

ПРОТОКОЛ №21
заседания Общественного совета при акционерном обществе
«Единый накопительный пенсионный фонд»

2 декабря 2022 г.

г. Алматы

Формат проведения: смешанный.

Очно в ЦА АО «ЕНПФ»/

онлайн (Cisco Webex Meetings)

ПРИСУТСТВОВАЛИ

Члены Общественного совета при акционерном обществе «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – Совет, ОС)

- 1) Бурабаев Ерлан, председатель ОС;
- 2) Ледовских Ирина, заместитель председателя ОС;
- 3) Алёхова Александра;
- 4) Алтынбекова Гулсара;
- 5) Батищева Татьяна;
- 6) Джолдасбеков Азамат;
- 7) Донских Алевтина;
- 8) Мамажанов Адиль;
- 9) Своик Пётр;
- 10) Сейпульник Евгений;
- 11) Тажибекова Жумагуль.

Представители акционерного общества «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - ЕНПФ) (без права голоса):

- 1) Курманов Ж.Б., председатель Правления АО «ЕНПФ»;
- 2) Егеубаева С.А., заместитель председателя Правления АО «ЕНПФ»;
- 3) Фазылова К.Н., директор департамента стратегического развития АО «ЕНПФ»;
- 4) Ткишев К.А., и.о. директора департамента риск-менеджмента АО «ЕНПФ»;
- 5) Бактыбаев Н.А., директор юридического департамента АО «ЕНПФ»;
- 6) Акмаева М.А., заместитель директора департамента по связям с общественностью АО «ЕНПФ», секретарь ОС.

В заседании приняли участие 11 членов Совета. Кворум имеется.

ПОВЕСТКА ДНЯ

- 1) Отчет о деятельности АО «ЕНПФ» за 9 месяцев 2022 года.
- 2) Информация о проведенной работе над предложениями Общественного Совета, направленными в ЕНПФ и НБРК.
- 3) Информация об участии ЕНПФ в общих собраниях акционеров эмитентов, акции которых находятся в портфеле пенсионных активов.
- 4) Разное. Текущие вопросы, в том числе выборы новых членов Совета.

РАССМОТРЕЛИ:

По 1 вопросу повестки дня выступила директор департамента стратегического развития АО «ЕНПФ» Камиля Фазылова. Она предоставила информацию об объеме пенсионных активов, количестве пенсионных счетов, других показателях деятельности ЕНПФ, а также их приросте на 1 октября 2022 года

Докладчик отметила, что инвестиционный доход, распределенный на счета вкладчиков за 9 месяцев, составил порядка 716,8 млрд тенге. Было обсуждено влияние

геополитической ситуации на финансовые рынки, рост инфляции и, как следствие, на доходность пенсионных активов, Также было отмечено, что тенденция снижения доходности характерна для пенсионных фондов во все мире. Также членам Совета была предоставлена информация по операционной деятельности ЕНПФ. Полная информация представлена на сайте enpf.kz в разделе «О фонде»-«Общественный Совет»-«Протоколы, презентации.»-21 заседание.

Обсуждая услышанную информацию, члены Совета высказали различные мнения. В частности, Азамат Джолдасбеков выразил озабоченность фактом значительных изъятий из системы, которые, по его мнению, влияют не только на личные накопления вкладчиков, но и на ситуацию с доходностью пенсионных накоплений в целом. Значительный отток средств не позволяет приобретать новые доходные инструменты, что могло бы стабилизировать портфель пенсионных активов. В тоже время изъятия из пенсионной системы оказывают влияние на рост инфляции.

Алевтина Донских высказалась о том, что должны быть продуманы механизмы защиты пенсионных накоплений от инфляции для уже состоявшихся пенсионеров.

