

Приложение № 4
к протоколу заседания Наблюдательного совета
ООО «Полимер Продакшн»
от «31» июля 2014 года
Протокол № «09/14»

Приложение к протоколу заседания
Наблюдательного совета
ООО «Полимер Продакшн»
от «__» _____ 2014 года
протокол № ____

**Политика
управления рисками
ООО «Полимер Продакшн»**

Атырау, 2014

Handwritten signature

Содержание

1.	Общие положения и цели системы управления рисками.....	3
2.	Основные понятия, организационная структура и уровни подотчетности системы управления рисками	8
2.1	Основные понятия системы управления рисками.....	8
2.2	Структура системы управления рисками	9
2.3	Взаимосвязь процесса управления рисками с процессами стратегического планирования и операционной деятельности, бюджетирования и мотивации.....	14
3.	Процесс функционирования системы управления рисками.....	16
3.1	Расчет риск-аппетита.....	16
3.2	Идентификация рисков.....	18
3.3	Оценка рисков	20
3.4	Управление рисками	21
3.5	Контрольные действия	25
3.6	Обмен информацией и мониторинг	25
4.	Требования к конфиденциальности информации о рисках	28
5.	Критерии эффективности системы управления рисками	28

1. Общие положения и цели системы управления рисками

1. Настоящая Политика управления рисками ТОО «Полимер Продакшн» (далее – Политика) разработана в соответствии с Политикой по управлению рисками АО «Самрук-Казына», Политикой управления рисками ТОО «Объединенная химическая компания», внутренними документами ТОО «Полимер Продакшн» (далее – Товарищество).

2. Товарищество осознает важность управления рисками как ключевого компонента системы корпоративного управления Товарищества, направленного на своевременную идентификацию и принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на стоимость и репутацию Товарищества.

3. Управление рисками в Товариществе осуществляется путем внедрения системы управления рисками (далее – СУР), которая представляет собой набор взаимосвязанных элементов, объединенных в единый процесс, в рамках которого органы и работники Товарищества, каждый на своем уровне, участвуют в выявлении потенциальных событий, которые могут повлиять на деятельность Товарищества, а также в управлении этими событиями в рамках приемлемого для Участников Товарищества уровня риска.

4. Настоящий документ определяет:

- Организационную структуру СУР Товарищества;
 - Общие подходы к классификации рисков Товарищества;
 - Последовательные этапы процесса управления рисками и обмена информацией о рисках внутри Товарищества;
 - Механизмы осуществления мониторинга СУР и отдельных аспектов деятельности Товарищества в части управления рисками;
 - Элементы, связывающие СУР Товарищества с процессами планирования, бюджетирования и мотивации;
 - Рекомендации по внедрению СУР Товарищества, а также критерии ее эффективности.
- Политика также включает Приложение 1: «Сроки предоставления отчетов по рискам».

5. 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.

6. Внедрение и совершенствование СУР является необходимым условием достижения стратегических и операционных целей Товарищества и одной из важнейших задач в ближайшей перспективе.

7. Основной целью СУР является повышение эффективности управления угрозами и возможностями. СУР также ставит перед собой следующие цели:

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

- формирование возможности для Товарищества задавать и отслеживать качество управления рисками в Товариществе на основе четких и понятных критериев;

- формирование информационной базы для построения системы учета активов, их рыночной стоимости и оценки уставного 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 Товарищества, повышение управляемости бизнеса;

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

8. Основными задачами СУР Товарищества являются:

- предупреждать возникновение событий, которые угрожают достижению стратегических и операционных целей;

- сократить влияние таких событий, если они наступают, до приемлемого уровня;

- эффективно реагировать на неожиданные ситуации и управлять ими;

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

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

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

- *Процесс стратегического планирования.* СУР является простым и практичным инструментом для выполнения требований регламентов Товарищества 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 Товарищества 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 Товарищества, 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 и дочерних и зависимых организаций Товарищества в ходе осуществления процесса управления такими рисками.

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

10. СУР не может гарантировать успех Товарищества, однако эффективное управление рисками, реализуемое интегрировано и последовательно в масштабах всего Товарищества, 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 Товариществом 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 контролирующей среды;

▪ улучшение показателей эффективности деятельности;

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

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

12. Ревизионная комиссия проводит периодическую проверку - анализ пробелов и недостатков в СУР. По рекомендациям Ревизионной комиссии составляются ежегодные планы по совершенствованию СУР Товарищества.

