

«УТВЕРЖДЕНА»
решением Совета директоров
АО «Фонд развития
предпринимательства «Даму»

Приложение № 12
к протоколу заседания Совета директоров
АО «Фонд развития
предпринимательства «Даму»
от 4 сентября 2015 г., № 64

«ОДОБРЕНО»
решением Правления
АО «Фонд развития
предпринимательства «Даму»

Протокол заседания Правления
АО «Фонд развития
предпринимательства «Даму»
от 31 июля 2015 г., № 048/2015

Политика управления рисками
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
(с изменениями и дополнениями по состоянию на 26.06.2018 г.)

Алматы - 2015

Содержание

- 1. Общие положения
- 2. Политика риск-менеджмента
- 3. Внутренняя среда
- 4. Определение целей
- 5. Идентификация рисков
- 6. Оценка рисков
- 7. Управление рисками
- 8. Контрольные действия
- 9. Информация и коммуникация
- 10. Мониторинг

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая Политика управления рисками акционерного общества «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее - Политика) разработана в соответствии с законодательством, Политикой управления рисками акционерного общества «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (далее - Единственный акционер) и внутренними нормативными документами АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее - Фонд).

2. Политика отражает видение, цели и задачи корпоративной системы управления рисками в Фонде, определяет структуру управления рисками, основные компоненты

системы управления рисками, обеспечивает систематический и последовательный подход при осуществлении процесса управления рисками.

3. 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 Фонда, утвержденных Советом директоров или Правлением Фонда в соответствии с их компетенцией.

4. Методы и процедуры оценки и управления основными видами рисков, являющимися общими для Единственного акционера и его дочерних организаций определяются Единственным акционером.

5. Действие настоящей Политики распространяется на все виды деятельности Фонда. Политика является обязательной для ознакомления и применения всеми структурными подразделениями и всеми работниками Фонда. При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, каждый работник Фонда руководствуется положениями, изложенными в настоящей Политике.

6. Принимая во внимание основные цели Единственного акционера как управляющего холдинга, а также консолидацию финансовых результатов финансовой отчетности процесс внедрения и совершенствования системы управляемыми рисками напрямую курируется Единственным акционером.

7. Целью процесса управления рисками является достижение баланса между максимальным использованием возможностей в целях получения выгоды и предотвращения потерь. Данный процесс является важной составляющей управленческого процесса и неотъемлемой частью развитой системы корпоративного управления.

8. Внедрение корпоративной системы управления рисками Фонда 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 Фонда, в целях предотвращения потерь и максимизации выгоды.

9 Основным элементом процесса управления рискам Фонда является его интеграция со спецификой организации, основными принципами деятельности, бизнес-процессами и вовлеченность каждого работника в процесс управления рисками.

10. При осуществлении своей деятельности в рамках Политики Фонд учитывает интересы и последствия реализации рисков для Фонда, Единственного акционера и других заинтересованных сторон.

Пункт 11 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

11. В настоящем документе используются следующие основные понятия:

- **Единственный акционер** - АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»;
- **Лeverидж** - отношение заемного капитала к собственному капиталу;
- **Риск** - подверженность неопределенности, связанной с событиями или действиями, которые могут влиять на достижение поставленных целей и задач;
- **Риск-менеджер** - работник структурного подразделения Фонда, ответственного за управление рисками;
- **Риск аппетит** - возможность изменений в результатах, как на краткосрочной, так и долгосрочной основе, которые Фонд и его руководители готовы принять в рамках своей стратегии развития бизнеса;
- **Владельцы риска** - работники структурных подразделений Фонда, ответственные за бизнес-процессы и риски, которые присущи этим бизнес-процессам.

12. Политика публично раскрывается на интернет-сайте и в годовом отчете Фонда. Изменения в системе управления рисками доводятся до всех работников и должностных лиц компании посредством электронной почты.

2. ПОЛИТИКА РИСК-МЕНЕДЖМЕНТА

13. Основными целями Политики являются:

- построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками, как элемента управления Фондом, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- обеспечение принятия Фондом приемлемых рисков, адекватных масштабам его деятельности;
- определение удерживающей способности и обеспечение эффективного управления принятыми рисками.

14. Политика направлена на реализацию следующих задач:

- 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 Фонда, обеспечивающее защиту активов и собственного капитала;
- обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению требований законодательства.

15. Управление рисками в Фонде является постоянным, динамичным и непрерывным процессом и состоящим из компонентов согласно следующей схеме: идентификация, измерение, контроль, мониторинг.

