

Управление рисками

Управление ESG-рисками является частью корпоративной системы управления рисками и регулируется в рамках Политики по управлению рисками и внутреннему контролю, разработанной с учетом рекомендаций COSO.

Политика закрепляет ответственность владельцев рисков, единые подходы к их идентификации, оценке, мониторингу и пересмотру, а также интегрирует риск-менеджмент в ключевые управленческие процессы Фонда.

Система функционирует по модели трех линий защиты:

- владельцы рисков отвечают за управление рисками на уровне бизнес-процессов;
- Департамент управления рисками и внутреннего контроля совместно со Службой комплаенс координируют методологию и контрольные процедуры;
- Совет директоров осуществляет надзор;
- Служба внутреннего аудита проводит независимую оценку эффективности системы.

Мы оцениваем ESG-риски по единой методологии, основанной на анализе вероятности и влияния. Для каждого риска определяется присущий и остаточный уровень. Присущий риск отражает потенциальный уровень воздействия при отсутствии мер управления, тогда как остаточный риск характеризует уровень риска с учетом действующих контрольных и управленческих мер.

Информация о рисках отражается в регистре рисков, который включает факторы рисков, возможные последствия, владельцев рисков и мероприятия по их управлению. Для визуализации используется карта рисков, на которой риски отражаются с учетом потенциального влияния и вероятности.

Данные по ESG-рискам формируются на уровне портфельных компаний, где такие риски возникают управляются в рамках операционной деятельности, после чего консолидируются на уровне Фонда.

В 2025 году мы сохранили подход к включению ESG-рисков в корпоративный регистр и карту рисков. В них отражены риски, связанные с экологическими, социальными и управленческими аспектами деятельности, включая риски, связанные с окружающей средой и климатом, риски несчастных случаев, кадровые риски, риск социальной нестабильности, а также комплаенс- и коррупционные риски.

С учетом отраслевой структуры портфеля данные риски имеют различный профиль проявления. Экологические и климатические риски, а также риски в области охраны труда и промышленной безопасности являются наиболее существенными для компаний энергетического, нефтегазового, транспортного и промышленного профиля. Социальные, кадровые, комплаенс- и киберриски носят кросс-секторальный характер и актуальны для всех ключевых активов Группы.

Результаты оценки ESG-рисков рассматриваются в рамках корпоративной отчетности по рискам. Департамент управления рисками и внутреннего контроля осуществляет проверку корректности оценок, анализирует полноту раскрытия информации и при необходимости формирует рекомендации представителям Фонда в советах директоров портфельных компаний.

Консолидированная карта рисков рассматривается Комитетом по аудиту и утверждается Советом директоров. В случае изменения профиля риска проводится его переоценка и корректировка класса риска, что обеспечивает актуальность контрольных мер и управленческих решений.

Управление климатическими рисками

В управление климатическими рисками вовлечены Совет директоров, Комитет по аудиту, Правление и Комитет по устойчивому развитию.

Идентификация и оценка климатических рисков осуществляются с учетом рекомендаций TCFD и требований стандарта IFRS S2. Оценка проводится с применением сценарного анализа и охватывает потенциальное влияние на активы, операционную деятельность и финансовые показатели.

Данный подход уже применяется в процессах управления АО «НК «КазМунайГаз», АО «Самрук Энерго», АО «НАК «Казатомпром» и АО «НК «Қазақстан темір жолы». В АО «НК «QazaqGaz» продолжается развитие системного подхода к управлению переходными климатическими рисками в рамках программы низкоуглеродного развития на 2025–2033 годы.

