***УТВЕРЖДЕНО***

решением Наблюдательного совета

ПАО "Колхоз Уваровский"

(протокол № б/н от "04"апреля 2019 года)

**ПОЛИТИКА**

**УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ**

**ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**

**"Колхоз Уваровский"**

Московская область,

Можайский район, д. Шохово

2019 г.

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

**1.1. Общие положения.**

**1.2. Цели Политики.**

**1.3. Задачи Политики.**

**1.4.Риски, связанные с приобретением размещенных ценных бумаг.**

**2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.**

**2.1. Термины и определения.**

**3. ОРГАНИЗАЦИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ.**

**3.1. Цели системы управления рисками и внутреннего контроля.**

**3.2. Задачи системы управления рисками и внутреннего контроля.**

**3.3. Принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля.**

**3.4. Уровни системы управления рисками и внутреннего контроля.**

**3.5. Ограничения системы управления рисками и внутреннего контроля.**

**4. КОМПОНЕНТЫ ПРОЦЕССА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ.**

**4.1. Состав и структура компонентов процесса управления рисками и внутреннего контроля.**

**4.2. Внутренняя (контрольная) среда.**

**4.3. Постановка целей.**

**4.4. Определение событий.**

**4.5. Оценка рисков.**

**4.6. Реагирование на риски.**

**4.7. Средства контроля.**

**4.8. Информация и коммуникации.**

**4.9. Мониторинг.**

**5. СИСТЕМА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ.**

**5.1. Уровни системы управления рисками и внутреннего контроля.**

**5.2. Наблюдательный совет Общества.**

**5.3. Ревизионная комиссия Общества.**

**5.4. Исполнительные органы Общества.**

**5.5. Отдел внутреннего аудита Общества.**

**5.6. Руководители подразделений и сотрудники Общества.**

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

**1.1. Общие положения.**

Политика управления рисками и внутреннего контроля Публичного акционерного общества "Колхоз Уваровский" (далее – "Политика") устанавливает цели, задачи, принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля в Публичном акционерном обществе "Колхоз Уваровский", а также определяет уровни и состав системы органов управления рисками и внутреннего контроля.

Политика разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации, в частности Федеральным законом "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ, Кодексом корпоративного управления, рекомендованным письмом Банка России от 10.04.2014 г. № 06-52/2463, уставом Общества, а также внутренними документами Общества.

Политика утверждается решением Наблюдательным советомОбщества.

Контроль за исполнением требований настоящей Политики возлагается на Наблюдательный совет Общества.

Общество раскрывает Политику на сайте Общества (http://kolhoz-uvarovskiy.ru/) для заинтересованных лиц.

**1.2. Цели Политики.**

Целью разработки Политики выступает установление правил организации деятельности в области формирования системы управления рисками и внутреннего контроля и на этой основе обеспечение функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля, адекватной ценностям и направлениям деятельности Общества.

**1.3. Задачи Политики.**

Задачами Политики являются:

* установление целей, задач, принципов и компонентов процесса управления рисками и внутреннего контроля;
* определение уровней системы органов управления рисками и внутреннего контроля и распределение обязанностей и полномочий между ними;
* определение порядка взаимодействия органов управления, подразделений и ответственных сотрудников, выполняющих функции в рамках системы управления рисками и внутреннего контроля.

**1.4. Риски, связанные с приобретением размещенных ценных бумаг.**

Руководство Общества постоянно отслеживает ниже названные риски и незамедлительно принимает меры по уменьшению их последствий, пользуясь имеющимися рычагами, внешними и внутренними ресурсами.

В качестве мер, способствующих снижению рисков в случае появления негативных факторов являются:

- разработка мероприятий предупреждающего и последующего воздействия при угрозе наступления того или иного риска;

- резервирование денежных средств или, в случае необходимости, в минимальные сроки получения кредитных ресурсов для устранения возможности возникновения или минимизации потерь от наступления того или иного риска.

Специальных факторов риска, действующих только в отношении эмитента, не существует. Из факторов риска, действующих в отношении отрасли и российской экономики в целом, можно выделить следующие:

*1.4.1. Отраслевые риски.*

Эмитенту необходимо учитывать вероятность возникновения того или иного риска на всех стадиях производства - от закупки сырья до реализации готовой продукции. В период становления рыночных отношений очень сложно предусмотреть все риски.

Предполагаемые действия в случае наступления того или иного риска: комплексная программа сокращения издержек; капитализация основных средств.

Существенный рост цен на сырье и услуги, используемые эмитентом в рамках своей деятельности, может привести к росту условно-постоянных издержек. Данный риск может негативно сказаться на деятельности эмитента, так как их наступление повлечет снижение прибыльности.

Зависимость эмитента от внешних рынков является незначительной, т.к. 100% от общего объема продукции реализуется на территории Российской Федерации. Риски, связанные с внешним рынком, не существуют, так как эмитент не осуществляет деятельность по экспорту.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение им обязательств по ценным бумагам. Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае:

Основной деятельностью Эмитента является производство сельскохозяйственной продукции (зерна, молока и мяса крупного рогатого скота в живом весе).

Внутренний рынок

Наиболее значимые отраслевые риски, способные оказать влияние на деятельность Эмитента на внутреннем рынке:

* рост стоимости электроэнергии и материалов (как следствие (влияние) – рост себестоимости);
* открытие конкурирующих производств Эмитента (как следствие (влияние) – возможная потеря доли рынка);

Наступление указанных рисков может негативно повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам. Для снижения возможного негативного влияния указанных рисков, необходимо осуществление следующих действий:

• внедрение мероприятий по снижению себестоимости, повышению производительности труда;

• диверсификация деятельности Эмитента, выход на новые рынки;

* дальнейшее расширение потребительских качеств выпускаемой продукции;

• создание и вывод на рынок продуктов с высоким экспортным потенциалом.

Внешний рынок.

Наиболее значимые отраслевые риски, способные оказать влияние на деятельность Эмитента на внешнем рынке (и, как следствие, негативно повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам):

Экспансия мировых лидеров на рынки СНГ, в том числе, путем локализации производства. Причины возникновения риска:

- насыщение производителями-импортерами своих внутренних рынков;

- более широкое продуктовое предложение конкурентов, способное удовлетворять различные потребности потребителей в экспортных странах.

Влияние на бизнес Эмитента:

- снижение продаж и прибыли.

