

## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

KWSP sentiasa berusaha untuk bergerak seiring dengan perkembangan terkini dalam tadbir urus korporat. KWSP percaya bahawa rangka kerja tadbir urus korporat yang mantap akan mengukuhkan kepimpinan Lembaga Pengarah dan amalan pengurusan yang baik seterusnya menyumbang kepada peningkatan akauntabiliti, ketelusan dan kejayaan jangka panjang organisasi. KWSP akan terus mengamalkan tadbir urus korporat yang terbaik untuk melindungi kepentingan semua pemegang kepentingan dan juga reputasi KWSP.

Sebagai pemegang amanah dengan nilai aset melebihi RM791.48 bilion, tadbir urus dan kemampunan adalah penting bagi memastikan penajaran kepentingan di antara KWSP sebagai pelabur jangka masa panjang dengan tugas fidusiarinya, Kerajaan dalam memainkan peranan penyeliaan dan pembangunan, dan ahli-ahli KWSP sebagai pihak yang mendapat manfaat. Sebagai dana simpanan persaraan terbesar di Malaysia, KWSP sentiasa berusaha untuk menjadi peneraju dalam memperjuangkan pelaburan yang mampan disamping mempertimbangkan faktor-faktor Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus (ESG) dalam pertimbangan pelaburannya.

Di samping itu, kepentingan melindungi integriti organisasi dan individu sentiasa dititikberatkan dalam urusan KWSP dengan pihak berkepentingan. Anggota sentiasa diingatkan agar menjadikan Kod Etika KWSP yang dikuatkuasakan pada 1 Januari 2017 sebagai panduan dalam menjalankan tugas harian mereka.

Pada tahun ini, KWSP menumpukan usaha untuk meningkatkan kesedaran tadbir urus korporat dan amalan tadbir urus korporat yang baik. Inisiatif ini termasuk:

- **Kod Malaysia bagi Pelabur Institusi**

Pada 24 Januari 2017, KWSP telah menandatangani kepada Kod Malaysia bagi Pelabur Institusi ("Kod") sebagai salah satu langkah untuk menggalakkan tadbir urus korporat yang baik di Malaysia. Kod yang diterajui industri ini merangkumi enam prinsip bertujuan untuk menggalakkan kecekapan pengawasan oleh Pelabur Institusi seperti pendedahan dasar pengawasan, pemantauan dan penglibatan dengan syarikat-syarikat penerima pelaburan dan pengurusan konflik kepentingan. Setakat akhir tahun 2017, sebanyak 17 institusi telah menandatangani Kod berkenaan. Pelantikan Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif (Pelaburan) KWSP sebagai Naib Pengerusi Majlis Pelabur Institusi memperkukuhkan lagi komitmen KWSP terhadap pembangunan tadbir urus korporat yang baik di Malaysia.

- **Kod Etika**

Kod Etika KWSP telah dikuatkuasa pada 1 Januari 2017. Objektif Kod Etika ini adalah untuk mengekalkan keyakinan pihak berkepentingan terhadap keupayaan KWSP dalam menguruskan simpanan persaraan ahli dengan penuh amanah, telus dan berintegriti.

- **Pernyataan Anti-Rasuah**

KWSP berpegang teguh kepada prinsip Toleransi Sifar terhadap rasuah dalam segala aktiviti yang menjurus ke arah perbuatan rasuah. Pernyataan Anti-Rasuah ini diperkenalkan bagi memperlihatkan KWSP sebagai sebuah organisasi bebas rasuah dalam operasi dan urusniaganya.

- **Penilaian Integriti Organisasi**

Hasil Penilaian Integriti Organisasi yang dijalankan oleh Institut Integriti Malaysia (INTEGRITI) pada akhir 2016 telah diumumkan pada bulan Oktober 2017. Markah sebanyak 78.42 peratus yang dicapai menunjukkan tahap integriti KWSP berada pada paras yang baik setanding organisasi korporat yang terbaik dalam negara. Hasil kajian ini akan digunakan sebagai asas kepada program-program integriti pada masa akan datang.

- **Memorandum Persefahaman dengan Institut Integriti Malaysia**

KWSP telah menandatangani Memorandum Persefahaman dengan Institut Integriti Malaysia (INTEGRITI) pada sebagai usaha untuk memperkasakan integriti di KWSP. Bantuan teknikal dan profesional daripada INTEGRITI ini membantu KWSP untuk meningkatkan usaha dalam memperkasakan integriti di KWSP secara lebih terancang, sistematik dan berkesan.

### LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

#### MENTERI KEWANGAN (KERAJAAN)

##### LEMBAGA



##### JAWATANKUASA LEMBAGA



##### PENGURUSAN



##### JABATAN-JABATAN BERKENAAN

##### PANEL PELABURAN



##### JAWATANKUASA RISIKO PANEL PELABURAN



##### JAWATANKUASA PENGURUSAN PELABURAN



##### JABATAN-JABATAN PELABURAN

## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

### PROSES PELANTIKAN LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Ahli-ahli Lembaga dan Panel Pelaburan serta Ketua Pegawai Eksekutif (KPE) dilantik oleh Menteri Kewangan. Menteri Kewangan hanya melantik mereka yang telah terbukti mempunyai rekod integriti, kebolehan dan kebolehpercayaan untuk menjalankan tanggungjawab mereka dengan berkesan. Setiap lantikan adalah untuk penggal dua tahun disebabkan KWSP percaya pentingnya memperkenalkan perspektif baharu kepada Lembaga. Menteri Kewangan juga akan mengkaji prestasi dan keberkesanan individu Ahli Lembaga dan Panel Pelaburan.

### KOMPOSISI LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Akta KWSP 1991 menetapkan bahawa keahlian Lembaga adalah tidak melebihi daripada 20 orang ahli, termasuk Pengerusi dan KPE. Pada 2017, terdapat 18 ahli Lembaga yang mewakili pelbagai pihak berkepentingan iaitu:

- (i) Pengerusi;
- (ii) Lima ahli mewakili Kerajaan termasuk wakil dari Kementerian Kewangan yang juga dilantik sebagai Timbalan Pengerusi;
- (iii) Empat ahli mewakili Majikan;
- (iv) Empat ahli mewakili Pekerja;
- (v) Tiga ahli Profesional dari pelbagai latar belakang; dan
- (vi) KPE sebagai ahli *ex-officio*.

Panel Pelaburan yang diketuai oleh Pengerusi KWSP terdiri daripada tujuh anggota:

- (i) Pengerusi;
- (ii) Seorang ahli mewakili Kementerian Kewangan yang juga turut dilantik sebagai Timbalan Pengerusi;
- (iii) Seorang ahli mewakili Bank Negara;
- (iv) Tiga ahli Profesional; dan
- (v) KPE sebagai ahli *ex-officio*.

Ahli Lembaga KWSP dan Panel Pelaburan terdiri daripada individu yang mempunyai pencapaian hebat, kemahiran yang pelbagai, kompetensi dan pengalaman.

### TUGAS DAN TANGGUNGJAWAB LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Lembaga memikul beberapa tanggungjawab tertentu seperti menyelia pelaksanaan dasar-dasar berkaitan dengan operasi KWSP, mengenal pasti bidang berisiko dan mengambil langkah-langkah yang bersesuaian untuk mengurus risiko ini, serta mengkaji kecukupan dan integriti sistem kawalan dalaman.

Akta KWSP 1991 memperuntukkan penubuhan Panel Pelaburan untuk menyediakan hala tuju strategik mengenai isu-isu berkaitan pelaburan. Panel Pelaburan menentu dan meluluskan aktiviti pelaburan sejajar dengan garis panduan, polisi risiko dan alokasi aset.

Lembaga juga bergantung kepada nilai integriti dan usaha wajar pengurusan kanan, juruaudit luar dan penasihat untuk menyelia prestasi keseluruhan dan pencapaian objektif, inisiatif utama operasi, pelan kewangan dan bajet tahunan, pelaburan utama, penjualan dan cadangan pembiayaan, ulasan prestasi kewangan, pengurusan risiko dan amalan tadbir urus korporat.

#### Pengerusi dan KPE

Peranan dan tanggungjawab Pengerusi dan KPE diasingkan selaras dengan amalan terbaik dan untuk memastikan keseimbangan kuasa dan penyeliaan pengurusan serta peningkatan akauntabiliti dan lebih bebas.

Pengerusi mengetuai dan memastikan perbincangan yang efektif dan komprehensif mengenai perkara-perkara yang dibawa ke Lembaga termasuk isu-isu strategik serta perancangan perniagaan. Pengerusi juga berperanan memantau keputusan Lembaga itu diterjemahkan ke dalam tindakan eksekutif.

Peranan utama KPE ialah untuk menguruskan operasi KWSP secara berkesan sejajar dengan strategi dan polisi serta menyediakan pengawasan, bimbingan, nasihat dan kepimpinan kepada pengurusan kanan.

#### Penilaian Keberkesanan Lembaga dan Panel Pelaburan (BEE/IPEE)

KWSP melaksanakan Penilaian Keberkesanan Lembaga dan Panel Pelaburan (BEE/IPEE) untuk menilai prestasi Lembaga, Panel Pelaburan, Jawatankuasa Audit Lembaga, Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga, Jawatankuasa Strategi KWSP dan Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan termasuk Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif. Penilaian ini adalah tambahan kepada penilaian ahli Lembaga secara individu dan penilaian oleh rakan kumpulan. BEE/IPEE merangkumi penilaian keseluruhan keberkesanan Lembaga dan Panel Pelaburan. Penilaian ini dijalankan sekali setiap dua tahun oleh badan profesional bebas.

#### Diversiti Lembaga

Selaras dengan amalan tadbir urus yang baik, KWSP komited memastikan diversiti dalam Lembaga untuk berfungsi dengan cekap. Lembaga berusaha untuk menggembeling pelbagai pengalaman, kemahiran, pengetahuan, latar belakang industri, etnik dan jantina untuk mencapai objektif pelaburan dan prestasi tadbir urus.

## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

## Kehadiran Lembaga dan Panel Pelaburan

Sebanyak tujuh mesyuarat Lembaga dan 21 Mesyuarat Panel Pelaburan telah diadakan pada tahun 2017. Butiran kehadiran ahli di mesyuarat ini adalah seperti berikut:

	Lembaga	Jawatankuasa Audit Lembaga	Jawatankuasa Pengurusan Risiko	Jawatankuasa Kewangan dan Pembangunan	Jawatankuasa Strategi	Jawatankuasa Perjawatan, Pelantikan & Perkhidmatan	Jawatankuasa Tata tertib Lembaga	Jawatankuasa Rayuan Tata tertib Lembaga	Lembaga Perolehan
Tan Sri Samsudin Osman (Pengerusi)	6/7	-	-	4/4	-	-	-	3/3	-
Datuk Siti Zauyah Md Desa (Timbalan Pengerusi)	7/7	8/8	-	4/4	-	-	-	-	-
Hazim Jamaluddin (Ahli Silih Ganti)									
Dato' Sri Adenan Ab Rahman (Tamat perkhidmatan pada 5 Oktober 2017)	3/5	-	-	-	-	-	4/4	-	-
Dato' Mohamed Elias Abu Bakar (Ahli Silih Ganti) (Tamat Perkhidmatan pada 5 Oktober 2017)									
Tan Sri Zainal Rahim Seman (Dilantik berkuatkuasa pada 1 Jun 2017)	3/4	-	-	-	-	2/2	-	2/2	-
Dato' Mohtar Mohd Abdul Rahman (Ahli Silih Ganti)									
Tan Sri Datuk Amar Hj Mohamad Morshidi Abdul Ghani	2/7	-	3/4	-	-	-	3/4	-	-
Datu Dr Sabariah Putit (Ahli Silih Ganti)									
Tan Sri Haji Sukarti Wakiman	3/7	-	-	-	-	3/4	-	-	-
Datuk Hj Nordin Siman (Ahli Silih Ganti)									
Tan Sri Azman Shah Haron	5/7	-	4/4	3/3	-	-	3/4	-	-
Datuk Mohd Hasnol Ayub	7/7	-	-	-	-	2/4	-	2/3	4/4
Datuk Abang Haji Abdul Karim Tun Abang Haji Openg	6/7	7/8	-	-	3/3	-	-	3/3	4/5
Tan Sri Dr Lim Wee Chai	3/7	-	1/2	-	2/3	-	-	-	-
Datuk Lok Yim Pheng (Tamat perkhidmatan pada 31 Mei 2017)	3/3	4/4	-	-	1/1	-	-	1/1	4/5
Dato' Abdul Halim Mansor (Dilantik berkuatkuasa pada Januari 2017)	6/6	-	-	-	3/3	-	-	2/2	3/3
Tuan Hj Adnan Mat (Dilantik berkuatkuasa pada 1 Jun 2017)	4/4	-	-	3/3	-	-	-	-	4/4
Hadijah Leen	6/7	4/4	-	1/1	2/2	-	3/4	-	4/4
Catherine Jikunan	6/7	-	3/4	-	-	4/4	-	2/3	-
Tuan Haji Md Ja'far Abdul Carrim (Tamat perkhidmatan pada 31 Mei 2017)	3/3	-	1/2	1/1	1/1	-	-	1/1	5/5
Khalid Hj Sufat (Dilantik berkuatkuasa pada 1 Jun 2017)	4/4	4/4	-	3/3	-	-	-	-	4/4
Datuk Thomas George M.S George	7/7	8/8	-	-	2/2	4/4	3/3	2/2	5/5
Zainal Abidin Kassim	7/7	4/4	1/2	-	3/3	-	1/1	-	-
<b>Ex-Officio</b>									
Datuk Shahril Ridza Ridzuan	7/7	-	4/4	4/4	3/3	4/4	-	-	9/9

## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

	Panel Pelaburan	Jawatankuas Risiko Panel Pelaburan
Tan Sri Samsudin Osman (Pengerusi)	20/21	-
Datuk Ahmad Badri Mohd Zahir	16/21	-
Dato' Bakarudin Ishak (Tamat perkhidmatan pada 20 Januari 2017)	1/1	-
Dr Sukudhew Singh (Dilantik pada 2 Mei 2017 dan tamat perkhidmatan pada 31 Disember 2017)	8/12	-
Dato' Sri Mohamed Nazir Abdul Razak (Tamat perkhidmatan pada 31 Mei 2017)	3/9	2/2
David Lau Nai Pek	14/21	4/4
Rossana Annizah Ahmad Rashid	16/21	3/4
Dato' Md Agil Mohd Natt (Dilantik pada 1 Jun 2017)	14/15	2/2
Datuk Shahril Ridza Ridzuan (Ex-Officio)	21/21	4/4

### IMBUHAN AHLI LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Ahli Lembaga dan Panel Pelaburan dibayar honorarium dan elaun kehadiran bagi setiap mesyuarat yang dihadiri. Butiran imbuhan bagi Lembaga bagi tahun 2017 adalah seperti berikut:

### HONORARIUM DAN ELAUN KEHADIRAN AHLI LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Elaun	Lembaga (RM)	Panel Pelaburan (RM)	Lembaga/Panel Pelaburan/ Jawatankuasa Audit Lembaga/ Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga/Jawatankuasa Rayuan Tatatertib Lembaga/Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan (RM)	Jawatankuasa Lembaga Lain (RM)
Honorarium (sebulan)	5,000	5,000		
Pengerusi Mesyuarat	-	-	2,000	1,500
Kehadiran Mesyuarat termasuk Ahli Silih Ganti	-	-	1,500	1,300

Pada tahun 2017, jumlah bayaran honorarium dan elaun Ahli Lembaga dan Panel Pelaburan adalah sebanyak RM1,886,100.00.

