

УТВЕРЖДЕНО

Решением Совета директоров
Публичного акционерного общества
«Курганская генерирующая компания»
от «26» января 2018 г.

Протокол № КГК–03-1/2018 от
26.01.2018 г.

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

**Публичного акционерного общества
«Курганская генерирующая компания»**

г. Курган,
2018 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Политика управления рисками ПАО «КГК» (далее - Общество) определяет цели, задачи и компоненты системы управления рисками (далее - СУР), принципы ее функционирования, а также участников системы управления рисками.

1.2. Общество, признавая, что осуществление деятельности подвержено воздействию неопределенностей в виде рисков, принимает меры по управлению рисками с целью обеспечения достаточных гарантий достижения целей, поставленных перед Обществом его органами управления.

1.3. Система управления рисками включает все уровни управления и направления деятельности Общества, а также дочерних обществ и организаций, и является частью корпоративного управления в Обществе.

1.4. Действие Политики управления рисками Общества распространяется на структурные подразделения Общества, его дочерние общества и организации.

1.5. Настоящая Политика разработана в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ, Кодексом корпоративного управления Российской Федерации, рекомендованным письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления», Методическими указаниями Росимущества по подготовке Положения о системе управления рисками, одобренными поручением Правительства РФ от 24.06.2015 № ИШ-П13-4148, а также Политикой в области внутреннего аудита ПАО «КГК».

2. ОСНОВНЫЕ ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

2.1. *Риск* – потенциальные события, обстоятельства, внешние и внутренние факторы, влияющие на достижение поставленных целей.

2.2. *Реализация риска* – наступление событий, действие обстоятельств, внешних и внутренних факторов, влияющих на достижение поставленных целей.

2.3. *Вероятность* – степень (мера) возможности реализации риска.

2.4. *Последствие* – степень влияния реализации риска на достижение целей.

2.5. *Уровень риска* – выраженное определенным формализованным способом сочетание вероятности и последствия реализации риска.

2.6. *Допустимый уровень риска* – уровень риска, который руководство Общества считает приемлемым, и в результате реализации которого отклонение от поставленной цели не превысит установленный уровень.

2.7. *Остаточный риск* – риск, который остается после реализации мероприятий по управлению риском.

2.8. *Система управления рисками (СУР)* – совокупность взаимосвязанных организационных мер и процессов, организационной структуры, локальных

нормативных актов и иных документов, методик и процедур (положения, регламенты, стандарты и методические указания), норм корпоративной культуры и действий, предпринимаемых руководством и работниками структурных подразделений Общества, его дочерних обществ и организаций.

2.9. *Управление рисками* - процесс, осуществляемый Советом директоров Общества, коллегиальным и единоличным исполнительными органами Общества, руководителями и работниками на всех уровнях управления Общества, включающий в себя выявление (идентификацию) и оценку рисков, их ранжирование, а также воздействие на риски для обеспечения разумной гарантии достижения целей Общества.

2.10. *Идентификация рисков* - выявление (обнаружение) рисков, распознавание/анализ рисков и описание рисков.

2.11. *Паспорт риска* - документ, содержащий описание риска, его оценку и мероприятий по управлению им, в установленном формате.

2.12. *Карта рисков* - графическое представление положения (ранжирования) рисков с учетом результатов их оценки.

2.13. *Неприятие риска* - отношение к риску, выраженное в неприемлемости наличия риска.

2.14. *Реагирование на риски* - процесс выбора метода реагирования на риски, формирование плана мероприятий по управлению рисками и его реализация.

2.15. *Отказ (уклонение) от риска* - отказ от деятельности, сопровождающейся неприемлемым (выше заданной величины) уровнем риска.

2.16. *Передача (перераспределение) риска* – разделение риска с другой стороной (включая контракты и финансирование риска).

2.17. *Принятие риска* - осознанное решение не предпринимать никаких действий по управлению риском, отказу от него, либо передаче риска. При данном методе реагирования Общество принимает потери от реализации риска.

2.18. *Мониторинг рисков* - постоянная проверка, надзор, критическое наблюдение, обследование и определение состояния рисков, управления рисками и системы управления рисками с целью выявить изменения относительно требуемого или ожидаемого уровня.

