

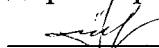
Утверждена
Решением Совета директоров
АО «Уральский завод «Зенит»
от « 03 » 11 2014 года
(протокол № 13)

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ АО «УРАЛЬСКИЙ ЗАВОД «ЗЕНИТ»

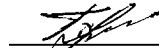
QM.E01.256.SF.070

СОГЛАСОВАНО:

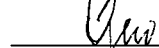
Первый заместитель генерального
директора-главный инженер -

 В.В. Гарчев
« 23 » 09 2014г.

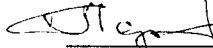
Заместитель генерального директора
по безопасности, кадрам и режиму –
начальник штаба ГО и ЧС -

 П.Е. Букин
« 23 » 09 2014г.

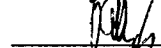
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам –
главный бухгалтер -

 Г.В. Фатенко
« 22 » 09 2014г.

Заместитель генерального директора
по снабжению и транспорту –
начальник ОМТСК -

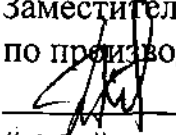
 А.В. Чернышов
« 23 » 09 2014г.

Заместитель генерального
директора по маркетингу и
сбыту, начальник ОМиС -

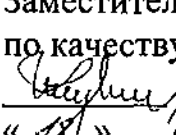
 Б.И. Хомко
« 15 » 09 2014г.

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 2 из 38
--------------------------------	--	--

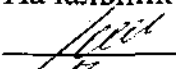
Заместитель генерального директора
по производству

 В.Е. Подхватилин
« 22 » 09 2014г.

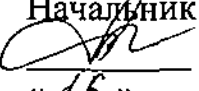
Заместитель генерального директора
по качеству – начальник ОТК

 А.М. Шукпуров
« 18 » 09 2014г.

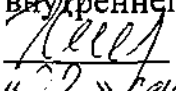
Начальник ЦЭО

 И.В. Тужик
« 17 » 09 2014г.

Начальник юридической службы

 Л.И. Гузикова
« 16 » 09 2014г.

Руководитель службы
внутреннего аудита

 И.Я. Хабибуллин
« 22 » сентября 2014г.

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 3 из 38
-----------------------------	--	--

Содержание

1. Общие положения и цели Корпоративной системы управления рисками.....	4
2. Основные понятия, организационная структура и уровни подотчетности КСУР.....	9
2.1 Основные понятия КСУР	9
2.2 Структура КСУР	10
2.3 Взаимосвязь процесса управления рисками с процессами стратегического планирования и операционной деятельности, бюджетирования и мотивации	17
3. Процесс функционирования КСУР	20
3.1 Расчет риск-аппетита	20
3.2 Идентификация рисков	23
3.3 Оценка рисков.....	25
3.4 Управление рисками	26
3.5 Контрольные действия.....	30
3.6 Обмен информацией и мониторинг.....	30
4. Требования к конфиденциальности информации о рисках.....	33
5. Критерии эффективности КСУР.....	34

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 4 из 38
-----------------------------	--	--

1. Общие положения и цели Системы управления рисками

1. Настоящая Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит» (далее – Политика) разработана в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния», Уставом и внутренними документами АО «Уральский завод «Зенит» (далее – Общество).

2. Общество осознает важность управления рисками как ключевым компонентом системы управления Обществом, направленным на своевременную идентификацию и принятие мер по снижению уровня рисков, которые могут негативно влиять на стоимость и репутацию Общества.

3. Управление рисками в Обществе осуществляется путем внедрения системы управления рисками (далее – СУР) на всех уровнях Общества. СУР – это набор взаимосвязанных элементов, объединенных в единый процесс, в рамках которого Генеральный директор, 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 акционеров уровня риска.

4. Настоящий документ 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 системы по управлению рисками, а также критерии эффективности СУР Общества.

5. Политика также включает следующие Приложения, которые являются неотъемлемой частью Политики:

- Структура и требования к минимальному содержанию отчета по рискам (приложение 1).

6. 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.

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

8. 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

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 5 из 38
-----------------------------	--	--

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.

9. Основными задачами СУР Общества 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 Общество эффективно управляет рисками.

10. 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 регламентов 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 должно служить одним из критериев оценки результатов деятельности Общества, его подразделений и отдельных сотрудников.

— *Межфункциональное и внутригрупповое взаимодействие.* Планы по

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 6 из 38
-----------------------------	--	--

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

11. 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 контролирующую среду;

— улучшение показателей эффективности деятельности;

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

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

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

14. Миссией настоящей Политики является поддержание системы риск-менеджмента, которая позволяет исполнительному органу и органу управления 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.

15. Целями настоящей Политики являются:

— построение эффективной комплексной системы и создание

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 7 из 38
-----------------------------	--	--

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.

16. 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 и акционерного капитала;

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

17. 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).

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

19. Регламентирующие документы в области СУР, включая настоящую Политику, пересматриваются 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.

20. Ответственность за разработку документов, регламентирующих процесс управления рисками, возлагается на структурное подразделение, ответственное за управление рисками, – отдел маркетинга и сбыта (ОМиС).

