

УТВЕРЖДЕНО

Решением Совета директоров ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции»
Протокол № 05/СД-2020 от 06.05.2020 г.

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ
Публичного акционерного общества
«САФМАР Финансовые инвестиции»

г. Москва

2020

Общая информация

Название	Политика управления рисками Публичного акционерного общества «САФМАР Финансовые инвестиции»
Версия	1.0
Подразделение-разработчик	Финансовый департамент

Контроль изменений

Версия документа	Дата выхода	Внесенные изменения	Разработчик(и)
1.0	Протокол Совета директоров ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» № _____ от _____.	Начальная версия	Коняева О.А.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общие положения.....	4
2. Глоссарий	4
3. Цели и задачи управления рисками и внутреннего контроля	7
4. Принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля	9
5. Классификация рисков.....	11
6. Элементы системы управления рисками и внутреннего контроля	13
7. Организационная структура системы управления рисками и внутреннего контроля.....	16
8. Оценка эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля.....	18
9. Заключительные положения.....	19

1. Общие положения

1.1 Политика управления рисками Общества (далее – Политика) устанавливает общие подходы к управлению рисками, возникающими в процессе достижения ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» (далее – Общество) целей своей деятельности.

1.2 Политика определяет цели и задачи, единые принципы и стандарты управления рисками Общества, классификацию рисков, основные термины и определения, используемые в области управления рисками Общества, элементы системы управления рисками и внутреннего контроля, в том числе распределение обязанностей и полномочий субъектов системы управления рисками и внутреннего контроля.

1.3 Политика разработана на основе законодательства Российской Федерации, международных стандартов в области управления рисками.

1.4 Политика разработана с целью обеспечения внедрения и поддержания функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, соответствующей масштабу и сложности бизнеса Общества, передовой международной практике и направленной на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей.

1.5 Задачами настоящей Политики являются:

- определение базовых принципов системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе;
- описание компонентов системы управления рисками и внутреннего контроля;
- описание организационной структуры Общества, в разрезе полномочий и обязанностей по управлению рисками и внутреннему контролю;

1.6 Действие Политики распространяется на всех работников Общества, а также на все бизнес-процессы Общества.

2. Глоссарий

В настоящей Политике используются следующие основные понятия и определения:

Термин	Определение
Бизнес-процесс	Совокупность взаимосвязанных последовательных действий, выполняемых структурными подразделениями Общества и направленных на обеспечение функций и целей деятельности Общества
Владелец риска	Руководитель Общества или руководитель структурного подразделения Общества, отвечающий за управление соответствующим риском, в том числе за определение и наличие достаточных способов реагирования на риск и контрольных процедур, обеспечение их операционной эффективности. Владелец риска отвечает за реализацию мероприятий по управлению рисками и мониторинг риска

Внутренний аудит	Деятельность по предоставлению независимых и объективных гарантий и консультаций, направленная на совершенствование работы организации. Внутренний аудит помогает Обществу достичь поставленных целей, в том числе используя систематизированный и последовательный подход к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления
Внешняя среда	Совокупность внешних условий (экономических, правовых, рыночных, социокультурных, политических и других), в которых Общество стремится достичь целей своей деятельности и выполнить свои функции
Внутренняя среда	Совокупность внутренних условий (целей, стратегий, организационной структуры, процессов принятия решений, внутренних взаимосвязей, ИТ-систем и других), направленных на обеспечение достижения Обществом целей своей деятельности и выполнения функций
Воздействие риска	Степень негативного влияния реализации риска на достижение целей деятельности и выполнения функций Общества. Уровень воздействия риска может определяться как количественным, так и качественным (экспертным) методом
Идентификация рисков	Процесс выявления, составления перечня и описания потенциальных рисков Общества, их причин и последствий
Инвестиционный комитет	Постоянно действующий коллегиальный орган Общества, к компетенции которого относится разработка и принятие решений по инвестиционной стратегии Общества, ее утверждение и контроль исполнения
Карта рисков	Описание рисков, представленное в виде графического изображения, в котором риски расположены последовательно в зависимости от их уровня
Комитет Совета директоров по стратегии и управлению рисками	Постоянно действующий коллегиальный орган Общества, к компетенции которого относится разработка и экспертиза системы управления рисками Общества, принятие решений и предоставление рекомендаций по оперативному управлению рисками Общества
Контрольные процедуры	Действия и мероприятия, осуществляемые в соответствии с принципами, политиками, стандартами, регламентами Общества, направленные на обеспечение уверенности в том, что деятельность осуществляется надлежащим образом

