

<b>RIZIKOS VALDYMO POLITIKA</b>			
<b>Darbuotojas, atsakingas už vykdymą: dokumento nuostatų aiškinimą, rekomendacijų dėl įgyvendinimo teikimą</b>	Už Rizikų valdymo funkcijų vykdymo užtikrinimą atsakingas Rizikos valdymo koordinatorius, UAB "Investicijų ir verslo garantijos" padalinio darbuotojas.	<b>Dokumentas įsigalioja nuo</b>	2024-07-09
<b>Dokumento (tvarkos, politikos, kt.) tikslas</b>	Rizikos valdymo politikos (toliau – Politika) tikslas – užtikrinti UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ (toliau – INVEGA arba Bendrovė) vieningą ir bendrais principais pagrįstą rizikų valdymą, siekiant užtikrinti INVEGOS strateginių tikslų įgyvendinimą, didinti Bendrovės veiklos efektyvumą ir valdymo kokybę, didinti pasitikėjimą INVEGA, užtikrinti saugią aplinką darbuotojams bei gerinti teikiamų paslaugų kokybę.		
<b>Dokumento (tvarkos, politikos, kt.) taikymo apimtis</b>	Politika taikoma visiems INVEGOS darbuotojams ir Grupės įmonių darbuotojams, jei Grupės įmonė neturi atskiros Rizikos valdymo politikos. INVEGOS Grupės įmonės vadovaujasi šia Politika, jei veiklos Rizikos valdymo procesai nėra reglamentuoti atitinkamos Grupės įmonės vidaus dokumentuose. INVEGOS Grupės įmonės vidaus dokumentai, reglamentuojantys veiklos Rizikos valdymo procesus, gali papildomai detalizuoti šios Politikos nuostatas, tačiau turi joms neprieštarauti.		
<b>Susiję dokumentai</b>	Politikos nuostatos yra įgyvendinamos remiantis šiais susijusiais Bendrovės veiklos dokumentais: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Rizikos apetito aprašas,</li> <li>- Veiklos rizikos valdymo metodika,</li> <li>- Kredito rizikos valdymo politika,</li> <li>- Likvidumo rizikos valdymo politika,</li> <li>- Operacinės rizikos valdymo metodika,</li> <li>- Vidaus kontrolės sistemos formavimo politika,</li> <li>- Tvarumo politika,</li> <li>- Priemonių rengimo (keitimo) politika,</li> <li>- Finansų tarpininkų atrankos ir priežiūros politika,</li> <li>- Tikėtinų kredito nuostolių apskaičiavimo politika,</li> <li>- Tikėtinų kredito nuostolių apskaičiavimo tvarka,</li> <li>- Antikorupcinė politika,</li> <li>- Interesų valdymo politika,</li> <li>- Laikiniai laisvų lėšų investavimo tvarka,</li> <li>- Informacijos saugos vadovas,</li> <li>- Kibernetinių incidentų valdymo tvarka,</li> <li>- Veiklos tęstinumo planas ir kt.</li> </ul>		
<b>Dokumentai, kurie netenka galios po šio dokumento įsigaliojimo arba atliktas dalinis dokumento keitimas, papildymas</b>	Keičiama Rizikų valdymo politika, patvirtinta UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ valdybos 2022 m. liepos 7 d. sprendimu (posėdžio protokolo Nr. 026).		
<b>Dokumento peržiūrėjimo periodiškumas</b>	Esant poreikiui, bet ne rečiau nei kas 2 metus.		
<b>Viešinimas</b>	Dokumentas viešinamas INVEGOS interneto puslapyje.		

PATVIRTINTA  
UAB „Investicijų ir verslo garantijos“  
Valdybos 2022 m. liepos mėn. 7 d.  
sprendimu (posėdžio protokolo Nr.  
026), (Nauja redakcija, patvirtinta  
valdybos 2024-07-09 sprendimu  
(posėdžio protokolas Nr. 30)

## RIZIKOS VALDYMO POLITIKA

### TURINYS

1. VARTOJAMOS SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI .....	3
2. BENDROSIOS NUOSTATOS .....	5
3. PAGRINDINIAI RIZIKOS VALDYMO PRINCIPAI IR TIKSLAI.....	5
4. RIZIKOS VEIKSNIAI IR JŲ KLASIFIKAVIMAS.....	7
5. RIZIKOS VALDYMO PROCESAS .....	9
6. RIZIKOS APETITAS.....	10
7. RIZIKOS VALDYMO PROCESO DALYVIAI IR JŲ ATSAKOMYBĖS.....	10
8. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS.....	12
PRIEDAS NR. 1.....	13

## 1. VARTOJAMOS SĄVOKOS IR SUTRUMPINIMAI

### 1.1. Rizikos valdymo politikoje vartojamos sąvokos ir sutrumpinimai:

Sąvoka	Reikšmė
<b>ARVK</b> arba <b>Audito ir rizikos valdymo komitetas</b>	INVEGOS stebėtojų tarybai pavaldus patariamasis organas, vykdamas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme numatytas audito komiteto pareigas bei vykdamas kitas stebėtojų tarybos patvirtintuose Audito ir rizikos valdymo komiteto nuostatuose nustatytas funkcijas.
<b>COSO ERM</b>	COSO įmonės rizikos valdymo metodologija (angl. The Committee of Sponsoring Organizations' Enterprise Risk Management Framework).
<b>Dukterinės bendrovės valdyba</b>	INVEGOS dukterinės bendrovės kolegialus valdymo organas, vykdamas dukterinės bendrovės įstatuose numatytas funkcijas.
<b>Grupės įmonės</b>	INVEGOS dukterinės bendrovės, taip pat INVEGOS tiesiogiai ar netiesiogiai (t. y. per Dukterinę bendrovę) valdomi juridiniai asmenys. Politikos rengimo metu Grupės įmonės buvo: KŪB Tvariųjų išteklių plėtros skatinimas (toliau – TIPS), UAB „Kofinansavimas“, KŪB Koinvesticinis fondas, UAB „Valstybės investicijų valdymo agentūra“ (toliau – VIVA), KŪB Pagalbos verslui fondas (toliau – PVF).
<b>Interesų turėtojai</b>	Asmenys (tiek fiziniai, tiek juridiniai), kuriems INVEGOS veikla daro, ar yra tikimybė, kad ateityje darys tiesioginę ar netiesioginę, teigiamą ar neigiamą įtaką, taip pat tie, kurie gali būti kitaip suinteresuoti Bendrovės veikla ar patys gali daryti įtaką jos veiklai.
<b>INVEGA</b> arba <b>Bendrovė</b>	UAB „Investicijų ir verslo garantijos“.
<b>INVEGOS valdyba</b>	Bendrovės kolegialus valdymo organas, vykdamas INVEGOS įstatuose numatytas funkcijas.
<b>Rizikos apetitas</b>	Rizikos tolerancijos riba, kurią INVEGA arba atitinkama Grupės įmonė prisiima nekeliant grėsmės išskeltų tikslų siekimui ir ilgalaikės strategijos įgyvendinimui.
<b>Rizikos tolerancijos rodiklis, KRI (angl. Key Risk Indicators)</b>	Rodiklis, padedantis stebėti ir iš anksto įvertinti rizikos pasireiškimo tendenciją (mažėjimą, didėjimą). Pagrindinėms INVEGOS rizikoms nustatoma konkreti rodiklio riba, kurios viršijimas nepriimtinas INVEGAI.
<b>Rizikos veiksnys</b>	Aplinkybė arba galimas įvykis, kuris gali turėti įtakos rizikos pasireiškimo tikimybei ir (arba) galimam rizikos poveikiui.
<b>Rizikos koordinatorius (angl. process owner)</b>	Asmuo, kuris yra atsakingas už rizikų identifikavimą, įvertinimą, prioritetizavimą.
<b>Rizikos valdymo politika</b> arba <b>Politika</b>	Ši INVEGOS Rizikos valdymo politika su visais priedais, pakeitimais ir papildymais (jei tokių būtų). Politika apibūdina rizikos valdymo įgyvendinimą kiekviename INVEGOS struktūriniame lygmenyje bei paaiškina rizikos valdymo svarbą ir šio proceso reikšmę įstaigos tikslų siekimui.
<b>Rizikos valdymo procesas</b>	Sistemiškas ir nuolat pasikartojantis procesas, skirtas identifikuoti, įvertinti, prioritetizuoti rizikas, priskirti rizikos savininkus, sudaryti rizikų valdymo priemonių planą, jį įgyvendinti, atlikti nustatytų rizikų ir rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimo stebėseną bei teikti informaciją susijusią su rizikų valdymu.
<b>Rizikų valdymo žemėlapis</b>	Tai visų esamų ar galimų rizikų grafinis atvaizdavimas atsižvelgiant į konkrečios rizikos pasireiškimo tikimybę ir galimą rizikos pasireiškimo poveikį bei parodantis galimas sąsajas tarp rizikų, kai pasireiškus vienai rizikai, įtakojama ir kita rizika.
<b>Vidaus audito tarnyba</b>	Nepriklausomas INVEGOS struktūrinis padalinys, vykdamas vidaus audito funkcijas.
<b>Vidaus kontrolės sistema</b>	INVEGOS visų kontrolės rūšių sistema, kuria siekiama užtikrinti INVEGOS veiklos teisėtumą, ekonomiškumą, efektyvumą, rezultatyvumą ir skaidrumą, strateginių ir kitų veiklos planų įgyvendinimą, turto apsaugą, informacijos ir ataskaitų patikimumą ir išsamumą, sutartinių ir kitų įsipareigojimų tretiesiems asmenims laikymąsi bei su visu tuo susijusių Rizikos veiksmų valdymą.

