

# **ОТЧЕТ**

**об устойчивом развитии  
Группы KASE за 2025 год**

## СОДЕРЖАНИЕ

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ.....	6
ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ.....	7
КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ГРУППЫ KASE ЗА 2025 ГОД .....	9
1. ОБ ОТЧЕТЕ.....	10
1.1 Контактная информация .....	10
2. Профиль Группы KASE.....	11
2.1 Цепочка создания стоимости Группы KASE.....	11
2.2 История развития Биржи .....	11
2.3 Членство в профессиональных ассоциациях .....	12
3. ПОДХОД ГРУППЫ KASE К УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ .....	13
3.1 Структура управления устойчивым развитием .....	14
3.2 Вклад Группы KASE в достижение Целей устойчивого развития ООН .....	15
3.3 Взаимодействие с заинтересованными сторонами .....	16
3.4 Подход к определению существенных тем .....	17
3.5 Продвижение практик устойчивого развития .....	18
3.5.1 Институциональная рамка устойчивых инструментов .....	18
3.5.2 Развитие сегмента устойчивого финансирования .....	19
3.5.3 Роль Биржи и развитие экосистемы устойчивого финансирования .....	19
3.5.4 Поддержка малого и среднего бизнеса .....	20
3.5.5 Конкурс годовых отчетов и развитие практик раскрытия .....	20
4. ОКРУЖАЮЩАЯ СРЕДА.....	20
4.1 Концепция "Зеленого офиса".....	21
4.2 Ответственное потребление ресурсов.....	21
4.2.1 Использование материалов и цифровизация.....	21
4.2.2 Энергоэффективность и потребление топливных ресурсов.....	21
4.2.3 Управление отходами .....	22
4.3 Управление климатом .....	23
4.4 Выбросы парниковых газов.....	23
5. ЗАБОТА О ПЕРСОНАЛЕ И ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ .....	24
5.1 Подход к управлению персоналом .....	24
5.1.1 Ценности Группы KASE.....	24
5.2 Структура работников.....	25
5.3 Вовлеченность и мотивация сотрудников .....	25
5.4 Социальная поддержка и благополучие сотрудников .....	26

5.5 Обучение и развитие .....	26
5.5.1 Стратегический контекст и роль Академии KASE .....	26
5.5.2 Структура управления Академией KASE .....	27
5.5.3 Модель функционирования и приоритеты развития Академии KASE .....	27
5.6 Охрана труда и безопасность .....	29
5.7 Благотворительность и спонсорство .....	29
6. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ .....	30
6.1 Модель корпоративного управления Биржи .....	30
6.2 Совет директоров Биржи .....	31
6.2.1 Состав и независимость Совета директоров Биржи .....	31
6.2.2 Изменения в составе Совета директоров Биржи .....	32
6.2.3 Комитеты Совета директоров Биржи и независимые функции .....	32
6.2.4 Деятельность Совета директоров Биржи .....	33
6.2.5 Навыки, опыт и обучение членов Совета директоров .....	34
6.2.6 Вознаграждение членов Совета директоров Биржи .....	34
6.3 Корпоративное управление Клирингового центра .....	34
6.3.1 Совет директоров Клирингового центра .....	35
6.3.2 Изменения в составе Совета директоров Клирингового центра .....	37
6.3.3 Комитеты Совета директоров и независимые функции Клирингового центра .....	37
6.3.4 Деятельность Совета директоров Клирингового центра .....	37
6.3.5 Навыки, опыт и обучение членов Совета директоров Клирингового центра .....	37
6.3.6 Вознаграждение членов Совета директоров Клирингового центра .....	38
6.4 Правление Биржи .....	38
6.4.1 Назначение и квалификационные требования .....	39
6.4.2 Деятельность Правления Биржи .....	39
6.4.3 Комитеты Правления Биржи .....	40
6.4.4 Навыки, опыт и обучение членов Правления Биржи .....	40
6.4.5 Вознаграждение членов Правления Биржи .....	40
6.5 Правление Клирингового центра .....	41
6.5.1 Назначение и квалификационные требования .....	41
6.5.2 Деятельность Правления Клирингового центра .....	42
6.5.3 Комитеты Правления Клирингового центра .....	42
6.5.4 Навыки и компетенции Правления Клирингового центра .....	42
6.5.5 Вознаграждение членов Правления Клирингового центра .....	42
6.6 Управление рисками .....	42
6.6.1 Подход к управлению рисками .....	42

6.6.2 Система управления непрерывностью деятельности.....	43
6.6.3 Идентификация, оценка, мониторинг и реагирование на риски.....	44
6.6.4 Развитие риск-культуры и обучение.....	44
6.6.5 Планы развития системы управления рисками.....	44
6.7 Комплаенс и противодействие коррупции.....	45
6.7.1 Система управления комплаенс-рисками.....	45
6.7.2 Механизмы рассмотрения обращений.....	45
6.7.3 Противодействие коррупции.....	46
6.7.4 Информирование и обучение.....	46
6.7.5 Соблюдение законодательства.....	47
6.8 Конфликт интересов.....	47
6.9 Информационная безопасность и защита данных.....	47
6.9.1 Соответствие стандартам и проверки.....	48
6.9.2 Реагирование на инциденты и противодействие мошенничеству.....	48
6.9.3 Защита персональных данных и конфиденциальность.....	48
6.9.4 Обучение и повышение осведомленности работников.....	49
Приложение 1.....	50
Указатель содержания GRI (GRI Content Index).....	50
Таблица 8. GRI Content Index.....	50
Приложение 2.....	64
Показатели в области управления персоналом.....	64
Таблица 9. Численность работников по организациям и полу (чел.).....	64
Таблица 10. Численность работников по типу занятости (чел.).....	64
Таблица 11. Полная и неполная занятость (чел.).....	64
Таблица 12. Географическое распределение работников Биржи* (чел.).....	64
Таблица 13. Работники, не являющиеся сотрудниками* (чел.).....	65
Таблица 14. Найм, увольнения и текучесть кадров.....	65
Таблица 15. Новые сотрудники (найм) в разбивке по полу, возрасту и региону (чел.).....	65
Таблица 16. Использование отпуска по уходу за ребенком (чел.).....	65
Таблица 17. Коэффициент возвращения и удержания работников после отпуска по уходу за ребенком (%).....	66
Таблица 18. Численность органов управления (чел.).....	66
Таблица 19. Гендерный состав органов управления (чел., %).....	67
Таблица 20. Возрастной состав Правления (чел., лет).....	67
Таблица 21. Возрастной состав Совета директоров (чел., лет).....	67
Таблица 22. Структура вознаграждения работников Группы KASE* (%).....	67



## **ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ**

### **Уважаемые коллеги, партнеры и участники рынка,**

Развитие национального рынка капитала является важным условием устойчивого экономического роста и привлечения долгосрочных инвестиций в экономику страны. В Казахстане сформирована целостная инфраструктура рынка капитала, обеспечивающая обращение финансовых инструментов, привлечение инвестиций и расширение возможностей для эмитентов и инвесторов.

Фондовый рынок выполняет значимую роль в поддержке экономического развития, обеспечивая доступ бизнеса к долгосрочному капиталу, содействуя развитию устойчивых финансовых инструментов и расширяя возможности финансирования для всех субъектов рынка, включая малое и среднее предпринимательство.

В этой системе Группа KASE выполняет ключевую инфраструктурную функцию, обеспечивая надежность торгово-клиринговых процессов и прозрачность рыночных механизмов.

Одновременно глобальная трансформация финансовых рынков формирует новые требования к их устойчивости. Реализация международных обязательств, включая цели Парижского соглашения по климату и задачи климатического перехода, требуют мобилизации значительных финансовых ресурсов и дальнейшего развития рыночных механизмов для их привлечения и распределения.

В этих условиях возрастает значение прозрачности ESG-данных, сопоставимости раскрытия информации и эффективного управления долгосрочными рисками.

Республика Казахстан, являясь частью глобальной экономики, развивается в русле этих процессов. Внедрение международных стандартов раскрытия информации, развитие инструментов устойчивого финансирования и совершенствование институциональной среды способствуют укреплению национального рынка капитала и его интеграции в глобальную финансовую систему.

В 2025 году Группа KASE приступила к реализации Стратегии развития на 2025–2027 годы, направленной на дальнейшее укрепление роли Биржи и Клирингового центра как системно значимых институтов инфраструктуры рынка капитала Республики Казахстан.

В отчетном году Совет директоров уделял особое внимание вопросам стратегического развития Группы KASE, интеграции устойчивого развития в систему корпоративного управления и совершенствованию системы управления рисками. В фокусе внимания Совета находились устойчивость бизнес-модели, управление существенными рисками, технологическая надежность инфраструктуры и соответствие деятельности Группы международным стандартам.

Устойчивое развитие рассматривается Группой KASE как элемент стратегической модели управления и важное условие долгосрочной устойчивости инфраструктуры рынка капитала. Интеграция ESG-факторов способствует повышению прозрачности деятельности Группы, укреплению доверия со стороны участников рынка и развитию устойчивой институциональной среды.

Особое значение имеет обеспечение международной сопоставимости стандартов и участие в глобальной финансовой повестке, что рассматривается как фактор долгосрочной инвестиционной привлекательности национального рынка капитала.

2025 год стал важным этапом институционального развития Группы KASE и перехода к системной реализации стратегических приоритетов. Совет директоров будет и далее обеспечивать стратегическую преемственность и реализацию приоритетов развития Группы KASE, рассматривая устойчивое развитие и интеграцию ESG-принципов как основу международной конкурентоспособности национальной рыночной инфраструктуры.

Мы исходим из того, что соответствие глобальным стандартам прозрачности, раскрытия информации и управления долгосрочными рисками является ключевым условием доверия трансграничных инвесторов и полноценной интеграции в мировую финансовую систему. В этой связи приоритетами остаются дальнейшее внедрение международных ESG-стандартов, развитие инфраструктуры устойчивого финансирования, повышение качества корпоративного управления и формирование технологически современной, масштабируемой инфраструктуры, способной создавать долгосрочную ценность для экономики Казахстана и укреплять ее позиции в глобальной финансовой архитектуре.

**Алия Молдабекова**

Председатель Совета директоров

## **ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ**

### **Уважаемые коллеги, партнеры и участники рынка!**

В условиях структурных изменений финансовой системы и усиления требований к устойчивости инфраструктурных институтов 2025 год стал для нас этапом институциональной трансформации и началом реализации Стратегии развития на 2025–2027 годы, направленной на укрепление роли Биржи и Клирингового центра KASE как системно значимых институтов инфраструктуры рынка капитала Республики Казахстан.

Мы рассматриваем устойчивое развитие как системный фактор долгосрочной конкурентоспособности и доверия к национальной рыночной инфраструктуре. Такой подход предполагает последовательную интеграцию ESG-факторов в стратегическое планирование, развитие инфраструктурных механизмов рынка капитала и внутренние управленческие процессы.

Сегмент устойчивого финансирования в отчетном году продолжил свое развитие. По состоянию на конец 2025 года на Бирже зарегистрировано 39 выпусков ESG-облигаций, из которых 29 находятся в обращении на конец 2025 года. Совокупный объявленный объем выпусков на Бирже составил 1 279,8 млрд тенге, из которых 1 096,9 млрд тенге были фактически размещены. В течение отчетного года размещено 11 выпусков ESG-облигаций с объявленным объемом 520,2 млрд тенге и фактическим размещением 404,8 млрд тенге, что подтверждает сохранение спроса на инструменты устойчивого развития. Доля ESG-выпусков в общем объеме первичного размещения облигаций в секторе "Корпоративные облигации" составила 10,0%, а с учетом размещений в секторе "Международные финансовые организации" – 9,6%.

Параллельно была усилена инфраструктурная основа ESG-рынка. В 2025 году запущена ESG Data Platform – централизованная система доступа к ESG-данным и информации об инструментах устойчивого финансирования, направленная на повышение прозрачности и сопоставимости нефинансовых показателей. Начал работу ESG Knowledge Hub – платформа для заинтересованных сторон, ориентированная на повышение осведомленности и развитие практических навыков применения международных ESG-стандартов.

Развитие ESG-направления сопровождалось трансформацией внутренних процессов управления Группы KASE. Аспекты устойчивого развития интегрированы в стратегическое планирование, корпоративное управление, систему управления рисками и управление персоналом обеих организаций, что обеспечивает согласованность управленческих решений и устойчивость управленческой модели. Через Академию KASE, созданную в 2025 году, выстроен системный подход к развитию компетенций сотрудников и участников рынка, включая формирование единого понимания принципов ответственного управления.

В отчетном году расширен перечень организаций, сотрудничающих с Биржей в сфере развития рынка устойчивого финансирования, в том числе за счет включения KPMG в пул партнеров Биржи. Партнеры KASE, предоставляющие услуги независимой оценки проектов устойчивого развития, обеспечивают эмитентам методологическую поддержку и предлагают специализированные решения, в том числе для сектора малого и среднего бизнеса. Это способствует повышению доступности инструментов устойчивого финансирования и расширению круга потенциальных эмитентов.

Мы продолжили взаимодействие с государственными органами и регуляторами по вопросам внедрения стандартов раскрытия информации, включая GRI и IFRS S1/S2, способствуя развитию нормативной и методологической базы устойчивого финансирования.

На международном уровне мы участвовали в инициативах UN Sustainable Stock Exchanges и профильных рабочих форматах международных ассоциаций, а также продолжили выполнение обязательств в рамках Net Zero Financial Service Providers Alliance, опубликовав отчет о прогрессе по достижению целей углеродной нейтральности. Это обеспечивает сопоставимость национальной инфраструктуры с глобальными практиками.

В 2025 году мы также продолжили поддержку инициатив Ring the Bell for Gender Equality и Ring the Bell for SMEs, рассматривая их как элементы формирования более инклюзивной финансовой экосистемы и расширения участия различных групп бизнеса на рынке капитала.

2025 год закрепил переход к системной реализации стратегических приоритетов в области устойчивого развития. Для нас принципиально важно не просто фиксировать достигнутые результаты, а выстраивать последовательную траекторию долгосрочной трансформации, основанную на измеримости целей, прозрачности действий и институциональной ответственности. Мы продолжим реализацию данного курса, сосредоточившись на развитии сегмента устойчивого финансирования, повышении качества раскрытия информации и углублении интеграции ESG-факторов в процессы управления, оценки рисков и стратегических решений. Именно такой подход обеспечивает

устойчивость инфраструктуры и формирует долгосрочную основу развития рынка капитала Казахстана. Последовательность действий, технологическое развитие и международная сопоставимость стандартов остаются ключевыми ориентирами нашей работы и фундаментом долгосрочной устойчивости рынка капитала.

**Адил Мухамеджанов**

Председатель Правления Биржи

## **КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ГРУППЫ KASE ЗА 2025 ГОД**

1. 11 выпусков ESG-облигаций зарегистрировано на Бирже в 2025 году.
2. 1 279,8 млрд тенге – общий объявленный объем ESG-выпусков.
3. 24 эмитента сектора МСБ разместили 49 выпусков облигаций.
4. 68,4 млрд тенге привлечено компаниями МСБ через рынок облигаций.
5. Запущена ESG Data Platform – централизованная платформа раскрытия ESG-данных.
6. Запущен ESG Knowledge Hub, направленный на развитие знаний и практик устойчивого развития на рынке.
7. Опубликовано ESG Data Book Группы KASE за 2024 год.
8. Опубликовано отчет о прогрессе в рамках Net Zero Financial Service Providers Alliance (NZFSPA).
9. Утверждено Заявление об экологической ответственности Биржи.
10. Создана Академия KASE, направленная на системное развитие профессиональных компетенций сотрудников и участников рынка.
11. Проведена торжественная церемония открытия торгов в поддержку гендерного равенства – Ring the Bell for Gender Equality.
12. Проведена торжественная церемония открытия торгов Ring the Bell for SMEs, направленная на поддержку малого и среднего предпринимательства.
13. Проведен ежегодный конкурс годовых отчетов.
14. Биржа организовала ежегодный чемпионат KASE Football Cup 2025.
15. Сотрудники Группы KASE организовали традиционные праздничные мероприятия к Дню защиты детей для пациентов Научного центра педиатрии и детской хирургии г. Алматы.

## 1. ОБ ОТЧЕТЕ

Настоящий Отчет об устойчивом развитии Группы KASE (далее – Отчет) раскрывает информацию о подходе Группы KASE к управлению вопросами устойчивого развития и ключевых результатах в экологической, социальной и управленческой сферах за отчетный период с 01 января 2025 года по 31 декабря 2025 года.

Отчет публикуется на ежегодной основе и является частью практики регулярного раскрытия информации Группы KASE в области устойчивого развития. Предыдущий отчет об устойчивом развитии был подготовлен по итогам 2024 года **со ссылкой** на Стандарты Global Reporting Initiative (GRI).

Настоящий отчет подготовлен **в соответствии** со стандартами GRI и с учетом отраслевых стандартов Sustainability Accounting Standards Board (SASB) для финансового сектора. При подготовке отчета также учитывались рекомендации Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по раскрытию ESG-информации для банков и иных финансовых организаций.

В Отчете представлены сведения о системе управления устойчивым развитием, экологической ответственности и климатической повестке, корпоративном управлении и деловой этике, взаимодействии с заинтересованными сторонами, а также количественные показатели по существенным темам.

В документе также отражены миссия и стратегические приоритеты Группы KASE, ключевые события отчетного года и прогресс по направлениям устойчивого развития, включая устойчивость финансовой инфраструктуры и технологическое развитие, развитие ответственного инвестирования и устойчивых финансовых инструментов, развитие человеческого капитала и условий труда, а также вопросы изменения климата, рационального использования ресурсов и иных экологических и социальных аспектов.

Границы Отчета охватывают деятельность организаций, входящих в Группу KASE: АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа, KASE) и АО "Клиринговый центр KASE" (далее – Клиринговый центр, КАСС). Информация в Отчете раскрывается с учетом деятельности указанных организаций в пределах их операционного контроля.

На момент публикации настоящий Отчет не проходил внешнего независимого заверения.

### 1.1 Контактная информация

Настоящий Отчет доводится до сведения заинтересованных сторон путем публикации на корпоративном интернет-ресурсе Биржи на государственном, русском и английском языках.

Отчеты об устойчивом развитии Группы KASE доступны в электронном формате по ссылке: <https://kase.kz/ru/about/esg>

Группа KASE приветствует мнения и запросы заинтересованных сторон, связанные с вопросами устойчивого развития и ESG-управления, и предоставляет различные каналы обратной связи, включая телефон и электронную почту.

По вопросам и предложениям, связанным с настоящим Отчетом, просим обращаться по следующим контактам:

#### **Ответственное подразделение:**

Департамент международного сотрудничества и устойчивого развития

#### **Электронная почта:**

[esg@kase.kz](mailto:esg@kase.kz)

#### **Телефоны:**

+7 (727) 237 53 00

+7 (727) 237 53 11

## 2. Профиль Группы KASE

Группа KASE осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан и играет ключевую роль в развитии национального финансового рынка. Деятельность Группы направлена на обеспечение функционирования организованной инфраструктуры рынка капитала, а также на создание прозрачных и эффективных условий для взаимодействия эмитентов, инвесторов и профессиональных участников финансового рынка.

В состав Группы KASE входят [Биржа<sup>1</sup>](#) и [Клиринговый центр<sup>2</sup>](#), которые выполняют взаимодополняющие функции в рамках единой инфраструктуры финансового рынка и обеспечивают полный цикл обслуживания биржевых операций – от допуска инструмента и заключения сделки до клиринга и расчетов.

Биржа является крупнейшей биржевой площадкой страны и объединяет фондовый, денежный, валютный и срочный рынки. Биржа осуществляет организацию торгов финансовыми инструментами, обеспечивает их допуск и листинг, выступает оператором финансовых индикаторов, а также провайдером биржевой информации. Универсальность торговой платформы KASE позволяет участникам рынка проводить операции на нескольких сегментах рынка с использованием различных финансовых инструментов, что способствует повышению ликвидности и формированию конкурентоспособных торговых условий.

Клиринговый центр является дочерней организацией Биржи и выполняет функции центрального контрагента, обеспечивая клиринг и расчеты по сделкам, заключенным на фондовом, денежном, валютном и срочном рынках. Деятельность Клирингового центра направлена на обеспечение стабильности и прозрачности биржевых расчетов, управление рисками центрального контрагента и повышение доверия со стороны участников рынка и инвесторов. Клиринговый центр зарегистрирован 21 июня 2022 года.

### 2.1 Цепочка создания стоимости Группы KASE

Цепочка создания стоимости Группы KASE охватывает ключевые этапы функционирования организованного финансового рынка.

На этапе **входов** используются человеческий капитал, информационно-технологическая инфраструктура, нормативно-правовая и регуляторная база, а также рыночные и операционные данные.

**Основная деятельность** Группы KASE включает организацию и проведение торгов на Бирже, клиринг и расчеты через Клиринговый центр, надзор за соблюдением установленных правил и процедур, а также развитие инфраструктурных и информационных сервисов.

В результате деятельности Группы KASE формируются **выходы**, такие как повышение ликвидности и прозрачности рынка капитала страны, надежность расчетов и расширение доступа эмитентов к капиталу. В долгосрочной перспективе это способствует развитию финансового рынка Республики Казахстан и укреплению доверия инвесторов.