Метод управления риском (предполагаемые действия эмитента в этом случае):

- повышение конкурентоспособности продукции, в том числе и за счет более производства высококачественной продукции;

- внедрение более гибкой политики продаж.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности, и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок

Эмитент подвержен рискам, связанным с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые им в своей деятельности. Причины наличия указанных рисков:

- модернизация и создание новых энергоемких производственных мощностей;

- практически монопольное положение на рынке ряда поставщиков материалов и сырья;

- нестабильная ситуация на мировых финансовых рынках - рост курса доллара;

- повышение цен на услуги естественных монополий.

Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

- заметное возрастание издержек во всех отраслях экономики, что может оказать негативное влияние на деятельность Эмитента;

- снижение конкурентоспособности продукции по цене.

Наступление указанных рисков может негативно повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам.

Метод управления риском:

- поиск новых поставщиков для снижения зависимости от одного поставщика;

- применение эффективных систем экономии сырья и услуг используемых Эмитентов;

- работа с поставщиками по повышению прозрачности их ценообразования;

- поиск и привлечение альтернативных поставщиков.

Внешний рынок

В связи с тем, что Эмитент не осуществляет закупку сырья и материалов у иностранных производителей, изменение ухудшения ситуации на внешнем рынке может только опосредованно оказать отрицательное влияние на результаты деятельности Эмитента.

Исходя из вышеизложенного, Эмитент оценивает влияние вышеописанных рисков на исполнение обязательств по ценным бумагам как незначительное.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

Внутренний рынок

К рискам, связанным с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента, можно отнести:

- рост затрат, связанных с социальными и трудовыми обязанностями предприятия;

- рост доли накладных расходов в цене;

- изменение цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности.

Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам:

- увеличение себестоимости продукции Эмитента, что может негативно повлиять на исполнение Эмитентом обязательств по ценным бумагам;

Метод управления риском:

- работа с поставщиками по дальнейшему повышению прозрачности их ценообразования для Эмитента, поиск и привлечение альтернативных поставщиков;

- работы по снижению издержек производства.

Внешний рынок

К рискам, связанным с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внешних рынках можно отнести риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента на внутреннем рынке, описанные выше, а также:

- изменение курсов валют внешних рынков по отношению к рублю.

Влияние указанных рисков на деятельность Эмитента и исполнение им обязательств по ценным бумагам зависит от характера наступивших изменений.

Метод управления риском:

- своевременный мониторинг наступления рисков, принятие риска или уход с рынка.

*1.4.2. Страновые и региональные риски.*

Страновые риски:

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, непосредственно в Московской области.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет свою основную деятельность, в настоящее время не значительны, в виду удобного и безопасного географического положения, наличия воздушного, автотранспортного, водного, железнодорожного сообщения. Московская область удалена от сейсмически активных районов. Это обстоятельство сводит к минимуму риски, связанные с географическим положением и стихийными бедствиями, как-то землетрясение, оползни, сели и прочее.

Экономические и финансовые риски, по мнению Эмитента, главным образом связаны с возникшей в настоящее время экономической нестабильностью, колебаниями мировых цен на нефть и газ, санкциями, ослаблением курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Указанные обстоятельства оказывают неблагоприятное воздействие на российскую экономику и могут привести к ухудшению динамики роста и рентабельности отрасли, что, в свою очередь, может отрицательно повлиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности Эмитента.

К риску, связанному с политической и экономической ситуацией в России, можно отнести риск снижения роста объема ВВП. Причины возможного наступления данного риска:

• нестабильная ситуация на мировых финансовых рынках;

• нестабильный курс рубля.

Последствия наступления данного риска:

• снижение темпов роста инвестиций в экономику;

• замедление темпов экономического и промышленного развития;

• снижение реальных доходов населения.

Влияние риска на бизнес Эмитента:

• сужение рынка;

• сокращение объемов реализации.

Вероятность наступления данного сценария можно оценить как высокую.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в стране (странах) и регионе на его деятельность:

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в Российской Федерации Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации производства и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической или экономической ситуации в стране на бизнес Эмитента.

В целях минимизации рисков планируется:

* внедрение системы управления финансами, управление по центрам финансовой ответственности;
* сосредоточение усилия на повышении внутренней эффективности компании и финансовой устойчивости;
* реформирование системы продаж с целью повышения ее эффективности;
* отслеживание рисков, мониторинг внешних и внутренних факторов, влияющих на деятельность компании;

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность.

Россия состоит из разных многонациональных субъектов Российской Федерации и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Между тем, по мнению Эмитента, риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в РФ минимальны.

Региональные риски:

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в регионе, в котором эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность эмитента в таком регионе приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг.

Социально-экономическая ситуация в Московской области является благоприятной. Политическая ситуация в регионе является стабильной.

Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на экономическое положение Эмитента, в ближайшее время Эмитентом не прогнозируется.

Это позволяет говорить о минимальном уровне описываемых в настоящем разделе рисков.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения ситуации в регионе на его деятельность:

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в Московской области Эмитент предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации производства и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической или экономической ситуации в регионе на бизнес Эмитента.

В целях минимизации рисков планируется:

* внедрение системы управления финансами, управление по центрам финансовой ответственности;
* сосредоточение усилия на повышении внутренней эффективности компании и финансовой устойчивости;
* реформирование системы продаж с целью повышения ее эффективности;
* отслеживание рисков, мониторинг внешних и внутренних факторов, влияющих на деятельность компании

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в регионе, в котором эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и (или) осуществляет основную деятельность:

Московская область относится к наиболее экономически и политически стабильным регионам и расположен вдали от возможных мест возникновения вооруженных (военных) конфликтов. В связи с этим риски введения чрезвычайного положения, забастовок и военных конфликтов в данном регионе оцениваются Эмитентом как маловероятные.

*1.4.3. Финансовые риски*

Финансовое состояние эмитента, его ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности в малой степени зависит от валютных курсов, поскольку деятельность эмитента не связана с расчетами в иностранной валюте и практически не подвержена влиянию изменения курса иностранных валют, однако резкое снижение курса национальной валюты может негативно отразиться на финансовой устойчивости эмитента. В случае неблагоприятного изменения валютного курса эмитент планирует пересмотреть валюту свободных денежных средств. В случае увеличения инфляции и /или процентных ставок, а, следовательно, издержек, эмитент может увеличить цены на реализуемую продукцию. В случае снижения платежеспособного спроса, эмитент может сократить переменные затраты по оплате труда персонала и т.д.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность эмитента может быть ограничено следующими рисками:

-риск потерь, связанных с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;

-риск увеличения процентов к уплате;

-риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за увеличения цены на энергоносители, транспортных расходов, заработной платы и т.п.

