6 090                            | 6 057 289                    | 30 040 383                                     | 4 959                            |
|               |                              | <b>36 891 376</b>                              |                                  |                              | <b>30 040 383</b>                              |                                  |

Основными условиями при рассмотрении размера дивидендов являются:

1. фактический размер полученного Компанией чистого дохода;
2. показатели платежеспособности и финансовой устойчивости Компании;
3. обеспечение целей стратегического развития Компании:
  - финансирование капитальных вложений, направленных на эффективное развитие бизнеса Компании;
  - погашение долговых обязательств;
  - иные факторы по усмотрению Совета директоров.

Выплата гарантированного размера дивидендов по привилегированным акциям Компании не требует решения органа и производится один раз в год по итогам финансового года в соответствии с проспектом выпуска акций.

Выплата дивидендов по привилегированным акциям, помимо гарантированного размера, может выплачиваться с любой периодичностью по итогам квартала, полугодия, а также из нераспределенного дохода по итогам прошлых лет, и осуществляется на основании решения общего собрания акционеров, в котором указывается размер дивиденда на одну привилегированную акцию.

Размер дивидендов, начисляемых по привилегированным акциям, не может быть меньше размера дивидендов, начисляемых по простым акциям за этот же период. Гарантированный размер дивиденда на одну привилегированную акцию Компании составляет 0,01 тенге.

### Права миноритарных акционеров

В Уставе не определены права миноритарных акционеров, ввиду того, что у Компании единственный акционер – АО «Народный Банк Казахстана».

### Информация о крупных сделках

В отчетном периоде Компанией не совершались крупные сделки.



### Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы

Целью раскрытия информации о деятельности Компании является предоставление клиентам сведений, необходимых для принятия ими взвешенных решений и (или) совершения действий, а также формирование благоприятного имиджа Компании путем повышения ее информационной открытости и прозрачности.

Основными принципами информационной политики Halyk Finance являются:

- Регулярность и своевременность;
- Открытость и доступность;
- Достоверность и полнота;
- Оперативность;
- Соблюдение режима конфиденциальности;
- Сбалансированность;
- Равенство прав получателей информации.

Передача, обработка и раскрытие полученных персональных данных в ходе обслуживания клиентов осуществляются в соответствии с Законом Республики Казахстан «О персональных данных и их защите».

Halyk Finance информирует клиента об ограничениях и особых условиях, установленных законодательством Республики Ка-

захстан в отношении сделок с финансовыми инструментами, о фактах и причинах ухудшения своего финансового состояния, о несоблюдении пруденциальных нормативов, об ограниченных мерах воздействия и санкциях, административных штрафах, наложенных на должностных лиц Компании, о мерах воздействия и штрафах, наложенных фондовой биржей, о возможностях и фактах возникновения конфликта интересов.

Для раскрытия клиентам информации, имеющей существенное значение для реализации намерения лица вступить в договорные отношения или поддержания таких отношений, в легкодоступных для потенциальных и существующих клиентов размещаются копии лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг. Halyk Finance по первому требованию клиентов представляет для ознакомления внутренние документы, регулирующие порядок оказания услуг Брокера, подтверждения о соответствии Правилам НБРК, контакты структурного подразделения, отвечающего за работу с клиентами.

Раскрытие информации должностными лицами и работниками компании осуществляется в соответствии с Законодательством, Уставом и другими внутренними документами Компании.

## Отчет о соблюдении эмитентом положений кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчетном году

Кодекс корпоративного управления Компании в новой редакции был утвержден единственным акционером в 2022 году. Компания поддерживает актуальность содержания Кодекса корпоративного управления путем приведения его норм в соответствие с практикой и изменениями в законодательстве Республики Казахстан.

Со дня принятия Кодекса корпоративного управления, Компания придерживается его принципов, а также сложившейся международной практики корпоративного управления, в том числе:

- соблюдает все положения, прописанные в нем, в целях эффективного управления деятельностью;
- надлежащим образом выстраивает отношения между Советом директоров, Правлением, единственным акционером и должностными лицами Компании;
- организует выполнение решений единственного акционера и Совета директоров.

Таким образом, Компания подтверждает, что ее деятельность ведется в соответствии с определяемыми Кодексом корпоративного управления принципами, положениями и процедурами корпоративного управления. Совет директоров утверждает стратегию Компании и ключевые политики.