### 2.2 История развития Биржи

История развития Биржи<sup>3</sup> приводится в справочных целях и отражает ключевые этапы формирования и развития инфраструктуры организованного рынка капитала Республики Казахстан. Данный раздел носит описательный характер и не заменяет раскрытия, предусмотренные Стандартами GRI.

Биржа была создана в **1993 году** под наименованием "Казахстанская межбанковская валютная биржа". В том же году состоялись первые в истории Республики Казахстан валютные торги по паре доллар США – тенге, а также первые торги с российским рублем, что стало отправной точкой формирования организованного валютного рынка страны.

В **1994–1996 годах** Биржа последовательно расширяла спектр операций и рынков. В 1994 году был проведен первый аукцион по размещению государственных ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан. В 1995 году Биржа получила лицензию Национальной комиссии по ценным бумагам на организацию торгов государственными казначейскими векселями и изменила наименование на "Казахстанская межбанковская валютно-фондовая биржа". В 1996 году Биржа получила неограниченную лицензию на организацию торгов ценными бумагами и была переименована в "Казахстанскую фондовую биржу" (KASE). В этот период также были проведены первые торги производными финансовыми инструментами.

---

<sup>1</sup> <https://kase.kz/ru>

<sup>2</sup> <https://kacc.kase.kz/ru/>

<sup>3</sup> <https://kase.kz/ru/about/history/exchange>

С **1997 по 2003 годы** Биржа развивалась как универсальная площадка для обращения различных классов финансовых инструментов. Были запущены торги листинговыми и нелистинговыми ценными бумагами, государственными пакетами акций, суверенными еврооблигациями Республики Казахстан, муниципальными и корпоративными облигациями. В этот период также были внедрены механизмы "прямых" сделок и операций репо, запущены первые биржевые индикаторы, включая индикаторы денежного рынка и ставок межбанковского кредитования, а также реализован проект интернет-трейдинга eTrade.kz. В 1997 году KASE стала полноправным членом Федерации евро-азиатских фондовых бирж (Federation of Euro-Asian Capital Markets, FEAS).

В **2004–2009 годах** Биржа расширила доступ участников рынка к иностранным финансовым инструментам и продолжила развитие рынков акций, облигаций, валютных операций и производных инструментов. В этот период состоялись первые торги иностранными корпоративными ценными бумагами, валютными свопами и фьючерсами, а также были проведены ключевые IPO национальных компаний. Биржа также реализовала обновление листинговых правил и обеспечила восстановление единства торговой инфраструктуры.

С **2010 по 2014 годы** Биржа сосредоточилась на модернизации торгово-клиринговых механизмов и развитии инфраструктуры рынка. Были внедрены новые индикаторы рынка репо и денежного рынка, реализованы схемы расчетов T+0 и T+2, создана клиринговая палата, получены лицензии на осуществление клиринговой и банковской деятельности, а также проведены IPO крупных компаний в рамках программы "Народное IPO". В 2013 году KASE получила статус полного члена Всемирной федерации бирж (World Federation of Exchanges, WFE).

В **2015–2019 годах** Биржа продолжила технологическое развитие и расширение продуктовой линейки. В этот период KASE внедрила новые торговые терминалы и системы, развивала рынки валютных и фондовых инструментов, усилила роль центрального контрагента и запустила новые информационные и образовательные проекты, а также присоединилась к инициативе ООН "Устойчивые фондовые биржи". В 2017 году Казахстан получил статус Frontier в классификациях MSCI и FTSE.

В **2020–2021 годах** Биржа осуществила переход на современные торгово-клиринговые системы ASTS+ и SPECTRA, расширила функциональность центрального контрагента, запустила мобильные и цифровые сервисы, а также утвердила и реализовывала стратегические планы развития на 2021–2023 годы. В этот период также были запущены новые секторы рынка, включая KASE Global и площадку частных размещений, а также осуществлены первые выпуски ESG-облигаций.

В **2022–2025 годах** Группа KASE реализовала ряд значимых инфраструктурных, технологических и рыночных проектов. В этот период были проведены крупные IPO и SPO, внедрены ESG-индексы, обновлены информационные продукты и надзорные системы, расширены валютные рынки, а также переданы функции клиринга и расчетов на соответствующих сегментах рынков Клиринговому центру KASE. В 2024 году Клиринговый центр получил операционный рейтинг **A+** с прогнозом "Позитивный", а Группа KASE подтвердила соответствие систем менеджмента требованиям **ISO 9001:2015** и **ISO/IEC 27001:2022**, присоединилась к международным цифровым и профессиональным инициативам и запустила обновленную версию официального интернет-ресурса.

### **2.3 Членство в профессиональных ассоциациях**

Группа KASE участвует в деятельности международных, региональных и национальных профессиональных ассоциаций, а также профильных инициатив, направленных на развитие инфраструктуры рынка капитала, повышение устойчивости финансовых рынков и распространение лучших практик регулирования и корпоративного управления. Участие в профессиональных объединениях способствует интеграции финансового рынка Республики Казахстан в международное профессиональное сообщество, а также формированию и развитию экспертизы Группы KASE по ключевым направлениям деятельности.

#### ***Международный уровень***

С 2013 года KASE является полноправным членом WFE. Участие в WFE обеспечивает доступ к глобальной экспертной платформе и позволяет принимать участие в формировании подходов к развитию биржевой и клиринговой инфраструктуры. В рамках членства KASE задействована в рабочих группах по вопросам центрального контрагента, развивающихся рынков, корпоративных рисков, устойчивого развития, технологий и листинга, а также входит в состав руководящего комитета.

В области клиринговой инфраструктуры Группа KASE взаимодействует с Global Association of Central Counterparties. В 2023 году KASE присоединилась к ассоциации в статусе наблюдателя, а с 2024 года членство было передано Клиринговому центру. Участие в данной ассоциации направлено на развитие систем управления рисками, повышение устойчивости клиринговых процессов и соответствие международным требованиям в сфере посттрейдинговой инфраструктуры.

### **Региональный уровень**

KASE является полноправным членом FEAS с 1997 года. В рамках FEAS Биржа участвует в рабочих группах по торговле и листингу, устойчивому развитию и ESG, маркетингу и коммуникациям, технологиям, депозитарной и посттрейдинговой инфраструктуре, вопросам IPO и взаимодействия с инвесторами. KASE входит в состав Совета FEAS и руководящего комитета, что позволяет участвовать в формировании региональной повестки развития рынков капитала и обмену практическим опытом между биржами Евро-Азиатского региона.

С 2000 года KASE также является полноправным членом Международной ассоциации бирж стран СНГ. В рамках ассоциации Биржа участвует в рабочих группах по управлению рисками, обеспечению непрерывности бизнеса и информационной безопасности, а также в Комитете по цифровым финансовым инструментам. Такое взаимодействие способствует согласованию подходов к развитию инфраструктуры рынков капитала стран СНГ и повышению их операционной устойчивости.

### **Национальный уровень**

На национальном уровне Группа KASE участвует в деятельности ОЮЛ “Ассоциация финансистов Казахстана”. Взаимодействие с профессиональным сообществом направлено на развитие финансового рынка Республики Казахстан, совершенствование регуляторной среды, повышение прозрачности, а также выработку согласованных позиций по ключевым вопросам развития финансовой системы.

### **Инициативы и альянсы в области устойчивого развития**

Отдельное место в международной деятельности Группы KASE занимает участие в профильных инициативах в области устойчивого развития.

KASE присоединилась к UN Sustainable Stock Exchanges Initiative в 2015 году. Участие в данной инициативе направлено на развитие роли биржевой инфраструктуры в продвижении устойчивого развития и ответственного инвестирования. В рамках инициативы Группа KASE:

1. Следует рекомендациям по интеграции ESG-подходов в деятельность бирж;
2. Развивает практики раскрытия нефинансовой информации и устойчивых финансовых инструментов;
3. Учитывает методологические материалы и аналитические обзоры инициативы при формировании собственной ESG-повестки.

Рост значимости климатических рисков для финансовых систем обуславливает необходимость их учета на уровне инфраструктуры рынка капитала. В 2024 году KASE присоединилась к Net Zero Financial Service Providers Alliance.

Участие в альянсе позволяет Группе KASE учитывать международные подходы к управлению климатическими рисками при развитии собственной операционной деятельности и инфраструктуры рынка. В рамках участия Группа KASE принимает во внимание принципы и требования альянса при формировании подходов к управлению рисками, планировании развития инфраструктуры и интеграции ESG-факторов в ключевые процессы, а также ежегодно раскрывает информацию о прогрессе в части выбросов парниковых газов и развитии системы управления, направленной на достижение углеродной нейтральности.

## **3. ПОДХОД ГРУППЫ KASE К УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ**

Группа KASE, как инфраструктурный институт финансового рынка, обеспечивает устойчивость и надежность торгово-клиринговой инфраструктуры и содействует развитию рынка капитала Республики Казахстан, создавая долгосрочную ценность для участников рынка и экономики в целом.

Устойчивое развитие рассматривается Группой KASE как неотъемлемый элемент стратегии развития и корпоративного управления. ESG-подход интегрирован в систему принятия решений, управление рисками, развитие продуктов и услуг, а также во взаимодействие с заинтересованными сторонами.

Подход Группы KASE к устойчивому развитию формируется с учетом применимого законодательства Республики Казахстан и международных принципов, включая Цели устойчивого развития ООН, положения Парижского соглашения, Руководящие принципы ОЭСР для многонациональных предприятий и Руководящие принципы ООН по предпринимательской деятельности в аспекте прав человека.

В Стратегии развития Группы KASE на 2025–2027 годы закреплены приоритеты в области ESG. Экологическое направление включает внедрение практик ответственного потребления ресурсов и снижение экологического воздействия. Социальное направление охватывает развитие человеческого капитала, совершенствование условий труда и формирование профессиональной среды рынка капитала. Управленческий блок направлен на поддержание эффективной системы корпоративного управления, управления рисками, комплаенса и информационной безопасности в соответствии с международными подходами.

Единые принципы устойчивого развития закреплены в Политике устойчивого развития<sup>4</sup>, определяющей рамки интеграции ESG-факторов в ключевые управленческие процессы, приверженность требованиям законодательства и корпоративной этики, учет ожиданий заинтересованных сторон и развитие прозрачности раскрытия информации.

Для практической реализации стратегических приоритетов применяется Дорожная карта устойчивого развития, ежегодно актуализируемая с учетом изменения внешней среды, результатов взаимодействия со стейкхолдерами и перечня существенных тем. В Дорожную карту включены мероприятия по направлениям E/S/G, определены ответственные исполнители, сроки, показатели эффективности (KPI) и статус реализации.

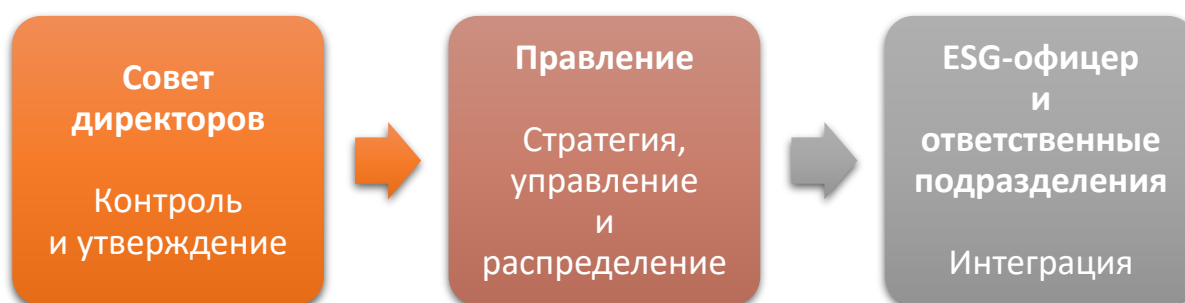
### 3.1 Структура управления устойчивым развитием

Система управления устойчивым развитием встроена в общую модель корпоративного управления Группы KASE.

Ключевые роли в отношении устойчивого развития Группы KASE предусмотрены Политикой устойчивого развития и распределены между сторонами:

- 1) Совет директоров;
- 2) Правление;
- 3) структурные подразделения.

#### Рисунок 1. Структура управления устойчивым развитием Группы KASE



Надзор за интеграцией ESG-факторов осуществляется Советом директоров через утверждение стратегических документов и внутренних политик. Вопросы устойчивого развития рассматриваются профильным Комитетом по кадрам, вознаграждениям, социальным вопросам и устойчивому развитию.

Правление формирует повестку устойчивого развития, утверждает планы мероприятий и целевые показатели, а также рассматривает прогресс реализации на регулярной основе. Существенные вопросы и риски в области устойчивого развития, включая репутационные и регуляторные аспекты, доводятся до органов управления в рамках установленного порядка отчетности и эскалации.

Координацию мероприятий обеспечивают ESG-офицеры совместно с профильными структурными подразделениями. ESG-офицеры формируют консолидированную повестку, осуществляют мониторинг исполнения Дорожной карты и подготовку отчетности. Структурные подразделения реализуют мероприятия в пределах своей функциональной ответственности.

Отчет об устойчивом развитии подготовлен ответственными подразделениями и представлен органам управления для рассмотрения и утверждения в установленном корпоративном порядке.

<sup>4</sup> <https://kase.kz/ru/about/esg>

### 3.2 Вклад Группы KASE в достижение Целей устойчивого развития ООН

С 2015 года Биржа участвует в Инициативе ООН "Устойчивые фондовые биржи" (UN SSE), поддерживая достижение Целей устойчивого развития ООН (далее – ЦУР), и ориентируется на международную повестку устойчивого развития.

Вклад Группы KASE реализуется через развитие рыночной инфраструктуры, повышение прозрачности и качества раскрытия информации, расширение доступа к финансированию и развитие социальных и образовательных инициатив.

К приоритетным ЦУР, в которые Группа KASE вносит значимый вклад, относятся:



#### **ЦУР 3 – Хорошее здоровье и благополучие**

Реализация программ добровольного медицинского страхования, мероприятий по поддержанию здоровья сотрудников и профилактике заболеваний.



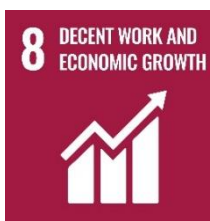
#### **ЦУР 4 – Качественное образование**

Развитие Академии KASE, проведение образовательных программ для сотрудников и участников рынка, запуск платформы ESG Knowledge Hub, поддержка внешнего обучения сотрудников.



#### **ЦУР 5 – Гендерное равенство**

Обеспечение равных возможностей в управлении персоналом и проведение ежегодной инициативы Ring the Bell for Gender Equality.



#### **ЦУР 8 – Достойная работа и экономический рост**

Расширение доступа компаний реального сектора и субъектов МСБ к рынку капитала, развитие инструментов долгового финансирования.



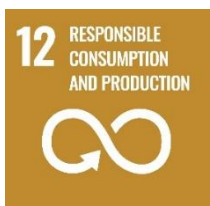
#### **ЦУР 9 – Индустриализация, инновации и инфраструктура**

Модернизация торговой и клиринговой инфраструктуры, развитие цифровых сервисов и устойчивых финансовых инструментов.



#### **ЦУР 10 – Сокращение неравенства**

Расширение доступа субъектов малого и среднего бизнеса к рынку капитала, развитие финансовой грамотности и формирование равных условий участия в организованном финансовом рынке.



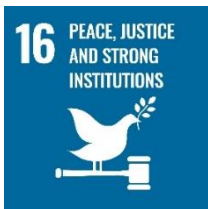
#### **ЦУР 12 – Ответственное потребление и производство**

Реализация программы "Зеленый офис", направленной на рациональное использование ресурсов, снижение потребления бумаги и электроэнергии, а также сокращение экологического следа операционной деятельности.



### ЦУР 13 – Борьба с изменением климата

Поддержка развития климатических финансовых инструментов, инициирование расчета выбросов парниковых газов и публикация отчета о прогрессе в рамках обязательств Net Zero Financial Service Providers Alliance.



### ЦУР 16 – Мир, правосудие и эффективные институты

Обеспечение прозрачности торгов, защита прав инвесторов, развитие корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля.



### ЦУР 17 – Партнерство в интересах устойчивого развития

Взаимодействие с регуляторами и международными организациями (UN SSE, WFE) и другими стейкхолдерами по вопросам развития устойчивого финансирования, внедрения международных стандартов раскрытия информации (GRI, IFRS S1/S2) и обмена лучшими практиками.

## 3.3 Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Группа KASE управляет своей деятельностью с целью создания долгосрочной ценности для широкого круга заинтересованных сторон. Являясь системным инфраструктурным институтом финансового рынка, Биржа учитывает ожидания стейкхолдеров при формировании стратегических и операционных решений.

Идентификация заинтересованных сторон осуществляется на регулярной основе посредством анализа деловых отношений, регуляторной среды и рыночного контекста. Оценка ожиданий и обратной связи используется при актуализации перечня существенных тем, стратегических приоритетов и Дорожной карты устойчивого развития.

При организации взаимодействия с заинтересованными сторонами Группа KASE руководствуется следующими принципами:

- учет интересов и уважение прав заинтересованных сторон;
- прозрачность и своевременное раскрытие информации;
- объективность и достоверность представляемых данных;
- открытость к диалогу и сотрудничеству;
- исполнение принятых обязательств;
- регулярное получение и анализ обратной связи.

**Таблица 1. Основные группы заинтересованных сторон Группы KASE и формы взаимодействия с ними**

Стейкхолдер	Способы/каналы взаимосвязи
<b>Акционеры</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Общее собрание акционеров</li> <li>• Раскрытие финансовой и нефинансовой отчетности</li> <li>• Официальные письма и запросы</li> <li>• Пресс-релизы и корпоративный сайт</li> </ul>
<b>Государственные органы и профессиональные финансовые организации</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Официальная отчетность и переписка</li> <li>• Участие в рабочих группах и консультациях</li> <li>• Совместные мероприятия</li> </ul>
<b>Участники рынка (эмитенты, инвесторы,</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Контактный центр и цифровые сервисы</li> <li>• Ежеквартальные встречи и консультации</li> </ul>

Стейкхолдер	Способы/каналы взаимосвязи
члены Биржи и иные клиенты)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Образовательные мероприятия</li> <li>• Опросы удовлетворенности качеством обслуживания</li> <li>• Дни эмитентов на площадке Биржи</li> </ul>
Сотрудники	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Внутренние коммуникации (townhall, электронный документооборот, корпоративные мессенджер и почта, Telegram-канал, HR-портал)</li> <li>• Оценка вовлеченности и удовлетворенности</li> <li>• Обучение и развитие</li> <li>• Корпоративные и волонтерские инициативы</li> </ul>
Международные партнеры	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Двусторонние встречи и консультации</li> <li>• Совместные исследования и проекты</li> <li>• Меморандумы о сотрудничестве</li> <li>• Совместные мероприятия и участие в международных форумах</li> </ul>
СМИ	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Пресс-релизы</li> <li>• Интервью и брифинги</li> <li>• Публикации на официальных ресурсах</li> </ul> <p>Каналы коммуникации (корпоративный сайт, социальные сети, Telegram канал, колл-центр PR-отдела)</p>
Поставщики товаров, работ и услуг	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Закупочные процедуры</li> <li>• Договорные отношения</li> <li>• Оценка надежности и качества услуг</li> </ul>

### 3.4 Подход к определению существенных тем

Содержание настоящего Отчета сформировано на основе оценки существенности, проведенной с применением принципа двойной материальности.

#### Оценка включала два измерения:

- анализ фактического и потенциального воздействия деятельности Группы KASE на экономику, общество и окружающую среду;
- оценку влияния ESG-факторов на устойчивость, результаты и стратегическое развитие самой Группы KASE.

#### Этап 1. Анализ внешнего контекста и идентификация тем

На первом этапе был проведен анализ внешней среды, в которой функционируют организации Группы KASE. В рамках анализа учитывались:

- требования и рекомендации Стандартов GRI;
- рекомендации регулятора по раскрытию ESG-информации;
- отраслевые тренды и лучшие практики международных бирж;
- стратегические документы и внутренние политики Группы KASE.

По результатам анализа сформирован предварительный перечень потенциально релевантных тем устойчивого развития.

#### Этап 2. Оценка заинтересованными сторонами

В январе 2026 года проведен онлайн-опрос заинтересованных сторон. Респонденты оценивали каждую тему по шкале от 1 до 5, отражая уровень значимости и потенциального воздействия:

- 1 – несущественно;
- 2 – низкая значимость;
- 3 – средняя;

4 – высокая;

5 – критически важная.

Дополнительно были проведены консультации с представителями профильных подразделений Группы KASE.

### **Этап 3. Формирование и утверждение перечня**

На основе совокупных результатов анализа и оценки заинтересованных сторон сформирован перечень существенных тем, включающий 10 направлений.

Перечень рассмотрен и одобрен Правлениями организаций, входящих в Группу KASE.

#### **Перечень существенных тем устойчивого развития Группы KASE:**

1. Обучение, развитие и вовлеченность работников;
2. Технологическое развитие и устойчивость финансового рынка;
3. Занятость и условия труда;
4. Соблюдение законодательства Республики Казахстан;
5. Продвижение финансовых инструментов в области устойчивого развития;
6. Повышение осознанности участников рынка в области устойчивого развития;
7. Управление устойчивым развитием и климатическими рисками;
8. Экологическая ответственность и управление воздействием на окружающую среду;
9. Поддержка малого и среднего бизнеса;
10. Благотворительность и спонсорство.