Emolomen Pengurusan Kanan	Emolomen (RM)
Ketua Pegawai Eksekutif dan Timbalan-Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif	6,851,694.37

### KUALITI MAKLUMAT KEPADA LEMBAGA

Untuk membantu ahli Lembaga dan ahli mengikuti perkembangan terkini prestasi operasi dan kewangan KWSP, isu-isu utama, cabaran dan peluang, Pengurusan KWSP telah mengeluarkan laporan operasi dan pelaburan serta penyata kewangan secara berterusan dan menepati masa kepada Lembaga.

## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

**JAWATANKUASA LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN**

Lembaga dan Panel Pelaburan telah menubuhkan beberapa Jawatankuasa Lembaga dan Panel Pelaburan untuk mengawal selia perkara-perkara spesifik berkaitan dengan operasi organisasi. Setiap jawatankuasa melaksanakan tanggungjawab mengikut terma rujukan yang telah ditetapkan.

Jawatankuasa	Komposisi	Fungsi
<b>Jawatankuasa Audit Lembaga</b>	Lima orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membantu Lembaga dalam menilai keberkesanan kawalan dalaman, pengurusan risiko (kecuali aktiviti pengurusan risiko dalam membuat keputusan pelaburan) dan proses tadbir urus KWSP.</li> <li>Mengawasi proses pelaporan kewangan dan kualiti pelaporan kewangan penyata kewangan tahunan dan suku tahunan KWSP.</li> <li>Mempertimbangkan kesesuaian polisi perakaunan KWSP dan perubahan-perubahan kepada polisi ini.</li> <li>Sebanyak lapan mesyuarat telah diadakan pada tahun 2017 bagi membincangkan laporan juruaudit dalaman dan juruaudit luar, serta mengawasi perkara-perkara berkaitan fungsi audit dalam dan pelan audit untuk tahun semasa.</li> <li>Mempunyai hubungan profesional dan rasmi dengan juruaudit luar dan telah mengadakan dua mesyuarat bersama juruaudit luar pada tahun 2017 tanpa kehadiran pihak Pengurusan.</li> </ul>
<b>Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga</b>	Lima orang termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bertanggungjawab membantu Lembaga dalam mengawasi semua aktiviti pengurusan risiko operasi (kecuali dalam membuat keputusan pelaburan).</li> <li>Sebanyak empat mesyuarat telah diadakan pada tahun 2017.</li> </ul>
<b>Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan</b>	Empat orang termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mengawasi risiko pelaburan, termasuk mencadangkan tahap risiko agregat bagi kelulusan Panel Pelaburan, meluluskan polisi dan had pengurusan risiko, mengkaji pendedahan risiko dan menyediakan hala tuju berhubung dengan amalan pengurusan risiko dalam fungsi pelaburan.</li> <li>Sebanyak empat mesyuarat telah diadakan dalam tahun 2017.</li> </ul>
<b>Jawatankuasa Kewangan dan Pembangunan</b>	Enam orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bertanggungjawab untuk meluluskan belanjawan tambahan tidak melebihi 5 peratus daripada jumlah belanjawan tahunan yang diluluskan oleh Lembaga.</li> <li>Membantu Lembaga dalam meluluskan perkara-perkara yang berkaitan dengan kesan kewangan seperti hapuskira kerugian selain yang berkaitan dengan Pelaburan.</li> <li>Sebanyak empat mesyuarat telah diadakan pada tahun 2017.</li> </ul>
<b>Jawatankuasa Strategi KWSP</b>	Lapan orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mengkaji secara terperinci cadangan pindaan dan perubahan dasar yang berkaitan dengan Skim KWSP.</li> <li>Memperakukan apa-apa cadangan dan perubahan dasar untuk kelulusan Lembaga.</li> <li>Sebanyak tiga mesyuarat telah diadakan dalam tahun 2017.</li> </ul>
<b>Jawatankuasa Perjawatan, Pelantikan dan Perkhidmatan</b>	Enam orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bertanggungjawab untuk membantu Lembaga dalam mempertimbang dan meluluskan hal-hal berkaitan perjawatan termasuk terma-terma dan syarat-syarat perkhidmatan.</li> <li>Sebanyak empat mesyuarat telah diadakan dalam tahun 2017.</li> </ul>

## PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

Jawatankuasa	Komposisi	Fungsi
<b>Jawatankuasa Tatatertib Lembaga</b>	Lima orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bertanggungjawab ke atas apa-apa prosiding tatatertib dan mengenakan apa-apa bentuk penalti kepada kakitangan sebagaimana diperuntukkan di bawah Kaedah-Kaedah dan Peraturan KWSP (Kelakuan dan Tatatertib) 1993.</li> <li>Sebanyak empat mesyuarat telah diadakan dalam tahun 2017.</li> </ul>
<b>Jawatankuasa Rayuan Tatatertib Lembaga</b>	Tujuh orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bertanggungjawab untuk mempertimbangkan apa-apa rayuan oleh pekerja terhadap keputusan yang dibuat oleh Jawatankuasa Tatatertib.</li> <li>Sebanyak tiga mesyuarat telah diadakan pada tahun 2017.</li> </ul>
<b>Lembaga Perolehan</b>	Lima orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bertanggungjawab bagi perkara-perkara yang berkaitan dengan perolehan kerja, perkhidmatan dan bekalan barangan.</li> <li>Sebanyak lapan mesyuarat telah diadakan pada tahun 2017.</li> </ul>

### JAWATANKUASA-JAWATANKUASA PENGURUSAN

Selain daripada jawatankuasa utama Lembaga dan Panel Pelaburan, jawatankuasa pengurusan yang lain telah ditubuhkan dan melapor terus kepada Ketua Pegawai Eksekutif atau ahli Pengurusan Kanan Utama yang berkaitan.

#### Jawatankuasa Pengurusan Pelaburan

- Mencadangkan aktiviti pelaburan sejajar dengan garis panduan, polisi risiko kawalan dan alokasi aset kepada Panel Pelaburan.
- Terdiri daripada 13 orang ahli termasuk Ketua Pegawai Eksekutif (atau Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif, Pelaburan semasa ketiadaan KPE) sebagai Pengerusi Mesyuarat.
- Sebanyak 49 mesyuarat diadakan pada tahun 2017.

#### Jawatankuasa Perolehan Pengurusan

- Bertanggungjawab bagi perkara-perkara berkaitan dengan perolehan kerja, perkhidmatan dan bekalan barangan.
- Terdiri daripada pengurusan kanan termasuk Ketua Pegawai Eksekutif sebagai pengerusi mesyuarat.
- Sebanyak 12 mesyuarat telah diadakan dalam tahun 2017.

### KEBERTANGGUNGJAWABAN DAN AUDIT

#### Pelaporan Kewangan

Lembaga berhasrat untuk menyediakan penilaian yang jelas, seimbang dan komprehensif prestasi kewangan dan prospek KWSP melalui penyata kewangan tahunan. Ini sebagai tambahan kepada pembekalan penyataan yang telus dan terkini mengenai prestasi kewangan dan prospek melalui pengumuman keputusan suku tahunan kepada pihak yang berkepentingan. Sila rujuk ke halaman 108 dalam Laporan Tahunan ini.

#### Pengurusan Risiko dan Kawalan Dalaman

Lembaga dan pengurusan komited kepada sistem kawalan dalaman, polisi dan prosedur yang teguh untuk memastikan kepentingan pihak-pihak yang berkepentingan dan aset KWSP dilindungi. Sila rujuk ke halaman 44 ke 47 dalam Laporan Tahunan ini untuk mendapatkan Pernyataan Pengurusan Risiko dan Kawalan Dalaman.

#### Tanggungjawab Korporat

KWSP percaya bahawa perlu ada keseimbangan antara penciptaan nilai dan tanggungjawab korporat.

### KOMUNIKASI DENGAN PIHAK BERKEPENTINGAN

KWSP percaya bahawa komunikasi dengan pihak berkepentingan membentuk satu bahagian penting dalam rangka kerja tadbir urus korporat dan mengiktiraf keperluan untuk bersikap telus dengan pihak berkepentingan. KWSP mengeluarkan laporan suku tahunan mengenai aktiviti pelaburan yang terdiri daripada maklumat alokasi aset, pendapatan yang dihasilkan daripada setiap kelas aset dan jumlah saiz dana. Ia juga melaporkan 30 syarikat teratas pelaburan ekuiti pada setiap suku tahunan untuk memastikan ketelusan dan memberikan pihak berkepentingan maklumat mengenai pegangan KWSP dalam syarikat tersenarai awam di Malaysia.

KWSP akan terus mengadakan dialog dengan syarikat-syarikat pelaburan. Pada tahun 2017, pengurusan melawat 37 syarikat (tempatan: 21, di luar negara: 16). KWSP juga telah menghadiri dan mengundi secara aktif di 105 mesyuarat agung tahunan (AGM) dan 31 mesyuarat agung luar biasa (EGM) syarikat di mana KWSP melabur.

Memandangkan KWSP menjadi lebih aktif mengawal selia pelaburannya, KWSP telah melantik wakil-wakilnya dalam lembaga pengarah syarikat tersenarai dan tidak tersenarai. Setakat 31 Disember 2017, KWSP mempunyai wakilnya dalam 12 syarikat tersenarai dan 42 syarikat tidak tersenarai.

## PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

Simpanan Syariah memberikan pilihan kepada ahli untuk membolehkan simpanan KWSP mereka diuruskan mengikut syariah berdasarkan peruntukan-peruntukan di bawah Akta KWSP 1991, Peraturan-Peraturan dan Kaedah-Kaedah KWSP serta ketetapan lain mengenainya yang berkuat kuasa dari semasa ke semasa. KWSP telah memperkenalkan Simpanan Syariah kepada ahli dan memulakan pendaftaran ahli untuk bertukar ke akaun Simpanan Syariah bermula 8 Ogos 2016.

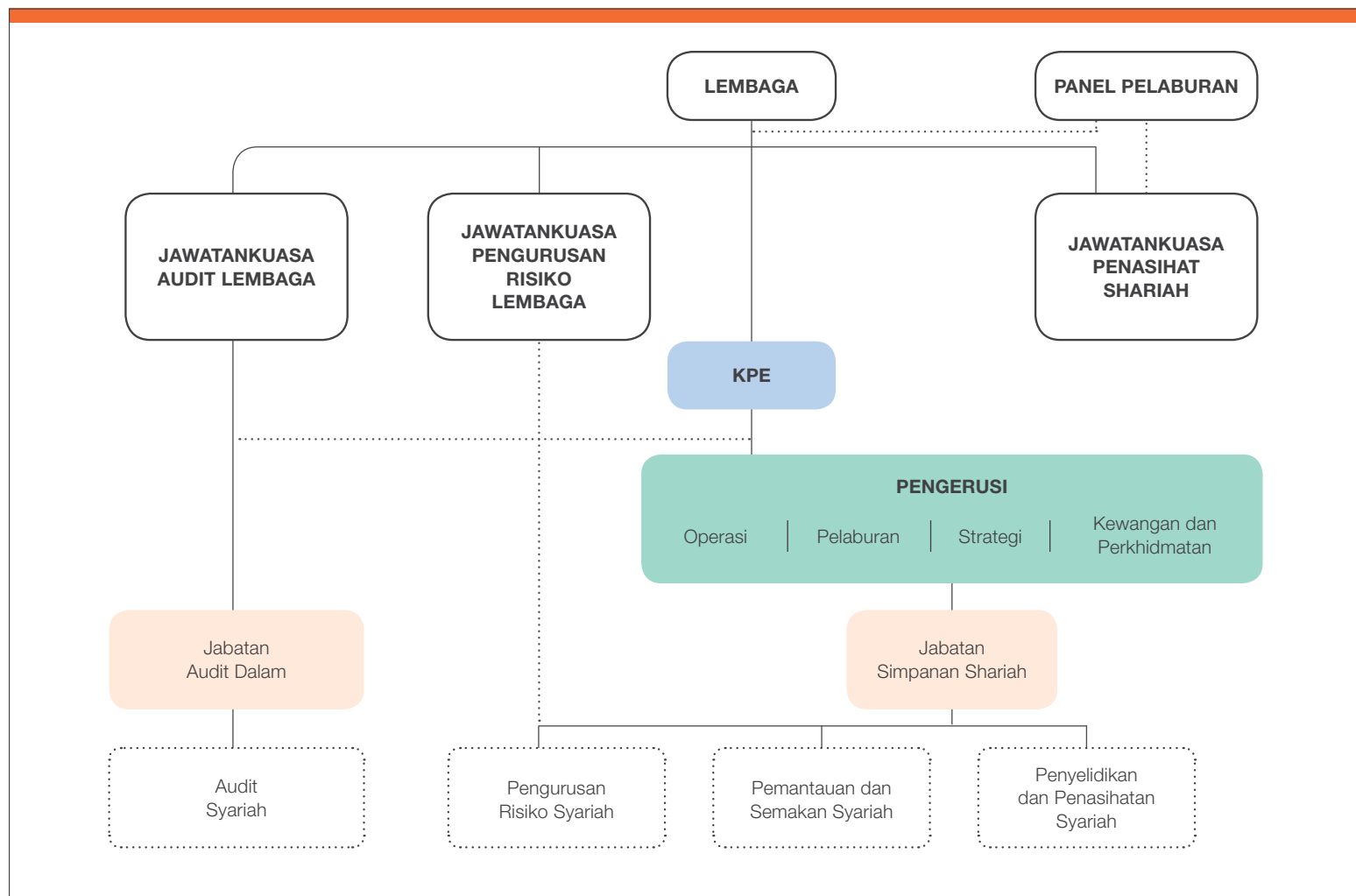
Bagi ahli yang telah berjaya mendaftar setakat 23 Disember 2016, akaun Simpanan Syariah mereka telah mula berkuat kuasa pada 1 Januari 2017.

Bagi membolehkan KWSP menawarkan Simpanan Syariah, Akta KWSP 1991 telah dipinda untuk memasukkan peruntukan berhubung penubuhan, fungsi, dan keahlian Jawatankuasa Penasihat Syariah (JKPS), rujukan kepada JKPS, perisytiharan dividen dan pemilihan akaun Simpanan Syariah. Pindaan akta ini telah berkuatkuasa bermula 1 Ogos 2016. Selain itu, Lembaga juga telah menambah kaedah-kaedah berkaitan akaun Simpanan Syariah iaitu Kaedah-Kaedah KWSP (Akaun Simpanan Syariah) 2016 yang juga berkuat kuasa bermula 1 Ogos 2016.

### Struktur Tadbir Urus Syariah

Selain daripada mengamalkan amalan tadbir urus korporat yang baik, KWSP juga mewujudkan rangka kerja tadbir urus syariah yang berperanan penting dalam memastikan aspek operasi dan pelaburan Simpanan Syariah mematuhi prinsip syariah.