Поступило предложение принять к сведению информацию о деятельности ЕНПФ за 9 месяцев 2022 года и отдельно отметить в протоколе опасения Общественного Совета по поводу дальнейшего развития накопительной пенсионной системы:

- Обсудив динамику изъятий, была выражена озабоченность в отношении поступающих предложений по снижению порогов минимальной достаточности пенсионных накоплений. Члены Совета обратили внимание на системные риски, которые могут обостриться в случае продолжения массовых изъятий накоплений. Совет считает необходимым дальнейший пересмотр порогов минимальной достаточности с учетом социально-экономических показателей и возможным рассмотрением стоимости пенсионного аннуитета в качестве размера ПМД.

- Общественный Совет при ЕНПФ считает необходимым разработку со стороны Правительства Республики Казахстан и Национального Банка, как доверительного управляющего, системных мер по улучшению управления инвестиционным портфелем, повышению доходности находящихся в инвестиционном портфеле государственных ценных бумаг, определению перспективного перечня наиболее доходных инструментов.

- Инициировать разработку предложений по защите от инфляции пенсионных накоплений получателей (состоявшихся пенсионеров).

- В целях вовлечения вкладчиков в управление пенсионными активами Совет предлагает рассмотреть возможность передачи пенсионных накоплений УИП без привязки к порогам минимальной достаточности.

- Кроме того, Совет считает необходимым дальнейшее развитие стимулов более активного включения в накопительную пенсионную систему работодателей.

Голосовали:

"за " – 11

"против" – 0

"воздержались" – 0.

Решение принято.

По 2 вопросу повестки дня также докладывала К. Фазылова. Она отчиталась о выполнении ЕНПФ предложений Общественного Совета по развитию накопительной пенсионной системы.

В свое время рабочая группа ОС выдвигала ряд предложений по системе принятия решений по инвестированию пенсионных активов, по корпоративному управлению ЕНПФ, финансированию его деятельности, передаче пенсионных активов в управление частным компаниям и другим аспектам. Выступающая отметила, что многие предложения ОС выполнены, многие на стадии реализации. Было отмечено, что рекомендации и предложения Общественного Совета принимаются во внимание и учитываются при

дальнейшей работе с государственными органами и контрапартнерами по управлению пенсионными активами вкладчиков (получателей) ЕНПФ, выработке законодательных инициатив. [Подробная информация](#) размещена на сайте enpf.kz.

Обсуждая полученную информацию, члены Совета высказали мнение, что для снятия системных рисков необходимы более решительные шаги по дальнейшему развитию накопительной пенсионной системы, выстраиванию мер по недопущению рисков, в том числе рисков в принятии неправильных инвестиционных решений.

В частности, были даны рекомендации дальнейшего совершенствования корпоративного управления ЕНПФ, как оператора НПС, в соответствии с мировыми стандартами, включая рекомендации IFC. Адиль Мамажанов высказал предложение внести Общественный Совет при ЕНПФ в состав стейкхолдеров (заинтересованных сторон), а также расширить состав Совета директоров АО «ЕНПФ», увеличив количество независимых директоров.

Поступило предложение принять к сведению информацию ЕНПФ и продолжить работу над предложениями Совета, над дальнейшим совершенствованием корпоративного управления ЕНПФ в соответствии с мировыми стандартами, а также включить ОС в карту стейкхолдеров ЕНПФ и расширить состав независимых директоров.

Голосовали:

"за " – 11

"против" – 0

"воздержались" – 0.

Решение принято.

По 3 вопросу повестки дня выступил Куандык Ткишев - и.о. директора департамента риск-менеджмента АО «ЕНПФ». Он рассказал ОС о том, как ЕНПФ представляет интересы вкладчиков и получателей на общих собраниях акционеров эмитентов, акции которых находятся в портфеле пенсионных активов.

Ткишев отметил, что ЕНПФ является держателем простых акций/депозитарных расписок 12 казахстанских компаний. При этом доля ЕНПФ составляет от 0,004% до 7,25% портфеля эмитента. Таким образом, ЕНПФ является миноритарным акционером и не всегда может повлиять на решения всех акционеров. Однако, как подчеркнул выступающий, позиция ЕНПФ на собраниях акционеров всегда выстраивается с учетом интересов вкладчиков и получателей.

