

**«ҚазАвтоЖол» Ұлттық компаниясы
акционерлік қоғамының
Директорлар кеңесі**

«УТВЕРЖДЕНА»

решением Совета директоров
акционерного общества «Национальная компания
«ҚазАвтоЖол»
от «17» мая 2023 года
протокол №92/23

**Политика управления рисками
акционерного общества «Национальная компания
«ҚазАвтоЖол»**

Астана, 2023

Содержание

1. Общие положения и цели Системы управления рисками.....	3
2. Основные понятия, организационная структура и уровни подотчетности СУР.....	8
2.1 Основные понятия СУР.....	8
2.2 Структура СУР.....	9
2.3 Взаимосвязь процесса управления рисками с процессами стратегического и операционного планирования, бюджетирования и мотивации.....	16
3. Процесс функционирования СУР.....	18
3.1 Расчет риск-аппетита.....	18
3.2 Идентификация рисков.....	21
3.3. Оценка рисков.....	23
3.4. Управление рисками.....	24
3.5. Контрольные действия.....	27
3.6. Обмен информацией и мониторинг.....	28
4. Требования к конфиденциальности информации о рисках.....	31
5. Критерии эффективности СУР.....	32

1. Общие положения и цели Системы управления рисками

Настоящая Политика управления рисками акционерного общества «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» (далее - Политика) является документом, устанавливающим порядок управления рисками в акционерном обществе «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» (далее – Общество).

Действие Политики распространяется на все виды деятельности Общества и является обязательным для применения всеми структурными подразделениями и работниками Общества. При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, работники Общества руководствуются положениями, изложенными в настоящей Политике.

Управление рисками является неотъемлемой частью процесса стратегического планирования и корпоративного управления.

1. Управление рисками в Обществе на консолидированной основе осуществляется путем внедрения Системы управления рисками (далее – СУР) на всех уровнях Общества. СУР – это набор взаимосвязанных элементов, объединенных в единый процесс, в рамках которого Совет директоров, руководство и работники, каждый на своем уровне, участвуют в выявлении потенциальных событий, которые могут повлиять на деятельность Общества, а также в управлении этими событиями в рамках приемлемого для Единственного акционера уровня риска.

2. Настоящая Политика определяет:

Организационную структуру СУР Общества;

Общие подходы к классификации рисков Общества;

Последовательные этапы процесса управления рисками и обмена информацией о рисках внутри Общества;

Механизмы осуществления мониторинга СУР и отдельных аспектов деятельности Общества в части управления рисками;

Элементы, связывающие СУР Общества с процессами планирования, бюджетирования и мотивации;

Рекомендации по внедрению в Обществе на консолидированной основе системы по управлению рисками, а также критерии эффективности СУР Общества.

3. Политика направлена на обеспечение достижения Обществом своих стратегических и операционных целей, и представляет собой совокупность процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов управления рисками.

4. Политика не ставит целью охватить все возможные сценарии, которые могут возникнуть в процессе практического применения СУР, предполагая, что процесс управления рисками, являясь частью ежедневного процесса управления, должен предоставлять свободу применения различных стилей управления и творческого подхода.

5. Внедрение и совершенствование СУР является необходимым

условием достижения стратегических и операционных целей Общества.

6. Основной целью СУР является повышение эффективности управления угрозами и возможностями, что должно способствовать процессу увеличения капитализации.

СУР также ставит перед собой следующие цели:

разработка и применение единообразных и последовательных подходов к выявлению, оценке и управлению рисками в Обществе, упрощение процедур обмена информацией о рисках по вертикали (управление) и по горизонтали (обмен опытом);

формирование возможности для Общества задавать и отслеживать качество управления рисками в Обществе на основе четких и понятных критериев;

формирование информационной базы для построения системы учета активов, их рыночной стоимости и оценки акционерного капитала;

оперативное реагирование на возникающие рисковые события, отслеживание изменений внешней и внутренней среды;

организация целенаправленной деятельности по управлению рисками с целью снижения их до приемлемого уровня либо передачи третьим сторонам (страхование, хеджирование);

систематизация и дальнейшее накопление информации о рисках Общества, повышение управляемости бизнеса;

в конечном итоге – повышение капитализации Общества посредством повышения эффективности и оптимизации управления рисками.

7. Основными задачами СУР Общества являются:

предупреждение возникновения событий, которые угрожают достижению стратегических и операционных целей;

сокращение влияния таких событий, если они наступают, до приемлемого уровня;

эффективное реагирование на неожиданные ситуации и управление ими;

поддерживать систематический процесс управления рисками, являющийся частью общего процесса обеспечения эффективной внутренней контролирующей среды;

предоставлять разумные гарантии заинтересованным сторонам о том, что Общество эффективно управляет рисками.

8. СУР служит инструментом, поддерживающим процесс принятия управленческих решений и ежедневную операционную деятельность Общества. Поэтому СУР призвана способствовать получению дополнительного практического эффекта в следующих областях деятельности Общества:

- *Процесс стратегического планирования.* СУР является простым и практичным инструментом для выполнения требований регламента Общества по стратегическому планированию в части, касающейся выявления, оценки и управления рисками.

- *Бюджетный процесс.* Информация о рисках и планах по управлению ими может служить твердым обоснованием заявок Общества и отдельных

подразделений на выделение ресурсов, в том числе финансовых.

- *Система мотивации и оценки результатов деятельности.* Оценка эффективности управления рисками должна служить одним из критериев оценки результатов деятельности Общества, его подразделений и отдельных сотрудников.

- *Межфункциональное и внутригрупповое взаимодействие.* Планы по управлению межфункциональными и внутригрупповыми рисками служат эффективным и прозрачным инструментом распределения ответственности и координации деятельности различных подразделений Общества в ходе осуществления процесса управления такими рисками.

- *Мониторинг рисков.* Оценка рисков служит обоснованием целесообразности рассмотрения и мониторинга того или иного существенного риска на более высоком уровне управления Обществом.

9. СУР не может гарантировать успех Общества, однако эффективное управление рисками, реализуемое интегрировано и последовательно в масштабах всего Общества, может предоставить серьезные выгоды:

большую определенность в достижении стратегических и операционных целей, установленных с учетом рисков и аппетита на риски, путем идентификации и управления множеством рисков в комплексе;

снижение негативных непредвиденных событий, сокращение нестабильности и повышение прибыльности путем обеспечения принятия Обществом приемлемых рисков, адекватных масштабам его деятельности;

эффективное соответствие законодательным и регуляторным требованиям и требованиям управления;

способность отслеживать и реагировать на изменения и тренды во внешней среде;

улучшение качества процесса принятия решений и повышение прозрачности;

повышение контроля над убытками и расходами, а также поддержание оптимальной по затратам контролируемую среду;

улучшение показателей эффективности деятельности;

своевременное выявление новых возможностей и рынков и превращение их в капитал.

10. Политики и процедуры СУР внедряются поэтапно, поэтому даты для внедрения и полного соответствия будут зависеть от конкретной фазы развития общей СУР.

11. Служба внутреннего аудита Общества (далее – СВА), проводит периодическую проверку - анализ пробелов и недостатков в системе управления рисками (в том числе привлекая внешнего независимого консультанта). По рекомендациям СВА составляются ежегодные планы по совершенствованию СУР Общества на консолидированной основе.

12. Миссией настоящей Политики является поддержание системы риск-менеджмента, которая позволяет исполнительному органу, структурным подразделениям и филиалам Общества, эффективно управлять

и распределять по приоритетным направлениям ресурсы для обеспечения приемлемого для Общества уровня рисков и получения наибольшей отдачи от таких вложений за счет идентификации, оценки, управления и мониторинга рисков.

13. Целями настоящей Политики являются:

построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента управления Обществом, а также постоянное совершенствование деятельности на основе наиболее передовой практики и единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками, для обеспечения стабильности своей деятельности и защиты стоимости Общества от рисков;

обеспечение принятия Обществом приемлемых рисков, адекватных масштабам ее деятельности;

определение риск-аппетита и обеспечение эффективного управления принятыми рисками.

