**«Казгеология» АҚ**

**Директорлар кеңесінің шешімімен 2021 жылдың**

**3 қыркүйегіндегі**

# № 5/1 хаттамасымен бекітілген

**«КАЗГЕОЛОГИЯ» АҚ ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ САЯСАТЫ**

# Нұр-сұлтан, 2021 ж.

1

**МАЗМҰНЫ**

# Терминдер мен анықтамалар

# Кіріспе

1. **Инвестициялық қызметтің мақсаты мен міндеттері**

# Инвестицияларды тартудың әдістері мен механизмі

* 1. Инвестицияларды тарту әдістері
     1. Инвесторлардың түрлері
     2. Инвесторлардың I және II типтері
     3. Инвесторлардың III типі
  2. Инвестициялардың тартудың механизмі

# Жобаларды жүзеге асыру

* 1. Жер қойнауын пайдалану саласындағы инвестициялық жобалар
  2. Жер қойнауын пайдалану саласындағы сервистік жобалар
  3. Бірегей инвестициялық жобалар

# Инвестициялық жобаларды жүзеге асыруға қатысуды талқылау және шешім қабылдау тәртібі

1. **Серіктестік шарттары** 
   1. Жобаны жүзеге асыруға жақтардың қатысуы
   2. Жобаны қаржыландыру
   3. Серіктестіктің ұйымдастыру-құқықтық формасы
   4. Біріккен кәсіпорын-консорциумдағы үлескерлік қатысуды тарату

# Жобадан шығу механизмі

* 1. Инвестициялық жобалардан шығу
  2. Сервистік жобалардан шығу

# Қорытынды ережелер

**ТЕРМИНДЕР МЕН АНЫҚТАМАЛАР**

**Қоғам** – «Казгеология» Ұлттық геологиялық барлау компаниясы» Акционерлік қоғамы;

**Инвестициялық жоба** – кең таралған пайдалы қазбаларды қоспағанда, жер қойнауын пайдалану аумағында геологиялық барлау жұмыстарын жүргізу және оның келешегін анықтау мақсатында Қоғам дербес немесе стратегиялық серіктеспен бірлесіп жүзеге асыратын жер қойнауын пайдалану саласындағы жоба;

**Сервистік жоба** – коммерциялық негізде геологиялық барлау (ГБ) қызметтерін көрсету шеңберінде Қоғам жүзеге асыратын жоба;

**Потенциалды серіктес/инвестор** – Қоғамға өтінім немесе коммерциялық ұсыныс беру арқылы жобаны бірлесіп жүзеге асыруға мүдделілігін білдірген қазақстандық немесе шетелдік жеке немесе заңды тұлға;

**Стратегиялық серіктес** – Жобаны бірлесіп жүзеге асыру үшін Қоғамның Директорлар кеңесі бекіткен қазақстандық немесе шетелдік жеке немесе заңды тұлға;

**Инвестициялық жобалар бойынша серіктес** – инвестициялық жобаларды бірлесіп жүзеге асыру бойынша Қоғамның стратегиялық серіктесі;

**Сервистік жобалар бойынша серіктес** – сервистік жобаларды бірлесіп жүзеге асырудағы Қоғамның стратегиялық серіктесі;

**Консорциум** – инвестициялық жобалар бойынша жер қойнауын пайдалану құқығына бірлескен меншікті, Сервистік жобалар бойынша бірлескен барлауды көздейтін Қоғам мен Стратегиялық серіктес арасындағы ынтымақтастық нысаны;

**Біріккен кәсіпорын** – жауапкершілігі шектеулі серіктестік нысанында немесе Қазақстан Республикасының заңнамасында тыйым салынбаған өзге нысанда құрылған, жоба шеңберінде жарғылық капиталда Қоғамның үлесі бар заңды тұлға;

**Жарғылық капиталдың бастапқы мөлшері** – құрылтайшылардың жарналарының сомасы «Жауапкершілігі шектеулі және қосымша жауапкершілігі бар серіктестіктер туралы» Қазақстан Республикасының Заңына сәйкес белгіленген мөлшерден кем емес мөлшер.

Осы Инвестициялық саясатта пайдаланылатын және осы бөлімде көрсетілмеген ұғымдар Қазақстан Республикасының заңнамасында ұсынылатын мағынада қолданылады.

# КІРІСПЕ

Әлемдік сарапшылардың бағалауынша, Қазақстан Республикасы минералдық-шикізат ресурстары бойынша үлкен әлеуеті бар ел ретінде қабылданады, дегенмен тау-кен секторының инвестициялық тартымдылығы бойынша Чили, Канада, Австралия, Бразилия және т.б. сияқты елдерден айтарлықтай төмен.

Жер қойнауын пайдалануға, әсіресе геологиялық барлауға инвестициялар мен технологияларды тарту үшін жағдай жасау – мемлекеттің басты мақсаттарының бірі. Қазақстан Республикасының Президенті – Елбасы Н.Ә.Назарбаевтың Қазақстан халқына «Қазақстан-2050» Стратегиясы: қалыптасқан мемлекеттің жаңа саяси бағыты» (Астана, 2012 жылғы 14 желтоқсан) жолдауында «Қазақстан инвестиция үшін өңірлік магнитке айналуы тиіс. Біздің еліміз инвестиция мен технологиялар трансферті үшін Еуразиядағы ең тартымды орынға айналуы міндетті» делінген.

Жер қойнауын пайдалануға шетелдік инвестиция тартуда ұлттық компаниялар маңызды рөл атқарады. Іс жүзінде шетелдік инвесторлар мемлекет қатысатын ұйым серіктес ретінде әрекет ететін жобаларды қалайды.