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

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 8 из 38
-----------------------------	--	--

Общество должно не реже одного раза в год определять аппетит на риск, т.е. способность принимать на себя риски для достижения своих целей.

22. 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 и органа управления Общества о существующих рисках и управлении ими. Также должна существовать эффективная коммуникация с третьими сторонами, такими как клиенты, партнеры, регуляторные и надзорные органы и акционеры.

23. 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 зависит от оценки рисков и эффективности постоянного мониторинга.

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

25. Правила и методы управления рисками, специфичными для Общества (например, риски на производстве), определяются органом управления и исполнительным органом Общества. Правила и методы оценки основных видов финансовых рисков, являющихся общими для большинства, определяются Обществом.

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

27. Внедрение 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.

28. При осуществлении своей деятельности в рамках Политики Общество учитывает интересы и последствия реализации рисков для акционера, владеющего всеми голосующими акциями Общества.

29. 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

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 9 из 38
-----------------------------	--	--

должностным лицам Общества через внутреннюю сеть – интернет. Изменения в системе управления рисками доводятся до всех работников и должностных лиц Общества посредством электронной почты или электронного документооборота.

2. Основные понятия, организационная структура и уровни подотчетности СУР

2.1. Основные понятия СУР

30. В настоящем документе используются следующие основные понятия:

- **Общество** – акционерное общество «Уральский завод «Зенит»;
- **Акционер** – акционер, владеющий всеми голосующими акциями Общества (АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»);
- **Компания** – АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»;
- **Комитет управления рисками** – консультативно-совещательный орган при исполнительном органе Общества и создается для предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций исполнительному органу для принятия решений по вопросам управления рисками Общества;
- **структурное подразделение, ответственное за управление рисками**, - отдел маркетинга и сбыта (ОМиС);
- **Фонд** – АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазыан»;
- **Внешние лица** – лица, не являющиеся сотрудниками Общества;
- **Ключевой риск** – риск, характеризующийся высокими значениями вероятности, частоты и/или силы влияния, и который попадает в красную или желтую зоны карты рисков;
- **Ключевой рисковый показатель (КРП)** – это ранние индикаторы, предоставляющие ранние сигналы изменения риск-факторов в различных областях деятельности. КРП позволяют обнаруживать потенциальные риски и принимать заблаговременные меры во избежание наступления рисков событий или минимизации их влияния на деятельность 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;
- **Риск** – представляет собой потенциальное событие (или стечение обстоятельств) в будущем, которое в случае своей реализации может оказать существенное негативное влияние на достижение Обществом своих

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 10 из 38
-----------------------------	--	---

долгосрочных и краткосрочных целей;

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

— **Риск-менеджер** – работник структурного подразделения, ответственного за управление рисками;

— **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;

— **Событие** – происшествие или случай, имеющее внутренний или внешний источник по отношению к структурному подразделению, оказывающее влияние на достижение поставленных целей;

— **Фактор риска (риск-фактор)** – это условия, состояние, обстоятельства, при которых проявляются причины риска, приводящие к реализации риска. Существуют внешние и внутренние риск-факторы:

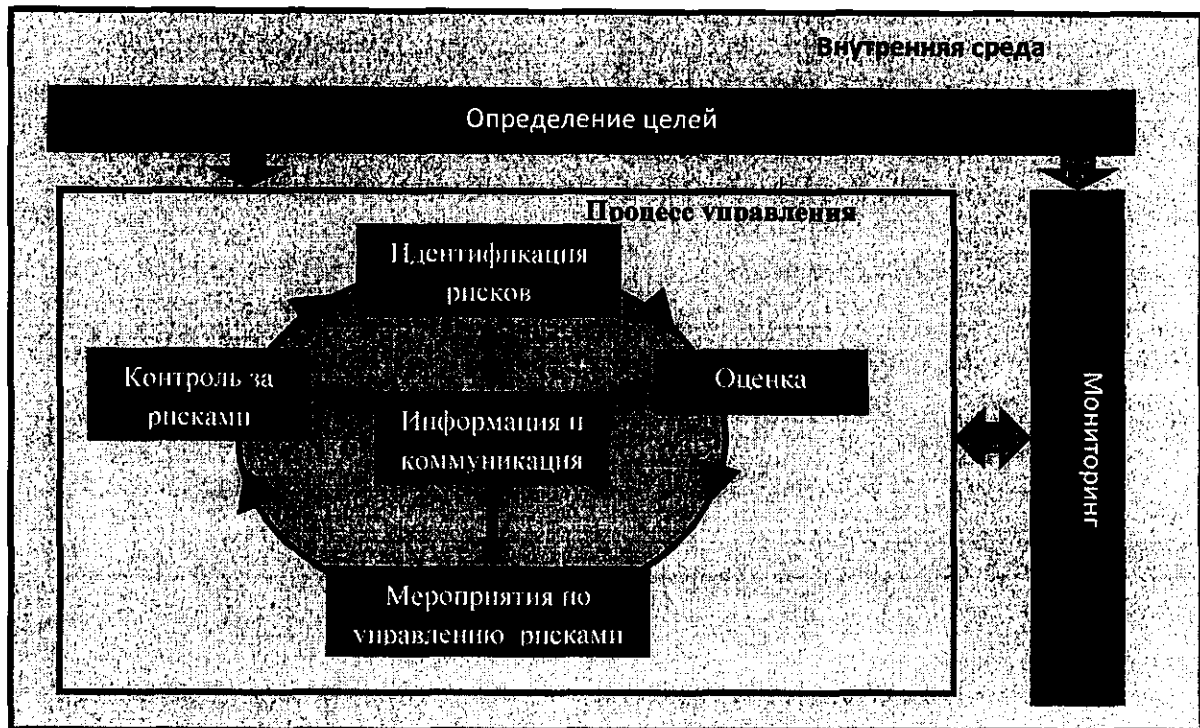
— **Внешние риск-факторы** – факторы риска, возникающие за пределами операционной деятельности Общества и не зависящие от деятельности Общества;