14. Задачами настоящей Политики являются:

- создание полноценной базы для процесса принятия решений и планирования;

- обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременной идентификации, оценке, анализе, мониторинге, контроле для обеспечения достижения поставленных целей;

- внедрение и совершенствование системы управления, позволяющей предотвращать и минимизировать потенциально негативные события;

- повышение эффективности использования и распределения ресурсов;

- предотвращение потерь и убытков путем повышения эффективности деятельности Общества, обеспечивающее защиту активов Общества;

- обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению юридических норм.

15. Детальное описание методов и процедур процесса управления рисками, включая порядок предоставления и формы отчетности по управлению рисками, задачи, функции и ответственность участников процесса управления основными видами рисков, мероприятия по управлению рисками и другие составляющие процесса управления рисками представлены во внутренних документах Общества (включая настоящую Политику), утвержденных Советом директоров или Правлением Общества в соответствии с компетенцией каждого органа.

16. Общество должно принимать меры по построению системы управления рисками основанной на международных стандартах и лучших мировых практиках управления рисками.

17. Регламентирующие документы в области СУР пересматриваются (при необходимости, включая настоящую Политику) не реже одного раза в год для того, чтобы обеспечить их соответствие целям, масштабам и сложности деятельности Общества, и системам управления рисками Общества, учесть передовую практику риск-менеджмента и накопленный

опыт, а также учесть новые регуляторные требования, опыт и стандарты риск-менеджмента.

18. Ответственность за разработку документов, регламентирующих процесс управления рисками, возлагается на структурное подразделение, ответственное за управление рисками, которое несет ответственность за функционирование общей системы управления рисками.

19. Управление рисками должно происходить в контексте определенных целей, задач, поставленных перед Обществом, которые вытекают из утвержденных стратегий, планов развития и других внутренних документов. Общество должно не реже одного раза в год определять аппетит на риск, т.е. способность принимать на себя риски для достижения своих целей.

20. Внутри Общества должен существовать постоянный обмен информацией для повышения уровня осведомленности о рисках, развития риск-культуры и эффективного управления рисками. Все работники своевременно получают задания со стороны руководства относительно управления рисками, четко понимают свою роль, работу, которую они должны проводить, и как они должны взаимодействовать со своими коллегами. Должна обеспечиваться постоянная осведомленность исполнительного органа, структурных подразделений и филиалов Общества о существующих рисках и управлении ими. Также должна существовать эффективная коммуникация с третьими сторонами, такими как клиенты, партнеры, регуляторные и надзорные органы и Единственный акционер.

21. Мониторинг СУР является важной частью всего процесса управления рисками и оценивает, как наличие такой системы, так и реализацию ее компонентов. Мониторинг осуществляется путем постоянного отслеживания выполнения Политики, процедур и мероприятий системы управления рисками и целевых проверок. Масштаб и частота целевых проверок зависят от оценки рисков и эффективности постоянного мониторинга. Правление, структурные подразделения и филиалы Общества, должны информироваться о недостатках системы управления рисками.

22. Каждый работник Общества в той или иной степени является ответственным за управление рисками.

23. Правила и методы управления рисками, специфичными для Общества, определяются органом управления и Правлением Общества.

24. Действие настоящей Политики распространяется на все виды деятельности Общества. Политика является обязательной для ознакомления и применения всеми структурными подразделениями Общества и всеми работниками Общества. При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, работники Общества руководствуются положениями, изложенными в Политике.

25. Принимая во внимание основные цели Общества как система управления рисками Общества должна иметь одной из своих целей - внедрение и совершенствование единой системы управления рисками в Обществе. Для достижения этой цели структурное подразделение,

ответственное за управление рисками курирует процесс внедрения системы управления рисками в филиалах, оказывает методологическую, консультационную поддержку, а также координирует деятельность по развитию и совершенствованию СУР в Обществе.

26. Внедрение корпоративной системы управления рисками в Обществе подразумевает установление и развитие необходимой инфраструктуры и культуры, а также охватывает применение логических и систематических методов идентификации, анализа и оценки, мониторинга, контроля и управления рисками, присущими всем направлениям деятельности, функциям или процессам Общества, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

27. При осуществлении своей деятельности в рамках Политики, Общество учитывает интересы и последствия реализации рисков для Единственного акционера Общества, и других заинтересованных сторон.

28. Политика размещается на интернет-сайте Общества и ее основные положения раскрываются в годовом отчете Общества. Политика и другие документы в области управления рисками доступны всем работникам и должностным лицам Общества. Изменения в системе управления рисками доводятся до всех работников и должностных лиц Общества посредством корпоративной электронной почты.

2. Основные понятия, организационная структура и уровни подотчетности СУР

2.1 Основные понятия СУР

29. В настоящей Политике используются следующие основные понятия:

Риск представляет собой потенциальное событие (или стечение обстоятельств) в будущем, которое в случае своей реализации может оказать влияние на достижение Обществом своих долгосрочных и краткосрочных целей.

Риск-аппетит – это степень риска, которую Общество считает для себя приемлемой в процессе достижения своих целей. Общество в пределах своего риск-аппетита определяет приемлемые границы аппетита на риски.

Ключевые риски – риски, которые попадают в желтую, оранжевую, зеленую и красную зоны карты рисков.

Ключевой рисковый показатель (КРП) – это ранние индикаторы, предоставляющие ранние сигналы изменения риск-факторов в различных областях деятельности. КРП позволяют обнаружить потенциальные риски и принимать заблаговременные меры во избежание наступления рисков событий или минимизации их влияния на деятельность Общества.

Риск-толерантность – это приемлемый уровень отклонения в отношении достижения конкретной цели. Риск-толерантность позволяет проводить эффективный мониторинг и недопущение превышения уровня риск-аппетита.

Собственник риска/владелец риска - лицо (работник/структурное

подразделение/коллегиальный орган), ответственное за все аспекты управления определенным риском, в частности, снижение вероятности реализации риска и/или снижение возможного влияния последствий от реализации риска на Общество.

Ответственное структурное подразделение - структурное подразделение Общества, ответственное за управление рисками.

Общество – Общество, ее структурные подразделения и филиалы.

Единственный акционер – Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан.

Риск-менеджер – работник структурного подразделения, ответственного за управление рисками.

Внешние лица – лица, не являющиеся сотрудниками Общества.

Фактор риска (риск-фактор) – это условия, состояние, обстоятельства, при которых проявляются причины риска, приводящие к реализации риска.

Внешние риск факторы – факторы риска, возникающие за пределами операционной деятельности Общества и не зависящие от деятельности Общества.

Внутренние риск факторы – факторы риска, связанные с внутренними процессами, организационной структурой, человеческими ресурсами, активами Общества и возникающие в рамках операционной деятельности Общества.