3. ВНУТРЕННЯЯ СРЕДА

Пункт 16 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

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

17. Взаимоотношения Фонда с внешней средой (бизнес структурами, социальными регуляторами, другими государственными и финансовыми организациями) находят свое отражение во внутренней среде и влияют на ее формирование.

Внешняя среда Фонда является сложной по своей структуре и включает различные отрасли, взаимосвязанные между собой, и создает условия для возникновения системных рисков.

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

- идентификация и рассмотрение всех форм рисков при принятии решений и поддержка комплексного видения рисков руководством Фонда;
- создание и оценка на уровне Фонда, такого профиля рисков, который наилучшим образом отвечает целям Фонда в целом;
- поддержка ощущения собственности и ответственности за риски и управление рисками на соответствующих уровнях иерархии управления (Фонд, структурные подразделения и т.д.). При этом риск-менеджмент не означает перенос ответственности на других;
- отслеживание соответствия внутренней политике и процедурам Фонда, 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.

19. Основными принципами процесса управления рисками Фонда являются:

- **осознанность** - принятие рисков должно быть осознанным, в этой связи риски должны как идентифицироваться, так и измеряться;
- **целостность** - рассмотрение элементов совокупного риска Фонда в разрезе комплексной системы управления рисками;
- **открытость** - запрет на рассмотрение комплексной 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;
- **гибкость рискового аппетита** - возможность принятия высокого суммового выражения риска или потенциального негативного влияния от проекта (кредита (займа)/гарантии), которое Фонд хотел бы принять, с учетом соразмерности суммы обеспечения сумме кредита (займа), покрывающей риски невозврата денег или рентабельности проекта и целей Фонда в рамках государственной политики/ программы.

20. Структура управления рисками в Фонде представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Фонда: Совет директоров, Правление, структурное подразделение ответственное за управления рисками, Служба внутреннего аудита, иные структурные подразделения.

21. Первый уровень представлен Советом директоров Фонда. Совет директоров играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой корпоративного управления рисками. Совет директоров осуществляет часть функций в области управления рисками через создание соответствующих комитетов при Совете директоров.

Пункт 22 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018](#) (см. [стар. ред.](#))

22. Совет директоров осуществляет следующие функции в области управления рисками:

- постановка целей (краткосрочных и долгосрочных) Фонда;
- утверждение внутренних документов по управлению рисками (политика управления рисками, регистр рисков; карта рисков; план мероприятий по управлению критическими

рисками; матрицы бизнес-процессов, рисков и контролей; риск-аппетит; ключевые индикаторы рисков; отчеты по рискам), а также внесение изменений и дополнений в них;

- утверждение уровней ответственности по мониторингу и контролю над рисками Фонда;
- анализ заключений внешних аудитов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками и результатов проверок, проведенных Службой внутреннего аудита;
- рассмотрение отчетов по эффективности системы управления рисками;
- определение форм и сроков представления Совету директоров финансовой и управленческой отчетности, обеспечивающей возможность проведения анализа и оценки финансовых показателей Фонда.

23. В целях осуществления эффективности управления рисками на комитеты при Совете директоров Фонда могут быть возложены функции и полномочия по поддержке Совета директоров, которые определяются соответствующими нормативными внутренними документами.

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

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

- реализация Стратегии и Политики управления рисками Фонда;
- организация эффективной системы управления рисками, позволяющей идентифицировать и оценить потенциальные риски;
- предоставление Совету директоров и Единственному акционеру Фонда отчетов, согласно утвержденным внутренним нормативным документам;
- обеспечение соблюдения положений настоящей Политики структурными подразделениями Фонда;
- утверждение организационной структуры Фонда, отвечающей потребностям и обеспечивающий адекватный контроль и снижение рисков;
- создание комитета по управлению активами и пассивами Фонда, основными целями деятельности которого является обеспечение выработки соответствующих рекомендаций для принятия своевременных и качественных решений в области управления активами и пассивами Фонда, а также по поддержанию достаточного уровня финансовой устойчивости, повышению доходности Фонда и минимизации рисков при принятии инвестиционных решений;
- создание комитета по рискам Фонда, в функции которого входят рассмотрение вопросов управления рисками Фонда, а также выработка соответствующих рекомендаций по итогам рассмотрения этих вопросов;
- рассмотрение отчетов по управлению рисками в Фонде и принятие соответствующих мер в рамках своей компетенции;
- утверждение мероприятий по реагированию и методик по управлению рисками в Фонде в рамках внутренних нормативных документов, утвержденных Советом директоров;
- совершенствование внутренних процедур и регламентов в области управления рисками.