Основным показателем, наиболее подверженным изменению, связанным с финансовыми рисками, является прибыль компании.

Изменения процентных ставок на российском и международном рынках, вызванные кредитным кризисом и снижением уровня ликвидности в банковской системе, могут существенно повлиять на стоимость заимствований и условия привлечения дополнительного капитала Эмитентом.

Ежегодно Эмитент получает краткосрочные и долгосрочные кредиты, где в соответствии с условиями кредитных договоров ставка, может изменяться в соответствии с изменением размера Ключевой ставки Банка России. Учитывая текущее состояние финансового рынка и прогнозы Правительства России и Банка России о размере инфляции на ближайший период, влияние финансового риска, связанного с увеличением ставок по заемным средствам, можно оценить как незначительное в краткосрочной перспективе.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и тому подобного изменению валютного курса (валютные риски).

Учитывая, что выручка от продаж и основной объем краткосрочных обязательств Эмитента выражены в российских рублях, то финансовое состояние предприятия, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности минимально подвержены влиянию изменения валютного курса.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента:

В случае негативного влияния изменения валютного курса на деятельность Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующее решение в каждом конкретном случае.

Эмитент осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении изменения процентных ставок на рынках и готов предпринять все необходимые действия в случае увеличения процентных ставок по заимствованиям Эмитента в зависимости от конкретной ситуации (например, произвести пересмотр портфеля своих обязательств).

Каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

В процессе своей производственно-хозяйственной деятельности Эмитент подвержен риску инфляции. Влияние инфляции на деятельность Эмитента не однозначно. С одной стороны, инфляция приводит к повышению затрат на производство и реализацию продукции, с другой стороны, она снижает реальные затраты компании по обслуживанию своих обязательств.

Критические значения инфляции, при которых у Эмитента могут возникнуть трудности в финансово-хозяйственной деятельности, лежат значительно выше величины инфляции прогнозируемой Правительством РФ на ближайшие годы.

Влияние данного риска на способность осуществлять обязательства, предусмотренные Решением о выпуске акций и Проспектом ценных бумаг, по мнению Эмитента, незначительно.

Эмитент планирует проводить постоянный мониторинг данного риска и в каждом конкретном случае принимать меры, необходимые для его уменьшения.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Факторы риска | Вероятность их возникновения | Показатели отчетности Эмитента, наиболее подверженные влиянию указанного риска | Характер изменений в отчетности |
| Рост процентных ставок | Низкая | * выручка от реализации продукции (работ, услуг) Эмитента;
* себестоимость производимой продукции (работ, услуг), как-то – затраты на закупку материалов и энергозатраты;
* кредиторская и дебиторская задолженность;
* денежные средства;
* прибыль от основной деятельности;
* затраты по основной деятельности иоперационные и финансовые расходы
 | * возможно повышение цен в целях компенсации влияния фактора
* при повышении цен возможно увеличение дебиторской задолженности
* увеличение сроков оборачиваемости
* уменьшение свободных денежных средств
* сокращение прибыли
* рост затрат
 |
| Инфляционный риск | Низкая | * выручка от реализации продукции (работ, услуг) Эмитента;
* себестоимость производимой продукции (работ, услуг), как то – затраты на закупку материалов и энергозатраты;
* кредиторская и дебиторская задолженность;
* денежные средства;
* прибыль от основной деятельности;
* затраты по основной деятельности иоперационные и финансовые расходы
 | * возможно повышение цен в целях компенсации влияния фактора
* рост затрат
* увеличение сроков оборачиваемости
* уменьшение свободных денежных средств
* сокращение прибыли
* рост затрат
 |

*1.4.4. Правовые риски.*

Правовой риск – это характеристика ситуации, имеющей неопределенность исхода, при возможных неблагоприятных последствиях. Риск предполагает неуверенность, либо невозможность получения достоверного знания о благоприятном исходе в заданных внешних обстоятельствах. Риск возникает из-за невозможности предсказать ожидаемое событие, это происходит в случаях, когда конкретное взаимоотношение не учтено действующим законодательством, либо законодательство изменено в период сделки, при этом изменения законодательства и требования, возникшие в результате таких изменений, противоречат условиям сделки, либо в случаях, когда клиентами (контрагентами) нарушаются условия действующих договоров. Перечисленные риски относятся к внешней группе правовых рисков.

Правовым риском, связанным с деятельностью Общества, является возможная отмена единого сельскохозяйственного налога для сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Риски, связанные с:

-изменением валютного регулирования;

-изменением требований по лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);

-изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности.

Также в деятельности Общества, как и в деятельности любого общества, присутствуют внутренние правовые риски, которые могут быть вызваны несоблюдением законодательства Российской Федерации при осуществлении финансовой деятельности, нарушений условий договоров, недостаточная проработка юридических вопросов, несоответствие внутренних документов действующему законодательству Российской Федерации.

Внутренние риски максимально минимизированы путем организации повседневной деятельности Общества с непосредственным участием юридического подразделения Общества и эффективности кадровой политикой.

Для минимизации внешних правовых рисков, на систематической основе проводится правовой мониторинг изменений вносимых в законодательство РФ, соответствие внутренней нормативной базы, изменениям, вносимым в законодательство. Тщательно проверяются контрагенты Общества, проверки проводятся в соответствии с требованиями должной осмотрительности и анализом индексов финансового риска предприятий.

В результате проведения вышеперечисленных превентивных мер, существующие в настоящее время правовые риски, а также, связанные с ними судебные споры не могут оказать каких -либо существенных негативных влияний на деятельность или финансовое положение Общества.

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков)

Правовые риски на внутреннем рынке могут возникнуть вследствие влияния следующих факторов:

- несоблюдение законодательства Российской Федерации, в том числе налогового и таможенного законодательства;

- несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Российской Федерации, а также неспособность своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства;

- неэффективная организация работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности Эмитента вследствие действий сотрудников или органов управления Эмитента.