Struktur tadbir urus syariah di bawah rangka kerja ini adalah seperti berikut:



PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

Komponen	Fungsi Berkaitan Simpanan Shariah
<b>Lembaga</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Menubuhkan JKPS yang merupakan pihak berkuasa bagi penentuan perkara syariah bagi maksud menasihati Lembaga dan Panel Pelaburan dalam memastikan pengurusan Simpanan Shariah mematuhi prinsip syariah.</li> <li>• Merujuk JKPS mengenai apa-apa perkara berhubungan dengan syariah dan apa-apa perkara yang menghendaki penentuan prinsip syariah. Lembaga adalah terikat ke atas nasihat yang diberikan oleh JKPS.</li> <li>• Mewujudkan rangka kerja patuh syariah seperti yang dijelaskan di bawah.</li> </ul>
<b>Panel Pelaburan</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Merujuk kepada JKPS mengenai apa-apa perkara berkaitan pelaburan yang berhubungan dengan syariah dan apa-apa perkara yang menghendaki penentuan prinsip syariah. Panel Pelaburan adalah terikat ke atas nasihat yang diberikan oleh JKPS.</li> </ul>
<b>Jawatankuasa Penasihat Shariah</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Menentukan penggunaan prinsip syariah mengenai perkara yang berhubungan dengan Simpanan Shariah.</li> <li>• Menasihati Lembaga dan Panel Pelaburan mengenai perkara berkaitan syariah dan tafsiran prinsip syariah berhubung Simpanan Shariah.</li> <li>• Menentusahkan dan meluluskan laporan pematuhan syariah berhubung dengan pengurusan Simpanan Shariah KWSP bagi laporan tahunan.</li> </ul>
<b>Pengurusan</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Memastikan operasi dan pelaburan Simpanan Shariah mematuhi prinsip syariah sepenuhnya dengan merujuk kepada JKPS untuk mendapatkan nasihat mengenai perkara yang berkaitan dengan syariah dan melaksanakan setiap keputusan JKPS.</li> </ul>
<b>Rangka Kerja Patuh Syariah</b>	<p>Terdapat empat fungsi yang diwujudkan oleh Lembaga di bawah rangka kerja ini:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Penyelidikan dan penasihat syariah; bertanggungjawab ke atas penyelidikan syariah dan pemberian nasihat syariah.</li> <li>• Pemantauan dan semakan syariah; bertanggungjawab ke atas pemantauan dan semakan pematuhan syariah bagi maksud penilaian berterusan ke atas tahap pematuhan syariah.</li> <li>• Pengurusan risiko syariah; bertanggungjawab ke atas pengurusan risiko ketidakpatuhan syariah bagi maksud mengurangkan kemungkinan berlakunya ketidakpatuhan syariah,</li> <li>• Audit syariah; bertanggungjawab ke atas pengauditan syariah termasuk penilaian berkala bebas dan jaminan objektif ke atas tahap pematuhan syariah.</li> </ul>

**PELANTIKAN AHLI JKPS**

Lembaga boleh melantik tidak kurang daripada tiga orang, daripada kalangan orang yang berkelayakan dalam syariah, atau yang mempunyai pengetahuan atau pengalaman dalam syariah dan perbankan, kewangan, undang-undang atau bidang lain yang berkaitan sebagai ahli JKPS.

Lembaga juga menetapkan ahli JKPS hendaklah mempunyai minimum lima tahun pengalaman berkaitan kewangan Islam dan dua pertiga daripada ahlinya hendaklah mempunyai ijazah dalam syariah termasuk *Fiqh al-Muamalat* atau *Usul al-Fiqh*.

Pada tahun 2017, JKPS dianggotai lima orang ahli yang merupakan cendekiawan syariah terkemuka dalam bidang kewangan dan perbankan Islam di luar dan dalam negara. Setiap pelantikan adalah untuk tempoh dua tahun dan boleh dilantik semula.



## PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

**KEHADIRAN MESYUARAT JKPS**

Sebanyak 14 mesyuarat JKPS (termasuk 3 mesyuarat khas) telah diadakan di dalam tahun 2017. Perincian kehadiran ahli JKPS adalah seperti berikut:

Ahli JKPS	Kehadiran Mesyuarat
Prof. Dr Mohamad Akram Laldin (Pengerusi)	14/14
Prof. Madya Dr Aznan Hasan (Timbalan Pengerusi)	13/14
Dr Zaharuddin Abdul Rahman	14/14
Prof. Dr Engku Rabiah Adawiah Engku Ali	14/14
Dr Kamaruzaman Noordin	14/14

**HONORARIUM DAN ELAUN JKPS**

Ahli JKPS dibayar honorarium dan elaun kehadiran bagi setiap mesyuarat yang dihadiri sepanjang tahun 2017 seperti berikut:

- Honorarium (sebulan): RM5,000.00
- Kehadiran Mesyuarat: RM1,500.00

**AKSES KEPADA MAKLUMAT DAN DOKUMEN**

Bagi membantu JKPS dalam melaksanakan tanggungjawabnya, Pengurusan KWSP memberi akses kepada segala maklumat dan dokumen yang diperlukan dan mengemukakan laporan pematuhan syariah secara berkala kepada JKPS.

**POLISI SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH**

Rangka kerja tadbir urus syariah diperkukuhkan oleh polisi dan prosedur terperinci yang merangkumi langkah-langkah yang diperlukan untuk memastikan pelaksanaan setiap transaksi patuh syariah mematuhi keperluan syariah. JKPS telah merumuskan polisi syariah bagi Simpanan Syariah yang berkaitan dengan aspek operasi, pelaburan, kewangan dan pengendalian pendapatan tidak patuh syariah yang antaranya adalah seperti berikut:

**1. Akad Simpanan Syariah**

Akad bagi Simpanan Syariah adalah berasaskan akad Wakalah di mana ahli melantik Lembaga sebagai wakil dan pemegang amanah untuk mengurus dan melaburkan kesemua kredit (simpanan) di dalam akaun ahli mengikut prinsip syariah.

**2. Pelaburan Patuh Syariah**

Selain daripada pelaburan beretika yang bebas daripada pelaburan dalam sektor yang menghasil dan mempromosi antara lain alkohol, perjudian, hiburan dewasa dan senjata ketenteraan, semua aset pelaburan juga akan melalui proses saringan syariah berdasarkan kriteria dan garis panduan syariah yang ditetapkan oleh JKPS bagi menyingkirkan elemen tidak patuh syariah seperti *riba* (faedah), *gharar* (ketidakpastian dalam kontrak), *maysir* (perjudian) dan lain-lain elemen terlarang seperti barangan dan perkhidmatan tidak halal.

Untuk memastikan pematuhan syariah menyeluruh ke atas pelaburan Simpanan Syariah, JKPS telah menetapkan polisi syariah berkaitan pematuhan dan pengawasan pelaburan patuh syariah yang dikemaskini dari semasa ke semasa.

Oleh kerana jumlah aset pelaburan syariah KWSP adalah lebih besar daripada jumlah simpanan ahli Simpanan Syariah, Simpanan Konvensional akan turut sama melabur di dalam aset pelaburan syariah KWSP.

Setakat 31 Disember 2017, sebanyak 48 peratus atau RM376 bilion daripada pelaburan KWSP adalah dalam aset patuh syariah. Memandangkan jumlah baki simpanan ahli bagi Simpanan Syariah adalah lebih rendah berbanding jumlah aset patuh syariah, kedua-dua Simpanan Syariah dan Simpanan Konvensional dilaburkan dalam portfolio syariah. Pendapatan yang terhasil daripada portfolio syariah dialokasikan kepada Simpanan Syariah mengikut bahagiannya di dalam portfolio tersebut.

## PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

### 3. Pengkelasan Semula Pelaburan Patuh Syariah

Pelaburan KWSP seperti ekuiti tersenarai dan persendirian, hartanah dan infrastruktur adalah tertakluk kepada saringan syariah berkala yang bertujuan untuk menyemak status syariah bagi pelaburan tersebut.

Bagi pelaburan dalam ekuiti tersenarai, saringan syariah akan dijalankan berdasarkan semakan berkala oleh Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia ("MPS SC") bagi ekuiti domestik dan penyedia indeks syariah yang berkaitan untuk ekuiti luar negara.

Walau bagaimanapun, untuk pelaburan dalam ekuiti persendirian, hartanah dan infrastruktur, saringan syariah akan dijalankan secara dalaman setiap tahun berdasarkan kriteria dan garis panduan saringan syariah yang ditetapkan oleh JKPS ("Saringan Syariah JKPS").

Hasil daripada saringan syariah, jika pelaburan di atas dikeluarkan daripada senarai sekuriti patuh syariah MPS SC atau indeks syariah berkaitan, atau gagal melepasi Saringan Syariah JKPS mengikut mana-mana yang berkenaan, pelaburan tersebut akan dikelaskan semula sebagai pelaburan tidak patuh syariah dan dipindahkan daripada portfolio syariah ke portfolio tidak patuh syariah.

Sebaliknya, sekiranya pelaburan di dalam portfolio tidak patuh syariah yang telah berjaya melepasi saringan syariah berdasarkan senarai sekuriti patuh syariah MPS SC atau indeks syariah atau Saringan Syariah JKPS mengikut mana-mana yang berkenaan, pelaburan tersebut akan dikelaskan semula sebagai pelaburan patuh syariah dan dipindahkan ke portfolio syariah.

Bagi mandat syariah yang diuruskan oleh pengurus dana luar, sebarang instrumen patuh syariah yang dikelaskan semula sebagai tidak patuh syariah akan dilupuskan mengikut garis panduan yang ditetapkan oleh MPS SC.

### 4. Pengendalian Pendapatan Tidak Patuh Syariah

Pada tahun 2017, sebahagian besar pendapatan tidak patuh syariah diperolehi daripada lebih keuntungan yang disebabkan oleh pengkelasan semula pelaburan patuh syariah kepada tidak patuh syariah, pendapatan faedah daripada akaun konvensional luar negara bagi pelaburan patuh syariah dan caj lewat bayar.

Untuk melindungi kepentingan ahli, caj lewat bayar dan/atau dividen dikenakan ke atas majikan yang lewat membayar caruman dan pihak-pihak lain yang lewat membayar apa-apa obligasi kewangan yang kena dibayar kepada KWSP. Berhubung dengan Simpanan Syariah, JKPS membenarkan caj tersebut dikenakan sebagai langkah pencegahan dan penalti kepada pihak yang mungkir, sama ada dalam bentuk *ta'widh* (pampasan) atau gharamah (penalti melebihi kadar *ta'widh*). *Ta'widh* yang diluluskan oleh JKPS boleh direkodkan sebagai pendapatan patuh syariah, manakala sebarang amaun melebihi kadar *ta'widh* adalah pendapatan tidak patuh syariah.

Sebarang transaksi yang disyaki tidak patuh syariah juga dilaporkan kepada JKPS untuk perbincangan dan penentuan sekiranya ada keperluan syariah yang telah tidak dipatuhi.

JKPS telah memutuskan bahawa pendapatan tidak patuh syariah hanya boleh digunakan untuk perbelanjaan yang dibenarkan iaitu aktiviti kebajikan seperti bayaran manfaat kematian, manfaat hilang upaya dan kos invokasi, dan sebarang lebihan pendapatan tidak patuh syariah boleh digunakan untuk perbelanjaan operasi dan perbelanjaan pelaburan tidak langsung.

### 5. Dividen

Berdasarkan akad Wakalah, Lembaga akan mengisytiharkan dividen tahunan bagi Simpanan Syariah mengikut prestasi sebenar pelaburan patuh syariah KWSP, iaitu pendapatan nyata patuh syariah daripada pelaburan dan bukan pelaburan setelah mengambil kira perbelanjaan, yang diperuntukkan kepada Simpanan Syariah mengikut bahagiannya di dalam pelaburan aset-aset patuh syariah KWSP.

# LAPORAN JAWATANKUASA PENASIHAT SHARIAH

*Dengan nama Allah, yang Maha Pemurah, lagi Maha Mengasihani.*

*Segala puji bagi Allah, selawat dan salam ke atas Nabi Muhammad, ahli keluarga dan para sahabat baginda serta pengikut-pengikut mereka.*

Kami, ahli-ahli Jawatankuasa Penasihat Syariah KWSP ("JKPS") telah menyemak pelaburan dan operasi KWSP berhubung Simpanan Syariah KWSP bagi tahun berakhir 31 Disember 2017 bagi memberikan pandangan sama ada Simpanan Syariah KWSP telah mematuhi prinsip syariah dan ketetapan berkenaan perkara berkaitan syariah yang dibuat oleh kami dan dengan ini membentangkan laporan kami bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017:

- 1) Kami telah menasihati Lembaga dan Panel Pelaburan berkenaan perkara-perkara syariah yang dikemukakan kepada kami berhubung operasi dan pelaburan Simpanan Syariah KWSP bagi memastikan pematuhan kepada prinsip-prinsip syariah yang berkenaan termasuk ketetapan dan piawai syariah di dalam dan luar negara yang diiktiraf oleh kami.
- 2) Pengurusan KWSP dipertanggungjawabkan untuk memastikan Simpanan Syariah KWSP diuruskan mengikut prinsip syariah dengan merujuk kepada JKPS bagi mendapatkan nasihat mengenai perkara berkaitan syariah dan melaksanakan segala ketetapan dan polisi syariah yang ditentukan oleh JKPS.
- 3) Dalam menasihati KWSP mengenai perkara syariah, kami telah menerima semua maklumat dan penjelasan yang diperlukan daripada Pengurusan KWSP yang kami anggap perlu dalam membuat keputusan syariah.
- 4) Kami juga disokong oleh fungsi penyelidikan dan penasihat syariah serta pemantauan dan semakan syariah yang menyediakan pengawasan pematuhan syariah harian dalam pengurusan dan pelaburan patuh syariah KWSP. Selain daripada itu, audit dalaman melaksanakan penilaian sistem kawalan dalaman dan pematuhan ke atas semua polisi dan prosedur yang diputuskan oleh JKPS secara berkala.
- 5) Sebanyak empat belas mesyuarat JKPS (termasuk tiga mesyuarat khas) telah diadakan sepanjang tahun berakhir 31 Disember 2017, di mana kami telah:
  - (i) Menyemak dan membincangkan isu-isu syariah berkaitan cadangan pelaburan patuh syariah serta saringan pematuhan syariah termasuk dokumen berkaitan;
  - (ii) Menyemak dan membincangkan isu-isu syariah berkaitan aspek operasi Simpanan Syariah KWSP termasuk cadangan penambahbaikan skim KWSP;
  - (iii) Menetapkan polisi dan garis panduan pematuhan syariah bagi pelaburan dan operasi Simpanan Syariah KWSP termasuk pelaporan kewangan; dan
  - (iv) Menerima dan meneliti secara berkala laporan pengkelasan semula pelaburan patuh syariah dan laporan pendapatan tidak patuh syariah.
- 6) Kami telah menerima dan membincangkan laporan pemantauan dan semakan syariah serta pengauditan syariah yang dilakukan oleh Jabatan Simpanan Syariah dan Jabatan Audit Dalam. Kami juga mengambil maklum segala usaha yang wajar telah diambil untuk memperbetulkan jurang yang dikenal pasti dan tindakan pengurusan untuk mencegah jurang yang serupa daripada berulang. Antara laporan yang telah dibentangkan kepada kami adalah seperti berikut:
  - (i) Laporan semakan syariah berhubung pengkelasan semula status syariah pelaburan KWSP, pelaburan ekuiti patuh syariah dan pendapatan tidak patuh syariah; dan
  - (ii) Laporan audit syariah berhubung ketersediaan aspek operasi dan sistem yang berkaitan dengan pelaksanaan Simpanan Syariah KWSP, validasi ke atas aset-aset patuh syariah setakat 31 Disember 2016 serta audit tahunan ke atas Jabatan Simpanan Syariah meliputi peluang-peluang penambahbaikan yang telah dicadangkan.
- 7) Pada pendapat kami:
  - a) Kontrak, transaksi, urusan niaga yang telah dimasuki oleh KWSP berhubung Simpanan Syariah KWSP bagi tahun berakhir 31 Disember 2017 yang telah disemak oleh kami adalah mematuhi prinsip syariah;
  - b) Pengagihan keuntungan dan kerugian berkaitan pelaburan Simpanan Syariah KWSP seperti yang didedahkan di bawah Nota 36.3 kepada Penyata Kewangan adalah menepati asas-asas yang telah diperakukan oleh kami mengikut prinsip syariah; dan
  - c) Semua pendapatan yang diperolehi oleh Simpanan Syariah KWSP daripada sumber atau melalui cara yang bercanggah dengan prinsip syariah berjumlah RM51.324 juta seperti yang didedahkan di bawah Nota 36.4 kepada Penyata Kewangan telah digunakan untuk aktiviti kebajikan iaitu bayaran manfaat kematian, manfaat hilang upaya dan kos invokasi.