26. В целях эффективной организации управления рисками на коллегиальные органы при Правлении Фонда могут быть возложены функции и полномочия по поддержке

Правления Фонда, которые определяются соответствующими внутренними документами Фонда.

Пункт 27 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

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

- организует и координирует процесс идентификации и оценки критических рисков, а также согласовывает с владельцами риска регистр и карту критических рисков, матрицу бизнес-процессов, рисков и контролей, ключевые индикаторы риска, план мероприятий по управлению критическими рисками Фонда и дочерних компаний, а также проводит мониторинг реализации плана;
- информирование Правления Фонда и Совета директоров Фонда о существенных отклонениях в процессах управления рисками;
- организация ведения базы данных реализованных и потенциальных рисков, отслеживание внешних факторов, которые могут оказать существенное влияние на риски;
- подготовка и предоставление информации по рискам (в том числе на консолидированной основе) Правлению Фонда и Совету директоров Фонда;
- участие в организации периодической оценки систем управления рисками путем внесения предложений по оценке подкомпонента «Управление рисками» в рамках диагностики уровня корпоративного управления;
- разработка, внедрение и обновление (при необходимости) методологической базы, политики и правил по идентификации, оценке и управлению рисками Фонда, процедур по мониторингу рисков;
- обеспечение интегрирования риск-менеджмента в другие бизнес-процессы и развитие культуры риск-менеджмента в Фонде;
- обеспечение методологической и консультационной поддержки работникам Фонда по вопросам управления рисками;
- выдвижение предложений в части проведения обучающих семинаров и тренингов по управлению рисками для сотрудников Фонда;
- взаимодействие со Службой внутреннего аудита Фонда в части формирования плана внутреннего аудита, обмена информацией, обсуждения результатов аудиторских проверок, обмена знаниями и методологиями.

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

29. Работники структурного подразделения Фонда, ответственного за управление рисками, должны взаимодействовать с другими подразделениями и Единственным акционером, а также внешними и внутренними аудиторами Фонда для эффективной реализации целей и задач системы управления рисками.

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

Пункт 31 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

31. Служба внутреннего аудита Фонда в процессе управления рисками осуществляет следующие основные функции:

- аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками;
- представление отчета по оценке эффективности системы управления рисками для Совета директоров Фонда, а также по мере необходимости отчета о независимой оценке эффективности системы управления рисками;
- мониторинг исполнения Правлением решений Совета директоров Фонда;
- иные функции в соответствии с утвержденными внутренними нормативными документами.

32. Одним из важных элементов в структуре управления рисками являются структурные подразделения Фонда в лице каждого работника. Структурные подразделения (собственники рисков) должны понимать, что они играют ключевую роль в процессе управления рисками. Работники Фонда 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.

33. Основными функциями структурных подразделений Фонда в процессе управления рисками являются:

- идентификация, оценка, измерение, мониторинг, предотвращение/смягчение (контроль) рисков на непрерывной основе;
- участие в разработке методической и нормативной документации в рамках их компетенции;
- реализация утвержденных мероприятий по реагированию на риски;
- содействие процессу развития риск-коммуникации.

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

4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕЛЕЙ

Пункт 35 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

35. Цели деятельности Фонда определяются на стратегическом уровне и устанавливают основу для разработки операционных целей. Фонд подвержен действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективной идентификации, оценки и разработки методов управления рисками является постановка целей. Цели и задачи организации согласовываются с риск аппетитом Фонда.

Пункт 36 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

36. Цели определены до идентификации потенциальных рисков, которые могут негативно влиять на их достижение. Корпоративное управление рисками позволяет

удостовериться, что в Фонде существует процесс определения целей и задач, которые согласованы с миссией и соответствуют риск аппетиту Фонда.

37, 38. Исключены в соответствии с решением Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол](#) заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 ([см. стар. ред.](#))

39. Риски Фонда при постановке целей могут быть снижены путем использования системы стратегического планирования деятельности на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды путем разработки бизнес-планов, планов развития, стратегических направлений развития и долгосрочной стратегии, с последующим утверждением уполномоченным органом Фонда.

40. С целью определения границы значимости рисков, а также параметров контрактов по переносу рисков осуществляется расчет уровня корпоративного удержания (удерживающая способность).

41. Фонд определяет свой уровень удерживающей способности по отношению к рискам и аппетит на риск, т.е. способность принимать на себя риски для достижения своих целей. Система сбалансированных показателей и оценка удерживающей способности Фонда является основной для определения аппетита на риски. Удерживающая способность может устанавливаться как на качественном уровне, так и с использованием количественных оценок.

