

## MAGYAR TELEKOM NYRT.

### KOCKÁZATKEZELÉSI IRÁNYELVE

#### Bevezetés

Magyarország vezető telekommunikációs és informatikai szolgáltatójaként a telekommunikációs és informatikai iparágban bizonytalanságoknak és változásoknak vagyunk kitéve. Ahhoz, hogy ebben a folyamatosan változó környezetben sikeresen működhessünk, szisztematikusan azonosítani, értékelni és kezelni kell a kockázatokat.

Kockázatkezelési rendszerre nemcsak üzleti szempontból van szükség, hanem a tőzsdei cégeként kötelezettségünk is, hogy kockázatkezelési rendszert működtessünk, és kockázati jelentést készítsünk befektetőink tájékoztatására.

A Társaság átfogó kockázatkezelési rendszerének kialakításakor a Budapesti Értéktőzsde ajánlásaiban, valamint egyéb nemzetközi vonatkozó szabályokban rögzítettek szerint járt el.

A csoportszintű kockázatkezelési rendszerünk a stratégiai, működési, pénzügyi, megfelelőségi, jogi kockázatokra terjed ki, a konsolidált vállalatainkra is vonatkozóan. A cél e kockázatok korai felismerése, figyelemmel kísérése és megfelelő kezelése.

#### Kockázatkezelési irányelv

Társaságunk irányelve, hogy a részvényeseinknek és a piaci szereplőknek szóló közvélemények pontos és teljes képet adjanak a Társaságról és minden vonatkozásban tükrözzék a Társaság pénzügyi helyzetét és működési eredményét. Ezen közvélemények az alkalmazandó törvényeknek, előírásoknak és szabályozásoknak megfelelő rendszerességgel készülnek.

Annak érdekében, hogy ezen céloknak megfeleljünk folyamatosan fejlesztjük, és rendszeresen felülvizsgáljuk a kockázatkezelési rendszerünk elemeinek működőképességét és hatékonyságát. Kockázatkezelési rendszerünk magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek követését.

#### A kockázatkezelési rendszer szervezete és folyamata

A Magyar Telekom a csoportszintű kockázatkezelési szervezet által kialakított, az Igazgatóság által jóváhagyott kockázatkezelési irányelvek mentén végzi a kockázatkezelési tevékenységet.

Az egyes szervezetek kockázattulajdonosai felelősek a kockázatok azonosításáért, jelentéséért, értékeléséért és folyamatos nyomon követéséért, mindezt a kockázatkezelés folyamat keretrendszerének megfelelően kell végezniük a központi kockázatkezelési szervezet felügyelete mellett.

A Magyar Telekom csoportszintű kockázati jelentését rendszeresen az Igazgatóság, Auditbizottság és a Felügyelőbizottság elé terjesztjük, illetve a Deutsche Telekom kockázat kezelési szervezete felé is jelentjük.

A menedzsment figyelembe veszi a potenciális kockázatokat az éves tervezési folyamatban.

A kialakított kockázatkezelési standard folyamat keretet biztosít:

- a kockázatok azonosítása után a kockázatok részletesebb elemzésére, értékelésére és számszerűsítésére egy meghatározott módszertan szerint, számszerűsítjük (a bekövetkezési valószínűségük és lehetséges hatásuk becslésével). A kockázatok értékelése lehetővé teszi, hogy a menedzsment hatékonyabban tudjon azokra a kockázatokra fókuszálni, amelyek a vállalat stratégiai célkitűzéseit szignifikáns mértékben befolyásolják.
- ezt követően döntés születik a konkrét cselekvési irányról a kockázatok csökkentése érdekében,
- az adott kockázattulajdonos végrehajtja, nyomon követi és értékeli a kapcsolódó intézkedéseket,
- ezeket a lépéseket szükség szerint ismételtten meg tesszük azért, hogy tükrözzék az aktuális fejlesztéseket, döntéseket.

A kockázatkezelési rendszer hatékony működtetése érdekében biztosítanunk kell, hogy a vezetés valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg üzleti döntéseit, amelyet a rendszeres Magyar Telekom csoportszintű kockázati jelentés útján támogatunk. Ugyanakkor az üzleti terveinkhez kapcsolódó kockázatokat is folyamatosan értékeljük és kezeljük, figyelembe vesszük a kockázatkezelési folyamat során.

### Kockázatok azonosítása, felülvizsgálata és jelentése

A működésünkre ható kockázati tényezők rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek. Minden leányvállalatunknak és szervezetünknek kötelessége azonosítani és jelenteni működésének kockázatait. Ezen kockázatok kiértékelése után az eredményt a vezetőség, az Igazgatóság, az Auditbizottság és a Felügyelőbizottság részére továbbítjuk. Ez a rendszeres beszámoló biztosítja a legjelentősebb kockázatok felügyeletét, a naprakész kockázatcsökkentő intézkedések meglétét és rendszeres nyomon követését.

A negyedéves kockázatjelentési rendszerünket folyamatos jelentési kötelezettség egészíti ki. Ennek keretében a cégcsoport szervezeteinek és leányvállalatainak minden tudomásukra jutó jelentős új tény, információt, illetve kockázatot azonnal jelenteniük kell. Az így közölt információkat a kockázatkezelési szakterület értékeli, és lényeges új kockázat vagy információ felmerülése esetén értesíti a gazdasági vezérigazgató-helyettest. A munkatársak felelősségét a kockázatok követésére és kezelésére vonatkozóan belső utasítás szabályozza.

A kockázatok értékelését kétéves időszakra végezzük. Ez az előrejelzési időszakunk hossza is. Ha az előrejelzési időszakon túl is léteznek jelentős kockázatok, ezeket folyamatosan figyelemmel kísérjük.

### Lehetőségek

A kockázatok szisztematikus kezelése mellett a lehetőségek azonosítása és stratégiai, pénzügyi értékelésük lényeges része az éves tervezési folyamatunknak. Ez lehetővé teszi számunkra, hogy ezeket a lehetőségeket figyelembe vegyük az előrejelzéseinkben.