В настоящее время Эмитент оценивает правовые риски на внутреннем рынке как низкие, так как при осуществлении деятельности Эмитент руководствуется требованиями законодательства РФ, в том числе требованиями налогового, таможенного и валютного законодательства, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в законодательство РФ. Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Эмитента. В случае судебных разбирательств Эмитент не может исключать наступления негативных последствий, способных повлечь ухудшение результатов деятельности и показателей финансовой устойчивости.

Правовые риски на внешнем рынке, как правило, бывают связаны c осуществлением деятельности на внешнем рынке, а также с нахождением контрагентов под юрисдикцией различных государств.

Правовые риски на внешнем рынке оцениваются Эмитентом как низкие, так как не оказывают существенного влияния на деятельность эмитента

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Для внутреннего и внешнего рынка:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10.12.2003 г. № 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле" (далее - Закон о валютном регулировании). Некоторые его положения, в частности положения, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу нового закона. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный Банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный Закон № 131-ФЗ от 26.07.2006 г. «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – «Закон № 131-ФЗ»).

Законом № 131-ФЗ сняты ограничения, связанные с установлением ЦБ РФ требования о резервировании средств при валютных операциях движения капитала. Отменены обязательные условия по применению специальных счетов при операциях с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации, также прекращено действие статьи 7 Закона о валютном регулировании, устанавливающей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала. Значительная либерализация валютно-правового режима в соответствии с Законом о валютном регулировании осуществлена с 01.01.2007 г. Введены нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Законом о валютном регулировании закреплена норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

Согласно Указу Президента РФ №41 от 02.02.2016 г. «О некоторых вопросах государственного контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере» с 02.02.2016 г. упразднена Федеральная служба финансово-бюджетного надзора.

Функции упраздняемой Федеральной службы финансово-бюджетного надзора передаются:

а) по контролю и надзору в финансово-бюджетной сфере, по внешнему контролю качества работы аудиторских организаций - Федеральному казначейству;

б) органа валютного контроля - Федеральной таможенной службе и Федеральной налоговой службе.

Федеральное казначейство, Федеральная таможенная служба и Федеральная налоговая служба являются правопреемниками упраздняемой Федеральной службы финансово-бюджетного надзора, в том числе по обязательствам, возникшим в результате исполнения судебных решений. В целом, законодательство о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства

Для внутреннего рынка

Риск увеличения налогового бремени путем:

- увеличения налоговых ставок;

- изменения правил определения налоговой базы путем включения в неё дополнительных операций и экономических категорий.

Последствием наступления указанного риска является увеличение некомпенсируемых расходов предприятия на уплату налогов.

Вероятность наступления указанного риска можно оценить как среднюю. Одновременно Правительство Российской Федерации планирует дальнейшее применение мер налогового стимулирования инвестиций, проведения антикризисных налоговых мер, а также дальнейшее повышение эффективности системы налогового администрирования.».

То есть можно говорить о том, что налоговая политика государства направлена на увеличение поступлений в бюджеты различных уровней не за счет увеличения ставок налогов или введения новых налогов, а путем стимулирования дополнительных инвестиций в экономику и совершенствования налогового администрирования. В этой связи можно отметить, например, законы о контролируемых иностранных компаниях, об ответственности за налоговые злоупотребления, принимаемые и анонсируемые меры по борьбе с размыванием налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения.

При этом с уверенностью можно говорить об отсутствии критического влияния всех указанных новелл законодательства на возможность эмитента вести текущую хозяйственную деятельность. При соблюдении требований налогового законодательства дополнительных некомпенсируемых расходов в виде налоговых платежей ожидать не приходится.

На внешнем рынке

Присутствует риск усиления контроля и усложнение порядка возмещения экспортного НДС. Вероятность наступления указанного риска можно оценить как низкую.

 Эмитент не выстраивает свою структуру как направленную на формирование основных налогооблагаемых доходов в зонах с низкой налоговой нагрузкой, все доходы подвержены налогообложению на территории РФ.

Риски, связанные с изменением, правил таможенного контроля и пошлин

Для внутреннего и внешнего рынков

1. С 1 января 2015 года вступил в силу Договор о Евразийском экономическом союзе (ЕАЭС). В ЕАЭС входят: Республика Армения, Республика Беларусь, Республика Казахстан, Кыргызская Республика и Российская Федерация.

В ЕАЭС осуществляется единое таможенное регулирование в соответствии с Таможенным кодексом союза и регулирующими таможенные правоотношения международными договорами и актами, составляющими право союза, и положениями самого договора о ЕАЭС.

В конце декабря 2016 года 4 государства ЕАЭС: Россия, Казахстан, Армения, Кыргызстан согласовали и подписали Таможенный кодекс ЕАЭС, который должен будет осуществлять правовое регулирование таможенных отношений вместо Таможенного кодекса Таможенного Союза.

Республика Беларусь рассматривает проект Таможенного кодекса ЕАЭС с целью его подписания.

Новый Таможенный кодекс ЕАЭС вступил в силу с января 2018 года.

С вступлением в силу нового Таможенного кодекса ЕАЭС произошло значительное изменение в регулировании таможенных отношений, в результате чего, возникло много спорных ситуаций в таможенных правоотношениях, по которым ещё не сложилась судебная практика.

Для внутреннего рынка:

1) обязанность получения юридическим лицом специального разрешения (лицензии), дающее право заниматься отдельными видами деятельности, перечень которых определен федеральными законами;

2) ужесточение нормативными правовыми актами, регулирующими определенный вид деятельности, лицензионных требований и условий к лицензируемому объекту деятельности;

3) лицензирование видов деятельности, для занятия которыми законодательство РФ в настоящее время не предусматривает получения специального разрешения (лицензии).

Последствия наступления указанных рисков:

- приведение лицензируемого объекта деятельности в соответствие с требованиями вновь принятых нормативных правовых актов, регулирующих данный вид деятельности;

- получение обществом лицензии на осуществление вида деятельности, занятие которой федеральным законом предусмотрено при наличии соответствующей лицензии;

- отсутствие права заниматься видом деятельности, подлежащим лицензированию, до получения соответствующего разрешения (лицензии).

