

PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

Kami percaya bahawa tadbir urus korporat yang kukuh dan disokong oleh kepimpinan yang mantap dan amalan pengurusan yang baik dapat menyumbang kepada peningkatan integriti, akauntabiliti dan ketelusan. Kami akan terus menumpukan usaha untuk meningkatkan kesedaran dan mempraktikkan tadbir urus korporat yang baik. Sebagai institusi simpanan persaraan terbesar di Malaysia dengan aset pelaburan berjumlah RM924.75 bilion, kami berusaha menjadi peneraju dalam pelaburan lestari berlandaskan prinsip Persekitaran, Sosial dan Tadbir Urus (ESG) dalam pertimbangan pelaburan kami.

Pada tahun ini, KWSP meneruskan usaha untuk meningkatkan kesedaran tadbir urus korporat dan amalan tadbir urus korporat yang baik menerusi inisiatif-inisiatif berikut:

PENGURUSAN RISIKO RASUAH (CORRUPTION RISK MANAGEMENT)

KWSP telah membangunkan mekanisme Pengurusan Risiko Rasuah (*Corruption Risk Management*) melalui sistem *Q-Radar*. Ia merupakan salah satu inisiatif antirasuah yang dilaksanakan oleh KWSP bagi menyokong usaha Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia (SPRM) mencegah amalan rasuah dan komitmen Pengurusan di bawah Ikrar Integriti Korporat yang telah ditandatangani pada 7 Disember 2015. Sebanyak 10 jabatan yang telah melaksanakan Pengurusan Risiko Rasuah adalah seperti berikut:

JABATAN
Jabatan Perbendaharaan
Jabatan Pasaran Persendirian
Jabatan Ekuiti Domestik
Jabatan Ekuiti Luar Negara
Jabatan Pasaran Modal
Jabatan Penguatkuasaan
Jabatan Infrastruktur Digital
Jabatan Pengurusan Harta
Jabatan Pengurusan Perolehan Bekalan
Jabatan Perkhidmatan Pelaburan

PROGRAM KOMUNIKASI DAN OUTREACH INTEGRITI

KWSP telah memperluaskan program komunikasi dan kesedaran kepada anggota berkaitan integriti dan antirasuah untuk mendidik dan memberi kesedaran kepada anggota mengenai aspek integriti menerusi Video Edu Promo Integriti, *SmartFAQ* Integriti, Portal Integriti, Program *Integrity Fact Check* dan *Integrity Outreach Dashboard*. Program secara bersemuka juga telah dilaksanakan seperti berikut:

- (a) Program Dimensi Integriti
 - (i) Taklimat Integriti Kehidupan oleh Encik Syamsul Amri (Syamsul Debat) yang diadakan pada 1 Oktober 2019;
 - (ii) Taklimat Tatacara Mencukupi Liabiliti Korporat Seksyen 17(A) Akta Suruhanjaya Pencegahan Rasuah Malaysia 2009 yang diadakan pada 11 November 2019, disampaikan oleh Y.Bhg Tan Sri Abu Kassim Mohamed, Ketua Pengarah Pusat Governans, Integriti dan Anti Rasuah Nasional (GIACC); dan
 - (iii) Taklimat Integriti oleh Pegawai daripada Jabatan Integriti & Tadbir Urus (JITU) kepada lapan jabatan dan 11 cawangan.

- (b) Program Refleksi Integriti

Program Refleksi Integriti ini melibatkan beberapa penceramah seperti Edika Yusof, Ameng Spring dan Ras Adiba Radzi untuk berkongsi pengalaman hidup bagi menyemai nilai-nilai murni di kalangan anggota KWSP.

PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

PELAN INTEGRITI DAN ANTIRASUAH KWSP

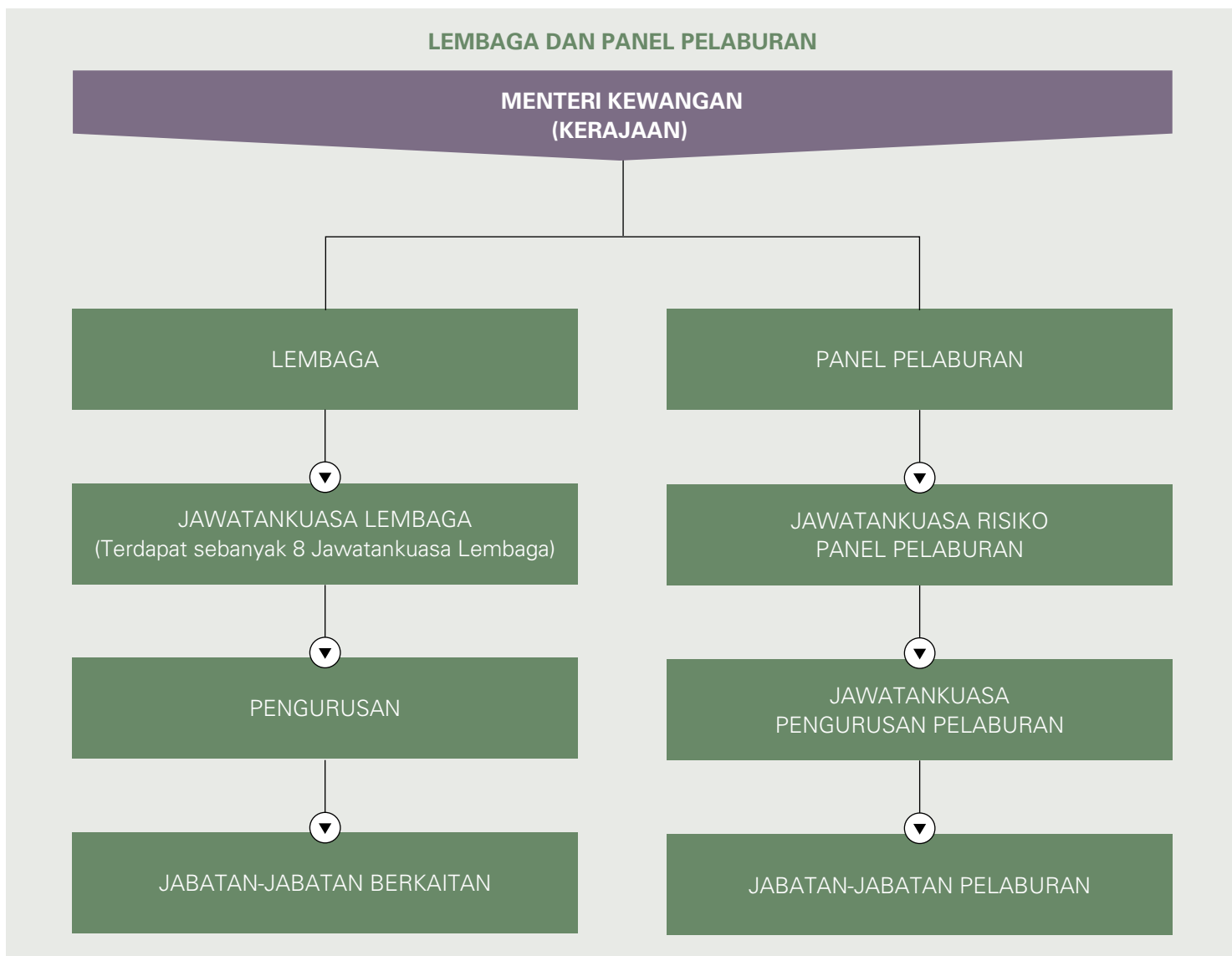
Kerajaan telah melancarkan *National Anti-Corruption Plan* (NACP) 2019–2023 pada awal tahun 2019 bagi mencapai aspirasi “Malaysia dikenali kerana integriti dan bukannya rasuah”. Semua kementerian, jabatan, agensi dan organisasi perlu membangunkan Pelan Antirasuah Organisasi (OACP) dalam tempoh setahun dan melaporkan status kepada Jawatankuasa Antirasuah (JAR) Kementerian Kewangan setiap suku tahun.

Jabatan Integriti & Tadbir Urus (JITU), berpandukan *National Anti-Corruption Plan* (NACP) telah membangunkan OACP dengan nama **Pelan Integriti dan Antirasuah KWSP** yang merangkumi aspek tadbir urus, integriti dan antirasuah dalam organisasi. Pelan Integriti

dan Antirasuah KWSP ini perlu dilaksanakan secara menyeluruh dalam organisasi yang melibatkan semua pihak termasuk Lembaga, Pengurusan, jabatan, cawangan dan anggota KWSP. Pelan Integriti dan Antirasuah ini akan dibentangkan kepada Lembaga KWSP untuk diluluskan pada tahun 2020.

PEGAWAI INTEGRITI BERTAULIAH

Selaras dengan arahan SPRM supaya semua Unit Integriti Organisasi mempunyai Pegawai Integriti Bertauliah (CeIO), KWSP mempunyai dua orang Pegawai Integriti Bertauliah di Jabatan Integriti & Tadbir Urus (JITU). Semua pegawai di JITU disasarkan akan mempunyai pentauliah *Certified Integrity Officer* (CeIO) daripada SPRM dalam tempoh dua tahun.



PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

PROSES PELANTIKAN LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

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.

KOMPOSISI LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Akta KWSP 1991 menetapkan bahawa keahlian Lembaga tidak boleh melebihi 20 orang ahli, termasuk Pengerusi dan KPE. Pada 2019, terdapat 18 ahli Lembaga yang mewakili pelbagai pihak berkepentingan iaitu:

- Pengerusi;
- Lima ahli mewakili Kerajaan termasuk wakil daripada Kementerian Kewangan yang juga dilantik sebagai Timbalan Pengerusi;
- Empat ahli mewakili Majikan;
- Empat ahli mewakili Pekerja;
- Tiga ahli Profesional dari pelbagai latar belakang; dan
- KPE sebagai ahli ex-officio.

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

- Pengerusi;
- Seorang ahli mewakili Kementerian Kewangan yang juga turut dilantik sebagai Timbalan Pengerusi;
- Seorang ahli mewakili Bank Negara;
- Tiga ahli Profesional dari pelbagai latar belakang; dan
- KPE sebagai ahli ex-officio.

Ahli Lembaga KWSP dan Panel Pelaburan terdiri daripada individu yang berprestasi tinggi, kemahiran dan kompetensi yang pelbagai serta pengalaman yang luas.

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.

Lembaga juga bergantung kepada nilai integriti dan ketekunan wajar Pengurusan Kanan, juruaudit luar dan penasihat untuk menyelia prestasi keseluruhan, inisiatif utama operasi, pelan

kewangan dan bajet tahunan, ulasan prestasi kewangan, pengurusan risiko dan amalan tadbir urus korporat.

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

Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif

Peranan dan tanggungjawab Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif diasingkan selaras dengan amalan terbaik dan untuk memastikan keseimbangan kuasa, penyeliaan pengurusan, serta peningkatan akauntabiliti dan kebebasan.

Pengerusi mengetuai dan memastikan perbincangan yang efektif dan komprehensif mengenai perkara-perkara yang dibawa ke Lembaga dan Panel Pelaburan. Hal ini termasuk isu-isu strategik serta perancangan pelaburan. Pengerusi juga berperanan memantau keputusan Lembaga dan Panel Pelaburan agar diterjemahkan ke dalam tindakan eksekutif.

Peranan utama Ketua Pegawai Eksekutif adalah untuk menguruskan operasi dan pelaburan 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 ke atas Pengerusi dan Ketua Pegawai Eksekutif. Penilaian ini adalah tambahan kepada penilaian ahli Lembaga secara individu dan penilaian oleh rakan kumpulan. Penilaian ini dijalankan sekali setiap dua tahun oleh badan profesional yang bebas.

Kepelbagaian Lembaga dan Panel Pelaburan

Selaras dengan amalan tadbir urus yang baik, KWSP bertekad dalam memastikan kepelbagaian dalam Lembaga dan Panel Pelaburan agar berfungsi dengan cekap. Lembaga dan Panel Pelaburan berusaha untuk membawa bersama-sama 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 lapan mesyuarat Lembaga dan 20 mesyuarat Panel Pelaburan telah diadakan pada tahun 2019. Butiran kehadiran ahli di mesyuarat ini adalah seperti berikut:

	LEMBAGA	JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA	JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO LEMBAGA	JAWATANKUASA KEWANGAN DAN PEMBANGUNAN	JAWATANKUASA STRATEGI	JAWATANKUASA PERJAWATAN, PELANTIKAN DAN PERKHIDMATAN	JAWATANKUASA TATERTIB LEMBAGA	JAWATANKUASA RAYUAN TATERTIB LEMBAGA	LEMBAGA PEROLEHAN
Tan Sri Samsudin Osman (<i>Pengerusi</i>)	8/8	-	-	4/4	-	-	-	1/1	-
Datuk Siti Zauyah Md Desa (<i>Timbalan Pengerusi</i>) (<i>Tamat perkhidmatan pada 14 November 2019</i>) Hazim Jamaluddin (<i>Ahli Silih Ganti</i>) (<i>Tamat perkhidmatan pada 14 November 2019</i>)	5/6	6/6	-	3/3	-	-	-	-	-
Tan Sri Borhan Dolah (<i>Dilantik pada 8 Oktober 2018 dan tamat perkhidmatan pada 9 September 2019</i>) Datuk Dr. Roslina Ahmad Mokhtar (<i>Ahli Silih Ganti</i>) (<i>Dilantik pada 1 Jun 2019 dan tamat perkhidmatan pada 9 September 2019</i>)	1/5	-	-	-	-	1/1	-	1/1	-
Dato' Amir Omar Dato' Lim Eng Hock (<i>Bersara pada 26 Julai 2019</i>)	5/8	-	-	-	1/2	-	1/1	-	-
Tan Sri Datuk Amar Haji Mohamad Morshidi Abdul Ghani (<i>Tamat perkhidmatan pada 12 Ogos 2019</i>) Datu Dr. Sabariah Putit (<i>Ahli Silih Ganti</i>) (<i>Tamat perkhidmatan pada 12 Ogos 2019</i>)	4/4	-	1/2	-	-	-	1/1	-	-
Datuk Amar Jaul Samion (<i>Dilantik berkuatkuasa pada 13 Ogos 2019</i>) Datu Haji Mohamad Abu Bakar Marzuki (<i>Ahli Silih Ganti</i>) (<i>Dilantik berkuatkuasa pada 13 Ogos 2019</i>)	3/4	-	1/2	-	-	-	-	-	-
Datuk Seri Panglima Hashim Pajjan (<i>Tamat perkhidmatan pada 2 November 2019</i>) Datuk (Datu) Rosmadi Datu Sulai (<i>Ahli Silih Ganti</i>) (<i>Tamat perkhidmatan pada 2 November 2019</i>)	3/6	-	-	-	-	1/2	-	-	-
Tan Sri Azman Shah Haron	6/8	-	4/4	1/2	1/1	-	-	-	-
Datuk Mohd Hasnol Ayub	7/8	-	-	2/2	-	1/2	-	-	5/5
Datuk Abang Haji Abdul Karim Tun Abang Haji Openg (<i>Tamat perkhidmatan pada 31 Mei 2019</i>)	3/4	4/5	-	-	1/1	-	-	1/1	-
Datuk Dr. Ting Ding Ing (<i>Dilantik berkuatkuasa pada 1 Jun 2019</i>)	3/4	3/3	-	-	1/1	-	-	-	3/3
Tan Sri Dr. Lim Wee Chai	3/8	-	-	-	-	1/1	-	-	-
Dato' Abdul Halim Mansor	8/8	-	-	-	2/2	-	-	1/1	-
Tuan Haji Adnan Mat	7/8	-	-	3/4	-	1/1	-	-	8/8
Hadijah Leen	8/8	7/8	-	-	1/2	-	1/1	-	5/5
Catherine Jikunan	8/8	-	3/4	-	-	1/1	-	1/1	3/3
Datuk Thomas George M.S. George	8/8	5/5	2/2	-	2/2	1/1	-	1/1	3/3
Khalid Haji Sufat	8/8	8/8	-	4/4	-	1/1	-	-	5/5
Zainal Abidin Mohd Kassim	7/8	3/3	2/2	-	2/2	-	1/1	-	-
Alizakri Alias	8/8	-	4/4	4/4	2/2	2/2	-	-	6/8

PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

	PANEL PELABURAN	JAWATANKUASA RISIKO PANEL PELABURAN
	KEHADIRAN	KEHADIRAN
Tan Sri Samsudin Osman (Pengerusi)	20/20	-
Tan Sri Ahmad Badri Mohd Zahir	9/20	-
Adnan Zaylani Mohamad Zahid	15/20	-
David Lau Nai Pek	18/20	3/3
Rossana Annizah Ahmad Rashid	17/20	3/3
Dato' Md Agil Mohd Natt	20/20	3/3
Alizakri Alias	20/20	3/3

IMBUHAN AHLI LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Ahli Lembaga dan Panel Pelaburan dibayar Elaun Tetap Bulanan (ETB) dan Elaun Kehadiran Mesyuarat bagi setiap mesyuarat yang dihadiri. Butiran imbuhan bagi setiap ahli Lembaga dan Panel Pelaburan bagi tahun 2019 adalah seperti berikut:

Elaun Tetap Bulanan (ETB) dan Elaun Kehadiran Ahli Lembaga dan Panel Pelaburan

JENIS ELAUN	LEMBAGA (RM)	PANEL PELABURAN (RM)	LEMBAGA/PANEL PELABURAN/ JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA/ JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO LEMBAGA/JAWATANKUASA RISIKO PANEL PELABURAN/JAWATANKUASA RAYUAN TATATERTIB LEMBAGA (RM)	JAWATANKUASA LEMBAGA LAIN (RM)
Elaun Tetap Bulanan	5,000	5,000	-	-
Pengerusi Mesyuarat	-	-	2,000	1,500
Kehadiran Mesyuarat termasuk Ahli Silih Ganti	-	-	1,500	1,300

Pada tahun 2019, jumlah bayaran Elaun Tetap Bulanan (ETB) dan Elaun Kehadiran Mesyuarat bagi setiap ahli Lembaga dan Panel Pelaburan adalah sebanyak RM1,851,752.00.

Emolumen Pengurusan Kanan

JAWATAN	EMOLUMEN (RM)
Ketua Pegawai Eksekutif dan Timbalan-Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif	9,400,145.52

KUALITI DAN PENYAMPAIAN MAKLUMAT KEPADA LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

Untuk membantu ahli Lembaga dan ahli Panel Pelaburan 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 dan Panel Pelaburan.

PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

JAWATANKUASA LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

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

JAWATANKUASA	KOMPOSISI	FUNGSI UTAMA
Jawatankuasa Audit	Lima orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Membantu Lembaga dalam menilai keberkesanan kawalan dalaman, pengurusan risiko (kecuali dalam aktiviti membuat keputusan pelaburan) dan proses tadbir urus KWSP. Mengawasi proses pelaporan kewangan dan kualiti pelaporan penyata kewangan tahunan dan suku tahunan KWSP. Mempertimbangkan kesesuaian polisi perakaunan KWSP dan perubahan-perubahan kepada polisi ini. Sebanyak lapan mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019 bagi membincangkan laporan juruaudit dalaman dan juruaudit luar, serta mengawasi perkara-perkara berkaitan fungsi audit dalam dan pelan audit untuk tahun semasa. Mempunyai hubungan profesional dan rasmi dengan juruaudit luar dan telah mengadakan satu mesyuarat bersama juruaudit luar pada tahun 2019 tanpa kehadiran pihak Pengurusan.
Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga	Lima orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Bertanggungjawab membantu Lembaga dalam mengawasi semua aktiviti pengurusan risiko operasi, kecuali aktiviti dalam membuat keputusan pelaburan. Sebanyak empat mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.
Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan	Empat orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Mengawasi risiko pelaburan termasuk mencadangkan tahap risiko pelaburan, meluluskan polisi, had serta metodologi pengukuran risiko pelaburan serta menyediakan hala tuju berhubung dengan amalan pengurusan risiko dalam fungsi pelaburan. Sebanyak tiga mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.
Jawatankuasa Kewangan dan Pembangunan	Enam orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Bertanggungjawab untuk meluluskan belanjawan tambahan tidak melebihi 5% daripada jumlah belanjawan tahunan yang diluluskan oleh Lembaga. Membantu Lembaga dalam meluluskan perkara-perkara yang berkaitan dengan kesan kewangan seperti hapuskira kerugian (selain yang berkaitan dengan pelaburan). Sebanyak empat mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.
Jawatankuasa Strategi KWSP	Lapan orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Mengkaji secara terperinci cadangan pindaan dan perubahan dasar yang berkaitan dengan Skim KWSP. Memperakukan apa-apa cadangan dan perubahan dasar untuk kelulusan Lembaga. Memantau prestasi organisasi dan pencapaian inisiatif-inisiatif strategik. Sebanyak dua mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.
Jawatankuasa Perjawatan, Pelantikan dan Perkhidmatan	Tujuh orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Bertanggungjawab untuk membantu Lembaga dalam mempertimbangkan dan meluluskan hal-hal berkaitan perjawatan termasuk terma-terma dan syarat-syarat perkhidmatan. Sebanyak dua mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.
Jawatankuasa Tatatertib Lembaga	Lima orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Bertanggungjawab ke atas apa-apa prosiding tatatertib dan mengenakan apa-apa bentuk hukuman kepada anggota KWSP sebagaimana yang diperuntukkan di bawah Kaedah-Kaedah dan Peraturan KWSP (Kelakuan dan Tatatertib) 1993. Sebanyak satu mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.
Jawatankuasa Rayuan Tatatertib Lembaga	Tujuh orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Bertanggungjawab untuk mempertimbangkan sebarang rayuan oleh anggota terhadap keputusan yang dibuat oleh Jawatankuasa Tatatertib. Sebanyak satu mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.
Lembaga Perolehan	Lima orang ahli termasuk Pengerusi	<ul style="list-style-type: none"> Bertanggungjawab bagi perkara-perkara yang berkaitan dengan perolehan kerja, perkhidmatan dan bekalan barangan melainkan pelantikan perkhidmatan perunding berkaitan pelaburan. Sebanyak lapan mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.

PERNYATAAN TADBIR URUS KORPORAT

JAWATANKUASA PENGURUSAN

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

JAWATANKUASA PENGURUSAN	FUNGSI UTAMA
Jawatankuasa Pengurusan Pelaburan	<ul style="list-style-type: none"> Mencadangkan aktiviti pelaburan sejajar dengan garis panduan, polisi risiko kawalan dan alokasi aset kepada Panel Pelaburan. Terdiri daripada 12 orang ahli termasuk Ketua Pegawai Eksekutif (atau Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif semasa ketiadaan Ketua Pegawai Eksekutif) sebagai Pengerusi Mesyuarat. Sebanyak 54 mesyuarat diadakan pada tahun 2019.
Jawatankuasa Perolehan Pengurusan	<ul style="list-style-type: none"> Bertanggungjawab bagi perkara-perkara berkaitan dengan perolehan kerja, perkhidmatan dan bekalan barangan melainkan pelantikan perkhidmatan perunding berkaitan pelaburan. Terdiri daripada Pengurusan Kanan termasuk Ketua Pegawai Eksekutif sebagai Pengerusi mesyuarat. Sebanyak 12 mesyuarat telah diadakan pada tahun 2019.

KEBERTANGGUNGJAWABAN DAN AUDIT

Pelaporan Kewangan

Lembaga berhasrat untuk menyediakan penilaian yang jelas, seimbang dan komprehensif terhadap prestasi kewangan dan prospek KWSP melalui penyata kewangan tahunan. Hal ini adalah tambahan kepada pembekalan pernyataan yang telus dan terkini mengenai prestasi kewangan dan prospek melalui pengumuman keputusan suku tahunan kepada pihak yang berkepentingan. Sila rujuk halaman 117 hingga 321 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 berkepentingan dan aset KWSP dilindungi. Sila rujuk halaman 46 hingga 50 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 mengakui keperluan untuk berurusan secara telus. KWSP menerbitkan laporan suku tahunan mengenai aktiviti pelaburan yang terdiri daripada maklumat alokasi aset, hasil pendapatan daripada setiap kelas aset dan jumlah saiz dana. Dokumen ini juga melaporkan 30 syarikat teratas pelaburan ekuiti 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 2019, Pengurusan telah melawat sebanyak 39 syarikat (tempatan: 11, luar negara: 28). KWSP juga telah menghadiri dan mengundi secara aktif dalam 120 mesyuarat agung tahunan dan 18 mesyuarat agung luar biasa syarikat yang mana KWSP melabur.

Selaras dengan KWSP yang kini memainkan peranan yang lebih aktif dalam mengawal selia pelaburannya, KWSP telah melantik wakil-wakilnya ke dalam lembaga pengarah syarikat tersenarai dan tidak tersenarai. Setakat 31 Disember 2019, KWSP mempunyai wakilnya dalam 11 syarikat tersenarai dan 24 syarikat tidak tersenarai.

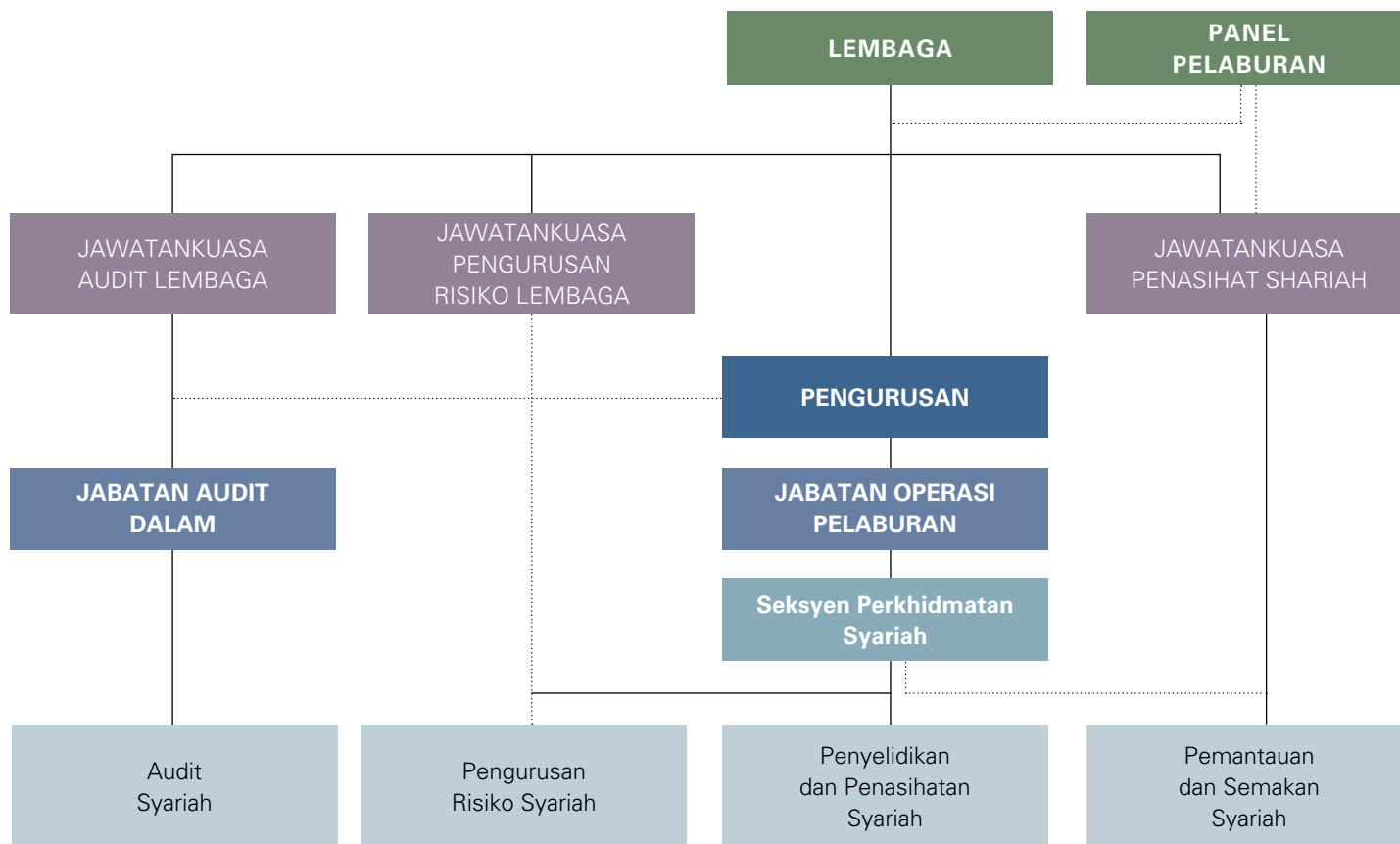
PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

Simpanan Syariah merupakan suatu pilihan simpanan untuk ahli yang diuruskan dan dilaburkan oleh KWSP mengikut prinsip syariah.