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

2.2. Структура СУР

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

Рисунок 1: Процесс управления рисками



32. **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 органа управления, этические ценности, компетенцию и ответственность работников, структуру Общества, его возможности, определяемые человеческими, финансовыми и прочими ресурсами.

33. 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 (структурные подразделения и т.д.). 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.

34. Взаимоотношения Общества с внешней средой (бизнес структурами, социальными, регуляторными, другими государственными и финансовыми

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 12 из 38
-----------------------------	--	---

органами) находят свое отражение во внутренней среде организаций 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.

35. Основными принципами процесса управления рисками в Обществе являются:

- **целостность** – рассмотрение элементов совокупного риска Общества в разрезе 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.

36. Структура системы управления рисками в Обществе представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Общества: Совет директоров Общества, Исполнительный орган, Комитет по рискам, структурное подразделение ответственное за управление рисками, служба внутреннего аудита, структурные подразделения Общества.

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

38. 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;
- утверждение правил и процедур управления рисками Общества;
- анализ заключений внешних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов проверок, проведенных Службой внутреннего аудита;
- утверждение регистра, карты рисков Общества и плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- утверждение отчетов по рискам (структура и содержание отчета по рискам приведены в Приложении №1);
- утверждение плана непрерывности деятельности Общества в области информационных технологий и восстановления критичных ИТ ресурсов (разрабатывается структурным подразделением, ответственным за обеспечение ИТ ресурсов);

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 13 из 38
-----------------------------	--	---

- утверждение планов непрерывности деятельности Общества, регламентирующих способы управления инцидентами, восстановления и поддержки деятельности Общества до установленного уровня в случае нарушений (разрабатывается ответственным структурным подразделением Общества);

- рассмотрение отчетов по эффективности системы управления рисками;

- утверждение риск-аппетита Общества;

- утверждение ключевых рисковых показателей;

- утверждение уровней толерантности в отношении каждого ключевого риска и установление лимитов для ограничения уровня принимаемых рисков;

- проведение мониторинга деятельности Общества посредством комитетов при Генеральном директоре.

39. В рамках мониторинга развития системы управления рисками, Общество представляет ежеквартальные отчеты по рискам на рассмотрение Совета директоров Общества с последующим утверждением.

40. В рамках мониторинга развития системы управления рисками Компании на консолидированной основе, Общество представляет ежеквартальные отчеты по рискам на рассмотрение Компании.

41. **Второй уровень – Исполнительный орган (генеральный директор)**, ответственный за организацию эффективной системы управления рисками. Исполнительный орган ответственен за создание культуры «осознания рисков», которая отражает политику риск-менеджмента и философию Общества. Исполнительный орган 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. Исполнительный орган вправе осуществлять часть функций в области управления рисками через Комитет по рискам и структурное подразделение, ответственное за управелние рисками.

42. Исполнительный орган 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;

- предоставление Совету директоров отчетов, согласно утвержденным нормативным документам;

- обеспечение соблюдения положений настоящей Политики структурными подразделениями Общества;

- утверждение организационной структуры Общества, отвечающей потребностям и обеспечивающей адекватный контроль и снижение рисков;

- рассмотрение отчетов по управлению рисками и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 14 из 38
-----------------------------	--	---

— утверждение мероприятий по реагированию и методик по управлению рисками в Обществе;

— совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками;

— рассмотрение ежеквартальных отчетов по ключевым рискам.

43. В целях эффективной организации управления рисками при Исполнительном органе создается консультативно-совещательный орган – **Комитет по рискам**. На Комитет по рискам при Исполнительном органе возлагаются следующие функции и полномочия:

— предварительное рассмотрение и подготовка рекомендаций Исполнительного органа для принятия решений по вопросам системы управления рисками Общества;

— рассмотрение внутренних нормативных документов по управлению рисками Общества, предполагаемых и/или рекомендуемых Компанией;

— рассмотрение новых подходов к управлению рисками и их применимости к Обществу.

Статус, задачи и функции, состав, права, ответственность и порядок деятельности Комитета по рискам определяется Положением о комитете по рискам.