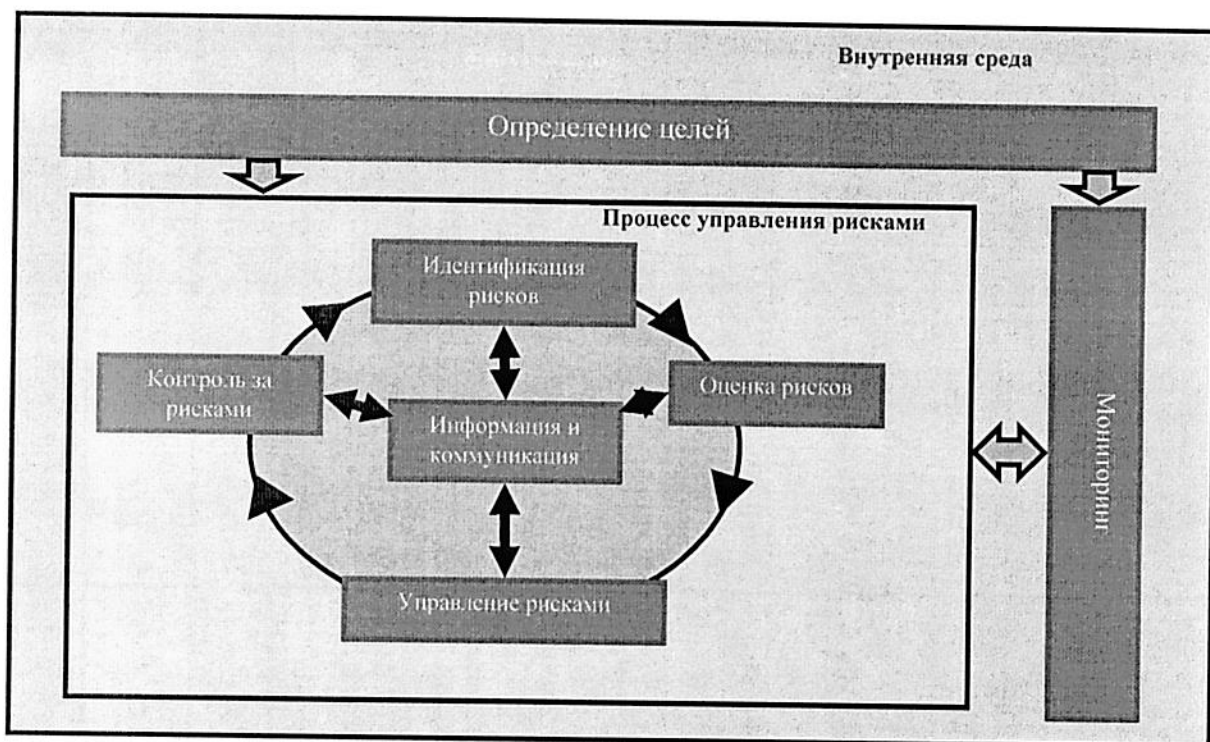
Кросс-функциональное взаимодействие в рамках управления рисками - процесс управления межфункциональными (межпроцессными) рисками (рисками, влияющими на цели нескольких функций (бизнес-процессов), который основывается на коллегиальных решениях, принимаемых совместно, на основании имеющейся у различных функций (бизнес-процессов) информации.

Событие – происшествие или случай, имеющее внутренний или внешний источник по отношению к Обществу, оказывающее влияние на достижение поставленных целей.

2.2 Структура СУР

30. Управление рисками в Обществе является постоянным, динамичным и непрерывным процессом и состоящим из компонентов согласно следующей схеме:

Рисунок 1: Процесс управления рисками



31. **Внутренняя среда** определяет общее отношение Общества к рискам, и то, как рассматривают и реагируют на риски его работники. Внутренняя среда является основой для всех других компонентов системы управления рисками, включает философию риск-менеджмента, аппетит на риски, контроль со стороны органов управления, этические ценности, компетенцию и ответственность работников, структуру Общества, его возможности, определяемые человеческими, финансовыми и прочими ресурсами.

32. Деятельность Общества направлена на создание внутренней среды, которая повышает понимание рисков работниками и повышает их ответственность за управление рисками. Внутренняя среда должна поддерживать следующие принципы деятельности Общества:

- идентификация и рассмотрение всех форм рисков при принятии решений и поддержка комплексного видения рисков руководством Общества;
- создание и оценка на уровне Общества, такого профиля рисков, который наилучшим образом отвечает целям Общества в целом;
- поддержка ощущения собственности и ответственности за риски и управление рисками на соответствующих уровнях иерархии управления (Общество, структурные подразделения и филиалы). При этом управление рисками не означает перенос ответственности на других;
- отслеживание соответствия внутренним политикам и процедурам Общества и состояние системы корпоративного управления;
- своевременная информация о значимых (критических) рисках и недостатках системы управления рисками;
- понимание, что Политика и процедуры управления рисками являются

обязательными.

33. Взаимоотношения Общества с внешней средой (бизнес структурами, социальными, регуляторными, другими государственными и финансовыми органами) находят свое отражение во внутренней среде Общества и влияют на ее формирование. Внешняя среда является сложной по своей структуре и включает различные отрасли, взаимосвязанные между собой, и создает условия для возникновения системных рисков.

34. Основными принципами процесса управления рисками в Обществе являются:

целостность – рассмотрение элементов совокупного риска Общества в разрезе корпоративной системы управления рисками;

открытость – запрет на рассмотрение корпоративной системы управления рисками как автономной или обособленной;

структурность – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;

информированность – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;

непрерывность – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;

цикличность – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

2.2. Структура СУР

35. Структура системы управления рисками в Обществе представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Общества: Совет директоров, Правление, Комитет по аудиту, структурное подразделение, ответственное за управление рисками, Служба внутреннего аудита, филиалы.

36. Первый уровень представлен Советом директоров. Совет директоров играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой корпоративного управления рисками.

37. Совет директоров Общества осуществляет следующие функции в области управления рисками:

утверждение Политики управления рисками Общества;

утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Общества путем утверждения настоящей Политики;

постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Общества;

анализ заключений внешних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов проверок, проведенных Службой внутреннего аудита;

утверждение реестра рисков, карты рисков Общества и плана мероприятий по управлению рисками;

рассмотрение отчетов по оценке эффективности системы рисками;

утверждение планов непрерывности деятельности Общества, регламентирующих способы управления инцидентами, восстановления и поддержки деятельности Общества до установленного уровня в случае

нарушений разрабатывается структурным подразделением Общества ответственным за управление рисками;

определение форм и сроков представления Совету директоров финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Общества;

утверждение риск-аппетита Общества на консолидированном уровне;

утверждение ключевых рисков показателей;

проведение мониторинга деятельности посредством комитетов при Совете директоров Общества;

взаимодействие по вопросам управления рисками с государственным органом, осуществляющим руководство в сферах естественных монополий и на регулируемых рынках;

годовое утверждение отчетов руководителя структурного подразделения по управлению рисками с описанием и анализом ключевых рисков Общества, а также сведениями по реализации планов и программ по минимизации рисков Общества;

оценка эффективности системы управления рисками Общества на ежегодной основе.

38. В целях осуществления эффективного управления рисками на комитеты при Совете директоров Общества могут быть возложены функции и полномочия по поддержке Совета директоров, которые определяются соответствующими нормативными документами.

39. Комитет по аудиту Совета директоров Общества в процессе управления рисками осуществляет функции в соответствии с Положением о Комитете по аудиту Совета директоров Общества.

40. В рамках мониторинга развития системы управления рисками Общества на консолидированной основе, руководство филиалов Общества представляют полугодовые отчеты по рискам на рассмотрение Правления Общества.

41. Второй уровень – Правление Общества, ответственное за организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для обеспечения выполнения и следования корпоративным политикам. Правление ответственно за создание культуры «осознания рисков», которая отражает политику риск-менеджмента и философию Общества. Правление также отвечает за создание эффективной системы управления рисками так, что работники имеют четко определенные обязанности по риск-менеджменту и несут ответственность за выполнение своих обязанностей. Правление вправе осуществлять часть функций в области управления рисками через создание соответствующих органов.

42. Правление Общества обеспечивает целостность и функциональность системы управления рисками путем осуществления следующих функций:

реализация Политики управления рисками;

организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;

обеспечение соблюдения положений настоящей Политики структурными подразделениями Общества;

предоставление Совету директоров отчетов, согласно утвержденным нормативным документам;

вносит предложения по формированию организационной структуры Общества, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;

предварительное рассмотрение отчетов по управлению рисками Общества на консолидированной основе и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;

утверждение правил, процедур и методик по управлению рисками в Обществе и некоторых мероприятий в Обществе в рамках нормативных документов, утвержденных Советом директоров;

совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками;

рассмотрение полугодовых отчетов структурных подразделений и филиалов Общества по ключевым рискам.