13. Миссией настоящей Политики является поддержание системы риск-менеджмента, которая позволяет органам Товарищества эффективно управлять и распределять по приоритетным направлениям ресурсы для обеспечения приемлемого для Товарищества уровня рисков и получения наибольшей отдачи от таких вложений за счет идентификации, оценки, управления и мониторинга рисков.

14. Целями настоящей Политики являются:

▪ построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента управления Товариществом, 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 Товарищества от рисков;

- обеспечение принятия Товариществом приемлемых рисков, адекватных масштабам ее деятельности;

- определение риск-аппетита и обеспечение эффективного управления принятыми рисками.

15. 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 Товарищества, обеспечивающее защиту активов Товарищества и уставного капитала;

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

16. 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 Товарищества (включая настоящую Политику), утвержденных в установленном порядке.

17. Товарищество должно принимать меры по построению СУР, основанной на международных стандартах и лучших мировых практиках управления рисками.

18. 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 Товарищества и СУР Товарищества, учесть передовую практику риск-менеджмента и накопленный опыт, а также новые регуляторные требования и стандарты риск-менеджмента.

19. Ответственность за разработку документов, регламентирующих процесс управления рисками и функционирование общей системы управления рисками возлагается на Ответственное структурное подразделение.

20. Управление рисками должно происходить в контексте определенных целей, задач, поставленных перед Товариществом, которые вытекают из утвержденных стратегий, планов развития и других внутренних документов.

Товарищество и дочерние организации должны не реже одного раза в год определять аппетит на риск, т.е. способность принимать на себя риски для достижения своих целей.

21. Внутри Товарищества 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 и органов управления Товарищества о существующих рисках и управлении ими. Также должна существовать эффективная коммуникация с третьими сторонами, такими как клиенты, партнеры, регуляторные и надзорные органы.

22. 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 СУР и целевых проверок. Масштаб и частота целевых проверок зависит от оценки рисков и эффективности постоянного мониторинга. Наблюдательный совет и исполнительный орган Товарищества должны информироваться о недостатках СУР.

23. Каждый работник Товарищества в той или иной степени является ответственным за управление рисками.

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

25. Внедрение СУР в Товариществе 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 Товарищества, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

26. При осуществлении своей деятельности в рамках Политики Товарищество учитывает интересы и последствия реализации рисков для Участников Товарищества и других заинтересованных сторон.

27. Политика размещается на интернет-сайте Товарищества и ее основные положения раскрываются в годовом отчете Товарищества. Политика и другие документы в области управления рисками доступны всем работникам Товарищества через интернет. Изменения в СУР доводятся до всех работников Товарищества посредством электронной почты.

2. Основные понятия, организационная структура и уровни подотчетности СУР

2.1 Основные понятия СУР

28. В настоящей Политике используются следующие основные понятия:

▪ **Риск** – потенциальное событие (или стечение обстоятельств) в будущем, которое в случае своей реализации может оказать существенное негативное влияние на достижение Товариществом своих долгосрочных и краткосрочных целей.

▪ **Риск-аппетит** – степень риска, которую Товарищество считает для себя приемлемой в процессе достижения своих целей. Товарищество в пределах своего риск-аппетита определяет приемлемые границы аппетита на риски (например, лимиты инвестиций в один проект, лимиты заимствования и т.д.).

▪ **Ключевые риски** – риски которые попадают в красную зону карты рисков.

▪ **Ключевой рисковый показатель (КРП)** – ранний индикатор, предоставляющий ранние сигналы изменения риск-факторов в различных областях деятельности. КРП позволяет обнаруживать потенциальные риски и принимать заблаговременные меры во избежание наступления рисковых событий или минимизации их влияния на деятельность организации.

▪ **Риск-толерантность** – 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/орган), ответственное за все аспекты управления определенным риском, в частности, снижение вероятности реализации риска и/или снижение возможного влияния последствий от реализации риска на Товарищество.

▪ **Ответственное структурное подразделение** – структурное подразделение Товарищества ответственное за вопросы управления рисками.

▪ **Дочерняя организация (далее – ДО)** – юридическое лицо, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которого принадлежат Товариществу на праве собственности.

▪ **Компания** – ТОО «Объединенная химическая компания».

▪ **Внешние лица** – лица, не являющиеся членами Наблюдательного совета Товарищества

▪ **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 Товарищества и не зависящие от деятельности Товарищества.

▪ **Внутренние риск-факторы** – факторы риска, связанные с внутренними процессами, организационной структурой, человеческими

ресурсами, активами Товарищества и возникающие в рамках операционной деятельности Товарищества.

