

«УТВЕРЖДЕНО»

Председатель Правления
АО «Алмалыкский ГМК»
А.Х. Хурсанов
«21» ноября 2022г.

Политика по управлению рисками

*Документ является собственностью АО «Алмалыкский ГМК».
Полное или частичное копирование, публикация содержания этого документа или
передача третьим лицам, не являющимся работниками предприятия, без
письменного согласия АО «Алмалыкский ГМК» категорически запрещена.
Любые изменения и дополнения вносятся в оригинал и только в контрольные копии
настоящего документа.*

1. Введение

1.1. Настоящая Политика по управлению рисками (далее – Политика) АО «Алмалыкский горно-металлургический комбинат» (далее – Общество) разработана в соответствии с международными стандартами в области управления рисками.

1.2. Настоящий документ отражает видение, цели, задачи и миссию Системы управления рисками в Обществе (далее – СУР), определяет структуру управления рисками, основные этапы системы управления рисками, обеспечивает систематический и последовательный подход при осуществлении процесса управления рисками в Обществе.

1.3. Детальное описание этапов, методов и процедур процесса управления, включая порядок представления и формы отчетности по управлению рисками, задачи, функции и ответственность участников процесса управления рисками и другие составляющие процесса управления рисками, представлены в Руководстве по управлению рисками Общества.

1.4. Действие настоящей Политики распространяется на все виды деятельности Общества. Политика является обязательной для ознакомления и применения руководителями всех структурных подразделений Общества, владельцами рисков и риск-координаторами. При осуществлении функциональных обязанностей и реализации поставленных задач, если это связано с управлением существенными рисками Общества, каждый руководитель Общества, владелец риска или риск - координатор руководствуется положениями, изложенными в Политике.

1.5. Целью процесса управления рисками является удержание риска Общества в допустимом объеме для Общества и для ключевых заинтересованных в деятельности Общества лиц (акционеры, менеджмент, государство, контрагенты, клиенты). Данный процесс является важной составляющей управленческого процесса, всех процессов бизнес-планирования и неотъемлемой частью развития системы корпоративного управления.

1.6. Внедрение СУР в Обществе подразумевает установление и развитие необходимой инфраструктуры и культуры, а также охватывает применение логических и систематических методов выявления рисков, анализа и оценки рисков, управления рисками и мониторинга мероприятий по управлению рисками, присущими всем направлениям деятельности Общества.

1.7. Основным элементом процесса управления рисками Общества является его интеграция со спецификой организации, основными принципами деятельности Общества и вовлеченность каждого работника Общества в процесс управления рисками.

В настоящей Политике используются следующие основные понятия:

- **Риск** – это случайное событие или явление, которое вызывает неопределенность в достижении поставленных перед Обществом целей. Риск имеет две основные рассчитываемые характеристики: величина (диапазон) отклонения цели от заданного значения из-за реализации риска и вероятность отклонения цели на ту или иную величину из-за реализации риска.
- **Процесс управления рисками** – это скоординированные действия по руководству и управлению Общества в отношении риска. Данный процесс направлен на систематическое выявление, анализ, управление и мониторинг рисков, вносящих неопределенность в достижение целей Общества, с целью удержания риска Общества в допустимом объеме.
- **Риск-аппетит** – это приемлемый для Общества уровень неопределенности в достижении стратегических целей. Риск-аппетит должен являться частью Долгосрочной стратегии развития Общества и утверждаться Наблюдательным Советом Общества.
- **Толерантность** (уровень толерантности, толерантность к риску) – это допустимый уровень отклонения ключевого показателя деятельности (ключевого показателя

эффективности) Общества от запланированного значения на прогнозные периоды из-за реализации рисков, вызывающих отклонения показателя. Толерантность устанавливается и утверждается Правлением и Наблюдательным Советом Общества. Толерантность устанавливается по наиболее важным для Общества, с точки зрения реализации стратегий, ключевым показателям деятельности (ключевым показателям эффективности).

- **Ключевой (критический, существенный) риск** – это риск, реализация которого в прогнозном периоде способна отклонить ключевой показатель деятельности (эффективности) Общества на величину, превышающую утвержденный уровень толерантности данного показателя. Также это риск, реализация которого в периоде стратегического планирования способен привести к нарушению риск-аппетита Общества.
- **Уровень неопределенности** – диапазон отклонений (возможная величина отклонений) от заданных целей или показателей планируемой величины. Уровень неопределенности измеряется в тех же единицах измерения, в которых измеряется цель или показатель.
- **Владелец риска** – лицо (работник/структурное подразделение/коллегиальный орган) Общества, на которого возложена ответственность за реализацию мероприятий по управлению риском, обладающий достаточными полномочиями для реализации мероприятий по управлению риском.

