

# УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НАПРАВЛЕНА НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДОСТИЖЕНИЯ СТРАТЕГИЧЕСКИХ И ОПЕРАЦИОННЫХ ЦЕЛЕЙ, А ТАКЖЕ ЦЕЛЕЙ В ОБЛАСТИ ПОДГОТОВКИ ДОСТОВЕРНОЙ ОТЧЕТНОСТИ И СОБЛЮДЕНИЯ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА И ВНУТРЕННИХ ТРЕБОВАНИЙ.

Внутренний контроль фокусируется на достижении операционных целей, обеспечении достоверности отчетности и соблюдении законодательства и внутренних требований Фонда и его Портфельных компаний.

Задачами Корпоративной системы управления рисками и внутреннего контроля являются:

- ◆ Укрепление риск-культуры и интеграцию риск-менеджмента и внутреннего контроля во все аспекты деятельности Фонда.
- ◆ Снижение волатильности результатов за счет повышения способности Фонда предупреждать угрожающие ситуации, эффективно реагировать на возможные негативные события и минимизировать их последствия до приемлемого уровня.
- ◆ Обеспечение использования возможностей для увеличения стоимости активов и прибыльности Фонда в долгосрочной перспективе.

Основные принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в группе Фонда отражены в Политике Фонда по управлению рисками и внутреннему контролю. Данная Политика составлена с учетом рекомендаций COSO «Концептуальные основы управления рисками организаций: интеграция со стратегией и показателями эффективности» и призвана обеспечить усиление ответственности владельцев рисков за управление рисками на всех уровнях Фонда, повысить интеграцию риск-менеджмента во все процессы Фонда.

Согласно Политике, Совет директоров и Правление Фонда при выполнении своих функций опираются на модель «Три линии защиты», где первая линия защиты (бизнес-функции) представлена структурными подразделениями в лице каждого работника, которые в рамках своей компетенции непосредственно идентифицируют, управляют рисками и выполняют контрольные процедуры. Вторая линия защиты (функции мониторинга) представлена, в том числе Департаментом по управлению рисками и внутреннему контролю и Службой комплаенс Фонда, которые отвечают за мониторинг внедрения бизнес-функциями эффективной практики управления рисками и внутреннего контроля, соблюдение законодательства и внутренних нормативных документов Фонда. Третья линия (независимая гарантия) охватывает Службу внутреннего аудита, оценивающую эффективность системы управления рисками и внутреннего контроля.

Ежегодно в Фонде и Портфельных компаниях утверждаются риск-аппетит, регистр и карта рисков, регулярно предоставляется управленческая отчетность по значимым областям деятельности для рассмотрения соответствующими Советами.

Реализуется корпоративная программа перестрахования рисков под администрированием капитива Фонда, которая обеспечивает уверенность акционеров в качестве перестраховочной защиты рисков компаний Фонда.

Продолжается работа по совершенствованию системы внутреннего контроля, включая документирование контрольных процедур во внутренних нормативных документах Фонда.

## НЕИЩЕРПЫВАЮЩИЙ ПЕРЕЧЕНЬ РИСКОВ ФОНДА И ПОРТФЕЛЬНЫХ КОМПАНИЙ, СЛЕДУЮЩИЙ:

### Стратегические риски:

**Риски значимых инвестиционных проектов** варьируются от внутренних до внешних, включая классические риски проекта, такие как задержки и увеличение капитальных затрат, а также внешние факторы, такие как инфляция, колебания валют и логистические проблемы. Процесс идентификации и минимизации рисков осуществляется на регулярной основе и разрабатываются мероприятия по их минимизации.

**Риск ущерба репутации.** Включает в себя потенциальное негативное восприятие Фонда и портфельных компаний различными заинтересованными сторонами. Управление этим риском осуществляется через разработку и поддержание общей имиджевой и коммуникационной политики, а также соблюдение законодательных и этических норм поведения Фонда и Портфельных компаний.

**Риски передачи активов в конкурентную среду.** Данные риски связаны с неисполнением постановления Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2020 года № 908 «О некоторых вопросах приватизации на 2021-2025 годы» в части передачи активов группы Фонда в конкурентную среду. Превентивные меры включают проведение подготовительных мероприятий по передаче активов в конкурентную среду, изучение рынка и взаимодействие с потенциальными инвесторами, привлечение квалифицированных независимых консультантов по сопровождению сделки в случаях в установленном порядке, а также размещение публикации о предстоящих торгах в печатных изданиях и на корпоративных сайтах Фонда и портфельных компаний.

### Финансовые риски:

**Риски ликвидности и нарушения ковенант/листинговых требований.** Возникают при неспособности компании финансировать свою деятельность и выполнять обязательства. Управление этими рисками включает установление и мониторинг лимитов долговой нагрузки и различных мер для улучшения финансовой устойчивости.

### Операционные риски:

**Риск социальной нестабильности** — риск, связанный с социальной напряженностью различных групп работников Фонда и Портфельных компаний. Для отслеживания состояния риска социальной стабильности Центр социального взаимодействия и коммуникаций на ежегодной основе анализирует уровень социальной стабильности в трудовом коллективе Группы Фонда. В целях мониторинга и регулирования социально-трудовых отношений также проводится мониторинг жалоб и обращений работников группы Фонда. Фонд совместно с Портфельными компаниями, республиканскими и местными органами власти прорабатывает системные меры по улучшению благосостояния работников и разрешению возникающих вопросов.

**Риск несчастных случаев** — один из ключевых рисков для производственных Портфельных компаний Фонда. Был утвержден План мероприятий по производственной безопасности на 2023 год, состоящий из 38 конкретных мероприятий по 3 направлениям: Люди, Оборудование, Предупреждение Чрезвычайных ситуаций. Создан постоянно действующий штаб по реагированию на аварии и чрезвычайные ситуации в организации группы компаний АО «Самрук-Қазына».

**Риск влияния санкционного законодательства** — риски, связанные с негативным косвенным влиянием санкций на деятельность Фонда и портфельных компаний. Группа компаний Фонда не включена в какие-либо санкционные списки. Однако, в связи с высокой степенью интеграции казахстанской и российской экономик, введение санкционного режима может оказать существенное влияние на деятельность и финансовые показатели группы компаний Фонда. Митигация риска осуществляется путем реализации следующих мероприятий: мониторинг контрагентов и партнеров на предмет присутствия в санкционных списках; включение санкционных оговорок в действующие и новые договоры; привлечение международных юридических компаний в случае наличия вероятности реализации риска нарушения санкционного законодательства; осуществляется взаимодействие с государственными органами и другими организациями в целях обмена опытом по минимизации влияния санкционных ограничений; осуществление постоянного контроля по соблюдению санкционных ограничений при рассмотрении каких-либо вопросов, выносимых на уполномоченные органы Фонда и портфельных компаний.