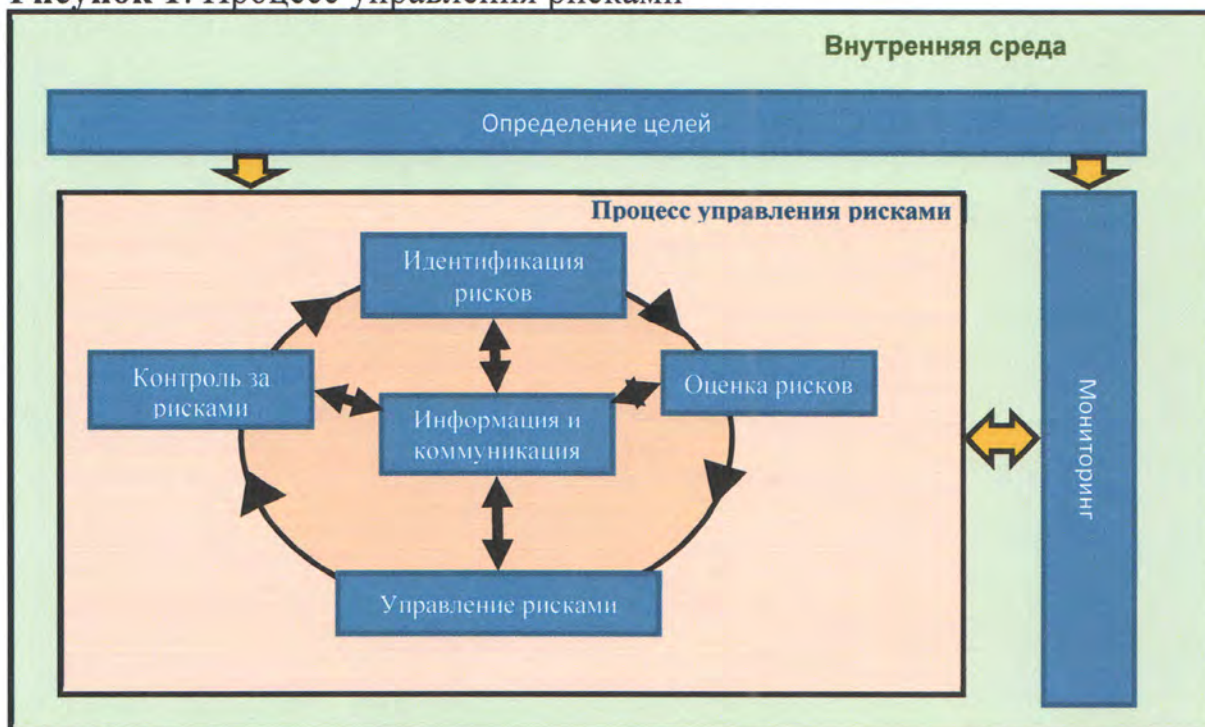
▪ **Кросс-функциональное взаимодействие в рамках управления рисками** - процесс управления межфункциональными (межпроцессными) рисками (рисками, влияющими на цели нескольких функций (бизнес-процессов), который основывается на коллегиальных решениях, принимаемых совместно, на основании имеющейся у различных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

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

2.2 Структура СУР

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

Рисунок 1: Процесс управления рисками



30. **Внутренняя среда** определяет общее отношение Товарищества 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 Товарищества, этические ценности, компетенцию и ответственность работников, структуру Товарищества, его возможности, определяемые человеческими, финансовыми и прочими ресурсами.

31. Деятельность Товарищества направлена на создание внутренней среды, которая повышает понимание рисков работниками и повышает их ответственность за управление рисками. Внутренняя среда должна

поддерживать следующие принципы деятельности Товарищества:

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

32. Взаимоотношения Товарищества с внешней средой (бизнес-структурами, социальными, регуляторными, другими государственными и финансовыми органами) находят свое отражение во внутренней среде Товарищества 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.

33. Основными принципами процесса управления рисками в Товариществе являются:

- **целостность** – рассмотрение элементов совокупного риска Товарищества в разрезе СУР;
- **открытость** – запрет на рассмотрение СУР как автономной или обособленной;
- **структурность** – комплексная СУР 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.

34. Структура СУР в Товариществе представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Товарищества: Наблюдательный совет, Исполнительный орган, Комиссия по рискам, Ответственное структурное подразделение, иные структурные подразделения.

