

УТВЕРЖДЕНА

Советом директоров
ПАО «ТД «Холдинг-Центр»
(протокол от 29 ноября № 29/11/18)

Политика управления рисками ПАО «ТД «Холдинг-Центр».

1. Общие положения.

- 1.1. Политика управления рисками (далее – Политика) определяет термины и определения, цели и задачи, принципы, ограничения, требования к инфраструктуре и процессу управления рисками в Обществе.
- 1.2. Политика является обязательной для исполнения всеми сотрудниками Общества при осуществлении своей деятельности.

2. Термины и определения.

- 2.1. **Риск** – событие, негативно или позитивно влияющее на деятельность Общества, вероятность и последствия наступления которого можно оценить.
- 2.2. **Владелец риска** – руководитель подразделения Общества, на достижение целей которого влияет риск.
- 2.3. **Управление рисками или риск-менеджмент** – скоординированные действия по управлению организацией с учетом рисков.
- 2.4. **Система управления рисками** – совокупность организационных мер, методик и процедур, создаваемых и используемых для эффективного осуществления управления рисками.
- 2.5. **Инфраструктура управления рисками** – набор компонентов, обеспечивающих организационные меры и структуру для разработки, внедрения, мониторинга, пересмотра и постоянного улучшения управления рисками в масштабе Общества.
- 2.6. **Процесс управления рисками** – систематическое применение политик, процедур и практик Общества к деятельности по обмену информацией и консультированию, анализу внешней и внутренней среды, идентификации, анализу, оценке, воздействию на риск, мониторингу и пересмотру риска.

3. Цели и задачи системы управления рисками.

- 3.1. Цели системы управления рисками:
 - стратегические - снижение неопределенности в отношении достижения целей, установленных документами развития и Уставом Общества и повышение эффективности принимаемых руководством и Советом директоров Общества решений;
 - операционные - обеспечение эффективности финансово-хозяйственной деятельности, экономичного использования ресурсов и сохранности активов Общества;
 - в области соблюдения законодательства – соблюдение применимых к Обществу требований законодательства и локальных нормативных актов Общества;

- в области подготовки отчетности – обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), налоговой, управленческой, статистической и другой отчетности.

3.2. Задачи системы управления рисками:

- определение и управление всей совокупностью рисков;
- сокращение числа непредвиденных событий и убытков;
- совершенствование процесса принятия решений и выбора способа реагирования на возникающие риски.

3.3. Цели и задачи системы управления рисками Общества могут уточняться с учетом факторов его развития и совершенствования процесса управления рисками.

4. Ограничения настоящей политики.

Политика управления рисками направлена на обеспечение разумной, но не абсолютной гарантии достижения целей риск-менеджмента, по следующим причинам:

- выявление и оценка рисков не могут быть абсолютно точными ввиду неопределенности будущих событий;
- некоторые риски находятся за пределами воздействия со стороны Общества, и поэтому не могут быть полностью устранены;
- эффективность некоторых контрольных процедур, внедренных для управления рисками, может не быть достигнута ввиду человеческого фактора.

5. Принципы управления рисками.

5.1. **Эффективность** - создает и защищает стоимость Общества.

5.2. **Непрерывность** - осуществляется на постоянной основе.

5.3. **Комплексность** - охватывает всю деятельность Общества.

5.4. **Интеграция** – встраивание во все организационные процессы, в том числе стратегического и инвестиционного планирования, бюджетирования, закупок и изменения деятельности.

5.5. **Ответственность** - наличие всесторонней, полностью определенной и принятой ответственности за риски как со стороны органов управления Обществом, так и со стороны владельцев риска.

5.6. **Использование лучшей информации** - принимается во внимание вся доступная информация: исторические данные, опыт, обратная связь от заинтересованных сторон, наблюдения, прогнозы, экспертные оценки и пр.

5.7. **Раскрытие информации** - информация о риск-менеджменте регулярно раскрывается всем заинтересованным сторонам.

5.8. **Непрерывное совершенствование** - постоянное улучшение процессов управления рисками.

6. Участники процесса управления рисками, их функции и организация взаимодействия.