2.19. *Дочерние общества и организации* - общества и организации, в отношении которых ПАО «КГК» в силу преобладающего участия в уставном капитале или иным образом имеет возможность определять решения, принимаемые такими обществами и организациями.

2.20. *Источник риска (фактор риска)* - объект или деятельность, которые самостоятельно или в комбинации с другими обладают возможностью вызвать риск/повышение риска. Источник риска может быть материальным и нематериальным.

2.21. *Менеджмент Общества* – заместители генерального директора Общества, функциональные директора (директора по направлениям) Общества, руководители подразделений, руководители управлений Общества, подчиненные непосредственно генеральному директору Общества.

3. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

3.1. Целями СУР являются:

Обеспечение разумной уверенности достижения целей и решения задач, повышение устойчивости и эффективности деятельности.

Сокращение числа непредвиденных событий, оказывающих влияние на достижение целей и решение задач, а также более эффективное использование ресурсов.

Совершенствование процесса принятия решений по реагированию на риски и повышение эффективности использования и распределения ресурсов на мероприятия по управлению рисками.

Предоставление информации о рисках руководству и работникам структурных подразделений Общества, его дочерних обществ и организаций, для принятия решений.

Повышение уровня корпоративного управления, укрепление доверия инвесторов и других заинтересованных лиц.

Обеспечение сохранности активов, а также полноты и достоверности финансовой, управленческой и другой отчетности.

3.2. Задачами системы управления рисками являются:

- развитие риск-ориентированной корпоративной культуры, распространение органами управления и менеджментом Общества знаний и навыков в области управления рисками, а также использование возможности эффективного обмена информацией в рамках системы управления рисками;

- совершенствование процесса принятия решений и выбора способа реагирования на возникающие риски в интересах обеспечения экономической эффективности мероприятий по управлению рисками и экономической целесообразности;

- сокращение числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности посредством расширения возможности по выявлению потенциальных событий и принятию соответствующих мер (реагирование на риск);

- определение и управление всей совокупностью рисков в хозяйственной деятельности в интересах более эффективного реагирования на различные воздействия с использованием, в том числе, интегрированного подхода в отношении их множества.

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

3.4. На деятельность Общества в области управления рисками и эффективность достижения целей СУР влияют следующие ограничения:

- риски относятся к будущему, обладающему сложно прогнозируемыми и весьма неопределенными с точки зрения развития, свойствами;

- ограничения внешней среды: управление осуществляется в отношении определенного набора рисков, часть из которых находится вне пределов

контроля со стороны органов управления и исполнительных органов Общества. Кроме того, существуют сложно поддающиеся управлению риски, когда Общество не может воздействовать на источники и факторы риска, а, следовательно, не может оказывать влияние на вероятность и последствия их реализации;

- ограничения внутренней среды, включающие:

а) отсутствие в достаточной мере статистических данных для осуществления оценки рисков с требуемой для Общества степенью точности;

б) отсутствие достаточных условий и механизмов для эффективного информационного обмена;

в) наличие человеческого фактора в процессе управления рисками;

г) ограничения ресурсов (сил и средств) и связанная с этим необходимость учитывать затраты и выгоды при принятии решений по воздействию (реагированию) на риск.

4. ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

4.1. *Принцип системности.* Система управления рисками - часть системы управления, интегрирована с действующими системами планирования, управления проектами и программами, управления производственной безопасностью и другими системами управления.

4.2. *Принцип соответствия целям.* Управление рисками осуществляется исходя из поставленных целей при формировании стратегии развития Общества, а также целей направлений деятельности Общества.

4.3. *Принцип разумной уверенности.* Управление рисками направлено на обеспечение достаточной (высокой), но не абсолютной гарантии достижения целей и решения задач Общества.

4.4. *Принцип адаптивности.* Управление рисками предусматривает гибкое реагирование на изменение внутренних и внешних условий деятельности.

4.5. *Принцип ресурсного обеспечения.* В процессе принятия решений учитываются соответствующие риски и выделяются ресурсы, необходимые для эффективного управления рисками.