42. Удерживающая способность рассчитывается с учетом того, что наступление рисков не приведет к нарушению:

- доходности - суммарные убытки не должны превышать:
 - 10% прибыли до налогообложения при уровне Левериджа свыше 3;
 - 7,5% прибыли до налогообложения при уровне Левериджа до 3 включительно;
 - 5% прибыли до налогообложения при уровне Левериджа до 2 включительно;
 - 2,5% прибыли до налогообложения при уровне Левериджа менее 1;
- долгосрочной финансовой устойчивости - суммарные убытки не должны приводить к сокращению капитала акционеров (или собственного капитала) более чем на 2%;
- ликвидности - суммарные убытки не должны превышать 5% от денежных потоков от основной деятельности.

43. Целесообразно использовать финансовые показатели за несколько лет для расчета средневзвешенных показателей за период, что позволяет исключить случайные колебания.

44. Затем средневзвешенные показатели умножаются на предельные показатели, соответственно, доходности, долгосрочной финансовой устойчивости и ликвидности, что позволяет получить предельные показатели, параметры удерживающей способности по этим трем показателям. Минимальное значение из трех определяется как предельный (максимальный) размер удерживающей способности к рискам.

45. Рабочая удерживающая способность определяется как способность за вычетом следующих факторов:

- общий размер текущих операционных убытков, наступающих с высокой вероятностью. Фонд в своей деятельности не может избежать определенного уровня незабюджетированных убытков, связанных с его деятельностью (например, внеплановый ремонт оборудования из-за механической поломки, курсовые разницы, пени за просроченные платежи, выплата дополнительных компенсаций работникам и др.), которые, как показывает практика, составляют достаточно стабильный процент общих расходов компании;
- возможная аккумуляция различных рисков (наступление в один период времени нескольких крупных рисков). Она определяется на основе числа крупных событий, которые могут произойти в планируемом периоде, вероятность которых выше, чем 25%.

46. В соответствии с этим показатель удерживающей способности корректируется на сумму текущих операционных убытков и оставшаяся сумма делится на число событий, отражающая возможную аккумуляцию рисков.

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

48. Расчет удерживающей способности и соответствующих предложений готовится структурным подразделением, ответственным за управление рисками и является составной частью отчета Совету директоров Фонда.

49. Все результаты и предложения по удерживающей способности Фонда должны согласовываться с заинтересованными структурными подразделениями, в том числе ответственными за стратегию, планирование, корпоративное финансирование и т.д.

50. Полученный показатель полученной способности принимается за основу принятия дальнейших решений по управлению рисками.

51. Фонд обеспечивает собственное удержание рисков за счет:

- создание резервного фонда на покрытие незабюджетированных убытков;
- принятия на свой баланс незабюджетированных убытков (т.е. финансирование убытков по мере их наступления за счет текущих денежных потоков или собственного капитала).

52. Таким образом, определение структуры собственного удержания и формирования, при необходимости, соответствующих отчислений или расходов, являются неотъемлемой частью общего процесса управления рисками.

5. ИДЕНТИФИКАЦИЯ РИСКОВ

53. Идентификация рисков - это определение подверженности Фонда влияниям рисков, наступление которых может негативно отразиться на способности достичь запланированных целей и реализовать поставленные задачи.

54. Корпоративная система управления рисками Фонда 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.

55. В соответствии с основными международными стандартами управления рисками Фонд 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 организации.

56. Для идентификации рисков используются комбинации различных методов и инструментов, таких как идентификация рисков на основе поставленных целей и задач, анализ бизнес-процессов, отраслевых и международных сравнений, семинаров и обсуждений, интервьюирования, сбор и анализ статистических данных произошедших убытков, мониторинг публикаций и выступлений, SWOT анализ и т.д.:

56.1. Идентификация рисков на основе поставленных целей и задач: на основе поставленных целей или системы сбалансированных показателей определяются потенциальные события, которые могут повлиять на их достижение. События идентифицируются владельцами рисков и проходят согласование с подразделением, ответственным за управление рисками и на этой основе составляется (или корректируется или дополняется) регистр рисков - перечень рисков, присущих Фонду.

56.2. Анализ бизнес-процессов: производится всеми структурными подразделениями Фонда на регулярной основе для выявления возможных рисков. Этапами анализа бизнес-процессов является:

- 1) Описание бизнес-процесса;
- 2) Регламентация бизнес-процесса;
- 3) Определение степени значимости бизнес-процесса и его подверженности фискал.

По результатам производится разработка ключевых индикаторов рисков и установление пороговых значений.