Suatu rangka kerja tadbir urus syariah diwujudkan bagi memastikan Simpanan Syariah diuruskan mengikut prinsip syariah sebagaimana yang dikehendaki di bawah Seksyen 43A Akta KWSP 1991.

STRUKTUR TADBIR URUS SYARIAH

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



KOMPONEN	FUNGSI BERKAITAN SIMPANAN SHARIAH
Lembaga	<ul style="list-style-type: none"> Menubuhkan Jawatankuasa Penasihat Syariah (JKPS) yang merupakan pihak berkuasa bagi penentuan perkara syariah bagi tujuan menasihati Lembaga dan Panel Pelaburan dalam memastikan pengurusan Simpanan Syariah mematuhi prinsip syariah. Merujuk kepada JKPS mengenai sebarang perkara berhubung dengan syariah dan sebarang perkara yang memerlukan penentuan prinsip syariah. Lembaga adalah terikat dengan nasihat yang diberikan oleh JKPS. Mewujudkan rangka kerja patuh syariah seperti yang dijelaskan di bawah.
Panel Pelaburan	<ul style="list-style-type: none"> Merujuk kepada JKPS mengenai sebarang perkara berkaitan pelaburan yang berhubung dengan syariah dan sebarang perkara yang memerlukan penentuan prinsip syariah. Panel Pelaburan adalah terikat dengan nasihat yang diberikan oleh JKPS.

PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

KOMPONEN	FUNGSI BERKAITAN SIMPANAN SHARIAH
Jawatankuasa Penasihat Syariah	<ul style="list-style-type: none"> Menentukan penggunaan prinsip syariah mengenai perkara yang berhubung dengan Simpanan Syariah. Menasihati Lembaga dan Panel Pelaburan mengenai perkara berkaitan syariah dan tafsiran prinsip syariah berhubung Simpanan Syariah. Menentusahkan dan meluluskan Laporan Pematuhan Syariah berhubung dengan pengurusan Simpanan Syariah bagi Laporan Tahunan KWSP.
Pengurusan	<ul style="list-style-type: none"> Memastikan operasi dan pelaburan Simpanan Syariah mematuhi prinsip syariah sepenuhnya dengan merujuk kepada JKPS untuk mendapatkan nasihat mengenai perkara yang berkaitan dengan syariah dan melaksanakan setiap ketetapan JKPS.
Rangka Kerja Patuh Syariah	<p>Terdapat empat fungsi diwujudkan oleh Lembaga di bawah rangka kerja ini:</p> <ul style="list-style-type: none"> Penyelidikan dan Penasihatatan Syariah bertanggungjawab ke atas penyelidikan syariah dan penasihatatan syariah; Pemantauan dan Semakan Syariah bertanggungjawab ke atas pemantauan dan semakan pematuhan syariah bagi maksud penilaian berterusan ke atas tahap pematuhan syariah; Pengurusan Risiko Syariah bertanggungjawab ke atas pengurusan risiko ketidakpatuhan syariah bagi tujuan mengurangkan kemungkinan berlakunya ketidakpatuhan syariah berdasarkan Rangka Kerja Pengurusan Risiko Operasi KWSP; dan Audit Syariah bertanggungjawab ke atas pengauditan syariah termasuk penilaian bebas mengenai kecukupan dan keberkesanan kawalan dalaman, sistem pengurusan risiko, proses tadbir urus dan jaminan objektif ke atas pematuhan polisi dan garis panduan syariah yang diluluskan oleh JKPS.

PELANTIKAN AHLI JKPS

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

Lembaga juga menetapkan bahawa 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*. Setiap pelantikan adalah untuk tempoh dua tahun dan boleh dilantik semula.

KEHADIRAN MESYUARAT JKPS

Sebanyak 13 mesyuarat JKPS (termasuk satu mesyuarat khas) telah diadakan dalam tahun 2019. Perincian kehadiran ahli JKPS adalah seperti berikut:

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

Pengurusan KWSP telah melantik Jabatan Undang-Undang sebagai Sekretariat JKPS.

PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

HONORARIUM DAN ELAUN JKPS

Ahli JKPS dibayar honorarium dan elaun kehadiran bagi setiap mesyuarat yang dihadiri sepanjang tahun 2019 seperti berikut:

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

AKSES KEPADA MAKLUMAT DAN DOKUMEN

Bagi membantu JKPS dalam melaksanakan fungsinya, Pengurusan KWSP telah memberikan JKPS akses kepada semua maklumat dan dokumen yang diperlukan, dan JKPS dikehendaki melindungi kerahsiaan maklumat dan dokumen tersebut.

PENILAIAN KEBERKESANAN JKPS

KWSP melaksanakan Penilaian Keberkesanan JKPS bagi menilai prestasi JKPS. Penilaian ini dijalankan sekali setiap dua tahun oleh badan profesional bebas.

LIBAT URUS JKPS DENGAN LEMBAGA DAN PANEL PELABURAN

JKPS terlibat sama dalam beberapa sesi perbincangan dengan Lembaga dan Panel Pelaburan dalam perkara-perkara yang melibatkan Simpanan Syariah.

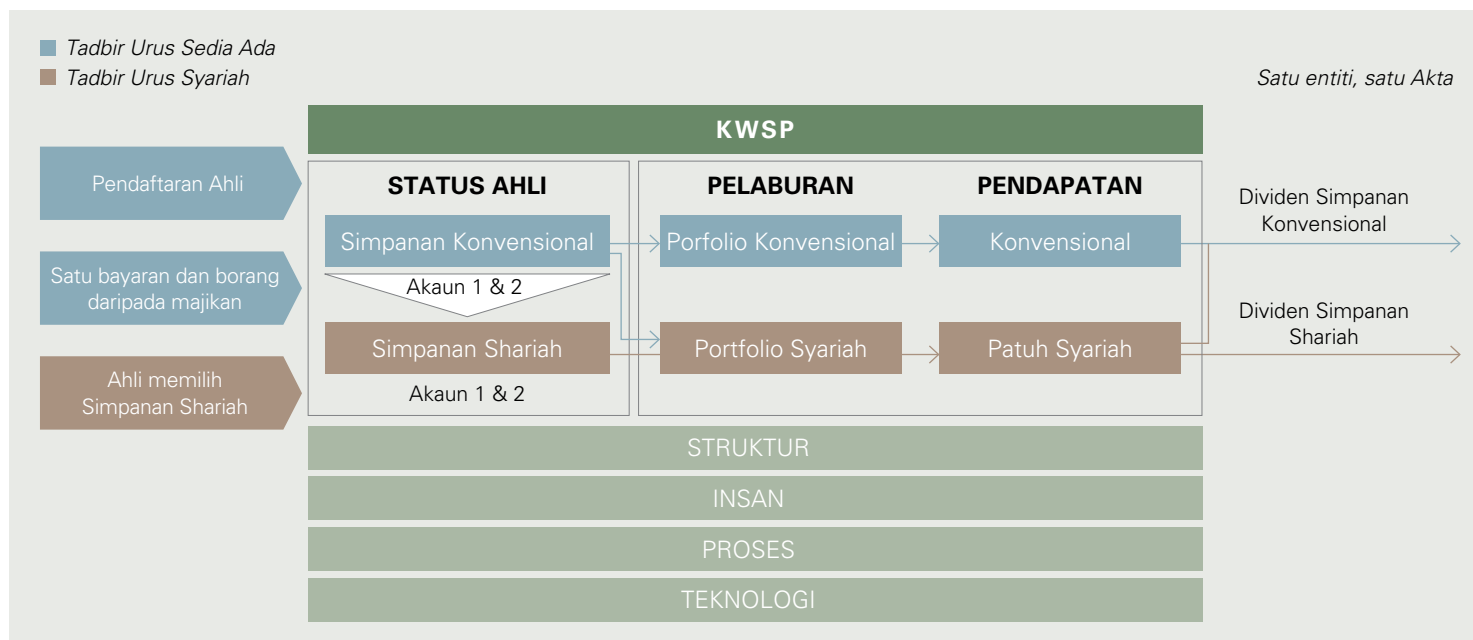
LAPORAN JKPS

Bagi setiap tahun kewangan, satu Laporan Pematuhan Syariah berhubung dengan pengurusan Simpanan Syariah yang diluluskan oleh JKPS, akan dikemukakan di dalam Laporan Tahunan KWSP.

POLISI SYARIAH UNTUK SIMPANAN SHARIAH

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

1. Model Operasi Simpanan Syariah



PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

Simpanan Syariah menggunakan model pengurusan berasaskan portfolio seperti berikut:

- (a) Simpanan Syariah dan Simpanan Konvensional wujud bersama di bawah satu kumpulan wang yang diuruskan oleh Lembaga.
- (b) Ahli yang memilih Simpanan Syariah adalah tertakluk kepada akad *Wakalah* di mana ahli bersetuju melantik Lembaga KWSP sebagai wakil dan pemegang amanah untuk mengurus dan melaburkan kesemua kredit (simpanan) di dalam akaun ahli mengikut prinsip syariah.
- (c) Selain tadbir urus korporat KWSP, Simpanan Syariah juga tertakluk kepada rangka kerja tadbir urus syariah dan polisi syariah berkaitan operasi dan pelaburan yang ditetapkan oleh JKPS dari semasa ke semasa.
- (d) Aset-aset pelaburan KWSP diasingkan kepada dua portfolio, iaitu portfolio syariah dan portfolio konvensional. Simpanan Syariah hanya melabur di dalam portfolio syariah.
- (e) Simpanan Syariah memanfaatkan struktur dan tenaga kerja sedia ada dengan penambahbaikan aspek perundangan, proses operasi dan sistem teknologi maklumat bagi memenuhi keperluan-keperluan syariah sepertimana yang ditetapkan oleh JKPS.

2. Pelaburan Patuh Syariah

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

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

Setakat 31 Disember 2019, sebanyak 37.1% atau RM342.96 bilion daripada pelaburan KWSP adalah dalam portfolio syariah. Kesemua aset bagi portfolio syariah adalah pelaburan patuh syariah manakala portfolio konvensional mengandungi kedua-dua aset patuh syariah dan tidak patuh syariah. Memandangkan jumlah baki simpanan ahli bagi Simpanan Syariah adalah lebih rendah berbanding jumlah aset dalam

portfolio syariah, kedua-dua Simpanan Syariah dan Simpanan Konvensional bersama-sama melabur dalam portfolio syariah. Pendapatan yang terhasil daripada portfolio syariah dialokasikan kepada Simpanan Syariah mengikut bahagiannya di dalam portfolio tersebut.

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.

Untuk pelaburan dalam ekuiti tersenarai, saringan syariah akan dijalankan berdasarkan semakan berkala oleh Majlis Penasihat Syariah Suruhanjaya Sekuriti Malaysia (MPS SC) bagi pasaran domestik dan pembekal indeks syariah dilanggan oleh KWSP bagi pasaran global.

Saringan syariah ke atas pelaburan dalam ekuiti persendirian, hartanah dan infrastruktur akan dijalankan secara dalaman setiap tahun berdasarkan kriteria dan garis panduan saringan syariah yang ditetapkan oleh JKPS.

Mana-mana pelaburan di atas yang gagal melepasi saringan syariah akan dikelaskan semula sebagai pelaburan tidak patuh syariah dan dipindahkan ke portfolio konvensional.

Sebaliknya, mana-mana pelaburan di dalam portfolio konvensional yang berjaya melepasi saringan syariah akan dikelaskan semula sebagai pelaburan patuh syariah dan dipindahkan ke portfolio syariah.

Bagi mandat pelaburan patuh 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 2019, sebahagian besar pendapatan tidak patuh syariah diperolehi daripada caj lewat bayar yang dikenakan ke atas majikan gagal mencarum; dan lebihan keuntungan daripada pengkelasan semula ekuiti patuh syariah kepada tidak patuh syariah yang diperolehi daripada mandat pelaburan patuh syariah yang diuruskan oleh pengurus dana luar.

Caj lewat bayar dan/atau dividen yang dikenakan ke atas majikan dan pihak-pihak lain yang lewat membayar caruman atau sebarang obligasi kewangan yang perlu dibayar kepada

PERNYATAAN TADBIR URUS SYARIAH BAGI SIMPANAN SHARIAH

KWSP bertujuan untuk melindungi kepentingan ahli dan sebagai langkah pencegahan.

Bagi 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 menentukan status syariah transaksi tersebut termasuk sebarang pendapatan yang diperolehi daripadanya.

JKPS menetapkan bahawa pendapatan tidak patuh syariah hanya boleh digunakan untuk perbelanjaan yang dibenarkan iaitu aktiviti kebajikan seperti bayaran caj berkanun (manfaat kematian, manfaat hilang upaya dan kos invokasi), dan sebarang lebihan pendapatan tidak patuh syariah (jika ada), boleh digunakan untuk perbelanjaan operasi dan perbelanjaan pelaburan tidak langsung.

Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, jumlah pendapatan tidak patuh syariah adalah sebanyak RM41.92 juta dan digunakan kesemuanya untuk kebajikan ahli melalui bayaran caj berkanun.

5. Dividen

Polisi Dividen bagi Simpanan Syariah dikemukakan kepada JKPS bagi mendapatkan pandangan dan perakuan syariah.

