

УТВЕРЖДЕНО  
«01» ноября 2018 года  
Советом директоров ПАО «Ижсталь»  
(Протокол № 594 от 02.11.2018)

## ПОЛИТИКА

в области организации управления рисками

ПАО «Ижсталь»

Ижевск  
2018

## **1. Назначение документа**

Настоящая Политика разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации, рекомендациями Кодекса корпоративного поведения, Уставом и локальными нормативными актами ПАО «Ижсталь» (далее – Общество).

Политика определяет общие принципы и порядок осуществления деятельности по управлению рисками, а также полномочия и ответственность руководителей и сотрудников Общества в области управления рисками.

**Цель деятельности по управлению рисками:** увеличение эффективности бизнеса посредством снижения негативного воздействия внутренних и внешних факторов и использования возможностей, имеющих положительное влияние на её деятельность.

### **Задачи:**

- определение и формализация системы управления рисками в рамках организационной и функциональной структуры Общества;
- определение и формализация основных подходов к вопросам идентификации, оценки, реагирования и мониторинга рисков Общества.

## **2. Основные термины и понятия**

**Вероятность возникновения риска** - оценка возможности реализации риска.

**Величина риска** - последствия наступления риска с учетом вероятности его возникновения.

**Система управления рисками** - механизм выявления, оценки и реагирования на риски, реализуемый на всех уровнях управления, направленный на достижение целей Общества.

**Риск** - возможность возникновения события, способного прямо или косвенно, негативно или позитивно повлиять на достижение целей Общества.

**Совет директоров (СД)** - орган управления, действующий на основании Устава и Положения и осуществляющий полномочия по принятию отдельных решений по вопросам деятельности Общества.

**Функциональная область (ФО)** - совокупность однородных функций, реализация которых необходима для достижения поставленных целей Общества.

**Управляющая компания (УК)** - юридическое лицо, осуществляющее оперативное руководство Обществом, которому переданы полномочия единоличного исполнительного органа.

**Экспертный совет по рискам** - группа уполномоченных сотрудников Общества, имеющих высокий уровень компетенции в отдельных функциональных областях.

## **3. Основные принципы и подходы системы управления рисками**

Система управления рисками позволяет Обществу своевременно реагировать на возникающие риски и представляет собой совокупность организационных мер, методик, процедур, норм корпоративной культуры и действий, предпринимаемых обществом для достижения оптимального баланса между ростом стоимости общества, прибыльностью и рисками, для обеспечения финансовой устойчивости общества, эффективного ведения

хозяйственной деятельности, обеспечения сохранности активов, соблюдения законодательства, устава и внутренних документов общества, своевременной подготовки достоверной отчетности.

Основными принципами системы управления рисками являются:

**Принцип интегрированности.** Система управления рисками является неотъемлемой частью управления Обществом, охватывает все функциональные области и уровни управления и связана с такими бизнес-процессами как стратегическое, годовое, оперативное планирование и проектное управление.

**Принцип целесообразности.** Процессы управления рисками целесообразны, если стоимость затрат на реализацию данных процессов ниже предполагаемого эффекта от них. Устанавливает требование достижения целей управления с минимальными затратами времени и средств.

**Принцип стандартизации.** Управление рисками осуществляется на основе подходов и стандартов, заложенных в методологической базе, единой для всех подразделений Общества.

**Принцип непрерывности.** Все процессы по управлению рисками идут последовательно и циклично. Непрерывность системы управления рисками достигается за счет таких процессов как реагирование на риск, которое выражается реализацией мероприятий в текущей деятельности и как мониторинг рисков, который позволяет постоянно актуализировать информацию о рисковых событиях.

При определении принципов и подходов к организации системы управления рисками Общество исходит из следующих задач:

- обеспечение разумной уверенности в достижении целей Общества;
- обеспечение эффективности финансово-хозяйственной деятельности и экономичного использования ресурсов;
- выявление рисков и управление такими рисками;
- обеспечение сохранности активов Общества;
- обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и другой отчетности;
- контроль соблюдения законодательства, а также внутренних политик, регламентов и процедур общества.

Эффективность системы управления рисками достигается построением ее на различных уровнях управления:

- на операционном уровне - путем внедрения и выполнения необходимых контрольных процедур в операционных процессах;
- на организационном уровне - посредством организации функций, координирующих деятельность Общества в рамках системы управления рисками.