35. Первый уровень представлен Наблюдательным советом Товарищества, который играет ключевую роль в осуществлении надзора за СУР.

36. **Наблюдательный совет** осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- утверждение Политики управления рисками Товарищества;
- утверждение других политик в области управления рисками Товарищества;
- утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Товарищества путем утверждения настоящей Политики;
- постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Товарищества;
- утверждение правил и процедур управления рисками Товарищества;
- анализ заключений внешних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов проверок, проведенных Ревизионной комиссией;
- утверждение регистра, карты рисков Товарищества и плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- утверждение отчетов по рискам;
- рассмотрение отчетов по эффективности СУР;
- определение форм и сроков представления Наблюдательному совету финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Товарищества;
- утверждение риск-аппетита Товарищества;
- утверждение ключевых рисковых показателей;
- утверждение организационной структуры Товарищества, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков.

37. Второй уровень – Исполнительный орган Товарищества, ответственный за организацию эффективной СУР и создание структуры контроля над рисками для обеспечения выполнения и следования корпоративным политикам. Исполнительный орган ответственен за создание культуры «осознания рисков», которая отражает политику риск-менеджмента и философию Товарищества. Исполнительный орган также отвечает за создание эффективной СУР так, что работники имеют четко определенные обязанности по риск-менеджменту и несут ответственность за их выполнение.

38. Исполнительный орган обеспечивает целостность и функциональность СУР путем осуществления следующих функций:

- реализация Политики управления рисками;
- организация эффективной СУР, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;
- предоставление Наблюдательному совету отчетов, согласно утвержденным нормативным документам;
- обеспечение соблюдения положений настоящей Политики структурными подразделениями Товарищества;
- утверждение мероприятий по реагированию и методик по управлению рисками в Товариществе в рамках нормативных документов, утвержденных Наблюдательным советом;
- совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками.

39. Исполнительный орган вправе осуществлять часть функций в области управления рисками через создание соответствующей комиссии.

40. В целях эффективной организации управления рисками, на Комиссию по рискам при Исполнительном органе Товарищества могут быть возложены функции и полномочия по поддержке Исполнительного органа, которые определяются соответствующими внутренними документами Товарищества.

41. Для обеспечения горизонтальной коммуникации и эффективного внедрения СУР в Товариществе функционирует Комиссия по рискам, которая является консультативно-совещательным органом при исполнительном органе Товарищества, вырабатывающая предложения в части управления рисками, в основные функции которой входит следующее:

- обсуждение вопросов управления рисками Товарищества, выносимых на рассмотрение Наблюдательного совета Товарищества;
- рассмотрение внутренних нормативных документов по управлению рисками Товарищества и его дочерних организаций;
- анализ существующих критических рисков Товарищества и дочерних организаций и методов управления ими;
- рассмотрение новых подходов к управлению рисками и их применимости к Товариществу и дочерним организациям.

42. Третьим уровнем в процессе управления рисками является Ответственное структурное подразделение Товарищества, основными функциями которого являются (включая, но не ограничиваясь):

- организация и координация процесса идентификации и оценки критических рисков, а также согласование с владельцами рисков регистра и карты критических рисков, ключевые рисковые показатели, план мероприятий по управлению критическими рисками Товарищества, а также проведение мониторинга реализации плана;
- информирование Комиссии по рискам, Исполнительного органа и Наблюдательного совета Товарищества о существенных отклонениях в процессах управления рисками в установленном порядке;
- внедрение и совершенствование процесса управления рисками в Товариществе и дочерних организациях;
- 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) Исполнительному органу и Наблюдательному совету Товарищества в порядке, установленном Правилами идентификации и оценки рисков Товарищества;
- 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 корпоративной культуры риск-менеджмента в Товариществе;
- обеспечение методологической и консультационной поддержки работникам Товарищества по вопросам управления рисками;

- анализ и проверка нормативной и рабочей документации дочерних и зависимых организаций в области управления рисками;
- выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для сотрудников Товарищества и дочерних организаций;
- взаимодействие с Ревизионной комиссией Товарищества в части формирования плана внутренних проверок, обмена информацией, обсуждения результатов 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.

43. В Товариществе соблюдаются следующие требования:

- допускается совмещение функций по управлению рисками с функциями по корпоративному управлению и стратегическому планированию.

44. Ответственность, полномочия Ответственного структурного подразделения и требования к предоставляемой отчетности, предусмотрены настоящей Политикой, положением об Ответственном структурном подразделении.