Kami, ahli-ahli JKPS, dengan ini mengesahkan Simpanan Syariah KWSP bagi tahun berakhir 31 Disember 2017 telah diuruskan selaras dengan prinsip syariah.

Bagi pihak JKPS,



Nama : **Prof. Dr Mohamad Akram Bin Laldin**  
 Jawatan : Pengerusi JKPS  
 Tarikh : 20 Februari 2018

Bagi pihak JKPS,



Nama : **Prof. Madya Dr Aznan Bin Hasan**  
 Jawatan : Timbalan Pengerusi JKPS  
 Tarikh : 20 Februari 2018

# PENGURUSAN RISIKO

“Tiada siapa yang boleh menafikan bahawa perubahan landskap risiko sedang berlaku dengan pantas. Setiap hari, tajuk-tajuk utama berita mengingatkan kita betapa pantasnya masa hadapan menghampiri dan ada ketikanya kita “merasakan” risiko-risiko baru dan strategi tindak balas sedang menunggu kita di setiap sudut. Oleh itu, segala peluang baru dan cabaran baru untuk ketua-ketua risiko – juga pemimpin-pemimpin organisasi – sudah pun kelihatan” – **JAMES LIM TUANG OOI**

## INISIATIF UTAMA PENGURUSAN RISIKO 2017

**Pada 2017, Jabatan Pengurusan Risiko telah meneruskan sokongan kepada KWSP melalui inisiatif-inisiatif berikut:**

- Menanamkan budaya risiko organisasi melalui kaedah rangkaian dan komunikasi untuk menyalurkan kesedaran dan pengetahuan mengenai pengurusan risiko. Ini merupakan asas kukuh bagi amalan pengurusan risiko yang baik.
- Meningkatkan keupayaan dan sumber pengurusan risiko KWSP untuk memantapkan kecekapan operasi dalam memantau dan menguruskan risiko-risiko yang baru.
- Meningkatkan model-model risiko dan analisis risiko melalui kawalan dan dasar risiko KWSP yang berkesan melalui perbandingan pasaran sedia ada.
- Memastikan KWSP mampu bertahan akibat impak pergerakan pasaran yang tidak memihak kepada KWSP demi memenuhi obligasi KWSP kepada pihak berkepentingan.

## INISIATIF UTAMA PENGURUSAN RISIKO 2018

**Seperti tahun-tahun lepas, Jabatan Pengurusan Risiko akan meneruskan sokongan kepada KWSP untuk mencapai misinya melalui:**

- Memperkukuhkan proses risiko operasi dan menyediakan pendekatan bagi membolehkan aktiviti-aktiviti pengurusan risiko mempunyai kecekapan dan nilai tambah dalam melaksanakan setiap benteng pertahanan yang diperlukan.
- Meneruskan pencapaian kemampanan organisasi dengan melaksanakan penilaian bebas ke atas tahap kematangan pengurusan risiko syarikat yang meluas dan memastikan organisasi kekal relevan dalam menangani persekitaran domestik dan global yang sentiasa berubah.
- Memperluaskan dan menambahbaik pelaporan risiko dengan menggabungkannya dengan pelaporan prestasi bagi membolehkan KWSP membuat keputusan yang lebih baik seterusnya mengoptimumkan pulangan di samping mengekalkan nilai-nilai murninya.

## 1.0 GAMBARAN UMUM

Dunia perniagaan moden yang saling berhubung juga memerlukan visi yang moden bagi maksud sesuatu risiko. Risiko moden yang kompleks memerlukan kita menggunakan data untuk mengenal pasti, mengatur cara dan membuat keputusan. Penggunaan analisis “big data” dan amalan-amalan pengurusan risiko yang ke hadapan dan pre-emptive seperti analisis senario berupaya menjangkakan ancaman masa hadapan yang berpotensi memberi impak kepada organisasi dan memberikan masa yang cukup untuk mengambil tindakan pembetulan amatlah disyorkan.

Oleh itu, KWSP mendukung pengurusan risiko sebagai komponen menyeluruh dalam kegiatan pelaburan, operasi dan proses membuat keputusan. Dengan komitmen untuk melaksanakan amalan pengurusan risiko dan tadbir urus, KWSP berupaya mengekalkan pencapaian cemerlang selaras dengan Misinya untuk memberikan simpanan persaraan terbaik. Sama ada risiko strategik, kredit, pasaran, kecairan atau operasi, KWSP terus memanfaatkan budaya pengurusan risiko yang teguh dan rangka kerja pengurusan risiko yang bersepadu untuk merebut peluang dan menangani semua ancaman. KWSP menerimapakai

PENGURUSAN RISIKO

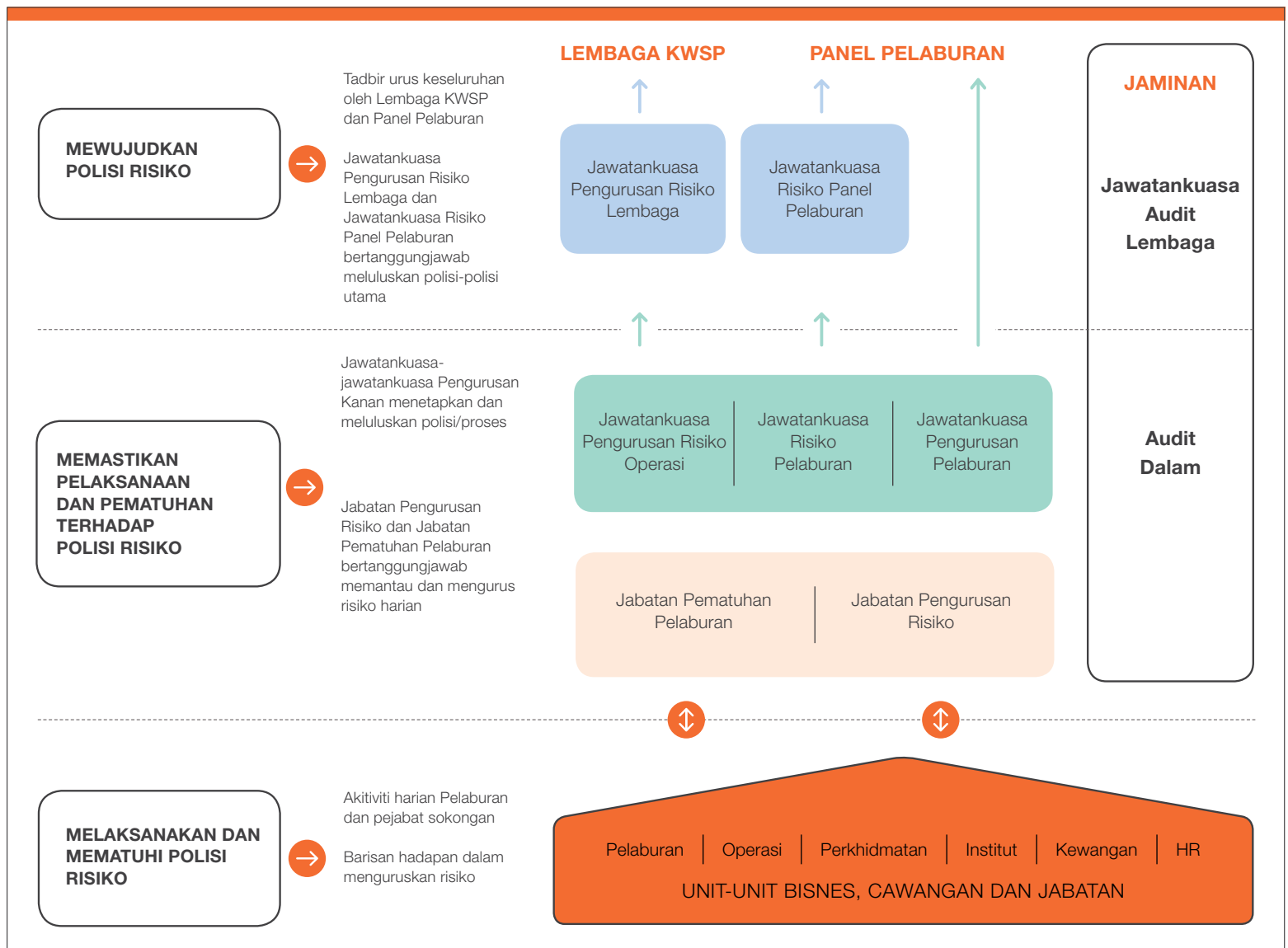
pendekatan yang proaktif dalam mengenal pasti dan mengurus risiko dalam suasana ketidakpastian dalam persekitaran operasi dan keadaan turun-naik pasaran kewangan.

Pernyataan Tahap Risiko menggariskan secara umum tahap risiko yang boleh diterima oleh KWSP dan menjadi asas bagi peruntukan dana pelaburan. Kajian semula alokasi aset sentiasa dilaksanakan untuk memastikan dana yang dilaburkan adalah selaras dengan tahap risiko yang boleh diterima oleh KWSP.

2.0 STRUKTUR TADBIR URUS RISIKO

Di KWSP, kami mengamalkan pendekatan 'top-down' dan 'bottom-up' dengan mengadakan perbincangan berkenaan isu risiko utama dan proses antara jabatan-jabatan, cawangan-cawangan dan pihak pengurusan secara berterusan, yang mewujudkan amalan budaya risiko yang teguh. Bagi menyokong struktur tadbir urus risiko, polisi dan prosedur telah dibangunkan untuk menangani semua bidang risiko utama.

Rajah di bawah menunjukkan Struktur Tadbir Urus Risiko KWSP yang terdiri daripada tiga baris pertahanan.



## PENGURUSAN RISIKO

### 3.0 LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Struktur pengurusan risiko KWSP menggariskan tanggungjawab dan akauntabiliti yang jelas berkenaan proses pengurusan risiko serta menetapkan risiko utama dan tanggungjawab kawalan:

<b>LEMBAGA KWSP</b>	<b>PANEL PELABURAN (IP)</b>
Bertanggungjawab secara menyeluruh ke atas pengurusan risiko organisasi kecuali aktiviti dalam membuat keputusan pelaburan.	Bertanggungjawab mengawal selia pengurusan risiko dalam membuat keputusan pelaburan dan menetapkan tahap risiko yang boleh diambil oleh KWSP melalui Pernyataan Tahap Risiko yang menjadi asas bagi peruntukan dana pelaburan.

#### JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO LEMBAGA DAN JAWATANKUASA RISIKO PANEL PELABURAN

<b>Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga (BRMC)</b>	Membantu Lembaga mengawasi semua aktiviti pengurusan risiko operasi kecuali aktiviti berkaitan dengan pelaburan dan memastikan agar proses pengurusan risiko diwujudkan dan berfungsi dengan berkesan.
<b>Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan (IPRC)</b>	Membantu Panel Pelaburan memperakukan tahap risiko dan alokasi belanjawan risiko yang sesuai. IPRC sentiasa mengkaji semula pelbagai pengukuran risiko, polisi, proses dan had bagi memastikan keberkesanan berterusan.

#### JAWATANKUASA-JAWATANKUASA

<b>Jawatankuasa Pengurusan Risiko Operasi (MORC)</b>	Mengawasi, melaksanakan pengurusan risiko operasi (termasuk strategi, budaya, struktur, manusia dan proses) dan memastikan agar rangka kerja pengurusan risiko dilaksanakan dengan konsisten dan berkesan.
<b>Jawatankuasa Risiko Pelaburan (MRC)</b>	Membangunkan dan mengkaji semula polisi risiko dan had yang berpatutan dalam pengurusan risiko-risiko pelaburan KWSP.
<b>Jawatankuasa Pengurusan Pelaburan (MIC)</b>	Menilai dan memberikan cadangan pelaburan kepada Panel Pelaburan. Jawatankuasa ini juga menilai dan merangkumi risiko pelaburan, dan prestasi pengurus dana luaran.
<b>Jabatan Pengurusan Risiko (JPR)</b>	Membantu MIC, MRC, MORC, IPRC, BRMC dan IP berkenaan semua pengurusan risiko yang mencadangkan strategi pelaburan, risiko operasi, pengukuran risiko, penilaian bebas, pemantauan dan pelaporan pendedahan risiko.
<b>Jabatan Pematuhan Pelaburan</b>	Memantau dan memastikan pematuhan kepada had-had dan polisi risiko pelaburan.
<b>Unit Bisnes, Cawangan dan Jabatan</b>	<p>Menguruskan risiko mengikut fungsi masing-masing secara harian serta membawa kepada perhatian MORC tentang risiko yang penting melalui Jabatan Pengurusan Risiko. Antara peranan dan tanggungjawab utama unit bisnes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Mengenal pasti, menilai dan menguruskan risiko;</li> <li>Mengkaji semula profil risiko unit bisnes secara berterusan bagi memastikan ianya relevan dan sesuai;</li> <li>Mengemas kini status risiko, tahap pengurusan risiko dan kawalan;</li> <li>Membangunkan dan melaksanakan pelan tindakan bagi mengurus risiko;</li> <li>Mematuhi amalan dan garis panduan pengurusan risiko.</li> </ul>

## PENGURUSAN RISIKO

### 4.0 PENGURUSAN RISIKO PELABURAN

Terdapat empat elemen pengurusan risiko pelaburan seperti berikut:

- Rangka Kerja Risiko Pelaburan
- Pengurusan Risiko Pasaran
- Pengurusan Risiko Kredit
- Pengurusan Risiko Kecairan

#### 4.1 RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO PELABURAN

Rangka Kerja Pengurusan Risiko Pelaburan bertujuan untuk mentadbir urus proses pelaburan di KWSP dan memastikan pengawalan pengurusan risiko dan prosedur yang berkesan tersedia untuk membuat keputusan pelaburan.

Rangka kerja ini menyediakan pendekatan dalam mengurus risiko sedia ada dan potensi risiko yang mungkin berlaku dalam portfolio pelaburan KWSP serta membolehkan KWSP mengadakan satu proses yang berstruktur dalam mengukur, menilai, mengawasi dan menguruskan risiko portfolionya. Dengan ini, KWSP dapat memastikan pulangan yang optimum daripada aktiviti pelaburannya setelah mengambil kira lingkungan tahap pernyataan risiko yang diluluskan oleh Lembaga.