6.1. Совет директоров Общества:

- контролирует эффективность процедур управления рисками;
- оценивает эффективность мероприятий по управлению рисками и по совершенствованию системы управления рисками;
- анализирует предложения о совершенствовании системы управления рисками, включая вопросы идентификации рисков и корректировку параметров рисков;

- рассматривает внутренние документы Общества, определяющие организацию и функционирование системы управления рисками, Политику управления рисками и последующих изменений к ним;
- рассматривает реестр рисков, определяет методы воздействия на риски и утверждает планы мероприятий по управлению рисками;
- определяет критерии риска и эффективности риск-менеджмента;
- рассматривает конфликты интересов при управлении рисками.

6.2. Ревизионная комиссия Общества по результатам ревизионной проверки по необходимости готовит предложения/рекомендации по совершенствованию системы управления рисками.

6.3. Генеральный директор и руководители направлений Общества:

- обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками на основе единых подходов и стандартов, разработанных и утвержденных в Обществе;
- отвечают за выполнение решений Совета директоров в области организации и функционирования системы управления рисками;
- устанавливают требования к формату и полноте информации о рисках Общества;
- формируют планы развития и совершенствования системы управления рисками;
- проводят анализ рисков и вырабатывают меры по стратегии реагирования и перераспределению ресурсов в отношении управления соответствующими рисками;
- рассматривают результаты внутренней оценки эффективности системы управления рисками и разрабатывают меры по её развитию и совершенствованию;
- готовят предложения по развитию и совершенствованию системы управления рисками для рассмотрения Советом директоров;
- утверждают регламентирующие и методологические документы Общества по вопросам организации и функционирования системы управления рисками за исключением документов, утверждение которых отнесено к компетенции Совета директоров Общества;
- устанавливают и/или назначают владельцев рисков, ответственных и уполномоченных управлять рисками;
- координируют процесс управления рисками, в том числе взаимодействие всех участников системы управления рисками.

6.4. Владельцы рисков:

- своевременно выявляют и оценивают риски;
- выбирают методы реагирования на риски;
- своевременно разрабатывают и организовывают выполнение мероприятий по управлению рисками;
- обеспечивают своевременное информирование руководства Общества о результатах работы по управлению рисками.

6.5. Исполнители мероприятий по управлению рисками:

- своевременно выявляют и/или минимизируют риски в соответствии с должностными инструкциями и установленными регламентирующими документами;
- своевременно и в полном объеме выполняют мероприятия, направленные на управление рисками.

6.6. Взаимодействие участников системы управления рисками в рамках ее функционирования, осуществляется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, а также с учетом норм, закрепленных в настоящей Политике и во

внутренних документах Общества, регламентирующих порядок взаимодействия структурных подразделений Общества в процессе управления рисками.

6.7. Создание специального подразделения, осуществляющего управление рисками на постоянной основе, допускается в случаях, когда:

- задачи и объем деятельности по организации управления рисками таковы, что экономически целесообразно возложить исполнение этой функции на специальное подразделение управления рисками;
- в силу специфики деятельности Общества, для обеспечения эффективности управления рисками, требуется накопление, сохранение и передача специальных знаний, навыков и опыта;
- риски деятельности Общества настолько высоки, что обеспечение эффективности управлениями ими, предполагает деятельность специального подразделения на постоянной основе;
- существуют требования законодательства или регулятора финансового рынка о создании Обществом специального подразделения внутреннего контроля.

7. Процесс и принципы управления рисками.

Процесс управления рисками включает:

7.1. Анализ рисков (идентификация, расчет, оценка риска).

7.1.1. Идентификация рисков:

- выявляется источник событий, область воздействия событий, события, их причины и потенциальные последствия;
- каждый идентифицированный риск сопровождается описанием для проведения дальнейшего анализа;
- идентифицируются как риски, которые Общество контролирует, так и риски, которые Общество не может контролировать, но которые оказывают влияние на деятельность Общество;
- приоритетным является выявление рисков на ранней стадии их возникновения;
- рассматривается максимально широкий спектр причин и последствий возможных событий с учетом имеющихся ресурсов и квалификации работников;
- идентифицируются не только негативные, но и позитивные риски. Под последними понимаются риски, связанные с решениями не использовать благоприятные возможности.