Результаты оценки существенности используются при формировании Дорожной карты устойчивого развития, определении приоритетов раскрытия информации и распределении управленческих ресурсов.

### **3.5 Продвижение практик устойчивого развития**

KASE осуществляет продвижение практик устойчивого развития в рамках своей роли системного инфраструктурного института рынка капитала. Подход Биржи направлен на формирование институциональной среды, обеспечивающей прозрачность, сопоставимость и доверие к инструментам устойчивого финансирования.

Развитие ESG-сегмента реализуется через:

- формирование нормативной и листинговой базы;
- контроль соблюдения требований к независимой внешней оценке;
- развитие аналитической и цифровой инфраструктуры раскрытия информации;
- методологическую и консультационную поддержку участников рынка.

Дополнительно Биржа развивает аналитическую инфраструктуру устойчивого сегмента, включая расчет и публикацию индексов ESG-облигаций, что способствует формированию рыночных ориентиров, повышению прозрачности ценообразования и развитию вторичного рынка устойчивых инструментов.

#### **3.5.1 Институциональная рамка устойчивых инструментов**

Правовые основы выпуска облигаций устойчивого развития закреплены статьей 20-2 Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг", предусматривающей обязательное получение независимой внешней оценки соответствия выпуска международно признанным принципам устойчивого финансирования до его размещения.

Требования к организациям, осуществляющим независимую оценку, установлены постановлением уполномоченного органа от 26 октября 2022 года <sup>5</sup>. Верификаторами могут выступать

<sup>5</sup> Постановление Правления АРПФР от 20 октября 2022 года № 76 "Об определении организаций для проведения оценки и анализа относительно использования и распределения поступающих доходов и средств от размещения "зеленых", социальных облигаций, облигаций устойчивого развития и облигаций, связанных с устойчивым развитием, и их соответствия целям, заявленным рамочной программой по выпуску облигаций и (или) условиями выпуска облигаций (верификация)"

международные и национальные аудиторские и консалтинговые организации, применяющие принципы ICMA, Climate Bonds Initiative и Green Loan Principles.

Порядок включения облигаций устойчивого развития в официальный список Биржи установлен статьей 11-1 Правил листинга KASE. Допуск к обращению осуществляется при соблюдении общих листинговых требований для долговых ценных бумаг и наличии Second Party Opinion. Контроль соблюдения требований к раскрытию информации осуществляется в рамках процедур листинга и мониторинга эмитентов.

В 2025 году подписан меморандум о сотрудничестве с KPMG в сфере подготовки независимых заключений и проведения внешних обзоров соответствия выпусков международным принципам устойчивого финансирования.

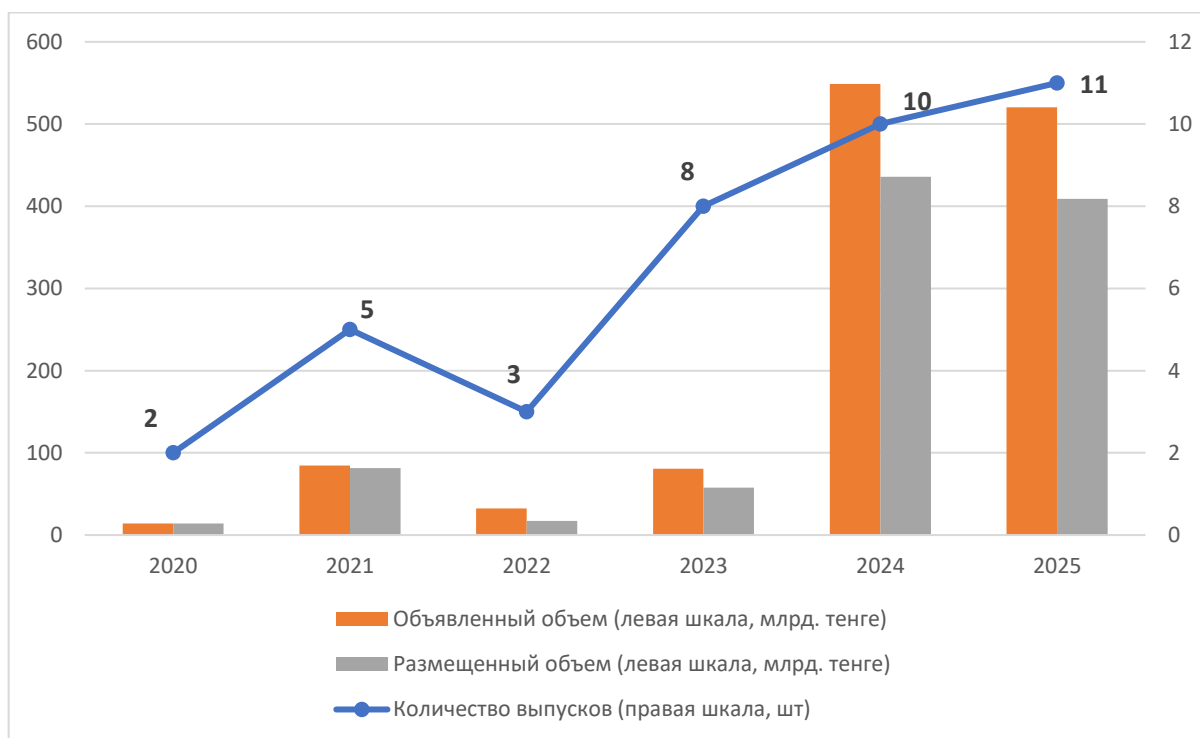
### 3.5.2 Развитие сегмента устойчивого финансирования

Сегмент облигаций устойчивого развития на KASE функционирует с 2020 года<sup>6</sup>. В последующие годы происходило расширение круга эмитентов, включая институты развития, банки второго уровня, микрофинансовые организации и субъекты малого и среднего бизнеса.

По состоянию на 31 декабря 2025 года на Бирже зарегистрировано 39 выпусков ESG-облигаций, из которых 10 погашены. Совокупный объявленный объем выпусков составил 1 279,8 млрд тенге, размещенный объем – 1 096,9 млрд тенге.

В 2025 году зарегистрировано 11 выпусков ESG-облигаций, включая 3 зеленых и 8 социальных выпусков (один выпуск впоследствии исключен из официального списка Биржи). Объявленный объем составил 520,2 млрд тенге, размещенный – 404,8 млрд тенге.

**Рисунок 2. ESG-выпуски на KASE, 2020–2025 гг.**



### 3.5.3 Роль Биржи и развитие экосистемы устойчивого финансирования

Биржа выступает связующим элементом между эмитентами, инвесторами и независимыми верификаторами, обеспечивая методологическую поддержку выпуска ESG-инструментов, сопровождение листинга и раскрытия информации.

В процессе подготовки выпусков эмитентам разъясняются требования к структуре инструмента, принципам использования средств и раскрытию информации. Обратная связь участников рынка учитывается при актуализации методических материалов и совершенствовании процедур сопровождения.

В 2025 году проведены специализированные обучающие мероприятия по вопросам выпуска ESG-облигаций и развития зеленых финансов. Обсуждались практические аспекты структурирования

<sup>6</sup> <https://kase.kz/ru/investors/esg-data-platform/financing>

выпусков, требования к раскрытию информации и международные подходы к устойчивому финансированию.

Развитие экосистемы сопровождается формированием цифровой инфраструктуры раскрытия ESG-информации. На интернет-ресурсе Биржи функционирует раздел ESG Data Platform<sup>6</sup>, обеспечивающий доступ к информации об ESG-облигациях, нефинансовой отчетности листинговых компаний и методическим материалам.

#### **3.5.4 Поддержка малого и среднего бизнеса**

Поддержка субъектов малого и среднего бизнеса рассматривается Биржей как элемент расширения доступа к рынку капитала и развития сегмента долгового финансирования.

По состоянию на конец 2025 года в торговых списках Биржи находилось 94 эмитента сектора МСБ, осуществляющих деятельность в различных отраслях экономики, включая промышленность, информационные технологии, потребительский сектор, энергетику, телекоммуникации, недвижимость и финансовый сектор.

В 2025 году в торговые списки было включено 200 облигаций 62 эмитентов сектора МСБ, из которых 19 являлись новыми эмитентами. В течение отчетного года 24 эмитента МСБ разместили 49 выпусков облигаций на общую сумму 68,4 млрд тенге.

Работа Биржи в отчетном году была сосредоточена на разъяснении механизмов привлечения финансирования через инструменты организованного рынка, требований листинга и раскрытия информации, а также практических аспектов подготовки выпусков. Проводились консультационно-образовательные мероприятия, включая семинары и круглые столы.

Дополнительным элементом продвижения доступа МСБ к рынку капитала стало участие Биржи в международной инициативе Sustainable Stock Exchanges Initiative в рамках церемонии "Ring the Bell for SMEs: Unlocking Capital Markets Potential", состоявшейся 18 сентября 2025 года. В рамках мероприятия также были представлены рекомендации по разработке рамочной программы выпуска ESG-облигаций, разработанные PwC, впоследствии опубликованные на корпоративном сайте Биржи<sup>7</sup>.

#### **3.5.5 Конкурс годовых отчетов и развитие практик раскрытия**

Повышение качества корпоративной отчетности рассматривается Биржей как элемент развития прозрачности рынка капитала и сегмента устойчивого финансирования.

В этих целях Биржа ежегодно проводит конкурс годовых отчетов, направленный на развитие практик раскрытия информации, включая нефинансовые и ESG-аспекты.

15 апреля 2025 года проведен обучающий тренинг для эмитентов на тему раскрытия информации на фондовом рынке, посвященный структуре годовых отчетов и отражению существенных аспектов деятельности.

По итогам отчетности за 2024 год в рамках конкурса было рассмотрено 29 отчетов, включая интегрированные отчеты и отдельные отчеты об устойчивом развитии. Оценка проводилась независимыми экспертами и представителями профессионального сообщества в соответствии с установленными критериями.

Информация о составе комиссии и результаты конкурса размещены на корпоративном сайте Биржи<sup>8</sup>.

### **4. ОКРУЖАЮЩАЯ СРЕДА**

Группа KASE рассматривает экологическую ответственность как неотъемлемую часть стратегии устойчивого развития и стремится минимизировать воздействие своей операционной деятельности на окружающую среду. Подход Группы KASE охватывает ответственное потребление ресурсов, предотвращение образования отходов, учет и мониторинг выбросов парниковых газов, а также управление климатической повесткой.

Экологические инициативы Группы KASE реализуются в рамках действующих внутренних документов, включая Политику устойчивого развития<sup>4</sup>, Порядок реализации программы "Зеленый офис", а также Заявление Биржи об экологической ответственности<sup>4</sup>, и с учетом международных обязательств,

---

<sup>7</sup> <https://kase.kz/ru/investors/esg-data-platform/knowledge-hub>

<sup>8</sup> <https://kase.kz/ru/investors/esg-data-platform/reporting-competition>

включая цели Парижского соглашения и заявленные ориентиры по достижению **нулевого уровня выбросов парниковых газов в рамках** членства в NZFSPA<sup>4</sup>.

#### 4.1 Концепция "Зеленого офиса"

В рамках операционной реализации экологической политики Группа KASE применяет системный подход к управлению экологическими аспектами административной деятельности. Ключевым инструментом данного подхода выступает программа "Зеленый офис" (далее – Программа), направленная на повышение ресурсной эффективности, снижение операционного экологического следа и формирование ответственной корпоративной культуры.

Программа внедрена в 2021 году и интегрирована в повседневные процессы Биржи. Она служит практическим механизмом реализации Политики устойчивого развития и закреплена во внутреннем нормативном документе, определяющем цели, направления деятельности и порядок мониторинга экологических инициатив.

В рамках реализации Программы Группа KASE взаимодействует с внешним экспертным провайдером EcoNetwork<sup>9</sup>, оказывающим методологическую и консультационную поддержку, а также проводящим образовательные мероприятия для работников Группы KASE.

Программа охватывает технические, организационные и поведенческие меры, направленные на рациональное использование ресурсов и снижение негативного воздействия офисной деятельности на окружающую среду, и реализуется на системной основе с интеграцией в управленческие и административные процессы.

Реализация Программы основана на принципах трех R:

- **Reduce** – разумное и ответственное потребление ресурсов, включая электроэнергию, тепловую энергию и воду;
- **Reuse** – повторное использование офисных материалов и поэтапный переход к электронному документообороту;
- **Recycle** – экологически ответственные закупки товаров и услуг, а также продвижение альтернативных и более эффективных способов использования транспорта.

#### 4.2 Ответственное потребление ресурсов

Ответственное потребление ресурсов является одним из ключевых направлений экологической повестки Группы KASE и рассматривается как инструмент снижения операционного воздействия на окружающую среду. Подход Группы KASE направлен на последовательное сокращение объемов образуемых отходов и вовлечение работников в практики ответственного потребления.

Управление ресурсами осуществляется на основе регулярного мониторинга фактического потребления материалов, энергии, воды и топлива. Полученные данные используются для оценки динамики показателей, выявления зон для повышения эффективности, обеспечивая сопоставимость показателей, прозрачность отчетности и контроль результативности реализуемых мер.

##### 4.2.1 Использование материалов и цифровизация

В целях рационального использования материалов и снижения объемов образуемых отходов, Группа KASE последовательно внедряет практики цифровизации и оптимизации офисных процессов, делая акцент на сокращении бумажного документооборота, ограничении использования печатной продукции и одноразовых материалов.

В отчетном периоде продолжен переход на электронный документооборот и цифровые каналы взаимодействия, налажена интеграция с большинством внешних контрагентов в рамках электронного документооборота, ограничено использование печатных материалов при проведении корпоративных мероприятий, внедрена двусторонняя печать по умолчанию, сокращено использование одноразовых расходных материалов.

##### 4.2.2 Энергоэффективность и потребление топливных ресурсов

В 2025 году KASE провела уточнение данных по потреблению энергоресурсов в рамках повышения качества ESG-отчетности и усиления внутреннего контроля за экологическими показателями. В результате сверки первичных документов (счета и акты поставщиков, показания приборов учета и внутренние журналы учета) были выявлены расхождения с ранее опубликованными агрегированными значениями.

---

<sup>9</sup> <https://econetwork.green/clients/kaseru?id=145>

В связи с этим показатели потребления электроэнергии и тепловой энергии за 2024 год были пересчитаны и представлены в настоящем Отчете в уточненном виде, поскольку обновленные значения более корректно отражают фактическое потребление и соответствуют принципам точности, полноты и надежности раскрытия информации.

Ранее раскрытые значения относились к предварительной сводке и были сформированы на основе неполного набора данных и иной методики агрегации. В текущем отчете применен единый подход к консолидации данных, а также проведена дополнительная проверка на согласованность единиц измерения и отчетных периодов.

Корректировка не повлияла на финансовую отчетность и затрагивает исключительно нефинансовые показатели, используемые для расчета экологических метрик.

Группа KASE уделяет внимание повышению энергоэффективности офисных процессов и рациональному использованию энергоресурсов. В отчетном периоде реализовывались следующие меры:

- учет потребления электрической и тепловой энергии;
- использование энергоэффективного офисного оборудования и освещения;
- контроль использования энергии в нерабочее время.

**Таблица 2. Потребление ключевых ресурсов**

Показатель	Единица измерения	2024	2025
Электроэнергия	кВт·ч	396 211	409 496
Тепловая энергия	Гкал	310,37	304,932
Бензин	л	19 445	17 186

#### 4.2.3 Управление отходами

Ответственное обращение с отходами рассматривается как важный элемент экологической деятельности Группы KASE и направлено на предотвращение образования отходов, развитие раздельного сбора и увеличение доли переработки.

С 2021 года функционировала система раздельного сбора вторичных ресурсов с последующей передачей специализированным организациям для переработки.

**Таблица 3. Объемы отходов, направленных на переработку, кг**

Наименование	2021	2022	2023	2024	2025
Макулатура	96,2	90,4	139,8	273,2	245,4
Пластик	24,3	27,6	48	125,6	133,2
Алюминий	-	1	0,6	17,2	5,6
Стекло	24	32,7	109,6	250,1	371,5
<b>Итого</b>	<b>144,5</b>	<b>151,7</b>	<b>298</b>	<b>666,1</b>	<b>755,7</b>

В целях повышения осведомленности работников в отчетном периоде проведен экологический тренинг совместно с EcoNetwork, посвященный вопросам сортировки и переработки отходов, а также подготовлено обучающее видео для внутренней коммуникации.

Дополнительно в отчетном году состоялся бизнес-завтрак, организованный совместно с EcoNetwork, посвященный внедрению ESG-подходов и развитию экологических проектов, в рамках которого были представлены инициативы Группы KASE по развитию инфраструктуры устойчивого финансирования и продвижению стандартов раскрытия информации на рынке капитала.

В дальнейшем Группа KASE планирует интегрировать тематику устойчивого развития и экологических практик в ESG-онбординг программу для новых работников.

### 4.3 Управление климатом

Управление климатическими аспектами является неотъемлемой частью устойчивого развития Группы KASE и направлено на поддержку национальных и международных усилий по противодействию изменению климата. Климатические вопросы интегрированы в систему корпоративного управления Группы KASE.

В ноябре 2024 года Группа KASE присоединилась к NZFSPA и в отчетном периоде продолжила формирование системы климатического управления и прозрачного раскрытия, опубликовав отчет об обязательствах и целевых показателях NZFSPA, закрепляющий климатические приоритеты и логику дальнейших действий.

KASE заявляет о стремлении сократить операционные выбросы парниковых газов (Scope 1 и Scope 2) к 2030 году на 15% по сравнению с базовым 2024 годом и в долгосрочной перспективе достичь нулевых операционных выбросов к 2050 году, одновременно содействуя повышению качества ESG-раскрытия на рынке капитала в соответствии с целями Парижского соглашения и Стратегией Республики Казахстан по достижению углеродной нейтральности к 2060 году.

В развитие заявленных ориентиров в 2025 году Биржа утвердила Заявление об экологической ответственности, закрепив принципы экологически ответственного поведения и практические подходы к учету экологических и климатических факторов в операционной деятельности.

### 4.4 Выбросы парниковых газов

Подход Группы KASE к управлению выбросами парниковых газов основан на регулярном измерении, методологической сопоставимости и воспроизводимости данных как основе для последующей постановки целей и принятия управленческих решений. **Поскольку деятельность Биржи и Клирингового центра не связана с производственными процессами, основные источники операционных выбросов формируются за счет потребления топлива и электроэнергии.**

В 2024 году Группой KASE разработана и утверждена внутренняя Методика расчета выбросов парниковых газов на базе требований GHG Protocol и подходов МГЭИК, определяющая границы учета, перечень источников, применяемые коэффициенты эмиссии и порядок расчета прямых (Scope 1) и косвенных (Scope 2) выбросов.

В соответствии с обязательствами NZFSPA Группой KASE 2024 год определен в качестве базового года для оценки выбросов и отслеживания прогресса по снижению углеродного следа.

По итогам 2025 года выбросы парниковых газов по Scope 1 составили 39,702 тCO<sub>2</sub>, снизившись по сравнению с 2024 годом. Снижение обусловлено изменением структуры автопарка Группы KASE, в течение отчетного года количество транспортных средств сократилось с шести до трех единиц.

Выбросы по Scope 2 в 2025 году составили 550,91 тCO<sub>2</sub> и в целом сопоставимы с уровнем предыдущего года. Незначительное изменение показателя по сравнению с 2024 годом связано с динамикой потребления электро- и тепловой энергии в административной инфраструктуре Группы KASE.

**Таблица 4. Выбросы парниковых газов, тCO<sub>2</sub>**

Показатель	2024	2025
Scope 1,	44,92	39,702
Scope 2,	540,48	550,91

Прочие косвенные выбросы (Scope 3) будут учитываться и раскрываться в соответствии с методологией GHG Protocol по мере поступления необходимых данных от контрагентов.

С учетом поставленной цели по достижению углеродной нейтральности в 2026 году Группа KASE планирует актуализировать методику учета и расчетов выбросов парниковых газов с учетом логики раскрытия IFRS S1/S2. В качестве среднесрочной цели KASE планирует к 2027 году разработать план перехода к углеродной нейтральности, который будет служить основой для мониторинга прогресса.

## **5. ЗАБОТА О ПЕРСОНАЛЕ И ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ**

Человеческий капитал является ключевым фактором институциональной устойчивости и надежности инфраструктуры финансового рынка. Эффективность функционирования биржевой и клиринговой инфраструктуры напрямую зависит от профессиональной экспертизы сотрудников, качества управленческих решений и устойчивости корпоративной культуры.

Подход Группы KASE направлен на формирование профессиональной и вовлеченной команды, обеспечивающей стабильность операционной деятельности, развитие технологической инфраструктуры и реализацию стратегических задач Биржи и Клирингового центра.

Система управления человеческим капиталом ориентирована на развитие компетенций работников, прозрачность кадровых процедур, поддержание благоприятной рабочей среды и соблюдение принципов равных возможностей.

### **5.1 Подход к управлению персоналом**

Управление человеческим капиталом в Группе KASE осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними нормативными документами и международными принципами в области прав человека, включая Руководящие принципы предпринимательской деятельности в аспекте прав человека Организации Объединенных Наций.

Системный подход к управлению персоналом закреплен в Политике управления персоналом Группы KASE<sup>4</sup>, утвержденной решениями Советов директоров Биржи и Клирингового центра.