1.2. Kitos Politikoje vartojamos sąvokos atitinka INVEGOS tvarkose, reglamentuojančiose Vidaus kontrolės sistemos funkcionavimą, apibrėžtas sąvokas.

1.3. Kai ši Politika taikoma atitinkamoje Grupės įmonės veikloje, ji taikoma *mutatis mutandis*, išskyrus nuostatas, kai dėl Grupės įmonės organizacinės valdymo struktūros ypatumų – atitinkamų nuostatų negalima įgyvendinti.

1.4. Kai ši Politika taikoma atitinkamoje Grupės įmonės veikloje, antrai ir trečiai linijai priskirtas funkcijas vykdo atitinkami INVEGOS struktūriniai padaliniai ir (ar) įgalioti INVEGOS darbuotojai.

1.5. INVEGOS Stebėtojų taryba yra kolegialus INVEGOS ir Grupės įmonių veiklos priežiūrą atliekantis organas.

## 2. BENDROSIOS NUOSTATOS

2.1. Politikos tikslas – užtikrinti INVEGOJE vieningą ir bendrais principais pagrįstą Rizikos valdymo procesą ir vienodą įstaigos Rizikos apetito ir rizikos toleravimo ribų suvokimą, siekiant įgyvendinti INVEGOS strateginius tikslus, didinti Bendrovės veiklos efektyvumą ir valdymo kokybę, kurti saugią aplinką darbuotojams bei gerinti teikiamų paslaugų kokybę.

2.2. INVEGA siekia kelti rizikos kultūrą didinant Bendrovės brandą ir tvarumą. Rizikos kultūra suprantama kaip, normų, nuostatų ir elgsenos, susijusios su rizikos suvokimu, rizikos prisiėmimu, rizikos valdymu visuma, daranti įtaką Bendrovės ir Grupės įmonių vadovybės ir darbuotojų sprendimams kasdienėje veikloje.

2.3. Politikoje yra apibrėžiami pagrindiniai rizikų valdymo elementai, rizikų valdymo organizavimo principai, atsakomybės ir apibendrinti reikalavimai dėl informacijos pateikimo apie INVEGOS rizikų valdymo veiklą ir jos rezultatus. Rizikų valdymo principai detalai aprašyti Veiklos rizikos valdymo metodikoje, kurią tvirtina INVEGOS valdyba. Rizikos lygio priimtinumas aprašytas Rizikos apetito apraše. Detalus Rizikos valdymo procesas pateikiamas Politikos priede Nr. 1.

2.4. Politikoje rizikos apibrėžiamos kaip neplanuotų įvykių, kurie gali neigiamai paveikti INVEGOS strategijos įgyvendinimą ir veiklos tikslų siekimą, galimybė.

2.5. Rizikos savininkas (angl. *risk owner*) yra INVEGOS struktūrinio (funkcinio) padalinio vadovas ar darbuotojas, atsakingas už visus jam priskirtos rizikos valdymo ir kontrolės aspektus, įskaitant pasirinktą atsaką į riziką veiksmų įgyvendinimą.

2.6. Rengiant Politiką vadovaujamosi geraja praktika ir COSO ERM standartų gairėmis.

2.7. Rizikos valdymo procesas turėtų apimti visas reikšmingas INVEGOS veiklos sritis ir nustatyti bei valdyti tikėtinus Rizikos veiksnius, kurie gali neigiamai paveikti Bendrovės veiklą, taip pat suteikti pakankamą užtikrinimą, kad tiek ilgalaikiai, tiek ir trumpalaikiai veiklos tikslai bus pasiekti, o teisės aktais pavestos vykdyti funkcijos bei kiti sutartiniai įsipareigojimai bus tinkamai įgyvendinti. Nors INVEGOS valdomų fondų ar ne iš įmonės kapitalo finansuojamų atskirų finansinių priemonių finansinė rizika nedaro tiesioginio poveikio Bendrovės finansinei būklei, visgi būdama paskirta šių fondų ar atskirų finansinių priemonių valdytoja bei atsakingai vykdydama savo pareigas, INVEGA taip pat siekia užtikrinti kokybišką fondų ar atskirų finansinių priemonių rizikos valdymą.

2.8. Politikos nuostatos taikomos Grupės įmonių veikloje, jeigu veiklos Rizikos valdymo procesai nėra reglamentuoti atitinkamos Grupės įmonės vidaus dokumentuose. Grupės įmonės vidaus dokumentai, reglamentuojantys veiklos Rizikos valdymo procesus, gali papildyti šios Politikos nuostatas, tačiau turi joms neprieštarauti.