56.3. Отраслевые и международные сравнения: Регистр рисков составляется на основе перечня потенциальных событий, характерных для организаций, подобных Фонду по отраслевой специализации или функциональной деятельности.

56.4. Семинары и обсуждения: Регистр рисков составляется на основе организованного обсуждения (мозговой штурм, круглый стол и т.д.) потенциальных событий, которые могут влиять на организацию и на достижение ее целей, с работниками Фонда. Такие обсуждения могут проводиться в рамках каждого структурного подразделения для определения событий (рисков), влияющих на деятельность каждого такого подразделения и в целом на Фонд, затем результаты интегрируются в единый регистр рисков (или дополняется/корректируется существующий регистр рисков).

56.5. Интервьюирование: структурное подразделение Фонда, ответственное за управление рисками проводит целевое интервьюирование ключевых работников (экспертов) Фонда для открытого обсуждения существующих и потенциальных рисков и путей их управления. Обычно такие интервью проводятся с руководителями структурных подразделений Фонда.

56.6. Сбор и анализ статистических данных произошедших убытков: структурное подразделение Фонда, ответственное за управление рисками ведет постоянный сбор и анализ, а также мониторинг статистических данных по произошедшим убыткам, информация о которых также позволяет идентифицировать события, имеющие негативный эффект на деятельность Фонда. Кроме этого, база данных произошедших убытков является хорошей основой для количественной оценки рисков. База данных формируется на основе отчетности структурных подразделений Фонда, а также может включать данные из внешних источников.

56.7. Мониторинг публикаций и выступлений: структурное подразделение Фонда, ответственное за PR деятельность ведет постоянный мониторинг публикаций и выступлений в СМИ для своевременного выявления и предупреждения возможных рисков.

56.8. SWOT-анализ: метод стратегического планирования, заключающийся в выявлении факторов внутренней и внешней среды и разделении их на четыре категории: Strengths (сильные стороны), Weaknesses (слабые стороны), Opportunities (возможности) и Threats (угрозы). Сильные (S) и слабые (W) стороны являются факторами внутренней среды объекта анализа (то есть тем, на что сам объект способен повлиять); возможности (O) и угрозы (T) являются факторами внешней среды (то есть тем, что может повлиять на объект извне и при этом не контролируется объектом). Например, предприятие управляет собственным торговым ассортиментом - это фактор внутренней среды, но законы о торговле не подконтрольны предприятию - это фактор внешней среды.

Сильные стороны SWOT-анализа:

- Это универсальный метод, который применим в самых разнообразных сферах экономики и управления. Его можно адаптировать к объекту исследования любого уровня (продукт, предприятие, регион, страна и пр.).

- Это гибкий метод со свободным выбором анализируемых элементов в зависимости от поставленных целей (например, можно анализировать город только с точки зрения туризма или только с точки зрения работы транспорта и т.д.).

- Может использоваться как для оперативной оценки, так и для стратегического планирования на длительный период.

- Использование метода, как правило, не требует специальных знаний и наличия узкопрофильного образования.

Недостатки:

- SWOT-анализ показывает только общие факторы. Конкретные мероприятия для достижения поставленных целей надо разрабатывать отдельно.

- Зачастую при SWOT-анализе происходит лишь перечисление факторов без выявления основных и второстепенных, без детального анализа взаимосвязей между ними.

- Анализ дает в большей степени статичную картинку, чем видение развития в динамике.

- Результаты SWOT-анализа, как правило, представлены в виде качественного описания, в то время как для оценки ситуации часто требуются количественные параметры.

- SWOT-анализ является довольно субъективным и чрезвычайно зависит от позиции и знаний того, кто его проводит.

- Для качественного SWOT-анализа необходимо привлечение больших массивов информации из самых разных сфер, что требует значительных усилий и затрат.

Пункт 57 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 (см. стар. ред.)

57. Идентифицированные события и риски систематизируются в форме регистра рисков. Регистр рисков Фонда представляет собой перечень рисков, с которыми сталкивается Фонд в своей деятельности, который также включает возможные последствия реализации риска.

По каждому риску определены собственники риска, т.е. подразделения, которые имеют дело с этим риском в силу своих функциональных обязанностей. Регистр риска дополняется структурными подразделениями Фонда на постоянной основе по мере выявления новых рисков.

58. Систематизация идентифицированных рисков позволяет:

- достичь последовательности в классификации и количественной оценке рисков, которая позволяет улучшить сравнение профиля рисков (по бизнес-процессам, структурным подразделениям, проектам и т.д.);

- предоставить платформу для построения более сложных инструментов и технологий количественной оценки рисков;

- предоставить возможность для согласованного управления и контроля рисков в Фонде.