Dividen tahunan bagi Simpanan Syariah adalah berdasarkan prestasi sebenar pelaburan patuh syariah KWSP di bawah portfolio syariah, iaitu pendapatan nyata pelaburan patuh syariah dan bukan pelaburan setelah mengambil kira perbelanjaan, yang diperuntukkan kepada Simpanan Syariah mengikut bahagiannya di dalam portfolio syariah.

Dividen Simpanan Syariah yang diisytiharkan oleh Lembaga bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019 adalah sebanyak 5.00%.

6. Penyucian Dividen

Ahli beragama Islam yang telah memilih Simpanan Syariah dikecualikan daripada keperluan melakukan penyucian terhadap dividen KWSP yang diterima sebelum Simpanan

Shariah mula ditawarkan, iaitu dividen bagi tahun kewangan 2016 dan sebelumnya. Selain itu, sebarang dividen Simpanan Konvensional yang dikreditkan ke akaun ahli selepas memilih Simpanan Syariah (kerana akaun Simpanan Syariah belum berkuatkuasa) juga dikecualikan daripada disucikan kerana ahli tidak mempunyai hak untuk menentukan tarikh kuatkuasa akaun Simpanan Syariah.

Muzakarah Khas Jawatankuasa Fatwa Majlis Kebangsaan Bagi Hal Ehwal Ugama Islam Malaysia yang telah diadakan pada 18 Ogos 2015 juga telah memutuskan bahawa KWSP tidak diwajibkan untuk melakukan penyucian terhadap dividen simpanan semua ahli KWSP yang bersetuju untuk bertukar ke Simpanan Syariah.

Walau bagaimanapun, ahli beragama Islam yang baru memilih untuk menukar akaun ke Simpanan Syariah dinasihatkan untuk melakukan penyucian ke atas dividen Simpanan Konvensional berdasarkan keputusan Muzakarah Jawatankuasa Fatwa Majlis Kebangsaan Bagi Hal Ehwal Ugama Islam Malaysia Kali Ke-87 yang bersidang pada 23-25 Jun 2009:

“Di dalam Islam harta-harta yang diperolehi dengan cara yang tidak mematuhi syariah seperti riba, gharar, perjudian, penipuan, rompakan, rampasan, rasuah dan seumpamanya adalah haram dan tidak boleh digunakan untuk manfaat dan kepentingan diri sendiri serta perlu dibersihkan melalui kaedah-kaedah berikut:

- (a) Diserah kepada Baitulmal untuk masalah-masalah umum umat Islam seperti membiayai pembinaan atau penyelenggaraan jambatan, jalan, tandas dan seumpamanya; atau*
- (b) Diserah kepada golongan fakir miskin.”*

Kadar penyucian dividen Simpanan Konvensional 2019 adalah sebanyak 71% daripada jumlah dividen yang dikreditkan ke akaun ahli.

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 bagi tahun berakhir 31 Disember 2019 dan telah memberikan pandangan sama ada Simpanan Syariah mematuhi prinsip syariah dan ketetapan berkenaan perkara berkaitan syariah yang dibuat oleh kami. Dengan ini, kami membentangkan laporan kami bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019:

- (a) Kami telah menasihati Lembaga dan Panel Pelaburan berkenaan perkara-perkara syariah yang dikemukakan kepada kami oleh Pengurusan KWSP melalui keputusan-keputusan syariah yang telah dibuat oleh JKPS berhubung operasi dan pelaburan Simpanan Syariah bagi memastikan pematuhan kepada prinsip-prinsip syariah termasuk ketetapan dan piawaian syariah di dalam dan luar negara yang diiktiraf oleh kami.
- (b) Pengurusan KWSP dipertanggungjawabkan untuk memastikan Simpanan Syariah diuruskan mengikut prinsip syariah dengan merujuk kepada JKPS bagi mendapatkan nasihat mengenai perkara syariah dan melaksanakan segala ketetapan dan polisi syariah yang ditentukan oleh JKPS.
- (c) Dalam menasihati KWSP mengenai perkara syariah, kami telah menerima semua maklumat dan penjelasan daripada Pengurusan KWSP yang kami anggap perlu dalam membuat keputusan syariah. Pengurusan KWSP juga telah mengatur sesi lawatan JKPS ke beberapa aset patuh Syariah KWSP.
- (d) Kami juga disokong dengan fungsi penyelidikan dan penasihat syariah serta pemantauan dan semakan syariah yang menyediakan pengawasan pematuhan syariah harian bagi Simpanan Syariah. Selain daripada itu, audit dalaman melaksanakan penilaian sistem kawalan dalaman dan pematuhan ke atas semua polisi dan prosedur yang diputuskan oleh JKPS secara berkala.
- (e) Bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019, sebanyak 13 mesyuarat telah diadakan bagi membincangkan perkara-perkara berikut:
 - (i) Saringan dan isu-isu syariah berhubung cadangan pelaburan patuh syariah dan pelaburan sedia ada KWSP termasuk dokumen-dokumen berkaitan;
 - (ii) Isu-isu syariah berhubung operasi Simpanan Syariah termasuk pelaksanaan Simpanan Syariah dalam talian melalui aplikasi mudah alih i-Akaun;
 - (iii) Kajian-kajian syariah yang dilaksanakan oleh Seksyen Perkhidmatan Syariah;
 - (iv) Pengemaskinian rangka kerja tadbir urus syariah dan polisi serta garis panduan pematuhan syariah bagi pelaburan dan operasi Simpanan Syariah, termasuk perkara-perkara syariah yang berkaitan dengan pelaporan kewangan dan polisi dividen; dan
 - (v) Laporan pengkelasan semula pelaburan patuh syariah dan laporan pendapatan tidak patuh syariah.
- (f) Kami juga telah menerima dan membincangkan laporan semakan syariah yang dikemukakan oleh Seksyen Perkhidmatan Syariah pada setiap suku tahun berdasarkan pelan pemantauan dan semakan syariah yang telah diluluskan oleh kami bagi tahun 2019. Hal ini dilaksanakan bagi tujuan penilaian berterusan ke atas tahap pematuhan syariah bagi Simpanan Syariah berhubung saringan syariah tahunan ke atas pegangan KWSP dalam pelaburan aset alternatif dan saham tawaran awam permulaan (IPO) serta pengendalian pendapatan tidak patuh syariah.

LAPORAN JAWATANKUASA PENASIHAT SHARIAH

- (g) Jabatan Audit Dalam telah melaksanakan semakan ke atas aktiviti operasi dan aktiviti pelaburan berkaitan dengan Simpanan Syariah. Keputusan semakan telah dimaklumkan kepada Pengurusan KWSP dan telah dilaporkan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga. Jabatan Audit Dalam juga melaksanakan pemantauan ke atas penemuan yang dikenalpasti untuk memastikan tindakan penyelesaian telah diambil. Penemuan audit dan status tindakan penyelesaian telah dimaklumkan kepada JKPS.
- (h) Kami juga mengambil maklum segala usaha yang wajar telah diambil untuk memperbetulkan jurang yang dikenalpasti dan tindakan pengurusan untuk mencegah jurang yang serupa daripada berulang.
- (i) Pada pendapat kami:
- (i) Kontrak, transaksi, urusniaga yang telah dimasuki oleh Lembaga berhubung Simpanan Syariah bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019 yang telah disemak oleh kami adalah mematuhi prinsip syariah;
 - (ii) Pengagihan keuntungan dan kerugian bagi Simpanan Syariah seperti yang didedahkan di bawah Nota 34.3 kepada Penyata Kewangan adalah menepati asas-asas yang telah diperakukan oleh kami mengikut prinsip syariah; dan
 - (iii) Semua pendapatan yang diperolehi oleh Simpanan Syariah daripada sumber atau melalui cara yang bercanggah dengan prinsip syariah berjumlah RM41.93 juta seperti yang didedahkan di bawah Nota 34.4 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 bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2019 telah diuruskan selaras dengan prinsip syariah.

Bagi pihak JKPS,



NAMA : **PROF. DR MOHAMAD AKRAM BIN LALDIN**
JAWATAN : PENERUSI JKPS
TARIKH : 1 Jun 2020

Bagi pihak JKPS,



NAMA : **PROF. MADYA DR. AZNAN BIN HASAN**
JAWATAN : TIMBALAN PENERUSI JKPS
TARIKH : 1 Jun 2020

PENGURUSAN RISIKO

Ketidakpastian mengenai kesan atau implikasi mana-mana aktiviti (dalaman atau luaran) di samping isu geopolitik, kelembapan ekonomi, perubahan dalam landskap politik dan apa-apa bentuk penularan wabak memerlukan pemahaman risiko baharu bagi mengukuhkan proses pengurusan risiko sedia ada di KWSP. Latihan seperti analisis senario/penilaian impak kekal bermanfaat untuk menilai secara rasional beberapa ketidakpastian baharu ini. Pengukuhan berterusan terhadap struktur tadbir urus, kawalan dalaman dan rangka kerja pengurusan risiko organisasi juga penting untuk menangani sebarang risiko tambahan, jika ada.

RANGKUMAN

2019 merupakan satu lagi tahun yang mencabar bagi KWSP dengan berlakunya perubahan landskap politik, kelemahan ringgit dan kelembapan ekonomi yang menyumbang kepada ketidakstabilan pasaran. Hal ini telah menyebabkan berlakunya pelbagai peristiwa yang terus mencorak landskap ekonomi, kewangan dan risiko. Menyedari perkara ini, KWSP sentiasa berusaha untuk mengukuhkan dan mempertingkatkan sistem pengurusan risiko sedia ada agar kekal relevan dan berdaya tahan terhadap perubahan landskap risiko bagi memastikan risiko dalam organisasi diuruskan dengan berkesan.

STRUKTUR PENGURUSAN RISIKO

Struktur pengurusan risiko KWSP menetapkan tanggungjawab dan akauntabiliti bagi proses pengurusan risiko dengan jelas, serta menggariskan tanggungjawab utama pengurusan risiko dan kawalan. Lembaga dan Panel Pelaburan KWSP mengawasi keseluruhan pengurusan risiko organisasi dan dibantu oleh Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga (BRMC) dan Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan (IPRC) untuk mengawasi semua aktiviti pengurusan risiko operasi, mengesyorkan tahap risiko (*risk appetite*) dan memperuntukkan bajet risiko.

PENGURUSAN RISIKO

LEMBAGA KWSP

Lembaga KWSP bertanggungjawab terhadap keseluruhan pengurusan risiko organisasi, kecuali aktiviti-aktiviti yang berkaitan dengan keputusan pelaburan.

PANEL PELABURAN (IP)

IP bertanggungjawab untuk memantau pengurusan risiko yang berhubung dengan pembuatan keputusan pelaburan KWSP dan menentukan tahap risiko yang sanggup ditanggung oleh KWSP melalui Penyataan Kecenderungan Risiko, yang menjadi asas bagi peruntukan dana pelaburan.

JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO LEMBAGA DAN JAWATANKUASA RISIKO PANEL PELABURAN**JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO LEMBAGA (BRMC)**

BRMC bertanggungjawab membantu Lembaga memantau semua aktiviti pengurusan risiko operasi kecuali aktiviti berkaitan pelaburan dan memastikan agar proses pengurusan risiko diwujudkan dan berfungsi dengan berkesan.

JAWATANKUASA RISIKO PANEL PELABURAN (IPRC)

IPRC bertanggungjawab membantu IP dalam mengesyorkan kecenderungan risiko dan peruntukan bajet risiko yang sewajarnya. IPRC dipertanggungjawabkan untuk mengkaji semula dan meluluskan pengiraan risiko, polisi, proses dan had yang bersesuaian bagi memastikan keberkesanan yang seperti berikut berterusan.

JAWATANKUASA KHUSUS**JAWATANKUASA PENGURUSAN RISIKO OPERASI (MORC)**

MORC memantau, melaksanakan dan mengurus risiko operasi KWSP (yang merangkumi strategi, budaya, struktur, sumber manusia dan proses) serta memastikan pelaksanaan rangka kerja pengurusan risiko yang berkesan di seluruh organisasi.

JABATAN PERKHIDMATAN PELABURAN (JPPEL)

Jabatan ini bertanggungjawab untuk membuat pemantauan dan pematuhan terhadap polisi dan had semua risiko berkaitan pelaburan.

JAWATANKUASA RISIKO PENGURUSAN (MRC)

MRC bertanggungjawab untuk membangunkan dan mengkaji semula polisi risiko dan had yang sewajarnya dalam mengurus risiko pelaburan KWSP.

BAHAGIAN, JABATAN DAN CAWANGAN

Semua bahagian, jabatan dan cawangan bertanggungjawab untuk mengurus risiko mengikut fungsi masing-masing secara harian serta memaklumkan risiko utama yang berpotensi kepada MORC melalui JPR. Antara peranan dan tanggungjawab utama bahagian, jabatan dan cawangan ini adalah seperti berikut:

JAWATANKUASA PENGURUSAN PELABURAN (MIC)

MIC bertanggungjawab untuk menilai dan mengesyorkan cadangan pelaburan kepada IP. MIC juga menilai dan mencadangkan strategi pelaburan dan prestasi pengurus dana luaran.