4.6. *Принцип непрерывности.* Управление рисками - непрерывный процесс принятия решений, осуществляемый на всех уровнях управления.

4.7. *Принцип коллегиальности.* Разработка мероприятий по управлению рисками, влияющих на деятельность нескольких структурных подразделений Общества, его дочерних обществ или организаций, основывается на совместно принимаемых решениях.

4.8. *Принцип ответственности.* Управление рисками является задачей каждого работника Общества, его дочерних обществ и организаций, в рамках выполнения своих должностных обязанностей и имеющихся компетенций.

4.9. *Принцип оценки результатов.* Показатели деятельности определяются и результаты деятельности оцениваются с учетом требований к управлению рисками.

4.10. *Принцип структурированности.* Система управления рисками структурирована и регламентирована, обеспечивая своевременность и полноту предоставления информации.

4.11. *Принцип единой нормативной среды.* Управление рисками проводится на основе единой терминологии, методологии, системы локальных нормативных актов, структуры отчетности и информационно-технологического обеспечения.

4.12. *Принцип экономической целесообразности.* Экономический эффект от мероприятий по управлению рисками превышает затраты на внедрение системы управления рисками и реализацию мероприятий по управлению рисками.

5. ОСНОВНЫЕ ПРОЦЕССЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является непрерывным и циклическим процессом в составе общей системы управления Обществом, включающим следующие основные этапы.

5.1. *Формирование внутренней среды.* Внутренняя среда определяет, каким образом риски воспринимаются руководством Общества и работниками, и как они реагируют на риски. Внутренняя среда включает культуру управления с учетом рисков, соблюдение норм корпоративной и деловой этики.

5.2. *Постановка целей.* Управление рисками основывается на системе четких, ясных и измеримых целей Общества, формулируемых акционерами, органами управления и менеджментом Общества. Общие цели ставятся на стратегическом уровне, на их основе разрабатываются цели в отношении направлений деятельности Общества, отчетности и соблюдения законодательных требований, устанавливается допустимый уровень риска.

5.3. *Идентификация рисков.* Выявляются риски как внутренние и внешние события, оказывающие влияние на достижение целей и решение задач, а также проводится их классификация и учет. СУР в первую очередь ориентирована на выявление потенциальных рисков до их возникновения, или на ранней стадии их возникновения. Информация о выявленных рисках консолидируется в реестре рисков. Порядок формирования, утверждения и актуализации классификатора и реестров рисков определяется отдельным методологическим документом, утвержденным в установленном в Обществе порядке

5.4. *Оценка рисков.* Риски анализируются с учетом вероятности и последствий, а оцениваются с применением качественных и количественных методов. Общество стремится разрабатывать и применять преимущественно количественные методы оценки рисков, постоянно аккумулировать и совершенствовать современные методики количественной оценки рисков.

Применяются различные методы оценки рисков в зависимости от специфики рисков и применимости тех или иных методов оценки. Оценка рисков проводится в соответствии с методологическим документом по оценке рисков, утвержденным в установленном в Обществе порядке. На основе результатов оценки производится ранжирование рисков. Графическим отображением ранжирования рисков является Карта рисков. По результатам ранжирования рисков определяется приоритеты усилий по их управлению и внедрению необходимых контрольных процедур.

5.5. *Реагирование на риск.* С целью управления риском определяются способы реагирования:

- уклонение (избежание) от риска;
- принятие; снижение (сокращение);
- перераспределение (передача) риска.

При выборе метода реагирования на риски должны учитываться:

- оценка соотношения затрат и выгод от потенциальной реакции на риск,
- оценка воздействия на вероятность и последствия риска.

После выбора метода реагирования на риск разрабатывается план мероприятий по управлению риском. Планы мероприятий по управлению рисками должны быть включены в бизнес-процессы Общества и предварительно обсуждаться со всеми заинтересованными сторонами. Мероприятия по управлению рисками могут быть:

- превентивными - направленными на устранение источника (фактора) риска, влияющими на источники (факторы), снижения вероятности и/или последствий риска;
- чрезвычайными - направленными на устранения последствий реализовавшихся рисков.