Қазақстан Республикасының геологиялық барлау саласын дамытуға және минералдық-шикізат базасын толықтыруға жәрдемдесу мақсатында құрылған ұлттық компания «Қазгеология» ұлттық барлау компаниясы» акционерлік қоғамы (бұдан әрі – Қоғам, Компания) болып табылады).

Компанияның стратегиялық бағыттарының бірі геологиялық барлау саласына инвестиция тарту болып табылады. Компания құрылған күннен бастап бірлескен инвестициялық жобаларды жүзеге асыру мақсатында келесі трансұлттық және ірі тау-кен өндіруші компаниялармен ынтымақтастықта жұмыс атқарып келеді:

«Rio Tinto» (Австралия-Британ концерні), «Ulmus Fund B.V.» коммерциялық қаржы ұйымы. (Германия), Glencore («Казцинк» ЖШС арқылы), Yildirim Holding A.S. (Түркия), «Полиметалл» АҚ (Ресей), «Қазақмыс корпорациясы» ЖШС.

Ұлт жоспары – 100 нақты қадамның 74 қадамын іске асыру шеңберінде Компания пайдалы қазбалар қорлары бойынша есеп беру стандарттарының CRIRSCO халықаралық жүйесін енгізуге бағытталған іс-шараларды жүзеге асыруға кірісті.

Осы Инвестициялық саясат Қоғамның инвестициялық қызметін айқындайтын құжат болып табылады және жобаларды және инвестор серіктестерді таңдау талаптарын, сондай-ақ нарықтық қағидаттарға негізделген ынтымақтастық үлгілерін айқындау арқылы 2016-2025 жылдарға арналған даму стратегиясы, жер қойнауын пайдалану бойынша инвестициялық және сервистік жобаларды тиімді жоспарлау және іске асыру мақсатында Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына, Жарғыға және Қоғамның қызметін реттейтін ішкі ережелерге, сондай-ақ Қоғамның Жарғысына сәйкес әзірленген.

Инвестициялық саясаттың негізгі принциптері:

1. өзара тиімді ынтымақтастық;
2. барлық әлеуетті серіктестерге тең мүмкіндіктер беру;
3. Қоғам мен серіктестің мүдделері мен тәуекелдерінің теңгерімін қамтамасыз ету.

# ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ҚЫЗМЕТТІҢ МАҚСАТЫ МЕН МІНДЕТТЕРІ

Қоғамның жер қойнауын пайдалану саласындағы инвестициялық қызметі мынадай мақсаттарда жүзеге асырылады:

1) геологиялық барлауға инвестициялар мен жаңа технологияларды, әдістерді тарту бойынша мемлекеттің стратегиялық міндеттерін орындау;

2) пайдалы қазбалардың жаңа кен орындарын ашу және барлау есебінен ұзақ мерзімді перспективада Қоғам құнының өсуін қамтамасыз ету;

3) кіші компаниялар нарығын дамытуға жәрдемдесу.

Осы мақсаттарға қол жеткізу үшін Қоғам жер қойнауын геологиялық зерттеу және барлау саласындағы жобаларға бастамашылық жасайды, қаржы ресурстарын тартады, бизнес-процестерді басқарады, сол арқылы экономикаға инвестиция тарту, минералдық-шикізаттық базаны толықтыру өндіріс көлемін арттыру түрінде пайда әкеледі, жер қойнауын пайдалану активтерінің өсуінен Қоғамның құны жоғарылайды. Мұндай жүйе инвестициялық процестің барлық мүдделі тараптарының: мемлекеттің, жеке инвесторлардың және мүдделі ұйымдардың барынша тиімді өзара әрекеттесуі мен мүдделерін үйлестіруге ықпал етеді.

Компания келесі міндеттерді шешуді қамтамасыз етеді:

1. пайдалы қазбалардың барлық түрлері бойынша перспективалық бағыттардың инвестициялық портфелін қалыптастыру;
2. бірлескен инвестициялық жобаларды іске асыру үшін қазақстандық және шетелдік инвестицияларды тартуды қамтамасыз ету;
3. халықаралық тәжірибені зерделеу және бірлескен жобаларда Қоғам мен инвесторлардың мүдделері мен тәуекелдерінің теңгерімін қамтамасыз ететін ынтымақтастықтың өзара тиімді нысандарын айқындау;
4. техникалық көмек көрсету, сондай-ақ бірлескен және меншікті жобаларды іске асыру кезінде білікті кадрларды тарту түріндегі қолдау көрсету;
5. іске асырылып жатқан жобалардың шығындарын азайту және өндірістік тәуекелдерді барынша азайту үшін технологиялар трансфертін және инфрақұрылымды дамытуды қамтамасыз ету.

Орта мерзімді перспективада Компания тартылған серіктестер есебінен де, өз қаражаты есебінен де жер қойнауын пайдалану бойынша инвестициялық жобаларды іске асыруды жоспарлап отыр. Бұл ретте Қоғамның инвестициялық жобалары бойынша күтілетін кіріс инвестициялық жобалардағы үлесті сату, инвестициялық жобаларды қолдау қызметтерін көрсету (агенттік қызметтер), сол секілді осындай инвестициялық жобалар бойынша ГБЖ орындау арқылы да кіріс келтіреді.