Процент независимых директоров в составе Совета директоров, требования к членам Комитета по аудиту – соответствуют требованиям законодательства.

Подразделение внутреннего аудита имеет положение, должностные инструкции работников и руководителя, а также иные внутренние

документы, регламентирующие порядок их отчетности.

Подразделение по рискам взаимодействует с Советом директоров путем предоставления отчетов в соответствии с требованиями нормативных правовых актов и внутренних документов Компании.

Подразделение комплаенс-контроля согласно организационно – функциональной структуре Компании подотчетна Правлению.

Раскрытие информации о конечном бенефициарном собственнике, правах единственного акционера, дивидендной политике относится к компетенции единственного акционера. Одобрение сделок с заинтересованностью, превышающих определенную сумму, осуществляется согласно нормам действующего законодательства.

Надзор за процедурой рассмотрения жалоб осуществляет Правление. Процедуры в отношении консультаций между заинтересованными сторонами и Комитетом по стратегии/Советом директоров по экономическим, экологическим и социальным вопросам определены в положениях о соответствующем органе.

## Управление рисками

Процесс управления рисками Компании состоит из следующих взаимосвязанных этапов:

1. идентификация рисков;
2. измерение или оценка рисков;
3. контроль и мониторинг рисков;
4. принятие корректирующих мер.

Идентификация рисков. Концептуальный подход в определении и признании рисков приведен в настоящей Политике. Выявление источников риска происходит на уровне службы управления рисками и самостоятельных структурных подразделений, иницирующих бизнес-операции Компании.

В случае появления в Компании нового бизнес-процесса, ранее не существовавшего, соответствующие инициативы проходят процедуру оценки и анализа рисков, посредством вовлечения в процесс согласования данного бизнес-процесса всех заинтересованных структурных подразделений Компании. На этапе выявления рисков иницирующие подразделения предусматривают адекватные меры контроля и описывают порядок управления рисками во внутренних нормативных документах.

Измерение или оценка рисков. Основная задача измерения рисков – определение размера потенциальных убытков от разного типа рисков, присущих деятельности Компании, соотнесения рисков с возможной доходностью, доведение до руководства Компании информации о размерах потенциальных потерь в целях принятия наиболее обоснованных бизнес-решений.

Контроль и мониторинг рисков включает: создание эффективной организационной структуры по управлению рисками, исключая конфликт интересов; установление и мониторинг различных видов лимитов и пруден-

циальных нормативов; регламентирование операций, разработка процедур проведения операций и бизнес-процессов, обеспечивающих регулярный контроль и мониторинг рисков; документирование рисков; регулярная отчетность.

Принятие корректирующих мер. Создание эффективной системы принятия решений уполномоченными лицами/органами Компании на основе анализа рисков, периодической отчетности.

Способы снижения рисков заключаются в следующем:

- страхование, хеджирование (способ защиты от возможных потерь путем заключения (частично/полностью или косвенно) уравновешивающей сделки);
- резервирование/провизирование (формирование достаточного уровня резервов на покрытие потерь);
- диверсификация (размещение финансовых средств в более, чем один вид активов, цены или доходности которых слабо коррелированы между собой);
- лимитирование рисков (установление максимальных пороговых значений риска, приемлемых для Компании);
- реализация интегрированного управления рисками: установление и мониторинг за выполнением лимитов, количественное измерение потенциальных рисков. Количественное измерение потенциальных рисков позволяет выбрать максимально эффективное соотношение между доходностью и риском по каждой сделке, на уровне субпортфелей, по всему портфелю.

## Внутренний контроль и аудит

Департамент внутреннего аудита укрепляет способность Компании создавать, защищать и сохранять стоимость Компании, предоставляя Совету директоров и руководству Компании независимые, основанные на оценке рисков, объективные заверения, мнения, рекомендации и прогнозы. Внутренний аудит содействует в достижении Компанией поставленных целей, благодаря применению системного, последовательного подхода к оценке и повышению эффективности процессов руководства Компанией, управления рисками и внутреннего контроля.

В целях обеспечения независимости и объективности внутреннего аудита, функционально Департамент внутреннего аудита подчинен и подотчетен Совету директоров. Рабочее взаимодействие с членами Совета директоров осуществляется как посредством Комитета Совета директоров Halyk Finance по вопросам внутреннего аудита, так и напрямую.