Реагирование также осуществляется путем совершенствования внутренней среды и интеграции управления рисками в процессы управления деятельностью. Общество признает наличие остаточного риска ввиду неустранимой неопределенности относительно будущего, ресурсных и иных ограничений, присущих деятельности Общества в целом.

5.6. *Разработка и реализация мероприятий по управлению рисками.* Мероприятия по управлению рисками разрабатываются с целью обеспечения разумной уверенности в том, что уровень остаточного риска не превышает допустимый уровень риска.

5.7. *Мониторинг рисков и мероприятий.* Мониторинг осуществляется путем оценки уровня рисков, а также проверки выполнения мероприятий по управлению рисками и оценке уровня остаточных рисков.

5.8. *Отчетность, обмен информацией и коммуникации.* Подготовка отчетности и обмен информацией осуществляются в такой форме и в такие сроки, которые позволяют выявлять риски, разрабатывать и выполнять мероприятия по управлению рисками.

6. ПОЛНОМОЧИЯ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ УЧАСТНИКОВ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

6.1. Основными участниками процесса управления рисками являются:

- совет директоров;
- комитет по аудиту Совета директоров;
- генеральный директор;
- менеджмент Общества;
- руководители структурных подразделений Общества;
- служба управления рисками;
- отдел внутреннего аудита.

6.1. *Совет директоров Общества:*

- утверждает общую политику в области управления рисками;
- рассматривает результаты оценки функционирования системы управления рисками.

6.2. *Комитет по аудиту Совета директоров Общества* осуществляет:

- контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками, включая оценку эффективности процедур управления рисками и подготовку предложений по ее совершенствованию;
- анализ и оценку исполнения политики в области управления рисками;
- предварительное рассмотрение, перед утверждением Советом директоров, внутренних документов Общества, определяющих организацию и функционирование системы управления рисками Общества, Политики управления рисками и последующих изменений к ним.

Комитет по аудиту:

- ежегодно рассматривает отчет генерального директора Общества об организации, функционировании и эффективности системы управления рисками, а также оценивает функционирование указанной системы и вырабатывает рекомендации по ее улучшению;
- ежегодно рассматривает отчет подразделения внутреннего аудита об эффективности системы управления рисками.

6.3. *Генеральный директор Общества:*

- определяет порядок реализации и обеспечивает функционирование системы управления рисками;
- получает информацию о наиболее существенных рисках и мероприятиях по управлению наиболее существенными рисками;
- рассматривает информацию о наиболее существенных рисках при принятии решений;
- принимает решения в отношении наиболее существенных рисков;
- при необходимости дает рекомендации по совершенствованию мероприятий по управлению рисками и их мониторингу.

Генеральный директор рассматривает и утверждает:

- принципы и концептуальные подходы к организации, функционированию и развитию системы управления рисками;

– локальные нормативные акты и документы в области управления рисками, рассмотрение и утверждение которых отнесено к компетенции Единоличного исполнительно органа Общества;

– допустимый уровень риска.

Генеральный директор ежегодно готовит отчет об организации, функционировании и эффективности системы управления рисками Общества и предложения по развитию и совершенствованию СУР для рассмотрения Советом директоров.

6.4. Менеджмент Общества в рамках выполнения своих функций и реализации задач соответствующего направления:

– принимает решения по вопросам в области управления рисками во вверенных ему функциональных областях деятельности Общества;

– осуществляет контроль за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками в рамках своей компетенции;

– в целях совершенствования в рамках своей компетенции осуществляет мониторинг мероприятий по управлению рисками.

6.5. Руководители структурных подразделений Общества, его дочерних обществ и организаций, обеспечивают организацию и функционирование системы управления рисками в рамках выполнения функций и реализации задач соответствующего структурного подразделения Общества, его дочернего общества и организации (в том числе включение в положения о подразделениях и должностные инструкции работников соответствующих обязанностей).

Структурные подразделения Общества, его дочерние общества и организации, выполняют идентификацию рисков, оценку рисков, разработку и реализацию мероприятий по управлению рисками, мониторинг рисков и мероприятий. Самостоятельные структурные подразделения Общества могут курировать управление отдельными рисками в Обществе, его дочерних обществах и организациях, оказывая им методологическую поддержку.