Жер қойнауын барлау және геологиялық зерттеу жобаларын іске асыру үшін қазақстандық және шетелдік тау-кен өндіруші, барлау және инвестициялық компанияларды тарту жоспарлануда. Мұндай тәсіл мемлекетті пайдалы қазбалардың басым түрлері бойынша қорларды толықтыру, ал Қоғамды табыспен қамтамасыз етеді.

Компанияның инвестициялық қызметі табыстылық пен елдің дамуы үшін маңызды екендігін ескере отырып, Компанияның ұзақ мерзімді құнының өсуіне де ықпал етеді.

# ИНВЕСТИЦИЯЛАРДЫ ТАРТУДЫҢ ТӘСІЛДЕРІ МЕН МЕХАНИЗМДЕРІ

* 1. **Инвестицияларды тарту тәсілдері**

Компания серіктеспен бірлесіп инвестициялық жобаны жүзеге асыруға қатысқан кезде инвестиция тартудың келесі жолдарын қарастырады:

* + - серіктес жобаға құрылатын бірлескен кәсіпорынның жарғылық капиталына салым салу арқылы/консорциум шартына сәйкес инвестициялайды. Бұл ретте серіктестің қосымша жарналары есебінен бірлескен кәсіпорынның жарғылық капиталы ұлғайған жағдайда Қоғамның бірлескен кәсіпорынға қатысу үлесі қысқартылуға жатпайды;
    - - тараптар заңды тұлға құрмай жер қойнауын пайдалану құқығын бірлесіп иелену арқылы жер қойнауын пайдалануға арналған жоба (келісімшарт және/немесе лицензия) бойынша бірлескен қызметті жүзеге асыруға құқылы. Бұл ретте тараптардың үлестік қатысуы осы Инвестициялық саясаттың 5.4-тармағында белгіленген;
    - Қоғамның қатысуынсыз жүзеге асырылып жатқан, бірақ коммерциялық табу перспективасы бар іске асырылып жатқан жобадағы үлесті сатып алу. Жобаның минималды талаптары осы саясаттың 3-тарауында көрсетілген.

Жер қойнауын пайдалану саласындағы жобаларды бірлесіп іске асыру әлеуетті инвесторларды тарту арқылы жүзеге асырылады:

* + - Қоғамның инвестициялық қызметі және (немесе) бірлесіп іске асыруға ұсынылатын жобалары туралы ақпаратты Қоғамның корпоративтік веб-сайтында және (немесе) бұқаралық ақпарат құралдары арқылы орналастыру;
    - халықаралық және қазақстандық бизнес-форумдарға, конференцияларға, халықаралық көрмелерге, роуд-шоуларға және басқа да іс-шараларға қатысу;
    - үкіметаралық келісімдер шеңберінде шетелдік инвесторлармен ынтымақтастықты дамыту;
    - жобаларды бірлесіп жүзеге асыру бойынша танылған инвесторларға ұсыныстар жіберу;
    - жобаларды бірлесіп жүзеге асыру үшін әлеуетті инвесторлардың бастамашылық коммерциялық ұсыныстарын қарау және қабылдау;
    - Қазақстан Республикасының заңнамасы шеңберінде өзге де қызметті жүзеге асыру.

# Инвесторлар типі

Жер қойнауын пайдалану жөніндегі инвестициялық жобаларды іске асыруды талдау әлеуетті инвесторлар түрлерінің келесідей таралымын көрсетті:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ТИПТЕРІ** | **СИПАТТАМАЛАРЫ** | **МАҚСАТЫ** |
| **I тип** | Трансұлтты және ірі тау-кен компаниялары | Барлау, одан кейін өндіру |
| **II тип** | Қаржылық мемлекеттік және үкіметтік емес ұйымдар | Интеллект және трансферт  еншілес компаниялар |
| **III тип** | Қазақстандық кіші компаниялар, жеке тұлғалар | Барлау және жер қойнауын пайдалану құқығын тау-кен өндіруші компанияларға беру |

Жоғарыда аталған компаниялардың қаржылық тұрақтылығы, іскерлік беделі және техникалық мүмкіндіктері тұрғысынан Компания үшін I және II типтегі әлеуетті инвесторлармен ынтымақтастық басым болып табылады.

Бұл ретте жер қойнауын пайдалану саласындағы жобаларды бірлесіп жүзеге асыруға өтінімдердің басым бөлігі Компанияға III типке жататын компаниялардан түседі. III типті компанияларға негізінен геологиялық барлау және оны одан әрі тау-кен өндіруші компанияларға сату мақсатында жобаны жүзеге асыруға мүдделі шағын қазақстандық компаниялар кіреді.

Коммерциялық ұсыныстарға және әлеуетті инвесторлар ұсынатын тиісті құжаттарға қойылатын талаптар инвестициялық жобаларды қарау және іске асыруға қатысты Қоғамның тиісті ішкі құжаттарында көрсетілген.

# Инвесторлардың I және II типтері

I және II типті инвесторлармен бірлескен жобаларды жүзеге асыру қазақстандық геологиялық барлау үдерісіне әлемдік тәжірибені, жаңа технологиялар мен озық әдістерді енгізуге мүмкіндік береді. Осыған байланысты, мұндай инвесторлармен ынтымақтастықты дамыту үшін жағдай жасау Компанияның инвесторлармен жұмысында басым бағыт болып табылады.

I типті инвесторларға Rio Tinto, ILUKA, BHP Billiton, Vale, Polymetal ААҚ, «Қазақмыс Корпорациясы» ЖШС, «Казцинк» ЖШС және т.б. компанияларды келтіруге болады. II типті инвесторларға ULMUS FUND B.V., KORES, JOGMEC және т.б. жатады.