59. Результаты идентификации и оценки рисков предоставляются Правлению и Совету директоров Фонда, а также соответствующим комитетам, в виде Отчета об основных рисках, которые включают информацию о критических рисках, план усовершенствования существующих мероприятий.

60. Для классификации рисков используется группировка рисков по следующим категориям:

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

- **финансовые риски** - включает риски, связанные со структурой капитала Фонда, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов, кредитными рисками, колебаниями процентных ставок и т.д.;

- **правовой риск** - это риск возникновения потерь вследствие несоблюдения Фондом требований законодательства Республики Казахстан, в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан - законодательств других государств, а также внутренних правил и процедур;

- **операционный риск** - риск, приводящий к убыткам в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий персонала, функционирования системы, а также к убыткам, возникающим по причине реализации внешних событий, в том числе включая правовой риск (исключая стратегический и риск потери репутации).

6. ОЦЕНКА РИСКОВ

61. 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.

62. Оценка вероятности реализации и возможного влияния рисков позволяет развивать понимание о рисках, предоставлять необходимую информационную базу для принятия решений о необходимости управления определенным риском, а также наиболее подходящих и экономически эффективных стратегий по его сокращению.

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

64. В рамках проведения оценки и анализа рисков в Фонде используются качественный, количественные анализы и их комбинация, которые создают методологическую базу процесса управления рисками.

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

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

67. Все идентификационные и оцененные риски отражают на карте рисков. 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.

Пункт 68 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

68. Идентификация и оценка рисков Фонда осуществляется согласно соответствующим внутренним документам Фонда.

Пункт 69 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

69. Фондом проводится оценка отдельных рисков с использованием различных количественных методов как VAR, гэп-анализ, метод исторического симулирования, стресс-тестирование и т.д.

7. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Пункт 70 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

70. Фонд определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план управления критическими рисками, который согласован с риск аппетитом Фонда.

71. 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 Фонда. Для обеспечения эффективности процесса и снижение затрат на его реализацию Фонд должен сконцентрировать свое внимание на рисках, которые могут оказывать наиболее значительное влияние на его финансовое состояние и достижение целей и задач. Принимаемые решения по управлению рисками ежегодно рассматриваются и утверждаются Правлением или Советом директоров Фонда, являются обязательными для исполнения всеми структурными подразделениями Фонда.

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

- 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 для Фонда, и Фонд принимает возможность его проявления, также возможно принятие остаточного риска после применения мероприятий по его минимизации;

- финансирование рисков - передача/разделение риска или частичная передача рисков 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 решений против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска.

73. 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.

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

75. Методы уменьшения и контроля финансовых рисков Фонда включают установление лимитов на уровень принимаемого риска в соответствии с внутренними документами Фонда, регулирующими порядок установления и расчеты лимитов по видам рисков.

76. Основными финансовыми принципами всех казначейских операций, проводимых Фондом, являются в порядке приоритетности;

- **безопасность** (сохранность средств) - предполагает, в т.ч. соблюдение Фондом требований, установленных внутренними документами Единственного акционера и Фонда, по управлению рисками, относящимся к процессу управления деньгами;

- **ликвидность** (возможность в кратчайшие сроки преобразовывать активы в денежные средства);

- **доходность** (наибольший доход, который может быть получен при условии соблюдения принципов безопасности и ликвидности, определенных настоящей Политикой);

- **принцип соблюдения консолидированных лимитов**, установленных соответствующими внутренними нормативными документами Единственного акционера -

внутренние нормативные документы Фонда, регламентирующие установление лимитов, не должны приводить к нарушению консолидированных лимитов.

77. Принципы безопасности и ликвидности превалируют над принципом доходности.

78. В целях обеспечения высокого уровня безопасности финансового инвестирования, Фонд формирует портфели временно свободной ликвидности по критериям минимизации уровня инвестиционного риска, при этом Фонда может формировать как краткосрочный, так и долгосрочный портфели свободной ликвидности.

79. Размещение временно свободной ликвидности осуществляется с соблюдением установленных лимитов и ограничений согласно Регламенту управления активами и обязательствами Единственного акционера и внутренним документам Фонда, утвержденным уполномоченным органом Фонда.

Пункт 80 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 (см. стар. ред.)