Структурные подразделения Общества, его дочерние общества и организации, в соответствии с утвержденными локальными нормативными актами и иными документами выполняют консолидацию и на регулярной основе предоставляют информацию по рискам структурному подразделению Общества, ответственному за развитие системы управления рисками (далее - Подразделение по управлению рисками Общества), и другим структурным подразделениям Общества, его дочерним обществам и организациям, на цели и задачи которых оказывают влияние соответствующие риски.

6.6. Служба управления рисками Общества осуществляет:

- формирование единой политики, координацию деятельности в области управления рисками;

- формирование предложений по допустимому уровню риска;

- согласование документов структурных подразделений Общества, его дочерних обществ и организаций, в области управления рисками;

- организацию обучения работников Общества в области СУР;

- разработку карты рисков и паспортов рисков Общества;

- формирование раздела ежегодного отчета генерального директора по вопросам функционирования и эффективности системы управления рисками Общества;

- подготовку заключения в отношении текста раздела годового/ ежеквартального отчета Общества, касающегося системы управления рисками.

- анализ портфеля рисков и выработывает меры по стратегии реагирования и перераспределению ресурсов в отношении управления соответствующими рисками.

Служба управления рисками Общества осуществляет методологическую поддержку процесса управления рисками в структурных подразделениях Общества, его дочерних обществах и организациях, а также наряду с другими структурными подразделениями проводит сбор информации о рисках и мероприятиях по управлению рисками.

Служба управления рисками Общества осуществляет взаимодействие с внутренними и внешними заинтересованными сторонами по вопросам управления рисками, Структурные подразделения Общества, его дочерние общества и организации, согласовывают с отделом по управлению рисками Общества привлечение внешних консультантов, объем, содержание и результаты выполняемых (оказываемых) ими работ (услуг) в области управления рисками, а также направляют в службу управления рисками Общества на согласование проекты договоров (дополнительных соглашений) с внешними консультантами и акты приемки выполненных (оказанных) работ (услуг), проекты локальных нормативных актов и иных документов, связанных с управлением рисками.

Служба управления рисками структурно разграничена от деятельности структурных подразделений, осуществляющих управление рисками в рамках своей операционной деятельности, а также от отдела внутреннего аудита.

По предложению Директора по экономике и финансам Генеральный директор утверждает штатную численность службы, а также принимает решение о назначении (освобождении) от должности руководителя службы управления рисками. Руководитель службы управления рисками функционально подотчетен Директору по экономике и финансам.

6.7. Отдел внутреннего аудита осуществляет:

- внутреннюю независимую оценку эффективности системы управления рисками и выдачу рекомендаций подразделению по управлению рисками, направленных на повышение эффективности и результативности системы управления рисками;

- информирование Совета директоров (Комитета по аудиту) Общества о состоянии системы управления рисками.

6.8. Оценка системы управления рисками осуществляется:

- путем проведения служба управления рисками Общества внутренних оценок и самооценок, а также посредством координации проведения внешних оценок;

- путем проведения отделом внутреннего аудита Общества независимой оценки эффективности системы управления рисками.

6.9. Работники структурных подразделений Общества, его дочерних обществ и организаций, выполняют мероприятия по управлению рисками в соответствии с должностными инструкциями и требованиями локальных нормативных актов и иными документами, своевременно информируют руководство структурных подразделений Общества, его дочерних обществ и организаций о новых рисках, а также проходят обучение в области управления рисками.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1. Генеральный директор Общества один раз в год представляет на рассмотрение Совету директоров Общества отчет о выполнении настоящей Политики.

7.2. Совет директоров Общества вправе запрашивать у Генерального директора информацию о соблюдении настоящей Политики и законодательства Российской Федерации.

7.3. Вопросы, не урегулированные настоящей Политикой, регулируются законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и решениями Совета директоров Общества.

7.4. Если в результате изменения законодательства, нормативных актов Российской Федерации или Устава Общества отдельные статьи настоящей Политики вступают в противоречие с ними, эти статьи утрачивают силу, и до момента внесения изменений в настоящую Политику Общество руководствуется законами, подзаконными нормативно-правовыми актами Российской Федерации и положениями Устава Общества.