2. Цели и задачи Политики по управлению рисками

2.1. Основными целями Политики являются:

- 1) построение эффективной комплексной системы и создание интегрированного процесса управления рисками в Обществе, а также постоянное совершенствование деятельности на основе единого стандартизированного подхода к методам и процедурам управления рисками;
- 2) обеспечение определения риск-аппетита и уровня толерантности, а также обеспечение эффективного управления критическими рисками.

2.2. Политика направлена на реализацию следующих задач:

- 1) создание полноценной базы для принятия решений и планирования;
- 2) становление СУР (система управления рисками) неотъемлемой частью управленческого процесса и процессов бизнес-планирования, что позволит улучшить качество процесса принятия решений, составления и утверждения долгосрочных стратегий и планов компании с учетом рисков и удерживать риски, вносящие неопределенность в достижение стратегических целей и ключевых показателей эффективности Общества, в допустимом объеме;
- 3) обеспечение непрерывного согласованного процесса управления рисками, основанного на своевременном выявлении, анализе, управлении и мониторинге для достижения поставленных целей;
- 4) повышение эффективности использования и распределения ресурсов;
- 5) обеспечение эффективности бизнес-процессов, достоверности внутренней и внешней отчетности и содействие соблюдению законодательных и регуляторных норм.

2.3. Основными принципами процесса управления рисками Общества являются:

- **целостность** – рассмотрение элементов совокупного риска Общества в разрезе корпоративной системы управления рисками;
- **открытость** – запрет на рассмотрение СУР как, автономной или обоснованной;
- **структурность** – комплексная система управления рисками имеет четкую структуру;
- **информированность** – управление рисками сопровождается наличием объективной, достоверной и актуальной информации;
- **непрерывность** – процесс управления рисками осуществляется на постоянной основе;

- **цикличность** – процесс управления рисками представляет собой постоянно повторяющийся выстроенный цикл его основных компонентов.

2.4. Миссия СУР в Обществе заключается в построении интегрированной системы, которая обеспечивает органы управления Общества своевременной информацией о рисках, необходимой для принятия решений с учетом рисков и распределения ресурсов по приоритетным направлениям для обеспечения приемлемого уровня рисков.

2.5. Структура системы управления рисками в Обществе представлена управлением рисками на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов управления, структурных подразделений и работников Общества: Наблюдательный Совет, Правление, Комитет по управлению рисками и внутреннего контроля, структурное подразделение, ответственное за управление рисками, Служба внутреннего аудита, владельцы рисков и риск-координаторы.

2.6. Структура и ответственность в СУР распределены следующим образом:

- **Наблюдательный Совет** отвечает за стратегическое развитие Общества с учетом рисков и осуществляет принятие соответствующих решений;
- **Правление** ответственно за создание культуры «осознания рисков», которая отражает политику риск-менеджмента, а также ответственно за эффективность функционирования СУР и управление рисками в пределах полномочий, возложенных на него Наблюдательным Советом;
- **Комитет по управлению рисками и внутреннего контроля** является консультативно-совещательным органом при Правлении по всем вопросам управления рисками;
- **Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков**, ответственно за координацию процесса управления рисками в Обществе;
- **Владельцы рисков** непосредственно отвечают за реализацию мероприятий по управлению своими рисками и предоставляют необходимую информацию в структурное подразделение, ответственное за управление рисками;
- **Риск - координаторы** несут ответственность за соответствие практики управления рисками утвержденным процедурам СУР в структурном подразделении, которое они представляют;
- **Структурные подразделения в лице каждого работника** являются ответственными за управление рисками, своевременное выявление новых существенных рисков для Общества;
- **Служба внутреннего аудита** несет ответственность за анализ (оценку) системы управления рисками в Обществе с целью предоставления информации об оценке СУР Общества для Комитета по аудиту при Наблюдательном Совете и непосредственно для Наблюдательного Совета Общества.

2.6. Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков в Обществе обеспечивает адекватный поток информации – по вертикали и по горизонтали. При этом информация, поступающая снизу вверх, обеспечивает Наблюдательный Совет и Правление Общества сведениями о текущей деятельности; о выявленных рисках, их оценке, контроле, методах реагирования и уровне управления ими. Информация, направляемая сверху вниз, обеспечивает доведение целей, стратегий и поставленных задач путем утверждения внутренних документов, регламентов и поручений. Передача информации по горизонтали подразумевает взаимодействие всех структурных подразделений внутри Общества в процессе управления рисками.