Политика определяет единые принципы и процедуры управления человеческими ресурсами, включая:

- подбор и адаптацию работников,
- развитие компетенций,
- оценку эффективности деятельности,
- формирование системы мотивации.

Биржа уважает и содействует соблюдению прав человека<sup>4</sup> в отношении всех работников и лиц, оказывающих Бирже услуги на возмездной основе. Биржа поддерживает свободу объединений и признание права на заключение коллективных договоров, выступает против всех форм принудительного и обязательного труда, детского труда, а также дискриминации в сфере занятости и профессиональной деятельности.

Деятельность Группы KASE не связана с операциями, для которых характерен повышенный риск использования принудительного или обязательного труда. Использование детского труда в деятельности Группы KASE не допускается.

Управление персоналом, включая вопросы оплаты труда, продвижения и прекращения трудовых отношений, осуществляется на основе принципов равенства и недопущения дискриминации по признакам пола, расы, языка, религиозных, политических и иных убеждений, гражданства, национального или социального происхождения. Группа KASE также содействует созданию условий для трудоустройства молодых специалистов и лиц с инвалидностью.

В отчетном периоде случаев дискриминации, подлежащих раскрытию, не зафиксировано.

Подход к управлению человеческим капиталом интегрирован в систему корпоративного управления Группы KASE и реализуется через внутренние политики, процедуры кадрового администрирования и систему оценки результативности сотрудников.

В 2025 году была проведена актуализация ряда внутренних документов в сфере управления персоналом, включая Политику управления персоналом, Кодекс корпоративной этики и правила внутреннего трудового распорядка.

Изменение условий труда осуществляется в соответствии со статьей 33 Трудового кодекса Республики Казахстан с обязательным уведомлением работника не позднее чем за пятнадцать календарных дней.

#### **5.1.1 Ценности Группы KASE**

Корпоративные ценности Группы KASE формируют основу организационной культуры и определяют принципы взаимодействия сотрудников внутри организации и с участниками финансового рынка. Ценности интегрированы в систему управления персоналом и учитываются при принятии кадровых решений, развитии компетенций работников и формировании корпоративной среды.

#### **Лидерство**

Сотрудники Группы KASE формируют культуру доверия и взаимного уважения, принимая ответственность за результаты деятельности перед участниками рынка и контрагентами. В деятельности организации внедряются современные технологические решения, направленные на развитие инфраструктуры рынка и повышение эффективности бизнес-процессов.

### Профессионализм

Группа KASE формирует команду специалистов с высокой профессиональной экспертизой и опытом работы на финансовом рынке. Организация поддерживает развитие компетенций сотрудников, инвестирует в обучение и повышение квалификации и способствует профессиональному росту работников.

### Клиентоцентричность

В деятельности Биржи особое внимание уделяется потребностям клиентов и участников рынка. Сотрудники ориентированы на развитие долгосрочных партнерских отношений, создание эффективных решений и адаптацию к изменениям рыночной среды.

## 5.2 Структура работников

По состоянию на 31 декабря 2025 года в Группе KASE работают **319 сотрудников**, включая **249 сотрудников Биржи** и **70 сотрудников Клирингового центра**.

Кадровая структура отражает профиль деятельности инфраструктурной организации, в которой значительную долю составляют специалисты в области финансовых рынков, информационных технологий, риск-менеджмента и регулирования.

**Таблица 5. Основные показатели персонала**

Показатель	Значение
Общая численность персонала Группы KASE	319 сотрудников
Биржа	249 сотрудников
Клиринговый центр	70 сотрудников
Средний возраст сотрудников	37–38 лет
Текучесть кадров	24–26%

Показатель текущесть кадров рассчитывается как отношение количества работников, прекративших трудовые отношения в отчетном году, к среднесписочной численности работников за соответствующий период.

По сравнению с 2024 годом численность персонала увеличилась на 34 сотрудника (2024: 285 человек). Рост численности наблюдался как на уровне Биржи (с 226 до 249 сотрудников), так и в Клиринговом центре (с 59 до 70 сотрудников) и связан с развитием технологической инфраструктуры и усилением отдельных функциональных направлений деятельности.

Структура занятости характеризуется высокой долей полной занятости: 295 сотрудников (более 92 %) работают на условиях полной занятости. Неполная и временная занятость применяются ограниченно.

Основная часть сотрудников Группы KASE сосредоточена в г. Алматы, где расположены ключевые операционные, технологические и управленческие подразделения. Небольшая часть сотрудников Биржи осуществляет деятельность в г. Астана, обеспечивая взаимодействие с государственными органами и участниками финансового рынка.

## 5.3 Вовлеченность и мотивация сотрудников

Вовлеченность работников является важным элементом устойчивого функционирования организации и развития корпоративной культуры.

В целях оценки уровня удовлетворенности сотрудников Биржа ежегодно проводит анонимное онлайн-анкетирование работников. Опрос позволяет оценить уровень вовлеченности персонала, эффективность внутренних коммуникаций, условия труда, а также восприятие системы мотивации и возможностей профессионального развития.

В 2025 году показатель вовлеченности сотрудников Группы KASE вырос до 69% по сравнению с 68% в 2024 году, что отражает высокий уровень участия сотрудников в механизмах обратной связи.

Результаты исследования доводятся до руководства Группы KASE и используются при формировании мероприятий по развитию корпоративной среды.

По итогам опроса были определены ключевые направления дальнейшей работы, включая совершенствование системы признания и поощрения сотрудников, развитие возможностей профессионального роста, укрепление командного взаимодействия и оптимизацию внутренних бизнес-процессов.

#### **5.4 Социальная поддержка и благополучие сотрудников**

Группа KASE реализует меры социальной поддержки работников, направленные на обеспечение благополучия сотрудников и формирование устойчивой корпоративной среды.

Социальный пакет и дополнительные меры поддержки закреплены во внутренних нормативных документах и применяются в соответствии с установленными корпоративными процедурами.

В рамках социального пакета сотрудникам предоставляется:

- добровольное медицинское страхование,
- обучение и повышение квалификации за счет работодателя,
- участие в корпоративных мероприятиях и программах развития команды.

Работникам может предоставляться материальная помощь в случаях, связанных с важными жизненными обстоятельствами, включая семейные события, тяжелые заболевания, выход на пенсию и иные обстоятельства, предусмотренные внутренними документами.

Группа KASE также поддерживает участие сотрудников в спортивных и общественных инициативах как элемент развития корпоративной культуры.

В сентябре 2025 года состоялся ежегодный корпоративный турнир KASE Football Cup 2025, объединивший сотрудников Биржи и Клирингового центра.

Сотрудники Группы KASE также принимают участие во внешних спортивных и общественных мероприятиях. В 2025 году среди достижений сотрудников отмечены участие и призовые места в соревнованиях по парапланеризму, альпинизму и дельтапланеризму.

#### **5.5 Обучение и развитие**

Обучение и развитие персонала традиционно реализовывались в рамках функции HR как часть Политики управления персоналом Группы KASE.

Сотрудникам обеспечивался доступ к внутренним и внешним программам повышения квалификации, профессиональной сертификации, корпоративному и языковому обучению.

В 2025 году обучение по профессиональным программам прошли более 60 сотрудников, где приоритетными направлениями являлись:

- развитие финансовых компетенций,
- развитие IT-навыков,
- проектное управление.

Кроме того, 50 сотрудников прошли языковые курсы (английский и казахский языки).

Для систематизации образовательной деятельности в 2025 году создана Академия KASE.

##### **5.5.1 Стратегический контекст и роль Академии KASE**

Биржа в 2025 году инициировала создание Академии KASE как самостоятельной структурной единицы в рамках реализации Стратегии развития на 2025–2027 годы. Формирование Академии отражает переход от разрозненных обучающих инициатив к централизованной модели развития компетенций.

Необходимость создания Академии обусловлена совершенствованием регуляторной среды, в частности повышением требований к качеству раскрытия информации и усилением роли устойчивого финансирования. В этих условиях возрастает значение системной разъяснительной и образовательной работы с участниками рынка, направленной на своевременное понимание и корректное применение новых требований, где инфраструктурные организации выполняют не только операционную функцию по обеспечению торгов и расчетов, но и институциональную роль в формировании профессиональной среды.

Академия KASE определена как инструмент системного развития человеческого капитала Биржи и повышения профессиональных стандартов рынка капитала. Ее деятельность направлена на формирование единых подходов к подготовке специалистов и поддержку развития компетенций участников рынка.

Модель Академии предусматривает два направления деятельности: развитие компетенций сотрудников Биржи и реализацию образовательных инициатив для эмитентов, профессиональных участников, инвесторов и академического сообщества. Таким образом, Академия выполняет функцию центра компетенций, обеспечивающего согласованное развитие внутренней экспертизы и профессиональной среды рынка.

### 5.5.2 Структура управления Академией KASE

Академия KASE функционирует как самостоятельное структурное подразделение Биржи и интегрирована в действующую систему корпоративного управления. Ее деятельность осуществляется в управленческом контуре Правления Биржи. Общее курирование осуществляет Управляющий директор (Chief People Officer) по управлению персоналом, подотчетный Председателю Правления. Руководитель Академии отвечает за реализацию стратегии развития образовательной системы и исполнение утвержденных планов.

Финансирование деятельности Академии осуществляется в рамках годового бюджета Биржи в соответствии с установленными корпоративными процедурами. Распределение бюджета на образовательные инициативы и развитие соответствующей инфраструктуры формируются и учитываются в установленном корпоративном порядке, что подтверждает институциональный характер функции и прозрачность распределения ресурсов.

Эффективность деятельности Академии оценивается через систему показателей результативности, увязанных со стратегическими задачами Биржи. В 2025 году начато формирование внутренней нормативной базы, регламентирующей порядок организации обучения, подтверждения компетенций и мониторинга потребности в развитии навыков. Стандартизация процессов обучения рассматривается как элемент внутреннего контроля и механизм снижения операционных и комплаенс-рисков.

### 5.5.3 Модель функционирования и приоритеты развития Академии KASE

Образовательная модель Академии основана на системном планировании, измерении и мониторинге развития компетенций. Обучение организуется по утвержденным планам, включает количественные показатели охвата и интенсивности обучения и интегрировано в процессы кадрового планирования.

В 2025 году завершён переход к структурированной модели обучения с регулярной отчетностью по ключевым показателям. Образовательные программы классифицированы по функциональным направлениям и уровням должностной ответственности.

#### **Внутреннее развитие**

Внутреннее развитие компетенций направлено на поддержание качества операционных и технологических процессов Биржи. В 2025 году Академия сосредоточилась на переходе от эпизодического обучения к структурированной модели, основанной на регулярности, измеримости и приоритетности тем, непосредственно влияющих на качество и надежность ключевых процессов. Обучение было интегрировано в процессы оценки результативности и планирования развития сотрудников, что обеспечивает согласованность развития компетенций с достижением стратегических целей.

В отчетном году обучение охватило более 60 сотрудников Группы KASE по профильному направлению. Среднее количество часов обучения на одного сотрудника составило 17,4 часа, что отражает формирование практики регулярного профессионального развития.

**Таблица 6. Среднее количество часов обучения**

Категория	Подкатегория	Среднее количество часов
Пол	Мужчины	19,2
	Женщины	15,8
Возраст	До 30 лет	18,5
	30–50 лет	16,1
	Старше 50 лет	17,6

<b>Должностная категория</b>	Специалисты	23,0
	Руководители	14,4
	Члены Правления и Совета директоров	13,7

Распределение интенсивности обучения отражает приоритет усиления профессиональной экспертизы специалистов, обеспечивающих операционные и технологические процессы. При этом обучение руководителей и членов органов управления направлено на поддержание стратегической и регуляторной компетенции.

В рамках программ профессионального развития и повышения квалификации в отчетном году организовано внешнее обучение по следующим направлениям:

- комплаенс и регуляторные требования – 4 обучения, 10 участников;
- стандарты ISO – 3 обучения, 9 участников;
- информационные технологии – 2 специализированных курса, 46 участников.

Отдельно проведены корпоративные программы развития управленческих и межфункциональных компетенций, включая программу "Введение в искусство", в которой приняли участие 110 сотрудников, и программу Agile с участием 30 сотрудников.

Сотрудники также проходили международную профессиональную подготовку в рамках программ FEAS и WFE Market Infrastructure Certificate, что обеспечивает сопоставимость компетенций с международной практикой инфраструктурных организаций.

### **Внешнее развитие**

Внешнее направление образовательной деятельности в 2025 году было сосредоточено на поддержке внедрения регуляторных требований и повышении качества раскрытия информации участниками рынка. Программы для эмитентов и профессиональных участников охватывали практические аспекты регулирования и функционирования фондового рынка. Инициативы по финансовой грамотности реализовывались совместно с членами Биржи и были ориентированы на розничных инвесторов.

В отчетном году обеспечен охват ключевых групп участников рынка и академической среды. Взаимодействие с университетами включало проведение внешних семинаров и развитие формализованных партнерств с высшими учебными заведениями в том числе с Nazarbayev University, Maqsut Narikbayev University, Туран Университет, Narxoz University, Alma U.

**Таблица 7. Основные показатели внешней образовательной деятельности в 2025 год**

<b>Показатель</b>	<b>Значение</b>
Мероприятия для эмитентов и профучастников	10
Мероприятия по финансовой грамотности	5
Университеты, охваченные внешними семинарами	8
Заключенные меморандумы о сотрудничестве	3

Параллельно Академия развивала партнерскую сеть через взаимодействие с профессиональными объединениями и инновационными площадками, такими как Ассоциация банкиров Казахстана, Fitch, TUYID, Silkroad Innovation Hub и другие.

В отчетном году опубликована аналитическая работа "KASE Academy Case Study: Building a Resilient Market via Strategic Education" в рамках FEAS, что обеспечило международное позиционирование Академии и расширение профессиональных связей.

### **Приоритеты развития Академии KASE**

Следующий этап развития направлен на повышение управляемости образовательных процессов и их цифровую интеграцию в операционную деятельность Биржи.

Ключевым направлением дальнейшего развития является интеграция EdTech и AI-решений в образовательную модель Академии. Предусматривается масштабирование цифровых программ, внедрение персонализированных траекторий обучения и формирование централизованной системы аналитики компетенций на базе HR-платформы. Оценка будет осуществляться по доле цифровых

курсов, уровню завершения программ, скорости адаптации сотрудников и охвату непрерывным обучением.

Второе направление – стандартизация профессиональной адаптации и подтверждение компетенций. Завершается внедрение структурированной модели ввода в должность, запускается система сертификации для критически значимых ролей и интеграция результатов обучения в систему KPI. Контроль осуществляется по охвату адаптацией, доле сертифицированных ролей и сроку достижения целевой продуктивности.

Расширение образовательной линейки для сотрудников направлено на актуализацию обязательных модулей по законодательству и инфраструктуре финансового рынка, углубление специализированных программ для подразделений, отвечающих за управление рисками и комплаенс, а также на формирование цифровой базы знаний. Эффективность образовательных мероприятий оценивается на основе охвата сотрудников и обеспечения критически важных ролей профильным обучением.

Во внешнем контуре приоритетами являются международное и академическое расширение, развитие программ по ESG и устойчивым финансам и масштабирование образовательных форматов для рынка. Предусматривается развитие партнерств, запуск совместных модулей и формирование системной линейки ESG-программ. Оценка будет проводиться по количеству партнерских инициатив и охвату участников.

## **5.6 Охрана труда и безопасность**

Обеспечение безопасных условий труда является элементом системы управления операционными и социальными рисками Группы KASE.

Подход к охране труда основан на соблюдении требований законодательства Республики Казахстан и принципах превентивного управления рисками.

В рамках системы охраны труда реализуются:

- обязательные инструктажи по технике безопасности,
- регулярная проверка знаний работников,
- страхование работников от несчастных случаев,
- регистрация и анализ производственных инцидентов.

В 2025 году обучение по вопросам охраны труда прошли 89 сотрудников.

Несчастные случаи, связанные с трудовой деятельностью, в отчетном периоде не зафиксированы. В отчетном периоде случаи профессиональных заболеваний среди работников Группы KASE не зафиксированы.

## **5.7 Благотворительность и спонсорство**

Благотворительная и спонсорская деятельность рассматривается Группой KASE как элемент корпоративной социальной ответственности и вклад в развитие социального капитала.

В 2025 году в Группе KASE утверждены Правила оказания материальной и спонсорской помощи работникам, определяющие порядок рассмотрения обращений и принятия решений.

Материальная помощь может предоставляться работникам в случаях значимых жизненных обстоятельств, включая:

- вступление в брак,
- рождение ребенка,
- тяжелую болезнь,
- смерть близких родственников,
- выход на пенсию,
- утрату имущества вследствие чрезвычайных обстоятельств.

Сотрудники Группы KASE также участвуют в добровольческих инициативах.

В мае 2025 года сотрудники организовали благотворительное мероприятие для пациентов Научного центра педиатрии и детской хирургии.

Группа KASE участвует в реализации отраслевых и профессиональных инициатив, направленных на развитие инфраструктуры финансового рынка и профессионального сообщества. В отчетном периоде

Биржа выступила спонсором XXI Евразийского облигационного конгресса, а также оказала поддержку Всемирному форуму центральных депозитариев ценных бумаг.

Благотворительная деятельность реализуется как через инициативы сотрудников, так и через участие компании в социальных проектах.

## 6. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Корпоративное управление Биржи осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними нормативными документами и направлено на обеспечение прозрачности, подотчетности и устойчивости деятельности Биржи как инфраструктурного института рынка капитала. Система корпоративного управления обеспечивает стратегический надзор, эффективное управление рисками и последовательную интеграцию факторов устойчивого развития в процессы принятия решений.

**Основополагающими принципами корпоративного управления KASE являются:**

- 1) эффективная и прозрачная структура управления;
- 2) защита прав акционеров и равное отношение к акционерам;
- 3) раскрытие информации и прозрачность деятельности;
- 4) эффективное взаимодействие органов управления;
- 5) долгосрочная устойчивость и жизнеспособность;
- 6) взаимодействие профессиональных участников финансового рынка в системе корпоративного управления.

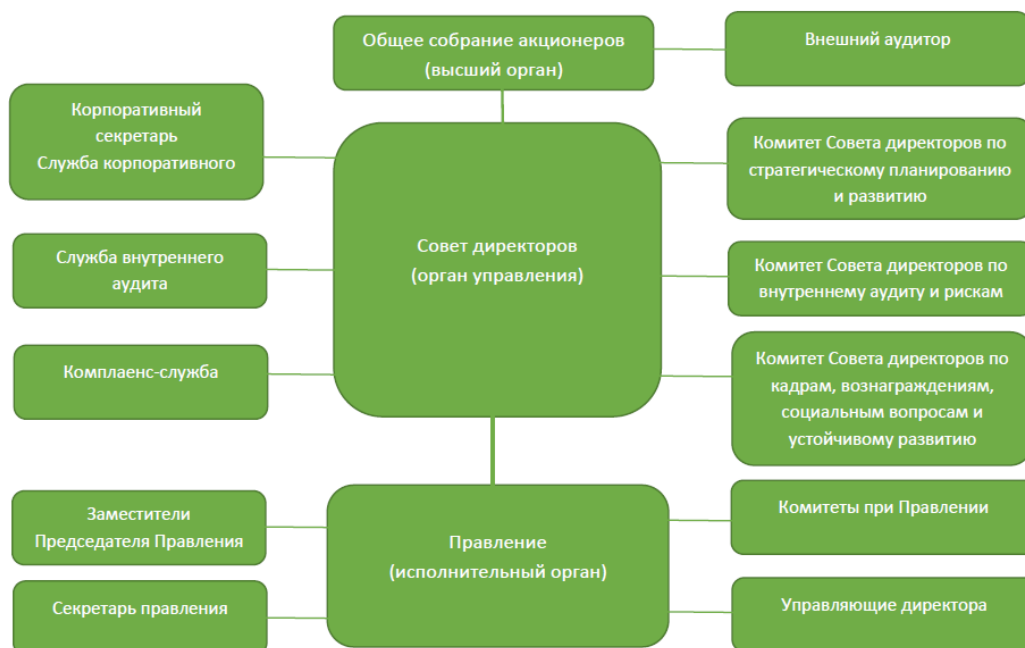
### 6.1 Модель корпоративного управления Биржи

Распределение полномочий между Общим собранием акционеров, Советом директоров и Правлением осуществляется в соответствии с Законом Республики Казахстан “Об акционерных обществах”, Уставом и внутренними документами KASE.

**Структура органов управления включает:**

1. Общее собрание акционеров – высший орган управления, реализующий права акционеров и принимающий решения по вопросам исключительной компетенции;
2. Совет директоров – орган стратегического руководства и надзора;
3. Правление – исполнительный орган, осуществляющий текущую операционную деятельность.

**Рисунок 3. Структура органов корпоративного управления**



## 6.2 Совет директоров Биржи

Совет директоров является органом управления Биржи и осуществляет общее руководство деятельностью, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. Совет директоров определяет стратегические направления развития, осуществляет контроль за деятельностью исполнительного органа, обеспечивает функционирование системы внутреннего контроля и управления рисками, а также надзор за соблюдением принципов корпоративного управления. Также Совет директоров осуществляет стратегический надзор за интеграцией факторов устойчивого развития в деятельность Группы KASE, включая рассмотрение вопросов устойчивого финансирования, климатических аспектов, нефинансовой отчетности и управления ESG-рисками в рамках работы профильных комитетов.