- (a) Mengenal pasti, menilai dan mengurus risiko;
- (b) Mengkaji semula profil risiko mereka secara berterusan bagi memastikan ia relevan dan bersesuaian;
- (c) Mengemas kini status risiko dan tahap pengurusan risiko dan kawalan;
- (d) Membangunkan dan melaksanakan pelan tindakan untuk mengurus risiko; dan
- (e) Mematuhi amalan dan garis panduan pengurusan risiko

JABATAN PENGURUSAN RISIKO (JPR)

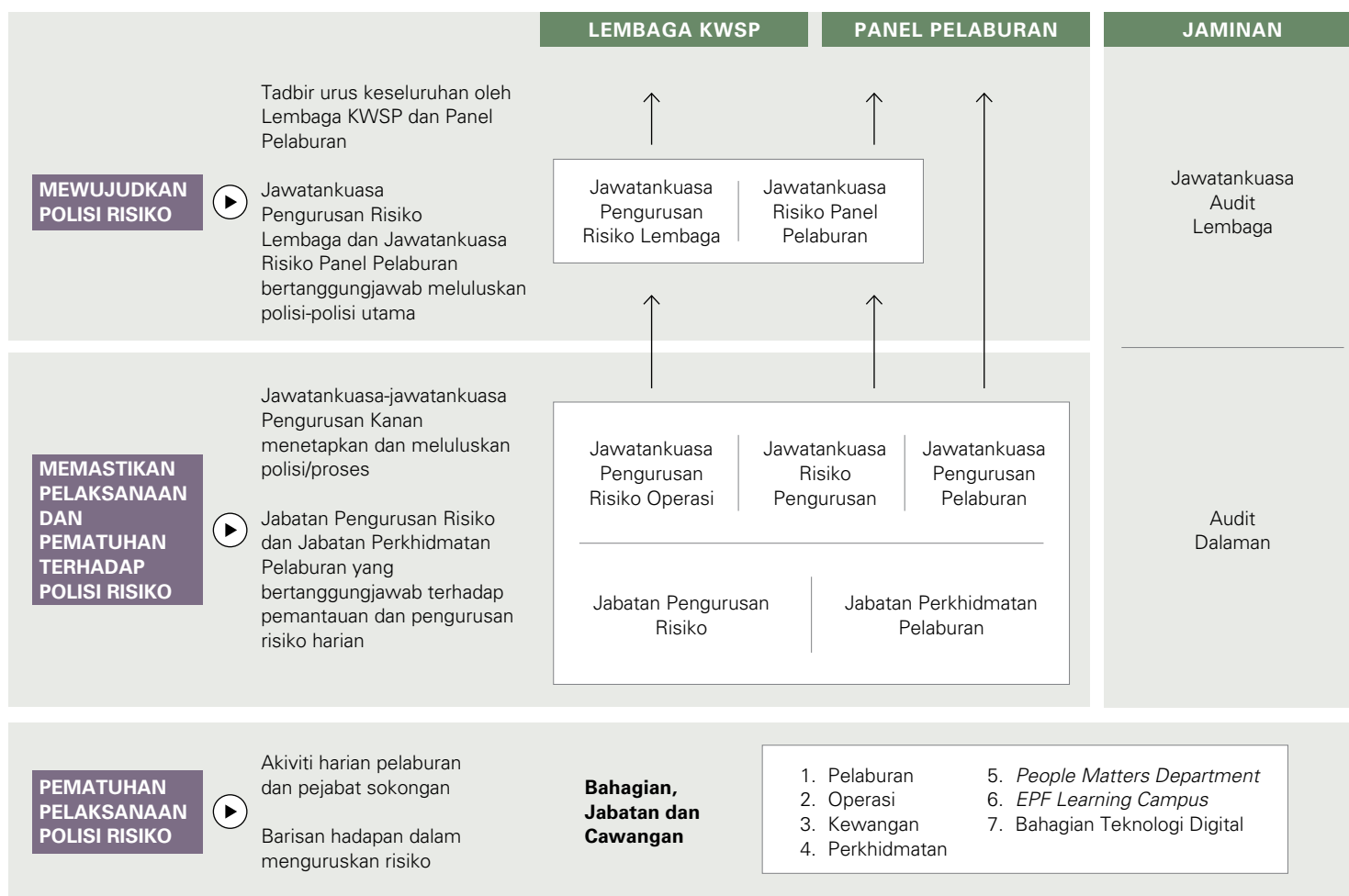
JPR menyokong MIC, MRC, MORC, IPRC, BRMC dan IP dalam semua perkara berkaitan pengurusan risiko yang merangkumi risiko pelaburan, risiko operasi, pengukuran risiko, penilaian bebas, pemantauan dan pelaporan pendedahan risiko.

PENGURUSAN RISIKO

TADBIR URUS PENGURUSAN RISIKO

KWSP percaya bahawa struktur tadbir urus yang kukuh adalah penting bagi memastikan pelaksanaan pengurusan risiko yang berkesan dan konsisten dalam seluruh organisasi. Untuk mencapai matlamat tersebut, tadbir urus risiko meletakkan akauntabiliti dan pemilikan antara tiga barisan pertahanan iaitu jabatan, cawangan dan pengurusan yang sentiasa terlibat dalam perbincangan yang terbuka dan produktif mengenai hal dan proses berkaitan risiko yang utama. Ini akan mewujudkan budaya pengamalan risiko yang mantap. Seterusnya, bagi menyokong struktur tadbir urus risiko ini, polisi dan prosedur berstruktur juga dibangunkan untuk menangani semua bidang risiko utama di KWSP.

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



TAHAP RISIKO (RISK APPETITE)

Tahap Risiko KWSP menentukan jumlah, tahap dan jenis risiko yang boleh dan sanggup diterima oleh KWSP demi mencapai objektif strategiknya. Ia juga menggariskan tahap toleransi risiko dan had untuk mentadbir, mengurus dan mengawal aktiviti pengambilan risiko KWSP.

Pernyataan Tahap Risiko dalam pelaburan pula menentukan tahap risiko yang sanggup diterima oleh KWSP dan menjadi asas bagi peruntukan dana pelaburan. Peruntukan aset kerap dikaji semula bagi memastikan dana yang dilaburkan adalah mengikut kecenderungan risiko KWSP.

PENGURUSAN RISIKO ORGANISASI

Pengurusan Risiko Operasi

Pengurusan Risiko Operasi (ORM) mendukung dan menambah nilai semua aktiviti KWSP dari segi operasi kerana ORM adalah penting dalam proses membuat keputusan dan budaya korporat di KWSP. Empat bidang utama pengurusan risiko operasi ialah:

- (a) Rangka Kerja Pengurusan Risiko Operasi
- (b) Metodologi dan Proses Pengurusan Risiko Operasi
- (c) Kad Skor Risiko Korporat
- (d) Pengurusan Kesyinambungan Perniagaan

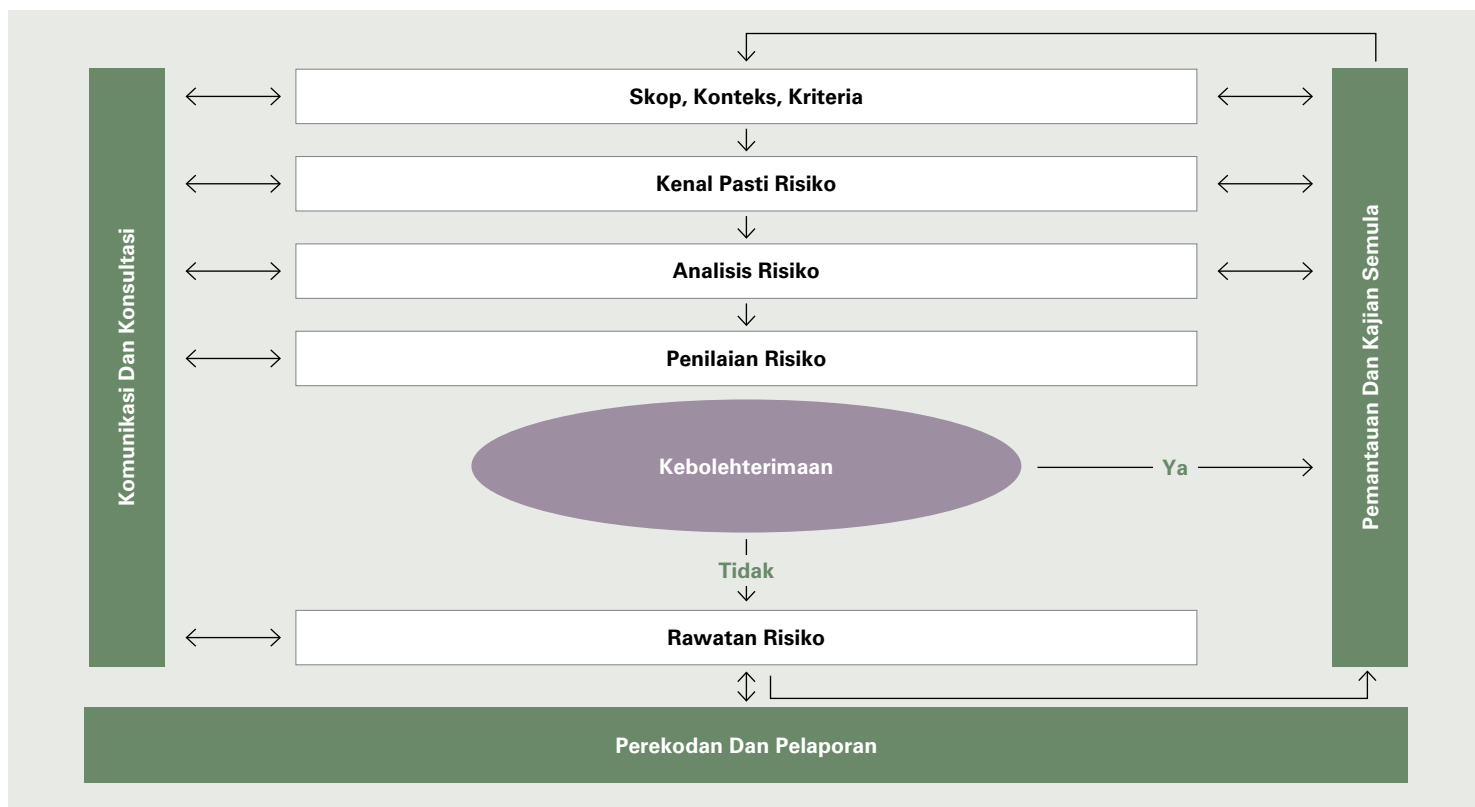
Rangka Kerja Pengurusan Operasi

Melalui penerapan Rangka Kerja ORM (MS ISO 31000:2018 Pengurusan Risiko – Prinsip dan Garis Panduan) dan proses-proses yang mantap, KWSP mampu mengurus risikonya secara berkesan dengan mengurangkan impak terhadap tahap yang boleh diterima. Rangka kerja ini sentiasa dikaji semula bagi memastikan ia kekal diguna pakai dan relevan.

Metodologi dan Proses Pengurusan Risiko Operasi

Unsur-unsur utama dalam proses pengurusan risiko operasi adalah seperti berikut:

- (a) **Mewujudkan konteks:** Menyatakan objektif organisasi dan menentukan parameter luaran dan dalaman yang perlu diambil kira dalam mengurus risiko.
- (b) **Penaksiran risiko:** Merangkumi proses mengenal pasti risiko, analisis risiko dan penilaian risiko.
- (c) **Menangani risiko:** Tindakan yang diperlukan untuk mencegah, mengesan atau mengurus risiko bersih kepada tahap yang boleh diterima.
- (d) **Komunikasi dan perundingan:** Perbincangan dua hala antara Jabatan Pengurusan Risiko dan pihak berkepentingan tentang kewujudan, sifat, bentuk, tahap keseriusan atau kebolehterimaan sesuatu risiko.
- (e) **Memantau dan mengkaji semula:** Kedua-dua aktiviti ini adalah terancang dan merupakan aspek yang penting dalam proses pengurusan risiko yang melibatkan pemeriksaan atau pemantauan yang kerap.
- (f) **Perekodan dan pelaporan:** Butiran dan minit mesyuarat direkodkan dan dilaporkan secara berkala.



PENGURUSAN RISIKO

Kad Skor Risiko Korporat

Metodologi Kad Skor Risiko Korporat menerapkan 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 memasukkan perubahan kepada kad skor risiko. Kesemua unit perniagaan menggunakan kad skor risiko sebagai alat untuk mengurus risiko mereka dengan berkesan.

Akses kepada sistem ORM disediakan di seluruh organisasi agar semua Pemilik Kad Skor Risiko, Pemilik Risiko, Pemilik Kawalan dan Pemilik Tindakan Pengurusan boleh melaksanakan aktiviti RCSA secara berkesan. Sebanyak 107 kad skor risiko telah disediakan pada tahun 2019, yang merangkumi Kad Skor risiko bagi Pengurusan Tertinggi – Ketua Pegawai Eksekutif, Timbalan Ketua Pegawai Eksekutif, Ketua Pegawai Pelaburan, Ketua Pegawai Strategi, Ketua Pegawai Kewangan, Ketua Pegawai Teknologi, 33 jabatan serta 68 cawangan. Risiko dalam KWSP dipantau dan diurus oleh barisan pengurusan yang memilikinya, manakala proses jaminan dilaksanakan melalui proses *Corporate Digital Assurance (CDA)*.

Pemilik kad skor, risiko, kawalan dan tindakan pengurusan dikehendaki memberi pengesahan digital sebanyak empat kali setahun kepada pihak Pengurusan bagi membuktikan bahawa mereka telah mengurus risiko dalam profil mereka dengan sewajarnya.

Penunjuk Risiko Utama (KRI) yang dikenal pasti dalam Kad Skor risiko, bertindak sebagai sistem amaran awal, yang membolehkan KWSP memantau risiko yang berpotensi sebelum perkara tersebut menjadi lebih serius.

Jabatan Pengurusan Risiko (JPR) melaporkan dan membentangkan isu-isu yang berkaitan dengan pengurusan risiko kepada MORC, BRMC dan Lembaga KWSP secara berkala sebagai maklumat dan/atau untuk membuat keputusan.

Metodologi yang menggariskan kad skor risiko korporat dinyatakan dalam carta di bawah:



SKOR RISIKO

		6	7	8	9	10
Sangat Tinggi 5		5	6	7	8	9
Tinggi 4		4	5	6	7	8
Sederhana 3		3	4	5	6	7
Rendah 2		2	3	4	5	6
Sangat Rendah 1						
		Tidak Signifikan 1	Kecil 2	Sederhana 3	Beasr 4	Amat Signifikan 5
		IMPAK				

Tahap risiko ditentukan selepas penilaian ke atas Penarafan Risiko Kasar, Penarafan Keberkesanan Kawalan dan Penarafan Risiko Bersih. Skor risiko bagi setiap faktor risiko diperolehi dengan menambah penarafan ke atas kebarangkalian dan impak.

PENGURUSAN KESINAMBUNGAN PERNIAGAAN

Pelaksanaan Pengurusan Kesinambungan Perniagaan di KWSP adalah berdasarkan tiga komponen berikut:

(a) **Kesediaan Sumber Manusia**

Ini merujuk kepada pembangunan pengetahuan dan kemahiran dalam pengurusan bencana yang dilaksanakan melalui program kesedaran, bimbingan, tunjuk cara, perkongsian maklumat, latihan simulasi krisis dan i-pembelajaran mengenai BCM.