2.7. Управление рисками в Обществе является постоянным, динамичным и непрерывным процессом и состоит из следующих этапов:

- определение уровня риск-аппетита и уровня толерантности;
- выявление рисков;
- анализ (оценка рисков);

- управление рисками (планирование дополнительных мер по управлению ключевыми рисками и их реализация);
- мониторинг реализации мер по управлению рисками.

3. Определение риск-аппетита и уровня толерантности к рискам

3.1. Цели деятельности Общества определяются на стратегическом уровне и устанавливают основу для разработки операционных целей. Общество подвержено действию рисков из внешних и внутренних источников, и основным условием эффективного выявления, анализа и разработки методов управления рисками является постановка целей таким образом, чтобы по каждой из целей были выявлены риски, вносящие неопределенность в ее достижения, и указан объем влияния риска на достижение цели.

Цели и задачи Общества должны быть согласованы с утвержденным риск-аппетитом и уровнем толерантности.

3.2. Риск-аппетит Общества должен являться неотъемлемой частью Долгосрочной стратегии развития Общества и отражать приемлемый для Общества уровень неопределенности в достижении стратегических целей.

3.3. Основой для определения уровня риск - аппетита являются Ключевые Показатели Деятельности (КПД).

3.4. Используемый Обществом метод расчета уровня толерантности к рискам строится на оценке отклонений финансовых показателей, принятых по отрасли. Финансовые показатели умножаются на соответствующие диапазоны отклонений. Максимальное значение финансового показателя определяется как предельный размер уровня толерантности Общества.

3.5. Расчет толерантности производится в Обществе ежегодно по итогам годовой финансовой отчетности.

3.6. Общество пересматривает уровень риск-аппетита в случае изменения стратегических целей, а также уровня риска, который Общество готово принять для достижения таких целей.

4. Выявление рисков

4.1. Этап выявления рисков – это определение подверженности Общества влиянию рисков, наступление которых может отразиться на достижении целей Общества. В процессе выявления рисков Общество выявляет и анализирует:

- 1) причины и источники реализации рисков;
- 2) области возникновения рисков и обстоятельства их возможной реализации;
- 3) сценарии реализации риска, тип, характер и масштаб последствий в случае реализации;
- 4) взаимосвязи между рисками;
- 5) текущие мероприятия по управлению выявленным риском.

4.2. Целью процесса выявления рисков является составление Реестра рисков, содержащего риски, которые могут отразиться на достижении целей и ключевых показателей эффективности.

При выявлении рисков Общество анализирует риски не только как потенциально негативные события, но и как упущенные возможности.

Общество стремится к комплексной идентификации рисков исходя из принципа максимально широкого охвата областей возникновения риска по каждой из целей Общества, по каждому из установленных показателей развития.

Общество выявляет и анализирует, в том числе, те риски, причины реализации которых, находятся вне сферы контроля Общества.

4.3. В соответствии с основными международными стандартами управления рисками (COSO ERM, ISO 31000) Общество на регулярной основе проводит выявление рисков с участием работников всех структурных подразделений Общества в целях выявления максимального спектра рисков, повышения осведомленности об окружающих рисках и стимулирования развития риск-культуры Общества.

4.4. Для выявления рисков используются различные комбинации методик и инструментов, таких как выявление рисков, на основе поставленных целей и задач, отраслевых и международных сравнениях, семинаров и обсуждений, интервьюирования, базы данных произошедших убытков и т.д.

4.5. Выявление события систематизируются в форме Реестра рисков. Реестр рисков представляет собой перечень рисков, с которыми сталкивается Общество в своей деятельности. Ответственность за составление Реестра рисков лежит на структурном подразделении, отвечающем за управление рисками Общества. По каждому риску определены владельцы риска, т.е. структурные подразделения, которые имеют дело с этим риском в силу своих функциональных обязанностей. Реестр рисков дополняется структурными подразделениями Общества на постоянной основе по мере выявления новых рисков.

4.6. Систематизация выявленных рисков позволяет:

- 1) достичь последовательности в классификации и оценке рисков, которая способствует улучшению сравнения профиля рисков (по бизнес-процессам, структурным подразделениям, проектам и т.д.);
- 2) предоставить платформу для построения более сложных инструментов и технологий оценки рисков;
- 3) предоставить возможность для согласованного управления и контроля рисков в Обществе.