43. Для обеспечения горизонтальной коммуникации и эффективного внедрения КСУР в Обществе, функционирует Совет по рискам, который является консультативно-совещательным органом при Правлении Общества, вырабатывающим предложения в части управления рисками, в основные функции которого входит следующее:

обсуждение вопросов управления рисками в Обществе, выносимых на рассмотрение Правления Общества затрагивающие интересы более чем одного филиала Общества;

рассмотрение внутренних нормативных документов по управлению рисками Общества, предполагаемых и/или рекомендуемых к использованию в Обществе;

рассмотрение вопросов управления рисками, актуальных для более чем двух филиалов Общества;

анализ существующих рисков Общества и ее филиалов и методов управления ими;

рассмотрение новых подходов к управлению рисками и их применимости к Обществу и ее филиалам;

иные функции согласно поручениям Совета директоров Общества и Правления Общества.

44. Работа Совета по рискам регулируется Положением о Совете по рискам, утверждаемом Правлением Общества.

45. Третьим уровнем в процессе управления рисками является структурное подразделение Общества, ответственное за управление рисками, основными функциями которого являются (включая, но не ограничиваясь):

организация и координация процесса идентификации и оценки критических рисков, а также согласование с владельцами рисков реестра и

карты критических рисков, ключевые рисковые показатели, план мероприятий по управлению рисками Общества, мониторинг реализации плана;

информирование Правления Общества и Совета директоров Общества о существенных отклонениях в процессах управления рисками;

внедрение и совершенствование процесса управления рисками в структурных подразделениях и филиалах Общества;

ведение базы данных реализованных рисков, отслеживание внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски;

подготовка и предоставление информации по рискам (в том числе на консолидированной основе) Правлению Общества и Совету директоров Общества;

участие в периодической оценке систем управления рисками в Обществе путем внесения предложений по оценке подкомпонента «Управление рисками» в рамках диагностики уровня корпоративного управления и предложений по методике оценки эффективности корпоративной системы управления рисками;

разработка, внедрение и обновление (при необходимости) методологической базы, политик, правил по управлению рисками, процедур по мониторингу рисков;

обеспечение интегрированности управления рисками в другие бизнес-процессы и развитие культуры риск-менеджмента в Обществе;

рассмотрение и согласование регулярных отчетов по рискам в структурных подразделениях и филиалах Общества;

согласование проектов стратегической направленности, инвестиционных проектов Общества;

обеспечение методологической и консультационной поддержки работникам Общества по вопросам управления рисками;

осуществление, анализ и проверку нормативной и рабочей документации структурных подразделений и филиалов Общества в области управления рисками;

выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для сотрудников Общества;

взаимодействие со Службой внутреннего аудита Общества в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок, обмена знаниями и методологиями;

выявление возможных случаев возникновения риска, реальных или потенциальных, отрицательных тенденций, свидетельствующих об усилении риска, анализ факторов, вызвавших риск, и оценка масштабов предполагаемого убытка.

46. Ответственность, полномочия работников структурного подразделения Общества, ответственного за управление рисками, и требования к предоставляемой отчетности, предусмотрены настоящей Политикой, положением о структурном подразделении, ответственном за управление рисками, и должностными инструкциями работников структурного подразделения Общества, ответственного за управление

рисками.

47. Работники структурного подразделения Общества, ответственного за управление рисками, должны взаимодействовать с другими структурными подразделениями и филиалами Общества, а также внешними и внутренними аудиторами Общества для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

48. Работники структурного подразделения Общества, ответственного за управление рисками, должны иметь доступ к информации, документам Общества, необходимым для выполнения их функциональных обязанностей, указанных в настоящей Политике и должностных инструкциях данных работников.

49. Служба внутреннего аудита Общества в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции в соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита Общества, утвержденном Советом директоров Общества.

50. Департамент бухгалтерского учета, структурное подразделение ответственное за реализацию корпоративной политики в области информационной безопасности осуществляют следующие основные функции:

1) проверка соблюдения сохранности собственности Общества и мониторинг соблюдения сохранности собственности филиалов Общества, предупреждение причин и условий, порождающих растраты, порчи, хищения, потерь материальных ценностей;

2) контроль за осуществлением мероприятий по защите информационных систем корпоративной вычислительной сети, серверов и рабочих станций от вирусов, несанкционированного доступа, а также за обеспечением резервного копирования информации из всех баз данных информационных систем управления и их хранением;

3) обеспечение соблюдения пользователями корпоративной вычислительной сети требований информационной безопасности, установленных локальными актами Общества;

4) иные функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

51. Рекомендации по устранению нарушений и недостатков, выявленных в процессе проведения аудитов (проверок) структурным подразделением, ответственным за реализацию корпоративной политики в области информационной безопасности, направляются структурным подразделениям Общества для принятия необходимых корректирующих мер.

Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются структурные подразделения Общества в лице каждого работника. Структурные подразделения (собственники рисков) должны понимать, что они играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Общества на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния в сфере своих

функциональных обязанностей. Структурные подразделения ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, должны своевременно выявлять и информировать о значительных рисках в сфере своей деятельности и давать предложения по управлению рисками для включения в план мероприятий.

52. Основными функциями структурных подразделений Общества в процессе управления рисками являются:

идентификация и оценка рисков на ежегодной основе с ежеквартальным пересмотром;

участие в разработке методической и нормативной документации в рамках их компетенции;

внесение предложений по разработке планов мероприятий по управлению рисками и по мерам снижения рисков;

реализация утвержденных мероприятий по реагированию и управлению рисками и предоставление отчетности на регулярной основе по исполнению мероприятий по управлению рисками;

содействие процессу развития риск-коммуникации;

предоставление информации по реализованным рискам.

53. Вопросы эффективности организации работы системы управления рискам в каждом структурном подразделении Общества возлагаются на руководителя структурного подразделения Общества (риск-координатор), в обязанности которого входит организация работы по управлению рисками в своем структурном подразделении и сотрудничество со структурным подразделением, ответственным за управление рисками в Общества, на всех этапах реализации процедур СУР Общества.

54. Для поддержания и повышения риск-культуры в Общества проводится обучение (как на платной, так и бесплатной основе) для ознакомления новых сотрудников и периодического ознакомление всех сотрудников Общества (как минимум, один раз в год) с действующей СУР Общества.

2.3 Взаимосвязь процесса управления рисками с процессами стратегического планирования и операционной деятельности, бюджетирования и мотивации

55. Цели деятельности Общества определяются на стратегическом уровне и устанавливают основу для разработки операционных целей. Общество подвержено действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей.

56. Цели Общества определяются до идентификации потенциальных рисков, которые могут негативно влиять на их достижение. Корпоративное управление рисками позволяет удостовериться, что в Обществе существует процесс определения целей и задач, которые согласованы с миссией и соответствуют аппетиту на риск Общества.

57. Общество ежегодно или по мере необходимости устанавливает

альтернативные пути достижения своих целей и определяет риски, связанные с такими альтернативами или событиями, которые могут влиять на достижение целей. Такой анализ дает основу для идентификации рисков.

58. Процесс управления рисками основывается на кросс-функциональном взаимодействии. Процесс управления межфункциональными (межпроцессными) рисками (рисками, влияющими на цели нескольких функций (бизнес-процессов) основывается на коллегиальных решениях, принимаемых совместно, на основании имеющейся у различных подразделений (участников и руководителей бизнес-процессов) информации.

59. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом стратегического планирования включает следующее (но может не ограничиваться нижеперечисленным):

процесс разработки стратегических планов должен предусматривать выявление и анализ рисков, способных оказывать влияние на достижение поставленных стратегических целей;

стратегические планы Общества должны предусматривать комплекс мер, направленных на минимизацию потенциального неблагоприятного эффекта основных рисков, связанных с реализацией запланированных стратегических инициатив.

60. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом операционной деятельности включает следующее (но может не ограничиваться нижеперечисленным):

планы мероприятий по управлению рисками (а также, при необходимости, их отдельные этапы) должны быть включены в соответствующие годовые планы деятельности структурных подразделений Общества.