Инвестициялық жобаларды іске асыруға қатысатын осы түрдегі инвесторлармен жұмыс істеу кезінде Компания «Біртұтас терезе» қағидатын қолданатын болады»:

* халықаралық тәжірибе негізінде инвестор мен Қоғам үшін ынтымақтастықтың өзара тиімді нысандары мен шарттарын көздейтін келісімдер мен шарттар жасасу;
* халықаралық стандарттар бойынша қорларды жобалаудан бастап есептеуге және бекітуге дейін барлау жұмыстарының барлық кешенін жүзеге асыру бойынша қызметтерді көрсету;
* Қоғамның құзыреті шегінде қажетті әкімшілік көмек пен қолдау көрсету;
* Қазақстанда бизнес ашуға және жүргізуге байланысты қажетті рәсімдерді жүзеге асыруға жәрдемдесу;
* құзыретті мемлекеттік органдармен және ұйымдармен кездесулер ұйымдастыру;
* инвестициялық жобаны әзірлеу кезеңінде де, оны іске асыру және жобаны аяқтау кезеңінде де кеңес беру қызметтерін көрсету;
* инвестициядан кейінгі қолдау.

Сонымен бірге, ынтымақтастық шеңберінде Қоғамға ұсынылатын құжаттарды дайындау рәсімін жеңілдету мақсатында I және II типтегі әлеуетті инвесторлар үшін қажетті құжаттардың қысқартылған тізбесі қарастырылған.

# Инвесторлардың III типі

Мемлекет геологиялық барлау саласындағы кіші компаниялар нарығын дамытуға қолдау көрсетеді және жағдай жасайды, өйткені ірі тау-кен «алпауыттарына» қарағанда геологиялық барлау саласында шағын компаниялар мобильді, икемді және тиімді болады.

III типті инвесторларға жер қойнауын пайдалану саласында тәжірибесі аз немесе мүлдем жоқ, өз кезегінде бір немесе бірнеше геологиялық барлау жобаларын жүзеге асыру үшін белгілі бір қаржылық мүмкіндіктері мен білімі/құзыреттері бар орта және шағын қазақстандық компаниялар/жеке тұлғалар жатады.

Кіші компаниялар, әдетте, жасыл алаң жобалары бойынша барлау жұмыстарын жүргізеді, ал кен орындарын ашқаннан кейін олар тәуекелдері азайтылған дайын жобаларды тау-кен өндіруші компанияларға береді. Мұндай компаниялардың қызметі бәсекелестікті, инфрақұрылымды дамытуға, инвестиция тартуға ықпал етеді және инновациялық процестерді ынталандырады.

Компанияның пайдалы қазбалар кен орындарын барлау бойынша өзінің техникалық, басқарушылық және ұйымдастырушылық мүмкіндіктері бар екенін ескере отырып, Компания келесі шарттарды сақтай отырып, кіші компаниялармен өзара тиімді ынтымақтастықты қарастырады:

* + - 1. Қазақстан Республикасы «Жер қойнауы және жер қойнауын пайдалану туралы» Кодексіне сәйкес кіші компанияның пайдалы қазбаларды барлау жөніндегі операцияларға жұмсалатын ең аз шығыстар мөлшерінде Қоғамның шығыстарына аванс беруі,
      2. жобаны басқару функцияларын Қоғамға беру мүмкіндігі (әлеуетті инвестордың жобаны іске асыру үшін басқарушылық, техникалық және ұйымдастырушылық мүмкіндіктері болмаса).

# Инвестицияларды тарту механизмі

Инвестициялық жобаларды жүзеге асыру кезінде Компания стратегиялық серіктестің геологиялық барлау жұмыстарын толық немесе ішінара қаржыландыру шарттарын сақтайды. Мұндай қаржыландырудың талаптары осы Инвестициялық саясаттың 5.4-тармағына сәйкес құрылатын бірлескен кәсіпорындардың/консорциумдардың шарттарының құрылтай құжаттарында белгіленеді, сондай-ақ Қоғамның Директорлар кеңесінің қарауына және бекітуіне, егер бұл ретте сол немесе басқа серіктес Қоғамның Жарғысына сәйкес стратегиялық серіктес ретінде бекітіледі.

Компания жобаға қатысушылардың қатарынан шыққан жағдайда, Қоғам инвестициялық жобалардағы үлесті сатудан түскен қаражатты, оның ішінде жер қойнауын пайдалану жобаларын өзін-өзі қаржыландыруға пайдалану мүмкіндігіне ие болады. Қоғамның өз қаражаты есебінен қаржыландырылатын жер қойнауын пайдалану жобаларын таңдау кезінде Қоғам үшін тәуекелдердің ең төменгі деңгейі негізгі критерийлердің бірі болады.

Сондай-ақ, Компания серіктестермен жобаларды бірлесіп іске асыру шеңберінде осы Инвестициялық саясаттың 3.2 және 5.4-тармақтарына сәйкес геологиялық салаға технологиялар трансферті мүмкіндігі мәселесін зерделейді.

# ЖОБАЛАРДЫ ЖҮЗЕГЕ АСЫРУ

* 1. **Жер қойнауын пайдалану саласындағы инвестициялық жобалар**

Қоғам тізбесі Жер қойнауы туралы кодексте айқындалған пайдалы қазбалардың барлық түрлерін барлауға арналған инвестициялық жобаларды іске асыруға мүдделі.