4.7. Для классификации рисков используются следующие категории:

- 1) **стратегический риск** – риск возникновения убытков вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Общества, изменения политической среды, региональной конъюнктуры, отраслевого спада, и других внешних факторов системного характера;
- 2) **финансовый риск** – включает риски, связанные со структурой капитала Общества, снижением прибыльности, колебаниями валютных курсов, кредитными рисками и колебаниями процентных ставок и т.д.;
- 3) **комплаенс риск** - риск возникновения потерь вследствие несоблюдения Обществом требований законодательства Республики Узбекистан, в том числе нормативных правовых актов, а также внутренних правил и процедур;
- 4) **операционный риск** – риск убытка в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий.
- 5) **риски охраны труда и техники безопасности** – риск возникновения убытков вследствие произошедших несчастных случаев на производстве, нарушений требований технической безопасности.
- 6) **риски экологии** – риск возникновения убытков вследствие произошедших нанесения вреда окружающей среде.

5. Оценка рисков

5.1. Идентификация и оценка рисков направлены на предоставление общего видения по существующим рискам и их размерам путем осуществления базового ранжирования для определения наиболее «слабых» мест. Данный процесс позволяет провести оценку используемых методов и процедур управления основными рисками.

5.2. Оценка вероятности реализации и возможного влияния рисков позволяет развить понимание о рисках, предоставляет необходимую информативную базу для принятия решений

о необходимости управления определенным риском, а также наиболее подходящих и экономически эффективных стратегиях по его сокращению.

5.3. Процесс оценки рисков проводится с целью выделения наиболее значимых (ключевых) рисков, которые могут негативно влиять на деятельность Общества и достижение стратегических целей и задач. Эти риски должны выноситься на рассмотрение Наблюдательного Совета, который должен принимать решения об управлении и контроле по этим рискам.

5.4. В рамках проведения оценки и анализа рисков в Обществе могут использоваться качественный, количественный анализы или их комбинация, которые создают методическую базу процесса управления рисками.

5.5. Первоначально оценка рисков проводится на качественной основе, затем для наиболее значимых рисков может быть при необходимости проведена количественная оценка. Риски, которые не поддаются количественной оценке, нет надежной статистической информации для их моделирования или построение таких моделей не является целесообразным с точки зрения затрат, оцениваются только на качественной основе.

5.6. Все идентифицированные и оцененные риски отражаются на карте рисков. Карта рисков графическое и текстовое описание ограниченного числа рисков Общества, расположенных в прямоугольной таблице, по одной «оси» которой указана сила воздействия или значимость риска, а по другой вероятность или частота его возникновения. На карте вероятность или частота отображается по горизонтальной оси, а сила воздействия или значимость - по вертикальной оси. В этом случае вероятность появления риска увеличивается слева направо при продвижении по горизонтальной оси, а воздействие риска увеличивается снизу вверх по вертикальной оси. Карта рисков позволяет оценить относительную значимость каждого риска (по сравнению с другими рисками), а также выделить риски, которые являются ключевыми и требуют разработки мероприятий по их управлению.

5.7. Оценка эффективности системы управления рисками должна проводиться силами СВА (служба внутреннего аудита) на ежегодной основе.

6. Мероприятия по управлению рисками

6.1. Мероприятия по управлению рисками направлены на предотвращение нарушения:

- 1) уровня риск–аппетита Общества;
- 2) уровней толерантностей по наиболее важным ключевым показателям эффективности Общества.

6.2. Общество определяет методы реагирования на риск и разрабатывает план управления ключевыми рисками.

Управление рисками представляет собой процесс выработки и реализации мер, позволяющих уменьшить негативный эффект и вероятность убытков или получить финансовое возмещение при наступлении убытков, связанных с рисками деятельности Общества.

Для обеспечения эффективности процесса и снижения затрат на его реализацию, Общество должно сконцентрировать внимание на разработке и проведении мероприятия по управлению только ключевыми рисками.

Принимаемые решения по управлению рисками рассматриваются и утверждаются Комитетом по управлению рисками и внутреннего контроля, Правлением или Наблюдательным Советом Общества по мере необходимости принятия данных решений и являются обязательными для исполнения всеми структурными подразделениями.

Ответственность за реализацию утвержденного мероприятия по управлению рисками возлагается на Владельца риска.