владелец риска должен объективно оценивать временные и административные ресурсы, необходимые для реализации предлагаемого им Плана мероприятий по управлению рисками, и отражать полученную оценку в соответствующем отчете о риске.

руководители структурных подразделений Общества представляют структурному подразделению по рискам отчет по реализованным рискам.

структурное подразделение Общества ответственное за управление рисками представляет отчет по реализованным рискам Правлению и Совету директоров Общества.

Инициаторы вопросов, выносимых на рассмотрение Правления и Совет директоров Общества в свои материалы (пояснительные записки) включают пункты с описанием рисков, связанных как с принятием, так и не принятием выносимых решений.

61. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом инвестиционной деятельности и кредитной деятельности (при получении, предоставлении кредита, финансовой помощи и финансовых гарантий) включает следующее (но может не ограничиваться нижеперечисленным):

инициатор инвестиционных проектов (в том числе проектов, вносимых

на рассмотрение Инвестиционного комитета Общества в процессе рассмотрения и разработки инвестиционных проектов должны предусматривать выявление и анализ рисков, способных оказывать влияние на реализацию инвестиционного проекта и достижение поставленных целей инвестиционного проекта. Также должен быть предусмотрен комплекс мер, направленных на минимизацию потенциального неблагоприятного эффекта основных рисков, связанных с реализацией проекта;

инициатор процесса получения/предоставления кредита (привлечения/предоставления заемных средств) должны включать анализ рисков для финансовой устойчивости Общества, включая, но не ограничиваясь, анализ эффекта на соблюдение нормативов, установленных Правлением Общества, внешними кредиторами (если имеются).

62. В случае, когда исполнение Планов мероприятий по управлению рисками требует привлечения временных или административных ресурсов смежных функциональных подразделений (кросс-функциональные риски) Общества, владелец риска, при поддержке сотрудника структурного подразделения управления рисками должен согласовать выделение административных ресурсов с руководителями этих подразделений.

63. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом бюджетирования:

перед утверждением Плана мероприятий по управлению рисками, владельцам рисков необходимо предусмотреть необходимые финансовые ресурсы для реализации предлагаемого Плана мероприятий по управлению рисками и проработать данный вопрос со структурным подразделением, ответственным за бюджетирование;

64. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом мотивации персонала включает следующее (но может не ограничиваться нижеперечисленным):

Обязанности участников СУР по выполнению всех процедур, предусмотренных для них системой, должны быть формально закреплены, и должен проводиться мониторинг выполнения или невыполнения соответствующих обязанностей в течение отчетного периода;

Рекомендуется также предусматривать механизмы поощрения, призванные мотивировать руководителей и сотрудников Общества действовать в рамках системы управления рисками должным образом, в соответствии с установленными сроками и целевыми показателями.

3. Процесс функционирования СУР

3.1 Определение риск-аппетита

65. После определения стратегических целей (стратегических направлений развития) Общество идентифицирует риски, которые могут помешать Обществу достичь поставленных целей. Общество также определяет аппетит на риск – количество риска, который является приемлемым для Общества в достижении поставленных целей.

66. Общество определяет риск-аппетит для каждой из стратегических

целей (стратегических направлений деятельности).

67. Риск-аппетит определяет верхний предел уровня критических рисков на консолидированном уровне, который Общество готово принять. Он также влияет на распределение ресурсов, на организацию процессов и создание инфраструктуры внутри организации, необходимой для эффективного мониторинга и реагирования на риски.

68. Риск-аппетит (заявление о риск аппетите) Общества на плановый период на консолидированной основе утверждается Советом директоров и имеет следующие характеристики:

отражает стратегию Общества, включая цели, бизнес-планы, финансовые ограничения и ожидания заинтересованных сторон;

охватывает все ключевые аспекты (направления) деятельности;

учитывает желание и возможность принимать риск;

определяет отношение Общества к риску;

периодически пересматривается с учетом отрасли и рыночных условий;

требует эффективного мониторинга самого риска.

69. Заявление о риск-аппетита устанавливает общее направление в отношении принимаемых Обществом рисков.

70. Риск-аппетит должен быть выстроен в соответствии со стратегическими целями Общества и обеспечивает приоритизацию целей, а также служит ориентиром для принятия решений.

71. Риск-аппетит определяется на основе отклонений в конкретных показателях эффективности деятельности Общества.

72. В целях определения риск-аппетита орган управления устанавливает агрегированный (агрегированные) уровень (уровни) риск-аппетита и уровни риск-аппетита по каждому направлению деятельности.

73. Методика определения риск-аппетита:

1) Определение целей Общества и стратегии ее развития. Это позволит определить, какие риски могут повлиять на достижение этих целей и какие меры могут быть приняты для управления рисками.

2) Определение рисков по каждому направлению деятельности Общества и их потенциального влияния на достижение целей.

3) Определение уровня риск-аппетита Общества по каждому направлению деятельности на основе значимости рисков, что позволит выделить риски, которые являются критическими и требуют разработки мероприятий по их управлению.

4) Определение критериев, которые Общество будет использовать для принятия решений о рисках. Это позволит Обществу принимать решения на основе определенных критериев и гарантировать, что риски контролируются в соответствии с уровнем риск-аппетита компании.

5) Определение мер, которые будут приняты для управления рисками и достижения целей.

74. Применяемые уровни риск-аппетита должны соответствовать следующим требованиям:

- имеют четкое определение;
- являются релевантными;
- измеримы;
- определяются на периодичной основе.

75. Уровни риск-аппетита включают следующие пределы уровня рисков:

- 1) Уровень, не требующий применения корректирующих мер.
- 2) Уровень, определенный как допустимый, но требующий отдельных корректирующих мер в соответствии с действующими процедурами СУР с целью снижения уровня риска.
- 3) Уровень, определенный как высокий, требующий применение соответствующих мер с целью недопущения ухудшения финансовой устойчивости Общества.

76. Полученный уровень риск-аппетита принимается за основу принятия дальнейших решений по управлению рисками.

77. Определение риск-аппетита Общества на консолидированной основе проводится Правлением и выносится на утверждение Совета директоров.

78. Все результаты и предложения по риск-аппетиту Общества должны согласовываться с заинтересованными структурными подразделениями, в том числе, ответственными за стратегию, планирование, корпоративное финансирование.

79. При наличии отрицательного собственного капитала и/или убытков, расчет количественного консолидированного риск-аппетита не производится.

80. Уровень-риск-аппетита не должен нарушать принципов финансовой устойчивости. В целях осуществления эффективного мониторинга и недопущения превышения уровня риск-аппетита в Обществе применяется риск-толерантность.

Уровни толерантности к ключевым рискам определяются на основании двух основных подходов:

Объективный подход. Учитывает требования законов, нормативно-правовых актов государственных надзорных органов, внутренних документов. В некоторых случаях уровни толерантности к ключевым рискам устанавливаются согласно регулирующим документам, а также нормативным документам государственных надзорных органов. При изменении требований со стороны надзорных органов соответствующий пороговый уровень должен быть пересмотрен.

Субъективный подход. Уровни толерантности к ключевым рискам определяются путем опроса или анкетирования среди экспертов. При данном подходе эксперты на основании имеющегося опыта и знаний определяют пороговый уровень, который и является уровнем толерантности к ключевому риску.

Деятельность в пределах уровней толерантности к ключевым рискам обеспечивает руководству более высокую степень уверенности в том, что

риск-аппетит не будет превышен. Это, в свою очередь, дает Обществу более высокую степень уверенности в достижении поставленных целей.

84. После определения риск-толерантности проводится мониторинг уровней риск-толерантности.

Уровни риск-толерантности пересматриваются в случае возникновения/выявления новых рисков либо при наступлении рисков событий. Владельцы рисков отслеживают изменение уровней риск-толерантности.

Уровни риск-толерантности отслеживаются на регулярной основе и сравниваются с соответствующими пороговыми значениями. Контроль за установленными пороговыми значениями осуществляется владельцем риска на ежемесячной основе.