Компания келесі бағыттар бойынша инвестициялық жобаларды жүзеге асыруға қатысады:

* + 1. жер қойнауын геологиялық зерттеу;
    2. Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасы шегінде пайдалы қазбаларды барлау;
    3. пайдалы қазбалардың барлық түрлерін барлау жөніндегі кіші компанияның жүзеге асырылып жатқан жобаларына бірлескен инвесторды тарту;
    4. қорларды қорларды есептеудің халықаралық стандарттарына келтіру мақсатында Қоғамның (пайдалы қазбалардың барлық түрлерін) барлау үшін жер қойнауын пайдалануға құқығы бар кіші компаниялардың іске асырылып жатқан жобаларына қатысуы;
    5. оның үлесін қаржыландырмай-ақ Қоғамның қатысуымен тәуекелі жоғары жобаларды іздеу.

Осы бөлімнің 1) және 2) тармақтарына сәйкес серіктес іздестіру жұмыстарын жүргізуге арналған аумақтарды белгілейді, Қоғам Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына сәйкес шектеулер, геологиялық барлауға тыйым салу болмаған жағдайда бірлесіп жүзеге асыру мәселесін қарауға кіріседі.

Сондай-ақ Қоғам жер қойнауын пайдалану саласындағы өзінің инвестициялық жобаларын іске асыру мүмкіндігін де қарастырады. Қоғамның геологиялық барлау жобасын өз бетінше жүзеге асыру мәселесі, қолда бар геологиялық деректер негізінде коммерциялық кен орнын табудың жоғары ықтималдығы бар және жоба өзін-өзі ақтайтындығы туралы қорытындыға келсе талқыланатын болады. Қоғамның қаржыландыруы есебінен іске асырылатын инвестициялық жобалар үшін негізгі инвестициялық көрсеткіштер (NPV, IRR және т.б.) ескерілетін болады.

Жеке инвестициялық жобаларды қаржыландыру көздері мыналар болуы мүмкін:

* қоғамның меншікті қаражаты;
* бюджеттік ресурстар;
* қарыз қаражаты;
* қор нарықтары мен қор биржаларында, оның ішінде жеке жобалар бойынша Астана халықаралық қаржы орталығының сайтынан тартылған капитал.

Қоғам жеке жобаны аяқтағаннан кейін және болашағы бар нысанның қорларын мемлекеттік балансқа қойғаннан кейін, сол секілді JORC/KazRC стандарттары бойынша жобаны IPO-ға қоюға болады (АХҚО алаңдарында, қор биржаларында орналастыру арқылы), бұл кезде Қоғамның кірісі металлургиялық шектің таза пайдасы есебінен де құралатын болады.

Сонымен бірге Компания осы Инвестициялық саясаттың 6.1-тармағына сәйкес сметалық құны бойынша барлау сатысында тәуелсіз инвестициялық жобадан бас тартуға құқылы.

Қоғамның өз бетінше жүзеге асыруы мүмкін деп жоспарланған жобалар, сондай-ақ олардың сипаттамалары Қоғамның Директорлар кеңесі тарапынан анықталады және бекітіледі.

* 1. **Жер қойнауын пайдалану саласындағы сервистік жобалар**

Сондай-ақ, Компанияның Даму стратегиясына сәйкес қызметінің бірі – жаңа технологияларды тарта отырып, коммерциялық негізде геологиялық барлау жұмыстарын жүргізу болып табылады. Осы бағытты дамыту мақсатында Қоғам геологиялық барлау жұмыстарын бірігіп жүргізу үшін стратегиялық серіктестермен өзара тиімді жұмыс жасай алады, оны бірлесіп құрылған кәсіпорындар не консорциумдар арқылы орындау мүмкін.

.

Компанияның сервистік жобалар қызметінен алған кірісі келесі салаларда пайдаланылуы мүмкін:

* перспективалық жобаларды іздеу;
* техника паркін жаңарту және қызмет көрсету;
* соңғы үлгідегі жабдықты сатып алу;
* кәсіби бағдарламалық қамсыздандыруды сатып алу;
* қызметкерлердің біліктілігін арттыруды ұйымдастыру;
* жаңа әдістемелер мен технологияларды енгізу;
* халықаралық эксперттерді тарту;
* геологиялық барлау жұмыстарын жүргізу;
* есеп беру кезеңіне бекітілген Қоғамның Даму жоспарындағы өзге де -іс-шаралар.

Жоғарыда көрсетілген іс-шаралар Қоғамға жаңа жобаларды келесі механизм бойынша жүзеге асыруға мүмкіндік береді:

ГБЖ жаңа жобасы

Инвестормен бірге орындау:

* ЖЖ
* Консорциум

JORC,

KazRC, ҚМК

Үлесті сату:

* серіктес, үшінші жақ;
* АХҚО, биржалар

Сервистік жобалар аясында мұндай консорциумдар мен бірлескен кәсіпорындар жаңа технологиялар трансферті жағдайында ғана құрылады.

# Бірегей инвестициялық жобалар

Жаңа технологияларды трансферттеу, инвестициялық, инновациялық және Қоғамның жарғыға сәйкес құру мақсаттарына жауап беретін басқа да қызметін жүзеге асыру мақсатында Қоғам бірегей инвестициялық жобаларды іске асыруға мүдделі («Қазақстан Республикасы минералдық ресурстардың ұлттық деректер банкі» ақпараттық жүйесі, Қарағанды ​​қаласында геохимиялық зертхана құру жұмыстарының мысалында).

Мұндай жобаларды іске асыруды Қоғам жалғыз акционер болып табылатын Қазақстан Республикасы Үкіметінің шешімдері шеңберінде жүзеге асырады.