(b) **Kesediaan Infrastruktur**

Sistem dan peralatan di Pusat Pemulihan Bencana diuji untuk memastikannya berada dalam keadaan tersedia dan berfungsi dengan baik. Infrastruktur sedia ada juga dipastikan agar mencukupi bagi memenuhi aktiviti kesinambungan perniagaan sekiranya berlaku apa-apa bencana.

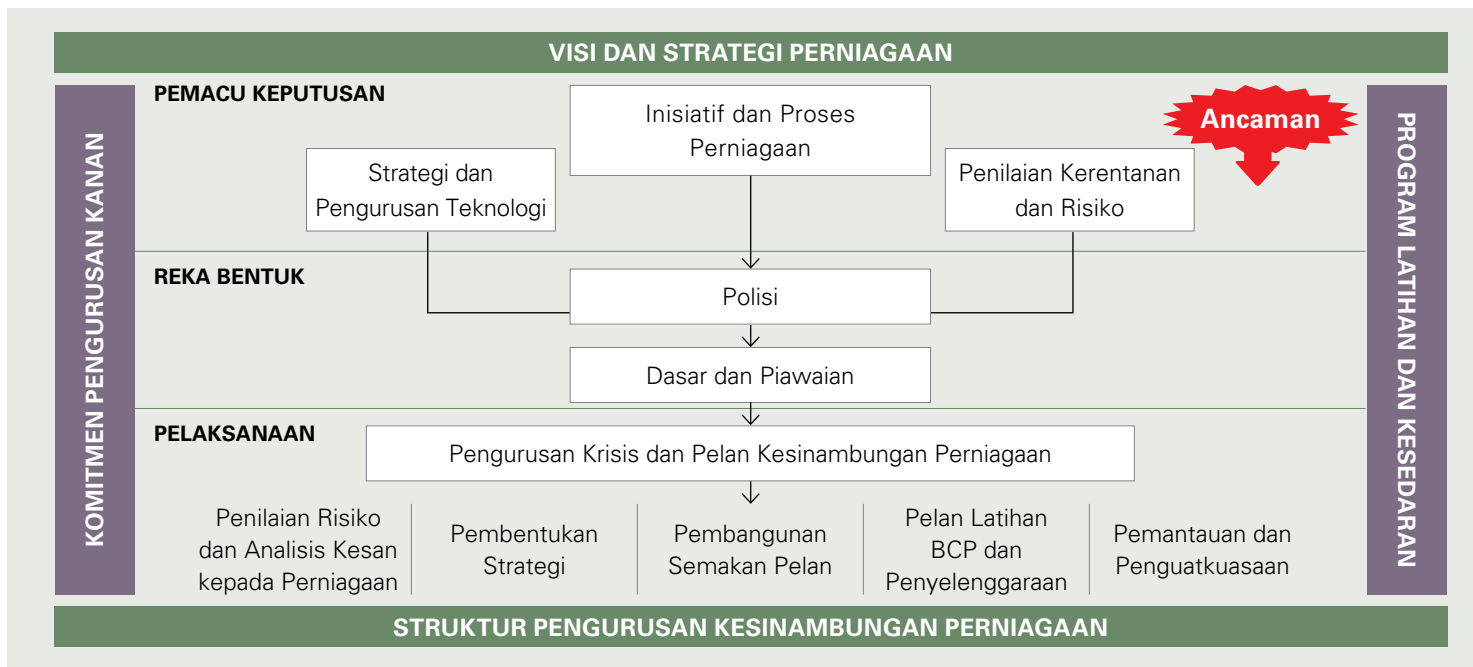
(c) **Kesediaan Pelan**

Pelan Kesinambungan Perniagaan (BCP) sentiasa dikaji semula dan dikemas kini berdasarkan fungsi kerja semasa bagi memastikan kesediaan organisasi pada setiap masa. Hal ini melibatkan semua jabatan dan cawangan di KWSP.

Bagi memastikan kesediaan KWSP dalam menghadapi apa-apa bencana, latihan simulasi krisis secara mengejut dijalankan di beberapa cawangan terpilih pada setiap tahun. Pada tahun 2019, satu latihan simulasi krisis telah dijalankan untuk menilai kesediaan cawangan dalam menghadapi senario seperti pengendalian rusuhan, kebakaran, kebocoran kimia dan serangan siber. Penilaian terhadap tatacara komunikasi dan penempatan semula yang sesuai di tapak pemulihan bencana turut dijalankan. Laporan penilaian dan cadangan penambahbaikan penting terhadap latihan simulasi krisis ini telah dibentangkan kepada pihak Lembaga dan Pengurusan serta turut dikongsi dengan anggota KWSP untuk tujuan pengetahuan dan pembelajaran mereka.

Rangka Kerja Pengurusan Kesinambungan bermatlamat untuk membangunkan Pelan Kesinambungan Perniagaan yang diselaraskan dengan baik dan konsisten bagi membolehkan KWSP bertindak balas secara berkesan terhadap gangguan kepada perniagaan, menyambung operasi utama dalam tempoh masa yang diperlukan, di samping mengurangkan kos kerosakan dan gangguan kepada operasi perniagaan selepas berlakunya bencana.

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



PENGURUSAN RISIKO

PENGURUSAN RISIKO PELABURAN

Terdapat empat bidang dalam pengurusan risiko pelaburan iaitu:

- (a) Rangka Kerja Pengurusan Risiko Pelaburan
- (b) Risiko Pasaran
- (c) Risiko Kredit
- (d) Risiko Kecairan

Rangka Kerja Pengurusan Risiko Pelaburan

Rangka kerja pengurusan risiko pelaburan mentadbir proses pelaburan KWSP dan memastikan kawalan dan prosedur

pengurusan risiko yang berkesan tersedia untuk membuat keputusan pelaburan.

Rangka Kerja ini menyediakan pendekatan dalam mengurus risiko sedia ada dan yang berpotensi yang mungkin berlaku dalam portfolio pelaburan KWSP serta membolehkan KWSP mengukur, menaksir, memantau dan mengurus risiko portfolionya menggunakan proses yang berstruktur. Dengan ini, KWSP dapat memastikan pulangan yang optimum daripada aktiviti pelaburannya dengan mengambil kira tahap kecenderungan risiko yang diluluskan oleh Lembaga.

Rangka kerja pengurusan risiko pelaburan diterangkan dalam rajah di bawah:



Risiko Pasaran

Risiko pasaran merupakan risiko kerugian yang timbul daripada perubahan dalam nilai portfolio dan instrumen kewangan disebabkan oleh pergerakan kadar faedah, tukaran asing dan harga ekuiti.

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

- (a) **Had penumpuan terhadap nama, pemilikan, negara dan sektor:** untuk memastikan kepelbagaian dalam pendedahan risiko.
- (b) **Nilai berisiko (VaR):** pengukuran statistik untuk menilai kerugian yang berpotensi disebabkan oleh pergerakan kadar faedah dan harga dalam sesuatu tempoh masa berdasarkan tahap keyakinan.

- (c) **Tempoh masa:** mengurus sensitiviti harga bagi pelaburan berpendapatan tetap sebagai kesan daripada pergerakan kadar faedah.
- (d) **Tracking error:** merujuk sisihan piawai bagi pulangan lebih portfolio berbanding penanda aras, dalam mengukur dan menanda aras prestasi portfolio.
- (e) **Backtesting:** proses pengesahan yang dilaksanakan untuk mengkaji semula ketepatan metodologi risiko yang digunakan untuk mengukur VaR bagi portfolio pendapatan tetap dan ekuiti.
- (f) **Ujian tekanan:** Ujian yang dijalankan untuk mengukur potensi pendedahan risiko pasaran dalam senario *what-if*. Ia menggabungkan faktor-faktor seperti korelasi, kemudahubahan dan pulangan dalam senario yang berbeza.

Risiko Kredit

Risiko kredit berlaku apabila suatu pihak gagal memenuhi obligasi pembayaran yang mengakibatkan kerugian. Pendedahan risiko kredit KWSP berkait secara langsung dengan aktiviti pelaburan dalam instrumen pendapatan tetap, ekuiti persendirian dan kelas aset hartanah dan infrastruktur.

Pengurusan risiko kredit KWSP melibatkan analisis kredit yang terperinci, metodologi penaksiran risiko yang mendalam dan piawaian penajajaminan yang berhemat. Di samping itu, KWSP sentiasa mengkaji semula dan mengemas kini metodologi penaksiran risiko dan piawaian penajajaminan kreditnya bagi memastikan keselarasan dengan amalan terbaik industri serta setanding dengan rakan institusi lain.

Pada peringkat portfolio, langkah-langkah pengurusan risiko kredit berikut telah dilaksanakan bagi mengurus pendedahan risiko kredit:

- (a) Had risiko kredit dan Pencetus Tindakan Pengurusan (*Management Action Triggers - MAT*) yang merangkumi kriteria kredit umum minimum dipertimbangkan untuk pelaburan termasuk penumpuan nama dan pendedahan rakan niaga;
- (b) Sistem portfolio kredit untuk mengukur risiko kredit portfolio yang berkaitan dengan menggunakan Nilai Kredit Berisiko (*Credit- Value-at-Risk - CVaR*);
- (c) Kajian semula secara berkala terhadap templat penarafan kredit dalaman sedia ada bagi pihak penanggung obligasi dalam memastikan kesesuaiannya; dan
- (d) Kesedaran/budaya kredit yang tinggi seluruh anggota berkaitan pelaburan di KWSP melalui penglibatan aktif bersama mereka pada semua peringkat.

Pada peringkat transaksi, pengurusan risiko kredit yang berikut telah diambil kira dalam mengurus risiko kredit:

- (a) Penilaian bebas risiko dilakukan bagi setiap cadangan pelaburan baharu yang dibentangkan kepada mesyuarat Jawatankuasa Pengurusan Pelaburan dan Panel Pelaburan bagi tujuan membuat keputusan;
- (b) Pemantauan rapi terhadap perubahan kepada pelaburan sedia ada melalui penilaian secara *ad-hoc* serta secara berkala; dan
- (c) Instrumen penarafan kredit untuk mengukur kelayakan kredit atau Keberangskalian Mungkir (*Probability of Default - PD*) penanggung obligasi, seperti berikut:
 - (i) **Templat Penarafan Korporat** yang menyediakan penarafan risiko dalaman bagi penanggung obligasi korporat;
 - (ii) **Templat Penarafan Institusi Kewangan** yang menyediakan penarafan risiko dalaman bagi penanggung obligasi institusi kewangan; dan
 - (iii) **Instrumen Kredit** yang mengukur Kekerapan Jangkaan Mungkir (*Expected Default Frequency - EDF*) atau Keberangskalian Mungkir sebagai alat untuk memberi amaran awal bagi pemantauan rapi KWSP terhadap penanggung obligasi berkenaan.

Risiko Kecairan

Risiko kecairan merujuk ketidakmampuan KWSP untuk memenuhi komitmen dan obligasi kewangannya apabila perlu dijelaskan. 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 mengurus keperluan kecairan melalui:

- (a) Pemantauan aliran tunai harian dan membuat jangkaan aliran tunai bulanan mengikut tempoh sehingga dua belas bulan;
- (b) Peruntukan sebanyak tiga peratus daripada nilai aset KWSP untuk instrumen jangka pendek dalam bentuk tunai dan penempatan dalam institusi kewangan bagi memenuhi pengeluaran ahli dan komitmen kewangan serta obligasi lain; dan
- (c) Kepelbagaian portfolio pelaburan menerusi penetapan had penumpuan nama, sektor dan jenis aset.

Dalam jangka masa sederhana dan lebih panjang, KWSP berupaya memenuhi keperluan kecairannya melalui pegangan pelaburan yang cair seperti ekuiti yang didagangkan secara awam dan sekuriti pendapatan tetap yang sedia untuk dijual. Profil kematangan aset dan liabiliti KWSP juga dipantau berdasarkan tahap yang telah ditetapkan. Liabiliti kewangan Kumpulan dan KWSP dikategorikan kepada kumpulan kematangan yang relevan mengikut tempoh berbaki pada tarikh Penyata Kedudukan Kewangan sehingga tarikh matang berkontrak.

PENGURUSAN RISIKO TEKNOLOGI

KWSP memahami keperluan untuk mengurus risiko teknologi dengan meningkatnya keperluan pematuhan dan kawal selia dalam landskap teknologi dan digital. Sehubungan itu, KWSP akan terus memastikan tersedianya pengurusan risiko teknologi.

Pengurusan Risiko Teknologi (TRM) bukan sahaja memberikan sokongan teknikal dan menyepadukan sistem risiko pelaburan yang mantap serta meningkatkan keupayaan analisis dan pelaporan risiko dalam komuniti pengguna, tetapi juga menyediakan penilaian risiko bebas kepada sistem dan projek teknologi maklumat di seluruh organisasi. Di samping itu, TRM juga mengesyorkan kawalan keselamatan yang berkesan untuk mengurangkan risiko demi menjamin perlindungan yang lebih baik terhadap misi sistem IT kritikal iaitu menyimpan, memproses dan menghantar maklumat sensitif.

Ia juga merupakan sebahagian daripada Program Kematangan Keselamatan Siber yang memantau dan menyediakan bantuan dari perspektif risiko terhadap Pengurusan Risiko Maklumat dan Pengurusan Kesenambungan Perniagaan.

PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

Pernyataan ini adalah selaras dengan *Statement on Risk Management & Internal Control – Guidelines for Directors of Listed Issuers (Garis Panduan)*, yang dikeluarkan oleh pasukan petugas khas industri yang diiktiraf oleh Bursa Malaysia dan Suruhanjaya Sekuriti Malaysia.

Garis panduan ini juga 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.

Selaras dengan niat KWSP mempromosikan amalan tadbir urus korporat yang baik, pernyataan ini menggariskan rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman kami sepanjang tempoh tahun yang diperincikan.