44. В Обществе назначается Риск-офицер, который курирует вопросы, связанные с управлением рисками Общества. Риск-офицер не должен являться владельцем риска, что обеспечивает независимость и объективность в принятии решений.

45. Риск-офицер должен быть назначен из числа руководителей и должен соответствовать следующим требованиям:

— Риск-офицер должен подчиняться напрямую первому руководителю Общества;

— Риск-офицер не должен совмещать функции, связанные с экономическим планированием, финансами и бухгалтерским учетом;

— Риск-офицер, во избежание конфликта интересов, не должен быть работником Службы внутреннего аудита Общества.

46. **Третий уровень – структурное подразделение Общества, ответственное за управление рисками (ОМиС)**, основными функциями которого являются (включая, но не ограничиваясь):

а) организация и координация:

— процесса идентификации и оценки критических рисков, а также согласовывание с владельцами рисков регистра и карты критических рисков, ключевых рисковых показателей, плана мероприятий по управлению критическими рисками Общества, а также проведения мониторинга реализации плана;

— информирования Исполнительного органа и Совета директоров Общества о существенных отклонениях в процессах управления рисками;

— внедрения и совершенствования процесса управления рисками в Обществе;

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 15 из 38
-----------------------------	--	---

—подготовки и предоставления информации по рискам Исполнительному органу и Совету директоров Общества;

—разработки, внедрения и обновления (при необходимости) методологической базы, политик, правил по управлению рисками, процедур по мониторингу рисков;

—подготовки регулярных отчетов по рискам, вносимых на рассмотрение Совета директоров Общества;

б) осуществление:

— анализа существующих критических рисков Общества и методов управления ими;

— ведения базы данных реализованных рисков, отслеживания внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски;

— участия в организации периодической оценки систем управления рисками Общества;

— обеспечения интегрированности управления рисками в другими бизнес-процессами и развития культуры риск-менеджмента в Обществе;

— согласования проектов стратегической направленности, инвестиционных проектов Общества в части достаточности раскрытия и анализа информации по рискам;

— обеспечения методологической и консультационной поддержки работникам Общества по вопросам управления рисками;

— анализа и проверки нормативной и рабочей документации Общества по системе управления рисками;

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

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

— взаимодействия со Службой внутреннего аудита/ревизионными комиссиями (ревизорами) Общества в целях оказания методологической и консультационной помощи при организации и проведении аудита;

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

47. Структурное подразделение, ответственное за управление рисками, не должно совмещать функции, связанные с экономическим планированием, финансами и бухгалтерским учетом;

Допускается совмещение функций по управлению рисками с функциями по внутреннему контролю.

Во избежание конфликта интересов, руководитель структурного подразделения, ответственного за управление рисками в Обществе, не должен быть работником Службы внутреннего аудита Общества.

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 16 из 38
-----------------------------	--	---

48. 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.

49. Работники структурного подразделения Общества, ответственного за управление рисками, – отдел маркетинга и сбыта, должны взаимодействовать с другими подразделениями Общества, а также внешними и внутренними аудиторами Общества для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

50. Работники структурного подразделения Общества, ответственного за управление рисками, – отдел маркетинга и сбыта, должны иметь доступ к информации, документам Общества, необходимым для выполнения их функциональных обязанностей, указанных в настоящей Политике, положением о структурном подразделении, ответственном за управление рисками, и должностных инструкциях данных работников.

51. **Служба внутреннего аудита Общества – четвертый уровень,** осуществляет следующие основные функции:

- аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;

- представление отчета по оценке эффективности системы управления рисками для Исполнительного органа, в том числе не реже одного раза в три года отчета о независимой оценке эффективности системы управления рисками;

- аудит процедур в рамках плана по совершенствованию СУР – один раз в три года, который подготавливается внешним аудитором, и обновляется на регулярной основе;

- иные функции в соответствии с утвержденными нормативными документами.

52. Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются **структурные подразделения** Общества в лице каждого работника, являющиеся собственниками/владельцами рисков. 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.

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

- идентификация и оценка рисков на ежегодной основе с

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 17 из 38
-----------------------------	--	---

ежеквартальным пересмотром;

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

— внесение предложений по совершенствованию и устранению недостатков системы внутреннего контроля и управления рисками;

— 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 рискам, включая информацию по реализованным рискам, в структурное подразделение, ответственное за управление рисками.

54. Для эффективности организации работы системы управления рисками в каждом структурном подразделении Общества назначается риск-координатор, в порядке и условиях, установленных внутренними документами Общества, в обязанности которого входит организация работы по управлению рисками в своем структурном подразделении и сотрудничество со структурным подразделением, ответственным за управление рисками, на всех этапах реализации процедур СУР Общества.

55. Для поддержания и повышения риск-культуры в Обществе проводится обучение для ознакомления новых сотрудников и периодического ознакомления всех сотрудников Общества (как минимум, на ежегодной основе) с действующей СУР Общества. По окончании обучения, сотрудники структурных подразделений, координирующие вопросы системы управления рисками (риск-координаторы) сдают контрольное тестирование для подтверждения полученных знаний.