45. Ответственное структурное подразделение должно взаимодействовать с Компанией, дочерними организациями, другими подразделениями Товарищества, внешними аудиторами и Ревизионной комиссией Товарищества для эффективной реализации целей и задач СУР.

46. Ответственное структурное подразделение должно иметь доступ к информации, документам Товарищества, необходимым для выполнения функциональных обязанностей, указанных в настоящей Политике, и положении об Ответственном структурном подразделении.

47. Ревизионная комиссия Товарищества в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции:

- аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;
- иные функции в соответствии с утвержденными нормативными документами;
- аудит процедур в рамках плана по совершенствованию СУР на один раз в три года, который подготавливается внешним аудитором, и обновляется на регулярной основе.

48. Одним из важных элементов в структуре СУР являются структурные подразделения Товарищества в лице каждого работника. Структурные подразделения (собственники рисков) должны понимать, что они играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Товарищества на ежедневной основе работают с рисками, управляют ими и проводят мониторинг их потенциального влияния в сфере своих функциональных обязанностей. Ответственное структурное подразделение несет ответственность за выполнение плана мероприятий по управлению рисками,

должно своевременно выявлять и информировать о значительных рисках в сфере своей деятельности и давать предложения по управлению рисками для включения в план мероприятий.

49. Основными функциями структурных подразделений Товарищества 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.

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

50. Цели деятельности Товарищества устанавливают основу для разработки операционных задач. Товарищество подвержено действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей.

51. Цели Товарищества определяются до идентификации потенциальных рисков, которые могут негативно влиять на их достижение. Управление рисками позволяет удостовериться, что в Товариществе существует процесс определения целей и задач, которые согласованы с миссией и соответствуют аппетиту на риск Товарищества.

52. Товарищество 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.

53. 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.

54. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом стратегического планирования включает следующее (но не ограничивается нижеперечисленным):

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

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

55. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом операционной деятельности включает следующее (но не ограничивается нижеперечисленным):

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

- 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;

- сотрудникам структурных подразделений должны быть выделены необходимые временные и административные ресурсы для выполнения мероприятий, предусмотренных планами мероприятий по управлению рисками;

- сотрудники структурных подразделений Товарищества представляют отчет по реализованным рискам;

- инициаторы вопросов, выносимых на рассмотрение Исполнительного органа и Наблюдательного совета, в свои материалы (пояснительные записки) включают пункты с описанием рисков, связанных как с принятием, так и не принятием выносимых решений.

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

- инициаторы процесса получения/предоставления кредита (привлечения/предоставления заемных средств) должны включать анализ рисков для финансовой устойчивости Товарищества согласно Политике управления долгом и финансовой устойчивостью АО «ФНБ «Самрук-Казына», включая, но не ограничиваясь, анализ эффекта на соблюдение нормативов, установленных Правлением АО «ФНБ «Самрук-Казына», внешними кредиторами (если имеются).

- инициаторы процесса получения/предоставления кредита (займа) и финансовых гарантий контрагентам должны включать анализ кредитного риска согласно Правилам установления лимитов на корпоративных контрагентов АО «Самрук-Казына», Правилам по предоставлению гарантий группы АО «Самрук-Казына», Внутренней кредитной политике группы АО «Самрук-Казына».

57. В случае, когда исполнение планов мероприятий по управлению

рисками требует привлечения временных или административных ресурсов смежных функциональных подразделений (кросс-функциональные риски) Товарищества, Владелец риска, при поддержке Ответственного структурного подразделения должен согласовать выделение соответствующих ресурсов с руководителями этих подразделений.

58. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом бюджетирования:

- перед утверждением плана мероприятий по управлению рисками Наблюдательным советом Товарищества, владельцам рисков необходимо предусмотреть необходимые финансовые ресурсы для его реализации и проработать данный вопрос со структурным подразделением, ответственным за бюджетирование;

- заполнение таблицы факторов и рисков Планов развития согласно Правилам разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения Плана развития Товарищества осуществляется на основе утвержденного регистра рисков.

59. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом мотивации персонала включает следующее (но не ограничивается нижеперечисленным):

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

- рекомендуется также предусматривать механизмы поощрения, призванные мотивировать работников Товарищества действовать в рамках СУР должным образом, в соответствии с установленными сроками и целевыми показателями.