## 3. PAGRINDINIAI RIZIKOS VALDymo PRINCIPAI IR TIKSLAI

3.1. INVEGA, valdydama savo veiklos rizikas, kelia sau tokius pagrindinius tikslus:

3.1.1. **Išvengti arba sumažinti** bent iki Rizikos apetito lygio, galimų grėsmių neigiamą įtaką Bendrovės strateginių tikslų pasiekimui;

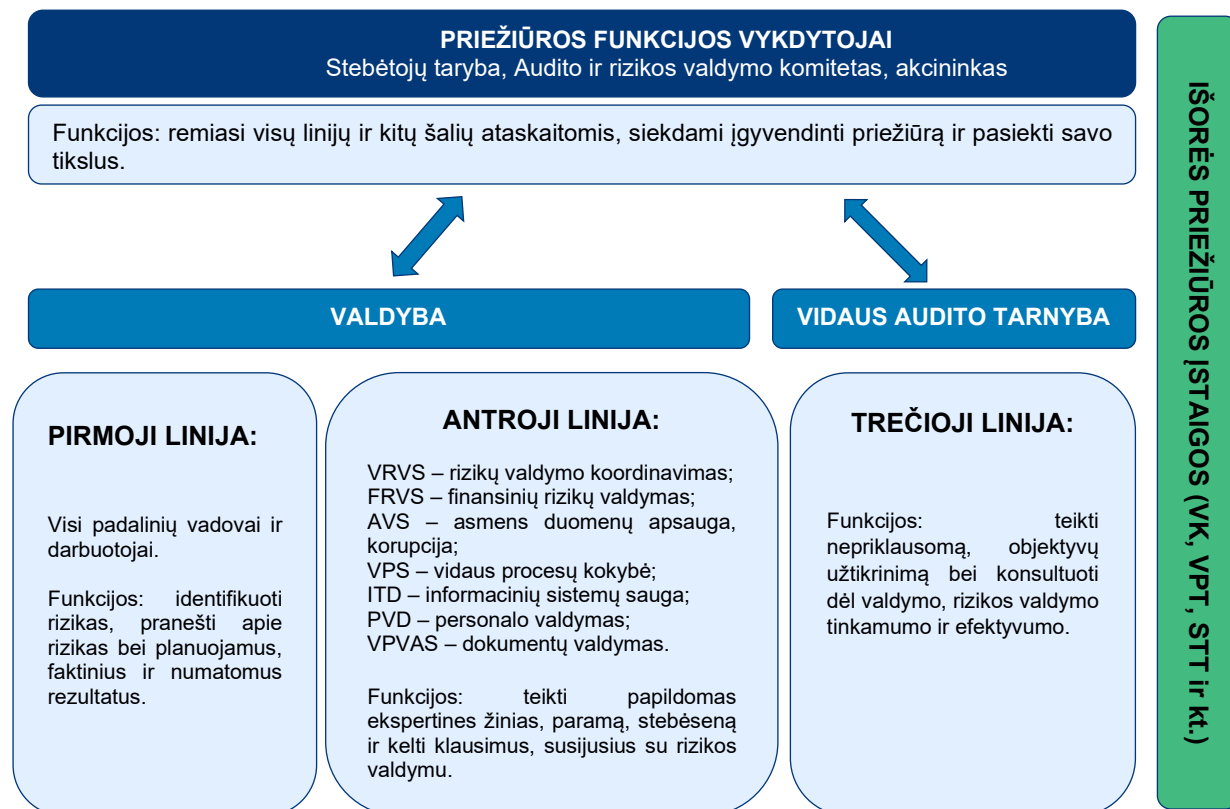
3.1.2. **Laiku identifikuoti** ir teikti informaciją Bendrovės valdybai ir vadovui, o esant poreikiui ir Grupės įmonių vadovams ir kolegialiems organams, apie galimas rizikas, kad būtų galima išanalizuoti ir parengti tinkamas atsako priemones, padedančias sumažinti neigiamą poveikį Bendrovės tikslų pasiekimui;

3.1.3. **Sumažinti** Bendrovės veiklos jautrumą ir priklausomybę nuo galimų neigiamų ateities pokyčių ar įvykių, minimizuojant galimus kaštus ir nuostolius, susijusius su netikėtomis situacijomis, kurioms nebuvo pasiruošta;

3.1.4. **Nuolatos stebėti** Rizikos veiksnių pasikeitimus ir jų galimą įtaką Bendrovės viduje ir išorėje bei laiku ir reguliariai informuoti apie tai ARVK, Bendrovės valdybą ir stebėtojų tarybą, o esant poreikiui ir Grupės įmonių vadovus ir kolegialius organus;

3.1.5. **Užtikrinti**, kad rizikų valdymas yra integrali visų veiklos procesų bei Bendrovės kultūros sudedamoji dalis.

3.2. Rizikos valdymo politika yra pagrįsta Trijų linijų modeliu, kuris padeda nustatyti procesus, pasiekti užsibrėžtų tikslų, palengvina rizikų valdymą, aiškiai struktūrizuoja Bendrovės vadovybės ir vidaus audito sąveiką ir atsakomybes, kad vyktų efektyvus bendradarbiavimas, būtų pasiekti tikslai ir užtikrinta atsakomybė. Rizikų vertinimas grįstas sprendimų priėmimu ir galimybių išnaudojimu.



VRVS – Veiklos rizikų valdymo skyrius  
FRVS – Finansinių rizikų valdymo skyrius  
AVS – Atitikties valdymo skyrius  
VPS – Veiklos priežiūros skyrius  
ITD – Informacinių technologijų departamentas  
PVD – Personalo valdymo departamentas  
VPVAS – Viešųjų pirkimų ir veiklos administravimo skyrius

VPT – Viešųjų pirkimų tarnyba  
STT – LR Specialiųjų tyrimų tarnyba  
VK – LR Valstybės kontrolė

Paveikslas 1. Trijų linijų modelio pritaikymas INVEGOJE schema

### 3.3. Įmonėje:

3.3.1. Pirmos linijos funkcijas atlieka struktūrinių padalinių vadovai ir už konkrečias funkcijas atsakingi darbuotojai, kurie susiduria su rizikomis ir jas identifikuoja. UAB „Kofinansavimo“, KŪB Koinvesticinis fondas ir VIVA atveju pirmos linijos funkcijas atlieka šių įmonių atsakingi darbuotojai. TIPS, PVF atveju pirmos linijos funkcijas atlieka INVEGOS darbuotojai, vykdančys atitinkamas funkcijas šiose įmonėse.

3.3.2. Antros linijos funkcijas atlieka INVEGOS valdyba, įmonės vadovas, INVEGOS Veiklos rizikų valdymo skyrius, Finansinių rizikų valdymo skyrius, Atitikties valdymo skyrius, Veiklos priežiūros skyrius, Informacinių technologijų departamentas, Personalo valdymo departamentas ir kt. INVEGOS struktūriniai padaliniai.