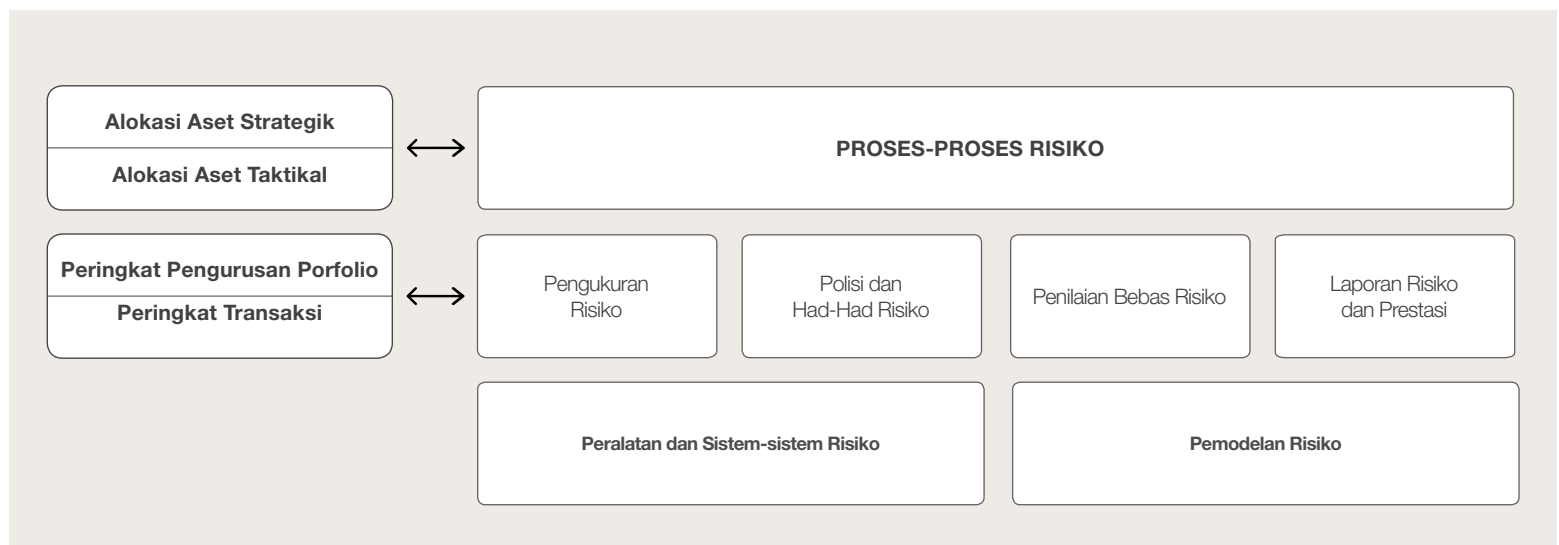
#### 4.2 PENGURUSAN RISIKO PASARAN

Risiko pasaran merupakan risiko kerugian daripada perubahan dalam nilai portfolio dan instrumen kewangan disebabkan oleh pergerakan harga pasaran sama ada berkaitan dengan kadar faedah, tukaran wang asing atau harga ekuiti.

Rangka kerja tadbir urus pengurusan risiko pelaburan digambarkan menerusi carta di bawah:

Objektif pengurusan risiko pasaran adalah memastikan pendedahan risiko yang diambil berada dalam lingkungan tahap risiko KWSP. Objektif ini dilaksanakan menerusi semakan tahunan ke atas pelbagai had dan polisi risiko, laporan berkala untuk memantau risiko pelaburan di peringkat portfolio bagi setiap kelas aset dan pengesahan dilaksanakan ke atas metodologi risiko:

- Had konsentrasi nama, pegangan, negara dan sektor – untuk memastikan kepelbagaian dalam pendedahan risiko.
- Nilai berisiko (VaR) – pengukuran statistik untuk menilai kerugian yang mungkin berlaku disebabkan oleh pergerakan kadar faedah dan harga dalam sesuatu jangka masa berdasarkan tahap keyakinan.
- Tempoh – menguruskan sensitiviti harga bagi pelaburan berpendapatan tetap kesan daripada pergerakan kadar faedah.
- 'Tracking Error' – merujuk sisihan piawai bagi lebihan pulangan portfolio berbanding penanda aras dalam mengukur dan menanda aras prestasi sesuatu portfolio.
- 'Backtesting' – proses pengesahan yang dilaksanakan untuk menyemak ketepatan metodologi risiko yang digunakan untuk mengukur VaR bagi portfolio ekuiti dan berpendapatan tetap.
- Ujian tekanan – dipraktikkan untuk mengenal pasti potensi pendedahan risiko pasaran dalam senario 'what-if'. Ia menggabungkan faktor – faktor seperti korelasi, volatiliti dan pulangan dalam senario yang berbeza.



## PENGURUSAN RISIKO

### 4.3 PENGURUSAN RISIKO KREDIT

Risiko kredit merupakan risiko kerugian yang disebabkan oleh ketidakmampuan atau keengganan rakan niaga atau penanggung obligasi untuk membuat pembayaran yang sepatutnya. KWSP terdedah kepada risiko kredit yang wujud daripada aktiviti pelaburan berpendapatan tetap dan hartanah. Dalam aktiviti pendapatan tetap, risiko kredit timbul daripada kemungkinan penanggung obligasi atau peminjam tidak dapat atau bersedia untuk menunaikan tanggungjawab mereka pada atau sebelum tarikh akhir pembayaran balik. Dalam aktiviti hartanah, risiko kredit timbul apabila pihak lain, seperti penyewa hartanah KWSP tidak dapat atau bersedia untuk memenuhi kewajipan dalam membayar kadar sewa mereka. Risiko kredit juga mungkin berlaku disebabkan penurunan penarafan yang mana ini menyebabkan nilai pelaburan KWSP dalam instrumen kewangan mengalami kejatuhan.

Pengurusan risiko kredit KWSP melibatkan analisa kredit dan standard pengunderaitan dibuat secara berhemat. Ulasan KWSP dan pengemaskinian standard pengunderaitan kredit adalah setimpal dengan amalan terbaik pasaran.

Di peringkat portfolio, pengurusan risiko kredit yang berikut telah diambil kira dalam mengurus pendedahan risiko kredit:

- Had Risiko kredit dan Management Action Triggers (MATs) digabungkan untuk memastikan kriteria kredit minimum dipertimbangkan untuk pelaburan termasuk had konsentrasi nama dan pendedahan rakan niaga adalah minimum.
- Sistem portfolio kredit yang berkesan untuk mengukur risiko kredit portfolio yang berkaitan dengan menggunakan Credit-Value-at-Risk (CVaR).
- Kajian berkala template penarafan kredit dalaman yang sedia ada bagi penanggung obligasi dalam memastikan kesesuaiannya.
- Kesedaran kredit yang tinggi / budaya di seluruh anggota pelaburan di KWSP melalui penglibatan aktif dengan anggota pelaburan di semua peringkat.

Di peringkat urus niaga, pengurusan risiko kredit yang berikut telah diambil kira dalam menguruskan risiko kredit:

- Penilaian bebas risiko dilakukan bagi setiap cadangan pelaburan baru yang dibentangkan kepada Jawatankuasa Pengurusan Pelaburan dan Panel Pelaburan bagi tujuan membuat keputusan.
- Pemantauan terhadap perubahan kepada pelaburan sedia ada melalui penilaian secara ad-hoc dan juga secara berkala.

- Alat penarafan kredit untuk mengukur *creditworthiness* atau Probability of default (PD) daripada penanggung obligasi, seperti berikut:
  - i. Template Penarafan Korporat yang menyediakan penarafan risiko dalaman bagi penanggung obligasi korporat.
  - ii. Template Penarafan Institusi Kewangan yang menyediakan penarafan risiko dalaman bagi penanggung obligasi institusi kewangan.
  - iii. Alat Kredit yang mengukur Expected Default Frequency (EDF) atau Probability of Default (PD) sebagai alat untuk memberi amaran awal kepada KWSP untuk pemantauan rapi terhadap penanggung obligasi masing-masing

### 4.4 PENGURUSAN RISIKO KECAIRAN

Risiko kecairan merujuk kepada ketidakmampuan KWSP untuk memenuhi komitmen kewangan dan obligasi apabila sampai tempoh. Risiko kecairan KWSP adalah terhad kerana semua caruman termaktub dalam Akta KWSP 1991 melalui potongan gaji dan ahli dibenarkan untuk membuat pengeluaran di bawah skim pra-persaraan dan persaraan. KWSP menguruskan keperluan kecairan melalui:

- Pemantauan aliran tunai harian dan pelaksanaan jangkaan aliran tunai bulanan bagi dua belas bulan berganti;
- Peruntukan sebanyak 3 peratus daripada nilai aset KWSP untuk instrumen jangka pendek dalam bentuk tunai dan penempatan di institusi kewangan bagi memenuhi pengeluaran ahli dan komitmen kewangan serta obligasi lain;
- Kepelbagaian portfolio pelaburan menerusi penetapan had konsentrasi nama, sektor dan jenis aset.

Dalam jangka masa pertengahan dan panjang, KWSP dapat memenuhi keperluan kecairan melalui pegangan pelaburan yang cair seperti ekuiti yang diniagakan secara awam dan sekuriti pendapatan tetap yang sedia dijual. Profil kematangan asset dan liabiliti KWSP juga dipantau berdasarkan tahap yang telah ditetapkan. Liabiliti kewangan Kumpulan dan KWSP dikategorikan berdasarkan kumpulan kematangan yang relevan mengikut tempoh berbaki pada tarikh Penyata Kedudukan Kewangan sehingga tarikh matang kontrak.

### 5.0 PENGURUSAN RISIKO OPERASI

Elemen utama pengurusan risiko operasi di KWSP adalah seperti berikut:

- Rangka Kerja Pengurusan Operasi
- Proses dan Metodologi Pengurusan Risiko Operasi
- Kad Skor Risiko Korporat
- Pengurusan Kesenambungan Perniagaan



## PENGURUSAN RISIKO

### 5.1 RANGKA KERJA PENGURUSAN OPERASI

Risiko operasi merupakan risiko kegagalan hasil daripada ketidakcukupan atau kegagalan proses dalaman, manusia atau sistem, atau daripada kejadian luaran.

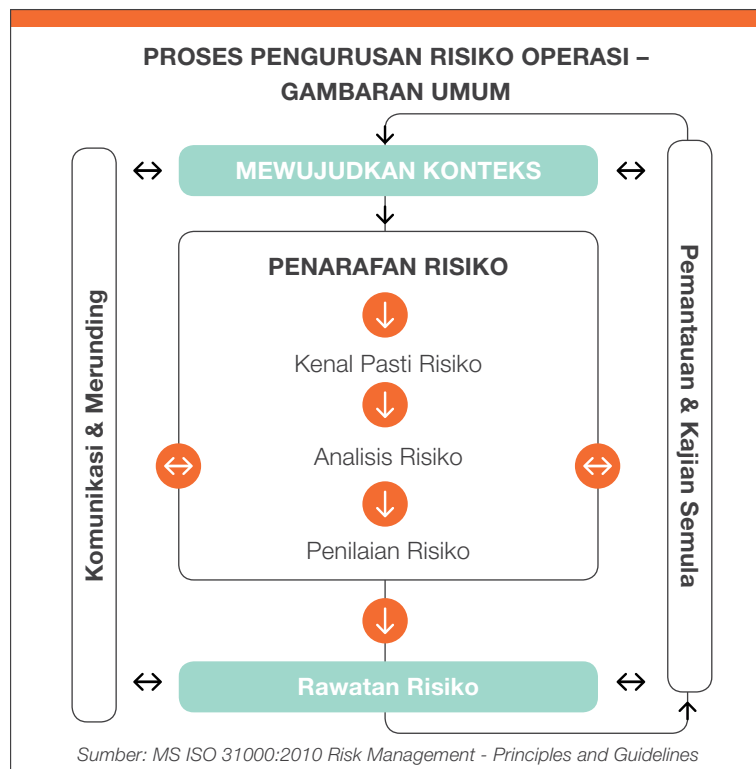
Tujuan KWSP menggunakan Pengurusan Risiko Operasi (ORM) adalah bagi menyokong dan menambah baik akitiviti dalam semua bidang operasi. ORM merupakan bahagian yang penting dalam proses membuat keputusan dan budaya korporat KWSP.

MS ISO 31000:2010 Risk Management – Principles and Guidelines merupakan piawaian pengurusan risiko global yang menetapkan polisi, prinsip, proses dan metodologi dalam menguruskan risiko operasi. KWSP menerimapiawai ini sebagai panduan amalan utama dalam kerjanya yang dikaji semula secara berkala untuk memastikan ia dilaksana secara berterusan dan sentiasa relevan.

### 5.2 KAEDAH DAN PROSES PENGURUSAN RISIKO OPERASI

Elemen utama dalam proses pengurusan risiko operasi yang dipaparkan dalam gambar rajah adalah seperti berikut:

- Mewujudkan konteks: Menyatakan objektif organisasi dan menentukan parameter luaran dan dalaman yang perlu diambil kira dalam menguruskan risiko.
- Penarafan risiko: Merangkumi proses mengenal pasti risiko, analisis risiko dan penilaian risiko.



- Rawatan risiko: Merupakan tindakan yang diperlukan untuk mencegah, mengesan atau menguruskan risiko bersih kepada tahap yang boleh diterima.
- Komunikasi dan merunding: Perbincangan dua hala antara Jabatan Pengurusan Risiko dan pihak berkepentingan tentang kewujudan, sifat, bentuk, tahap keseriusan atau penerimaan sesuatu risiko.
- Memantau dan mengkaji semula: Kedua-dua aktiviti ini dirancang dan merupakan bahagian penting dalam proses pengurusan risiko yang melibatkan pemeriksaan atau pengawasan secara berkala.

### 5.3 KADSKOR RISIKO KORPORAT

Kaedah KadSkor Risiko Korporat, mewujudkan modul Penilaian Kendiri Risiko dan Kawalan (Risk and Control Self-Assessment (RCSA) yang membolehkan anggota KWSP melaksanakan penilaian sendiri dan mengemas kini profil risiko mereka.

Kad Skor Risiko Korporat dilaksanakan melalui sistem ORM yang merekodkan pemilikan dan butiran risiko, kawalan, tindakan pengurusan dan mengambil kira perubahan kepada kadskor risiko. Kesemua unit bisnes menggunakan kadskor risiko sebagai alat untuk mengurus risiko mereka dengan berkesan.

Akses kepada sistem ORM disediakan secara menyeluruh supaya semua Pemilik Kadskor Risiko, Pemilik Risiko, Pemilik Kawalan dan Pemilik Tindakan Pengurusan boleh menjalankan aktiviti RCSA secara berkesan. Terdapat 101 kadskor risiko yang telah dibangunkan dalam tahun 2017, yang terdiri daripada satu kadskor risiko KPE, tiga kadskor risiko TKPE, 1 kadskor risiko KPK, 29 kadskor risiko jabatan dan 67 kadskor risiko cawangan.

Risiko dipantau dan diuruskan melalui pemilikan yang terdiri daripada barisan pengurusan. Melalui proses Corporate Digital Assurance (CDA), pemilik kadskor, risiko, kawalan dan tindakan pengurusan perlu memberi pengesahan digital sebanyak enam (6) kali setahun kepada Pengurusan bagi membuktikan bahawa mereka telah mengurus risiko dalam profil mereka dengan teratur.

Penunjuk Risiko Utama (KRI) dikenal pasti dalam kadskor risiko bertindak sebagai sistem amaran awal, bagi membolehkan KWSP memantau risiko yang berpotensi sebelum ia menjadi lebih serius.