При достижении показателей риск-толерантности пороговых значений, структурное подразделение, ответственное за управление рисками совместно с заинтересованным структурным подразделением (владелец риска) анализируют причины изменения значений уровней риск-толерантности.

В случае если в ходе анализа выявляется, что превышение порогового значения является единичным случаем и/или может быть устранено в течение 30 календарных дней, а также если анализ не выявляет существенной негативной тенденции о данном превышении порогового значения информируется Правление для последующего принятия мер по снижению влияния, в результате которых выравниваются фактические показатели уровней риска в рамках установленного планового показателя.

В случае если превышение порогового значения имеет устойчивую негативную тенденцию и / или в случае, если показатель не может быть восстановлен до приемлемого уровня в течение 30 календарных дней, в течение следующих 5 рабочих дней разрабатывается план мероприятий по снижению влияния, в результате которых выравниваются фактические показатели уровней риска в рамках установленного планового показателя, утверждаемый Правлением Общества.

3.2 Идентификация рисков

85. Общество идентифицирует потенциальные события, в которые могут влиять на деятельность Общества и определяет, представляют ли они собой возможности или риски. При идентификации событий рассматриваются различные внутренние и внешние факторы, которые могут вызывать риски и возможности, в масштабах организации.

86. Идентификация рисков – это определение подверженности Общества на консолидированной и отдельной основе влиянию событий, наступление которых может отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи. Целью процедуры идентификации рисков является обнаружение рисков и включение их в Реестр рисков.

87. Идентификация рисков и наличие реального объективного взгляда

на имеющиеся риски является одной из основ эффективного управления рисками, содействующих в достижении Обществом поставленных целей.

88. Идентификация рисков предоставляет инструмент определения направления и необходимости усовершенствования процесса управления рисками.

89. Идентификация рисков позволяет повысить уровень уверенности в достижении поставленных задач путем получения обзора рисков и их основных характеристик, определения взаимосвязи рисков друг с другом, ранжирования уровня рисков Общества и отдельно каждого филиала Общества, повышения осведомленности о рисках и методах их управления, а также концентрации внимания на наиболее критических рисках.

90. Идентификация рисков предоставляет инструмент для регистрирования и заявления возможных отрицательных событий, которые могут негативно повлиять на достижение целей и задач, поставленных перед Обществом и каждым его работником, а также определения направления и необходимости усовершенствования процесса управления рисками.

91. Каждый работник Общества на постоянной основе идентифицирует и оценивает риски, влияющие на достижение поставленных перед Обществом и в частности перед каждым работником Общества целей и задач.

92. СУР Общества направлена на выявление широкого спектра рисков и рассмотрение их в комплексе, что способствует отражению целостной картины по существующим рискам и повышает качество проводимого анализа рисков.

93. Общество на регулярной основе проводит идентификацию рисков с участием работников всех структурных подразделений в целях выявления максимального спектра рисков, повышения осведомленности об окружающих рисках и стимулирования развития риск-культуры в структурных подразделениях и филиалах Общества.

94. Для идентификации рисков используется комбинация различных методик и инструментов, таких как идентификация рисков на основе поставленных целей и задач, отраслевых и международных сравнений, семинаров и обсуждений, интервьюирования, базы данных произошедших убытков и т.д.

95. Идентифицированные события и риски систематизируются в форме реестра рисков. Реестр рисков Общества представляет собой перечень рисков, с которыми сталкивается Общество в своей деятельности, который также включает различные сценарии возможной реализации риска. По каждому риску определены собственники риска, т.е. подразделения, которые имеют дело с этим риском в силу своих функциональных обязанностей. Реестр риска дополняется предложениями структурных подразделений Общества на постоянной основе по мере выявления новых рисков.

96. Процесс формирования Реестра риска один раз в год инициирует структурное подразделение, ответственное за управление рисками.

97. Результаты идентификации и оценки рисков предоставляются

Правлению и Совету директоров Общества, а также соответствующим комитетам, в виде Отчета по рискам, который включает информацию о рисках, планах мероприятий по управлению рисками.

98. Для классификации рисков в Обществе используется группировка рисков по следующим категориям:

стратегический риск (СтрР) – риск возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера;

финансовые риски (ФинР) – включают риски, связанные со структурой капитала и снижением финансовой прибыльности. Финансовые риски включают в себя рыночные риски (колебания процентных и валютных ставок, колебания цен на природные ресурсы), риски ликвидности, кредитные риски (на корпоративные контрагенты, банки второго уровня и по требованиям в других странах);

операционный риск (ОпР) - риск возникновения убытков, несчастных случаев на производстве в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников (включая риски персонала), функционирования информационных систем и технологий (технологические риски), производственной безопасности, а также вследствие внешних событий;

правовые риски (ПрР) - риски возникновения потерь вследствие несоблюдения требований законодательства Республики Казахстан, в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан - законодательств других государств, а также внутренних правил и процедур.

3.3 Оценка рисков

99. Идентификация и оценка рисков направлены на предоставление общего видения по существующим рискам и их размерам путем осуществления базового ранжирования для определения наиболее «слабых» мест. Данный процесс позволяет провести оценку используемых методов и процедур управления основными рисками.

100. Оценка вероятности реализации и возможного влияния рисков позволяет развить понимание о рисках, предоставляет необходимую информативную базу для принятия решений о необходимости управления определенным риском, а также наиболее подходящих и экономически эффективных стратегиях по его сокращению.

101. Процесс оценки рисков проводится с целью выделения наиболее значимых (критических) рисков, которые могут негативно влиять на деятельность Общества и достижение стратегических целей и задач. Эти риски должны выноситься на рассмотрение Совета директоров, который должны принимать решения об управлении и контроле по этим рискам.

102. В рамках проведения оценки и анализа рисков в Обществе используются качественный, количественный анализы или их комбинация,

которые создают методическую базу процесса управления рисками.

103. Оценка рисков включает рассмотрение источников и причин возникновения каждого риска, негативные последствия при их реализации, и вероятность, что определенное событие произойдет.

104. Первоначально оценка рисков проводится на качественной основе, затем для наиболее значимых рисков может быть проведена количественная оценка. Риски, которые не поддаются количественной оценке, нет надежной статистической информации для их моделирования или построение таких моделей не является целесообразным с точки зрения затрат, оцениваются только на качественной основе. Количественная оценка позволяет получать более точные аналитические данные, и особенно полезна при разработке методов финансирования рисков.

105. Все идентифицированные и оцененные риски отражаются на карте рисков. Карта рисков графическое и текстовое описание ограниченного числа рисков Общества, расположенных в прямоугольной таблице, по одной «оси» которой указана сила воздействия или значимость риска, а по другой вероятность или частота его возникновения. На карте вероятность или частота отображается по горизонтальной оси, а сила воздействия или значимость - по вертикальной оси. В этом случае вероятность появления риска увеличивается слева направо при продвижении по горизонтальной оси, а воздействие риска увеличивается снизу вверх по вертикальной оси. Карта рисков позволяет оценить относительную значимость каждого риска (по сравнению с другими рисками), а также выделить риски, которые являются критическими и требуют разработки мероприятий по их управлению.

106. Для определения уровня влияния риска на Общество на консолидированной уровне, используется консолидированный риск-аппетит Общества.

107. Обществом проводится оценка отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR, гэп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирования и т.д.

3.4 Управление рисками

108. Общество определяет методы реагирования на риск и разрабатывают план управления критическими рисками.

109. Управление рисками представляет собой процесс выработки и реализации мер, позволяющих уменьшить негативный эффект и вероятность убытков или получить финансовое возмещение при наступлении убытков, связанных с рисками деятельности Общества. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Общество должно сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач. Планы мероприятий по управлению рисками Общества ежегодно рассматриваются, утверждаются органом управления Общества и являются обязательными для исполнения всеми структурными

подразделениями.