Корпоративная система управления рисками	<p>Совокупность взаимосвязанных компонентов, интегрированных в различные бизнес-процессы Общества, в т.ч. процессы стратегического и бизнес-планирования, осуществляемых во всех сферах деятельности и на всех организационных уровнях Общества, в целях:</p> <ul style="list-style-type: none"> • повышения вероятности достижения поставленных целей; • повышения эффективности распределения ресурсов; • повышения инвестиционной привлекательности и акционерной стоимости Общества
Менеджмент Общества	Топ-менеджеры Общества, а также руководители структурных подразделений, находящиеся в непосредственном подчинении Генерального директора Общества
Мероприятия по управлению рисками	Совокупность мер, направленных на предотвращение, снижение вероятности наступления рисков и/или снижение/ограничение воздействия от наступления рисков
Методы реагирования на риск	Действия по реагированию на риски, такие как: передача рисков; снижение вероятности или снижение/ограничение ущерба за счет реализации мероприятий по управлению рисками; принятие рисков, избегание рисков, например, путем отказа от высокорискованных видов деятельности (процессов, процедур и т.п.)
Мониторинг рисков	Процесс наблюдения за рисками Общества, внедрения мер реагирования на риски, а также анализа внешней среды
Оценка риска	Процесс анализа выявленных рисков и их последствий с целью обеспечения дальнейшего управления рисками, включая их устранение и внедрение необходимых контрольных процедур
Пересмотр системы управления рисками	Процесс оценки эффективности действующей системы управления рисками Общества, в том числе используемых подходов и методологии управления рисками Общества, с внесением в нее изменений (при необходимости)
Реестр рисков	Структурированный перечень данных об идентифицированных рисках Общества
Риск	<p>Возможность наступления внутреннего или внешнего события, оказывающего негативное влияние на достижение целей деятельности Общества и приводящее к нежелательным последствиям.</p> <p>Потенциальное событие, реализация которого повлечет за собой:</p> <ul style="list-style-type: none"> • снижение денежных потоков в рассматриваемый период времени, • снижение прибыли Компании, • увеличение сроков выполнения запланированных работ,

	<ul style="list-style-type: none"> • и иные неблагоприятные для Общества последствия
	Риск характеризуется комбинацией вероятности события и его последствий.
Риск-фактор	Деятельность, явление, обстоятельство, которое самостоятельно или в комбинации с другими имеет внутренний потенциал к возникновению или повышению уровня риска Общества
Система управления рисками	Совокупность процессов и ресурсов Общества, направленных на выявление и анализ рисков, разработку и реализацию мероприятий по управлению риском, а также мониторинг эффективности управления рисками
Средства контроля	Действия, предусмотренные локальными нормативными документами Общества и направленные на выполнение контрольных процедур путем разделения обязанностей и разграничения прав доступа, авторизации (согласование, утверждение документов/ операций), осуществления контроля сохранности активов, сверки данных, оценки эффективности бизнес-процессов и обеспечивающие разумную уверенность в достижении целей Общества
Управление рисками (процесс управления рисками)	Непрерывный процесс, осуществляемый Советом директоров, исполнительными органами, менеджментом и работниками Общества, затрагивающий всю деятельность Общества и направленный на выявление, анализ и оценку рисков, разработку и реализацию мероприятий по управлению риском, а также мониторинг рисков
Элементы риска	Риск-факторы (источники риска), риск-события, причины и последствия

3. Цели и задачи управления рисками и внутреннего контроля

3.1. Основная цель системы управления рисками и внутреннего контроля Общества заключается в минимизации последствий наступления неблагоприятных событий, оказывающих отрицательное влияние на финансово-экономическое состояние Общества, его непрерывную деятельность и способность исполнять принятые на себя обязательства.