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

56. 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.

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

58. 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

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 18 из 38
-----------------------------	--	---

целей. Такой анализ дает основу для идентификации рисков.

59. 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.

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

- процесс разработки стратегии и планов развития 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.

61. 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;

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

- сотрудники структурных подразделений Общества (риск-координаторы) представляют отчет по реализованным рискам согласно Методике учета реализованных рисков Общества. Общество должно разработать и утвердить собственные документы по учету и анализу реализованных рисков, согласно внутренним нормативным документам Общества и с учетом доступных технологий для автоматизации документирования реализованных рисков;

- инициаторы вопросов, выносимых на рассмотрение Генерального директора Общества, в свои материалы (пояснительные записки) включают пункты с описанием рисков, связанных как с принятием, так и не принятием выносимых решений.

62. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом **инвестиционной деятельности и кредитной деятельности** (при получении,

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 19 из 38
-----------------------------	--	---

предоставлении инвестиций, кредита, финансовой помощи и финансовых гарантий) включает следующее (но может не ограничиваться нижеперечисленным):

— инициаторы инвестиционных/инновационных проектов (в том числе проектов, вносимых на рассмотрение Кредитного комитета Компании и Инновационно-Инвестиционного комитета Компании, или другого уполномоченного коллегиального органа) в процессе рассмотрения и разработки инвестиционных/инновационных проектов должны предусматривать выявление и анализ рисков, способных оказывать влияние на реализацию инвестиционного/инновационного проекта и достижение поставленных целей инвестиционного/инновационного проекта. Также должен быть предусмотрен комплекс мер, направленных на минимизацию потенциального неблагоприятного эффекта основных рисков, связанных с реализацией проекта;

— инициаторы процесса получения/предоставления инвестиций, кредита (привлечения/предоставления заемных средств) должны включать анализ рисков для финансовой устойчивости Общества;

— инициаторы процесса предоставления кредита (займа) и финансовых гарантий контрагентам должны включать анализ кредитного риска.

63. Взаимосвязь процесса управления рисками с процессом бюджетирования:

— перед утверждением Плана мероприятий по управлению рисками генеральным директором Общества, 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;

—заполнение таблицы факторов и рисков Планов развития согласно Правилам разработки, согласования, утверждения, корректировки, исполнения и мониторинга исполнения Планов развития дочерних организаций АО «Самрук-Қазына» осуществляется на основе утвержденного регистра рисков Общества.

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 проводится 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.

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 20 из 38
-----------------------------	--	---

3. Процесс функционирования СУР

3.1. Расчет 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, которое 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 консолидированной основе на плановый период 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;
- включает как количественные, так и качественные показатели.

69. При расчете количественного риск-аппетита Общество 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.

70. Расчет количественного риск-аппетита производится структурным подразделением, ответственным за управление рисками, и вносится на утверждение Совета директоров.

71. При расчете количественного риск-аппетита определяется такой уровень аппетита на риск, который не нарушает принципов финансовой устойчивости. Таким образом, чем выше долговая нагрузка, тем ниже риск-аппетит. Такой подход обеспечивает запас ликвидности для денежного покрытия убытков в случае потерь от рисков.

72. Расчет количественного консолидированного риск-аппетита для Общества производится на основании коэффициента K1.1 (согласно Политике управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Казына»), целевое значение которого для Общества определяется акционером Общества, и/или на основании ковенантов, установленных кредиторами по

привлеченным заимствованиям. При этом из установленных ограничений используется наиболее строгий показатель.

73. Расчет количественного риск-аппетита для Общества на основании коэффициента K1.1 производится в следующем порядке:

1) рассчитываются среднеарифметические показатели «Итого долг», «Итого Капитал» с аудированных годовых финансовых отчетностей за три последних года, а также включая плановые показатели на планируемый год;

2) на основе среднеарифметических данных рассчитывается средний показатель «Долг/Капитал»;

3) показатель, полученный в п.2 настоящего пункта, отнимается от норматива «Долг/Капитал» (коэффициента K1.1), установленный акционером Общества, для расчета коэффициента свободной емкости заимствования.

4) коэффициент свободной емкости заимствования, полученный в п.3 настоящего пункта, умножается на среднеарифметический показатель «Капитал», для расчета свободной емкости заимствования.

5) полученная из п.4 настоящего пункта свободная емкость заимствования умножается на 12%, для получения уровня риск-аппетита.

74. Если ковенанты по уровню долговой нагрузки, установленные кредиторами, являются более строгими, тогда для определения свободной емкости заимствования используются предельные показатели ковенантов на основании аудированной финансовой отчетности за последний год.