Департамент внутреннего аудита проводит оценку системы внутреннего контроля и управления рисками на основании плана аудиторских заданий, который, в свою очередь, базируется на уровне риска, присущем деятельности того или иного подразделения. План аудиторских заданий покрывает как первую, так и вторую линии защиты, обеспечивая оценку эффективности общей системы внутреннего контроля в Компании.

План аудиторских заданий включается в План работ Департамента внутреннего аудита, который рассматривается Комитетом по вопросам внутреннего аудита и утверждается Советом директоров Компании. В случае необходимости, могут также проводиться внеплановые аудиторские проверки.

Департамент внутреннего аудита выполняет задания в виде аудиторских проверок и консультаций. В ходе аудиторских проверок осуществляется оценка уровня эффективности процессов руководства Компанией, управления рисками и внутреннего контроля. Результаты аудиторских проверок и консультаций и соответствующие рекомендации предоставляются Правлению, Комитету по вопросам внутреннего аудита и Совету директоров Компании. Департаментом внутреннего аудита по каждому аудиторскому заданию предоставляются рекомендации по устранению выявленных замечаний. Руководством Компании предпринимаются соответствующие меры, утверждаются планы мероприятий по устранению замечаний, выявленных в ходе выполнения аудиторских заданий. Комитет Совета директоров по вопросам внутреннего аудита

и Совет директоров периодически получают от Департамента внутреннего аудита информацию о ходе исполнения Планов мероприятий по устранению выявленных замечаний. Департамент внутреннего аудита также представляет Комитету Совета директоров по вопросам внутреннего аудита и Совету директоров другие отчёты в соответствии с требованиями регулятора и Международных стандартов внутреннего аудита.

В течение 2024 года Департаментом внутреннего аудита были проведены проверки всех лицензируемых видов деятельности Компании. Кроме того, проверены: оказание услуг финансового консультирования и андеррайтинга, деятельность IT-подразделений и Управления комплаенс-контроля, ведение бухгалтерского учета и отчетности, Управление персоналом, административно-хозяйственная деятельность.

Департаментом внутреннего аудита на постоянной основе ведётся работа по разработке новых и изменению существующих методологических документов внутреннего аудита, в целях приведения внутренних документов в соответствие с требованиями законодательства Республики Казахстан и Международных стандартов внутреннего аудита.

В целях непрерывного профессионального развития и выполнения своих профессиональных обязанностей работники Департамента внутреннего аудита регулярно проходят обучение. Два работника Департамента внутреннего аудита в 2024 году прошли обучения и получили дипломы DipCPIA. Один работник имеет диплом DipIFR.

### Выявленные ключевые риски и принятые меры по их минимизации

По итогам внутреннего комплаенс-мониторинга и проверок в отчетном периоде были идентифицированы следующие ключевые риски:

- риск проведения операций с повышенным уровнем ПОД/ФТ;
- риск нарушения санкционного законодательства третьих стран;
- риск репутационных потерь при недостаточной глубине проверки клиентов;
- риск конфликтов интересов при определенных сценариях корпоративного управления.

В рамках принятых мер были реализованы следующие мероприятия:

- расширение мониторинга клиентских операций с триггерными сценариями;

- усиление процедур KYC и классификации клиентов по риску;
- актуализация правил применения международных и страновых экономических санкций.

Система комплаенс-контроля интегрирована во все ключевые этапы взаимодействия с клиентом и сопровождения операций – начиная с момента установления деловых отношений и до завершения операций, включая последующий мониторинг. Комплаенс-контроль является неотъемлемой частью бизнес-процессов Компании и направлен на обеспечение соответствия деятельности требованиям законодательства, внутренним нормативным документам и международным стандартам.

На этапе установления деловых отношений осуществляется идентификация клиента, его представителей и бенефициарных собственников, сбор и проверка информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан, актами уполномоченного органа и внутренними документами Компании. В том числе проводится оценка риска клиента с позиции ПОД/ФТ и санкционного комплаенса.

На этапе заключения договора и начала оказания услуг осуществляется проверка цели открытия счета, источника происхождения активов, соответствия запрашиваемых услуг клиентскому профилю, а также проверка клиента и связанных с ним лиц по санкционным, негативным и специализированным базам данных (включая OFAC, EU, UK, UN, РФ и др.).