3.3.3. Trečios linijos funkcijas atlieka Vidaus audito tarnyba, kuri užtikrina nepriklausomumą.

3.3.4. Priežiūros funkcijos vykdytojai yra Stebėtojų taryba, Audito ir rizikos valdymo komitetas ir akcininkas.

3.3.6. Trijų linijų modelio schemoje nurodyta valdyba, VIVOS atveju suprantama kaip VIVOS valdyba.

3.4. Visos schemoje nurodytos dalys bendradarbiaudamos kuria vertę organizacijai ir ją saugo.

3.5. Valdant rizikas laikomasi šių pagrindinių principų:

3.5.1. **Vertės išsaugojimo ir jos kūrimo principo**, kuris reiškia, kad rizikų valdymas tiesiogiai prisideda prie Bendrovės strategijos įgyvendinimo ir veiklos tikslų pasiekimo bei veiklos gerinimo padedant tinkamai pasiruošti, reaguoti į neigiamus įvykius, sumažinti jų poveikį ir (ar) tikimybę;

3.5.2. **Integralumo principo**, kuris reiškia, kad rizikų valdymas yra vieninga Bendrovės kasdienės veiklos valdymo, kontrolės ir planavimo bei pokyčių valdymo dalis, kad rizikų valdymo tikslai bei veiksmai būtų efektyvūs, o rizikų valdymo priemonėms skirtos lėšos būtų paskirstytos racionaliai ir ekonomiškai pagrįstai. Rizikų valdymas padeda INVEGOS valdymo ir priežiūros organams ir Grupės įmonių valdymo organams priimti geriau informuotus sprendimus bei nustatyti prioritetinius veiksmus, įvertinant galimas alternatyvas ir jų pasekmes;

3.5.3. **Informacijos aktualumo ir patikimumo principo**, kuris reiškia, kad rizikų valdymas paremtas patikimais istoriniais duomenimis, stebėjimu, patirtimi ir ekspertiniu vertinimu;

3.5.4. **Rizikų valdymo savalaikiškumo principo**, kuris reiškia, kad Bendrovės valdymo ir priežiūros organai, Grupės įmonių vadovai ir valdybos (jei jos yra), kiti kolegialūs organai ir kiti atsakingi darbuotojai turi būti laiku ir tinkamai informuoti apie nustatytas rizikas ir jų valdymo priemones bei įtraukti į Rizikos valdymo procesą, užtikrinant jo naudingumą;

3.5.5. **Skaidrumo principo**, kuris reiškia, kad Bendrovė, siekdama didinti pasitikėjimą, informaciją apie rizikų valdymą Interesų turėtojams teikia metinėje Bendrovės veiklos ataskaitoje.



*Paveikslas 2. Rizikos valdymo principai*

#### 4. RIZIKOS VEIKSNIAI IR JŲ KLASIFIKAVIMAS

4.1. Pagrindinė INVEGOS veikla – skatinamojo finansavimo veiklos vykdymas, siekiant atliepti Lietuvos ekonomikos poreikį ir nacionalinės plėtros įstaigos tikslą: skatinti Lietuvos verslo, žemės ūkio ir viešosios infrastruktūros sritis, įgyvendinant bei administruojant finansines priemones, kontroliuojančiuosius fondus, fondų fondus ir kitokio pobūdžio priemones, bei sudaryti galimybę finansavimo pageidaujantiems subjektams jį gauti lengviau ir (ar) palankesnes sąlygomis iš privačių ir (ar) viešųjų finansinių šaltinių. Vykdydama veiklą INVEGA susiduria su rizikomis, galinčiomis daryti neigiamą įtaką Bendrovės pelningumui, strateginių tikslų pasiekimui, reputacijai ir kt.

4.2. INVEGOJE Rizikos valdymo procesas yra Vidaus kontrolės sistemos dalis apimanti šių esminių rizikų valdymą:

4.2.1. **Strateginė rizika.** Ši rizika, susijusi su veiklos aplinkos esminiais pokyčiais ir įmonės gebėjimu pasinaudoti šiais pokyčiais arba pasirengti jiems, norint pasiekti strategijoje nustatytus tikslus. INVEGA vykdydama savo veiklą nuolat susiduria su besikeičiančia veiklos aplinka, įmonės augimu ir plėtra. Visi esminiai pokyčiai ir sprendimai Bendrovės veikloje neišvengiamai veda prie didesnių ar mažesnių strateginių rizikų. Viena iš pagrindinių INVEGOS užduočių yra išankstiniu (poreikio) vertinimu nusistatyti finansavimo poreikį, tinkamus sektorius, pasirinkti tinkamus finansavimo metodus (teikiant finansavimą tiesiogiai ar per finansų tarpininkus) bei pasirinkti finansų tarpininkus, kai taikoma. Norėdama vystyti finansų rinką, INVEGA skiria dėmesį finansų rinkos dalyviams.

4.2.2. **Finansinė rizika.** Ši rizika, atsiranda dėl finansų nevaldymo pagal reikalavimus ir finansinius suvaržymus, nesugebėjimo valdyti turto ir (ar) Bendrovės prisiimtų finansinių įsipareigojimų, valiutų kursų ar palūkanų normų svyravimo, kelianti grėsmę Bendrovės finansų praradimui. Finansinė rizika yra viena iš svarbiausių rizikų dėl Bendrovės veiklos specifikos, teikiant finansines paslaugas rinkai. Ši rizika apima kredito, likvidumo, užsienio valiutų kursų, palūkanų normų, rinkos ir koncentracijos rizikas.



- **Kredito rizika** – tikimybė patirti finansinių nuostolių dėl finansinius įsipareigojimus prisiėmusios sandorio šalies nesugebėjimo vykdyti įsipareigojimų sandoryje numatytais sąlygomis. Kredito rizika INVEGOJE kyla dėl tiesioginio ir netiesioginio, t. y. per finansų tarpininkus, teikiamo finansavimo: individualių ir portfelinių garantijų teikimo, tiesioginio ir netiesioginio paskolų teikimo klientams, laisvų lėšų investavimo. INVEGA netiesiogiai valdydama fondus neprisiima kredito rizikos dėl portfelinių garantijų ar netiesioginio skolinimo, kadangi visa su šių priemonių įgyvendinimu kylanti kredito rizika atitenka INVEGOS valdomiems fondų fondams, kurių lėšomis šios priemonės yra įgyvendinamos. Naudojantis finansų tarpininkų paslaugomis, papildoma rizika kyla dėl pačių finansų tarpininkų mokumo, o investuojant laikinai laisvas lėšas – dėl investuotų lėšų saugumo. Tiesiogiai kredito rizika INVEGOJE prisiimama teikiant tiesioginį finansavimą iš INVEGOS nuosavo kapitalo.
- **Likvidumo rizika** – tikimybė, kad INVEGA neturės ar nesugebės reikiamu laiku turėti finansinių išteklių, siekiant įvykdyti prisiimtus finansinius įsipareigojimus. Likvidumo riziką INVEGOJE gali lemti blogas piniginių srautų planavimas, reikiamu laiku negauti mokėjimai iš asignavimų valdytojų. Siekiant, kad būtų laikomasi įsipareigojimų pagal pasirašytas sutartis, likvidumas turi būti užtikrintas kiekviename fonde.
- **Užsienio valiutų kursų rizika** – tikimybė patirti nuostolių, kai dėl užsienio valiutų kursų svyravimų pasikeičia finansinio turto ar įsipareigojimų tikroji vertė. Kadangi INVEGA gauna ir skolina lėšas viena valiuta (eurais), valiutų svyravimo rizika neaktuali.
- **Palūkanų normų rizika** – galimų nuostolių rizika dėl palūkanų normų svyravimo, esant neatitikimams tarp aktyvų ir įsipareigojimų perkainavimo terminų ar neatitikimo tarp kintamų ir fiksuotų palūkanų normų. Reguluodama savo likvidumą per susitarimą su asignavimų valdytojais ir nesiskolindama rinkoje, INVEGA nepatiria palūkanų svyravimo rizikos, todėl ši rizika neaktuali.
- **Rinkos rizika** – tikimybė patirti nuostolius, sumažėjus investicijų vertei dėl palūkanų normų ir obligacijų kainų nepalankių pokyčių. Pagal esantį INVEGOS veiklos modelį rinkos rizika šiuo metu nepasireiškia, kadangi INVEGA neleidžia į rinką obligacijų.
- **Koncentracijos rizika** – tikimybė patirti nuostolių, dėl didelio kredito įsipareigojimo, susijusių asmenų grupei ar tam pačiam ekonominiam sektoriui, ar geografiniam regionui. Koncentracijos rizika INVEGOJE gali kilti teikiant tiesiogines paskolas iš kapitalo. Siekiant suvaldyti galimus tiesioginius nuostolius, priemonėms, kurioms finansavimas skiriamas iš kapitalo, taikomi ypač griežti reikalavimai.