Влияние на бизнес Эмитента:

- возможные финансовые затраты Эмитента на приведение лицензируемого объекта деятельности в соответствие требованиям законодательства РФ, а также получение обществом лицензии на осуществление лицензируемого вида деятельности;

- возможные ограничения производства продукции (выполнение работ, оказание услуг), отнесенных к определенному виду деятельности, занятие которыми законодательство предусматривает наличие у юридического лица лицензии;

Вероятность наступления указанных рисков можно оценить как низкую.

Пояснения к оценке вероятности:

У Эмитента до настоящего времени отсутствуют проблемы получения и продления сроков действия лицензий в лицензирующих органах.

Рекомендации по снижению риска:

- мониторинг развития законодательных инициатив.

- своевременное получение в лицензирующих органах соответствующих лицензий, необходимых для осуществления Эмитентом своей деятельности.

Для внешнего рынка:

У Эмитента отсутствуют лицензии или разрешения, связанные исключительно с внешнеэкономической деятельностью. В связи с этим Эмитент оценивает влияние рисков, связанных с изменением требований по лицензированию видов деятельности, осуществляемых Эмитентом либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, в иных юрисдикциях, помимо России, как незначительное.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, в том числе по вопросам лицензирования, которая может негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результатах текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Эмитент осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности Эмитента. В связи с этим риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как контролируемые.

Для внешнего рынка:

Риски, связанные с изменениями судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно повлиять на результаты деятельности Эмитента, на внешнем рынке минимальны, т.к. Эмитент не участвует в судебных спорах за пределами Российской Федерации и вероятность возникновения таких споров в будущем мала.

*1.4.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск).*

Возникновение риска потери деловой репутации может быть обусловлено следующими внутренними и внешними факторами:

- несоблюдение Эмитентом (аффилированными лицами Эмитента, бенефициарными владельцами Эмитента) законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Эмитента, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, неисполнение договорных обязательств перед кредиторами и контрагентами, отсутствие во внутренних документах механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов контрагентов, учредителей (участников), органов управления и(или) сотрудников, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны контрагентов и(или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора; - неспособность Эмитента, его аффилированных лиц, а также реальных владельцев эффективно противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными контрагентами и (или) сотрудниками Эмитента;

- недостатки в управлении рисками Эмитента, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации. Осуществление Эмитентом рискованной инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска;

- недостатки кадровой политики при подборе и расстановке кадров;

- возникновение у Эмитента конфликта интересов с учредителями (участниками) и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами;

- опубликование негативной информации об Эмитенте или его сотрудниках, учредителях (участниках), членах органов управления, аффилированных лицах в средствах массовой информации.

 В целях минимизации риска потери деловой репутации в соответствии с характером и масштабами деятельности Эмитентом могут применяться следующие основные подходы:

 - постоянный контроль за соблюдением законодательства Российской Федерации;

- обеспечение своевременности расчетов по поручению контрагентов, выплаты процентов кредитным договорам Эмитента, а также расчетов по иным сделкам;

 - мониторинг деловой репутации учредителей (участников) и аффилированных лиц Эмитента;

- контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, представляемой учредителям (участникам), контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях;

- разработка системы информационного обеспечения, не допускающей использования имеющейся в Эмитенте информации лицами, имеющими доступ к такой информации, в личных интересах и предоставляющей органам управления и сотрудникам информацию о негативных и позитивных отзывах и сообщениях об Эмитенте из средств массовой информации (периодические печатные издания, радио, телевидение, иные формы периодического распространения массовой информации, включая Интернет), иных источников; своевременное рассмотрение, анализ полноты, достоверности и объективности указанной информации; своевременное реагирование на имеющуюся информацию;

- определение порядка применения дисциплинарных мер к сотрудникам, виновным в повышении уровня риска потери деловой репутации кредитной организации.

В связи с тем, что по состоянию на конец отчетного квартала в средствах массовой информации не циркулируют сведения, связанные с негативной оценкой относительно финансового положения и качества услуг Эмитента, и более того – в средствах массовой информации регионального и местного значения регулярно публикуется информация о положительном опыте производственно-хозяйственной деятельности Эмитента, а также о его деятельности в целом, поэтому риск потери деловой репутации оценивается как незначительный.

*1.4.6. Стратегический риск.*

Стратегический риск представляет собой риск неверно выбранных решений либо влияет на возможность, реализовывать средне - и долгосрочные цели и задачи. Форс-мажорные и другие обстоятельства, такие, как например социальные и макроэкономические потрясения, глобальные стихийные бедствия, являются неотъемлемой частью стратегических рисков и, в свою очередь, могут негативно повлиять на достижение Эмитентом запланированных целей. Прогнозирование таких событий связано с высоким уровнем неопределенности, поэтому руководство Эмитента нуждается в тщательно рассчитанных стратегических и ситуационно-альтернативных планах на случай таких событий.

 Эмитент осуществляет управление стратегическими рисками на основе долгосрочного планирования, регламентации системы корпоративного управления и инвестиционной деятельности, обеспечения прозрачности деятельности Эмитента.

 Учитывая характер осуществляемой деятельности, Эмитент оценивает вероятность негативного влияния указанных рисков на результаты деятельности Эмитента, как среднюю.

*1.4.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента.*

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

В настоящее время эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут оказать решающее влияние на его деятельность.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы): такие риски отсутствуют.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

Риски, связанные с ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в настоящее время отсутствуют. Дочерние общества эмитента, как планирует эмитент, будут осуществлять деятельность, независимую от эмитента, что позволит максимально уменьшить риск возникновения ответственности по долгам этих обществ.

Возможность потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10% общей выручки от продажи продукции:

Общество не имеет потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10% общей выручки от продажи продукции.

**2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.**

**2.1. Термины и определения.**

Термины и определения, использованные в Политике:

**Система управления рисками и внутреннего контроля –** 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, направленных на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей и обеспечивающих объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах Общества, целостность и прозрачность отчетности Общества, разумность и приемлемость принимаемых Обществом рисков.

**Система органов управления рисками и внутреннего контроля**–совокупность органов управления Обществом, а также подразделений и ответственных сотрудников, выполняющих функции в рамках системы управления рисками и внутреннего контроля.

**Процессы внутреннего контроля и управления рисками**

 - это составные части управления рисками и внутреннего контроля в Обществе: внутренняя среда Общества, постановка целей, определение возможных событий, оценка рисков, реагирование на риски, контрольные процедуры, информация и коммуникации, мониторинг.