Члены Совета директоров избираются Общим собранием акционеров в порядке и на срок, предусмотренные законодательством, Уставом и Кодексом корпоративного управления. Акционеры вправе выдвигать кандидатов в члены Совета директоров, включая кандидатов в независимые директора. При выдвижении кандидата указывается его статус – представитель интересов акционера либо независимый директор. Голосование по избранию независимых директоров проводится отдельно от голосования по иным кандидатам.

Общее собрание акционеров вправе досрочно прекратить полномочия членов Совета директоров, а также определяет условия их вознаграждения в порядке, установленном законодательством и внутренними документами Биржи.

Председатель Совета директоров избирается из числа членов Совета директоров большинством голосов. По состоянию на 31 декабря 2025 года Председателем Совета директоров является Молдабекова Алия Мейрбековна. Председатель Правления не может быть избран Председателем Совета директоров, что обеспечивает институциональное разделение функций стратегического надзора и исполнительного управления.

### 6.2.1 Состав и независимость Совета директоров Биржи

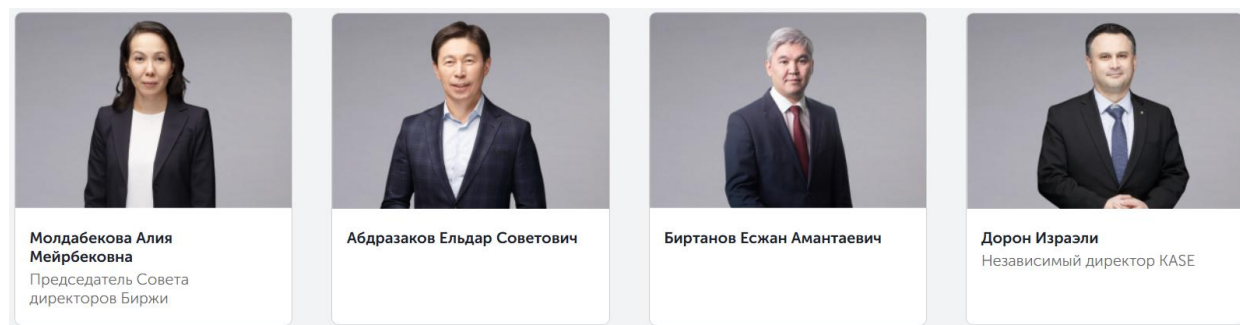
Избрание членов Совета директоров осуществляется Общим собранием акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и Кодексом корпоративного управления.

При формировании состава Совета директоров учитываются требования законодательства, критерии независимости, деловая репутация, профессиональная квалификация и баланс компетенций, необходимых для стратегического управления.

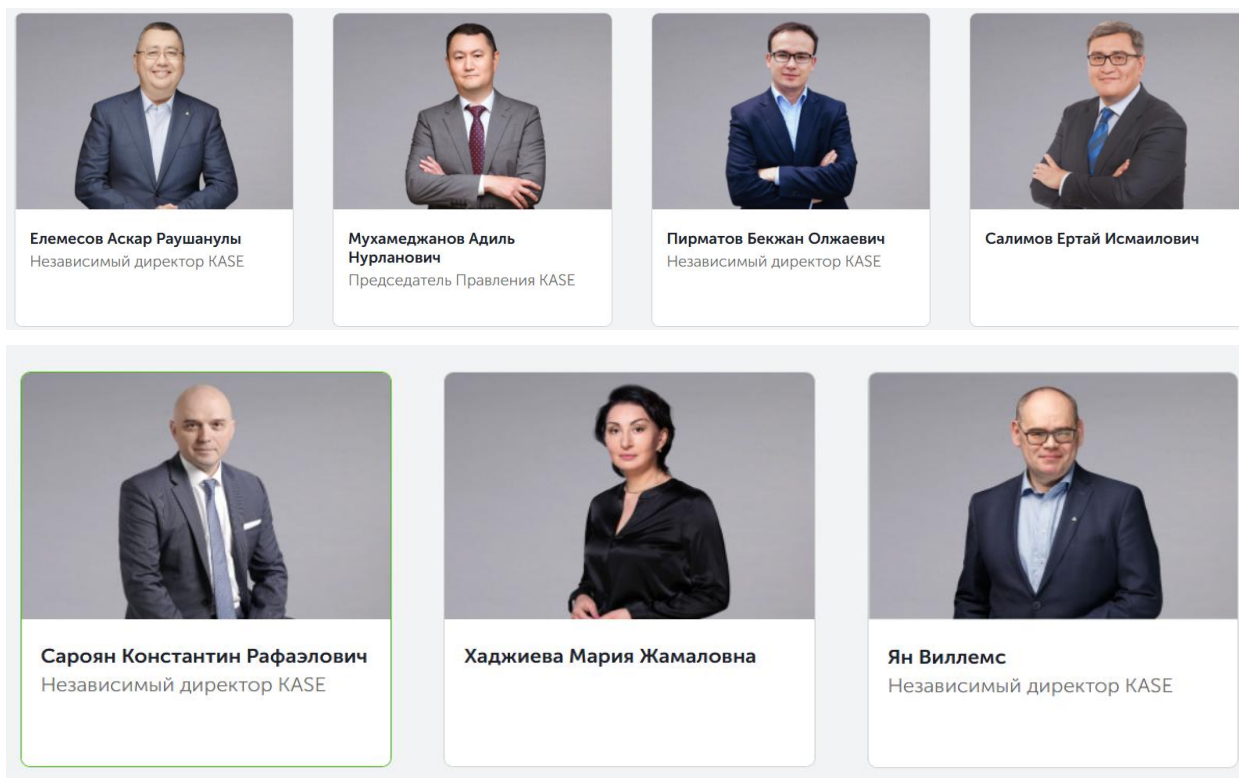
В состав Совета директоров на постоянной основе с правом голоса входят представители Национального Банка Республики Казахстан и уполномоченного органа по регулированию и развитию финансового рынка, а также Председатель Правления Биржи.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в состав Совета директоров входят 11 членов. Доля независимых директоров составляет 45,5%, что превышает установленное законодательством Республики Казахстан минимальное требование в размере 30%.

*Состав Совета директоров KASE по состоянию на 31 декабря 2025 года<sup>10</sup>:*



<sup>10</sup> <https://kase.kz/ru/about/management>



Доля женщин в составе Совета директоров составляет 18%.

При формировании состава Совета директоров учитываются требования к независимости, деловой репутации и профессиональной квалификации кандидатов, включая опыт в сфере финансовых услуг, управления рисками, стратегического развития и корпоративного управления.

### 6.2.2 Изменения в составе Совета директоров Биржи

В период с 1 января по 28 мая 2025 года Совет директоров состоял из 9 членов, включая:

- трех избираемых членов Совета директоров (представителей уполномоченного органа по регулированию и развитию финансового рынка, Национального Банка Республики Казахстан и Председателя Правления Биржи – по должности);
- трех представителей акционеров;
- трех независимых директоров.

В отчетном периоде Советом директоров была поддержана рекомендация об увеличении количества независимых директоров в составе Совета директоров до пяти человек с целью усиления независимости и баланса компетенций.

Решением годового Общего собрания акционеров от 29 мая 2025 года (протокол № 42) количественный состав Совета директоров был увеличен до 11 членов, в том числе:

- трех избираемых членов Совета директоров;
- трех представителей акционеров;
- пяти независимых директоров.

В соответствии с указанным решением в состав Совета директоров были дополнительно избраны два независимых директора – Пирматов Бекжан Олжаевич и Сароян Константин Рафаэлович.

### 6.2.3 Комитеты Совета директоров Биржи и независимые функции

Для предварительного рассмотрения наиболее значимых вопросов и подготовки рекомендаций при Совете директоров функционируют следующие комитеты:

- Комитет по стратегическому планированию и развитию;
- Комитет по внутреннему аудиту и рискам;
- Комитет по кадрам, вознаграждениям, социальным вопросам и устойчивому развитию.

Председателями комитетов по стратегическому планированию, внутреннему аудиту и рискам, а также по кадровым и социальным вопросам являются независимые директора.

Комитеты рассматривают вопросы стратегического развития, управления рисками, внутреннего контроля, кадровой политики, вознаграждений и социально значимых аспектов деятельности. Комитеты осуществляют предварительное рассмотрение вопросов и представляют рекомендации Совету директоров.

**Независимые функции, подотчетные Совету директоров, обеспечивают дополнительный уровень контроля и включают:**

- Службу внутреннего аудита, осуществляющую независимую оценку эффективности системы корпоративного управления, внутреннего контроля и управления рисками;
- Корпоративного секретаря, обеспечивающего соблюдение процедур корпоративного управления, и Службу корпоративного секретаря, осуществляющую организационное и информационное обеспечение деятельности Совета директоров;
- Комплаенс-службу, осуществляющую контроль за обеспечением соответствия деятельности Биржи требованиям законодательства Республики Казахстан, внутренних документов, регулирующих порядок оказания Биржей услуг и проведения операций на финансовом рынке, а также законодательства иностранных государств, оказывающего влияние на деятельность Биржи;
- Дополнительную независимую оценку деятельности обеспечивает внешний аудит, проводимый независимой аудиторской организацией. Результаты внешнего аудита предварительно рассматриваются Комитетом по внутреннему аудиту и рискам и Советом директоров.

В соответствии с Требованиями к организационной структуре организатора торгов и составу листинговой комиссии фондовой биржи, а также Правилами осуществления деятельности структурного подразделения организатора торгов, осуществляющего деятельность по надзору за совершаемыми сделками в торговой системе фондовой биржи, на Бирже действуют Листинговая комиссия и Комитет Совета директоров по аудиту эмитентов.

#### **6.2.4 Деятельность Совета директоров Биржи**

Совет директоров осуществляет деятельность в соответствии с утвержденным годовым планом работы. Заседания проводятся в очной и заочной форме.

Совет директоров регулярно рассматривает вопросы управления рисками, внутреннего контроля и устойчивого развития в рамках работы профильных комитетов и при утверждении стратегических документов. В 2025 году проведено 43 заседания Совета директоров, из которых 14 – очные заседания и 29 – заочные голосования.

В течение года комитетами Совета директоров проведено:

- 10 заседаний Комитета по стратегическому планированию и развитию;
- 14 заседаний Комитета по кадрам, вознаграждениям, социальным вопросам и устойчивому развитию;
- 11 заседаний Комитета по внутреннему аудиту и рискам;
- 5 заседаний Комитета по аудиту эмитентов;
- 62 заседания Листинговой комиссии.

В отчетном периоде Совет директоров:

- утвердил Стратегию развития информационных технологий на 2025–2027 годы;
- принял к сведению HR-стратегию Группы на 2025–2027 годы;
- утвердил План мероприятий по совершенствованию корпоративного управления на 2025–2026 годы;
- утвердил новую редакцию Положения о комитетах Совета директоров;
- принял решения по совершенствованию структуры корпоративного управления.

В декабре 2025 года проведена стратегическая сессия с участием членов Совета директоров и Правления, в рамках которой рассмотрены ключевые направления развития Группы.

### **6.2.5 Навыки, опыт и обучение членов Совета директоров**

Биржа формирует состав Совета директоров с учетом сбалансированности профессионального опыта, компетенций и разнообразия взглядов, что обеспечивает всестороннее рассмотрение вопросов и принятие взвешенных решений. Наличие независимых директоров с международным опытом усиливает объективность и качество стратегического управления.

Ключевые компетенции членов Совета директоров:

- Финансы;
- Лидерство;
- IT технологии;
- Управление рисками;
- Международный опыт;
- Стратегическое видение;
- Корпоративное управление;
- Управление человеческими ресурсами.

Сочетание указанных компетенций позволяет Совету директоров эффективно осуществлять стратегическое руководство, надзор и контроль за деятельностью Биржи в соответствии с лучшими практиками корпоративного управления.

### **6.2.6 Вознаграждение членов Совета директоров Биржи**

Размеры и условия выплаты вознаграждения членам Совета директоров определяются Общим собранием акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними нормативными документами Биржи.

Система вознаграждения направлена на обеспечение независимости членов Совета директоров, стимулирование их активного участия в работе Совета директоров и его комитетов, а также соответствие долгосрочным интересам акционеров.

Ежемесячное вознаграждение устанавливается решением Общего собрания акционеров. По итогам финансового года может выплачиваться годовое премиальное вознаграждение. Размер премии не превышает 85% от суммы годового фиксированного вознаграждения соответствующего члена Совета директоров.

Годовое премиальное вознаграждение не выплачивается членам Совета директоров, участвовавшим менее чем в 50% заседаний Совета директоров и его комитетов.

В отчетном периоде вознаграждение членов Совета директоров не было привязано к отдельным показателям в области устойчивого развития.

Членам Совета директоров возмещаются документально подтвержденные расходы, связанные с исполнением ими обязанностей.

В 2025 году общая сумма вознаграждений членам Совета директоров составила 78 331 981 тенге.

Представителям государственных органов, входящим в состав Совета директоров, вознаграждение не устанавливается и не выплачивается в соответствии с законодательством.

### **6.3 Корпоративное управление Клирингового центра**

Корпоративное управление Клирингового центра осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом, Кодексом корпоративного управления и внутренними нормативными документами Общества.

Система корпоративного управления направлена на обеспечение финансовой устойчивости, надежности клиринговой инфраструктуры и защиту интересов единственного акционера и участников рынка.

С учетом роли Клирингового центра как центрального контрагента особое внимание уделяется управлению рисками, внутреннему контролю и обеспечению непрерывности деятельности.

Основополагающими принципами корпоративного управления Клирингового центра являются справедливость и защита прав единственного акционера, прозрачность и своевременное раскрытие информации, подотчетность органов управления, разграничение стратегических и исполнительных функций, эффективное управление рисками и внутренний контроль, соблюдение деловой этики и предотвращение конфликта интересов, обеспечение финансовой устойчивости и непрерывности деятельности, а также учет принципов устойчивого развития при принятии решений.

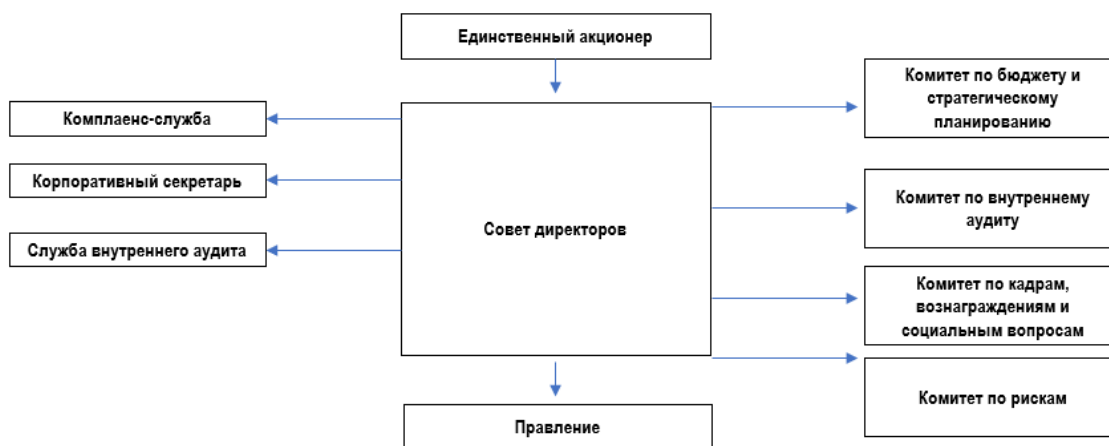
Корпоративное управление осуществляется в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах", Уставом КАСС и внутренними документами Общества.

Высшим органом управления является Общее собрание акционеров. Единственным акционером Клирингового центра является АО "Казахстанская фондовая биржа".

Совет директоров осуществляет стратегическое руководство деятельностью Клирингового центра и контроль за деятельностью исполнительного органа, за исключением вопросов, отнесенных законодательством и Уставом к компетенции единственного акционера.

Исполнительным органом является Правление, осуществляющее текущее управление деятельностью Общества и подотчетное Совету директоров.

*Структура управления:*



### 6.3.1 Совет директоров Клирингового центра

Совет директоров формируется решением единственного акционера в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Клирингового центра.

При формировании состава Совета директоров учитываются профессиональная квалификация кандидатов, деловая репутация, профильный опыт и баланс компетенций, необходимых для стратегического управления деятельностью Клирингового центра.

По состоянию на 31 января 2025 года в состав Совета директоров входят 7 членов. Доля независимых директоров составляет 42,85%, доля женщин – 28,57%.

По состоянию на отчетную дату Председателем Совета директоров Клирингового центра является Мухамеджанов Адиль Нурланович.

Состав Совета директоров КАСС по состоянию на 31 декабря 2025 года<sup>11</sup>:



Мухамеджанов Адиль Нурланович  
Председатель Совета директоров



Айнабаева Шолпан Рахманкуловна  
Член Совета директоров – независимый директор



Дамитов Кадыржан Кабдошевич  
Член Совета директоров – независимый директор



Саржаков Жайнар Наурызбаевич  
член Совета директоров (представитель  
единственного акционера), лицо, имеющее  
право замещать Председателя Совета  
директоров



Сердюк Иван Вячеславович  
Член Совета директоров



Ташметов Мирлан Жапарбекович  
Член Совета директоров – независимый директор



Хорошевская Наталья Юрьевна  
Член Совета директоров

<sup>11</sup> <https://kacc.kase.kz/ru/about/>

### **6.3.2 Изменения в составе Совета директоров Клирингового центра**

Решением единственного акционера Клирингового центра (протокол заседания Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа от 11 апреля 2025 года № 11) досрочно прекращены полномочия Алдамбергген Алина Өтемісқызы в качестве члена Совета директоров Клирингового центра (представитель единственного акционера).

Этим же решением:

- с 11 апреля 2025 года членом Совета директоров Клирингового центра избран Мухамеджанов Адиль Нурланович;
- предоставлено согласие Председателю Правления АО "Казахстанская фондовая биржа" Мухамеджанову Адиль Нурланович занимать должность члена Совета директоров Клирингового центра;
- принято к сведению заявление Салимова Ертай Исмаилович о досрочном прекращении с 31 марта 2025 года;
- определен количественный состав Совета директоров – 7 членов.

### **6.3.3 Комитеты Совета директоров и независимые функции Клирингового центра**

Для предварительного рассмотрения вопросов и подготовки рекомендаций при Совете директоров действуют следующие комитеты:

- Комитет по бюджету и стратегическому планированию;
- Комитет по внутреннему аудиту;
- Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;
- Комитет по рискам.

Деятельность комитетов регламентируется внутренними документами Клирингового центра.

Дополнительный уровень независимого контроля обеспечивают:

- Служба внутреннего аудита;
- Корпоративный секретарь;
- Комплаенс-служба.

### **6.3.4 Деятельность Совета директоров Клирингового центра**

В 2025 году проведено 24 заседания Совета директоров, из которых 11 – в очной форме и 13 решений принято путем заочного голосования.

Совет директоров рассматривал стратегические и текущие вопросы деятельности Клирингового центра, включая вопросы бюджетного и стратегического планирования, системы управления рисками и внутреннего контроля, а также кадровые и организационные вопросы.

В 2025 году проведено:

- 12 заседаний Комитета по бюджету и стратегическому планированию
- 10 заседаний Комитета по внутреннему аудиту;
- 8 заседаний Комитета по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам;
- 3 заседания Комитета по рискам.

### **6.3.5 Навыки, опыт и обучение членов Совета директоров Клирингового центра**

Совет директоров обладает сбалансированным профилем компетенций, обеспечивающим эффективное стратегическое руководство деятельностью Клирингового центра.

Ключевые области экспертизы включают:

- корпоративное управление и стратегическое планирование;
- финансы и финансовый контроль;
- управление рисками и внутренний контроль;
- информационные технологии;

- комплаенс - контроль;
- устойчивое развитие;
- правовое регулирование.

Члены Совета директоров проходят обучение и участвуют в профильных мероприятиях по вопросам корпоративного управления, управления рисками, цифровизации и устойчивого развития.

### 6.3.6 Вознаграждение членов Совета директоров Клирингового центра

Вознаграждение членов Совета директоров определяется решением единственного акционера в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Клирингового центра.