TANGGUNGJAWAB LEMBAGA

Lembaga Pengarah memperakui tanggungjawabnya secara keseluruhan dengan memastikan tahap kesesuaian dan keberkesanan pengurusan risiko dan kerangka kawalan dalaman KWSP mampu membolehkan objektif organisasi tercapai.

Rangka kerja ini direka bagi mengenal pasti, menganalisis dan menilai risiko yang signifikan sehingga membantu Lembaga membuat keputusan yang terbaik selaras dengan peranannya mengawal selia risiko bagi memastikan risiko tersebut dapat dikurangkan dengan sebaik mungkin. Oleh itu, sistem kawalan dalaman disediakan untuk menguruskan dan bukan untuk melenyapkan risiko tersebut. Dalam kata yang lain, ia dapat memberikan jaminan yang munasabah dan bukan jaminan secara mutlak.

Bagi melaksanakan tanggungjawab pengawasan dengan berkesan, tiga jawatankuasa telah ditubuhkan:

- Jawatankuasa Audit Lembaga (BAC) dalam proses kawalan dalaman, tadbir urus dan pengurusan risiko kecuali aktiviti dalam membuat keputusan pelaburan.
- Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga (BRMC) menyelia aktiviti-aktiviti pengurusan risiko kecuali aktiviti dalam membuat keputusan pelaburan; dan
- Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan (IPRC) 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.

Tanggungjawab Pengurusan

Pengurusan bertanggungjawab untuk melaksanakan dasar dan prosedur Lembaga mengenai risiko dan kawalan, yang terdiri daripada:

- 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; dan
- Mengenal pasti perubahan kepada risiko dan risiko yang bakal muncul, mengambil tindakan apabila diperlukan dan seterusnya memaklumkan kepada Lembaga tepat pada waktunya.

RANGKA KERJA PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

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

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.

PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

Barisan pertahanan kedua adalah Jabatan Pengurusan Risiko yang membangunkan rangka kerja pengurusan risiko, polisi, metodologi dan cara untuk menguruskan risiko utama di dalam organisasi.

Jabatan Audit Dalam yang merupakan barisan pertahanan ketiga menilai keberkesanan dan kecukupan sistem kawalan dalaman, pengurusan risiko operasi dan proses tadbir urus.

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 Operasi

Lembaga telah mengguna pakai Rangka Kerja Pengurusan Risiko Operasi (ORM) berasaskan *ISO 31000:2018 Risk Management – 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. Tanggungjawab utama risiko dan kawalan di bawah struktur pengurusan risiko terdiri daripada:

- (a) Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga (BRMC) bagi 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 pelaksanaannya dalam organisasi.

Rangka Kerja Kawalan Dalaman

Sistem dan rangka kerja kawalan dalaman adalah berdasarkan *COSO Internal Control Integrated Framework*, penanda aras antarabangsa yang diiktiraf dalam pengurusan risiko dan kawalan dalaman, yang menggariskan lima komponen kawalan yang saling berkait rapat - Persekitaran Kawalan, Penarafan Risiko, Aktiviti Kawalan, Maklumat dan Komunikasi, dan Pemantauan.

Jabatan Audit Dalam menyediakan jaminan yang bebas dan munasabah ke atas kecukupan dan keberkesanan rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman kepada Jawatankuasa Audit Lembaga. Jawatankuasa Audit Lembaga mengkaji semula isu kawalan dalaman yang dikenal pasti dalam laporan yang disediakan oleh juruaudit dalaman dan luaran.

Jawatankuasa juga mengkaji semula fungsi audit dalam dengan memberi penekanan terhadap kebebasan audit dalam, skop, sumber dan kualiti pengauditan yang telah dilaksanakan.

Aktiviti Jawatankuasa yang terperinci dinyatakan dalam Laporan Jawatankuasa Audit Lembaga dan Pernyataan Audit Dalaman dalam Laporan Tahunan.

ELEMEN UTAMA KAWALAN DALAMAN

PERSEKITARAN KAWALAN

Persekitaran kawalan menetapkan hala tuju organisasi, mempengaruhi tahap kesedaran kawalan dalam kalangan anggotanya. Ia merupakan asas kepada semua komponen kawalan dalaman yang lain, menerapkan disiplin serta struktur. Aktiviti-aktiviti utama termasuk:

Terma Rujukan

Terma rujukan mendefinisikan peranan dan tanggungjawab semua Jawatankuasa Lembaga dan Panel Pelaburan 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.

Pada tahun 2019, beberapa perubahan dalam struktur organisasi KWSP telah dibuat. Di bawah Bahagian Pelaburan, Jabatan Operasi Pelaburan ditubuhkan pada bulan Januari, yang terdiri daripada Perkhidmatan Pelaburan, Transformasi Pelaburan dan Perkhidmatan Syariah.

PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

ELEMEN UTAMA KAWALAN DALAMAN

Kemunculan era Revolusi Perindustrian Keempat telah mendorong KWSP untuk membentuk pasukan projek khas EPF EVO bagi merangka pelan induk digital untuk organisasi. Pelan ini merupakan langkah pendahuluan bagi memperkuat strategi organisasi dan kemampuan digital KWSP untuk terus kekal relevan dan bersedia memenuhi harapan ekspektasi pelanggan di masa hadapan.

Bagi menyokong hasrat tersebut, fungsi dan peranan Jabatan Teknologi Maklumat telah diperluaskan menjadi Bahagian yang merangkumi beberapa bidang tujahan, diwakili empat jabatan dan dua seksyen.

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, pengisytiharan konflik kepentingan dalam proses perolehan dan proses pelaburan dan juga polisi tiada hadiah.

Ikrar Integriti Korporat ialah komitmen KWSP bagi mendukung integriti, yakni penting untuk mewujudkan persekitaran bisnes dan operasi yang telus dan selaras dengan amalan terbaik global bagi tadbir urus.

KWSP telah mengeluarkan Pernyataan Anti-Rasuah yang mengguna pakai pendekatan toleransi sifar terhadap rasuah dan perlakuan tidak beretika dalam melaksanakan urusan operasi.

Pada tahun 2019, proses Pengurusan Risiko Rasuah (CRM) diperkenalkan sebagai langkah tambahan untuk memantau aktiviti yang dianggap paling terdedah kepada potensi risiko rasuah. CRM membantu mengenal pasti kelemahan struktur yang boleh menyebabkan rasuah, menyediakan rangka kerja untuk semua anggota dalam mengenal pasti faktor risiko dan rawatan, dan menerapkan unsur pencegahan rasuah dalam organisasi.

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 mengikut undang-undang, polisi dan prosedur yang berkuatkuasa.

PENARAFAN RISIKO

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

Kadskor Risiko Korporat (CRS)

Metodologi Kadskor Risiko Korporat (CRS) adalah satu pendekatan pengurusan risiko yang terperinci iaitu risiko dikenal pasti berdasarkan sumber dalaman dan luaran, dan

dianalisis, dinilai, dirawat dan dipantau. CRS membolehkan Penilaian Kendiri Risiko dan Kawalan (RCSA) secara berterusan dilaksanakan supaya anggota boleh membuat penilaian sendiri dan mengemaskini profil risiko mereka.

PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

AKTIVITI KAWALAN

Aktiviti kawalan ialah 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 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 memastikan Pengurusan dapat mengenal pasti dan mengawal selia risiko utama yang memberi kesan kepada objektif organisasi.

Pelan Boleh Ubah 3 Tahun

Pelan Boleh Ubah 3 Tahun memperincikan pencapaian yang berkaitan keutamaan-keutamaan dan inisiatif-inisiatif strategik yang akan dilaksanakan bagi 3 tahun yang akan datang untuk memenuhi objektif jangka pendek, jangka sederhana dan jangka 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 dikemas kini secara berkala dan diperakui ketua-ketua jabatan, ketua bahagian dan Ketua Pegawai Eksekutif. Terdapat garis panduan polisi dan had penurunan kuasa yang dikenakan ke atas pengurusan berkaitan operasi harian.

Pengurusan Keselamatan Teknologi Maklumat (IT)

Pengurusan keselamatan IT di KWSP adalah berdasarkan ISO 27001. Ia menggariskan kawalan dan prosedur yang sesuai untuk memastikan kerahsiaan, integriti dan maklumat yang lengkap serta sistem aplikasi.

Kerangka dan reka bentuk keselamatan KWSP sentiasa dikaji semula dan ditambah baik untuk mengukuhkan kawalan berkaitan keselamatan siber dan memitigasi risiko utama siber.

Langkah awal telah dilaksanakan pada tahun 2019, bagi membangunkan satu Kerangka Kerja Pengurusan Risiko Teknologi (TRMF) untuk KWSP, demi memastikan pendekatan berdasarkan risiko untuk mengurus risiko teknologi dan keselamatan siber diguna pakai sepenuhnya. Rangka kerja ini merangkumi bidang-bidang seperti Tadbir Urus, Pengurusan Risiko, Audit, Operasi Teknologi, Ketahanan Siber dan Kesedaran Pekerja.

Polisi Chinese Wall

Polisi dan prosedur *Chinese Wall* ini telah diperkenalkan untuk mengawal daripada berlakunya sebarang kompromi terhadap prinsip-prinsip integriti, ketelusan dan akauntabiliti dengan mengawal, menyekat dan mengurus aliran maklumat yang boleh mempengaruhi harga sesuatu saham.

Pengurusan Kesenambungan Perniagaan (BCM)

Pelan dan sistem BCM sentiasa dipantau, diuji, dikemas kini dan kemudiannya disampaikan kepada setiap peringkat dalam organisasi untuk memastikan organisasi sentiasa bersedia sekiranya berlaku krisis atau bencana.

Perlindungan Insurans

Perlindungan insurans yang mencukupi bagi aset utama telah sedia ada bagi memastikan aset KWSP dilindungi daripada sebarang kejadian yang tidak diingini berlaku 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. Seksyen Perkhidmatan Syariah di bawah Jabatan Operasi Pelaburan telah diwujudkan bagi menjalankan fungsi syariah yang berkaitan dengan penyelidikan dan penasihat syariah, kajian dan pemantauan syariah serta pengurusan risiko syariah sebagai barisan pertahanan pertama dan kedua di bawah rangka kerja tadbir urus syariah.

Rangka kerja tersebut menggariskan struktur dan dasar tadbir urus syariah seperti yang dinyatakan di dalam Pernyataan Tadbir Urus Syariah bagi Simpanan Syariah dalam Laporan Tahunan.

PERNYATAAN PENGURUSAN RISIKO DAN KAWALAN DALAMAN

ELEMEN UTAMA KAWALAN DALAMAN

MAKLUMAT DAN KOMUNIKASI

Maklumat dan komunikasi menyokong semua komponen kawalan yang lain dengan langkah berkomunikasi mengenai tanggungjawab kawalan kepada anggota dan menyediakan maklumat dalam kaedah dan tempoh masa yang membolehkan anggota menjalankan tugas mereka. Aktiviti utama termasuk:

Pelan Kawalan Pengurusan *Fraud*

Pelan Kawalan Pengurusan *Fraud* termasuk Penilaian Risiko *Fraud*, Polisi *Anti-Fraud* dan Polisi Perlindungan maklumat menggariskan pendekatan KWSP terhadap pencegahan, pengesanan, pelaporan dan pengendalian *fraud*.

Komunikasi Pengurusan Risiko Operasi (ORM)

Prinsip, rangka kerja dan proses ORM yang diguna pakai oleh KWSP telah dimaklumkan kepada semua anggota agar mereka memahami dengan lebih baik mengenai amalan yang sedang diguna pakai.

PEMANTAUAN

Pemantauan dan penilaian berterusan berkaitan keberkesanan kawalan dalaman telah diterapkan/ dibangunkan dalam proses bisnes di pelbagai peringkat dalam organisasi. Aktiviti-aktiviti utama termasuk:

Sistem Pengurusan Risiko Operasi

Satu sistem pengurusan risiko operasi bersepadu digunakan untuk memantau dan mengurus pendedahan KWSP kepada risiko. Risiko utama dikenal pasti dan keberkesanan kawalan dalaman dinilai dan disahkan secara elektronik oleh jabatan dan cawangan masing-masing pada masa yang ditentukan. Jika risiko yang telah dimitigasi masih tidak berada pada tahap boleh terima, maka pelan tindakan individu akan dikenal pasti dan pelaksanaannya 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 berkomunikasi dengan pihak yang dipertanggungjawabkan untuk mengambil tindakan pembetulan dalam tempoh 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 mematuhi 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. Pemeriksaan oleh Lembaga terhadap keberkesanan pengurusan risiko dan sistem kawalan dalaman disokong oleh:

(a) Jawatankuasa Pengurusan Risiko Lembaga bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun untuk mengawasi aktiviti pengurusan risiko;

- (b) Jawatankuasa Audit Lembaga bermesyuarat sekurang-kurangnya empat kali setahun, mengkaji semula penemuan dan cadangan yang dikenal pasti oleh juruaudit dalaman dan luaran;
- (c) Ketua Audit Negara yang mengeluarkan sijil audit tahunan untuk penyata kewangan; dan
- (d) Jaminan pihak pengurusan bahawa rangka kerja pengurusan risiko dan kawalan dalaman KWSP beroperasi dengan mencukupi dan berkesan di dalam semua aspek.

Pernyataan ini disediakan selaras dengan persetujuan ahli Lembaga bertarikh 29 April 2020.

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA

PENGENALAN

Jawatankuasa Audit Lembaga komited dalam melaksanakan peranannya untuk memastikan amalan tadbir urus korporat yang tinggi dan fungsi seliaan terhadap proses pelaporan kewangan, pengurusan risiko dan sistem kawalan dalaman KWSP.