**Бизнес-процесс –** набор взаимосвязанных и структурированных действий, направленных на достижение определенного результата.

**Внутренний аудит –** деятельность по систематической независимой оценке адекватности, надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративного управления.

**Внутренний контроль –** процесс, осуществляемый системой органов управления рисками и внутреннего контроля (Наблюдательный совет, Генеральный директор, подразделения и ответственные сотрудники Общества) и предназначенный для обеспечения разумной уверенности в достижении целей Общества по следующим категориям:

* эффективность и результативность деятельности;
* надежность финансовой отчетности;
* соблюдение соответствующих законодательных и нормативных актов, учредительных и внутренних распорядительных документов.

**Событие –** происшествие или случай, имеющий внутренний или внешний источник по отношению к Обществу, оказывающее влияние на достижение поставленных целей.

**Влияние –** результат или эффект события; влияние события может быть положительным или отрицательным с точки зрения соответствующих целей Общества.

**Вероятность –** возможность того, что данное событие произойдет.

**Неопределенность –** неспособность знать заранее точную вероятность или влияние будущих событий.

**Риск –** возможность того, что произойдет событие, которое окажет отрицательное воздействие на достижение целей Общества.

**Присущий риск –** риск для Общества в отсутствие действий со стороны Наблюдательного совета и исполнительных органов Общества по изменению вероятности или степени влияния данного риска на достижение целей Общества.

**Допустимый риск –** приемлемый уровень отклонения в отношении достижения конкретной цели Общества.

**Риск-аппетит –** степень риска, которую Общество считает для себя приемлемой в процессе достижения своих целей.

**Остаточный риск –** риск, остающийся после принятия действий системой органов управления рисками и внутреннего контроля по изменению вероятности или степени влияния данного риска.

**Управление рисками Общества –** непрерывный процесс, осуществляемый системой органов управления рисками и внутреннего контроля, который начинается при разработке стратегии и затрагивает всю деятельность Общества, а также направлен на:

* определение событий, которые могут влиять на Общество;
* управление связанным с этими событиями риском;
* контроль того, чтобы не был превышен риск-аппетит Общества;
* предоставление разумной уверенности в достижении целей Общества.

**Мониторинг управления рисками Общества –** оценка наличия и эффективности функционирования компонентов процесса управления рисками на протяжении определённого периода времени.

**Владелец риска –** должностное лицо Общества, которое в соответствии со своими должностными обязанностями несёт ответственность за управление данным риском с учётом существующего в Обществе процесса принятия решений по управлению рисками. Владелец риска отвечает за реализацию мероприятий по управлению риском и мониторинг риска.

**3. ОРГАНИЗАЦИЯ И ФУНКЦИОНИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ.**

**3.1. Цели системы управления рисками и внутреннего контроля.**

Организация и функционирование системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе ориентированы на обеспечение разумной уверенности в достижении целей Общества, а также объективного, справедливого и ясного представления о текущем состоянии и перспективах Общества, целостности и прозрачности отчетности Общества, разумности и приемлемости принимаемых Обществом рисков.

Целями системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе являются:

- стратегические цели, которые способствуют выполнению миссии,эффективному управлению деятельностью и достижению основных целей Общества;

* операционные цели, касающиеся эффективности и результативности использования ресурсов Общества;
* цели в области подготовки отчетности, относящиеся к обеспечению достоверности отчетности Общества;
* цели в области соблюдения применимого законодательства, относящиеся к соответствию деятельности Общества требованиям применимого законодательства, устава, внутренних документов Общества.

**3.2. Задачи системы управления рисками и внутреннего контроля.**

Задачами системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе являются:

* обеспечение разумной уверенности в достижении целей Общества;
* выявление рисков;
* обеспечение эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Общества, эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов Общества;
* обеспечение полноты и достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчётности Общества;
* контроль за соблюдением законов и других нормативных правовых актов, применимых к деятельности Общества, а также локальных нормативных актов Общества, в том числе при совершении фактов хозяйственной жизни Общества;
* обеспечение эффективности, надежности и целостности бизнес-процессов Общества, создание механизмов контроля, обеспечивающих устойчивое функционирование бизнес-процессов;
* стандартизация и регламентирование основных процедур в области управления рисками и внутреннего контроля;
* разработка мер по управлению рисками Общества, в том числе мероприятий по их минимизации.

**3.3. Принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля.**

Принципами функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля в Общества являются:

* **Принцип непрерывности и комплексности**. Система управления рисками и внутреннего контроля представляет собой непрерывный процесс, функционирующий на постоянной основе и охватывающий все направления хозяйственной деятельности на всех уровнях управления Общества;
* **Принцип интеграции в организационные процессы**. Система управления рисками и внутреннего контроля интегрирована во все организационные процессы Общества, в том числе в разработку политик Общества, в процессы стратегического и бизнес-планирования, в процесс управления изменениями. Система управления рисками и внутреннего контроля является неотъемлемой частью корпоративной культуры и системы управления Обществом;
* **Принцип единства методологической базы**. Система управления рисками и внутреннего контроля обеспечивает методологическое единство и согласованное функционирование процессов Общества в области управления рисками, в том числе посредством разработки единых для всегоОбщества подходов и стандартов;

- **Принцип разделения уровней принятия решений.** Решения об управлениирисками принимаются на различных уровнях управления Общества в зависимости отзначимости рисков и направлений хозяйственной деятельности Общества;

-**Принцип ответственности**. Все субъекты системы управления рисками и внутреннего контроля в рамках своей компетенции несут ответственность за соблюдение подходов и стандартов по управлению рисками, а также за надлежащее выполнение контрольных процедур по направлениям своей деятельности;

* **Принцип четкого распределения обязанностей и полномочий**. Обязанности и полномочия органов управления рисками и внутреннего контроля распределены с целью исключения или снижения риска ошибки и/или мошенничества за счёт недопущения закрепления за одним органом функций в области управления рисками и внутреннего контроля;
* **Принцип риск-ориентированности**. Система управления рисками и внутреннего контроля осуществляет анализ и мониторинг рисков по каждому направлению деятельности Общества с учётом соотношения риска и доходности, при этом максимальные усилия по совершенствованию подходов и стандартов по управлению рисками принимаются с учётом их критичности и допустимого уровня риска, который готово принимать Общество по соответствующим направлениям своей деятельности. Контрольные процедуры устанавливаются по направлениям деятельности в порядке их значимости для эффективного функционирования Общества;
* **Принцип сбалансированности**. Контрольные процедуры и функции по управлению рисками должны быть обеспечены ресурсами и полномочиями для их выполнения, затраты на внедрение и осуществление контрольных процедур должны быть адекватны оценённому потенциальному риску;
* **Принцип постоянного развития и адаптации**. Система управления рисками и внутреннего контроля регулярно совершенствуется для эффективного применения методов контроля и управления рисками при изменении факторов внешней и внутренней среды Общества;
* **Принцип разумной уверенности**. Реализация мероприятий по управлению рисками оценивается как эффективная, если она позволяет снизить риск до приемлемого уровня. При разработке, реализации и оценке контрольной процедуры необходимо учитывать, что контрольная процедура считается эффективной только при достижении целей контроля.