4.2.3. **Operacinė rizika.** Ši rizika, kylanti dėl netinkamų, nepavykusių ar neefektyvių vidaus procesų arba dėl išorės įvykių bei veiksnių poveikio, įskaitant teisinės bei rinkos rizikos pasireiškimą, dėl kurių gali atsirasti sukčiavimas, klaidos, blogesnis klientų aptarnavimas (paslaugų kokybė ir (ar) kiekybė), neatitiktis. Nuolatos kintančios finansų sektoriaus dalyvių veiklos sąlygos, griežtėjantys priežiūros institucijų reikalavimai ir auganti administruojamų finansinių priemonių įvairovė nulemia didėjančią administracinę naštą bei sukuria prielaidas atsirasti netinkamiems arba neįgyvendintiems vidaus kontrolės procesams, darbuotojų klaidoms ar neteisėtiems veiksams, informacinių sistemų sutrikimams – operacinėms rizikoms.

4.2.4. **Atitikties rizika.** Ši rizika suprantama kaip galimi įvykiai ar aplinkybės, dėl kurių Bendrovės veikla gali neatitikti teisės aktų reikalavimų ar gerosios praktikos pavyzdžių, dėl ko gali kilti žala Bendrovei. Įgyvendinant priemones nesilaikant nustatytų procesų, teisės aktų reikalavimų, nesureaguojant laiku į teisės aktų pasikeitimus INVEGOJE kyla atitikties rizika, kuri apima: asmens duomenų apsaugą, vidaus kontrolę, teisės aktų stebėseną, tarptautinių sankcijų įgyvendinimą, pinigų plovimo ir teroristų finansavimo prevenciją ir kt.

4.2.5. **Reputacinė rizika.** Rizika, kylanti dėl nepalankių įvykių, įskaitant etinius pažeidimus, tvarumo trūkumą, sisteminę nesėkmę, prastą kokybę ir inovacijų trūkumą. INVEGOJE ši rizika gali kilti dėl klaidingų darbuotojų veiksnių, finansinių priemonių nuostolingumo, netinkamų finansų tarpininkų pasirinkimo administruojant priemones, galimo duomenų saugumo ir privatumo pažeidimo, galimai pasireiškiančių korupcijos apraiškų ir kitų veiksnių, dėl kurių pakenkiama reputacijai, santykiams ir (ar) prarandamas pasitikėjimas Bendrove.

4.2.6. **Tvarumo rizika.** Rizika, kylanti iš aplinkosaugos, socialinės atsakomybės ar įmonių valdymo sričių, kuri tuo atveju, jei įvyktų, galėtų padaryti neigiamą poveikį Bendrovės turtui, finansinei padėčiai ar pelnui, taip pat jos reputacijai ar investicijų vertei. INVEGOS veikloje tvarumas tampa vienu svarbiausių Bendrovės veiklos strateginių kryptų, kuri yra svarbi ir neatsiejama vertybė, stiprinanti Bendrovės integralumą ir formuojanti jos strateginės veiklos nuostatas. INVEGA į savo strateginius tikslus integravo svarbią kryptį – tvarumo praktikomis grįstos kultūros įmonėje plėtojimą, kurios pagrindinis tikslas – savo visose veiklose taikyti tvarumo principus. Tvarumo rizika gali kilti iš netinkamo INVEGOS finansavimo priemonių pasirinkimo, dėl neatitikimo Europos Sąjungos reguliaciniams teisės aktams, aplinkos ar žmonių netinkamo tiesioginio poveikio, tvarumo veiksnių neidentifikavimo, kurie gali tiesiogiai paveikti įmonės finansinius rodiklius. Tvarumo Rizikos veiksniai taip pat gali kilti iš tiekėjų, partnerių vykdomos veiklos. Tiekėjų, partnerių tvarumo principų nesilaikymas gali turėti tiesioginę įtaką ir INVEGOS reputacijai.



4.2.7. **Informacinių technologijų (IT) rizika.** Rizika gali kilti dėl įmonės valdomos informacijos konfidencialumo pažeidimo ir prieinamumo darbuotojams ir vadovybei, IT atliekamų funkcijų pakeičiamumo ir nusistatytų verslo poreikių nesuderinamumo su IT terminais ir kaštais. Nesuvaldžius minėtų rizikų, kyla grėsmė įmonės reputacijai, galimos teisinės ir finansinės baudos, bei nuostoliai. INVEGA vykdydama savo veiklą, administruoja ir valdo didelius informacijos ir duomenų srautus, kurių valdymui reikalinga išplėtota IT infrastruktūra, kuri užtikrintų sklandžius įmonės veiklos procesus. INVEGOS IT tikslas, pagal kuruojamą sritį, užtikrinti veiklos tęstinumą ir paslaugų, bei duomenų prieinamumą.

4.3. Rizikų aktualumas, pasikeitus INVEGOS veiklos modeliui, būtų peržiūrimas ir vertinama pasireiškimo tikimybė bei numatomi tinkami valdymo metodai.

## 5. RIZIKOS VALDYMO PROCESAS

5.1. Rizikos valdymo proceso esmė – nustatyti ir įvertinti galimas Bendrovės ir Grupės įmonių veiklos rizikas, pasirinkti rizikų valdymo priemones, padedančias rizikos išvengti ar jas sumažinti iki priimtino lygio, užkirsti Rizikos veiksniams kelią arba sumažinti žalos, patiriamos dėl tinkamai neįvertintų Rizikos veiksnių, poveikio tikimybę arba, nors ir esant rizikai, pasinaudoti atsiradusiomis galimybėmis plėsti ar keisti Bendrovės ir Grupės įmonių veiklą arba prisiimti riziką.

5.2. Rizikos valdymo procesą sudaro šie etapai:

5.2.1. **Analizė.** Išsami Bendrovės veiklos analizė, kurios rezultatai leidžia aiškiai identifikuoti Bendrovės veiklai aktualias rizikas, sudaryti rizikų taksonomiją, taip pat identifikuoti su Rizikos valdymo procesu susijusius asmenis, parengti ar peržiūrėti Bendrovės veiklos strategiją.