В результате в 2022 году ЕНПФ было получено и распределено на индивидуальные пенсионные счета более 14,6 млрд тенге в качестве дивидендного вознаграждения.

[Подробный отчет по 3 вопросу](#) повестки дня также размещен на сайте enpf.kz.

Поступило предложение принять информацию к сведению.

Голосовали:

"за " – 11

"против" – 0

"воздержались" – 0.

Решение принято.

По 4 вопросу повестки дня заместитель председателя правления АО «ЕНПФ» Сауле Егеубаева отметила, что согласно Положению о Совете в список кандидатов в Совет включаются лица, подавшие инициативные заявления о своем желании участвовать в работе Совета.

Поскольку работа ОС при ЕНПФ в настоящее время выходит на новый экспертный уровень, Совет заинтересован в привлечении новых членов с профессиональным экспертным мнением.

С. Егеубаева сообщила, что в Фонд поступило 3 заявления и заполненные анкеты от следующих кандидатов:

Темирханова Мурата Рахжановича, финансового консультанта, много лет работавшего в финансовых организациях;

Николая Дрозда, независимого журналиста;

Шалкибаева Елнура Амангельдыевича, журналиста, PR-специалиста.

Члены Совета предложили голосовать по каждой кандидатуре отдельно.

На голосование вынесена кандидатура Темирханова М.Т.

Голосовали:

"за " – 11

"против" – 0

"воздержались" – 0.

Решение принято.

На голосование вынесена кандидатура Николая Дрозда.

Голосовали:

"за " – 11

"против" – 0

"воздержались" – 0.

Решение принято.

Шалкибаева Е.А. председатель ОС Бурабаев предложил пригласить в качестве приглашенного участника заседаний Совета со статусом эксперта без права голосования при принятии решений.

Вопрос был поставлен на голосование.

Голосовали:

"за " – 11

"против" – 0

"воздержались" – 0.

Решение принято.

РЕШИЛИ:

По 1 вопросу повестки дня заседания:

- принять к сведению информацию ЕНПФ об итогах деятельности на 1 октября 2022 года;

- указать на системные риски, которые могут обостриться в случае продолжения массовых изъятий пенсионных накоплений. Совет считает необходимым дальнейший пересмотр порогов минимальной достаточности с учетом социально-экономических показателей и возможным рассмотрением стоимости пенсионного аннуитета в качестве размера ПМД;

- обозначить, что Общественный Совет при ЕНПФ считает необходимым разработку со стороны Правительства Республики Казахстан и Национального Банка, как доверительного управляющего, системных мер по улучшению управления инвестиционным портфелем, повышению доходности находящихся в инвестиционном портфеле государственных ценных бумаг, определению перспективного перечня наиболее доходных инструментов;

- инициировать разработку предложений по защите от инфляции пенсионных накоплений получателей (состоявшихся пенсионеров);

- в целях вовлечения вкладчиков в управление пенсионными активами рассмотреть возможность передачи пенсионных накоплений УИП без привязки к порогам минимальной достаточности;

- продолжить дальнейшее развитие стимулов более активного включения в накопительную пенсионную систему работодателей.

По 2 вопросу повестки дня заседания:

- принять к сведению информацию ЕНПФ об исполнении предложений ОС;
- рекомендовать ЕНПФ продолжить работу над предложениями Совета;
- продолжить работу над дальнейшим совершенствованием корпоративного управления ЕНПФ в соответствии с мировыми стандартами;
- включить ОС в карту стейкхолдеров ЕНПФ;
- вынести предложение о расширении состава независимых директоров.

По 3 вопросу повестки дня заседания:

- принять к сведению информацию об участии ЕНПФ в общих собраниях акционеров эмитентов, акции которых находятся в портфеле пенсионных активов.

По 4 вопросу повестки дня заседания:

- принять в состав Общественного Совета при ЕНПФ Темирханова М.Т., Дрозда Н.В.;
- принять в состав ОС в качестве эксперта (без права голоса) Шалкибаева Е.А.

Председатель заседания

Е.Бурабаев

Секретарь заседания

М.Акмаева