**3.4. Уровни системы управления рисками и внутреннего контроля.**

Система управления рисками и внутреннего контроля в Обществе выстраивается на различных уровнях управления с учетом роли соответствующего уровня в процессе разработки, утверждения, применения и оценки системы управления рисками и внутреннего контроля:

* на операционном уровне – путем внедрения и выполнения необходимых контрольных процедур в бизнес-процессах;
* на функциональном уровне – посредством организации и реализации функций системы управления рисками и внутреннего контроля, обеспечивающих её работу (внутренний контроль, управление рисками, контроль качества и др.);
* на организационном уровне – на основе распределения обязанностей и полномочий в рамках системы органов управления рисками и внутреннего контроля. Наблюдательный советопределяет принципы функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля; исполнительные органы Общества обеспечивают формирование и непрерывный мониторинг эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля; Ревизионная комиссия Общества, руководители подразделений и сотрудники Общества несут ответственность в пределах своей компетенции за осуществление контрольных процедур, мероприятий по управлению рисками и мониторинг их эффективности; Отдел внутреннего аудита Общества осуществляет независимую оценку эффективности контрольных процедур, мероприятий по управлению рисками.

**3.5. Ограничения системы управления рисками и внутреннего контроля.**

Система управления рисками и внутреннего контроля направлена на обеспечение разумной уверенности в достижении целей Общества, при этом Общество признаёт наличие следующих ограничений, влияющих на эффективность функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля:

* субъективность суждения – ошибочные суждения, которые могут быть сделаны сотрудниками Общества при выполнении процедур или контролей, принятии решений или проведении оценки;
* ошибки (человеческий фактор) – ошибки, которые могут быть совершены сотрудниками по неосторожности и т.д.;
* влияние внешних факторов – внешние факторы, которые при этом могутоказывать значительное влияние на деятельность Общества, такие как существенные изменения политической обстановки в стране или законодательства.

**4. ПРОЦЕССЫУПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ.**

**4.1. Состав и структура процессовуправления рисками и внутреннего контроля.**

Общество использует системный подход к организации деятельности в области управления рисками и внутреннего контроля для обеспечения минимизации рисков и их мониторинга, создания действенных контрольных процедур с учётом изменений во внешней и внутренней среде Общества.

Система управления рисками и внутреннего контроляОбщества представляет собой совокупность органов управления рисками и внутреннего контроля и процессыуправления рисками и внутреннего контроля, интегрированных в систему управления Обществом.

Процессы управления рисками и внутреннего контроля:

* внутренняя (контрольная) среда;
* постановка целей;
* определение событий;
* оценка рисков;
* реагирование на риск;
* средства контроля;
* информация и коммуникации;
* мониторинг.

**4.2. Внутренняя (контрольная) среда.**

Внутренняя среда представляет собой атмосферу в Обществе и определяет восприятие и реакцию сотрудников Общества на риск и контрольные процедуры.

Основными элементами внутренней среды процесса управления рисками и внутреннего контроляОбщества выступают:

* философия управления рисками и риск-аппетит Общества;
* этические ценности, компетенции и подходы, руководствуясь которыми исполнительные органы Общества наделяют сотрудников полномочиями и ответственностью в области управления рисками и внутреннего контроля;
* принципы и стандарты деятельности Общества, которые определяют понимание сотрудниками процедур управления рисками и внутреннего контроля в Общества;
* культура корпоративного управления в Обществе, которая создает надлежащее отношение персонала к организации и осуществлению управления рисками и внутреннего контроля.

Порядок организации и осуществления управления рисками и внутреннего контроля в Обществе оформляется внутренними документами и локальными нормативными актами.

Внутренняя (контрольная) среда Общества является основой остальных процессовуправления рисками и внутреннего контроляОбщества, определяя его характер и структуру.

**4.3. Постановка целей.**

Ценности и цели Общества определяются на стратегическом уровне. Далее на их основе формируются цели направлений деятельности, отчетности и соблюдения регуляторных требований.

Общие цели устанавливаются Наблюдательным советом Общества на стратегическом уровне, на их основе руководством Общества устанавливаются более конкретные- тактические цели более низкого уровня.

Общество сталкивается с разнообразными рисками, возникающими из внешних и внутренних источников и обусловливающими потенциальные негативные отклонения от целевых ориентиров деятельности Общества. Определение целей Общества одновременно создаёт условия для эффективного выявления возможных событий, оценки риска и реагирования на риск.

Процесс управления рисками и внутреннего контроляОбщества обеспечивает разумную уверенность в том, что процесс выбора и определения целей является правильным, а выбранные цели поддерживают и соответствуют миссии и ценностям Общества и согласуются с уровнем его риск-аппетита.

**4.4. Определение событий.**

Исполнительные органы Общества определяют внутренние и внешние события, оказывающие влияние на достижение целей Общества. События оцениваются с учетом их разделения на риски и возможности – являются ли они благоприятными или могут оказать отрицательное воздействие на способность Общества успешно реализовывать стратегию и достигать целей.

События, влияние которых является отрицательным, выступают рисками, которые требуют оценки и реагирования на них со стороны Общества. События, оказывающие положительное воздействие, являются возможностями и учитываются в процессе формирования стратегии и определения целей Общества.

При определении характера событий исполнительными органами Общества учитывается многообразие внутренних и внешних факторов, которые могут привести к возникновению рисков и возможностей, с учётом направлений деятельности Общества.