5.2.2. **Rizikos veiksnių nustatymas.** Rizikos veiksnių nustatymo rezultatas – rizikų registro parengimas, kuris yra pagrindinis komunikavimo įrankis, naudojamas ir nuolat modifikuojamas kiekviename Rizikos valdymo proceso etape. Šiame etape išskiriamos rizikų kategorijos, subkategorijos, sietinos su Bendrovės kasdiene veikla ir dažniausiai kylančiomis rizikomis.

5.2.3. **Rizikos nustatymas (identifikavimas).** Tinkamas rizikų identifikavimas ir vertinimas yra kertinis veiksnys vertinant Bendrovės rizikų valdymo vidaus kontrolės sistemos efektyvumą. Tinkamai identifikavus ir įvertinus Bendrovės veiklai aktualias rizikas, Bendrovės yra pajėgi įdiegti pakankamas kontrolės priemones tokių rizikų valdymui, nustatyti savo Rizikos apetitą, taip pat priimti su šiomis rizikomis susijusius sprendimus.

5.2.4. **Rizikos vertinimas.** Identifikuotos rizikos vertinamos pagal rizikos atsiradimo tikimybę ir poveikį, sudaromas Rizikų valdymo žemėlapis, įvertinamos INVEGOS galimybės ir reikalingi išteklių (žmogiškieji, finansiniai, informaciniai) rizikai valdyti.

5.2.5. **Rizikos valdymas.** Priklausomai nuo INVEGOS galimybių valdyti riziką ir tam reikalingų išteklių, pasirenkamas vienas iš galimų rizikos valdymo būdų:

- **grėsmės eliminavimas** – kai vykdoma rizikos prevencija, efektyvinant tam tikrą veiklos procesą, atsisakant, perduodant ar įgyjant funkcijų, nustatant atitinkamas vidaus kontrolės priemones, kitaip mažinant galimą Rizikos veiksnių įtaką;
- **grėsmės vengimas/galimybės išnaudojimas** – ši priemonė naudojama tais atvejais, kai siekiama įnešti apibrėžtumo į situaciją pašalinant riziką, t. y. eliminuojant grėsmės priežastį ar įgyvendinant galimybės atsiradimo priežastį, galimai nepradedant arba nebetęsiant riziką sukeliančių veiksmų;
- **grėsmės mažinimas/galimybės didinimas** – nustatomos konkrečios rizikos valdymo priemonės (stiprinant vidaus kontrolės procedūras, nustatant papildomas kontrolės priemones, keičiant veiklos procesus, įgyvendinant kitas organizacines, vadybines, technines ar teisines priemones) rizikos materializavimosi ir (arba) jos poveikio pokyčiui: mažinant grėsmės materializavimosi tikimybę ir (arba) mažinant galimą jos poveikį ar didinant galimybės materializavimosi tikimybę ir didinant jos poveikį;
- **rizikos perleidimas/perkėlimas** – kai rizika perkeliama deleguojant funkcijas ir su jomis susijusią atsakomybę trečiai šaliai bei nustatant atitinkamą pareigų ir atsakomybių perskirstymą;
- **rizikos pasidalinimas** – priemonė yra tinkama, kuomet keletas asmenų siekia pasidalinti rizikos valdymo resursus ir galimas naudas. Rizika retai kada gali būti visiškai pasidalijama, kadangi riziką prisiimantis asmuo visais atvejais sieks apsaugoti savo reputaciją ir vardą, tačiau ši rizikos valdymo priemonė gali būti sėkmingai panaudojama skatinant bendradarbiavimą rizikos valdymo veikloje, ypač konkrečiuose projektuose;
- **rizikos prisiėmimas** – pasirinkdama šią rizikos valdymo priemonę, Bendrovė prisiima riziką, jog grėsmė realizuosis ir sukels maksimalias numatomas pasekmes. Tokia rizika yra nuolat stebima, o esant esminiams neigiamiems pokyčiams, rizikos savininkas teikia siūlymus dėl reagavimo į padidėjusią riziką.

5.2.6. **Tolerancija.** Stebimi Rizikos tolerancijos rodiklių pokyčiai, nustatomos rizikos tolerancijos ribos ir (ar) Rizikos apetitas.

5.2.7. **Planavimas.** Tai Rizikos valdymo proceso etapas, kurio metu Bendrovė įvertina rizikos valdymo priemonių opcijas ir nustato tinkamiausias konkrečiai individualiai rizikai, ar susijusių rizikų grupei. Svarbu užtikrinti, kad rizikos planavimo etape nustatytos rizikos valdymo priemonės yra įgyvendinamos.

5.2.8. **Stebėseną.** Reikšmingų rizikų valdymui sudaromas rizikų valdymo priemonių planas, kuriame nurodoma kiekvienos reikšmingos rizikos valdymo priemonė, įgyvendinimo terminai, atsakingi asmenys. Rizikų valdymo priemonių planas yra pagrindinė rizikų valdymo ir komunikavimo priemonė nustatytų rizikų valdymo priemonių įgyvendinimui stebėsenai ir kontrolei.

5.2.9. **Informacijos perdavimas ir komunikavimas.** Visų etapų metu vykdomas nuolatinis informavimas ir komunikavimas valdant rizikas. Efektyvus rizikų valdymo pagrindas yra nuolatinė komunikacija tarp Rizikos valdymo koordinatoriaus, rizikų savininkų, INVEGOS ir Dukterinės įmonės valdybos bei kitų įmonės darbuotojų.

5.2.10. **Priemonių įgyvendinimas ir priežiūra.** Rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimo nuolatinė stebėseną ir periodinė kontrolė vienu metu apima rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimo priežiūrą ir rizikos vertinimo, Rizikos tolerancijos rodiklių vertinimo bei valdymo priemonių taikymo veiksmingumo užtikrinimą. Rizikos valdymo stebėseną atliekama periodiškai peržiūrint ir atnaujinant rizikų valdymo priemonių planus, kuriuose fiksuojami per ataskaitinį laikotarpį pasiekti rezultatai įgyvendinant rizikos valdymo priemones.



Paveikslas 3. Rizikos valdymo procesas

## 6. RIZIKOS APETITAS

6.1. **Rizikos apetitas** – tai rizikos prisiėmimo lygis (tolerancijos riba), kurį INVEGA prisiima nekeliant grėsmės kasdieninei veiklai ir (ar) iškeltų tikslų siekimui. Bendrovės Rizikos apetitas nustatomas Rizikos apetito apraše, kuris tvirtinamas INVEGOS valdybos sprendimu. Grupės įmonės atveju Grupės įmonei rizikos apetitą ir rizikos tolerancijos ribas nustato INVEGOS valdyba, prieš tai suderinusi su Dukterinės bendrovės valdyba. Dukterinės bendrovės valdyba tvirtina tik dukterinei bendrovei nustatytas rizikas ir derina jų tolerancijos ribas. Rizikos apetito apraše kiekvienai rizikų kategorijai nustatomi aiškūs, išmatuojami ir sekami pagrindiniai veiklos Rizikos tolerancijos rodikliai (angl. KRIs, Key Risk Indicators) ir išankstinio įspėjimo rodikliai (angl. EWIs, Early warning indicators), kuriuos tvirtina stebėtojų taryba ir yra neatsiejama Rizikos apetito aprašo dalis. Rizikos tolerancijos rodikliai turi būti stebimi (ne rečiau kaip kartą kas ketvirtį), vertinami jų pokyčiai, rengiamos ataskaitos. Viršijus priimtą Rizikos tolerancijos rodiklio reikšmės ribą, planuojamos rizikų valdymo priemonės ir (ar) rengiami rizikų valdymo priemonių plano pakeitimai.