Jabatan Pengurusan Risiko melaporkan dan membentangkan isu-isu yang berkaitan dengan pengurusan risiko kepada MORC, BRMC dan Lembaga KWSP secara berkala untuk makluman dan/ atau pembuatan keputusan.

PENGURUSAN RISIKO

Kaedah Kadskor Risiko Korporat:



PENGURUSAN RISIKO

**5.4 INISIATIF UTAMA PENGURUSAN RISIKO OPERASI TAHUN 2017**

- Laporan mengenai Insiden, Petunjuk Risiko Utama (KRI) dan Nilai Pencetus untuk memberi amaran, memantau risiko, menaikkan bendera merah dan mengambil tindakan yang sesuai untuk mengurangkan risiko.
- Melantik pakar perunding melaksanakan penilaian “Risk Maturity” untuk menilai tahap kematangan pengurusan risiko operasi dan pelaburan dalam KWSP.
- Menyelia jabatan-jabatan di KWSP di dalam persediaan untuk pensijilan Sistem Pengurusan Kualiti ISO 9001: 2015.
- Mengkaji Manual-manual Operasi untuk jabatan-jabatan di KWSP untuk memastikan kawalan yang mencukupi disediakan bagi menangani risiko operasi.

**6.0 PENGURUSAN KESINAMBUNGAN PERNIAGAAN**

Rangka Kerja Pelan Pengurusan Kesinambungan Perniagaan bertujuan untuk membangunkan Pelan Kesinambungan Perniagaan (BCP) yang tersusun dan konsisten bagi membolehkan KWSP bertindak secara efektif terhadap gangguan perniagaan serta memulihkan operasi pentingnya dalam tempoh masa yang ditetapkan. Ini akan dapat meminimumkan kos kerosakan dan gangguan terhadap operasi perniagaan akibat bencana.

Ilustrasi di bawah menunjukkan komponen Rangka Kerja Pengurusan Kesinambungan Perniagaan (BCM) KWSP:



## PENGURUSAN RISIKO

Pelaksanaan BCP di KWSP adalah berdasarkan kepada tiga komponen berikut:

<b>KESEDIAAN SUMBER MANUSIA</b>	Membangunkan pengetahuan dan kemahiran dalam pengurusan bencana. Pelaksanaannya melalui latihan kesediaan BCP, “tutorial”, “walkthrough”, “call tree”, latihan simulasi krisis dan BCM i-Learning.
<b>KESEDIAAN INFRASTRUKTUR</b>	Pengujian sistem bagi memastikan ianya berada dalam keadaan tersedia dan berfungsi dengan baik sekiranya berlaku bencana.
<b>KESEDIAAN PELAN</b>	Memastikan BCP sentiasa di kemaskini dan disemak secara berterusan mengikut perubahan kepada fungsi kerja semasa.

Pengurusan komunikasi semasa bencana sangat penting kepada KWSP. Oleh itu, lebih banyak penekanan diberikan kepada komunikasi untuk memastikan komunikasi berjalan dengan lancar dan maklumat yang dikongsi adalah tepat dan cepat. Komunikasi dan penglibatan yang berterusan telah membolehkan anggota KWSP memahami dan melaksanakan peranan mereka dengan betul semasa krisis atau bencana serta mengetahui tindakan yang akan diambil sebaik sahaja pelan pemulihan diaktifkan.

KWSP juga sentiasa bekerjasama dengan pihak berkuasa yang berkaitan untuk meningkatkan pengetahuan dan kemahiran anggota dalam menguruskan bencana.

Bagi meningkatkan kesediaan KWSP dalam menghadapi bencana, latihan krisis akan dijalankan secara rawak di antara 67 cawangan setiap tahun. Pada tahun 2017, KWSP telah melaksanakan dua sesi latihan krisis untuk menilai kesediaan anggota di cawangan dalam mengendalikan pelanggan dan pemulihan semula sistem teknologi maklumat. Hasil penilaian latihan ini dan cadangan-cadangan penambahbaikan telah dibentangkan kepada Lembaga dan Pengurusan KWSP serta dikongsikan bersama anggota bagi tujuan pembelajaran.

### 7.0 PENGURUSAN RISIKO TEKNOLOGI

Meningkatkan ketahanan dan keselamatan sistem IT dan infrastruktur IT adalah salah satu keutamaan KWSP. Oleh itu, Jabatan Pengurusan Risiko telah mengambil tindakan proaktif dengan menubuhkan seksyen Pengurusan Risiko Teknologi untuk memberikan sokongan dari segi teknikal dan menyediakan sistem Risiko Pelaburan yang mantap untuk meningkatkan keupayaan analisis risiko dan pelaporan secara berterusan.

Ia juga menyediakan penilaian risiko untuk sistem dan projek IT serta mencadangkan kawalan keselamatan yang berkesan untuk mengurangkan risiko dengan memberikan perlindungan lebih baik terhadap sistem IT yang kritikal seperti menyimpan, memproses dan menghantar maklumat yang sensitif. Seksyen ini akan menjadi sebahagian daripada Program “Cyber Security Maturity” iaitu di mana mereka akan memantau dan membantu dari perspektif risiko untuk Pengurusan Risiko Maklumat, Pengurusan Kesenambungan Perniagaan serta bahagian Undang-undang dan Pematuhan.

## PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

**KWSP telah mengeluarkan Pernyataan ini selaras dengan “Statement on Risk Management & Internal Control – Guidelines for Directors of Listed Issuers” (Garis Panduan), yang dikeluarkan oleh pasukan petugas khas industri yang disokong oleh Bursa Malaysia dan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia. Ini bagi menggalakkan tadbir urus korporat yang baik, walaupun Garis Panduan ini bukan merupakan satu keperluan bagi KWSP.**

Garis Panduan ini selaras dengan Prinsip B, Kod Tadbir Urus Korporat Malaysia yang dikeluarkan pada April 2017 yang menyatakan bahawa Lembaga perlu mewujudkan rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman yang berkesan.

### TANGGUNGJAWAB

Lembaga mengakui bahawa ia bertanggungjawab bagi memastikan kecukupan dan keberkesanan pengurusan risiko dan rangka kerja kawalan dalaman di KWSP secara keseluruhan.

Rangka kerja pengurusan risiko operasi KWSP dirangka untuk mengenal pasti, menganalisis dan menilai risiko-risiko signifikan yang menghalang pencapaian polisi dan objektif organisasi. Dengan yang demikian, sistem kawalan dalaman diwujudkan untuk mengurus dan bukannya untuk menghapuskan semua risiko tersebut. Justeru, sistem kawalan dalaman hanya dapat memberikan jaminan keberkesanan yang munasabah dan bukan secara mutlak.

Terdapat tiga jawatankuasa di peringkat Lembaga Pengarah yang bertanggungjawab menyelia kecukupan dan keberkesanan rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman:

Jawatankuasa	Tanggungjawab
<b>Jawatankuasa Audit Lembaga (BAC)</b>	Dalam proses kawalan dalaman, tadbir urus dan pengurusan risiko, kecuali aktiviti dalam membuat keputusan Pelaburan.
<b>Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga (BRMC)</b>	Menyelia aktiviti-aktiviti pengurusan risiko kecuali aktiviti dalam membuat keputusan pelaburan.
<b>Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan (IPRC)</b>	Dalam perkara berkaitan pengurusan risiko pelaburan meliputi tahap risiko, ukuran risiko, polisi dan had kecuali aktiviti melibatkan operasi pelaburan. Maklumat lanjut mengenai IPRC ada dinyatakan dalam Pernyataan Pengurusan Risiko Pelaburan.

### Peranan Pengurusan

- Mengenal pasti risiko yang relevan dalam mencapai objektif dan strategi KWSP.
- Mereka bentuk, melaksana dan memantau rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman selaras dengan visi strategik dan tahap risiko keseluruhan KWSP.
- Mengenal pasti perubahan kepada risiko dan risiko yang bakal muncul, mengambil tindakan apabila diperlukan dan seterusnya memaklumkan kepada Lembaga tepat pada waktunya.

## PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

### **RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN**

KWSP mempunyai rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman yang berkesan sebagai sebahagian daripada amalan tadbir urus korporat yang baik.

Sistem dan proses utama yang telah diwujudkan oleh Lembaga untuk mengkaji semula kecukupan dan keberkesanan rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman adalah seperti berikut:

#### **Rangka Kerja Pengurusan Risiko**

Lembaga telah mengguna pakai Rangka Kerja Pengurusan Risiko Operasi (ORM) berasaskan “MS ISO 31000:2010 Risk Management – Principles and Guidelines” yang menggariskan prinsip, polisi dan proses bagi menguruskan risiko operasi di KWSP.

KWSP telah menetapkan tanggungjawab dan akauntabiliti yang jelas berkenaan proses pengurusan risiko serta menetapkan risiko utama dan tanggungjawab kawalan di bawah struktur pengurusan risiko.

- (a) Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga (BRMC) mengawasi semua aktiviti pengurusan risiko operasi dan memastikan proses pengurusan risiko diwujudkan dan berfungsi dengan berkesan. Jawatankuasa ini menyemak semula dan mencadangkan strategi pengurusan risiko dan menilai kecukupan rangka kerja pengurusan risiko.
- (b) BRMC dibantu oleh Jawatankuasa Pengurusan Risiko Operasi (MORC) yang mengkaji semula rangka kerja pengurusan risiko dan memastikan keberkesanan perlaksanaannya dalam organisasi.

KWSP menerima pakai Model Tiga Barisan Pertahanan. Jabatan dan cawangan yang merupakan barisan pertahanan pertama yang bertanggungjawab untuk memastikan persekitaran risiko dan kawalan diwujudkan dan beroperasi dengan berkesan sebagai sebahagian operasi harian.

Barisan pertahanan kedua adalah Jabatan Pengurusan Risiko yang membangunkan rangka kerja pengurusan risiko, polisi, metodologi dan cara untuk menguruskan risiko utama di dalam organisasi. Skop tugas terperinci bagi fungsi pengurusan risiko ada dinyatakan di dalam ruangan teks Pengurusan Risiko di KWSP dalam Laporan Tahunan ini.

Jabatan Audit Dalam yang merupakan barisan pertahanan ketiga menyediakan jaminan yang bebas dan munasabah ke atas kecukupan dan keberkesanan rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman kepada Jawatankuasa Audit Lembaga.

Struktur Tadbir Urus Pengurusan Risiko telah dinyatakan di dalam teks Pengurusan Risiko di KWSP dalam Laporan Tahunan ini.

#### **Rangka Kerja Kawalan Dalaman**

Sistem dan rangka kerja kawalan dalaman adalah berdasarkan “Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission (COSO) Internal Control Integrated Framework”, penanda aras antarabangsa yang diiktiraf dalam pengurusan risiko dan kawalan dalaman.

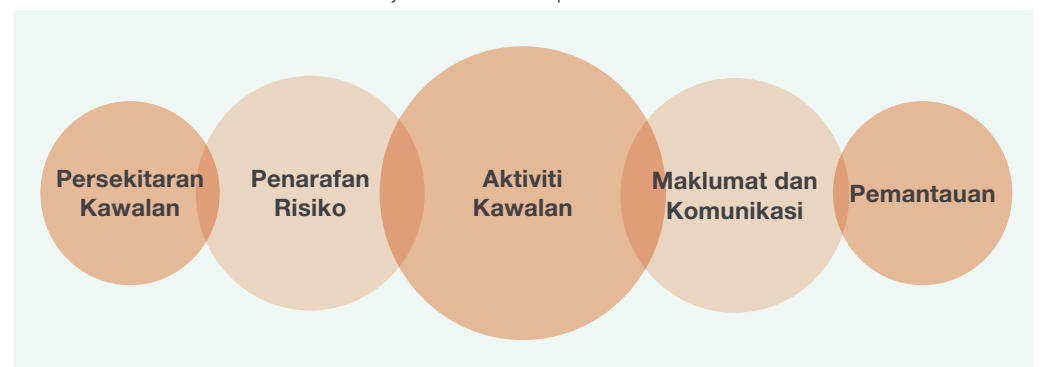
Jawatankuasa Audit Lembaga membantu Lembaga menilai keberkesanan kawalan dalaman, pengurusan risiko (kecuali aktiviti pengurusan risiko dalam membuat keputusan pelaburan yang mana ianya terletak dibawah tanggungjawab Panel Pelaburan) dan proses tadbir urus KWSP. Jawatankuasa Audit Lembaga mengkaji semula isu kawalan dalaman yang dikenal pasti di dalam laporan yang disediakan oleh juruaudit dalaman dan luaran, dan menilai keberkesanan serta kecukupan sistem kawalan dalaman, pengurusan risiko operasi dan proses tadbir urus. Jawatankuasa Audit Lembaga juga mengkaji semula fungsi audit dalam dengan memberi penekanan ke atas kebebasan audit dalam, skop, sumber dan kualiti pengauditan yang telah dilaksanakan.

Aktiviti Jawatankuasa yang terperinci dinyatakan di dalam Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga.

Jabatan Audit Dalam mengkaji semula aktiviti utama bisnes KWSP berdasarkan pelan audit tahunan yang diluluskan oleh Jawatankuasa Audit Lembaga. Skop kerja terperinci Fungsi Audit Dalam ada dinyatakan di dalam Pernyataan Audit Dalam.

### **ELEMEN UTAMA KAWALAN DALAMAN**

Elemen utama kawalan dalaman wujud di KWSP seperti berikut:



## PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

**Persekitaran Kawalan**

Persekitaran kawalan menetapkan halatuju organisasi, mempengaruhi kesedaran kawalan anggotanya. Ianya adalah asas kepada semua komponen kawalan dalaman yang lain, menyediakan disiplin dan struktur. Aktiviti-aktiviti utama yang relevan termasuk:

- **Terma Rujukan**  
Terma rujukan mendefinisikan peranan dan tanggungjawab semua Jawatankuasa Lembaga dan Panel Pelaburan seperti yang dinyatakan dalam Pernyataan Tadbir Urus Korporat.
- **Struktur Organisasi**  
Struktur organisasi telah mentakrifkan dengan jelas berkenaan akauntabiliti, delegasi tanggungjawab dan tahap autoriti bagi semua aspek bisnes. Jawatankuasa pengurusan bermesyuarat secara kerap untuk mengenal pasti, berbincang dan menyelesaikan isu operasi, kewangan, pelaburan dan isu utama pengurusan serta melaporkan secara berkala kepada Lembaga, Panel Pelaburan dan Jawatankuasa berkenaan.
- **Polisi dan Prosedur Sumber Manusia**  
KWSP mempunyai garis panduan yang teratur mengenai pengambilan dan pemecatan anggota, program latihan anggota, penilaian prestasi tahunan dan prosedur-prosedur lain yang berkaitan bagi memastikan anggota berdaya saing dan dilatih secukupnya untuk menjalankan tanggungjawab mereka.
- **Pembudayaan Integriti**  
Diamanahkan dengan tugas untuk menguruskan simpanan ahli-ahli KWSP, pelbagai program dan inisiatif dilaksanakan untuk memupuk dan menegakkan budaya integriti seperti pengisytiharan harta oleh anggota tepat pada masanya, pengisytiharan konflik kepentingan dalam kedua-dua proses perolehan dan proses pelaburan serta polisi tiada hadiah. KWSP telah mengeluarkan Pernyataan Anti-Rasuah yang mengguna pakai pendekatan toleransi sifar terhadap rasuah dan perlakuan tidak beretika dalam melaksanakan urusan operasi. Ikrar Integriti Korporat adalah komitmen KWSP bagi mendukung integriti, yakni penting untuk mewujudkan persekitaran bisnes dan operasi yang telus dan selaras dengan amalan terbaik tadbir urus global.
- **Kod Etika KWSP**  
Kod Etika KWSP menyediakan panduan kepada anggota dalam menjalankan tugas dan tanggungjawab mereka, selaras dengan Visi, Misi dan Nilai Bersama KWSP. Kod ini bertujuan untuk menjelaskan tingkah laku beretika selaras dengan undang-undang, polisi dan prosedur.