При осуществлении операций с клиентом осуществляется предварительный и текущий мониторинг операций на предмет выявления признаков сомнительных, необычных или подлежащих обязательному контролю. Все нестандартные или высокорисковые операции подлежат дополнительному анализу и, при необходимости, направление соответствующей информации в уполномоченные органы.

Завершающий этап жизненного цикла операций включает контроль за соответствием операций их экономическому смыслу, анализ возникновения или изменения факторов риска, а также соблюдение обязательств Компании по отчетности (включая CRS, FATCA, валютный контроль, AML-отчетность и др.).

Таким образом, система комплаенс-контроля обеспечивает сквозной надзор за клиентами и операциями на всех этапах и позволяет своевременно выявлять и минимизировать комплаенс-риски, включая риски правонарушений, убытков, репутационных потерь и регуляторных санкций.

## Взаимодействие с заинтересованными сторонами

АО «Halyk Finance» рассматривает эффективное взаимодействие с заинтересованными сторонами как неотъемлемый элемент устойчивого корпоративного управления, доверия со стороны рынка и достижения стратегических целей. Компания выстраивает партнерские отношения, основанные на принципах прозрачности, ответственности и взаимного уважения.

Политика взаимодействия с заинтересованными сторонами направлена на:

- формирование конструктивного диалога с лицами, способными оказывать влияние на деятельность компании или подверженными влиянию этой деятельности;
- регулярное получение и анализ обратной связи от заинтересованных сторон;
- снижение регуляторных, репутационных, правовых и операционных рисков;
- учет ожиданий заинтересованных сторон при формировании стратегических решений;
- поддержание доверия к устойчивой деловой репутации Компании как ответственного профессионального участника рынка.

Принципы выявления и отбора заинтересованных сторон включают:

- степень влияния на стратегию, операционную и финансовую и деятельность компании;
- уровень регуляторного, репутационного риска или операционного риска;
- значимость в контексте достижения целей для стратегического развития АО «Halyk Finance».

Внутри Компании обязанности по взаимодействию с ключевыми заинтересованными сторонами четко распределены между структур-

### Классификация и обоснование значимости ключевых заинтересованных сторон:

| Категория   | Обоснование значимости  |
|---|---|
| Клиенты (физических и юридических лиц)  | Получатели основных услуг; ключевой источник доходов Компании   |
| Органы регулирования (Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, Национальный Банк Республики Казахстан, Агентство Республики по финансовому монито-рингу) | Источники обязательных требований; осуществляют нормативный надзор, лицензирование, контроль  |
| Акционер  | Участует в формировании стратегических ориентиров Компании; осуществляет корпоративный контроль   |
| Сотрудники  | Основной операционный ресурс компании, обеспечивающий выполнение всех процессов, включая управление рисками и соблюдение нормативных требований |
| Контрагенты/поставщики  | Обеспечивают стабильность операционной деятельности; участвуют в цепочке создания ценности для клиентов   |
| Профессиональные участники рынка  | Формируют рынок, инфраструктуру фондового рынка; обеспечивают отраслевую практику и стандарты   |

ными подразделениями и уполномоченными должностными лицами. Вопросы взаимодействия с заинтересованными сторонами находятся на постоянном контроле со стороны исполнительного органа и Совета директоров. Рассмотрение стратегически значимых вопросов, включая поступающую обратную связь, осуществляется в рамках заседаний профильных комитетов и рабочих групп.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами построено по системе подотчетности и ответственности. Функции по взаимодействию с заинтересованными сторонами реализуются на основе внутреннего распределения ответственности, отраженного в регламентах, должностных инструкциях и корпоративных

политиках, что обеспечивает прозрачность процессов и устойчивую обратную связь.

Совет директоров АО «Halyk Finance»:

- осуществляет надзор за ключевыми аспектами корпоративного управления и взаимодействия с заинтересованными сторонами;
- получает отчеты о жалобах и обращениях от клиентов, сотрудников и других заинтересованных сторон;
- анализирует риски, возникающие во взаимодействии с заинтересованными сторонами (репутационные, санкционные, регуляторные);
- утверждает политики по вопросам, связанным с соблюдением стандартов в области

комплаенс, антикоррупционные стандарты и внутренние процедуры по управлению отношениями с ключевыми заинтересованными сторонами.