3. Процесс функционирования СУР

3.1 Расчет риск-аппетита

60. После определения стратегических целей (стратегических направлений развития) Товарищество идентифицирует риски, которые могут помешать достичь поставленных целей. Товарищество также определяет аппетит на риск (количество риска), который является приемлемым для Товарищества в достижении поставленных целей.

61. До момента пока Товарищество находится на стадии развития (не генерирует доходы и находится на инвестиционной стадии) риск-аппетит устанавливается на уровне до 40% увеличения запланированных убытков.

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

63. Риск-аппетит (заявление о риск-аппетите) Товарищества на плановый период на консолидированной основе утверждается Наблюдательным советом и имеет следующие характеристики:

- отражает стратегию Товарищества, включая цели, бизнес-планы, финансовые ограничения и ожидания заинтересованных сторон;
- охватывает все ключевые аспекты (направления) деятельности;
- учитывает желание и возможность принимать риск;
- определяет отношение Товарищества к риску;
- периодически пересматривается с учетом отрасли и рыночных условий;
- требует эффективного мониторинга самого риска;
- включает как количественные, так и качественные показатели;

64. При расчете количественного риск-аппетита Товарищество придерживается принципа консерватизма в расчетах и использует финансовые показатели за несколько прошлых лет для расчета средневзвешенных показателей за период, что позволяет минимизировать случайные колебания. Затем средневзвешенные показатели умножаются на предельные показатели.

65. Расчет количественного риск-аппетита производится Ответственным структурным подразделением, и выносится на утверждение Наблюдательного совета.

66. Контроль осуществляется в рамках общего контроля процесса определения и оценки рисков и обеспечивается Ревизионной комиссией Компании.

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

68. Полученный показатель риск-аппетита принимается за основу принятия дальнейших решений по управлению рисками.

69. Товарищество обеспечивает риск-аппетит за счет принятия на свой баланс незабюджетированных убытков (т.е. финансирования убытков по мере их наступления за счет текущих денежных потоков или собственного капитала).

70. В целях осуществления эффективного мониторинга и недопущения превышения уровня риск-аппетита Товарищества применяется риск-толерантность. Риск-толерантность измеряется в тех же единицах, что и риск-аппетит.

71. Решением Наблюдательного совета утверждаются уровни толерантности к ключевым рискам 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.

72. Толерантность к Ключевым показателям деятельности (далее – КПД) и предельное допустимое отклонение от КПД указываются владельцами КПД в Планах развития (в таблице факторов и рисков в графе «Пороговое значение КПД (толерантность к риску)»).

73. 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 Товариществу более высокую степень уверенности в достижении поставленных целей.

74. После утверждения риск-толерантности проводится мониторинг уровней риск-толерантности. Уровни риск-толерантности пересматриваются в случае возникновения/выявления новых рисков либо при наступлении рискованных событий. Ответственное структурное подразделение на ежеквартальной основе проводит мониторинг соблюдения уровней риск-толерантности к ключевым рискам в соответствии со следующим порядком:

▪ сопоставляются фактические результаты отклонения уровней толерантности к рискам от плановых показателей;

▪ в случае отклонения, Ответственное структурное подразделение совместно с заинтересованными структурными подразделениями определяют причины и предпринимают дополнительные меры по снижению влияния, в результате которых выравниваются фактические показатели уровней толерантности в рамках установленного планового коридора к каждому риску или пересматривают его.

3.2 Идентификация рисков

75. Товарищество идентифицирует потенциальные события в соответствии Правилами идентификации и оценки рисков Товарищества, которые могут влиять на деятельность Товарищества 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.

76. Идентификация рисков - это определение подверженности Товарищества влиянию событий, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи. Целью процедуры идентификации рисков является обнаружение рисков и включение их в Регистр рисков.

77. Идентификация рисков и наличие реального объективного взгляда на имеющиеся риски является одной из основ эффективного управления рисками, содействующих в достижении Товариществом поставленных целей.

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

79. 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 Товарищества, повышения осведомленности о рисках и методах их управления, а также концентрации внимания на наиболее критических рисках.

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

81. Каждый работник Товарищества на постоянной основе идентифицирует и оценивает риски, влияющие на достижение поставленных перед Товариществом и, в частности, перед каждым работником Товарищества целей и задач.

82. СУР Товарищества 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.

83. В соответствии с основными международными стандартами управления рисками, Товарищество 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 Товарищества.

84. 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., более подробно описанных в Правилах идентификации и оценки рисков Товарищества.