KEAHLIAN

Jawatankuasa Audit Lembaga dianggotai ahli-ahli yang berikut:

(a) Bagi tempoh dari 1 Jun 2019 sehingga 31 Mei 2021

Ahli-Ahli Jawatankuasa Audit Lembaga	Wakil
Khalid Haji Sufat	Pengerusi – Profesional
Dato' Siti Zauyah Mohd Desa <i>(tamat perkhidmatan pada 14 November 2019)</i> Hazim Jamaluddin (Ahli Silih Ganti) <i>(tamat perkhidmatan pada 14 November 2019)</i>	Timbalan Pengerusi – Kerajaan
Datuk Dr. Ting Ding Ing	Majikan
Hadiah Leen	Pekerja
Zainal Abidin Mohd Kassim	Profesional

(b) Tempoh penggal yang lalu, dari 1 Jun 2017 sehingga 31 Mei 2019

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

MESYUARAT

Untuk tahun kewangan 2019, Jawatankuasa Audit Lembaga telah mengadakan mesyuarat sebanyak sembilan kali; iaitu empat Mesyuarat Khas Jawatankuasa Audit Lembaga, empat Mesyuarat Jawatankuasa Audit Lembaga dan satu Mesyuarat Jawatankuasa Audit Lembaga Bersama Jabatan Audit Negara.

Perbincangan 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 dalam Pernyataan Tadbir Urus Korporat.

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA

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.

RINGKASAN AKTIVITI-AKTIVITI UTAMA

Sepanjang tahun 2019, Jawatankuasa Audit Lembaga telah melaksanakan aktiviti-aktiviti seperti berikut:

(a) Audit Dalam

- (i) Meneliti dan meluluskan pelan audit tahunan bagi memastikan kecukupan skop pengauditan dan liputan secara menyeluruh aktiviti-aktiviti KWSP dirancang berdasarkan penilaian risiko yang dilaksanakan;
- (ii) Meneliti dan membincangkan laporan-laporan Audit Dalam yang dibentangkan pada tahun kewangan semasa serta cadangan-cadangan yang dibuat, punca penyebab utama yang dikenal pasti dan maklum balas Pengurusan terhadap cadangan-cadangan tersebut, serta tindakan mitigasi wajar yang diambil oleh Pengurusan untuk mempertingkatkan kecukupan kawalan dalaman dan proses aliran kerja bagi perkara yang dibangkitkan;
- (iii) Meneliti penemuan siasatan dan kajian khas *ad hoc* berhubung bidang-bidang operasi yang spesifik bagi menentukan punca penyebab isu-isu berbangkit serta keberkesanan tindakan pembetulan yang diambil untuk menangani kelemahan-kelemahan yang telah dikenal pasti;
- (iv) Memantau tindakan pembetulan yang diambil ke atas isu-isu audit yang belum selesai untuk memastikan risiko-risiko utama dan kelemahan kawalan ditangani dengan sewajarnya;
- (v) 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; dan
- (vi) Meneliti dan memperakukan pendedahan ke atas Pernyataan Audit Dalam dan Pernyataan Pengurusan Risiko dan Kawalan Dalaman untuk dipaparkan dalam Laporan Tahunan 2019.

(b) Audit Luar

- (i) Meneliti semua pemerhatian yang dikenal pasti oleh juruaudit luar serta maklum balas Pengurusan terhadap penemuan tersebut;
- (ii) Mesyuarat bersama Jabatan Audit Negara pada 29 April 2019 diadakan tanpa kehadiran Pengurusan untuk membincangkan isu-isu berkaitan dan mendapatkan maklum balas untuk penambahbaikan; dan
- (iii) Perjumpaan bersama juruaudit luar yang dilantik oleh Ketua Audit Negara pada 26 November 2019 bagi perbincangan skop kerja dan penekanan audit bagi tahun berkenaan.

(c) Laporan Kewangan

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

- (i) Kesan / Implikasi pindaan polisi dan praktis perakaunan kepada penyata kewangan;

LAPORAN JAWATANKUASA AUDIT LEMBAGA

- (ii) Perkara-perkara penting yang dibangkitkan termasuk isu-isu laporan kewangan, pertimbangan yang dibuat oleh pengurusan, perkara atau transaksi luar biasa dan cara perkara-perkara ini ditangani; dan
- (iii) Pematuhan peruntukan piawaian perakaunan yang diterima pakai di Malaysia dan peraturan undang-undang yang lain.

(d) Urus Niaga Pihak Berkaitan

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

LATIHAN

Sepanjang tahun 2019 ahli-ahli Jawatankuasa Audit Lembaga telah menghadiri pelbagai program latihan, persidangan dan seminar seperti berikut:

Kursus
<i>Audit Committee Conference 2019: Meeting The New Expectations</i>
<i>IIA Malaysia National Conference 2019 – GRC 4.0: Are You Ready?</i>
<i>PNB Leadership Forum: Organizational Excellence From Governance To Performance</i>
<i>International Social Well-Being Conference 2019: Shaping Destiny Between Hope and Extinction</i>
<i>International Directors Summit 2019: The Trust Compass – Resetting the Course</i>
<i>EPF Investment Seminar 2019: Inspiring A Greater Tomorrow</i>
<i>EPF Thought Leadership: FutureFit 2019</i>
<i>MIA International Accountants Conference 2019: Trust and Sustainability in a Digital Economy</i>
<i>Islamic Finance For Board of Directors (IF4BoD)</i>
<i>Financial Institution Directors Education (FIDE) Forum: Rethinking Strategy</i>
<i>FIDE Forum 4th Distinguished Board Leadership Series: Digital To The Core</i>
<i>BNM-FIDE Forum: Masterclass on Cybersecurity – Unseen Threats</i>
<i>FIDE Forum Dinner Talk: Digital Assets – Global Trends Legal Requirements and Opportunities for Financial Institutions</i>
<i>Corporate Liability Under MACC Act 2018: New Amendments – Implication to Directors</i>
<i>Corporate Governance: Enhancement – MACC Act Section 17A</i>
<i>Value-Based Intermediation</i>
<i>Board Strategy Session 2019</i>

FUNGSI AUDIT DALAM

- (a) 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.
- (b) Jabatan Audit Dalam memberikan jaminan objektif yang bebas serta khidmat nasihat yang dirancang untuk memberi nilai tambah demi penambahbaikan operasi KWSP. Jabatan Audit Dalam membantu KWSP mencapai objektifnya melalui pendekatan yang sistematik dan berdisiplin dalam menilai dan mempertingkatkan keberkesanan proses-proses pengurusan risiko, kawalan dalaman dan tadbir urus.
- (c) Maklumat lanjut berkaitan fungsi audit dalam adalah seperti yang terkandung di Pernyataan Audit Dalam.

PERNYATAAN AUDIT DALAM

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 dalam menilai dan mempertingkatkan keberkesanan proses-proses pengurusan risiko, kawalan dalaman dan tadbir urus.

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 adalah bebas daripada sebarang pengaruh dalam menentukan skop pengauditan dan pelaksanaan kerja serta memaklumkan hasil auditan.

Bagi 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 terperinci sistem, perancangan, peraturan, polisi atau prosedur baru.

SKOP KERJA

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:

- (a) Risiko dikenal pasti dan diuruskan dengan sewajarnya;
- (b) Sumber-sumber diperolehi secara ekonomik dan digunakan secara efektif dan efisien;
- (c) Aset adalah terpelihara;
- (d) Maklumat penting mengenai pengurusan, kewangan dan operasi adalah tepat, munasabah dan disediakan dalam tempoh yang ditetapkan;
- (e) Peraturan dan undang-undang, polisi, piawaian dan prosedur yang diguna pakai adalah dipatuhi; dan
- (f) Objektif dan matlamat yang ditetapkan dicapai.

Skop kerja Jabatan Audit Dalam juga merangkumi:

- (a) Pelaksanaan siasatan khas atas permintaan Pengurusan / Jawatankuasa Audit Lembaga;
- (b) Bekerjasama dengan juruaudit luar untuk memastikan liputan pengauditan adalah mencukupi, serta meminimumkan pertindihan kerja; dan
- (c) Penglibatan sebagai pemerhati dalam jawatankuasa-jawatankuasa pengurusan yang ditubuhkan untuk pembangunan atau pelaksanaan sistem atau proses baru. Penglibatan tersebut ialah terhad kepada pemberian khidmat nasihat berkaitan kawalan dalaman dan hal ini tidak akan menghalang Jabatan Audit Dalam daripada menjalankan pengauditan ke atas sistem atau proses berkenaan.

PERNYATAAN AUDIT DALAM

Jabatan Audit Dalam akan terus menggunakan 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.

Dalam tahun kewangan 2019, 119 laporan telah dibentangkan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga.

Jabatan Audit Dalam akan melaporkan status pemerhatian audit yang belum selesai kepada Pengurusan pada setiap suku tahun dan kepada Jawatankuasa Audit Lembaga pada setiap setengah tahun. Status pelaksanaan tindakan penambahbaikan / pencegahan yang telah dipersetujui Pengurusan akan terus dipantau oleh Jabatan Audit Dalam.

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. Sehingga 31 Disember 2019, Jabatan Audit Dalam mempunyai kekuatan tenaga kerja seramai 89 juruaudit daripada pelbagai latar belakang dan kepakaran, seperti berikut:

Bidang Kepakaran	Bilangan Juruaudit	Peratusan
Kewangan dan Perakaunan	59	66%
Teknologi Maklumat	14	16%
Pentadbiran Perniagaan	14	16%
Kejuruteraan / Juruukur Bahan	2	2%
Jumlah	89	100%

SIJIL PROFESIONAL DAN PEMBANGUNAN KOMPETENSI YANG BERTERUSAN

Jabatan Audit Dalam komited dalam melengkapi 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 2019, 19 juruaudit mempunyai sejumlah 27 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 Fraud Examiner (CFE)* dan sebagainya.

PERNYATAAN AUDIT DALAM

Pada tahun 2019, pelbagai program latihan berterusan telah dihadiri juruaudit untuk melengkapkan diri mereka dengan pengetahuan audit dalaman dan pengetahuan produk yang diperlukan, kemahiran insaniah kepimpinan, komunikasi dan rundingan untuk meningkatkan prestasi kerja dan prospek kerjaya. Senarai kursus yang dihadiri adalah seperti berikut:

Kursus
(A) Kursus Dalaman
<i>Certified Internal Auditor (Part 2)</i>
<i>Implementing Data Analytics in Internal Audit</i>
<i>MFRS 9 – Financial Instruments</i>
<i>Internal Audit Department Teambuilding</i>
(B) Kursus Luaran
<i>IIA Malaysia National Conference 2019 – GRC 4.0: Are You Ready?</i>
<i>Cybersecurity, IT Assurance And Governance Conference (CIAG) 2019</i>
<i>Forensic Investigation And Fraud Analytics Conference</i>
<i>International Social Well-Being Conference 2019</i>
<i>Leadership Energy Summit Asia 2019</i>
<i>EPF Thought Leadership: FutureFit 2019</i>
<i>ICLIF's Women Of The World – Be The Change</i>
<i>Attachment Program at Aztec Financial Services (Luxembourg)</i>
<i>100 Common Problems In Construction Contract</i>
<i>Applied Data Analytics</i>
<i>Balanced Scorecard Refresher</i>
<i>Data Storytelling For Business</i>
<i>Effective IT Audit Techniques</i>
<i>Forex Derivatives</i>
<i>Global Fixed Income Academy</i>
<i>ISO 9001:2015 Audit Dalaman</i>
<i>Leadership Signature</i>
<i>Masterclass On Integrated Cybersecurity Management</i>
<i>MFRS 16 Leases – Transforming Assets and Liabilities</i>
<i>MFRS Update And Refresher</i>
<i>Persidangan Pengurusan 2019</i>
<i>Premier Shariah RFP Capstone Programme</i>
<i>Private Equity Academy</i>
<i>Real Estate Academy</i>
<i>Seminar On ISO/IEC 20000:2018 IT Service Management System (ITSMS) – Upgrading</i>
<i>Shaping Shared Leadership</i>
<i>Shariah RFP Course</i>
<i>Tea Talk Session: Project Management Review</i>
<i>The Art Of Storytelling</i>
<i>The Risk Management Audit</i>
<i>Winning In The Open Source World</i>

PROGRAM KUALITI DAN PENAMBAHBAIKAN

- (a) Jabatan Audit Dalam telah membangunkan dan melaksanakan program jaminan kualiti dan penambahbaikan bagi menilai operasi jabatan. Program ini juga merangkumi penilaian kualiti dalaman dan luaran secara berkala serta pemantauan dalaman yang berterusan.

Penilaian dalaman termasuk:

- (i) Penyeliaan berterusan terhadap prestasi aktiviti audit dalam; dan
 - (ii) Penilaian sendiri ke atas proses, prosedur dan dokumentasi auditan secara berkala.
- (b) Keperluan untuk membuat Semakan Semula Jaminan Kualiti adalah termaktub dalam Piagam Audit Dalam yang perlu dilaksanakan sekurang-kurangnya sekali setiap lima tahun oleh perunding bebas bertauliah.
- (c) Berdasarkan penilaian KPMG Management & Risk Consulting Sdn. Bhd. pada tahun 2014, Jabatan Audit Dalam secara keseluruhan mematuhi Piawaian Antarabangsa untuk Amalan Profesional Audit Dalam (*IIA Standards*) yang ditetapkan oleh Institut Audit Dalam.
- (d) PricewaterhouseCoopers Risk Services Sdn. Bhd. telah dilantik untuk melaksanakan Semakan Semula Jaminan Kualiti untuk Jabatan Audit Dalam pada Februari 2020.

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 bukan untuk 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 bertanggungjawab untuk mengawasi pengurusan risiko berkaitan dengan keputusan pelaburan yang dibuat oleh KWSP.

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

Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan dibantu oleh Jawatankuasa Risiko Pengurusan untuk memantau dan mengkaji semula aktiviti-aktiviti pengurusan risiko.

Jabatan Pengurusan Risiko membantu Jawatankuasa Risiko Pengurusan, Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan dan Panel Pelaburan 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 Panel Pelaburan 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 berpandangan bahawa amalan pengurusan risiko pelaburan adalah berkesan untuk melindungi pelaburan KWSP. Panel Pelaburan dibantu oleh Jawatankuasa Risiko Panel Pelaburan yang bermesyuarat sekurang-kurangnya dua kali setahun untuk mengkaji semula laporan risiko dan pematuhan daripada pihak pengurusan.

Pernyataan ini disediakan berdasarkan resolusi semua Ahli Panel Pelaburan bertarikh 29 April 2020.