Совет директоров уделяет особое внимание обеспечению баланса интересов акционера, клиентов, регуляторов, сотрудников и иных сторон. Устойчивое взаимодействие с заинтересованными сторонами рассматривается как основа долгосрочной стабильности и инвестиционной привлекательности компании.

АО «Halyk Finance» реализует многоформатные каналы связи для получения запросов, жалоб, предложений при взаимодействии с заинтересованными сторонами:

- Электронная почта: info@halykfinance.kz, halykfinance@halykfinance.kz, compliance@halykfinance.kz;
- Опубликованные на сайте контактные данные представителей Компании, курирующих отдельные направления деятельности Компании: +7 727 339 43 88;
- Форма обратной связи на сайте Компании;
- Публичные мероприятия, презентации и семинары;
- Внутренние коммуникационные каналы (корпоративная рассылка, опросы).

Процедура обработки включает регистрацию, назначение ответственных, внутреннюю оценку, сроки реагирования (в рамках регуляторных норм), обратную связь заявителю и представление результатов Совету директоров.

Порядок реагирования:

- все обращения регистрируются и передаются в ответственное подразделение;
- ответ предоставляется через канал, по которому поступило обращение;
- компания ведёт анализ повторяющихся обращений и проводит мероприятия по улучшению процессов.



## Аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2024 год

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Finance» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2024 года, соответствующих отчетов о прибылях или убытках, прочем совокупном доходе/(убытке), об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие существенной информации об учетной политике и прочих примечаний к финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

**При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:**

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

**Руководство также несет ответственность за:**

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обе-

спечить соответствие финансовой отчетности требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО;

- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 3 марта 2025 года и подлежит последующему предварительному утверждению Советом директоров и утверждению единственным акционером в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

**От имени Компании:**

**Охонов Ф. Р.**  
Председатель Правления  
3 марта 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

**Алимкулов Б. Е.**  
Главный бухгалтер  
3 марта 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях или убытках, отчета о прочем совокупном доходе/(убытке), отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2024 год в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Прочая информация – Годовой отчет

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности,

но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном

объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или примененных мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

### **Наркес Мухтаркызы**

Аудитор – исполнитель  
Квалификационное свидетельство  
№ МФ-0001863  
от 11 августа 2021 года

Марк Смит  
Партнер проекта

3 марта 2025 года  
г. Алматы, Казахстан

### **Жангир Жилысбаев**

Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление  
аудиторской деятельности  
в Республике Казахстан  
№ 0000015, серия МФЮ-2, выданная  
Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 года

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2024 года | Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года |
|---|--|--|
| Процентный доход  | 5 596 261                                  | 4 937 851                                  |
| Процентный расход   | (3 187 088)                                | (2 539 811)                                |
| <b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>  | <b>2 409 173</b>                           | <b>2 398 040</b>                           |
| Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 2 778 851                                  | 2 976 177                                  |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой  | (2 120 985)                                | 395  |
| Комиссионные доходы   | 10 425 972                                 | 4 014 557                                  |
| Комиссионные расходы  | (267 883)                                  | (154 877)                                  |
| (Расходы по формированию)/доходы от восстановления резервов по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | (942)                                      | 18 923                                     |
| Расходы по формированию резервов по ожидаемым кредитным убыткам   | (32 208)                                   | (611 505)                                  |
| Доходы по дивидендам  | 931 824                                    | 378 654                                    |
| Прочие (расходы)/доходы, нетто  | (2 646)                                    | 1 439                                      |
| <b>ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>  | <b>11 711 983</b>                          | <b>6 623 763</b>                           |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ  | (4 380 664)                                | (3 184 907)                                |
| <b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>   | <b>9 740 492</b>                           | <b>5 836 896</b>                           |
| (Расход)/экономия по налогу на прибыль  | (226 881)                                  | 45 282                                     |
| <b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>   | <b>9 513 611</b>                           | <b>5 882 178</b>                           |
| <b>Прибыль на акцию (казахстанские тенге)</b>   | <b>1 571</b>                               | <b>971</b>                                 |

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о прочем совокупном доходе/(убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2024 года | Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года |
|--|--|--|
| <b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>  | <b>9 513 611</b>                           | <b>5 882 178</b>                           |
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД  |  |  |
| <b>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>   |  |  |
| Чистая прибыль/(убыток) по переоценке справедливой стоимости долговых ценных бумаг,<br>оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 65 320                                     | (78 577)                                   |
| <b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)</b>  | <b>65 320</b>                              | <b>(78 577)</b>                            |
| <b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>  | <b>9 578 931</b>                           | <b>5 803 601</b>                           |

## АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года (в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

|  | На 31 декабря 2024 года | На 31 декабря 2023 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |                         |                         |
| Денежные средства <sup>1</sup> и их эквиваленты  | 478 610                 | 321 024                 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                          | 62 002 509              | 48 920 519              |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                     | 3 070 899               | 2 992 196               |
| Инвестиционная недвижимость  | 28 824                  | 30 520                  |
| Основные средства  | 263 723                 | 186 400                 |
| Нематериальные активы  | 281 668                 | 308 768                 |
| Дебиторская задолженность  | 7 333 369               | 1 807 177               |
| Отложенные налоговые активы  | 191 143                 | 134 542                 |
| Прочие активы  | 135 074                 | 109 927                 |
| <b>ИТОГО АКТИВЫ</b>  | <b>73 785 819</b>       | <b>54 811 073</b>       |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>   |                         |                         |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                         |                         |
| Займы, полученные от связанных сторон  | 27 520 394              | 11 534 659              |
| Обязательства по операциям репо  | 7 666 052               | 12 098 276              |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль  | 244 865                 | 16 279                  |
| Прочие обязательства   | 1 181 464               | 812 708                 |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   | <b>36 612 775</b>       | <b>24 461 922</b>       |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |                         |                         |
| Акционерный капитал – простые акции  | 11 240 188              | 11 240 188              |
| Дефицит переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | (154 842)               | (220 162)               |
| Нераспределенная прибыль <sup>2</sup>  | 26 087 698              | 19 329 125              |
| <b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>   | <b>37 173 044</b>       | <b>30 349 151</b>       |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>   | <b>73 785 819</b>       | <b>54 811 073</b>       |

<sup>1</sup> Здесь и далее по тексту – под словами “Денежные средства” понимается деньги в кассе, свободные остатки денег на текущих счетах в банках и ссуды, предоставленные по операциям обратное репо с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

<sup>2</sup> Здесь и далее по тексту – под словами “Нераспределенная прибыль” понимается нераспределенная прибыль прошлых лет и текущая прибыль отчетного года см. примечание “отчет об изменениях в капитале”.

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

|                                     | Акционерный капитал –<br>простые акции | Дефицит переоценки финансовых активов,<br>оцениваемых по справедливой стоимости<br>через прочий совокупный доход | Нераспределенная<br>прибыль | Итого<br>капитал  |
|-------------------------------------|--|--|-----------------------------|-------------------|
| <b>На 31 декабря 2022 года</b>      | <b>11 240 188</b>                      | <b>(141 585)</b>   | <b>13 446 947</b>           | <b>24 545 550</b> |
| Чистый убыток                       | –                                      | –  | 5 882 178                   | 5 882 178         |
| Прочий совокупный убыток            | –                                      | (78 577)   | –                           | (78 577)          |
| <b>На 31 декабря 2023 года</b>      | <b>11 240 188</b>                      | <b>(220 162)</b>   | <b>19 329 125</b>           | <b>30 349 151</b> |
| Чистая прибыль                      | –                                      | –  | 9 513 611                   | 9 513 611         |
| Прочий совокупный доход             | –                                      | 65 320   | –                           | 65 320            |
| Дивиденды объявленные и выплаченные | –                                      | –  | (2 755 038)                 | (2 755 038)       |
| <b>На 31 декабря 2024 года</b>      | <b>11 240 188</b>                      | <b>(154 842)</b>   | <b>26 087 698</b>           | <b>37 173 044</b> |