85. Идентифицированные события и риски систематизируются в форме регистра рисков. Регистр рисков Товарищества представляет собой перечень рисков, с которыми сталкивается Товарищество 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. Регистр риска дополняется структурными подразделениями Товарищества на постоянной основе по мере выявления новых рисков.

86. Идентификацию рисков и утверждение Регистра рисков Товарищества и дочерних зависимых организаций рекомендуется проводить до утверждения Планов развития в целях обеспечения заблаговременной подачи заявок на расходы в связи с реализацией плана мероприятий по управлению рисками.

87. Результаты идентификации и оценки рисков предоставляются исполнительному органу Товарищества, Комиссии по рискам, Наблюдательному совету Товарищества в установленном порядке, в виде Отчета по рискам, который включает информацию о критических рисках, планах мероприятий по управлению критическими рисками.

88. Для классификации рисков в Товариществе используется группировка рисков по следующим категориям:

▪ **стратегический риск (С)** – 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 (Ф)** – 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);

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

▪ **операционный риск (О)** - 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.

3.3 Оценка рисков

89. 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.

90. 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.

91. Процесс оценки рисков проводится с целью выделения наиболее значимых (критических) рисков, которые могут негативно влиять на деятельность Товарищества и достижение стратегических целей и задач. Эти риски должны выноситься на рассмотрение Наблюдательного совета

Товарищества, который должен принимать решения об управлении и контроле по этим рискам.

92. В рамках проведения оценки и анализа рисков в Товариществе используется качественный, количественный анализы или их комбинация, которые создают методическую базу процесса управления рисками.

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

94. 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.

95. Все идентифицированные и оцененные риски отражаются на карте рисков. Карта рисков – графическое и текстовое описание ограниченного числа рисков Товарищества, 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.

96. Товариществом 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

97. Товарищество определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план управления критическими рисками.

98. 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 Товарищества. Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Товарищество должно сконцентрировать внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач. Планы мероприятий по управлению критическими рисками Товарищества ежегодно рассматриваются,

утверждаются Наблюдательным советом Товариществом и являются обязательными для исполнения всеми структурными подразделениям.

99. 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:

- 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.

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

101. Структурные подразделения Товарищества, являющиеся владельцами рисков, ежеквартально в установленной форме сдают отчеты по реализации утвержденных планов мероприятий согласно Правилам идентификации и оценки рисков.

102. 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.

103. Методы уменьшения и контроля рисков предполагают внедрение

процедур и процессов в Товариществе, направленных на уменьшение возможности наступления убытков.

104. Методы уменьшения и контроля финансовых рисков Товарищества включают:

- для кредитных рисков - установление лимитов на уровень принимаемого кредитного риска корпоративных контрагентов, банков второго уровня, а также установление лимитов к размеру требований в других странах. Лимиты по кредитным рискам регулируются внутренними документами Товарищества.

- для рыночных рисков - контроль и расчет уровня возможных потерь, применение инструментов хеджирования и диверсификации. Оценка рыночных рисков регулируется внутренними документами Товарищества.

- для рисков ликвидности - установление лимитов на степень долговой нагрузки Товарищества. Лимиты на степень долговой нагрузки и финансовой устойчивости регулируются внутренними документами Товарищества.

- 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.

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

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

107. Уменьшение и контроль операционных рисков в Товариществе 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.

108. 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.

109. Удержание рисков: в ходе выявления и оценки ключевых рисков рассчитывается риск-аппетит Товарищества.

110. Риск-аппетит Товарищества финансируется за счет текущих доходов Товарищества и нераспределенного дохода прошлых лет и не имеет непосредственной аллокации на незапланированные убытки (т.е. убытки вследствие наступления рисков непосредственно уменьшают прибыль Товарищества).

111. Распределение риск-аппетита Товарищества 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 Товарищества.

112. 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.

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

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

115. 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.

116. 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

117. После установления 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).

118. Контрольные действия - это политики и процедуры, которые помогают обеспечить выполнение мер по управлению рисками. Контрольные действия включены в бизнес-процессы на всех уровнях Товарищества. Контрольные действия включают широкий спектр мер, таких как одобрение, авторизация, верификация, согласование, анализ проведения операций, безопасность активов и распределение обязанностей.

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

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

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

3.6 Обмен информацией и мониторинг

122. Структура управления рисками в Товариществе и дочерних организациях обеспечивает адекватный поток информации – по вертикали и по горизонтали. При этом информация, поступающая снизу вверх, обеспечивает Наблюдательный совет Товарищества сведениями: о текущей деятельности; о принятых в ходе деятельности рисках, их оценке, контроле, методах 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 Товарищества и с Ответственным структурным подразделением Товарищества.