80. В целях диверсификации финансовых рисков Фонд размещает свободную ликвидность (временно свободные денежные средства) на счетах не менее чем в 3 (трех) банках второго уровня, при этом сумма депозитов и текущих счетов в каждом из них не должна превышать 30 (тридцати) процентов от общего объема свободной ликвидности (временно свободных денежных средств). Данное требование не применяется при размещении денежных средств внутри группы АО «НУХ «Байтерек» либо в Национальном Банке Республики Казахстан.

81. В целях обеспечения оперативного фондирования Фонда предусматривается возможность перераспределения финансовых ресурсов путем предоставления финансирования и выпуска гарантий между Единственным акционером и Фондом, а также между дочерними организациями Единственного акционера. Указанное финансирование и предоставление гарантий осуществляется без установления лимитов и ограничений, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан, уставами Единственного акционера, Фонда и дочерних организаций Единственного акционера.

82. Спекулятивные операции с иностранной валютой, т.е. операции с иностранной валютой, не обусловленные финансово-хозяйственной/основной деятельностью, строго запрещаются.

83. В целях минимизации валютных рисков Фонд может рассмотреть возможность осуществления хеджирования путем заключения сделок с производными финансовыми инструментами и вынести данный вопрос на рассмотрение уполномоченного органа Фонда.

84. В целях эффективного управления обязательствами Фонда, ответственные подразделения Фонда осуществляют следующий мониторинг:

- мониторинг и анализ видов заимствований, с целью определения ликвидности объемов временно неосвоенных заемных средств и возможности использования ликвидных инструментов для обеспечения базы фондирования;
- мониторинг текущего состояния активов и обязательств, других показателей с целью определения риска ликвидности, а также процентных, валютных и других рисков.

85. В целях снижения процентных рисков по связанному заимствованию Фонд должен соблюдать принцип соответствия способов начисления процентов (плавающий/фиксированный процент, сроки погашения по активной стороне должны наступать раньше сроков погашений по пассивной стороне), а также соблюдать принцип полного покрытия затрат (ставка размещения должна быть не ниже ставки привлечения).

86. Методами уменьшения и контроля правовых рисков Фонда являются проведение мониторинга изменений законодательства уполномоченной юридической службой Фонда, которая совместно с заинтересованными структурными подразделениями оценивает влияние изменений на деятельность Фонда и разрабатывает меры, необходимые для их

принятия. Любой документ, который регулирует внутренние процедуры Фонда или в соответствии, с которым у Фонда возникают обязательства, должны пройти обязательную экспертизу в уполномоченной юридической службе Фонда.

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

88. Уменьшение и контроль операционных рисков в Фонде осуществляется путем проведения анализа установленных бизнес-процессов и разработки соответствующих планов мероприятий по их усовершенствованию в соответствии с Политикой управления операционными рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и Методикой определения бизнес-процессов, присущих им рисков и ключевых индикаторов риска в АО «Фонд развития предпринимательства «Даму».

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

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

Пункт 90 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

90. Удержание рисков. В ходе выявления и оценки ключевых рисков рассчитывается риск аппетит Фонда, который отражает допустимый уровень риска. При этом определяется толерантность к риску, то есть это тот уровень рисков, который Фонд способен принять без значительного ущерба для своей деятельности.

91, 92. Исключены в соответствии с решением Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол](#) заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 *(см. стар. ред.)*

93. Финансирование (перенос) рисков включают 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 контрагенты 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.

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

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

96. 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.

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

8. КОНТРОЛЬНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

Пункт 98 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 20.12.16 г. № 76 \(см. стар. ред.\)](#)

98. Проводится пошаговый анализ бизнес-процессов и присущих им рисков 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 использование таких мероприятий. Часто контрольные действия сами по себе являются методом управления риском.

Эффективность мероприятий по управлению (минимизации) рисками по ключевым рискам проводится в рамках проведения независимой оценки эффективности корпоративной системы управления рисками Фонда внешними экспертами не реже одного раза в три года. Процесс закупа услуг по осуществлению независимой оценки внешним экспертом осуществляется согласно внутреннего нормативного документа Фонда по закупкам при наличии необходимых средств в бюджете Фонда.

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

100. Ответственность за проведение анализа бизнес-процессов и определение необходимости и целесообразности внесения дополнительных контрольных действий несут собственники рисков - руководители соответствующих структурных подразделений Фонда. Ответственным за разработку контрольных мероприятий и показателей по мерам управления рисками является структурное подразделение, ответственное за управление рисками.

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

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

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

9. ИНФОРМАЦИЯ И КОММУНИКАЦИЯ

Пункт 104 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

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

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

106. Подразделения Фонда постоянно ведут мониторинг и информируют подразделение, ответственное за управление рисками, о произошедших убытках. По каждому такому случаю проводится анализ причин возникновения убытков и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем (Регистр рисков).