## 7. RIZIKOS VALDYMO PROCESO DALYVIAI IR JŲ ATSAKOMYBĖS

7.1. Rizikos valdymo proceso dalyvių atsakomybės nustatytos, vadovaujantis INVEGOS, Grupės įmonių įstatais ir kitais išorės ir vidaus teisės aktais. Žemiau esančioje lentelėje detaliau pateikiamos Rizikos valdymo proceso dalyvių atsakomybės:

Proceso dalyvis	Funkcijos
Stebėtojų taryba	- svarsto ir tvirtina Bendrovės veiklos strategiją, analizuoja ir vertina informaciją apie Bendrovės veiklos strategijos įgyvendinimą;

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- renka valdybos narius ir atšaukia juos iš pareigų;</li> <li>- kartą per metus nustato Bendrovės Rizikos apetitą;</li> <li>- prižiūri valdybos ir Bendrovės vadovo veiklą, remiantis vidaus audito rezultatais ir kita jiems prieinama informacija, įsitikina, kad numatyto Rizikos valdymo proceso laikomasi;</li> <li>- teikia pastabas ir pasiūlymus dėl Rizikos valdymo proceso tobulinimo;</li> <li>- stebi vidaus kontrolės, rizikos valdymo ir vidaus audito sistemų veiksmingumą.</li> </ul>
<b>Audito ir rizikos valdymo komitetas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- stebi, kaip identifikuojamos, vertinamos ir valdomos Bendrovės tikslų pasiekimui aktualios rizikos;</li> <li>- teikia siūlymus stebėtojų tarybai dėl bendros esamos ir būsimos Bendrovei priimtinos rizikos ir strategijos stebėsenos;</li> <li>- vertina vidaus kontrolės procedūrų ir rizikų valdymo priemonių adekvatumą identifikuotoms rizikoms;</li> <li>- padeda stebėtojų tarybai prižiūrėti Bendrovės rizikos strategijos įgyvendinimą, vertina rizikų valdymo priemonių įgyvendinimo būklę;</li> <li>- prižiūri, kaip įgyvendinamos kapitalo ir likvidumo valdymo, visų kitų svarbių rūšių (kredito, rinkos, teisinės, IT, atitikties ir kt.) rizikos ir reputacijai kylančios rizikos strategijos, vertina, ar jų pakanka atsižvelgiant į patvirtintą priimtina riziką ir strategiją;</li> <li>- teikia stebėtojų tarybai rekomendacijas dėl būtinų rizikos strategijos pakeitimų, susijusių su Bendrovės veiklos modelio pokyčiais rinkos pokyčiais;</li> <li>- teikia stebėtojų tarybai rekomendacijas atsižvelgdamas į rizikos kontrolės funkciją atliekančių asmenų pasiūlymus;</li> <li>- vertindamas, kaip Bendrovės rizikos pobūdis reaguotų į išorės ir vidaus veiksnius, apsvaisto kelis galimus, įskaitant ir nepalankius, scenarijus.</li> </ul>
<b>Dukterinės bendrovės valdyba</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- užtikrina, kad šios Politikos nuostatos atitinka Bendrovės veiklos strategiją ir galiojančius teisės aktus;</li> <li>- komunikuoja su Dukterinės įmonės vadovu, siekiant pagerinti rizikų valdymą;</li> <li>- ne rečiau kaip kas ketvirtį vykdo reikšmingiausių rizikų valdymo priemonių įgyvendinimo kontrolę.</li> </ul>
<b>Vidaus audito tarnyba</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- prižiūri, stebi, vertina ir teikia rekomendacijas dėl rizikų valdymo sistemos tobulinimo;</li> <li>- nustatytu periodiškumu atlieka centralizuotą INVEGOJE taikomų rizikų valdymo sistemos ir atskirų priemonių veiksmingumo vidaus auditą, siekiant nustatyti, kad pagrindinės rizikos yra tinkamai nustatytos, valdomos ir apie jas atskleidžiama informacija;</li> <li>- gautos ir susistemintos informacijos apie rizikų valdymą pagrindu teikia rekomendacijas stebėtojų tarybai.</li> </ul>
<b>INVEGOS valdyba</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- užtikrina, kad Politikos nuostatos atitinka INVEGOS veiklos strategiją, misiją, viziją, vertybes ir galiojančius teisės aktus;</li> <li>- nuolat komunikuoja su atsakingais padalinių vadovais, siekiant pagerinti rizikų valdymą Bendrovėje;</li> <li>- skatina atsakingų padalinių vadovus vadovautis Rizikos valdymo procesu ir integruoti jį į planavimo, sprendimų priėmimo ir kontrolės procesus;</li> <li>- tvirtina rizikų valdymo priemonių planą;</li> <li>- kas ketvirtį vykdo rizikų valdymo priemonių įgyvendinimo kontrolę;</li> <li>- tvirtina Rizikos apetito aprašą;</li> <li>- svarsto ir tvirtina vidaus dokumentus, politikas.</li> </ul>
<b>Generalinis direktorius</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- skatina INVEGOS darbuotojus vadovautis Rizikos valdymo procesu ir nustatytais principais;</li> <li>- skatina darbuotojus prieš priimant sprendimus įvertinti galimas rizikas;</li> <li>- skatina darbuotojus valdyti rizikas ir atvirai bei ryžtingai komunikuoti apie jas;</li> <li>- siekia įsitikinti, kad INVEGOS darbuotojai turi pakankamus įrankius identifikuoti, vertinti, prioretizuoti rizikas ir jų valdymo priemones bei jomis naudojasi;</li> <li>- inicijuoja neeilinius rizikų valdymo priemonių aptarimus, INVEGOS viduje ar išorėje įvykus pokyčiams, kurie gali turėti reikšmingos neigiamos įtakos Bendrovės tikslų pasiekimui;</li> <li>- nedelsiant informuoja INVEGOS valdybą apie esmines rizikas, keliančias grėsmę Bendrovės veiklos tęstinumui.</li> </ul>