123. Цели процесса регулярного обмена информацией о рисках внутри Товарищества состоят в том, чтобы:

- закрепить персональную ответственность за управление теми или иными значительными рисками за соответствующими руководителями

(владельцами рисков);

- своевременно доводить до сведения Наблюдательного совета Товарищества информацию обо всех рисках, управление которыми необходимо осуществлять на соответствующем уровне Товарищества;

- 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 Товарищества.

124. В процессе реализации каждого компонента СУР обеспечивается обмен информацией между структурными подразделениями Товарищества. Все материалы и документы, подготовленные в рамках СУР, проходят согласование с заинтересованными подразделениями, которые вносят свои замечания и предложения. На рассмотрение Наблюдательного совета представляются не реже одного раза в год: предложения по риск-аппетиту Товарищества, регистр рисков, карта рисков и план мероприятий по управлению рисками.

125. Информация и коммуникация в Товариществе позволяют обеспечивать участников процесса управления рисками достоверной и своевременной информацией о рисках, повышают 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.

126. Подразделения Товарищества постоянно ведут мониторинг и информируют Ответственное структурное подразделение о произошедших убытках, согласно внутреннему документу. По каждому реализованному риску проводится анализ причин возникновения убытков, и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем.

127. Товарищество 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 Товарищества.

128. В Товариществе осуществляется мониторинг эффективности СУР (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.

129. Товарищество осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными внутренними документами.

130. Одним из главных инструментов мониторинга рисков и риск-факторов является КРП.

131. Разработка КРП должна производиться как минимум для рисков с присущей оценкой влияния «четыре» и более, что позволит управлять всеми

критическими рисками.

132. В целях повышения эффективности мониторинга рисков в Товариществе 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 Товариществу. 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 – Ответственное структурное подразделение совместно с задействованными структурными подразделениями Товарищества 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.

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

- объективный подход - на основании действующего законодательства Республики Казахстан, нормативно-правовых актов государственных органов и внутренних требований Товарищества;

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

134. Разработанные КРП отображаются в регистре рисков и утверждаются одновременно с вынесением регистра 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.

135. Мониторинг СУР 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 СУР и целевых проверок. Масштаб и частота целевых проверок зависит от оценки рисков и эффективности постоянного мониторинга. Недостатки СУР должны доводиться до сведения Наблюдательного совета и исполнительного органа Товарищества.

136. После утверждения Наблюдательным советом Товарищества планов мероприятий по управлению критическими рисками, Ответственное структурное подразделение осуществляет контроль над исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия.

4. Требования к конфиденциальности информации о рисках

137. Решение о допуске работников Товарищества к детальной информации об описании, оценке или планах мероприятий по управлению теми или иными рисками принимается руководством Товарищества.

138. Члены Наблюдательного совета, руководство Товарищества, Ответственное структурное подразделение обладают неограниченным доступом к любой информации о рисках Товарищества.

139. 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.

140. Политика управления рисками, Правила идентификации и оценки рисков являются открытыми документами и доступны для ознакомления и пользования широким кругом лиц.

141. Правила по отдельным видам рисков, включая правила по отдельным видам финансовых рисков (Риск потери ликвидности, Правила управления валютным риском, Правила управления процентным риском), а также отчеты по ним (включая отчет по финансовой устойчивости) распространяются исключительно в режиме «Для служебного пользования» (далее – ДСП).

5. Критерии эффективности СУР

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

- Эффективность СУР Товарищества подтверждается результатами независимых проверок, проведенных внутренними и/или внешними аудиторами или независимыми экспертами, признается Наблюдательным советом и руководством Товарищества, рейтинговыми агентствами,

инвесторами, кредиторами, персоналом Товарищества, государственными органами, средствами массовой информации.

Оценка СУР Товарищества проводится в соответствии с Методикой оценки эффективности корпоративной СУР, рекомендованной Службой внутреннего аудита АО «Самрук-Казына».

Приложение №1 к Политике управления рисками ТОО «Полимер Продакшн».

Сроки предоставления отчетов по рискам

Наименование документа	Пользователи документа	Сроки предоставления
Отчет по рискам, включая Отчет по финансовым рискам	Комиссия по рискам Товарищества/Наблюдатель ный совет Товарищества	не позднее 25 числа следующего месяца, следующего за отчетным кварталом, согласно плану работы Наблюдательного совета.