107. Региональные филиалы Фонда представляют в Фонд информацию о рисках в целях консолидации и информирования Правления и Совета директоров Фонда в соответствии с утвержденными внутренними нормативными документами.

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

10. МОНИТОРИНГ

109. В Фонде 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.

110. Фонд осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными Советом директоров Фонда.

111. Мониторинг корпоративной системы управления рисками является важной частью сего 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 правления рисками должны доводиться до сведения Совета директоров и Правления Фонда.

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

Пункт 113 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», [протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 \(см. стар. ред.\)](#)

113. Фонд представляет Единственному акционеру отчеты по отдельным видам финансовых рисков по формам и в сроки, установленные соответствующими внутренними нормативными документами Единственного акционера.

114. Ежеквартально, в срок не позднее 10 числа третьего месяца, следующего за отчетным кварталом, структурное подразделение, ответственное за управление рисками, представляет отчет по рискам на консолидированной основе Правлению Фонда.

115. Правление ежеквартально, в срок не позднее 5 числа четвертого месяца следующего за отчетным кварталом предоставляет отчет по рискам на консолидированной основе Совету директоров Фонда.

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

117. Работа Правления и структурных подразделений Фонда проверяется Службой внутреннего аудита Фонда.

Пункт 118 изложен в редакции решения Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», протокол заседания от 26.06.18 г. № 06/2018 (см. стар. ред.)

118. Отчет по рискам Фонда должен содержать как минимум следующее:

- регистр, карту рисков и план по управлению критическими рисками на прогнозный год (раз в год);
- информацию о реализации плана мероприятий по управлению критическими рисками;
- информацию о ключевых индикаторах риска, которые могут оказать существенное влияние на портфель рисков;
- информацию по реализованным рискам;
- информацию о существенных отклонениях от установленных процессов управления рисками (если случалось);
- информацию о несоблюдении лимитов по рискам (если случалось);
- информацию о соблюдении регуляторных требований в области управления рисками (при их наличии);
- отчет по финансовым рискам в соответствии с правилами по управлению отдельными видами финансовых рисков, утвержденными уполномоченными органами Фонда.

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

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ к проекту документа «Политика управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в новой редакции

«Согласовано»
Заместитель Председателя Правления
АО «Фонд развития
предпринимательства «Даму»
Ергусаева С.У. _____

(личная подпись)

«__»____ 2015 г.

«Согласовано»
Директор Департамента риск-
менеджмента
АО «Фонд развития
предпринимательства «Даму»
Матаев К.М. _____

(личная подпись)

«__»____ 2015 г.

«Согласовано»
Директор Юридического департамента
АО «Фонд развития предпринимательства
«Даму»

Амреева М.Д. _____
(личная подпись)

«__»____ 2015 г.

ВЫПИСКА
из протокола Правления
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»
№ 048/2015 от 31.07.2015 г.

16. Рассмотрение вопроса «Об одобрении Политики управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в новой редакции

Правление РЕШИЛО:

1. Одобрить Политику управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в новой редакции согласно Приложению № 6 к настоящему протоколу Правления.

2. Ходатайствовать перед Советом директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» об утверждении Политики управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в новой редакции.

3. Ходатайствовать перед Советом директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» о признании утратившими силу Политики управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», утвержденную решением Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» от 6 декабря 2013 года, протокол № 47.

4. Признать утратившим силу решение Правления от 30 марта 2015 года, протокол № 017/2015 по вопросу № 7 «Об одобрении Правил идентификации и оценки рисков АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»».

И.о. секретаря Правления

Р. Адамбаев

ВЫПИСКА ИЗ РЕШЕНИЯ
очного заседания Совета директоров
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»

г. Астана

№ 64

4 сентября 2015 г.

Заседание Совета директоров создано по инициативе Правления АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в соответствии со [статьей 57](#) Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах».

Место нахождения исполнительного органа (Правления) Фонда: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя, 111.

Повестка дня заседания:

13. Об утверждении Политики управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в новой редакции.

Решение:

Решение по тринадцатому вопросу повестки дня:

1. Утвердить Политику управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» в новой редакции согласно Приложению № 12 к настоящему протоколу.

2. Признать утратившей силу Политику управления рисками АО «Фонд развития предпринимательства «Даму», утвержденную решением Совета директоров АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» от 6 декабря 2013 года, протокол № 47.

Корпоративный секретарь

Д. Кабиев