Для эффективного функционирования системы управления рисками в Обществе создается Экспертный совет по рискам, к задачам которого относятся:

- 1) общая координация процессов управления рисками;
- 2) разработка методологических документов в области обеспечения процесса управления рисками;
- 3) организация обучения работников Общества в области управления рисками;
- 4) анализ портфеля рисков Общества и выработка предложений по стратегии реагирования и перераспределению ресурсов в отношении управления соответствующими рисками;
- 5) формирование сводной отчетности по рискам;
- 6) осуществление оперативного мониторинга за процессом управления рисками подразделениями Общества;

Эффективное функционирование системы управления рисками позволяет Обществу своевременно реагировать на возникающие риски и обеспечивать объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах Общества, целостность и прозрачность отчетности Общества, разумность и приемлемость принимаемых рисков.

#### ***4. Порядок и сроки осуществления операций в рамках системы управления рисками***

Система управления рисками представляет собой систему взаимосвязанных элементов: процессов, участников и методологии, интегрированную во все функциональные области и уровни управления Общества.

Система управления рисками включает в себя несколько обязательных последовательных этапов:

- Идентификация рисков
- Оценка, анализ рисков
- Реагирование на риск
- Мониторинг и контроль рисков

Система управления рисками реализуется участниками ежегодно. Результаты процессов системы управления рисками предоставляются в Управляющую Компанию с целью информирования участников системы управления рисками о предполагаемых рисках.

В случае выявления рисков, которые могут существенно повлиять на финансово-хозяйственную деятельность, цикл процессов системы управления рисками может реализовываться чаще регламентированных сроков, в рамках оперативной деятельности.

#### ***5. Методические рекомендации по идентификации рисков***

В процессе деятельности регулярно складываются ситуации, которые препятствуют решению поставленных перед Обществом целей или наоборот представляют собой возможности для повышения эффективности. Значительное влияние на итоговый результат деятельности могут оказать различные события, являющиеся следствием воздействия внешних и внутренних факторов.

Идентификация рисков осуществляется структурными подразделениями Общества.

При определении событий необходимо анализировать как прошлые риски, например, невыполнение обязательств по оплате в прошлом, изменение цен на товары и потери рабочего времени, так и будущие, например, изменение демографической ситуации, изменение ситуации на рынке и действий конкурентов. Рисковые события могут быть как явными, так и неявными, а их воздействие – как незначительным, так и весьма существенным. На этапе идентификации рисков выявляются все возможные риски, которые могут реализоваться в будущем.

Каждое рисковое событие необходимо относить к функциональной области для того, чтобы понимать, кто имеет компетенции по оценке рисков и разработке мероприятий по их реагированию, и кто будет ответственен за фактические результаты работы с рисками. Необходимость классификации рисковых событий по функциональным областям связана также с тем, что рисковые события, выявленные одним подразделением Общества, могут

повлиять на деятельность других подразделений, действующих в рамках других функциональных областей.

После определения рисков события и отнесения его к функциональной области Руководитель подразделения Общества должен прописать причины возникновения рисков события, которыми являются различные факторы, влияющие на деятельность Общества. Такие факторы могут быть как внешними, так и внутренними.

При идентификации рисков необходимо, чтобы указанные в профиле рисков данные соответствовали следующим основным параметрам качества информации:

- Достоверность
- Объективность
- Своевременность
- Актуальность
- Полнота

Идентификация риска осуществляется на уровне подразделения Общества. Руководитель функциональной области Общества может скорректировать описание рисков события, функциональную область или причину риска. Вопрос – идентификация пограничных рисков - рассматривается на Экспертном совете по рискам.

## ***6. Методические рекомендации по оценке, анализу рисков***

По завершении идентификации рисков Руководители подразделений Общества должны провести оценку и анализ выявленных рисков для целей их сравнительного анализа, и выделения наиболее значимых (ключевых) рисков, которые могут повлиять на достижение целей и задач Общества.

При оценке рисков необходимо использовать следующую информацию, при её наличии:

- информация об аналогичных рисках, произошедших в прошлом при осуществлении деятельности Общества или в ходе деятельности сторонних организаций;
- устойчивые формульные взаимосвязи между факторами, которые позволяют оценить величину риска.