3.2. Ключевыми целями Общества в области управления рисками и внутреннего контроля являются:

- ограничение рисков Общества и обеспечение устойчивого развития в рамках реализации стратегии Общества;
- своевременное выявление уязвимостей и угроз в деятельности Общества и предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий;
- поддержание рисков на приемлемом для Общества уровне, обеспечивающем его устойчивое функционирование и развитие;
- содействие повышению качества принимаемых управленческих решений и прозрачности бизнес-процессов Общества за счет эффективного управления рисками;

- обеспечение и защита интересов акционеров, кредиторов и иных лиц, с учетом того, что указанные лица заинтересованы в том, чтобы принимаемые Обществом риски не создавали угрозы для существования Общества и его участников;
- своевременная адаптация Общества к изменениям во внешней и внутренней среде;
- повышение эффективности стратегического планирования и управления капиталом с учетом уровня принимаемого риска.

3.3. Деятельность по управлению рисками является неотъемлемой частью корпоративного управления, направленного на достижение стратегических целей Общества, поддержания финансовой устойчивости и платежеспособности, а также обеспечение роста стоимости Общества при соблюдении баланса интересов всех заинтересованных сторон.

3.4. Деятельность по управлению рисками является систематической, интегрированной в стратегическое и оперативное управление на всех уровнях, охватывающих все подразделения и всех работников Общества при осуществлении ими своих функций в рамках любых бизнес-процессов.

3.5. Цели Общества в области управления рисками и внутреннего контроля достигаются посредством решения следующих основных задач:

- разработка и реализация комплекса мер, направленных на своевременное выявление и управление наиболее существенными рисками, влияющими на стратегические цели Общества;
- укрепление положительной репутации Общества;
- обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и другой отчетности;
- обеспечение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и экономичного использования ресурсов;
- определение склонности к риску (риск-аппетита);
- разработка и реализация комплекса мер, направленных на информационное и аналитическое обеспечение процессов принятия управленческих решений и планирования деятельности Общества;
- обеспечение соответствия системы управления рисками и внутреннего контроля Общества состоянию внутренней и внешней среды и ее адекватности организационной структуре, с учетом необходимой адаптации к изменениям во внешней и внутренней среде;
- соблюдение применимых к Обществу требований законодательства и локальных нормативных актов Общества;
- поддержание в актуальном состоянии внутренних документов Общества в области управления рисками;
- предоставление необходимой информации о рисках всем заинтересованным сторонам;
- развитие риск-ориентированной корпоративной культуры в Обществе.

4. Принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля

4.1 Управление рисками в Обществе осуществляется на основе вертикально интегрированного подхода: стратегическое управление рисками происходит при участии Совета директоров как в Обществе, так и его дочерних обществ.

4.2 Управление рисками в Обществе включает в себя как реагирование на уже реализовавшиеся риски, так и на предотвращение рисков посредством опережающего воздействия на риск-факторы (причины риска).

4.3 Решения о методах реагирования на риски и выборе мероприятий по их управлению принимаются Владельцами риска, Комитетом по стратегии и управлению рисками, с учетом риск-аппетита (с момента его утверждения в Обществе).

4.4 Управление аппетитом к риску в Обществе осуществляется Инвестиционным комитетом.

4.5 Корпоративная система управления рисками взаимодействует с внутренним контролем Общества: при выявлении и оценке рисков анализируется информация, создаваемая в рамках системы внутреннего контроля Общества, включая информацию о рисках бизнес-процессов и контрольных процедурах, направленных на снижение рисков бизнес-процессов. Данный анализ способствует полноте выявления рисков и риск-факторов.

4.6 Функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе опирается на следующие принципы:

- **Ответственность и полномочия** - руководство Общества, руководители и работники Общества несут ответственность за идентификацию, оценку, мониторинг рисков, исполнение планов реагирования на риски, реализацию мероприятий по управлению рисками в рамках своей компетенции.
- **Приоритет целей деятельности** - достижение целей и выполнение функций Общества имеет приоритет над возможными финансовыми потерями, связанными с реализацией мер по обеспечению их достижения (выполнения).
- **Своевременность** – информация о выявленных рисках, невыполненных мероприятиях по их минимизации и контролю должна своевременно предоставляться лицам, уполномоченным принимать соответствующие решения.
- **Совершенствование деятельности** - управление рисками Общества направлено на постоянное повышение эффективности деятельности Общества, оптимизацию бизнес-процессов и организационной структуры Общества, обеспечивающих достижение целей деятельности и выполнение функций Общества.
- **Интеграция в бизнес-процессы** - управление рисками Общества является неотъемлемой частью его бизнес-процессов, в том числе принятия управленческих решений.
- **Осведомленность** - руководство Общества, руководители и работники структурных подразделений Общества должны быть своевременно осведомлены о рисках Общества, связанных с выполняемыми (курируемыми) ими бизнес-процессами Общества и с планируемыми к реализации новыми операциями и проектами, что

предполагает предварительное проведение идентификации и оценки соответствующих рисков.

- **Существенность и целесообразность** - принятие решений о реагировании на риски Общества осуществляется исходя из уровня рисков и с учетом соотношения затрат и выгод от реализации мер реагирования на риски, а также других факторов, определяющих целесообразность принятия указанных мер.
- **Разделение полномочий** – функции между структурными подразделениями/ работниками Общества распределяются таким образом, чтобы исключить конфликт интересов. Обязательным является разделение полномочий между подразделениями/ работниками, осуществляющими: выполнение операций, подверженных риску; учет этих операций; контроль рисков.
- **Ясное выражение неопределенности** - система управления рисками Общества обеспечивает количественное и (или) качественное определение уровня рисков Общества на основе информации (исторических данных, прогнозов, экспертных оценок и другой информации), позволяющей наиболее объективно определить уровень риска с учетом возможных ограничений, связанных с ее использованием в конкретной ситуации.
- **Непрерывность** - осуществляется непрерывный и постоянный процесс мониторинга и идентификации рисков.
- **Ориентация на цели** - управление рисками осуществляется исходя из поставленных целей на уровне стратегии Общества, а также операционных целей конкретных бизнес-направлений и структурных подразделений Общества.
- **Коллегиальность** – в Обществе действует Комитет по стратегии и управлению рисками Совета директоров и Инвестиционный комитет, деятельность которых регламентируется соответствующими положениями, утвержденными Советом директоров Общества.
- **Раскрытие информации** – Общество обеспечивает раскрытие необходимой информации о состоянии системы управления рисками заинтересованным сторонам, при этом обеспечивая соблюдение установленного законодательством РФ порядка предоставления информации, составляющей коммерческую тайну и другую конфиденциальную информацию.

4.7 **Обеспечение «Трех линий защиты».** Управление рисками осуществляется на трех уровнях:

- 1-й уровень, принятие рисков - на уровне владельцев рисков, непосредственно выполняющих бизнес-процессы и управляющих связанными с ними рисками;
- 2-й уровень, управление рисками - на уровне подразделений/комитетов, выполняющих методологические и контрольные функции по управлению рисками и внутреннему контролю;
- 3-й уровень, внутренний аудит - на уровне подразделения, осуществляющего независимую оценку системы управления рисками и внутреннего контроля в целом.

4.8 Работники Общества при выполнении должностных обязанностей в пределах своей компетенции должны руководствоваться принципами, указанными в п.4.6.

5. Классификация рисков

5.1 В деятельности Общества возникают различные виды рисков, реализация которых способна препятствовать достижению целей и выполнению функций Общества. Общество подвержено следующим основным типам рисков:

- отраслевые риски;
- финансовые (инвестиционные) риски;
- нефинансовые риски.

5.2 **Отраслевые риски** – риски, связанные с основным видом деятельности дочерних и зависимых компаний, в которые Общество осуществило инвестиции. Риски по отраслям инвестирования Общества приведены ниже:

- **риски лизинговой отрасли:**
 - риски, связанные с усилением конкуренции на рынке со стороны лизинговых компаний с государственным участием;
 - риски, связанные с выходом на российский рынок крупных иностранных конкурентов;
 - риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением инвестиционной активности;
 - риски, связанные с возможным снижением процентной маржи лизингового рынка в целом;
 - риски, связанные с функционированием банковской системы/банковского сектора Российской Федерации.
- **риски пенсионной отрасли:**
 - кредитный риск, в т.ч. кредитный риск инструментов с фиксированной доходностью, кредитный риск контрагента;
 - рыночный риск, в т.ч. ценовой, процентный, валютный риск и риск рыночной ликвидности;
 - риск ликвидности, в т.ч. риск текущей ликвидности и риск долгосрочной ликвидности;
 - неинвестиционный финансовый риск, включающий в себя актуарный риск и риск дисбаланса активов и обязательств;
 - риски, связанные с ужесточением законодательных требований, в том числе риски, связанные с продлением моратория на накопительные пенсионные взносы, заморозкой пенсионных накоплений.
- **риски страховой отрасли:**
 - риски достаточности премий и резервов (риск андеррайтинга);
 - риски концентрации страхового портфеля;
 - риски катастрофы;
 - повышающийся уровень конкуренции в отрасли, демпинг в отдельных видах страхования, усиление кэптивности бизнеса;
 - возникновение нестабильности на рынке страховых услуг, вызванной банкротством мелких страховых организаций или уходом их с рынка в связи с ужесточением требований к капиталу;

- расширение санкций и усиление негативного отношения к Российской Федерации: ограничение доступа к международным перестраховщикам.
- **риски финансовой отрасли:**
 - высокая долговая нагрузка населения и связанные с этим меры ЦБ РФ по охлаждению рынка кредитования;
 - ввод регулирования посреднической деятельности в виде, который будет отличаться от описанного в действующих законопроектах и который может ограничить возможности компаний;
 - повышение уровня конкуренции и, как следствие, снижение маржинальности посреднической деятельности;
 - влияние на рынок POS-кредитования карт рассрочки.

5.3 **Финансовые риски** – риски финансовых потерь, которые могут возникнуть в результате владения финансовыми активами и совершения операций с финансовыми инструментами:

- **рыночные риски** – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют;
- **кредитные риски** – риск неисполнения должником финансовых обязательств или неблагоприятного изменения их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства;
- **риски ликвидности** – риск неспособности своевременно исполнить финансовые обязательства или своевременно реализовать финансовые активы или инструменты;

5.4 **Нефинансовые риски** – риски, возникающие при осуществлении деятельности Общества в результате воздействия внешних и внутренних нефинансовых факторов:

- **операционные риски** - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Общества и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения финансовых операций и других сделок, их нарушения работниками и/или иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности/недостаточности функциональных возможностей/характеристик, применяемых Обществом информационных, технологических и других систем и/или их отказов/ нарушений функционирования, а также в результате воздействия внешних событий;
- **стратегические риски** - риски недостижения целей деятельности, ненадлежащего выполнения функций Общества вследствие ошибок (недостатков) при принятии решений, определяющих стратегию Общества, или их несвоевременного принятия;
- **репутационные риски** - риск ущерба деловой репутации Общества вследствие негативного восприятия его деятельности обществом.
- **страновые/политические риски** – риски наступления нежелательных последствий, способных принести ущерб интересам Общества, по причине неблагоприятных изменений во внутренней и внешней политике государства и влияния иных внешнеполитических факторов на деятельность Общества;

- **регуляторные риски (риски юридических и регулятивных санкций)** – риски возникновения финансовых убытков и потери деловой репутации в результате несоблюдения Обществом законов, правил, норм, стандартов саморегулируемых организаций и кодексов поведения.

6. Элементы системы управления рисками и внутреннего контроля

6.1 Общество стремится систематизировать деятельность в области управления рисками и внутреннего контроля для упрощения мониторинга и совершенствования системы отслеживания динамики изменений системы с учетом изменений внешней бизнес-среды и внутренних потребностей Общества.

6.2 Система управления рисками и внутреннего контроля Общества представляет собой совокупность взаимосвязанных между собой компонентов:

- контрольная среда;
- постановка целей;
- выявление потенциальных событий;
- оценка рисков;
- реагирование на риск;
- средства контроля;
- информация и коммуникации;
- мониторинг.