75. В целях обеспечения количественного риск-аппетита, Обществу следует определять собственный риск-аппетит, при обязательном соблюдении следующих условий:

— расчет количественного консолидированного риск-аппетита производится на основании коэффициента K2.1 (согласно Политике управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Казына»), целевое значение которого определяется акционером Общества, или на основании ковенантов, установленных кредиторами по привлеченным заимствованиям. При этом, из установленных ограничений используется наиболее строгий показатель;

— расчет количественного консолидированного риск-аппетита производится на основании коэффициента K2.1 (согласно Политике управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Казына»), целевое значение которого определяется акционером, или на основании ковенантов, установленных кредиторами по привлеченным заимствованиям. При этом, из установленных ограничений используется наиболее строгий показатель;

— чем выше фактическое значение коэффициента K2.1, тем ниже финансовая устойчивость, тем меньше емкость заимствования и тем меньше риска готово принять Общество, и тем меньше риск-аппетит.

— в случае нахождения Общества на стадии развития (Общество не генерирует доходы и находится на инвестиционной стадии), в случае прогнозируемой отрицательной доходности, а также в случае если у Общества не имеется долгосрочных обязательств на рассматриваемый период, риск-

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 22 из 38
-----------------------------	--	---

аппетит устанавливается на уровне до 40% увеличения запланированных убытков.

76. Контроль осуществляется в рамках общего контроля процесса определения и оценки рисков и обеспечивается Службой внутреннего аудита Общества.

77. Все результаты и предложения по риск-аппетиту Общества должны согласовываться с заинтересованными структурными подразделениями, в том числе, ответственными за стратегию, планирование, корпоративное финансирование. Полученный расчетный риск-аппетит должен быть соизмерим с прогнозной чистой прибылью Общества на рассматриваемый год. Совет директоров Общества должен видеть, какую часть чистой прибыли Общество готово потерять для покрытия рисков.

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

79. Общество на консолидированной основе 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).

80. В целях осуществления эффективного мониторинга и недопущения превышения уровня риск-аппетита в Обществе применяется риск-толерантность. Риск-толерантность измеряется в тех же единицах, что и аналогичные цели.

81. Генеральный директор Общества утверждает 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.

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

83. 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 утверждения риск-толерантности, проводится мониторинг

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 23 из 38
-----------------------------	--	---

уровней риск-толерантности. Уровни риск-толерантности пересматриваются в случае возникновения/выявления новых рисков либо при наступлении рискованных событий. Структурное подразделение, ответственное за управление рисками, 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, структурное подразделение, ответственное за управление рисками, 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

85. Общество идентифицирует потенциальные события в соответствии с Правилами идентификации и оценки рисков Общества, 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 негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи. Целью процедуры идентификации рисков является обнаружение рисков и включение их в Регистр 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, 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 (владелец рисков) на постоянной основе

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 24 из 38
-----------------------------	--	---

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. В соответствии с основными международными стандартами управления рисками 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.

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

95. Идентифицированные события и риски систематизируются в форме регистра рисков. **Регистр 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. Регистр рисков дополняется структурными подразделениями Общества на постоянной основе по мере выявления новых рисков.

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

97. Результаты идентификации и оценки рисков предоставляются Генеральному директору Общества в виде Отчета по рискам, который включает информацию о критических рисках, планах мероприятий по управлению критическими рисками.

98. Для классификации рисков в Обществе 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,

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 25 из 38
-----------------------------	--	---

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 в результате производственной аварии, пожара, взрыва и т.д., недостатков или ошибок технологий, производственной безопасности, вследствие которых подвергается угрозе не только жизнь и здоровье человека, но и наносится ущерб финансово-хозяйственной деятельности, окружающей среде, социальной стабильности, недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников (включая риски персонала), функционирования информационных систем, а также вследствие внешних событий.

— **технологический риск** – риск того, что в результате технологических изменений существующие системы производства устареют, и тем самым уменьшится капитал Общества и способность получать прибыль.

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 вноситься на рассмотрение Совета директоров, который должен принимать решения об управлении и контроле по этим рискам.

102.В рамках проведения оценки и анализа рисков в Обществе используются качественный, количественный анализы, включая SWOT–анализ, 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

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 26 из 38
-----------------------------	--	---

оценка. Риски, которые не поддаются количественной оценке, по которым 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** представляет собой 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 рисков 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 силы воздействия или значимости риска на Общество, используется риск-аппетит Общества.

107. Идентификация и оценка рисков организации в комплексе осуществляется согласно Правилам идентификации и оценки рисков организации.

108. Обществом проводится оценка отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR, гЭп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирования и т.д. Порядок оценки регламентируется Правилами управления процентным, валютным рисками и риском потери ликвидности и другими внутренними нормативными документами Общества.

3.4. Управление рисками

109. Общество определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план мероприятий по управлению критическими рисками.

110. 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 критическими рисками Общества являются обязательными для исполнения всеми структурными подразделениями.

111. Выбор методов реагирования на риски и разработка планов

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 27 из 38
-----------------------------	--	---

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.

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

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

114. **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.

115. Методы уменьшения и контроля рисков предполагают внедрение процедур и процессов в Обществе, направленных на уменьшение возможности наступления убытков.

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 28 из 38
-----------------------------	--	---

116. Методы уменьшения и контроля финансовых рисков Общества включают:

— для кредитных рисков – установление/определение 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 Правилами управления кредитным риском по корпоративным контрагентам, Правилами установления лимитов по балансовым и внебалансовым обязательствам на банки-контрагенты, Правилами установления страновых лимитов, Внутренней кредитной политикой, Правилами предоставления гарантий и иными документами, принятыми в их развитие.