**Penarafan Risiko**

Penarafan risiko merangkumi proses dinamik dan berterusan bagi mengenal pasti dan menilai risiko yang boleh menghalang pencapaian objektif. Aktiviti utama yang berkaitan termasuk:

- **Kadskor Risiko Korporat (CRS)**  
Metodologi Kadskor Risiko Korporat (CRS) adalah satu pendekatan pengurusan risiko yang terperinci di mana risiko dikenalpasti berdasarkan sumber dalaman dan luaran, dan dianalisis, dinilai, dirawat dan dipantau. CRS membolehkan Penilaian Kendiri Risiko dan Kawalan (RCSA) dilaksanakan secara berterusan supaya anggota boleh membuat penilaian sendiri dan mengemaskini profil risiko mereka.

**Aktiviti Kawalan**

Aktiviti kawalan adalah polisi dan prosedur yang membantu memastikan arahan pengurusan dijalankan dengan berkesan. Ianya membantu memastikan tindakan yang bersesuaian diambil bagi memitigasi risiko yang menghalang pencapaian objektif organisasi. Aktiviti-aktiviti utama yang berkaitan termasuk:

- **Pengurusan Prestasi Perniagaan**  
KWSP menggunakan metodologi “Balanced Scorecard” bagi menterjemahkan dan melaksanakan strategi selari dengan Visi dan Misi serta memacu prestasi organisasi. Prestasi organisasi dinilai melalui beberapa Petunjuk Prestasi Utama dan diintegrasikan dengan pengurusan risiko, bagi membolehkan Pengurusan mengenal pasti dan mengawal selia risiko utama yang memberi kesan kepada objektif organisasi.
- **Pelan Boleh Ubah 5 tahun**  
Pelan Boleh Ubah KWSP memperhalusi hasil-hasil berkaitan, keutamaan-keutamaan dan inisiatif-inisiatif strategik yang akan dilaksanakan bagi 5 tahun yang akan datang untuk memenuhi objektif jangka pendek, sederhana dan panjang organisasi. Pelan ini dikaji semula oleh Jawatankuasa Pengurusan dan diluluskan oleh Lembaga.
- **Risk Culture Index**  
*Risk Culture Index* telah diwujudkan sebagai Petunjuk Prestasi Utama dalam jabatan dan cawangan dengan objektif untuk meningkatkan amalan pengurusan risiko di KWSP.
- **Polisi dan Prosedur**  
Polisi dan prosedur bagi memastikan pematuhan terhadap kawalan dalaman (seperti pengasingan tugas, proses penyemakan dan pengesahan secara bebas serta kawalan capaian sistem) yang dinyatakan dalam manual operasi, garis panduan dan pekeliling yang dikeluarkan oleh KWSP dikemaskini secara kerap dan ditandatangani oleh ketua-ketua Jabatan, Timbalan Ketua Pengawai Eksekutif dan Ketua Pengawai Eksekutif. Garis panduan polisi dan had penurunan kuasa dikenakan ke atas Pengurusan berkaitan operasi harian.
- **Pengurusan Keselamatan Teknologi Maklumat (IT)**  
Pengurusan keselamatan IT di KWSP adalah berdasarkan ISO 27001 Information Security Management System; satu standard antarabangsa yang menerangkan ciri-ciri sistem pengurusan

## PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

keselamatan maklumat yang berkesan. Rangka Kerja dan polisi keselamatan KWSP, merangkumi sistem pengurusan keselamatan IT, menggariskan kawalan dan prosedur yang perlu untuk memastikan kerahsiaan, integriti dan perlindungan maklumat dan aplikasi sistem. Seni bina dan reka bentuk keselamatan KWSP sentiasa dikaji semula dan ditambahbaik untuk mengukuhkan kawalan keselamatan siber dan memitigasi risiko utama siber.

- **Polisi "Chinese Wall"**  
Polisi dan prosedur "Chinese Wall" ini telah diperkenalkan untuk mengawal daripada berlaku sebarang kompromi terhadap prinsip-prinsip integriti, ketelusan dan akauntabiliti dengan mengawal, menyekat dan mengurus aliran maklumat sensitif harga saham.
- **Pengurusan Kesenambungan Perniagaan (BCM)**  
Pelan dan sistem BCM sentiasa dipantau, diuji dan disampaikan kepada setiap peringkat dalam organisasi untuk memastikan organisasi sentiasa bersedia sekiranya berlaku krisis atau bencana.
- **Perlindungan Insuran**  
Perlindungan insuran yang mencukupi bagi aset utama telah sedia ada bagi memastikan aset KWSP dilindungi dari sebarang kejadian yang boleh menyebabkan kerugian material.
- **Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah**  
KWSP telah mewujudkan Rangka Kerja Tadbir Urus Syariah untuk memastikan pematuhan yang ketat terhadap keperluan syariah dalam pengurusan Simpanan Syariah. Rangka kerja tersebut menggariskan struktur dan dasar tadbir urus syariah seperti yang dinyatakan di dalam Pernyataan Tadbir Urus Syariah Bagi Simpanan Syariah KWSP dalam Laporan Tahunan.

### Maklumat dan Komunikasi

Maklumat dan Komunikasi, yang menyokong semua komponen kawalan yang lain dengan menyampaikan tanggungjawab kawalan kepada anggota dan menyediakan maklumat dalam bentuk dan tempoh masa yang membolehkan anggota menjalankan tugas mereka. Aktiviti utama yang relevan termasuk:

- **Pelan Pengurusan Kawalan Fraud**  
Jawatankuasa Pengurusan Fraud mengawasi pendekatan KWSP terhadap kawalan fraud secara keseluruhan di bawah Pelan Pengurusan Kawalan Fraud, termasuk polisi Anti-Fraud dan Polisi Perlindungan Pemberi Maklumat.
- **Komunikasi Pengurusan Risiko Operasi (ORM)**  
Prinsip, rangka kerja dan proses ORM yang digunakan oleh KWSP telah disalurkan kepada semua anggota bagi tujuan pemahaman yang lebih baik mengenai amalan yang digunakan.

### Pemantauan

Pemantauan dan penilaian berterusan berkaitan keberkesanan kawalan dalaman telah dibangunkan ke dalam proses bisnes di peringkat yang berbeza dalam organisasi. Aktiviti-aktiviti utama yang berkaitan termasuk:

- **Sistem Pengurusan Risiko Operasi**  
Satu sistem pengurusan risiko operasi bersepadu digunakan untuk memantau dan mengurus pendedahan KWSP kepada risiko. Risiko utama dikenalpasti dan keberkesanan kawalan dalaman dinilai dan disahkan secara elektronik oleh jabatan dan cawangan masing-masing pada masa yang ditentukan. Dalam keadaan risiko telah dimitigasi masih tidak berada pada tahap boleh terima, pelan tindakan individu akan dikenalpasti dan perlaksanaannya dipantau untuk mengurangkan jurang tersebut.
- **Kekerapan Pelaporan**  
Terdapat proses yang mencukupi untuk membincangkan isu mengenai pengurusan risiko dan kelemahan kawalan dalaman dan ia dilaporkan secara kerap kepada Pengurusan melalui pelbagai jawatankuasa. Pengurusan menilai dan berhubung dengan pihak yang dipertanggungjawabkan untuk mengambil tindakan pembetulan pada masa yang ditentukan.
- **Aktiviti Pemantauan Oleh Audit Dalam**  
Keputusan bagi semua aktiviti pengauditan dilaporkan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga dan dikomunikasi kepada pihak Pengurusan. Jabatan Audit Dalam mempunyai proses susulan bagi memantau dan membantu memastikan semua pemerhatian audit dan penyelesaian yang dipersetujui ditangani dengan segera.
- **Standard Pengurusan Kualiti**  
Semua proses teras KWSP patuh kepada piawaian MS ISO 9001:2015 Quality Management System.

### JAMINAN MENGENAI PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

Lembaga berpandangan bahawa rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman KWSP adalah berkesan dan mencukupi untuk melindungi kepentingan ahli. Kajian semula oleh Lembaga terhadap keberkesanan pengurusan risiko dan sistem kawalan dalaman disokong oleh:

- Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun untuk mengawasi aktiviti pengurusan risiko.
- Jawatankuasa Audit Lembaga bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun dan mengkaji semula penemuan dan cadangan yang dikenalpasti oleh juruaudit dalam dan Ketua Audit Negara.
- Ketua Audit Negara memberi sijil audit tahunan kepada penyata kewangan.
- Jaminan pihak pengurusan bahawa rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman KWSP adalah beroperasi dengan mencukupi dan berkesan di dalam semua aspek.

Penyata ini disediakan selaras dengan resolusi ahli Lembaga bertarikh 27 Februari 2018.



# LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA

## 1. KEAHLIAN

Jawatankuasa Audit Lembaga dianggotai oleh ahli-ahli seperti berikut:

a) Bagi tempoh dari 1 Jun 2017 sehingga 31 Mei 2019

Bil.	Ahli-Ahli Jawatankuasa Audit Lembaga	Wakil
i.	Datuk Thomas George M.S. George	Pengerusi – Profesional
ii.	Dato' Siti Zauyah Md Desa Hazim Jamaluddin (Ahli Silih Ganti)	Timbalan Pengerusi – Kerajaan
iii.	Datuk Abang Haji Abdul Karim Tun Abang Haji Openg	Majikan
iv.	Hadiah Leen	Pekerja
v.	Khalid Hj. Sufat	Profesional

b) Penggal yang lalu dari 1 Jun 2015 sehingga 31 Mei 2017

Bil.	Ahli-Ahli Jawatankuasa Audit Lembaga	Wakil
i.	Datuk Thomas George M.S. George	Pengerusi – Profesional
ii.	Dato' Siti Zauyah Md Desa (dilantik bermula pada 4 April 2016) Dr Yusof Ismail (Ahli Silih Ganti) (dilantik bermula pada 15 Mei 2016)  Mendiang Datuk Dr Sundaran Annamalai (tamat perkhidmatan pada 16 Disember 2015) Datuk Ahmad Badri Mohd Zahir (Ahli Silih Ganti) (tamat perkhidmatan pada 16 Disember 2015)	Timbalan Pengerusi – Kerajaan
iii.	Datuk Abang Haji Abdul Karim Tun Abang Haji Openg	Majikan
iv.	Datuk Lok Yim Pheng	Pekerja
v.	Zainal Abidin Kassim	Profesional

## 2. MESYUARAT

Jawatankuasa Audit Lembaga bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun. Selain itu, Jawatankuasa Audit Lembaga juga mengadakan mesyuarat bersama juruaudit luar sekurang-kurangnya dua kali setahun tanpa kehadiran Pengurusan.

Bagi tahun kewangan 2017, Jawatankuasa Audit Lembaga telah mengadakan mesyuarat sebanyak sepuluh kali (empat Mesyuarat Khas Jawatankuasa Audit Lembaga, empat Mesyuarat Jawatankuasa Audit Lembaga dan dua Mesyuarat Jawatankuasa Audit Lembaga Bersama Jabatan Audit Negara).

Perbincangan di mesyuarat Jawatankuasa Audit Lembaga adalah menyeluruh dan terperinci. Minit mesyuarat Jawatankuasa Audit Lembaga diedarkan kepada ahli Jawatankuasa Audit Lembaga selepas setiap mesyuarat. Lembaga akan dimaklumkan mengenai perkara penting yang dibincangkan semasa mesyuarat Jawatankuasa Audit Lembaga.

Maklumat lanjut berkaitan kehadiran Jawatankuasa Audit Lembaga adalah seperti yang terkandung di Pernyataan Tadbir Urus Korporat.

## LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA

### 3. TERMA-TERMA RUJUKAN

Kuasa, tugas dan tanggungjawab Jawatankuasa Audit Lembaga adalah digariskan di bawah Terma Rujukan Jawatankuasa Audit Lembaga. Terma Rujukan Jawatankuasa Audit Lembaga yang telah diluluskan oleh Lembaga boleh didapati di laman web rasmi KWSP di [www.kwsp.gov.my](http://www.kwsp.gov.my).

### 4. RINGKASAN AKTIVITI-AKTIVITI UTAMA

Di sepanjang tahun 2017, Jawatankuasa Audit Lembaga telah melaksanakan aktiviti-aktiviti seperti berikut:

#### 4.1 Audit Dalam

4.1.1 Meneliti dan meluluskan pelan audit tahunan bagi memastikan kecukupan skop auditan dan liputan secara menyeluruh aktiviti-aktiviti KWSP adalah dirancang berdasarkan penilaian risiko yang dilaksanakan.

4.1.2 Meneliti laporan-laporan Audit Dalam yang dibentangkan dalam tahun kewangan semasa serta cadangan-cadangan yang dibuat, punca penyebab utama yang dikenalpasti dan maklum balas Pengurusan terhadap cadangan-cadangan tersebut. Di mana perlu, Jawatankuasa Audit Lembaga telah mengarahkan Pengurusan untuk memperbaiki dan mempertingkatkan kecukupan prosedur kawalan dalaman dan proses aliran kerja berdasarkan saranan dan cadangan penambahbaikan juruaudit dalam.

4.1.3 Meneliti penemuan penyiasatan dan kajian khas *ad hoc* berhubung bidang-bidang operasi yang spesifik bagi menentukan punca penyebab isu-isu berbangkit serta keberkesanan tindakan pembedahan yang diambil untuk menangani kelemahan-kelemahan yang telah dikenal pasti.

4.1.4 Memantau tindakan pembedahan yang diambil ke atas isu-isu audit yang belum selesai untuk memastikan risiko-risiko utama dan kelemahan kawalan ditangani dengan sewajarnya.

4.1.5 Meneliti keberkesanan proses audit, keperluan tenaga kerja tahunan dan menilai prestasi Jabatan Audit Dalam dua kali setahun dan memberikan maklum balas secara bertulis untuk tujuan penambahbaikan.

4.1.6 Meneliti dan memperakukan pendedahan ke atas Pernyataan Audit Dalam dan Pernyataan Pengurusan Risiko dan Kawalan Dalaman untuk dipaparkan dalam Laporan Tahunan 2017.

#### 4.2 Audit Luar

4.2.1 Meneliti semua pemerhatian yang dikenalpasti oleh juruaudit luar serta maklum balas Pengurusan terhadap penemuan tersebut.

4.2.2 Perjumpaan dengan juruaudit luar dua kali dalam tahun berkenaan diadakan tanpa kehadiran Pengurusan untuk membincangkan isu-isu berkaitan dan mendapatkan maklum balas untuk penambahbaikan.