6.3 Контрольная среда

6.3.1. Контрольная среда включает позицию, осведомленность и действия органов управления Общества относительно системы управления рисками и внутреннего контроля, а также понимание значения такой системы для его деятельности. Контрольная среда оказывает влияние на сознательность работников Общества в отношении контроля. Она является основой для эффективной системы внутреннего контроля, обеспечивающей поддержание дисциплины и порядка. Основными составляющими контрольной среды являются:

- **Стиль управления.** Принципы и нормы осуществления деятельности органов управления и менеджмента Общества, соответствуют миссии и ценностям Общества, нацелены на достижение стратегических целей Общества, формируют должное понимание и восприятие системы управления рисками и внутреннего контроля работниками Общества;
- **Организационная структура.** Обеспечивает эффективное функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля за счет распределения обязанностей, исключая дублирование и совмещение функций, которые потенциально могут вызвать внутренний конфликт интересов, а также угрозу непрерывности и безопасности бизнес-процессов, и отвечает принципу независимости и объективности внутреннего аудита;

- **Культура и этические ценности.** В Обществе утвержден и введен в действие Кодекс корпоративной этики, который отражает корпоративные ценности, этические принципы и определяет ожидаемые модели поведения работников Общества, влияющие на функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля. Общество считает любые проявления корпоративного мошенничества недопустимыми, а также придерживается принципа неприятия коррупции в любых формах и проявлениях при осуществлении как операционной, так и инвестиционной и иных видов деятельности;
- **Компетентность и развитие персонала.** В Обществе определены требования к квалификации и опыту работников, необходимые для выполнения ими своих обязанностей.

6.4 Постановка целей

6.4.1. Постановка целей Общества является предварительным условием для выявления и оценки рисков. Цели и задачи должны соответствовать стратегическим направлениям развития Общества и содействовать их реализации.

6.4.2. Менеджмент Общества при определении целей рассматривает следующие вопросы:

- соответствие поставленных целей и задач стратегии развития Общества;
- определение риск-аппетита;
- соответствие поставленных целей и задач Общества применимому законодательству и локальным нормативным документам;
- формулирование целей с использованием показателей, которые являются конкретными, измеряемыми, достижимыми, актуальными и привязанными ко времени.

6.5 Выявление потенциальных событий

6.5.1. Выявление потенциальных событий заключается в определении событий, которые имеют внутренний или внешний источник возникновения по отношению к Обществу и оказывают влияние на достижение целей Общества. Внутренние и внешние события определяются с учетом их разделения на риски или возможности.

6.5.2. Менеджмент Общества отвечает за разработку мероприятий по реагированию на события, представляющие собой риски, с целью недопущения или снижения вероятности их наступления и/или минимизации влияния этих событий.

6.6 Оценка рисков

6.6.1. Общество выявляет и анализирует риски бизнес-процессов, чтобы своевременно и эффективно реагировать на риски.

6.7 Реагирование на риски

6.7.1. По результатам оценки выявленных рисков менеджмент Общества отвечает за выбор способа реагирования на риски, разработку и внедрение мероприятий по управлению рисками.

6.7.2. Принятые в рамках корпоративной системы управления рисками методы реагирования на риск делятся на следующие категории:

- принятие риска;
- сокращение риска;
- перенос (передача) риска;
- уклонение от риска (избегание риска).

6.8 Средства контроля

6.8.1. Средствами контроля могут выступать:

- распределение прав и обязанностей;
- разграничение ответственности / прав доступа к материальным, финансовым и информационным ресурсам.
- авторизация (подтверждение прав на утверждение, подписание, согласование документов и осуществление действий с материальными, финансовыми и информационными ресурсами)
- документирование и сохранение информации об операциях с ресурсами;
- физическая проверка;
- независимая оценка;
- иные способы.

6.8.2. Комплекс контрольных процедур должен включать в себя контрольные процедуры различных видов и типов (например, предотвращающие и выявляющие; ручные, автоматические и ИТ-зависимые, разделение полномочий и др.), которые в совокупности являются необходимой и достаточной мерой реагирования на риски бизнес-процессов и обеспечивают разумную уверенность в достижении поставленных целей Общества.

6.8.3. Контроль за надежностью и эффективностью системы управления рисками в Обществе осуществляется Комитетом по аудиту Совета директоров: руководство Общества и его дочерние общества ежеквартально направляют членам Комитета сводный отчет Службы внутреннего аудита, включающий оценку существующих рисков по результатам проверок, а также рекомендации по управлению рисками.