— для рыночных рисков – контроль и расчет уровня возможных потерь, применение инструментов хеджирования и диверсификации. Оценка рыночных рисков регулируется Правилами управления валютными рисками, Правилами управления процентным риском.

— для рисков ликвидности – установление лимитов на степень долговой нагрузки Общества. Лимиты на степень долговой нагрузки и финансовой устойчивости регулируются Политикой управления долгом и финансовой устойчивостью 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.

117. Методами уменьшения и контроля нормативно-правовых рисков Общества являются проведение мониторинга изменений законодательства 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.

118. 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.

119. 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.

120. В случае, если применяемые методы по уменьшению и контролю

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 29 из 38
-----------------------------	--	---

рисков связаны с затратами и эти затраты являются существенными, структурными подразделениями (владельцами рисков) 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.

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

122. 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 Общества).

123. 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.

124. 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.

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

126. 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.

127. 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.

128. 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.

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 30 из 38
-----------------------------	--	---

3.5. Контрольные действия

129. 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).

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

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

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

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

134. Работники и должностные лица Общества вправе конфиденциально заявить в Службу внутреннего аудита Общества о нарушении или неверном исполнении процедур управления рисками или внутреннего контроля или других политик, а также случаях мошенничества, нарушения законодательства.

3.6. Обмен информацией и мониторинг

135. Структура управления рисками в Обществе обеспечивает адекватный поток информации – по вертикали и по горизонтали. При этом информация, поступающая снизу вверх, обеспечивает Генерального директора Общества 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 Общества и взаимодействие со структурным подразделением, ответственным за управление рисками.

136. Цели процесса регулярного обмена информацией о рисках внутри

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 31 из 38
-----------------------------	--	---

Общества состоят в том, чтобы:

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

- своевременно доводить до сведения Генерального директора 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.

137. 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 Генерального директора структурным подразделением, ответственным за управление рисками, представляются не реже одного раза в год: предложения по риск-аппетиту Общества, регистр рисков, карта рисков и план мероприятий по управлению рисками, ключевые рискованные показатели и уровни толерантности в отношении каждого риска.

138. Информация и коммуникация в Обществе 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, установленные внутренними документами.

139. Подразделения Общества (владельцы рисков) постоянно ведут мониторинг и информируют структурное подразделение, ответственное за управление рисками, о произошедших убытках, согласно Методике учета реализованных рисков, утверждаемой СД Общества. По каждому реализованному риску структурными подразделениями (владельцами рисков) совместно со структурным подразделением, ответственным за управление рисками, проводится анализ причин возникновения убытков, и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем.

140. Общество предоставляет информацию о рисках в целях консолидации и информирования СД Общества и Компании в соответствии с утвержденными нормативными документами.

141. 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.

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 32 из 38
-----------------------------	--	---

142.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.

143.Общество осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, действующими в Обществе.

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

145.Разработка КРП должна производиться как минимум для рисков с присущей оценкой силы воздействия или значимости «четыре» и более, что позволит управлять всеми критическими рисками.

146.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 (владельцами рисков) 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.

147.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;

— субъективный подход – на основании проведения опроса или анкетирования структурных подразделений или других ключевых сотрудников Общества (владельцев рисков), которые являются экспертами в соответствующей области. Эксперты на основании имеющегося опыта и

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 33 из 38
-----------------------------	--	---

знаний определяют пороговый уровень по отношению к КРП.

148. Разработанные КРП отображаются в регистре рисков и утверждаются одновременно с утверждением 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.

149. Мониторинг 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 зависит от оценки рисков и эффективности постоянного мониторинга. Недостатки системы управления рисками должны доводиться до сведения Генерального директора Общества.

150. После утверждения Совета директоров Общества планов мероприятий по управлению критическими рисками, структурное подразделение, ответственное за управление рисками, осуществляет контроль над исполнением мероприятий в соответствии со сроками исполнения каждого мероприятия.

151. Минимальные требования по содержанию отчета по рискам Общества представлены в Приложении №1 настоящей Политики.

152. Содержание и сроки предоставления информации по рискам Общества в Компанию приведены в Приложении №1 и в Приложении №2.

153. Внутренний аудит системы управления рисками и проверка исполнения планов по устранению недостатков в системе управления рисками и внутреннего контроля проводится Службой внутреннего аудита Общества в соответствии с годовым аудиторским планом, утвержденным Советом директоров Общества. Внутренний аудит проводится в соответствии с нормативными документами, регулирующими процесс проведения внутреннего аудита.

При этом Обществом раз в три года обеспечивается проведение аудита системы управления рисками и проверка исполнения планов по устранению недостатков в системе управления рисками и внутреннего контроля независимыми внешними консультантами.

4. Требования к конфиденциальности информации о рисках

154. 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 структурным подразделением, ответственным за управление рисками.