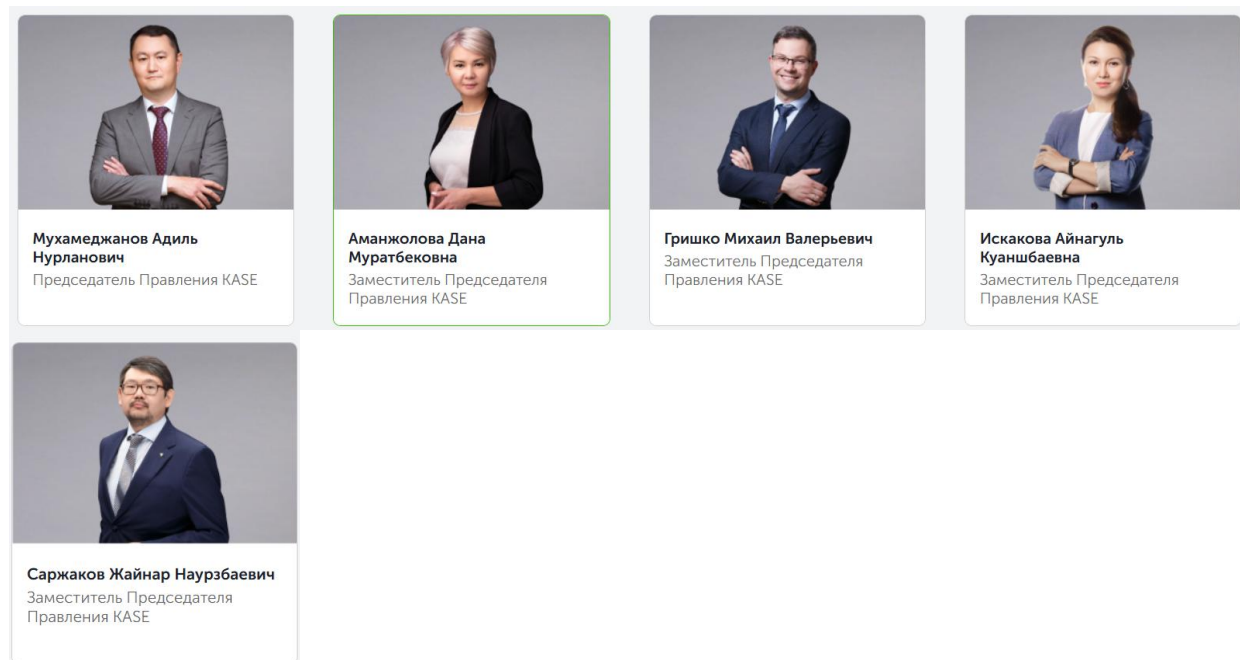
Размер годового премиального вознаграждения не превышает 85% суммы фиксированного вознаграждения за соответствующий год.

Годовое премиальное вознаграждение не выплачивается членам Совета директоров, участвовавшим менее чем в 50% заседаний Совета директоров и его комитетов.

За период с 01 января по 31 декабря 2025 года членам Совета директоров было выплачено 40 717 125,56 тенге.

## 6.4 Правление Биржи

По состоянию на 31 декабря 2025 год Правление KASE состояло из пяти человек<sup>11</sup>:



По состоянию на 31 декабря 2025 года доля женщин в составе Правления составляет 40%. Срок полномочий членов Правления определяется решением Совета директоров в соответствии с Уставом Биржи. Члены Правления обладают профессиональным опытом в области финансовых рынков, информационных технологий, управления рисками, стратегического планирования и корпоративного управления, что обеспечивает реализацию стратегии и эффективное руководство текущей деятельностью Биржи.

В 2025 году в составе Правления Биржи произошли изменения, связанные с обновлением управленческой команды. Решением Совета директоров (протокол от 7 марта 2025 года № 7) с 28 марта 2025 года досрочно прекращены полномочия Алдамберген Алины Өтемісқызы в качестве Председателя Правления, и с 31 марта 2025 года Председателем Правления избран Мухамеджанов Адиль Нурланович.

Решением Совета директоров (протокол от 28 апреля 2025 года № 12) с 30 апреля 2025 года досрочно прекращены полномочия Куанышбекова Елдоса Маратовича в качестве управляющего директора IT, члена Правления, и со 2 мая 2025 года заместителем Председателя Правления избран Гришко Михаил Валерьевич.

Решением Совета директоров (протокол от 20 июня 2025 года № 18) досрочно прекращены полномочия Мажекенова Ермека Булатовича в качестве заместителя Председателя Правления, и с 23 июня 2025 года заместителем Председателя Правления избрана Искакова Айнагуль Куаншбаевна.

#### **6.4.1 Назначение и квалификационные требования**

Определение количественного состава Правления, избрание Председателя Правления и членов Правления, установление срока их полномочий, а также досрочное прекращение полномочий относятся к компетенции Совета директоров.

Предварительное рассмотрение кандидатур осуществляется Комитетом Совета директоров по кадрам, вознаграждениям, социальным вопросам и устойчивому развитию.

Кандидаты должны соответствовать требованиям законодательства Республики Казахстан к руководящим работникам финансовых организаций, включая:

- наличие профессионального опыта и управленческих компетенций;
- высшее образование;
- безупречную деловую репутацию;
- согласование кандидатуры с уполномоченным органом;
- отсутствие ограничений, связанных с коррупционными правонарушениями.

Процедура формирования Правления может включать конкурсный отбор, обеспечивающий прозрачность и объективность при выборе кандидатов.

#### **6.4.2 Деятельность Правления Биржи**

Председатель Правления осуществляет общее руководство текущей деятельностью Биржи, организует работу Правления и обеспечивает взаимодействие исполнительного органа с Советом директоров.

Председатель Правления действует от имени Биржи без доверенности в пределах установленных полномочий.

В рамках управленческой функции Председатель Правления распределяет обязанности между членами Правления, обеспечивает обсуждение ключевых вопросов на заседаниях Правления и принимает решения по вопросам управления персоналом в пределах компетенции.

Полномочия Правления определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Биржи.

К ключевым функциям Правления относятся:

- руководство текущей деятельностью Биржи;
- реализация стратегии развития и стратегических инициатив;
- обеспечение исполнения решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- разработка проектов бюджета и стратегических планов;
- управление финансовыми ресурсами;
- утверждение внутренних документов в пределах компетенции;
- обеспечение функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- обеспечение соблюдения требований регулятора;
- обеспечение разработки внутренних документов для работников Биржи по вопросам управления комплаенс-риском, в том числе рисками легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма;
- анализ аудиторских отчетов и реализация корректирующих мер.

Правление обеспечивает регулярное представление отчетности Совету директоров, включая информацию о финансовых результатах, рисках и исполнении стратегических планов.

В 2025 году проведено 143 заседания Правления, на которых рассмотрено 760 вопросов.

В том числе:

- 1 квартал – 30 заседаний, 201 вопрос;
- 2 квартал – 45 заседаний, 236 вопросов;
- 3 квартал – 27 заседаний, 129 вопросов;
- 4 квартал – 41 заседание, 194 вопроса.

На заседаниях Правления рассматривались вопросы операционной деятельности, реализации стратегических проектов, управления рисками, финансового планирования, информационных технологий и кадровой политики.

Правление обеспечивало исполнение стратегических инициатив и координацию деятельности структурных подразделений Биржи.

#### **6.4.3 Комитеты Правления Биржи**

Для рассмотрения отдельных вопросов в рамках компетенций при Правлении действуют:

- Комитет по индексам и индикаторам;
- Комитет по рыночным рискам;
- Комитет по операционным рискам и управлению непрерывности деятельности;
- Инвестиционный комитет;
- Комитет по урегулированию дефолтов;
- Комитет по бюджету и закупкам;
- Комитет по кадрам (совместный с Клиринговым центром);
- Комитет по информационной безопасности;
- Комитет по продуктам и проектам (совместный с Клиринговым центром);
- Комитет по противодействию недобросовестным практикам;
- Комитет по Интегрированной системе менеджмента (совместный с Клиринговым центром);
- Комитет по рынку иностранных валют.

#### **6.4.4 Навыки, опыт и обучение членов Правления Биржи**

Правление Группы KASE обладает совокупностью компетенций, обеспечивающих стратегическое управление деятельностью Биржи и Клирингового центра. Коллективный профиль компетенций Правления включает профессиональный опыт и экспертизу в сфере организации и развития инфраструктуры финансового рынка, корпоративного управления, управления рисками, стратегического планирования, финансового анализа, а также цифровой трансформации и технологического развития.

В целях поддержания и развития профессиональных компетенций члены Правления на регулярной основе проходят обучение и участвуют в профильных образовательных программах.

В отчетном периоде Правление прошло обучение по работе с BI-инструментом аналитики Qlik, включая визуализацию данных, построение интерактивной отчетности, моделирование данных, применение SQL и ETL-подходов, а также вопросы архитектуры отчетности и информационной безопасности.

Дополнительно члены Правления приняли участие в программе международной сертификации в области корпоративного управления, направленной на развитие компетенций стратегического управления, лидерства и финансового анализа, а также прошли обучение по Agile-подходам и современным методам гибкого управления проектами.

#### **6.4.5 Вознаграждение членов Правления Биржи**

В соответствии с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах", уставом Биржи и Положением о Правлении:

- ежемесячный размер должностного оклада члена Правления определяется решением Совета директоров;
- по итогам рассмотрения результатов деятельности Правления и Биржи за отчетный год Советом директоров принимается решение об установлении размеров годового премиального вознаграждения членов Правления за отчетный год;

- размеры годового премиального вознаграждения членов Правления определяются решением Совета директоров по результатам оценки работы каждого члена Правления в течение отчетного года;
- Совет директоров может принять решение о единовременной выплате члену Правления.

За период с 01 января по 31 декабря 2025 года членам Правления Биржи было выплачено 300 837 751,03 тенге.

## 6.5 Правление Клирингового центра

Правление является коллегиальным исполнительным органом Клирингового центра и осуществляет текущее управление деятельностью Общества.

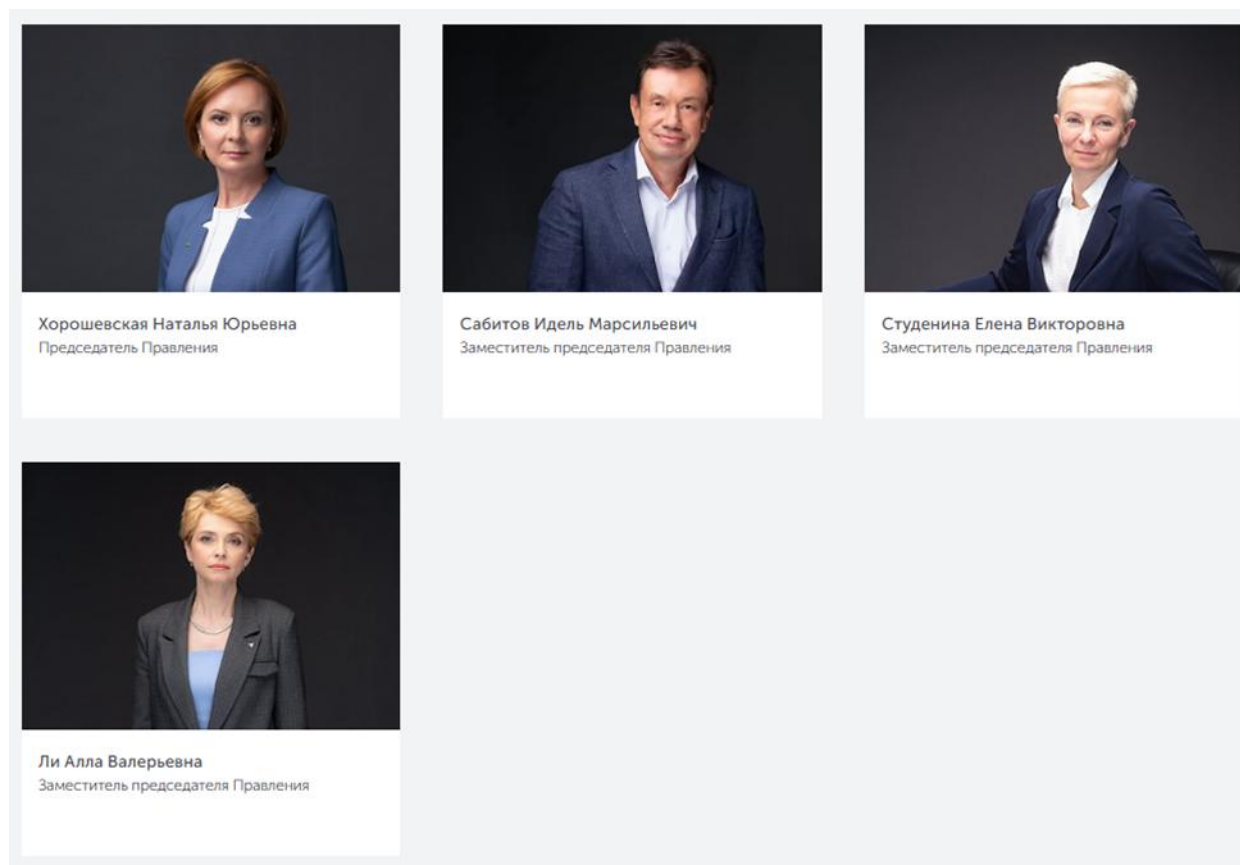
Правление обеспечивает реализацию стратегии, исполнение решений Совета директоров, функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля, а также соблюдение требований законодательства.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Правление состоит из 4 человек. Доля женщин составляет 75 %. Высокая доля женщин отражает фактическую структуру управленческой команды Клирингового центра по состоянию на отчетную дату.

Решением Совета директоров от 09 декабря 2025 года срок полномочий действующего состава Правления установлен с 04 января 2026 года по 03 января 2029 года.

По состоянию на отчетную дату Председателем Правления Клирингового центра является Хорошевская Наталья Юрьевна.

*По состоянию на 31 декабря 2025 год Правление КАСС состояло из четырех человек<sup>12</sup>:*



### 6.5.1 Назначение и квалификационные требования

Назначение членов Правления осуществляется решением Совета директоров в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Клирингового центра.

Совет директоров определяет количественный и персональный состав Правления, срок полномочий его членов и условия их деятельности.

При отборе кандидатов учитываются профессиональная квалификация, управленческий опыт, деловая репутация и соответствие требованиям законодательства и внутренних документов Клирингового центра.

Установленный порядок направлен на формирование профессионального и эффективного исполнительного органа.

### **6.5.2 Деятельность Правления Клирингового центра**

Правление осуществляет текущее управление деятельностью Клирингового центра и регулярно представляет отчетность Совету директоров.

К основным функциям Правления относятся:

- реализация стратегии;
- оперативное управление деятельностью;
- обеспечение функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- соблюдение требований законодательства;
- управление финансовыми ресурсами.

В 2025 году проведено 99 заседаний Правления.

### **6.5.3 Комитеты Правления Клирингового центра**

Для предварительной проработки отдельных вопросов при Правлении действуют:

- Инвестиционный комитет;
- Комитет по урегулированию дефолтов;
- Комитет по информационной безопасности;
- Комитет по интегрированной системе менеджмента (совместный с Биржей);
- Комитет по кадрам (совместный с Биржей);
- Комитет по продуктам и проектам (совместный с Биржей);
- Комитет по рыночным рискам

### **6.5.4 Навыки и компетенции Правления Клирингового центра**

Правление обладает коллективным профилем компетенций, обеспечивающим эффективное управление клиринговой инфраструктурой.

Ключевые области экспертизы включают:

- стратегическое и операционное управление;
- финансы и бюджетирование;
- управление рисками;
- информационные технологии;
- устойчивое развитие.

Члены Правления проходят обучение и участвуют в профильных мероприятиях.

### **6.5.5 Вознаграждение членов Правления Клирингового центра**

Вознаграждение членов Правления определяется Советом директоров в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Клирингового центра.

За период с 01 января по 31 декабря 2025 года членам Правления выплачено 252 329 866,36 тенге.

## **6.6 Управление рисками**

### **6.6.1 Подход к управлению рисками**

В Группе KASE функционирует единая интегрированная система управления рисками, охватывающая деятельность KASE и KACC с учетом специфики их бизнес-моделей и присущих видов рисков. Управление рисками является неотъемлемым элементом корпоративного управления и направлено на своевременное выявление, оценку, мониторинг и контроль всех значимых рисков.

Система построена на риск-ориентированном подходе и разработана с учетом требований международных стандартов ISO 31000 и ISO 22301. Управление рисками интегрировано в стратегические и операционные процессы и реализуется на всех уровнях деятельности Группы.

Надзор за системой управления рисками осуществляет Совет директоров, определяющий ключевые принципы и приоритеты в области управления рисками и внутреннего контроля.

Комитет Совета директоров по внутреннему аудиту и рискам обеспечивает предварительное рассмотрение вопросов риск-менеджмента, оценку эффективности системы внутреннего контроля, а также взаимодействие со Службой внутреннего аудита и Комплаенс-службой.

Правление обеспечивает внедрение утвержденных политик и процедур, рассматривает отчеты о рисках и принимает решения по значимым вопросам.

При Правлении действует Комитет по операционным рискам и управлению непрерывностью деятельности, вырабатывающий рекомендации по управлению операционными рисками и обеспечению устойчивости процессов.

Применяется модель трех линий защиты:

- первая линия – структурные подразделения и владельцы рисков;
- вторая линия – подразделение комплаенс, юридическое подразделение, подразделение управления рисками, надзорное подразделение;
- третья линия – Служба внутреннего аудита, осуществляющая независимую оценку эффективности системы.

Координацию процессов осуществляет Отдел управления рисками, отвечающий за методологическое сопровождение, организацию идентификации и оценки рисков, мониторинг мероприятий по их снижению, анализ реализованных событий и развитие системы управления непрерывностью деятельности. Руководитель Отдела входит в состав инвестиционного комитета, что обеспечивает учет рисков при принятии инвестиционных решений.

Дополнительно система основана на принципах операционной вовлеченности и персональной ответственности. В Группе действует институт риск-координаторов, обеспечивающий взаимодействие между подразделениями и функцией управления рисками. Руководители структурных подразделений несут ответственность за управление рисками в рамках своих функциональных областей.

Нормативную основу функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля формируют утвержденные в Группе KASE внутренние политики, правила и методические документы, регламентирующие процессы идентификации, оценки, мониторинга рисков и обеспечения непрерывности деятельности.

### **6.6.2 Система управления непрерывностью деятельности**

Система управления непрерывностью деятельности (далее – СУНД) является составной частью интегрированной системы управления рисками и направлена на обеспечение устойчивости критически важных процессов Группы KASE.

Основной целью СУНД является минимизация последствий возможных сбоев и своевременное восстановление ключевых функций до установленных целевых уровней.

В рамках функционирования системы ежегодно проводится анализ воздействия на бизнес (Business Impact Analysis). По его результатам определяются приоритетные процессы, устанавливаются целевые сроки восстановления и максимально допустимые потери данных. Оцениваются сценарии, способные привести к прерыванию деятельности, разрабатываются превентивные меры защиты инфраструктуры, формируются и актуализируются планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности.

Отдел управления рисками организует регулярное тестирование планов совместно с подразделениями, что позволяет поддерживать готовность к кризисным ситуациям и обеспечивать устойчивость инфраструктуры рынка капитала.

В отчетном периоде выполнен анализ воздействия на бизнес и оценка рисков прерывания деятельности, по итогам которых сформирован перечень критически важных видов деятельности с установленными целевыми сроками восстановления. Проведено тестирование планов восстановления деятельности, по результатам которого инициирована актуализация внутренних документов, регламентирующих СУНД.

### **6.6.3 Идентификация, оценка, мониторинг и реагирование на риски**

Идентификация и оценка рисков осуществляются в KASE и Клиринговом центре в рамках действующих систем управления рисками и обеспечивают устойчивость и надежность инфраструктуры рынка капитала.

Идентификация рисков проводится ежегодно, а также при возникновении значимых изменений во внешней или внутренней среде. Процесс включает анализ макроэкономической и регуляторной динамики, рыночных тенденций, технологических изменений и внутренних факторов развития. Результаты систематизируются в регистрах и картах рисков, отражающих структуру риск-профиля Группы KASE.

Оценка осуществляется на основе унифицированной методологии с применением матрицы "вероятность – влияние". При определении уровня влияния учитываются финансовые, операционные, правовые и репутационные последствия.

Для значимых рисков определяются меры реагирования и контроля, включая минимизацию, передачу риска третьей стороне, принятие возможных последствий и иные способы управления в зависимости от характера риска.

В Группе KASE поддерживается культура открытости и ответственности. В случае реализации риска применяется установленный порядок информирования: риск-координатор фиксирует событие и передает информацию в Отдел управления рисками, проводится анализ последствий и эффективности контрольных процедур. Существенные инциденты доводятся до Правления и, при необходимости, до Совета директоров в установленном порядке, данные используются для актуализации регистра рисков и совершенствования системы внутреннего контроля. Информация о реализованных рисках ежеквартально выносятся отчетность на рассмотрение Комитета по внутреннему аудиту и рискам и Совета директоров.

Группа KASE идентифицирует рыночные риски, кредитные риски, риски ликвидности, системные риски, операционные риски, риски информационной безопасности, риски устойчивого развития, комплаенс-риски, правовые и репутационные риски.

В отчетном периоде пересмотрены уровни присущих рисков и сформированы регистры и карты рисков Биржи и Клирингового центра. Проведена идентификация и оценка рисков: устойчивого развития внешнеполитических и геоэкономических, а также информационной безопасности.

### **6.6.4 Развитие риск-культуры и обучение**

Развитие риск-культуры является важным элементом системы управления рисками и направлено на интеграцию риск-ориентированного подхода в повседневную деятельность Группы KASE.

Подход к развитию компетенций сочетает профессиональное развитие профильных специалистов и системную работу с работниками Группы в целом. Новые сотрудники проходят ознакомление с принципами функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля. Для руководителей и ключевых подразделений проводятся обучающие мероприятия, направленные на повышение понимания механизмов идентификации, оценки и реагирования на риски.

В отчетном периоде сотрудники Отдела управления рисками прошли обучение по международным стандартам ISO 22301 и ISO 31000. В 2025 году проведено 7 обучающих и практических мероприятий в области управления рисками и непрерывности деятельности. В среднем участие в обучении принимают 40–50% работников, а в специализированных мероприятиях, направленных на подготовку к тестированию планов восстановления, до 90–100% целевых групп.