6.3. Выбор методов реагирования на риски и разработка планов мероприятий по управлению ключевыми рисками с целью обеспечения приемлемого уровня остаточного риска, включает в себя следующие опции:

- 1) *снижение рисков (уменьшение и контроль)* - воздействие на риск путем использования предупредительных мероприятий и планирования действий в случае реализации риска, что включает изменение степени вероятности реализации риска в сторону уменьшения и изменение причин возникновения или последствий от реализации риска в целях снижения уровня возможных потерь;
- 2) *принятие (удержание) риска*, подразумевающее, что его уровень допустим для Общества, и Общество принимает возможность его проявления, также возможно принятие остаточного риска после применения мероприятий по его минимизации;
- 3) *перенос (финансирование) рисков* - передача/разделение риска или частичная передача риска другой стороне, включая использование различных механизмов (заключение контрактов, страховых соглашений, определение структуры), позволяющих разделить ответственности и обязательств;
- 4) *избежание риска (уход/уклонение от риска)* путем принятия решения против продолжения или принятия действия, которое является источником возникновения риска.

7. Мониторинг реализации мероприятий по управлению рисками

7.1. Общество разделяет мониторинг реализации мероприятий по управлению рисками на:

- 1) Мониторинг реализации мероприятий по управлению некритическими рисками;
- 2) Мониторинг реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками.

7.2. Мониторинг реализации мероприятий по управлению рисками (некритическими) производится Отделом мониторинга производственных и финансовых рисков, и подразделением внутреннего аудита на основании выборочных контрольных проверок не чаще, чем один раз в год.

7.3. Мероприятия по управлению рисками (некритическими) контролируются на уровне Владельцев рисков в пределах их текущих полномочий и ответственности.

7.4. В целях мониторинга реализации мероприятий по управлению рисками (некритическими) Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков, и подразделение внутреннего аудита имеют право запрашивать у Владельцев рисков информацию о ходе реализации мероприятий по управлению рисками (некритическими). Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков, и подразделение внутреннего аудита анализируют полученную информацию совместно с Владельцами рисков и представляют результаты анализа на Комитет по управлению рисками и внутреннего контроля, Правление, Комитет по аудиту и Наблюдательный совет.

7.5. Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков, и подразделение внутреннего аудита запрашивают информацию о мероприятиях по управлению рисками (некритическими) на выборочной основе по мере необходимости, либо по своей инициативе, либо по инициативе Комитета по управлению рисками и внутреннего контроля, Правления, Комитета по аудиту или Наблюдательного совета.

7.6. Мониторинг реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками производится Подразделением по управлению рисками и внутреннего контроля, и подразделением внутреннего аудита на основании плана мониторинга мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками.

7.7. Мероприятия по управлению ключевыми (критическими) рисками контролируются на уровне Комитета по управлению рисками и внутреннего контроля, Правления Общества, утверждающего как непосредственно мероприятия по управлению ключевыми

(критическими) рисками, так и план мониторинга реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками.

7.8. В целях мониторинга реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков, и подразделение внутреннего аудита имеют право запрашивать у Владельцев рисков информацию о ходе реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками. Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков, и подразделение внутреннего аудита анализируют полученную информацию совместно с Владельцами рисков и представляют результаты анализа на Комитет по управлению рисками и внутреннего контроля, Правление и Комитет по аудиту Наблюдательного совета.

7.9. Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков, и подразделение внутреннего аудита запрашивает информацию о мероприятиях по управлению ключевыми (критическими) рисками согласно срокам, предусмотренным в плане мониторинга реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками, либо по запросам органов корпоративного управления Общества.

7.10. План мониторинга реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками является неотъемлемой частью Плана мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками и устанавливает контрольные сроки мониторинга.

7.11. В Обществе установлена отчетность Владельцев ключевых (критических) рисков и Подразделения по управлению рисками и внутреннего контроля, перед Комитетом по управлению рисками и внутреннего контроля, Правлением и Комитетом по аудиту и Наблюдательным советом о ходе реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками.

Данная отчетность представляется в рамках отчетов об управлении ключевыми (критическими рисками), составляется по результатам мониторинга реализации мероприятий по управлению ключевыми (критическими) рисками и осуществляется по запросам органов корпоративного управления Общества.

8. Информация и коммуникации

8.1. Отдел мониторинга производственных и финансовых рисков в Обществе обеспечивает адекватный поток информации – по вертикали и по горизонтали. При этом информация, поступающая снизу вверх, обеспечивает Наблюдательный Совет и Правление Общества сведениями: о текущей деятельности; о принятых в ходе деятельности рисках, их оценке, контроле, методов реагирования и уровне управления ими.