7.1.2. В расчете рисков используются следующие шкалы:

- для расчета вероятности негативных рисков

Значение вероятности	Описание
менее 2%	Приемлемый риск - малая вероятность наступления события, событие не происходило в прошлом
от 2% до 25%	Допустимый риск - вероятность наступления события существует, событие имело место в прошлом
от 25% до 75%	Критический риск - событие может происходить, событие недавно имело место
свыше 75%	Катастрофический риск - избежать события в течение года практически невозможно

- для расчета величины ожидаемых потерь

Зона риска	Уровень потерь
Минимальная	- не превышает размер чистой прибыли
Повышенная	- превышает размер чистой прибыли, но не превышает размер расчетной прибыли
Критическая	- превышает размер расчетной прибыли, но не превышает размер ожидаемых доходов
Недопустимая	- превышает размер ожидаемых доходов от операции и достигает величины, равной всему имущественному состоянию организации

7.1.3. Риски рассчитываются экспертным или статистическим методами:

- экспертный метод - присвоение значений вероятности и последствий на основании мнения специалистов (опросы, анкетирование, привлечение специалистов в определенных областях для анализа рисков и т.д.);
- статистический метод - присвоение значений вероятности и последствий на основании анализа статистических данных потерь и прибылей предшествующего периода, которые были у Общества и/или аналогичных предприятий.

7.1.4. Оценка рисков:

- риски ранжируются в соответствии с присвоенными значениями;
- невзаимосвязанные риски оцениваются по отдельности, взаимосвязанные риски оцениваются по совокупности;
- результаты оценки рисков сводятся в реестр рисков.

7.2. Воздействие на риски (определение метода воздействия, разработка, определение источников финансирования и реализация планов мероприятий с последующим контролем внедрения).

7.2.1. При рассмотрении методов воздействия на риск рассматриваются следующие варианты воздействия:

- снижение вероятности риска за счёт разработки методик и процедур управления рисками, формализации процессов управления рисками, проведения обучающих программ, вовлечения работников Общества в систему управления рисками;
- принятие или увеличение риска для использования благоприятной возможности (риск принимается, если все доступные способы его снижения не являются экономически целесообразными по сравнению с ущербом, который может нанести реализация риска);
- избежание риска посредством решения не начинать или не продолжать деятельность, в результате которой возникает риск;
- разделение риска с другой стороной или сторонами (включая страхование и финансирование риска).

7.2.2. Мероприятия по управлению рисками могут быть влияющими на причины (факторы) рисков для их предотвращения (превентивные) и направленными на устранение последствий реализовавшегося риска. Преимущественными мероприятиями должны стать превентивные мероприятия.

7.2.3. Программы воздействия на риск оформляются в виде планов мероприятий по управлению рисками. Если план требует финансирования, то источник финансирования определяется при подготовке, рассмотрении и утверждении данного плана.

7.2.4. План мероприятий содержит только мероприятия проектного характера, то есть имеющие срок, бюджет и ответственного (владельца риска).

7.2.5. Стоимость выполнения мероприятия по каждому риску должна быть значительно меньше потерь от риска с учетом вероятности его возникновения. При наличии мероприятий для критических рисков, сопоставимых с потерями от риска с учетом вероятности, необходимость исполнения данных мероприятий рассматривается на Совете директоров.

7.3. Отчетность о рисках:

- рассматривается на уровне Совета директоров;
- форма отчетности определяется пользователями отчетности и утверждается документально.

7.4. Мониторинг, изменение инфраструктуры и процесса управления рисками.

7.4.1. При осуществлении мониторинга управления рисками оцениваются:

- достижение результатов;
- адекватность использованных процедур;
- адекватность использованной информации;
- инфраструктура и процесс управления рисками.

7.4.2. Результаты мониторинга являются входящей информацией для идентификации рисков.

7.4.3. По итогам мониторинга, при необходимости, вносятся изменения, как в инфраструктуру, так и в процесс управления рисками.

8. Прочие положения.

8.1. Политика и изменения к ней утверждаются Советом директоров.

8.2. Инициаторами внесения изменений в Политику могут быть все члены Совета директоров Общества, Генеральный директор, руководители направлений и структурных подразделений Общества.