110. Выбор методов реагирования на риски и разработка планов мероприятий по управлению рисками с целью обеспечения приемлемого уровня остаточного риска, включает в себя следующие стратегии реагирования:

а. уменьшение и контролирование рисков - воздействие на риск путем использования предупредительных мероприятий и планирования действий в случае реализации риска, что включает изменение степени вероятности реализации риска в сторону уменьшения и изменение причин возникновения или последствий от реализации риска в целях снижения уровня возможных потерь;

удержание/ принятие риска, подразумевающее, что его уровень допустим, и принимается возможность его проявления, также возможно принятие остаточного риска после применения мероприятий по его минимизации;

финансирование рисков - передача/разделение риска или частичная передача риска другой стороне, включая использование различных механизмов (заключение контрактов, страховых соглашений, определение структуры), позволяющих разделить ответственности и обязательств;

уход (уклонение) от риска/избежание риска путем принятия решения против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска.

последующее воздействие – стратегия, предусматривающая воздействие на последствия реализации рискового события. Обычно данная стратегия применяется в отношении рисков, характеризующихся низким уровнем управляемости и/или низкой вероятностью реализации. Данный вид стратегии может включать страхование, хеджирование рисков, а также разработку планов чрезвычайных мероприятий, планов по обеспечению непрерывности бизнеса.

111. Предложения в отношении стратегий, методов и планов по управлению рисками представляются владельцами рисков и вносятся в план мероприятий по управлению рисками.

112. Структурные подразделения Общества, являющиеся владельцами рисков, ежеквартально в установленной форме сдают отчеты по реализации, утвержденных планов мероприятий.

113. Уменьшение и контроль рисков подразумевает мероприятия, направленные на:

предупреждение убытков – сокращение вероятности наступления определенного риска (убытка);

контроль убытков – сокращение размера убытка в случае наступления риска;

диверсификация – распределение риска с целью снижения его потенциального влияния.

114. Методы уменьшения и контроля рисков предполагают внедрение процедур и процессов в Обществе, направленных на уменьшение

возможности наступления убытков.

115. Методы уменьшения и контроля финансовых рисков Общества и филиалов Общества включают:

для рыночных рисков – контроль и расчет уровня возможных потерь, применение инструментов хеджирования и диверсификации.

для рисков ликвидности – установление лимитов на степень долговой нагрузки Общества и филиалов Общества.;

риск возникновения убытков в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны сотрудников (включая риски персонала), функционирования информационных систем и технологий (технологические риски), а также вследствие внешних событий.

116. Методами уменьшения и контроля нормативно-правовых рисков Общества являются проведение мониторинга изменений законодательства уполномоченной юридической службой Общества, которая совместно с заинтересованными структурными подразделениями оценивает влияние изменений на деятельность Общества и разрабатывает меры, необходимые для их принятия. Любой документ, который регулирует внутренние процедуры Общества или в соответствии с которым у Общества возникают обязательства, должен пройти обязательную экспертизу в юридической службе Общества.

117. Уменьшение и контроль стратегического риска Общества осуществляется путем мониторинга исполнения утвержденных краткосрочных и долгосрочных планов и стратегий, по результатам которого принимаются корректирующие меры, в том числе для отражения изменений во внутренней и внешней среде.

118. Уменьшение и контроль операционных рисков в Обществе осуществляется путем проведения анализа установленных бизнес-процессов и разработки соответствующих планов мероприятий по их усовершенствованию, внедрение системы внутренних контролей. Для операционных рисков на производстве уменьшение и контроль рисков осуществляется путем соблюдения правил охраны и безопасности труда, правил по соблюдению экологической безопасности, правил работы на производстве.

119. В случае, если применяемые методы по уменьшению и контролю рисков связаны с затратами и эти затраты являются существенными, проводится следующий анализ:

насколько эти мероприятия являются необходимыми, и могут ли они быть снижены за счет удержания и/или финансирования (переноса) рисков; какова альтернативная стоимость затрат на мероприятия по сравнению со стоимостью удержания/переноса рисков.

120. Удержание рисков: В ходе выявления и оценки ключевых рисков рассчитывается риск-аппетит Общества.

121. Риск-аппетит Общества финансируется за счет текущих доходов Общества и нераспределенного дохода прошлых лет и не имеет

непосредственной аллокации на незапланированные убытки (т.е. убытки вследствие наступления рисков непосредственно уменьшают прибыль).

122. Распределение риск-аппетита Общества по рискам основывается на анализе влияния каждого из рисков и стоимости переноса рисков, т.е. чем дороже стоимость переноса рисков, тем более высокая вероятность удержания риска за счет собственных средств Общества.

123. Финансирование (перенос) рисков включает следующие инструменты:

страхование (для «чистых» рисков – риски, наступление которых влечет за собой только убытки и не может приводить к получению дохода);

хеджирование (для «спекулятивных» рисков – риски, реализация которых может привести как к убыткам, так и к доходам);

перенос риска по контракту (перенос ответственности за риск на контрагента за дополнительное вознаграждение или соответствующее увеличение стоимости контракта);

условная кредитная линия – доступ к банковскому финансированию на согласованных условиях при наступлении определенных событий;

другие альтернативные методы финансирования рисков.

124. Основным отличительным признаком этих инструментов является наличие «платы» за риск, что, соответственно, требует оптимального применения этого инструмента с целью снижения расходов Общества.

125. Уход от риска/избежание риска включает в себя действия, направленные на прекращение или отказ от осуществления операций, которые потенциально приведут к негативным последствиям для Общества.

126. Выбор наиболее подходящей опции производится с учетом балансирования затрат, связанных с определенным методом, с преимуществами, которые влечет его использование, и других прямых и косвенных затрат.

127. Применение соответствующих мер и методов реагирования на риски описывается в плане мероприятий по управлению критическими рисками. Данный план включает в себя перечень необходимых действий и ответственных исполнителей.

3.5 Контрольные действия

128. После определения перечня ключевых рисков и мероприятий по управлению рисками, определяются основные бизнес-процессы, подверженные этим рискам. Проводится пошаговый анализ бизнес-процессов для определения необходимости и целесообразности включения соответствующих контрольных действий. Кроме того, проводится анализ запланированных мероприятий по управлению рисками и определяются контрольные действия и (или) показатели, необходимые для того, чтобы обеспечить эффективное исполнение таких мероприятий (часто контрольные действия сами по себе являются методом управления риском).

129. Контрольные действия - это политики и процедуры, которые помогают обеспечить выполнение мер по управлению рисками.

Контрольные действия включены в бизнес-процессы на всех уровнях организаций, входящих в Общество. Контрольные действия включают широкий спектр мер, таких как одобрение, авторизация, верификация, согласование, анализ проведения операций, безопасность активов и распределение обязанностей.

130. Ответственность за проведение анализа бизнес-процессов и определение необходимости и целесообразности внесения дополнительных контрольных действий несут собственники рисков - руководители соответствующих структурных подразделений Общества.

131. Основные результаты и выводы процесса управления рисками в Обществе отображаются в форме регулярной отчетности по рискам и мероприятиям по реагированию на них.

132. На основании регулярной отчетности по рискам в Обществе ведется контроль над текущими рисками и исполнением мер по реагированию на риски.

133. Работники и должностные лица Общества вправе конфиденциально заявить в Комитет по аудиту Общества или Совету директоров Общества о нарушении или неверном исполнении процедур управления рисками или внутреннего контроля, или других политик, а также случаях мошенничества, нарушения законодательства.

3.5. Обмен информацией и мониторинг

134. Структура управления рисками в Обществе обеспечивает адекватный поток информации – по вертикали и по горизонтали. При этом информация, поступающая снизу вверх, обеспечивает Совет директоров и Правление Общества сведениями: о текущей деятельности; о принятых в ходе деятельности рисках, их оценке, контроле, методов реагирования и уровне управления ими. Информация, направляемая сверху вниз, обеспечивает доведение целей, стратегий и поставленных задач путем утверждения внутренних документов, регламентов и поручений. Передача информации по горизонтали подразумевает взаимодействие структурных подразделений внутри Общества и взаимодействие структурных подразделений, ответственных за управление рисками, в Обществе.