Оценка риска выражается в определении размера последствий наступления рисков события и вероятности его реализации.

Рисковое событие может иметь единичное последствие, которое непосредственно влияет на показатели деятельности Общества.

Существует два принципиальных подхода к оценке рисков, в частности к оценке размера их последствий:

- количественный подход – используется при наличии методики оценки риска, статистических или регламентных данных для расчета показателей; в данном случае применяются статистические методы, имитационные модели, сценарные анализы. Применение количественных методов во многом зависит от качества используемых данных и от принимаемых допущений. Количественная оценка всегда выражается в денежной форме.

- качественный подход – экспертное мнение специалиста, основанное на его отраслевых знаниях и практическом опыте. Качественная оценка выражается в словесной форме.

Если расчет количественной оценки труднореализуем, или он не целесообразен с точки зрения затрат, достаточен качественный подход.

В соответствии с данными подходами, при определении размера последствий и вероятности наступления рисков события может использоваться один из следующих методов:

- Статистический метод – применяется если есть достаточно статистической информации предшествующих периодов.

- Расчетный метод – применяется если есть утвержденные правила расчета, например, в законодательстве методика расчета штрафов.

- Экспертный метод – представляет собой субъективную оценку риска экспертом, который может быть, как сотрудником Общества, так и привлеченным консультантом.

В случае если для определения вероятности рисков события информации недостаточно, то вероятность возникновения рисков события определяется по представленной ниже шкале:

#### Уровни вероятности

Вероятность	Нижняя граница, %	Верхняя граница, %
Очень низкая	0	10
Низкая	11	20
Умеренная	21	40
Средняя	41	60
Высокая	61	80
Очень высокая	81	99
«Достоверно»	100%	

Риск, имеющий низкую вероятность возникновения и величину риска, как правило, не требует дальнейшего рассмотрения. С другой стороны, риск, имеющий высокую вероятность возникновения и величину риска, требует большего внимания.

### **7. Методические рекомендации по мониторингу рисков.**

Эффективное управление рисками предполагает мониторинг уже имеющихся рисков на предмет их актуальности, размера последствий, вероятности наступления, мониторинг результатов мероприятий по реагированию на риски, а также анализ причин отклонения плановых значений эффекта от фактического с точки зрения реализовавшихся рисков.

Мониторинг необходим, так как мероприятия по реагированию на риск, оправдывающие себя в прошлом, могут стать неэффективными, цели и задачи Общества могут измениться.

Мониторинг в рамках системы управления рисками отражается в двух направлениях:

- Мониторинг актуальности рисков событий проходит ежегодно. Руководители подразделений Общества одновременно с процессами по идентификации, оценке новых рисков проверяют параметры рисков событий, обнаруженных в прошлых периодах, на предмет их актуальности.

- Мониторинг исполнения мероприятий по реагированию на риск. В рамках системы управления рисками Экспертный совет ежегодно проверяет факт реализации согласованных ранее мероприятий, а также наличие фактического эффекта от мероприятий, отклонение данного эффекта от планового.

#### ***8. Полномочия и ответственность субъектов системы управления рисками***

Совет директоров ответственен за создание в Обществе надлежащей контрольной среды, внедрение культуры управления рисками, поддержание высоких этических стандартов на всех уровнях деятельности Общества.

Совет директоров Общества отвечает за установление корпоративной политики Общества в области управления рисками.

В рамках осуществления внутреннего контроля Ревизионная комиссия Общества (в случае, если её наличие предусмотрено Уставом Общества) осуществляет свою деятельность в соответствии с компетенцией, определенной Уставом Общества.

Руководители и работники структурных подразделений по направлениям деятельности Общества несут ответственность за разработку, документирование, внедрение, выполнение, мониторинг и совершенствование процедур системы управления рисками.

В случае если в результате изменения нормативно-правовых актов Российской Федерации отдельные пункты (положения) настоящей Политики вступают с ними в противоречие, такие пункты (положения) настоящей Политики не применяются, и до момента внесения изменений в Политику следует руководствоваться нормативно-правовыми актами Российской Федерации или Уставом Общества. Противоречащие действующему законодательству положения не влияют на юридическую действительность Политики в целом.

И.о. начальника Отдела внутреннего контроля

Н.М. Зиновьев

Директор по экономике и финансам

С.В. Игнатов

Главный юрист

С.С. Лукьянчиков