### **6.6.5 Планы развития системы управления рисками**

В среднесрочной перспективе Группа KASE планирует дальнейшее совершенствование интегрированной системы управления рисками с учетом трансформации внешней среды и усиления требований к устойчивости финансовой инфраструктуры.

Ключевым направлением развития системы управления рисками является углубление интеграции ESG-рисков. В 2025 году проведена идентификация рисков устойчивого развития с последующим включением их в регистр рисков Группы KASE. Помимо этого, начата поэтапная работа по формированию методологических подходов к учету климатических факторов в корпоративной модели оценки и мониторинга рисков. Климатические аспекты рассматриваются как усиливающие традиционные операционные, финансовые, регуляторные и репутационные риски.

В рамках развития системы управления непрерывностью деятельности запланировано прохождение сертификации на соответствие международному стандарту ISO 22301:2019 как подтверждение зрелости системы и соответствия международным практикам в области устойчивости бизнеса.

Дополнительно планируется развитие аналитических инструментов мониторинга рисков, повышение согласованности процессов между подразделениями и укрепление методологической базы управления рисками.

## **6.7 Комплаенс и противодействие коррупции**

### **6.7.1 Система управления комплаенс-рисками**

Система управления комплаенс-рисками интегрирована в систему корпоративного управления Группы KASE и реализуется на основе модели “трех линий защиты”. Система охватывает ключевые операционные процессы и обеспечивает соблюдение применимых требований законодательства Республики Казахстан и иностранного права, внутренних документов, включая требования по противодействию коррупции, в деятельности Группы KASE.

Нормативную основу системы составляют утвержденные в организациях Группы KASE Политика по управлению комплаенс-рисками, Политика управления конфликтами интересов, Политика по противодействию коррупции, включающая антикоррупционные стандарты, определяющие принципы добросовестного поведения, устанавливающие ограничения, процедуры выявления нарушений и порядок реагирования.

В рамках системы управления комплаенс-рисками Группы KASE реализуются следующие ключевые процедуры:

- мониторинг и оценка комплаенс-рисков;
- выявление, предотвращение и урегулирование конфликтов интересов;
- контроль за соблюдением международных экономических санкций, оказывающих влияние на деятельность Группы KASE;
- комплекс мер по противодействию коррупции;
- проведение комплаенс - проверок по фактам возможных нарушений;
- контроль за использованием инсайдерской информации;
- подготовка комплаенс-заклучений по запросам структурных подразделений.

Антикоррупционные и комплаенс-требования интегрированы в типовые договоры с контрагентами, что способствует управлению рисками в цепочке взаимодействия и снижению вероятности возникновения негативных последствий.

### **6.7.2 Механизмы рассмотрения обращений**

Группа KASE обеспечивает функционирование механизмов выявления, рассмотрения и устранения потенциальных негативных последствий, связанных с деятельностью организации. Система подачи обращений построена на принципах доступности, конфиденциальности, защиты от преследования и объективности рассмотрения.

Для работников, контрагентов и третьих лиц доступны следующие конфиденциальные каналы подачи обращений:

1. Электронные адреса – [anticorruption@kase.kz](mailto:anticorruption@kase.kz), [compliance@kase.kz](mailto:compliance@kase.kz);
2. Телефон доверия: +7 (727) 237 6020;
3. Почтовые адреса Биржи и Клирингового центра;
4. Ящик для письменных обращений в офисе, включая возможность анонимного сообщения.

Все обращения подлежат обязательной регистрации, анализу и рассмотрению в соответствии с внутренними процедурами. При необходимости принимаются корректирующие и превентивные меры.

Внутренними процедурами предусмотрены:

- проведение служебных проверок;
- консультирование работников;
- внедрение дополнительных контрольных мер для предотвращения повторных нарушений.

В целях выявления потенциальных комплаенс-рисков дополнительно проводится анализ причин увольнения работников на основе опросных листов, что позволяет выявлять возможные зоны для совершенствования внутренних процессов и системы контроля.

Эффективность функционирования механизма рассмотрения обращений оценивается на основе следующих показателей:

- количества и характера обращений;
- соблюдения сроков рассмотрения;
- степени реализации корректирующих мер.

Результаты мониторинга рассматриваются на регулярной ежеквартальной/полу годовой основе:

- на Бирже – Правлением и Комитетом Совета директоров по внутреннему аудиту и рискам, а также Советом директоров;
- в Клиринговом центре – Правлением и Комитетом Совета директоров по рискам и Советом директоров.

В 2025 году все поступившие обращения были рассмотрены в установленные сроки, случаев несвоевременного или необоснованного отказа в рассмотрении не зафиксировано.

### **6.7.3 Противодействие коррупции**

В 2025 году Комплаенс-службы Группы KASE провели внутренний анализ коррупционных рисков в подразделениях казначейства Биржи и Клирингового центра. Оценка охватила 100% ключевых операций и бизнес-процессов указанных подразделений в рамках их функциональной компетенции.

По результатам проведенного анализа коррупционные риски, требующие дополнительных корректирующих мер, не выявлены. Подразделениям направлены рекомендации по совершенствованию внутренних процедур и контрольных механизмов.

В отчетном периоде:

- подтвержденные случаи коррупции отсутствовали;
- дисциплинарные меры и увольнения за коррупционные действия не применялись;
- расторжения или не продления договоров с контрагентами по антикоррупционным основаниям не зафиксированы;
- судебные дела и расследования по коррупционным вопросам в отношении Группы KASE или ее работников не инициировались.

### **6.7.4 Информирование и обучение**

Все члены Правления и 100% работников Группы KASE ознакомлены с антикоррупционными политиками и процедурами организации. Ознакомление проводится посредством рассылки внутренних документов, проведения обучающих мероприятий и обязательного подтверждения факта ознакомления.

При приеме на работу все должностные лица проходят обязательное ознакомление с внутренними документами по противодействию коррупции и принимают антикоррупционные ограничения в соответствии с Законом Республики Казахстан "О противодействии коррупции".

В 2025 году Комплаенс-службой проведены обучающие мероприятия для работников Группы KASE в соответствии с утвержденным планом работы Комплаенс-службы по следующим направлениям:

- управление конфликтом интересов;
- система комплаенс-контроля и управление комплаенс-рисками;
- соблюдение международных санкционных требований;
- антикоррупционные ограничения и декларирование доходов и имущества, декларации о доходах и имуществе;
- порядок контроля использования инсайдерской информации;
- управление комплаенс-рисками и комплаенс-культурой;
- противодействие коррупции.

Для оценки эффективности обучения разработаны тестовые задания по ключевым направлениям комплаенс. В период с 18 по 21 декабря 2025 года проведено тестирование работников совместно с Академией KASE.

- На Бирже участие приняли 196 работников, средний результат составил – 91,4 %.
- В Клиринговом центре участие приняли 44 работника, средний результат – 94,06 %.

Антикоррупционные политики доведены до сведения деловых партнеров посредством публикации на корпоративных сайтах Группы KASE и включения соответствующих положений в типовые договоры.

#### **6.7.5 Соблюдение законодательства**

В 2025 году Группа KASE осуществляла деятельность в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, регулирующего деятельность организаций инфраструктуры финансового рынка.

Существенные случаи несоблюдения законов и нормативных актов в отчетном периоде не выявлены. Денежные штрафы за несоблюдение законодательства, включая штрафы, относящиеся к текущему и предыдущим отчетным периодам, отсутствовали.

В течение 2025 года к организациям Группы KASE применялись отдельные меры надзорного реагирования со стороны уполномоченного органа в форме письменных предупреждений. Указанные меры носили неденежный характер и были связаны с несвоевременным предоставлением отдельных отчетов и вопросами раскрытия информации.

Все выявленные замечания устранены в установленные сроки. По результатам анализа причин усилены внутренние процедуры контроля и мониторинга отчетности с целью предотвращения повторения аналогичных случаев.

Существенность случаев несоблюдения определяется на основании внутреннего мониторинга соответствия деятельности требованиям законодательства и оценки характера и потенциального влияния выявленных нарушений на деятельность Группы KASE.

В отчетном периоде случаи несоответствия требованиям законодательства и внутренних документов, включая требования в сфере маркетинговых коммуникаций и раскрытия информации, не зафиксированы.

#### **6.8 Конфликт интересов**

Предотвращение и урегулирование конфликта интересов является элементом системы корпоративного управления Группы KASE и направлено на обеспечение объективности, независимости и прозрачности принимаемых решений.

Подход к управлению конфликтами интересов закреплен во внутренних документах Группы KASE, включая Уставы организаций, Кодекс корпоративного управления, положения о Совете директоров и Политику управления конфликтом интересов. Указанные документы устанавливают принципы раскрытия информации о личной заинтересованности, а также процедуры выявления и урегулирования потенциальных конфликтов.

Работники и должностные лица обязаны избегать ситуаций, способных привести к возникновению конфликта интересов, а в случае его возникновения – своевременно раскрывать соответствующую информацию в установленном порядке.

Лица, имеющие личную заинтересованность, не участвуют в обсуждении и принятии решений по вопросам, в отношении которых может возникнуть конфликт интересов. Должностные лица также не принимают участия в решениях, связанных с их собственным назначением, избранием, переизбранием или определением условий вознаграждения.

Реализация данных принципов направлена на защиту интересов акционеров, участников рынка и иных заинтересованных сторон, а также на поддержание доверия к деятельности инфраструктурных организаций Группы KASE.

#### **6.9 Информационная безопасность и защита данных**

Информационная безопасность рассматривается Группой KASE как неотъемлемый элемент устойчивого функционирования инфраструктуры рынка капитала и фактор доверия со стороны клиентов, участников рынка и регуляторов. Система управления информационной безопасностью интегрирована в общую систему корпоративного управления и основана на риск-ориентированном подходе.

Подход охватывает обеспечение конфиденциальности, целостности и доступности информации, управление киберрисками, защиту сетевой инфраструктуры, контроль доступа к информационным активам и объектам физической инфраструктуры, а также обеспечение непрерывности критически важных процессов.

Совет директоров определяет стратегические ориентиры и ключевые принципы в области информационной безопасности, а также утверждает приоритетные направления развития системы управления информационной безопасностью.

Правление обеспечивает реализацию утвержденной стратегии и организует функционирование системы управления информационной безопасностью на уровне текущей деятельности Группы KASE.

При Правлении действует Комитет по информационной безопасности (КИБ) – постоянно действующий коллегиальный орган, обеспечивающий комплексное и межфункциональное рассмотрение вопросов информационной безопасности. КИБ рассматривает инициативы и проекты с точки зрения их влияния на уровень защищенности и цифровую трансформацию, вырабатывает рекомендации и обеспечивает координацию между подразделениями. В состав Комитета входят представители подразделения информационной безопасности, ИТ-подразделения, управления рисками и иных структурных подразделений в зависимости от рассматриваемых вопросов.

Координацию мероприятий в сфере информационной безопасности осуществляют специализированные подразделения безопасности, взаимодействующие со всеми структурными подразделениями Группы KASE. В рамках системы управления определены роли и зоны ответственности, внедрены единые подходы к управлению рисками, контролю доступа и пересмотру мер защиты с учетом изменений внешней и внутренней среды. Деятельность подразделений безопасности направлена на поддержание стабильности ключевых процессов, повышение уровня защищенности информационных и материальных активов, а также формирование единых подходов к обеспечению безопасности Группы KASE.

В отчетном периоде Группа KASE продолжила последовательное развитие системы управления информационной безопасностью. Были актуализированы ключевые внутренние документы, в части управления доступом к информационным активам, повышения осведомленности работников по вопросам обеспечения информационной безопасности, проведения проверок благонадежности физических и юридических лиц, обеспечения пропускного, внутриобъектового режимов. Указанные документы приведены в соответствие нормативно-правовыми актами Республики Казахстан и международными стандартами, включая ISO/IEC 27001.

#### **6.9.1 Соответствие стандартам и проверки**

В целях обеспечения последовательного и сопоставимого подхода к управлению информационной безопасностью система управления информационной безопасностью Группы KASE выстроена в соответствии с требованиями международных стандартов, включая ISO/IEC 27001.

В отчетном периоде Группа KASE поддерживала действие сертификата соответствия ISO/IEC 27001. По результатам проведенного надзорного аудита были сформированы рекомендации и определены возможности для дальнейшего совершенствования системы управления информационной безопасностью.

В частности, рекомендации касались развития более системного учета рисков и возможностей в сфере информационной безопасности, совершенствования процедур контроля и мониторинга корректирующих действий, а также расширения использования объективных данных при оценке рисков. Отдельное внимание было уделено вопросам формализации процедур, связанных с управлением активами, а также возможностями автоматизации отдельных процессов в рамках действующей системы управления.

#### **6.9.2 Реагирование на инциденты и противодействие мошенничеству**

В Группе KASE действует порядок реагирования на инциденты информационной безопасности и предотвращения мошенничества, направленный на минимизацию операционных, финансовых и репутационных рисков. Все инциденты подлежат обязательной регистрации, классификации и оценке потенциального воздействия. Ведение журнала инцидентов обеспечивает прослеживаемость и контроль сроков реагирования.

По итогам отчетного периода инцидентов информационной безопасности, а также подтвержденных случаев мошенничества, оказавших влияние на деятельность Группы KASE, не зафиксировано. Отдельные зарегистрированные инциденты носили локальный характер и не повлияли на операционную устойчивость, финансовые показатели или репутацию Группы KASE. По каждому случаю были реализованы меры реагирования и проведены мероприятия по снижению вероятности повторения аналогичных ситуаций.

#### **6.9.3 Защита персональных данных и конфиденциальность**

Группа KASE уделяет приоритетное внимание защите персональных данных и конфиденциальной информации клиентов, контрагентов и иных заинтересованных сторон. В деятельности Группы

применяются внутренние политики и процедуры, направленные на соблюдение требований законодательства и регуляторных норм в области защиты данных.

Система защиты персональных данных выстроена с учетом требований законодательства Республики Казахстан и применимых регуляторных актов. В рамках действующих подходов реализуются организационные и технические меры, направленные на соблюдение установленных требований и поддержку надлежащего уровня защиты информации.

По итогам отчетного периода инцидентов, связанных с утечкой либо компрометацией персональных данных, оказавших существенное влияние на деятельность Группы KASE, не зафиксировано.

#### **6.9.4 Обучение и повышение осведомленности работников**

Повышение компетенций в области информационной безопасности является неотъемлемой частью системы управления Группы KASE и рассматривается как ключевой элемент снижения операционных рисков. Подход к обучению строится по двум направлениям: развитие профессиональной экспертизы профильных специалистов и формирование базовой осведомленности работников.

В отчетном периоде работники подразделений безопасности Группы KASE прошли внешнее специализированное обучение по стандартам ISO/IEC 27001 и ISO/IEC 27005, направленное на повышение зрелости процессов, корректное применение риск-ориентированного подхода и обеспечение соответствия международным требованиям.

Кроме того, представители подразделений прошли обучение по программе Certified Ethical Hacker, ориентированной на понимание методов и инструментов злоумышленников. Освоение подходов "мышления злоумышленника" позволяет усиливать превентивные меры защиты, совершенствовать механизмы выявления уязвимостей и повышать устойчивость инфраструктуры к киберугрозам.

Параллельно в отчетном периоде проводились внутренние обучающие мероприятия для работников Группы KASE, направленные на формирование базовых знаний в области информационной безопасности. Обучение охватывало ключевые принципы защиты информации, требования корпоративных политик и практические аспекты безопасной работы с данными.

В рамках подготовки к надзорному аудиту ISO/IEC 27001 также был организован внутренний тренинг, направленный на повышение и укрепление понимания требований стандарта.

В 2026 году Группа KASE планирует дальнейшее развитие системы управления информационной и кибербезопасностью с акцентом на повышение устойчивости цифровых процессов. Приоритетными направлениями являются совершенствование риск-ориентированного подхода с учетом рекомендаций надзорного аудита, расширение автоматизации процессов мониторинга, а также усиление интеграции мер безопасности в операционные процессы.

Запланированные инициативы направлены на укрепление надежности инфраструктуры и поддержание высокого уровня доверия со стороны участников рынка и регуляторов.

## Приложение 1

### Указатель содержания GRI (GRI Content Index)

Заявление об использовании стандартов GRI:

Настоящий Отчет об устойчивом развитии АО "Казахстанская фондовая биржа" и АО "Клиринговый центр KASE" за период с 01 января 2025 года по 31 декабря 2025 года подготовлен **в соответствии со стандартами GRI (GRI Standards 2021), уровень применения: GRI Foundation.**

Применимый отраслевой стандарт GRI: **не применимо.**

Указатель содержания GRI отражает соответствие настоящего отчета требованиям стандартов GRI Standards 2021. Ссылки приведены на разделы отчета, содержащие соответствующее раскрытие информации. В случаях, когда показатель не применим или раскрытие информации ограничено, приведены соответствующие комментарии.

**Таблица 8. GRI Content Index**

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 2-1 Организация и ее деятельность</b>	2. Профиль Группы KASE		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-2 Организации, включенные в отчетность</b>	1. Об Отчете		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-3 Период отчетности и контактная информация</b>	1. Об Отчете; 1.1 Контактная информация		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-4 Изменения в раскрытии информации</b>	1. Об Отчете; 4.2.2 Энергоэффективность и потребление топливных ресурсов		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-5 Внешнее заверение отчетности</b>	1. Об Отчете		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-6 Деятельность, цепочка создания стоимости и прочие деловые отношения</b>	2. Профиль Группы KASE; 2.1 Цепочка создания стоимости Группы KASE		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-7 Работники</b>	5. Забота о персонале и человеческий капитал; 5.2 Структура работников; <i>Приложение 2: Показатели в области управления персоналом</i>		<b>Раскрыто</b>

<sup>12</sup> Нумерация страниц будет определена на этапе верстки.

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 2-8 Работники, не являющиеся сотрудниками организации</b>	<i>Приложение 2: Показатели в области управления персоналом</i>		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-9 Структура и состав управления</b>	6.2 Совет директоров Биржи; 6.2.1 Состав и независимость Совета директоров Биржи; 6.2.2 Изменения в составе Совета директоров Биржи; 6.3.1 Совет директоров Клирингового центра; 6.3.2 Изменения в составе Совета директоров Клирингового центра; 6.4.1 Назначение и квалификационные требования; 6.5.1 Назначение и квалификационные требования		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-10 Назначение и избрание высшего органа управления</b>	6.2 Совет директоров Биржи; 6.2.1 Состав и независимость Совета директоров Биржи; 6.2.2 Изменения в составе Совета директоров Биржи; 6.3.1 Совет директоров Клирингового центра; 6.3.2 Изменения в составе Совета директоров Клирингового центра; 6.4.1 Назначение и квалификационные требования; 6.5.1 Назначение и квалификационные требования		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-11 Глава высшего органа управления</b>	6.1 Модель корпоративного управления Биржи; 6.2 Совет директоров Биржи; 6.3.1 Совет директоров Клирингового центра		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-12 Роль высшего органа управления в управлении воздействиями</b>	3.1 Структура управления устойчивым развитием; 5.5.2 Структура управления Академией KASE; 6.2 Совет директоров Биржи; 6.2.3 Комитеты Совета директоров Биржи и независимые функции; 6.2.4 Деятельность Совета директоров Биржи; 6.3.4 Деятельность Совета директоров Клирингового центра; 6.6.1 Подход к управлению рисками; 6.9 Информационная		<b>Раскрыто</b>

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
	безопасность и защита данных		
<b>GRI 2-13 Делегирование ответственности по управлению воздействиями</b>	3.1 Структура управления устойчивым развитием; 5.5.2 Структура управления Академией KASE; 6.6.1 Подход к управлению рисками; 6.9 Информационная безопасность и защита данных		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-14 Роль высшего органа в утверждении отчетности об устойчивом развитии</b>	3. Подход Группы KASE к устойчивому развитию; 3.1 Структура управления устойчивым развитием; 3.4 Подход к определению существенных тем		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-15 Конфликт интересов</b>	6.8 Конфликт интересов		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-16 Информирование о критически важных проблемах</b>	3.1 Структура управления устойчивым развитием; 6.6.3 Идентификация, оценка, мониторинг и реагирование на риски		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-17 Коллективная компетентность высшего органа управления</b>	6.2.5 Навыки, опыт и обучение членов Совета директоров; 6.3.5 Навыки, опыт и обучение членов Совета директоров Клирингового центра; 6.4.4 Навыки, опыт и обучение членов Правления Биржи		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-18 Оценка эффективности высшего органа управления</b>	–		<b>Не раскрыто.</b> Оценка эффективности Совета директоров в отчетном периоде не проводилась.
<b>GRI 2-19 Политика вознаграждения</b>	6.2.6 Вознаграждение членов Совета директоров Биржи; 6.3.6 Вознаграждение членов Совета директоров Клирингового центра; 6.4.5 Вознаграждение членов Правления Биржи; 6.5.5 Вознаграждение членов Правления Клирингового центра		<b>Частично раскрыто.</b> Связь вознаграждения с ESG-показателями не установлена.
<b>GRI 2-20 Порядок определения вознаграждения</b>	6.2.6 Вознаграждение членов Совета директоров Биржи; 6.3.6 Вознаграждение членов Совета директоров Клирингового центра; 6.4.5 Вознаграждение членов Правления Биржи; 6.5.5 Вознаграждение		<b>Раскрыто</b>

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
	членов Правления Клирингового центра		
<b>GRI 2-21</b> Общий коэффициент годовой компенсации	<i>Приложение 2: Показатели в области управления персоналом</i>		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-22</b> Заявление об устойчивом развитии	Обращение Председателя Совета директоров; Обращение Председателя Правления		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-23</b> Обязательства, закрепленные во внутренних документах организации	3. Подход Группы KASE к устойчивому развитию; 3.5 Продвижение практик устойчивого развития; 4.1 Концепция "Зеленого офиса"; 6.6.1 Подход к управлению рисками; 6.8 Конфликт интересов		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-24</b> Надзор за реализацией политик	3. Подход Группы KASE к устойчивому развитию; 3.1 Структура управления устойчивым развитием; 5.5.2 Структура управления Академией KASE; 6.6.1 Подход к управлению рисками; 6.6.3 Идентификация, оценка, мониторинг и реагирование на риски;		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-25</b> Механизмы устранения негативных воздействий	6.6.3 Идентификация, оценка, мониторинг и реагирование на риски; 6.7.2 Механизмы рассмотрения обращений		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-26</b> Механизмы обращения и рассмотрения жалоб	6.7.2 Механизмы рассмотрения обращений		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-27</b> Соблюдение законодательства	6.7.5 Соблюдение законодательства; 6.9.1 Соответствие стандартам и проверки; 6.9.3 Защита персональных данных и конфиденциальность		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-28</b> Членство в ассоциациях	2.3 Членство в профессиональных ассоциациях		<b>Раскрыто</b>

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 2-29 Подход к взаимодействию с заинтересованными сторонами</b>	3.3 Взаимодействие с заинтересованными сторонами; 5.3 Вовлеченность и мотивация сотрудников; 5.5.3 Модель функционирования и приоритеты развития Академии KASE; 6.7.2 Механизмы рассмотрения обращений		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 2-30 Коллективные договоры</b>	–		<b>Не применимо.</b> Коллективные договоры в отчетном периоде не заключались.