# ИНВЕСТИЦИЯЛЫҚ ЖОБАЛАРДЫ ЖҮЗЕГЕ АСЫРУҒА ҚАТЫСУДЫ ТАЛҚЫЛАУ ЖӘНЕ ШЕШІМ ҚАБЫЛДАУ ТӘРТІБІ

Қоғамның инвестициялық жобаларды іске асыруға қатысуы туралы шешімді қарау және қабылдау тәртібі Жарғымен, Қоғамның ішкі құжаттарымен айқындалады.

Инвестициялық жобалар Қоғамның өз қаражаты есебінен де, тартылған қаржыландыру есебінен де жүзеге асырылуы мүмкін.

Қоғаммен бірлесіп инвестициялық жобаны іске асыруға ниет білдірген инвесторлар/әлеуетті серіктестер Қоғамның ішкі құжаттарына сәйкес Қоғамның қарауына тиісті өтінімді және белгіленген нысандағы коммерциялық ұсынысты ұсынуы қажет.

Инвестициялық жобаны бірлесіп іске асыру жөніндегі коммерциялық ұсыныс Қоғамның тиісті құрылымдық бөлімшелері жүргізетін, оның ішінде құқықтық, қаржылық, экономикалық, геологиялық сараптамалар мен тәуекелдерді бағалауды қамтитын кешенді сараптамаға жатады.

Оң сараптамалық қорытынды алған коммерциялық ұсыныстар Қоғамның Инвестициялар жөніндегі комитетінде одан әрі талқылауға жатады.

Егер бір жобаға бірнеше әлеуетті инвестор болса, онда коммерциялық ұсыныстар төмендегі критерийлер бойынша бағаланады және салыстырылады:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№** | **Критерий** | **Үлесі, %** |
| 1 | Инвестициялық жобаны қаржыландыру үшін серіктес ұсынған инвестиция көлемі | 50 |
| 2 | Серіктес ұсынған жобадағы Компанияның үлесінің мөлшері | 35 |
| 3 | Жаңа технологияларды трансферттеу және әдістемелерді оқыту бойынша ұсыныстардың болуы | 10 |
| 4 | Облыстың әлеуметтік-экономикалық дамуы бойынша ұсыныстар | 5 |
| **Барлығы** | | **100** |

Әлеуетті инвесторлар ұсынатын, инвесторлардың/әріптестердің бір түріне жатқызылған балама шарттар болған жағдайда, ұсынылған шарттарды жақсарту үшін коммерциялық ұсыныстар өтініш берушіге қайтарылуы тиіс.

Инвестициялар жөніндегі комитеттің ұсынымы бойынша Қоғамның жобаға қатысуы және стратегиялық серіктесті бекіту мәселелері жарғыда, Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасында айқындалған құзыретке сәйкес Қоғам органдарының қарауына шығарылуға тиіс. , немесе қайта қарау үшін өтініш берушіге қайтарылуы мүмкін.

Компания қызметінің негізгі бағыттарының бірі геологиялық барлау жұмыстары кешенін жүзеге асыру екенін ескере отырып, инвесторлармен/әріптестермен ынтымақтастықтың негізгі шарттарының бірі Компанияның жобаға мердігер ретінде қатысуына да болады. Қоғамның инвестициялық жоба бойынша мердігерлік жұмыстарға қатысу үлесінің мөлшері осы Инвестициялық саясаттың 5.4-тармағында көзделген нұсқаларды ескере отырып, серіктеспен шарттық негізде айқындалады.

# СЕРІКТЕСТІК ШАРТТАРЫ

* 1. **Жобаны жүзеге асыруға жақтардың қатысуы**

Сервистік жобаларды іске асыру шеңберінде Қоғам мен серіктес арасында Қазақстан Республикасының аумағында жауапкершілігі шектеулі серіктестік нысанында, Қоғамның 49%-дан аспайтын үлестік қатысуы бар консорциум немесе бірлескен кәсіпорын құрылады.

Бірлескен кәсіпорынның консорциумына/жарғылық капиталына қызмет көрсету жобасының салымы ретінде: Қоғамнан – ақша қаражаты және/немесе геологиялық барлау жұмыстарының көлемі (үлкен қатысу үлесіне пропорционалды); серіктестен – қолма-қол ақша, жаңа технологиялар мен әдістерді беру, барлау жабдықтары талап етіледі.

Консорциум/бірлескен кәсіпорын қызметінен түскен дивидендтерді бөлу жобаға тараптардың үлестік қатысуының мөлшеріне қарай Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына сәйкес жүзеге асырылады.

Инвестициялық жобаларды іске асыру кезінде Серіктестің салымы жобалық қаржыландырумен көрсетіледі, ал Компанияның салымы:

* бiрлескен кәсiпорындарда – жарғылық капиталдың бастапқы мөлшерiне тең бiрлескен кәсiпорынның ең аз жарғылық капиталындағы ақша қаражаты;
* консорциумда - жер қойнауын пайдалану құқығының бөлігі есебінде көрінеді.

Қоғамның инвестициялық жобаларға қатысу мөлшері осы Инвестициялық саясаттың 5.4-тармағына сәйкес айқындалады.

Бұл ретте жобаны ішінара қаржыландыру, егер мұндай шарттар серіктеспен тиісті шарттарда және шарттарда осы Инвестициялық саясатта көзделген нұсқаларды ескере отырып қарастырылған болса, Қоғамның жарнасы ретінде де орындалуы мүмкін.