#### 4.3 Laporan Kewangan

Meneliti laporan kewangan suku tahunan yang belum diaudit dan laporan kewangan tahunan beraudit KWSP sebelum memperakukan kepada Lembaga untuk kelulusan dengan tumpuan ke atas:

- Kesan/Implikasi pindaan atau implementasi ke atas polisi dan praktis perakaunan kepada penyata kewangan;
- Perkara-perkara penting yang dibangkitkan termasuk isu-isu laporan kewangan, pertimbangan penting yang dibuat oleh pengurusan, perkara atau transaksi luar biasa yang signifikan dan bagaimana perkara-perkara ini ditangani; dan
- Pematuhan kepada peruntukan piawaian perakaunan yang diterima pakai di Malaysia dan peraturan undang-undang yang lain.

#### 4.4 Urusniaga Pihak Berkaitan

Meneliti transaksi urusniaga pihak berkaitan oleh KWSP dan semua anak syarikat seperti yang dinyatakan dalam penyata kewangan.

## LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA

**5. LATIHAN**

Di sepanjang tahun 2017 ahli-ahli Jawatankuasa Audit Lembaga telah menghadiri pelbagai program latihan, persidangan dan seminar seperti berikut:

Bil.	Program
1.	<i>International Social Security Conference 2017: Future of Work: Preparing for Tomorrow Today</i>
2.	<i>Corporate Directors Advanced Programme (CDAP) – Financial Language In The Boardroom</i>
3.	<i>Directors Onboarding Programme – Corporate Governance Expectations</i>
4.	<i>IIA International Conference 2017: L.I.V.E. the Global Experience</i>
5.	<i>IIA Malaysia National Conference 2017: Internal Audit: Poised For The Future</i>
6.	<i>Fintech And Digital Economy Conference 2017</i>
7.	<i>Compliance Conference 2017</i>
8.	<i>Social Protection Seminar: Population Aging and Its Impact On The Socioeconomic System In Japan: Lessons For Developing Countries</i>
9.	<i>Population Aging and Its Impact On Intergenerational Transfer In Japan And Selected Asian Countries Seminar</i>
10.	<i>EPF Investment Seminar 2017</i>
11.	<i>EPF Retirement Talks In Sarawak For Board Members</i>
12.	<i>MFRS 9 – Financial Instruments</i>
13.	<i>Fintech: Opportunities For The Financial Services Industry In Malaysia</i>
14.	<i>Economic Forum</i>
15.	<i>Anti-Money Laundering/Banking Secrecy</i>
16.	<i>Cyber Security And Digital Transformation</i>
17.	<i>Leveraging Technology For Growth</i>
18.	<i>Update On Shariah Governance</i>
19.	<i>Halal Pharmaceuticals And Informed Choice</i>
20.	<i>Thought Leadership Session</i>
21.	<i>Board Strategy Session</i>
22.	<i>Dialogue: Value-Based Intermediation</i>
23.	<i>Outward Mindset: Leadership And Self-Betrayal</i>

**6. FUNGSI AUDIT DALAM**

- 6.1 Jawatankuasa Audit Lembaga disokong oleh Jabatan Audit Dalam dalam menjalankan tugas dan tanggungjawabnya. Jabatan Audit Dalam melapor terus kepada Jawatankuasa Audit Lembaga dalam melaksanakan aktiviti-aktiviti audit dalaman berdasarkan pelan audit tahunan yang telah diluluskan.
- 6.2 Jabatan Audit Dalam memberikan jaminan objektif yang bebas serta khidmat nasihat yang dirancang untuk memberi nilai tambah bagi penambahbaikan operasi KWSP. Jabatan Audit Dalam membantu KWSP mencapai objektifnya melalui pendekatan yang sistematik dan berdisiplin di dalam menilai dan mempertingkatkan keberkesanan proses-proses pengurusan risiko, kawalan dalaman dan tadbir urus.
- 6.3 Maklumat lanjut berkaitan fungsi audit dalam adalah seperti yang terkandung di Pernyataan Audit Dalam.

# PERNYATAAN AUDIT DALAM

## 1. PENGENALAN

Jabatan Audit Dalam memberikan jaminan objektif yang bebas serta khidmat nasihat yang dirancang untuk memberi nilai tambah bagi penambahbaikan operasi KWSP. Jabatan Audit Dalam membantu KWSP mencapai objektifnya melalui pendekatan yang sistematik dan berdisiplin di dalam menilai dan mempertingkatkan keberkesanan proses-proses pengurusan risiko, kawalan dalaman dan tadbir urus.

## 2. KEBEBASAN DAN OBJEKTIVITI

Ketua Jabatan Audit Dalam melapor secara fungsional kepada Jawatankuasa Audit Lembaga dan secara pentadbiran kepada Ketua Pegawai Eksekutif. Aktiviti-aktiviti Jabatan Audit Dalam bebas daripada sebarang pengaruh dalam menentukan skop pengauditan dan pelaksanaan kerja serta memaklumkan hasil auditan.

Bagi kepentingan menjaga status kebebasannya, Jabatan Audit Dalam tidak mempunyai sebarang kuasa eksekutif atau pengurusan, autoriti, fungsi atau tanggungjawab kecuali berkaitan dengan pengurusan Jabatan Audit Dalam. Jabatan Audit Dalam juga tidak bertanggungjawab ke atas pembangunan atau pelaksanaan secara terperinci sistem, perancangan, peraturan, polisi atau prosedur baru.

## 3. SKOP KERJA

3.1 Fungsi Jabatan Audit Dalam merangkumi pengauditan kewangan, operasi, pematuhan dan pengurusan KWSP. Skop kerja Jabatan Audit Dalam yang paling utama adalah menentukan sama ada proses-proses pengurusan risiko, sistem kawalan dalaman, sistem pengurusan maklumat dan tadbir urus KWSP seperti yang dirancang dan dilaksanakan oleh Pengurusan adalah mencukupi dan berfungsi dengan berkesan supaya:

- 3.1.1 risiko dikenal pasti dan diuruskan dengan sewajarnya;
- 3.1.2 sumber-sumber diperolehi secara ekonomik dan digunakan secara efektif dan efisien;
- 3.1.3 aset adalah terpelihara;
- 3.1.4 maklumat penting mengenai pengurusan, kewangan dan operasi adalah tepat, munasabah dan disediakan dalam tempoh yang ditetapkan;
- 3.1.5 peraturan dan undang-undang, polisi, piawai dan prosedur yang diguna pakai adalah dipatuhi; dan
- 3.1.6 objektif dan matlamat yang ditetapkan dicapai.

3.2 Skop kerja Jabatan Audit Dalam juga merangkumi:

- 3.2.1 pelaksanaan penyiasatan khas atas permintaan Pengurusan/Jawatankuasa Audit Lembaga;
- 3.2.2 bekerjasama dengan juruaudit luar untuk memastikan liputan auditan adalah mencukupi serta meminimumkan pertindihan kerja; dan
- 3.2.3 penglibatan sebagai pemerhati dalam jawatankuasa-jawatankuasa pengurusan tertentu yang ditubuhkan untuk pembangunan atau pengimplementasian sistem atau proses baru. Penglibatan tersebut ialah terhad kepada pemberian khidmat nasihat berkaitan kawalan dalaman dan ini tidak akan menghalang Jabatan Audit Dalam daripada menjalankan auditan ke atas sistem atau proses berkenaan.

3.3 Jabatan Audit Dalam akan meneruskan pendekatan risk-based audit plan yang mengutamakan aktiviti pengauditan berdasarkan tahap risiko audit. Pengauditan yang dijalankan telah diberi keutamaan berdasarkan penilaian risiko yang wujud, risiko kawalan dan risiko pengesanan bagi setiap operasi, fungsi dan sistem teknologi maklumat.

3.4 Dalam tahun kewangan 2017, 120 laporan telah dibentangkan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga.

## 4. SUMBER JABATAN AUDIT DALAM

Jawatankuasa Audit Lembaga meneliti dan meluluskan keperluan sumber manusia Jabatan Audit Dalam bagi memastikan Jabatan Audit Dalam mempunyai bilangan juruaudit yang mencukupi dan kompeten. Semua aktiviti audit dalaman bagi tahun 2017 telah dilaksanakan oleh 87 juruaudit daripada pelbagai latar belakang dan kepakaran, seperti berikut:

Bil.	Bidang Kepakaran	Bilangan Juruaudit	Peratusan
1.	Kewangan dan Perakaunan	55	64%
2.	Teknologi Maklumat	15	17%
3.	Pentadbiran Perniagaan	15	17%
4.	Kejuruteraan/ Juru Ukur Bahan	2	2%
<b>Jumlah</b>		<b>87</b>	<b>100%</b>

## PERNYATAAN AUDIT DALAM

## 5. SIJIL PROFESIONAL DAN PEMBANGUNAN KOMPETENSI YANG BERTERUSAN

Jabatan Audit Dalam komited untuk melengkapkan juruaudit dengan pengetahuan, kemahiran dan kecekapan bagi melaksanakan tugas dan tanggungjawab mereka. Juruaudit juga digalakkan untuk mendapatkan pensijilan dan kelayakan profesional yang bersesuaian. Setakat 31 Disember 2017, 15 juruaudit mempunyai sejumlah 22 pensijilan dan kelayakan profesional yang dianugerahkan oleh pelbagai badan profesional yang diiktiraf. Pensijilan dan kelayakan profesional adalah seperti Association of Chartered Certified Accountants (ACCA), Certified Practising Accountants (CPA) Australia, Certified Internal Auditor (CIA), Certified Information Systems Auditor (CISA), Certified Ethical Hacker (CEH) dan sebagainya.

Pada tahun 2017, sebanyak 7,868 jam latihan dalaman dan luaran, seminar dan bengkel dalam pelbagai disiplin teknikal dan kemahiran insaniah seperti kepimpinan, komunikasi dan rundingan telah dihadiri oleh juruaudit untuk meningkatkan prestasi kerja dan prospek kerjaya juruaudit. Senarai kursus yang dihadiri adalah seperti berikut:

### Bil. Kursus

#### (A) Kursus Dalaman

1. *Advanced Audit Tools and Techniques for Non-Executives*
2. *Audit Manager Tools and Techniques*
3. *IT Audit Tools and Techniques*
4. *Advanced Shariah Audit and Compliance Review*
5. *Financial Auditing and Investment Accounting – MFRS 9 Financial Instruments*

#### (B) Kursus Luaran

1. *IIA International Conference 2017: L.I.V.E. the Global Experience*
2. *IIA Malaysia National Conference 2017: Internal Audit: Poised For The Future*
3. *Leadership Energy Summit Asia 2017*
4. *International Social Security Conference 2017*
5. *EPF Risk Management Seminar 2017*
6. *Finance Seminar*
7. *Certified Internal Auditor Review Seminar*
8. *Managing Procurement Fraud Risk With Effective Internal Controls*
9. *Workshop on Contractual Claims and Evaluation*

### Bil. Kursus

#### (B) Kursus Luaran

10. *Private Equity Academy*
11. *Real Estate Academy*
12. *Business Intelligence and Analytics*
13. *SAP Application Control Review*
14. *ISO/IEC 20000 for Auditors*
15. *CQI & IRCA Certified ISO 9001:2015 Lead Auditor*
16. *ISO Internal Audit Training*
17. *Simulation Lean Six Sigma Tools And Techniques*
18. *Strategic Workshop*
19. *Strategic Leadership Alignment*

## 6. PROGRAM KUALITI DAN PENAMBAHBAIKAN

6.1 Jabatan Audit Dalam telah membangunkan dan melaksanakan program jaminan kualiti dan penambahbaikan bagi menilai operasi fungsi audit dalam. Program ini juga merangkumi penilaian kualiti dalaman dan luaran secara berkala serta pemantauan dalaman yang berterusan.

Penilaian dalaman termasuk:

- 6.1.1 semakan berterusan terhadap prestasi aktiviti audit dalam; dan
- 6.1.2 penilaian sendiri ke atas proses, prosedur dan dokumentasi auditan secara berkala.

6.2 Keperluan untuk membuat Semakan Semula Jaminan Kualiti adalah termaktub dalam Piagam Audit Dalam di mana ia perlu dilaksanakan sekurang-kurangnya setiap lima tahun sekali oleh perunding bebas bertauliah. Semakan Semula Jaminan Kualiti ke atas Jabatan Audit Dalam telah dilaksanakan pada tahun 2014.

6.3 Berdasarkan penilaian KPMG Management & Risk Consulting Sdn. Bhd., Jabatan Audit Dalam secara keseluruhan mematuhi Piawaian Antarabangsa untuk Amalan Profesional Audit Dalam (IIA Standards) yang ditetapkan oleh Institut Audit Dalam.

6.4 Perlaksanaan Semakan Semula Jaminan Kualiti oleh perunding bertauliah yang bebas dijadualkan untuk dilaksanakan pada tahun 2019.

# PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO PELABURAN

## TANGGUNGJAWAB

Berdasarkan Seksyen 18 (1) Akta Kumpulan Wang Simpanan Pekerja 1991, Panel Pelaburan bertanggungjawab terhadap perkara-perkara berkaitan pelaburan KWSP dan menggalas tanggungjawab terhadap rangka kerja pengurusan risiko pelaburan. Rangka kerja ini diwujudkan untuk memberi jaminan yang munasabah serta mengurus risiko dan bukannya menghapuskan risiko salah nyata atau kerugian dalam melaksanakan dasar dan objektif pelaburan organisasi.

## RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO PELABURAN

Rangka kerja pengurusan risiko pelaburan KWSP merangkumi struktur tadbir urus, tahap risiko, alokasi aset, pelbagai polisi dan proses. Rangka kerja ini sentiasa dikaji semula bagi memastikan ianya relevan dan berkesan.

## STRUKTUR PENGURUSAN RISIKO PELABURAN

Panel Pelaburan (IP) bertanggungjawab untuk mengawasi pengurusan risiko berkaitan dengan keputusan pelaburan yang dibuat oleh KWSP.

Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan (IPRC) bertanggungjawab untuk membantu IP memperakukan tahap risiko dan alokasi belanjawan risiko yang sesuai. IPRC sentiasa mengkaji semula pelbagai pengukuran risiko, polisi, proses dan had bagi memastikan keberkesanan berterusan.

IPRC dibantu oleh Jawatankuasa Risiko Pengurusan (MRC) untuk memantau dan mengkaji semula aktiviti-aktiviti pengurusan risiko.

Jabatan Pengurusan Risiko membantu MRC, IPRC dan IP dalam hal-hal berkaitan pengurusan risiko merangkumi penilaian bebas risiko dan risiko kredit, pemantauan dan laporan bagi pendedahan risiko pelaburan KWSP.

## KAWALAN RISIKO

Pernyataan Tahap Risiko yang diluluskan oleh IP menggariskan secara umum tahap risiko yang boleh diterima oleh KWSP dan menjadi asas kepada alokasi dana untuk pelaburan. Kajian semula terhadap alokasi aset sentiasa dilaksanakan untuk memastikan dana yang dilaburkan adalah selaras dengan tahap risiko yang boleh diterima oleh KWSP.

Pelbagai polisi dan had telah disediakan untuk memastikan risiko-risiko dipantau secukupnya bagi setiap kelas aset. Sistem Risiko dan Prestasi telah disediakan dan dipertingkatkan secara berterusan untuk memastikan risiko diukur secara sistematik dan dipantau.

## KESIMPULAN

Panel Pelaburan (IP) berpandangan bahawa amalan pengurusan risiko pelaburan adalah berkesan untuk melindungi pelaburan KWSP. IP dibantu oleh IPRC yang bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun untuk mengkaji semula laporan risiko dan pematuhan daripada pihak pengurusan.

Pernyataan ini disediakan berdasarkan resolusi semua Ahli Panel Pelaburan bertarikh 20 Februari 2018.