<b>Grupės vadovai</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- užtikrina, kad Grupės įmonių ir (ar) įgaliotų vykdyti Grupės įmonės funkcijas darbuotojai vadovautųsi Rizikos valdymo procese nustatytais principais;</li> <li>- užtikrina, kad Grupės įmonių ir (ar) įgaliotų vykdyti Grupės įmonės funkcijas darbuotojai prieš priimant sprendimus įvertintų galimas rizikas;</li> <li>- užtikrina, kad Grupės įmonių ir (ar) įgaliotų vykdyti Grupės įmonės funkcijas darbuotojai valdytų rizikas ir atvirai bei ryžtingai komunikuoūtų apie jas;</li> <li>- užtikrina, kad Grupės įmonių darbuotojai turi pakankamus įrankius identifikuoti, vertinti, prioretizuoti ir valdyti rizikas, bei užtikrina jų valdymą ;</li> </ul>
<b>Veiklos rizikų valdymo skyrius</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- dalyvauja rizikų valdymo priemonių ir rizikų stebėsenoje Bendrovėje;</li> <li>- renka informaciją iš trečiųjų šalių, pvz., auditorių, apie suvokimą ir prielaidas valdant rizikas;</li> <li>- 2 kartus per metus peržiūri ir įvertina pagrindines INVEGOS rizikas ir vykstančius pokyčius verslo aplinkoje;</li> <li>- identifikuoja rizikos savininkus;</li> <li>- kartą per metus nustato rizikų, kurios artėja prie Rizikos apetito nustatytos tolerancijos ribos, rizikų valdymo priemonių planą, įsitikinę, kad jis atitinka ilgalaikius INVEGOS tikslus;</li> <li>- prioretizuoja rizikų valdymo priemones.</li> </ul>
<b>Rizikos valdymo koordinatorius</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- atsakingas už Politikos peržiūrą ir savalaikį atnaujinimą. Atsižvelgiant į įvairių auditų ir patikrinimų rekomendacijas, dėl Rizikos valdymo proceso organizavimo INVEGOJE ir INVEGOS valdybos narių bei kitų INVEGOS darbuotojų pateiktas pastabas, teikia pasiūlymus dėl rizikų valdymo sistemos principų tobulinimo;</li> <li>- inicijuoja ir koordinuoja Rizikos valdymo procesus;</li> <li>- apibendrina iš INVEGOS valdybos narių ir kitų INVEGOS darbuotojų bei kitų šaltinių surinktą informaciją apie tikėtiną riziką, ją susistemina ir pateikia Rizikos veiksmų registrą INVEGOS valdybai;</li> <li>- susistemina Rizikos veiksmų registro vertinimo rezultatus ir teikia siūlymus INVEGOS valdybai dėl galimų rizikų valdymo priemonių ir jų įgyvendinimo terminų;</li> <li>- kartą per ketvirtį apibendrina rizikos savininkų teikiamą informaciją apie rizikų valdymo priemonių plano įgyvendinimą, Rizikos tolerancijos rodiklius ir teikia ataskaitą INVEGOS valdybai;</li> <li>- prireikus konsultuoja INVEGOS darbuotojus dėl tinkamo rizikos valdymo ir teikia siūlymus bei inicijuoja veiksmus didinančius rizikos valdymo sistemos efektyvumą ir rezultatyvumą.</li> </ul>
<b>Rizikos savininkas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- dalyvauja Rizikos valdymo procese nustatant ir analizuojant rizikas;</li> <li>- siūlo rizikų valdymo priemones;</li> <li>- nuolat stebi identifikuotas rizikas, taiko nustatytas rizikų valdymo priemones ir vertina netoleruotinos rizikos pasireiškimo galimybes;</li> <li>- kas ketvirtį pildo jam priskirtų rizikų valdymo priemonių įgyvendinimo ataskaitas;</li> <li>- nedelsiant informuoja INVEGOS generalinį direktorių ir už rizikų valdymą atsakingą padalinį apie padidėjusią rizikų, kurių savininku jis yra, grėsmę Bendrovės veiklos tęstinumui.</li> </ul>

## 8. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

8.1. Politikos nuostatų privalo laikytis visi INVEGOS darbuotojai, o kai ji taikoma Grupės įmonės veikloje ir Grupės įmonės darbuotojai.

8.2. Su Politika visi INVEGOS darbuotojai supažindinami Doclogix priemonėmis. Apie Politikos priėmimą, jos pakeitimus Grupės įmonės vadovai yra papildomai informuojami elektroniniu paštu. Su Politika Grupės įmonės darbuotojus supažindina Grupės įmonės vadovas.

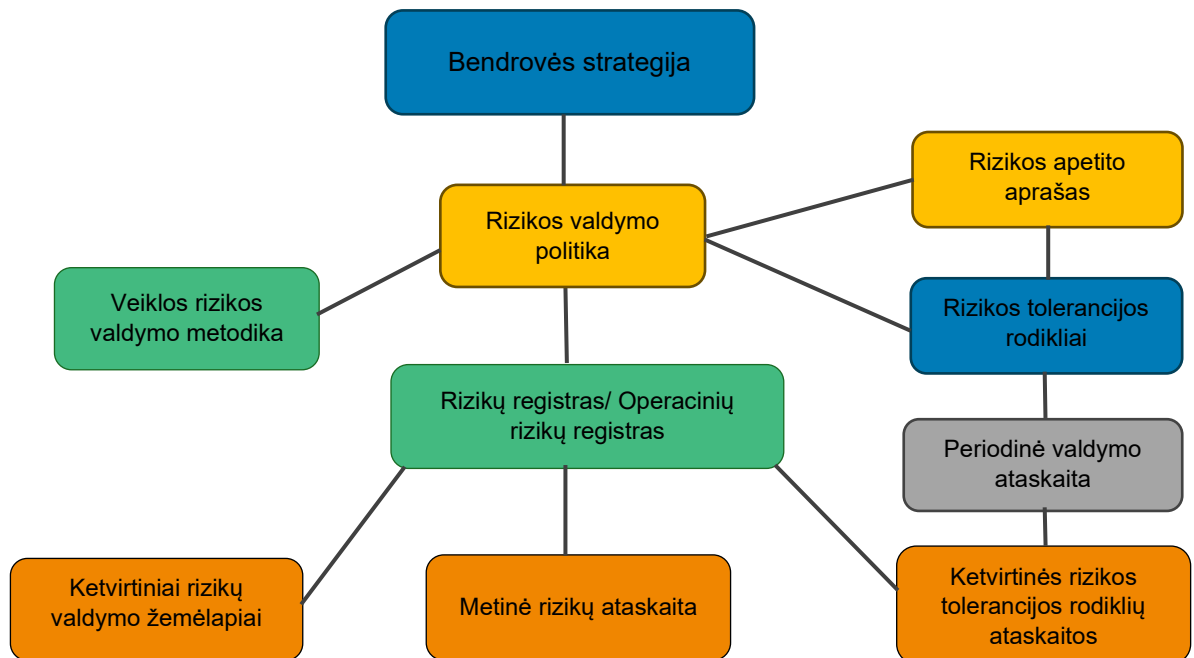
8.3. Politika yra viešai skelbiama INVEGOS interneto svetainėje.

8.4. Politiką rengia ir peržiūri už veiklos rizikų valdymą atsakingas INVEGOS struktūrinis padalinys.

8.5. Politiką tvirtina INVEGOS valdyba.

8.6. Politikos nuostatos atitinka dabartinę INVEGOS veiklą ir yra peržiūrimos atnaujinant strateginius planus arba keičiamos pagal poreikį, kai nustatoma reikšmingų ar naujų aplinkybių ar rizikų, kurios gali daryti įtaką Bendrovės veiklai ir turi būti tinkamai įvertintos bei valdomos. Kitais atvejais Politika peržiūrima ne rečiau kaip kartą per 2 metus.

Priedas Nr. 1 Rizikos valdymo proceso dokumentacija



- tvirtina stebėtojų taryba
- tvirtina INVEGOS valdyba, suderinusi su Audito ir rizikos valdymo komitetu ir stebėtojų taryba
- tvirtina INVEGOS valdyba
- rengia Rizikų valdymo ir atitikties tarnyba, teikia stebėtojų tarybai, Audito ir rizikos valdymo komitetui bei INVEGOS valdybai
- rengia Rizikų valdymo ir atitikties tarnyba, teikia INVEGOS valdybai