155. Члены Совета директоров Общества и сотрудники структурного

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 34 из 38
-----------------------------	--	---

подразделения, ответственного за управления рисками, обладают неограниченным доступом к любой информации о рисках Общества.

156. 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.

157. Следующие документы: Политика управления рисками, Правила идентификации и оценки рисков, а также Методика учета реализованных рисков, иные документы по системе управления рисками, за исключением документов, указанных в пункте 158, являются открытыми документами и доступны для ознакомления и пользования широким кругом лиц.

158. 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» (ДСП).

5. Критерии эффективности СУР

159. 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;

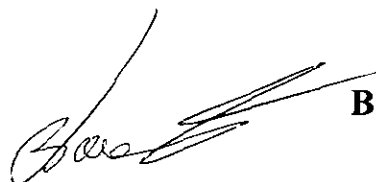
— информация, генерируемая СУР, активно используется и учитывается в процессе принятия управленческих решений, в том числе касающихся приоритизации задач и эффективного распределения ресурсов;

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

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

161. Оценка СУР Общества проводится в соответствии с Методикой оценки эффективности КСУР, утвержденной решением Правления Фонда от 07.08.2012г. (протокол №33/12).

Генеральный директор



В.Х. Валиев

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 35 из 38
-----------------------------	--	---

Приложение 1

Структура и требования к минимальному содержанию отчета по рискам

1. Карта и регистр рисков:
 - а) Карта рисков на прогнозный год, изменения в карте рисков за отчетный квартал, с предоставлением подробной информации по изменениям в динамике ключевых рисков.
 - б) Отдельное выделение критических рисков с указанием причин возникновения, плана мероприятий по снижению вероятности/влияния, качественной/количественной оценки влияния.
 - в) Регистр рисков на прогнозный год, регистр рисков с внесенными корректировками ежеквартально, при необходимости.
 - г) План мероприятий по управлению рисками раз в год, внесенные изменения в план по управлению рисками ежеквартально при необходимости.
 - д) Исполнение плана мероприятий по управлению рисками ежеквартально с оценкой эффективности предпринимаемых мер за отчетный период.
 - е) Новые выявленные риски (угрозы), с указанием причин возникновения, плана мероприятий по снижению вероятности/влияния, качественной/количественной оценки влияния.
2. Риск-аппетит на прогнозный год (раз в год), скорректированный риск-аппетит ежеквартально при необходимости.
3. КРП по ключевым рискам и их динамика, включая КРП которые могут оказать существенное влияние на портфель рисков.
4. Отчет по финансовым рискам:
 - а) Финансовые риски в соответствии с Правилами управления отдельными видами финансовых рисков (валютный, процентный, страновой, кредитный риск по корпоративным контрагентам, кредитный риск по банкам контрагентам).
 - б) Информацию о соблюдении/несоблюдении лимитов по рискам, в том числе лимитам на банки-контрагенты.
 - в) Отчет по финансовой устойчивости, включающий информацию о долговой нагрузке и исполнению ковенантных обязательств согласно Политике управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Казына».
5. Отчет по критическим операционным рискам с результатом их качественно/количественной оценки.
6. Отчет по рискам инвестиционных проектов, включая реализованные риски инвестиционных проектов.
7. Информация по реализованным рискам (ежеквартально) с обязательным указанием ущерба (в количественной, при возможности его расчета, и в качественной оценке) и предпринятых действий по реагированию

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 36 из 38
-----------------------------	--	---

на данные риски с оценкой эффективности предпринятых мероприятий. Сравнительный анализ потерь от реализованных рисков за период (ежеквартально) с утвержденным риск-аппетитом. Данный раздел также должен включать информацию по авариям и катастрофам и несчастным случаям на производстве (включая информацию по количеству пострадавших, в том числе количество летальных исходов).

8. Информация о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками, при необходимости.

9. Мероприятия, проводимые с целью совершенствования систем управления рисками в соответствии с рекомендациями СВА (при наличии).

10. Информацию о соблюдении регуляторных требований в области управления рисками;

11. Отчет по страхованию согласно Политике по организации страховой защиты в АО «Самрук-Қазына» и национальных институтах развития, национальных компаниях и других юридических лицах, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына».

12. Заявление исполнительного органа с подтверждением эффективности / не эффективности системы управления рисками.

АО «Уральский завод «Зенит»	Политика управления рисками АО «Уральский завод «Зенит»	QM.E01.256.SF.070 Редакция 01 Стр. 37 из 38
-----------------------------	--	---

Приложение 2

Сроки предоставления отчетов по рискам

Для Компании обязательными отчетами по управлению рисками являются:

1) отчет по рискам, утверждаемый Советом директоров.

Сроки предоставления форм отчетности по рискам (согласно установленным формам) и отчета по рискам:

Наименование документа	Пользователи документа	Сроки предоставления
Форма отчетности СУО (включая) формы отчетности по рискам	Департамент управления рисками Компании	Ежеквартально, отчетная дата + 20 календарных дней
Отчет по рискам, включая Отчет по финансовым рискам	Департамент управления рисками Компании	Ежеквартально, отчетная дата + 35 календарных дней

[illegible]