6.9 Информация и коммуникации

6.9.1. Информация и коммуникации создают условия, необходимые для реализации управленческих функций, принятия своевременных и обоснованных решений, исполнения должностных обязанностей работниками Общества.

6.9.2. Информирование руководства Общества происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения. Данный подход обеспечивает поддержку механизма контроля и принятия решений по управлению рисками на различных уровнях иерархии холдинга в зависимости от приоритета рисков и их важности. В случае реализации одного из нескольких ключевых рисков задача руководства Общества заключается в принятии всех возможных мер по минимизации негативных

последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

6.9.3. Общество развивает и поддерживает каналы обмена информацией, включая как вертикальные, так и горизонтальные связи, которые обеспечивают информирование всех субъектов системы управления рисками и внутреннего контроля Общества, включая информирование об изменениях бизнес-процессов Общества, о рисках, мероприятиях по управлению рисками.

6.9.4. Контроль управления информационными потоками и обеспечение информационной безопасности регламентируются утвержденными локальными нормативными документами. В Обществе налажена система раскрытия информации и коммуникаций с акционерами, клиентами, контрагентами, инвесторами, органами регулирования и работниками.

6.10 Мониторинг

6.10.1. Мониторинг системы управления рисками и внутреннего контроля осуществляется путем проведения Службой внутреннего аудита проверок, а также оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля.

6.10.2. Отклонения и недостатки, выявленные в результате мониторинга системы управления рисками и внутреннего контроля, своевременно доводятся до сведения должностных лиц (субъектов системы), уполномоченных проводить корректирующие мероприятия.

6.12 Необходимым условием эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля Общества является ее периодический пересмотр с учетом изменений во внутренней и внешней среде, а также результатов мониторинга и независимой оценки системы управления рисками и внутреннего контроля Общества.

7. Организационная структура системы управления рисками и внутреннего контроля

7.1 Органы управления, подразделения и работники Общества, участвующие в процессе управления рисками и внутреннего контроля:

- Совет директоров;
- Генеральный директор;
- Комитет Совета директоров по стратегии и управлению рисками;
- Инвестиционный комитет;
- Комитет Совета директоров по аудиту;
- Служба внутреннего аудита;
- Руководители структурных подразделений и работники Общества.

7.2 В рамках системы управления рисками в сферу ответственности для разных уровней организационной структуры предусмотрены соответствующие функции, определенные положениями о Совете директоров, Генеральном директоре, комитетах, подразделениях и иными внутренними документами Общества.

7.3 Функции **Совета Директоров**:

- оценивает политические, финансовые и иные риски, влияющие на деятельность Общества;

- осуществляет контроль за деятельностью Генерального директора Общества, проводит оценку результатов деятельности Общества и его исполнительных органов, контролирует соблюдение Обществом действующего законодательства Российской Федерации;
- обеспечивает соблюдение принципов корпоративного управления;
- принимает решения по вопросам организации, мониторинга и контроля системы оплаты труда, оценки ее соответствия стратегии Общества, характеру и масштабу совершаемых операций, результатам ее деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков.
- оценивает риски и неблагоприятные последствия при принятии решений.

7.4 Функции **Генерального директора:**

- организация системы управления рисками в Обществе;
- контроль за решением задач, выполняемых одновременно несколькими подразделениями в рамках управления рисками;
- обеспечение необходимых и достаточных ресурсов для эффективного управления рисками.

7.5 Функции **Комитета Совета директоров по стратегии и управлению рисками:**

- определение и мониторинг рисков компании, анализ достаточности и эффективности текущих мероприятий, направленных на управление рисками. При необходимости, принятие решения о корректировке/ разработке дополнительных мероприятий;
- подготовка предложений Генеральному директору по стратегии управления рисками Общества;
- рассмотрение, анализ эффективности и определение необходимости изменения системы управления рисками;
- рассмотрение и согласование ролей и обязанностей участников системы управления рисками;
- рассмотрение и утверждение приоритетов развития системы управления рисками в Обществе.