# Жобаны қаржыландыру

Қоғам жер қойнауын пайдалануға лицензия алғанға дейін әлеуетті серіктес Қоғамның есеп айырысу шотына кепілдік ақшалай жарнаны енгізу жолымен жер қойнауын пайдалану құқығын тіркеуге байланысты Қоғамның тікелей шығыстарын қаржыландыруға міндетті. Сондай-ақ, серіктес төлем әдісі ретінде екінші деңгейлі банктердегі эскроу шотына қаражат салуды немесе Қоғам алдындағы тікелей шығындарды өтеу бойынша міндеттемелерді бұзған жағдайда банктік кепілдік беруді қарастыра алады. Қоғамның жер қойнауын пайдалану құқығын тіркеуге байланысты тікелей шығыстарына келесілер жатады:

* + - қол қою бонусы;
    - бюджетке геологиялық ақпаратты пайдаланғаны үшін төлем;
    - геологиялық ақпаратты көшіру;
    - жоба құжаттарын жасақтау және келісу;
    - жер қойнауын пайдалану құқығын берудегі ағымдағы шектеулерге байланысты лицензия мерзімінің 1-ші жылының геологиялық барлау жұмыстарына және басқа да қаржылық міндеттемелерге (жалға алу төлемі, жоюды қамтамасыз ету, қазақстандық мамандарды оқыту және т.б.) шығыстары.

Жобаны жүзеге асырудың кейінгі кезеңдерінде (Қоғам жер қойнауын пайдалануға лицензия алғаннан кейін) жақтардың жобаны қаржыландыру шарттары мен көлемі осы Инвестициялық саясаттың 5.4 пунктінде қарастырылған таңдауларды есепке ала отырып, сәйкес келісімдер мен келісімшарттарда талқыланады.

Қоғам жер қойнауын пайдалануға арналған келісімшартты орындау сатысында әлеуетті серіктес Жобаға одан әрі қатысудан бас тартқан және/немесе серіктес кепілдік жарна шарты бойынша да, Қоғаммен жасалған өзге де келісімшарттар мен шарттар бойынша міндеттемелерді бұзған жағдайда, Компания серіктестен өзіне алған кепілдік жарнаны келтірілген залалдарды жабу үшін кіріске шегереді.

* 1. **Серіктестіктің ұйымдастыру-құқықтық формасы**

Барлау жобалары операциялық қызметтен кіріс алуды көздемейтіндіктен және жоғары тәуекелді болғандықтан, Компания мен серіктес арасындағы ынтымақтастықтың оңтайлы нысаны консорциум құру және жер қойнауын пайдалану құқығын бірлесіп иелену болып табылады.

Тараптардың келісімі бойынша жауапкершілігі шектеулі серіктестік нысанында немесе Қазақстан Республикасының заңнамасында тыйым салынбаған өзге де нысанда жаңа заңды тұлға құру арқылы ынтымақтастық нысаны қолданылуы мүмкін.

Егер консорциум құрылып, бірлескен қызмет туралы шарт жасалса, Қоғам серіктеске жер қойнауын пайдалану құқығының бір бөлігін жобаға серіктестің үлестік қатысуына сәйкес келетін мөлшерде беруге міндетті. Шартты орындауға байланысты қызметті жедел басқаруды және бухгалтерлік есеп пен есеп беру операцияларын орындау үшін Оператор құрылады немесе айқындалады.

Егер жоба барлау барысында өзінің өміршеңдігін растайтын болса (барлаудың алдын ала нәтижелері бойынша болашақта өндіруге көшу перспективалары бар), онда тараптардың келісімі бойынша консорциум заңды тұлға түріндегі бірлескен кәсіпорын ретінде қайта құрылуы мүмкін.

Бірлесіп құрылатын заңды тұлғаның құрылтай құжаттарында және/немесе Серіктестік серіктеспен қол қойған консорциум шарттарында барлық жағдайларда Қоғамның жобаны басқару, жер қойнауын пайдалану құқығына билік ету, жобалық кірісті бөлу мәселелері бойынша Компанияның жобаға қатысу үлесінің мөлшеріне қарамастан шешімдер қабылдауға ықпал ету мүмкіндігі көзделуі тиіс.

* 1. **Біріккен кәсіпорын-консорциумдағы үлескерлік қатысуды тарату**

Бірлескен кәсіорын/консорциумдағы үлестердің мөлшері жобаны жүзеег асырудың сәйкес кезеңінде тараптар қаржыландыруға, жобадағы инвестициялардың көлеміне, серіктестер ұсынатын қосымша шарттарға байланысты тараптар арқылы анықталады:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Компания мен Серіктестің барлау сатысында жобаға қатысу үлесін бөлу** | | | | **Компанияның жобадағы үлесін азайту нұсқалары** | | | **Ең аз ықтимал үлес**  **Жобадағы компаниялар** |
| **Жобаны қаржыландыру** | | **Жобадағы қатысу үлесі** | | **Компания көрсететін қызмет**  **100%** | **Технологиялар трансферт\*** | **Білімдер трансферті** |
| **Серіктес** | **Қоғам** | **Серіктес** | **Қоғам** |
| **100%** | **0%** | 75% | 25% | -5% | -3% | -1% | 16% |
| **90%** | **10%** | 70% | 30% | -5% | -3% | -1% | 21% |
| **80%** | **20%** | 65% | 35% | -5% | -3% | -1% | 26% |
| **70%** | **30%** | 60% | 40% | -5% | -3% | -1% | 31% |
| **60%** | **40%** | 55% | 45% | -5% | -3% | -1% | 36% |
| **51%** | **49%** | 51% | 49% | -5% | -3% | -1% | 40% |
| ***\* Ескерту:*** *технологиялар трансфертіне қойылатын талаптар инвестициялық жобаларды қарастыру және іске асыру бөлігінде Қоғамның ішкі құжаттарында айқындалған.* | | | | | | | |

Бұл ретте, стратегиялық ынтымақтастықтың маңызды шарттарына қатысты мәселе ретінде инвесторлардан осы Инвестициялық саясатта көзделмеген қосымша ұсыныстар түскен жағдайда, Қоғамның жобадағы үлесінің түпкілікті мөлшері Қоғамның Директорлар кеңесі тарапынан белгіленеді және бекітіледі.