8.2. Информация, направляемая сверху вниз, обеспечивает доведение целей, стратегий и поставленных задач путем утверждения внутренних документов, регламентов и поручений. Передача информации по горизонтали подразумевает взаимодействие структурных подразделений внутри Общества.

8.3. Цели процесса регулярного обмена информацией о рисках внутри Общества состоят в том, чтобы:

- 1) закрепить персональную ответственность за управление теми или иными значительными рисками за соответствующими руководителями (Владельцами рисков);
- 2) своевременно доводить до сведения Наблюдательного Совета Общества информацию обо всех рисках, управление которыми необходимо осуществлять на соответствующем уровне Общества;
- 3) своевременно доводить до сведения исполнителей мероприятий по управлению рисками информацию об их персональной ответственности за выполнение соответствующих мероприятий (включая ожидаемый результат, сроки, ресурсы и пр.);
- 4) обеспечить эффективный обмен информацией в ходе управления кросс-функциональными рисками Общества.

8.4. В процессе реализации каждого компонента системы управления рисками обеспечивается обмен информацией между структурными подразделениями Общества. Все материалы и документы, подготовленные в рамках системы управления рисками, проходят согласование с заинтересованными подразделениями, которые вносят свои замечания и предложения.

8.5. Информация и коммуникация в Обществе позволяют обеспечивать участников процесса управления рисками достоверной и своевременной информацией о рисках, повышает уровень осведомленности о рисках, методах и инструментах по реагированию на риски. Соответствующая информация определяется, фиксируется и предоставляется в форме и в сроки, которые позволяют работникам эффективно выполнять их функции.

8.6. Подразделения Общества постоянно ведут мониторинг и информируют подразделение, ответственное за управление рисками, о произошедших убытках. По каждому реализованному риску проводится анализ причин возникновения убытков, и принимаются меры по предупреждению подобных инцидентов в будущем.

8.7. Общество доводит до партнеров, кредиторов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных сторон (в том числе в составе годового отчета) информацию по управлению рисками, обеспечив при этом соответствие степени детализации раскрываемой информации характеру и масштабам деятельности Общества.

8.8. В Обществе осуществляется мониторинг эффективности системы управления рисками (включая существующие методы управления и средства контроля над рисками). Мониторинг проводится на регулярной основе не реже одного раза в год.

8.9. Общество осуществляет мониторинг и контролирует свои риски в соответствии с основными принципами, политиками, правилами и положениями, установленными Наблюдательным Советом Общества.

9. Анализ (оценка) системы управления рисками

9.1. Анализ (оценка) системы управления рисками проводится Обществом на регулярной основе.

9.2. К независимому анализу (оценке) системы управления рисками Общество может привлекать внешние стороны, по своему усмотрению, но не чаще, чем один раз в три года.

9.3. В основе анализа (оценки) системы управления рисками находится проверка соответствия реальных процессов управления рисками, осуществляемых Обществом, положениям настоящей Политики и Руководства по управлению рисками Общества.

9.4. При проведении анализа (оценки) системы управления рисками не должны использоваться критерии, противоречащие положениям настоящей Политики и Руководства по управлению рисками Общества.

9.5. Критерии, по которым проводится анализ (оценка) системы управления рисками Общества должны отражать положения настоящей Политики и Руководства по управлению рисками Общества, и включать в себя следующие группы критериев, характеризующих высокий уровень качества процессов риск менеджмента:

- 1) Наличие в Обществе актуального и комплексного понимания рисков Общества;
- 2) Наличие удержания рисков Общества в пределах установленного уровня допустимого риска (толерантностей и риск аппетита Общества).

10. Назначение Политики управления рисками

10.1. Назначение Политики заключается в обеспечении систематической и поэтапной реализации процесса управления рисками в соответствии с наиболее передовой практикой, а

также в обеспечении интеграции данного процесса в деятельность по достижению стратегических и операционных целей Общества.

10.2. Политика обеспечивает единый подход к процессу управления рисками на всех уровнях управления Общества.

11. Компетенция

11.1. Настоящая Политика утверждена Председателем Правления Общества. Контроль над исполнением Политики возложен на Председателя Правления Общества.

12. Пересмотр Политики

12.1. Политика подлежит пересмотру по мере необходимости. Правление Общества при поддержке Комитета по управлению рисками представляет предложения по внесению изменений и дополнений в Политику.