7.6 Функции **Комитета Совета директоров по аудиту:**

- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления, а также за оценкой процедур, используемых Обществом для выявления основных рисков и оценки соответствующих процедур контроля с целью определения их достаточности и эффективности;
- В рамках данной функции Комитет осуществляет:
 - а) анализ и контроль за адекватностью, надежностью и эффективностью функционирования системы внутреннего контроля Общества, включая системы информационной и технологической безопасности;
 - б) оценку эффективности процедур управления рисками и внутреннего контроля Общества, практики корпоративного управления и подготовку предложений по их совершенствованию;
 - в) анализ и оценку исполнения политики в области управления рисками и внутреннего контроля;

- г) контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Обществом требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Общества, требований бирж;
- д) анализ и оценку исполнения политики управления конфликтом интересов;
- е) оценку процедур, используемых Обществом для выявления основных рисков, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью Общества, и оценку соответствующих процедур контроля (включая процедуры контроля потерь и страхования рисков) с целью определения их надежности, достаточности и эффективности;
- ж) рассмотрение и анализ отчетов внутренних и внешних аудиторов по оценке системы внутреннего контроля и бизнес-рисков, существенных замечаний и рекомендаций, содержащихся в таких отчетах, а также рассмотрение ответов руководства Общества и действий, предпринятых для устранения замечаний;
- з) рассмотрение совместно с руководством Общества, внутренними и внешними аудиторами любых случаев нарушения законодательства, включая случаи мошенничества, и существенных недостатков в процедурах внутреннего контроля и управления рисками;

7.7 Функции **Инвестиционного комитета**:

- обеспечение контроля над выполнением инвестиционной деятельности и соблюдением инвестиционной политики Общества;
- оценка рисков Общества по осуществлению любой инвестиционной сделки;
- определение риск-аппетита.

7.8 Функции **Службы внутреннего аудита**:

- проверка достаточности и состоятельности элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, отчетность);
- проверка полноты выявления и корректности оценки рисков руководством Общества на всех уровнях его управления;
- проверка эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов;
- проведение анализа информации о реализовавшихся рисках (выявленных по результатам внутренних аудиторских проверок нарушениях, фактах недостижения поставленных целей, фактах судебных разбирательств).

7.9 Руководители структурных подразделений и работники Общества участвуют в процессе управления рисками в рамках своей компетенции, определенной положениями о подразделениях и иными внутренними документами Общества.

8. Оценка эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля

8.1 Оценка эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля выполняется на основании информации о:

- степени достижения целей и выполнения задач системы управления рисками и внутреннего контроля;

- соблюдении принципов функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля;
- целостности и полноте элементов системы управления рисками и внутреннего контроля.

8.2 Оценка эффективности функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля и/или ее отдельных элементов выполняется как в рамках текущей деятельности, так и путем проведения специальных проверок и может быть:

- **Внутренней независимой оценкой**, выполняемой Службой внутреннего аудита в соответствии с утвержденным планом проверок.
- **Внешней независимой оценкой**, выполняемой сторонним независимым экспертом по запросу любого из следующих участников системы управления рисками:
 - Совета директоров;
 - Генерального директора;
 - Службы внутреннего аудита.

8.3 Общество намерено в дальнейшем совершенствовать систему управления рисками для обеспечения стабильного развития Общества как финансового холдинга.

9. Заключительные положения

10.1 Настоящая Политика утверждается Советом директоров Общества и вступает в силу с момента ее утверждения.

10.2 Распорядительные, нормативные и иные внутренние документы не должны противоречить настоящей Политике.

10.3 Настоящая Политика является нормативным документом постоянного действия.

10.4 Изменения в Политику вносятся на основании решения Совета директоров. Инициаторами внесения изменений в настоящую Политику являются: Совет директоров, Генеральный директор, менеджмент, Комитет по стратегии и управлению рисками, руководитель Службы внутреннего аудита Общества.

Изменения в Политику вносятся в случаях: изменения законодательства РФ, организационной структуры или полномочий руководителей, корпоративной системы внутренних коммуникаций, бизнес-процессов, в рамках которых осуществляется порядок доведения информации до работников и т.п. Пересмотр настоящей Политики осуществляется не реже 1 раза в год.