135. Цели процесса регулярного обмена информацией о рисках внутри Общества состоят в том, чтобы:

закрепить персональную ответственность за управление теми или иными значительными рисками за соответствующими руководителями (владельцами рисков);

своевременно доводить до сведения Совета директоров Общества информацию обо всех рисках, управление которыми необходимо осуществлять на соответствующем уровне Общества;

своевременно доводить до сведения исполнителей мероприятий по управлению рисками информацию об их персональной ответственности за выполнение соответствующих мероприятий (включая ожидаемый результат, сроки, ресурсы и пр.);

обеспечить эффективный обмен информацией в ходе управления кросс-функциональными рисками Общества.

136. В процессе реализации каждого компонента системы управления рисками обеспечивается обмен информацией между структурными подразделениями Общества. Все материалы и документы, подготовленные в рамках системы управления рисками, проходят согласование с заинтересованными подразделениями, которые вносят свои замечания и предложения. На рассмотрение Совета директоров представляются не реже одного раза в год: предложения по риск-аппетиту Общества, Реестр рисков, Карта рисков и План мероприятий по управлению рисками.

137. Информация и коммуникация в Обществе позволяют обеспечивать участников процесса управления рисками достоверной и своевременной информацией о рисках, повышает уровень осведомленности о рисках, методах и инструментах по реагированию на риски. Соответствующая информация определяется, фиксируется и предоставляется в форме и в сроки, которые позволяют работникам эффективно выполнять их функции.

138. Структурные подразделения Общества постоянно ведут мониторинг и информируют подразделение, ответственное за управление рисками, о произошедших убытках. По каждому реализованному риску проводится анализ причин возникновения убытков, и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем.

139. Филиалы Общества предоставляют в Общество информацию о рисках в целях консолидации и информирования Правления и Совета директоров Общества в соответствии с утвержденными нормативными документами.

140. Общество доводит до партнеров, кредиторов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных сторон (в том числе в составе годового отчета) информацию по управлению рисками, обеспечив при этом соответствие степени детализации раскрываемой информации характеру и масштабам деятельности Общества.

141. В Обществе осуществляется мониторинг эффективности системы управления рисками (включая существующие методы управления и средства контроля над рисками) и, по необходимости, ее модификация и усовершенствование. Мониторинг проводится на регулярной основе не реже одного раза в год.

142. Общество осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными Советом директоров Общества.

143. Одним из главных инструментов мониторинга рисков и риск-факторов является ключевые рисковые показатели (далее – КРП). КРП – это индикаторы, предоставляющие организации ранние сигналы изменения риск-факторов в различных областях деятельности. КРП позволяют обнаруживать потенциальные риски и принимать заблаговременные меры во избежание наступления рисковых событий или минимизации их влияния на

деятельность организации.

144. Разработка КРП должна производиться как минимум для рисков с присущим баллом значимости риска более 28, что позволит управлять всеми критическими рисками.

145. В целях повышения эффективности мониторинга рисков в Обществе применяются КРП с использованием двух подходов:

определение КРП на основании риск-факторов – определяются риск-факторы по каждому ключевому риску. Риск-факторы могут быть как внешние, так и внутренние по отношению к Обществу. Риск-факторы анализируются на предмет измеримости. По каждому риск-фактору определяются соответствующие единицы измерения и частота измерения показателя, которые могут быть выражены в виде коэффициентов, процентов, чисел и т.д.

определение КРП на основании предупредительных мероприятий по управлению рисками – структурное подразделение, ответственное за управление рисками совместно с задействованными структурными подразделениями Общества и/или дочерних организаций определяют единицу измерения уровня исполнения для каждого предупредительного мероприятия по управлению риском, частоту измерения показателя и источник информации для расчета. КРП, разработанный на основании предупредительных мероприятий, может быть выражен в процентном выражении или в фактическом исполнении предупредительных мероприятий.

146. Определение пороговых уровней КРП осуществляется с применением объективного и субъективного подходов:

объективный подход – на основании существующих Законов Республики Казахстан, нормативно-правовых актов государственных надзорных органов и внутренних требований Общества и его филиалов;

субъективный подход – на основании проведения опроса или анкетирования структурных подразделений Общества или других ключевых сотрудников Общества, которые являются экспертами в соответствующей области. Эксперты на основании имеющегося опыта и знаний определяют пороговый уровень по отношению к КРП.

147. Разработанные КРП отображаются в реестре рисков и утверждаются одновременно с вынесением реестра рисков, карты рисков и риск-аппетита на очередной год. Информация по КРП должна включать:

Наименование КРП;

Формула расчета;

Источники информации;

Единица и частота измерения;

Направление КРП, сигнализирующее о возможной реализации риска;

Пороговый уровень.

148. Мониторинг корпоративной системы управления рисками является важной частью всего бизнес-процесса и оценивает, как наличие такой системы, так и реализацию ее компонентов. Мониторинг

осуществляется путем постоянного отслеживания выполнения политики, процедур и мероприятий системы управления рисками и целевых проверок. Масштаб и частота целевых проверок зависят от оценки рисков и эффективности постоянного мониторинга. Недостатки системы управления рисками должны доводиться до сведения Совета директоров и Правления Общества.

149. После утверждения Советом директоров Общества Планов мероприятий по управлению рисками, структурное подразделение, ответственное за управление рисками осуществляет контроль над исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия.

150. Минимальные требования по содержанию отчета по рискам представлены в Приложениях настоящей Политики. Сроки предоставления консолидированных отчетов по рискам Правлению Общества и Совету Директоров Общества представлены в Приложениях настоящей Политики.

151. Содержание и сроки предоставления информации по рискам филиалов в Общество приведены в Приложении, результаты обработки информации, полученной от филиалов используются при подготовке годовых отчетов по рискам Общества на консолидированной основе Совету директоров Общества.

152. Делегирование ответственности и обязанностей между Службой внутреннего аудита и исполнительным органом в структуре Общества основано на принципах корпоративного управления с целью мониторинга и контроля над основными рисками, связанными с деятельностью Общества.

153. Работа Правления и структурных подразделений Общества проверяется Службой внутреннего аудита Общества.

154. Внутренний аудит системы управления рисками и проверка исполнения планов по устранению недостатков в системе управления рисками и внутреннего контроля проводится в соответствии с Планом проведения внутреннего аудита, утвержденным Советом Директоров Общества. Внутренний аудит проводится в соответствии с нормативными документами, регулирующими процесс проведения внутреннего аудита.

4. Требования к конфиденциальности информации о рисках

155. Решение о допуске тех или иных должностных лиц Общества к детальной информации об описании, оценке или Планах мероприятий по управлению теми или иными рисками принимается владельцем рисков.

156. Члены Совета директоров Общества, члены Правления Общества, Члены Инвестиционного комитета, Совета по рискам и сотрудники структурного подразделения, ответственного за управления рисками обладают неограниченным доступом к любой информации о рисках Общества.

157. Внешним лицам, получающим доступ к информации о рисках и о Планах мероприятий по управлению ими, может быть предоставлен доступ только после подписания Соглашения о неразглашении конфиденциальной

информации.

5. Критерии эффективности СУР

158. Эффективность СУР может быть оценена на основе следующих количественных и качественных критериев:

Управление рисками проводится на постоянной основе, процесс управления рисками увязан с процессами стратегического и операционного планирования, бюджетирования, мотивации персонала;

Информация, генерируемая СУР, активно используется и учитывается в процессе принятия управленческих решений, в том числе касающихся приоритизации задач и эффективного распределения ресурсов;

В долгосрочной перспективе СУР выступает не как субъект потребления ресурсов, а как инструмент их более экономного использования;

Эффективность СУР Общества подтверждается результатами независимых проверок, проведенных внутренними и/или внешними аудиторами или независимыми экспертами, признается членами Совета директоров Общества, Председателем Правления и руководителями структурных подразделений, рейтинговыми агентствами, инвесторами, кредиторами, персоналом Общества, государственными органами, средствами массовой информации.