#### Существенные темы

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 3-1 Процесс определения существенных тем</b>	Подход к определению существенных тем		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 3-2 Перечень существенных тем</b>	Подход к определению существенных тем		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 3-3 Управление существенными темами</b>	3. Подход Группы KASE к устойчивому развитию; 3.5 Продвижение практик устойчивого развития; 4. Окружающая среда; 5.1 Подход к управлению персоналом; 5.5.1 Стратегический контекст и роль Академии KASE; 6.6.1 Подход к управлению рисками; 6.6.2 Система управления непрерывностью деятельности; 6.6.3 Идентификация, оценка, мониторинг и реагирование на риски; 6.6.5 Планы развития системы управления рисками; 6.9 Информационная безопасность и защита данных		<b>Раскрыто</b>

Экономические показатели

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
GRI 201-1 Созданная и распределенная прямая экономическая стоимость	–		Раскрыто вне настоящего Отчета. См. годовую финансовую отчетность.
GRI 201-2 Финансовые последствия и другие риски, и возможности, связанные с изменением климата	4.3 Управление климатом; 6.6.5 Планы развития системы управления рисками		<b>Не раскрыто.</b> Начата поэтапная работа по формированию методологических подходов к учету климатических факторов в корпоративной модели оценки и мониторинга рисков. Количественная оценка финансовых последствий и возможностей пока не проведена.
GRI 201-3 Обязательства, связанные с установленными льготами и пенсионными планами	–		<b>Не применимо.</b> Группа KASE не имеет дополнительных пенсионных обязательств сверх установленных законодательством Республики Казахстан.
GRI 201-4 Финансовая помощь, полученная от правительства	–		<b>Не применимо.</b> В отчетном периоде Группа KASE не получала финансовую помощь от правительства.
GRI 202-1 Отношение стандартной заработной платы начального уровня для сотрудников в разбивке по полу к установленной минимальной заработной плате в регионах деятельности организации	<i>Приложение 2: Показатели в области управления персоналом</i>		<b>Раскрыто</b>
GRI 202-2 Доля руководителей высшего звена, нанятых из числа представителей местного населения	–		<b>Не раскрыто.</b> Расчет доли руководителей высшего звена, нанятых из числа представителей местного населения, не проводился.

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 203-1 Инвестиции в инфраструктуру и безвозмездные услуги</b>	3.5 Продвижение практик устойчивого развития; 3.5.4 Поддержка малого и среднего бизнеса; 5.7 Благотворительность и спонсорство		<b>Частичное раскрыто.</b> Описаны инициативы по развитию инфраструктуры рынка и отдельные социальные инициативы, но без системной количественной оценки инвестиций.
<b>GRI 203-2 Существенные непрямые экономические воздействия</b>	2. Профиль Группы KASE; 2.1 Цепочка создания стоимости Группы KASE; 3.5.2 Развитие сегмента устойчивого финансирования; 3.5.4 Поддержка малого и среднего бизнеса; 3.5.5 Конкурс годовых отчетов и развитие практик раскрытия		<b>Частично раскрыто.</b> Описан вклад в развитие рынка капитала, доступ МСБ к финансированию и развитие устойчивого сегмента.
<b>GRI 204-1 Доля расходов на местных поставщиков</b>	–		<b>Не раскрыто.</b> В отчетном периоде расчет доли расходов на местных поставщиков не проводился

#### Антикоррупционная деятельность

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 205-1 Операции, оцененные на предмет рисков, связанных с коррупцией</b>	6.7.3 Противодействие коррупции		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 205-2 Информирование и обучение по антикоррупционной политике и процедурам</b>	6.7.4 Информирование и обучение		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 205-3 Подтвержденные случаи коррупции и принятые меры</b>	6.7.3 Противодействие коррупции		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 206-1 Судебные иски в связи с антиконкурентным поведением, антимонопольной деятельностью и монопольными практиками</b>	6.7.5 Соблюдение законодательства		<b>Раскрыто</b>

**Экологическая ответственность**

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
GRI 301-1 Используемые материалы по массе или объему	4.2.1 Использование материалов и цифровизация		<b>Частично раскрыто</b>
GRI 301-2 Использование переработанных материалов	–		<b>Не раскрыто.</b> Деятельность Группы KASE не предполагает значительного использования материальных ресурсов и не предусматривает учет доли переработанных материалов.
GRI 301-3 Возвращенные продукты и их упаковочные материалы	–		<b>Не применимо.</b> Деятельность Группы KASE не производит и не реализует продукты и упаковку.
GRI 302-1 Потребление энергии внутри организации	4.2.2 Энергоэффективность и потребление топливных ресурсов		<b>Раскрыто</b>
GRI 302-2 Потребление энергии за пределами организации	–		<b>Не раскрыто.</b> Расчет потребления энергии за пределами организации в отчетном периоде не проводился.
GRI 302-3 Энергоемкость	4.2.2 Энергоэффективность и потребление топливных ресурсов		<b>Раскрыто</b>
GRI 302-4 Снижение энергопотребления продуктов и услуг	4.1 Концепция "Зеленого офиса"; 4.2.2 Энергоэффективность и потребление топливных ресурсов		<b>Раскрыто</b>
GRI 305-1 Прямые выбросы парниковых газов (Score 1)	4.4 Выбросы парниковых газов		<b>Раскрыто</b>
GRI 305-2 Косвенные энергетические выбросы (Score 2)	4.4 Выбросы парниковых газов		<b>Раскрыто</b>

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
GRI 305-3 Прочие косвенные выбросы парниковых газов (Score 3)	4.4 Выбросы парниковых газов		<b>Не раскрыто.</b> Оценка прочих косвенных выбросов (Score 3) находится на этапе формирования методологического подхода и будет расширяться по мере доступности данных.
GRI 305-4 Интенсивность выбросов парниковых газов	–		<b>Не раскрыто.</b> Расчет интенсивности выбросов в отчетном году не проводился.
GRI 306-1 Образование отходов и существенные воздействия, связанные с отходами	4.2.3 Управление отходами		<b>Раскрыто</b>
GRI 306-2 Управление существенными воздействиями, связанными с отходами	4.2.3 Управление отходами		<b>Раскрыто</b>
GRI 306-3 Общая масса образованных отходов	4.2.3 Управление отходами		<b>Раскрыто</b>
GRI 306-4 Отходы, не направленные на утилизацию	–		<b>Не применимо.</b> Деятельность Группы KASE осуществляется преимущественно в офисной среде и не связана с образованием значительных объемов отходов
GRI 306-5 Отходы, направленные на утилизацию	4.2.3 Управление отходами		<b>Раскрыто</b>
GRI 308-1 Процент новых поставщиков, прошедших оценку по экологическим критериям	–		<b>Не раскрыто.</b> Формализованная система оценки новых поставщиков по экологическим критериям в отчетном периоде не применялась.
GRI 308-2 Значительные актуальные и потенциальные отрицательные воздействия на окружающую среду в цепочке поставок и принятые меры	–		<b>Не раскрыто.</b> В отчетном периоде оценка экологических воздействий в цепочке поставок в формализованном виде не проводилась.

Социальные показатели

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
GRI 401-1 Найм и текучесть кадров	5. Забота о персонале и человеческий капитал; 5.1 Подход к управлению персоналом; 5.2 Структура работников; <i>Приложение 2: Показатели в области управления персоналом</i>		Раскрыто
GRI 401-2 Льготы для сотрудников, работающих на условиях полной занятости	5.4 Социальная поддержка и благополучие сотрудников		Раскрыто
GRI 401-3 Декретный отпуск	<i>Приложение 2: Показатели в области управления персоналом</i>		Раскрыто
GRI 402-1 Минимальные сроки уведомления об изменении в условиях труда	5.1 Подход к управлению персоналом		Раскрыто
GRI 403-1 Система управления вопросами охраны труда и безопасности	5.6 Охрана труда и безопасность		Раскрыто
GRI 403-2 Идентификация угроз, оценка рисков и расследование инцидентов	5.6 Охрана труда и безопасность		Раскрыто
GRI 403-3 Службы охраны труда	5.6 Охрана труда и безопасность		Раскрыто
GRI 403-4 Участие работников, проведение консультаций и предоставление информации по вопросам гигиены и техники безопасности	5.6 Охрана труда и безопасность		Раскрыто

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 403-5 Профессиональная подготовка по вопросам охраны труда и безопасности на рабочем месте</b>	5.6 Охрана труда и безопасность		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 403-6 Поддержание здоровья работников</b>	5.4 Социальная поддержка и благополучие сотрудников		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 403-7 Предупреждение и снижение воздействий в сфере охраны труда и промышленной безопасности, напрямую связанных с деловыми отношениями</b>	–		<b>Не применимо.</b> Деятельность Группы KASE осуществляется преимущественно в офисной среде и не связана с операциями повышенного производственного риска.
<b>GRI 403-8 Работники, охваченные системой управления вопросами охраны труда и безопасности на рабочем месте</b>	5.6 Охрана труда и безопасность		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 403-9 Производственный травматизм</b>	5.6 Охрана труда и безопасность		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 403-10 Состояние здоровья</b>	5.6 Охрана труда и безопасность		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 404-1 Среднегодовое количество часов обучения одного сотрудника</b>	5.5 Обучение и развитие; 5.5.3 Модель функционирования и приоритеты развития Академии KASE		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 404-2 Программы повышения квалификации, призванные поддерживать способность работников к занятости</b>	5.5 Обучение и развитие; 5.5.3 Модель функционирования и приоритеты развития Академии KASE; 6.6.4 Развитие риск-культуры и обучение; 6.7.4 Информирование и обучение; 6.9.4 Обучение и повышение осведомленности работников		<b>Раскрыто</b>

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 404-3 Доля сотрудников, регулярно проходящих оценку эффективности и развития карьеры</b>	5.5 Обучение и развитие; 5.5.3 Модель функционирования и приоритеты развития Академии KASE		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 405-1 Разнообразие руководящих органов и сотрудников</b>	5.2 Структура работников; <i>Приложение 2: Показатели в области управления персоналом</i>		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 405-2 Соотношение базовой заработной платы и вознаграждений с разбивкой по полу</b>	<i>Приложение 2: Показатели в области управления персоналом</i>		<b>Не раскрыто.</b> Расчет соотношения базовой заработной платы и вознаграждения в разбивке по полу не проводился.
<b>GRI 406-1 Случаи дискриминации и предпринятые корректирующие действия</b>	5.1 Подход к управлению персоналом		<b>Раскрыто.</b>
<b>GRI 408-1 Операции и поставщики со значительным риском возникновения случаев детского труда</b>	5.1 Подход к управлению персоналом		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 409-1 Операции и поставщики, подверженные значительному риску возникновения случаев принудительного или обязательного труда</b>	5.1 Подход к управлению персоналом		<b>Раскрыто</b>
<b>GRI 410-1 Доля работников службы безопасности, прошедших обучение политикам и процедурам в отношении аспектов прав человека</b>	–		<b>Не раскрыто.</b> В отчетном периоде отдельное обучение работников службы безопасности по политикам и процедурам в отношении аспектов прав человека не проводилось
<b>GRI 411-1 Случаи нарушений, связанных с правами коренных народов</b>	–		<b>Не применимо.</b> Случаи нарушений прав коренных народов в отчетном периоде не зафиксированы.

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
GRI 413-1 Операции с привлечением местных сообществ, оценкой воздействия и программами развития	5.7 Благотворительность и спонсорство		<b>Раскрыто</b>
GRI 413-2 Операции с реальными и потенциальными значительными отрицательными воздействиями на местные сообщества	–		<b>Не применимо.</b> Деятельность Группы KASE не связана с операциями, оказывающими значительное прямое негативное воздействие на местные сообщества.
GRI 414-1 Новые поставщики, отобранные по социальным критериям	–		<b>Не раскрыто.</b> Формализованная система отбора новых поставщиков по социальным критериям находится в стадии развития.
GRI 414-2 Негативные социальные воздействия в цепочке поставок	–		<b>Не раскрыто.</b> Оценка негативных социальных воздействий в цепочке поставок в формализованном виде не проводилась.
GRI 416-1 Оценка воздействия на здоровье и безопасность по категориям товаров и услуг	–		<b>Не применимо.</b> Деятельность Группы KASE не связана с производством товаров или услуг, оказывающих прямое влияние на здоровье и безопасность потребителей.
GRI 417-1 Информация о свойствах продукции и услуг	–		<b>Не применимо.</b> Требования к маркировке продукции не применимы к деятельности Группы KASE.
GRI 417-2 Случаи несоответствия требованиям к информации о продукции и маркировке	–		<b>Не применимо.</b> Деятельность Группы KASE не связана с производством или маркировкой продукции.
GRI 417-3 Случаи несоответствия, связанные с маркетинговыми коммуникациями	6.7.5 Соблюдение законодательства		<b>Раскрыто.</b>

Показатель	Раздел отчета	Страница Отчета <sup>12</sup>	Комментарии
<b>GRI 418-1 Обоснованные жалобы о нарушении неприкосновенности клиентской информации или потери данных</b>	6.9.2 Реагирование на инциденты и противодействие мошенничеству; 6.9.3 Защита персональных данных и конфиденциальность		<b>Раскрыто</b>

## Приложение 2

Показатели в области  
управления персоналом

Таблица 9. Численность работников по организациям и полу (чел.)

Организация	Пол	2024	2025
KASE	Женщины	120	139
	Мужчины	106	110
KACC	Женщины	38	46
	Мужчины	21	24
Группа KASE	Женщины	158	185
	Мужчины	127	134
	<b>Всего</b>	<b>285</b>	<b>319</b>

Таблица 10. Численность работников по типу занятости (чел.)

Организация	Тип занятости	2024	2025
KASE	Штатные	216	238
	Временные	6	8
KACC	Штатные	56	66
	Временные	0	0
Группа KASE	<b>Штатные</b>	<b>272</b>	<b>304</b>
	<b>Временные</b>	<b>6</b>	<b>8</b>

Таблица 11. Полная и неполная занятость (чел.)

Организация	Тип занятости	2024	2025
KASE	Полная	215	238
	Неполная	11	10
KACC	Полная	49	57
	Неполная	10	13
Группа KASE	<b>Полная</b>	<b>264</b>	<b>295</b>
	<b>Неполная</b>	<b>21</b>	<b>23</b>

Таблица 12. Географическое распределение работников Биржи\* (чел.)

Регион	2024	2025
Алматы	224	247
Астана	2	2

\*Таблица 4 отражает распределение работников АО "Казахстанская фондовая биржа". Работники АО "Клиринговый центр KASE" осуществляют деятельность в г. Алматы.

**Таблица 13. Работники, не являющиеся сотрудниками\* (чел.)**

Категория работников	2024	2025	Характер взаимодействия
Подрядчики (ГПХ)	16	16	Переводчики, рекрутинг, водители, дизайн, разработка, административная поддержка

\*Таблица 5 отражает работников, не являющихся сотрудниками АО "Казахстанская фондовая биржа", привлекаемых на основании гражданско-правовых договоров для выполнения отдельных работ и оказания услуг. В отчетном периоде АО "Клиринговый центр KASE" не привлекало работников, не являющихся сотрудниками.

**Таблица 14. Найм, увольнения и текучесть кадров**

Организация	Найм 2024 (чел.)	Увольнения 2024 (чел.)	Текучесть 2024 (%)	Найм 2025 (чел.)	Увольнения 2025 (чел.)	Текучесть 2025 (%)
KASE	85	76	41%	87	64	25,97 %
КАСС	27	11	18,60%	28	17	24,20 %
<b>Группа KASE</b>	<b>112</b>	<b>87</b>	—	<b>115</b>	<b>81</b>	—

**Таблица 15. Новые сотрудники (найм) в разбивке по полу, возрасту и региону (чел.)**

Организация	Категория	Подкатегория	2024	2025
KASE	Пол	Женщины	54	44
		Мужчины	31	43
	Возраст	До 30 лет	22	25
		30–50 лет	54	55
		50+ лет	9	7
	Регион	г. Алматы	83	86
		г. Астана	2	1
КАСС*	Пол	Женщины	15	12
		Мужчины	12	16
	Возраст	До 30 лет	3	6
		30–50 лет	19	20
		50+ лет	5	2
	Регион	г. Алматы	27	28
		г. Астана	0	0

\*Данные представлены отдельно по АО "Казахстанская фондовая биржа" и АО "Клиринговый центр KASE". Работники Клирингового центра осуществляют деятельность в г. Алматы.

**Таблица 16. Использование отпуска по уходу за ребенком (чел.)**

Организация	Показатель	2024	2025
KASE	Общее число работников, имеющих право на отпуск по уходу за ребенком	226	249
	Число работников, воспользовавшихся отпуском по уходу за ребенком	5	8

Организация	Показатель	2024	2025
	Число работников, вернувшихся на работу после окончания отпуска по уходу за ребенком	4	6
	Число работников, продолжающих работать через 12 месяцев после возвращения из отпуска по уходу за ребенком	3	6
КАСС	Общее число работников, имеющих право на отпуск по уходу за ребенком	59	70
	Число работников, воспользовавшихся отпуском по уходу за ребенком	2	2
	Число работников, вернувшихся на работу после окончания отпуска по уходу за ребенком	—	—
	Число работников, продолжающих работать через 12 месяцев после возвращения из отпуска по уходу за ребенком	—	—

**Таблица 17. Коэффициент возвращения и удержания работников после отпуска по уходу за ребенком (%)**

Организация*	Показатель	2024	2025
KASE	Коэффициент возвращения на работу после отпуска по уходу за ребенком	80 %	75 %
	Коэффициент удержания работников через 12 месяцев после возвращения	75 %	100 %

\*В отчетном периоде по АО "Клиринговый центр KASE" отсутствовали сотрудники, вернувшиеся на работу после отпуска по уходу за ребенком, в связи с чем показатели в таблице 11 представлены по АО "Казахстанская фондовая биржа".

**Таблица 18. Численность органов управления (чел.)**

Организация	Орган управления	2024	2025
KASE	Правление	5	5
	Совет директоров	10	11
КАСС	Правление	4	4
	Совет директоров	8	7

**Таблица 19. Гендерный состав органов управления (чел., %)**

Организация	Орган управления	2024	Доля женщин (%)	2025	Доля женщин (%)
KASE	Правление	2	40 %	2	40 %
	Совет директоров	3	30 %	2	18 %
KACC	Правление	3	75 %	3	75 %
	Совет директоров	3	38 %	2	29 %

**Таблица 20. Возрастной состав Правления (чел., лет)**

Организация	Показатель	2024	2025
KASE	30–50 лет	5	5
	50 лет и старше	—	—
	Средний возраст, лет	46,8	44
KACC	30–50 лет	1	1
	50 лет и старше	3	3
	Средний возраст, лет	53,2	53,2

**Таблица 21. Возрастной состав Совета директоров (чел., лет)**

Организация	Показатель	2024	2025
KASE	30–50 лет	7	7
	50 лет и старше	3	4
	Средний возраст, лет	48	49
KACC	30–50 лет	4	6
	50 лет и старше	5	3
	Средний возраст, лет	57,25	50,8

**Таблица 22. Структура вознаграждения работников Группы KASE\* (%)**

Категория работников	Базовая заработная плата	Переменная часть
Специалисты	67	33
Руководители подразделений	60	40
Управляющие директора	60	40
Менеджеры продуктов	60	40
Члены Правления	50	50

*\*В Группе KASE применяется единый подход к структуре вознаграждения работников, предусматривающий сочетание фиксированной (базовой заработной платы) и переменной части, зависящей от результатов деятельности и достижения ключевых показателей эффективности.*