|  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2024 года | Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года |
|--|--|--|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>   |  |  |
| Вознаграждение, полученное по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток                            | 4 597 853                                  | 4 273 675                                  |
| Вознаграждение, полученное по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход          | 330 116                                    | 561 188                                    |
| Вознаграждение, полученное по ссудам, предоставленным по операциям обратного репо  | 26 440                                     | 26 863                                     |
| Доходы по дивидендам полученные  | 886 831                                    | 378 654                                    |
| Комиссионные доходы полученные   | 4 837 505                                  | 3 458 693                                  |
| Чистая реализованная прибыль полученная по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 138 095                                  | 1 586 214                                  |
| Чистый убыток, полученный по операциям в иностранной валюте, торговым операциям  | (62 993)                                   | –  |
| Вознаграждение, уплаченное по займам, полученных от связанных сторон   | (1 118 759)                                | (690 190)                                  |
| Вознаграждение, уплаченное по обязательствам по операциям репо   | (1 928 646)                                | (1 868 874)                                |
| Комиссионные расходы уплаченные  | (189 333)                                  | (111 192)                                  |
| Операционные расходы уплаченные  | (3 893 304)                                | (2 973 917)                                |
| Прочие расходы уплаченные  | (951)                                      | (22 919)                                   |
| Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах                      | 5 622 854                                  | 4 618 195                                  |
| <i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>  |  |  |
| <i>(Увеличение)/ уменьшение операционных активов:</i>  |  |  |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | (11 112 061)                               | (405 707)                                  |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | –  | 1 257 958                                  |
| Дебиторская задолженность  | 60 188                                     | (120 314)                                  |
| Прочие активы  | (25 043)                                   | (24 460)                                   |
| <i>(Уменьшение)/ увеличение операционных обязательств:</i>   |  |  |
| Обязательства по операциям репо  | (4 943 955)                                | (2 331 818)                                |
| Прочие обязательства   | (18 210)                                   | 326 056                                    |

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о движении денежных средств (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2024 года  
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

|   | Год, закончившийся<br>31 декабря 2024 года | Год, закончившийся<br>31 декабря 2023 года |
|---|--|--|
| (Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения         | (10 416 227)                               | 3 319 910                                  |
| Налог на прибыль уплаченный   | (54 896)                                   | (36 886)                                   |
| <b>Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности</b>              | <b>(10 471 123)</b>                        | <b>3 283 024</b>                           |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                        |  |  |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                                  | (232 968)                                  | –  |
| <b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>                     | <b>(232 968)</b>                           | <b>–</b>                                   |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                            |  |  |
| Дивиденды выплаченные   | (2 755 038)                                | –  |
| Поступление займа от связанных сторон   | 24 827 279                                 | –  |
| Погашение займа от связанных сторон   | (11 264 856)                               | (4 280 748)                                |
| <b>Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>                | <b>10 807 385</b>                          | <b>(4 280 748)</b>                         |
| ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ                       | 103 294                                    | (997 724)                                  |
| <i>Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты</i> | 54 289                                     | 5  |
| <i>Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты</i>        | 3  | –  |
| ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ                                      | 157 586                                    | (997 719)                                  |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>                               | <b>321 024</b>                             | <b>1 318 743</b>                           |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>                                | <b>478 610</b>                             | <b>321 024</b>                             |



## Информация для инвесторов

### АО «Halyk Finance»

Юридический адрес: А05А1В9, Казахстан, г. Алматы, пр-т Абая, 109 «В», 5 этаж

Телефон: +7 (727) 339 43 77

Вебсайт: [www.halykfinance.kz](http://www.halykfinance.kz)

Лицензия № 3.2.229/7 на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, переоформленная Национальным Банком Республики Казахстан от 04.11.2016 г., бессрочная.

Лицензия № 112018-008 от 07.11.2018 г., выданная уполномоченным органом МФЦА (AFSA).

Лицензия № 4.3.15 от 31.12.2021 г. на проведение банковских операций, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

### Контактная информация для инвесторов:

#### Департамент продаж:

в г. Алматы: +7 (727) 339 43 77, вн. 3315, 3316, 3317, 3319, 3364, 3379, 4015

в г. Нур-Султан: +7 (7172) 72 58 09, вн. 3390, 3391

#### Аудитор:

ТОО «Делойт»

Казахстан, Алматы, Аль-Фараби, д. 36/2

Тел.: +7 (727) 258 13 40

#### Регистратор:

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

Казахстан, Алматы, г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 30/8

Тел: +7 800 080 86 68

#### Полезные ссылки:

Национальный Банк Республики Казахстан [www.nationalbank.kz](http://www.nationalbank.kz)

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm>

Международный финансовый центр «Астана», МФЦА [www.aifc.kz](http://www.aifc.kz)

АО «Казахстанская фондовая биржа» (Kazakhstan Stock Exchange, KASE) [www.kase.kz](http://www.kase.kz)

Биржа МФЦА (Astana International Exchange, AIX) [www.aix.kz](http://www.aix.kz)

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» [www.kcsd.kz](http://www.kcsd.kz)