# ЖОБАДАН ШЫҒУ МЕХАНИЗМІ

Қоғамның басқару органдары Қоғамның жобадан ішінара немесе толық шығуы туралы мәселені қарауға құқылы.

# Инвестициялық жобалардан шығу

Қоғамның инвестициялық жобадан шығуы келесі жағдайларда жүзеге асырылуы мүмкін:

* + 1. **БК/консорциумның барлауды** аяқтауы, қорларды мемлекеттік балансқа енгізуі және/немесе анықталған нысанның барлық келісімшарттық/лицензиялық алаңында KazRC/JORC стандарттарына сәйкес қорларды бекіту, сондай-ақ коммерциялық табу бұл сала және Компанияның жобаны одан әрі қаржыландыру ниетінің жоқтығы (егер жобаның NPV, IRR және т.б. қаржылық көрсеткіштерін ескере отырып, Компанияның үлесін бағалауды жүзеге асыру мүмкін болса);
    2. Компанияның жоба бойынша шығындарын толық өтеген жағдайда инвестициялық жобадағы Қоғамның үлесін сатып алу ұсынысымен **Стратегиялық серіктестің өз бетімен тілек білдіруі.** Бұл ретте Компанияның жобадағы өз үлесін сатуы сайттың болжамды ресурстарына негізделген кіріс әдісі бойынша тәуелсіз бағалаушы компания анықтайтын есептік құннан төмен емес құн бойынша жүзеге асырылады;

**Геологиялық барлау нәтижелері бойынша учаскенің перспективасының болмауы** (барлау жұмыстарының нәтижелері бойынша Қоғамның геологиялық бағасының негізінде учаскені одан әрі игеру экономикалық мақсатқа сай болмаған жағдайда). Бұл ретте Қоғам пен Серіктестік арасында келісім жасалады, оған сәйкес серіктеске немесе оның үлестес тұлғаларына тараптар жобаны іске асырудан бас тартқан кезден бастап бес жыл бойына осы аумақта жер қойнауын пайдалану құқығын алуға тыйым салынады. .

Стратегиялық серіктес жобаны іске асырудан бас тартқан жағдайда Қоғам жер қойнауын пайдалану құқығын немесе Серіктестің бірлескен қызметтегі үлесін Қазақстан Республикасының республикалық бюджет туралы заңында белгіленген 1 АЕК-ке тең сомаға сатып алуға құқылы.

# Қызмет көрсету жобаларынан шығу

Компанияның сервистік жобалардан шығуы серіктеске немесе үшінші тұлғаға тиісті бірлескен кәсіпорындағы/консорциумдағы үлесті тәуелсіз бағалаушы компания анықтайтын, бірақ нарықтық құннан төмен емес құн бойынша сату арқылы мүмкін болады.

Сонымен қатар, серіктестің тиісті бастамашылық өтініші болған жағдайда, Компанияның осындай жобалардағы үлесті болжамды құны бойынша сатып алуын қарастыруға болады.

# ҚОРЫТЫНДЫ ЕРЕЖЕЛЕР

Осы Инвестициялық саясатты, сондай-ақ оған енгізілген барлық өзгерістер мен толықтыруларды Қоғамның Директорлар кеңесі бекітеді. Инвестициялық саясат Қоғам қызметінің нәтижелері мен жаңа бағыттарын ескере отырып, Қоғамның Даму стратегиясы шеңберінде, сондай-ақ Қазақстан Республикасының заңнамасындағы өзгерістерді ескере отырып түзетілуі мүмкін.

Қоғамның инвестициялық жобаларды іске асыруға қатысуы процесінде туындайтын құқықтық қатынастар Қазақстан Республикасының заңнамасымен, Қоғамның жарғысымен, Жалғыз акционердің, Қоғамның Директорлар кеңесінің және Басқармасының шешімдерімен, сондай-ақ сондай-ақ осы Инвестициялық саясат аясында реттеледі.

Бірлескен инвестициялық жобаларды іске асыру барысында Қоғам мен инвестор арасында келіспеушіліктер туындаған жағдайда, Қоғам үшін осы дауды

қазақстандық халықаралық арбитражда немесе қазақстандық соттарда қарастырған тиімді. I және II типті инвесторлар үшін дау туындаған күні қолданыстағы ережелеріне сәйкес «Астана» халықаралық қаржы орталығына артықшылық беріледі.

Егер Қазақстан Республикасының заңнамасына және нормативтік құқықтық актілеріне өзгерістер енгізу нәтижесінде осы Инвестициялық саясаттың жекелеген тармақтары олармен қайшы келсе, бұл тармақтар Инвестициялық саясатқа өзгерістер енгізілгенге дейін күшін жояды.

Осы Инвестициялық саясат Қоғамның Директорлар кеңесі бекіткеннен кейін күшіне енеді. Осы саясаттың ережелері Қоғамның қатысуымен жүзеге асырылатын барлық инвестициялық жобаларға қолданылады.