**4.5. Оценка рисков.**

Оценка рисков Общества представляет собой процесс идентификации и анализа рисков, по результатам которого принимаются решения по управлению ими, в том числе путем предотвращения и минимизации рисков, создания необходимой контрольной среды, организации процедур внутреннего контроля, коммуникации и информирования сотрудников, оценки результатов осуществления управления рисками и внутреннего контроля.

Оценка рисков позволяет Обществу учитывать степень влияния потенциальных событий на достижение её целей. Общество оценивает события с позиции вероятности возникновения и степени влияния рисков на цели и использует для этого сочетание количественных и качественных методов.

Все риски классифицируются по степени их влияния на достижение стратегических целей Общества с целью определения наиболее значимых рисков для Общества.

**4.6. Реагирование на риски.**

По итогам оценки рисков исполнительные органы Общества определяют мероприятия по управлению значимыми рисками.

Реагирование на риски включает:

- Уклонение от риска. Реализуется путем прекращения определенного вида деятельности (отказ от проекта, уход с определенного рынка). Одним из способов уклонения от риска является изменение стратегических целей или операционного процесса.

- Сокращение, оптимизация риска. Достигается с помощью проведения конкретных мероприятий в зависимости от вида риска, оптимизирующих степень риска.

- Перераспределение, передача риска. Включает страхование, аутсорсинг, диверсификацию и хеджирование.

- Принятие риска. Риск принимается, если все доступные способы его снижения не являются экономически целесообразными по сравнению с ущербом, который может нанести реализация риска. Руководители Общества осведомлены о наличии данного риска и его характеристиках и осознанно не предпринимают каких-либо мер по воздействию на риск.

При принятии решений о реагировании исполнительные органы Общества учитывают воздействие этой реакции на вероятность и степень влияния рисков на цели Общества, соотношение затрат и преимуществ и выбирает вариант реагирования, обеспечивающий остаточный риск, не выходящий за пределы допустимого уровня риск-аппетита.

**4.7. Средства контроля.**

К средствам контроля в Обществе относятся регламенты и контрольные процедуры, обеспечивающие реагирование на риски со стороны исполнительных органов Общества. Они применяются по Обществу в целом, на всех уровнях и во всех подразделениях.

Контрольные процедуры представляют собой действия, направленные на минимизацию рисков, влияющих на достижение целей Общества. Контрольные процедуры – это регламентированные постоянные или периодические действия, целью которых является выявление определенных нарушений заданных параметров выполнения бизнес-процессов Общества.

Контрольные процедуры основываются на принципах и стандартах, составляющих контрольную среду Общества. В Обществе применяются следующие контрольные процедуры:

* оценка соответствия между объектами (документами) и анализ взаимосвязанности фактов хозяйственной деятельности;
* санкционирование сделок и операций, обеспечивающее подтверждение правомочности их совершения. Контрольная процедура осуществляется на основе предоставления сотрудникам в пределах их компетенции прав на выполнение конкретных действий – получение согласия на осуществление тех или иных операций, согласование (утверждение) документов или сделок;
* сверка данных, сравнительный анализ показателей деятельности, оценка эффективности деятельности Общества;
* разграничение полномочий и ротация обязанностей – возложение полномочий по составлению документов, санкционированию (авторизации) сделок и операций и отражению их результатов в бухгалтерском учёте на разных лиц на ограниченный период с целью уменьшения рисков возникновения ошибок и злоупотреблений;
* процедуры контроля фактического наличия и состояния объектов, в том числефизическая охрана, ограничение доступа, инвентаризация;
* надзор, обеспечивающий оценку достижения поставленных целей или показателей – оценка правильности осуществления сделок и операций, выполнения учётных операций, точности составления бюджетов (смет, планов), соблюдения установленных сроков составления бухгалтерской (финансовой) отчётности;
* процедуры, связанные с компьютерной обработкой информации и информационными системами Общества, среди которых выделяют процедуры общего компьютерного контроля и процедуры контроля, осуществляемые в отношении отдельных функциональных элементов системы.

**4.8. Информация и коммуникации.**

Основным источником информации для принятия решений в области управления рисками и внутреннего контроля являются информационные системы Общества. В Обществе обеспечивается высокое качество хранимой и обрабатываемой в данных системах информации, что определяет эффективность управленческих решений Общества в области рисков и внутреннего контроля.

В Обществе необходимая информация определяется, фиксируется и передаётся в такой форме и в такие сроки, которые позволяют сотрудникам выполнять их функциональные обязанности. Информационные системы Общества обеспечивают систему органов управления рисками и внутреннего контроля в Обществе информацией на достаточном уровне для управления рисками, осуществления контрольных процедур и принятия решений по достижению целей Общества.

Коммуникация представляет собой распространение информации в Обществе, необходимой для принятия управленческих решений в области рисков и осуществления внутреннего контроля. Сотрудники Общества осведомлены на достаточном уровне о рисках, относящихся к сфере их ответственности, об отведённой им роли и задачах по осуществлению внутреннего контроля и управлению рисками.

В Обществе осуществляется эффективный обмен информацией как по вертикали – сверху вниз и снизу-вверх, так и по горизонтали – между подразделениями Общества.

Все сотрудники Общества получают чёткие указания о необходимости управления рисками и осуществления контрольных процедур. Сотрудники Общества осознают свою роль в управлении рисками и внутреннем контроле, а также взаимосвязь индивидуальной деятельности с работой других сотрудников. Руководители подразделений и сотрудники Общества имеют средства для передачи существенной информации на вышестоящие уровни Общества. В Обществе налажен эффективный обмен информацией с внешними сторонами – покупателями, поставщиками, регулирующими органами и акционерами.

**4.9. Мониторинг.**

Оценка внутреннего контроля Общества осуществляется в разрезе элементов системы управления рисками и внутреннего контроля с целью определения их эффективности и результативности, а также необходимости их корректировки. Оценка внутреннего контроля в Обществе осуществляется не реже одного раза в год. Объём оценки внутреннего контроля определяется Отделом внутреннего аудита Общества.

Оценка внутреннего контроля в Обществе осуществляется посредством непрерывного мониторинга внутреннего контроля, осуществляемого Обществом на постоянной основе в ходе его повседневной деятельности. Непрерывный мониторинг осуществляется исполнительными органами Общества в форме регулярного анализа результатов деятельности Общества, проверки результатов выполнения хозяйственных операций и реализации бизнес-процессов, регулярной оценки и уточнения внутренних документов и локальных нормативных актов Общества.

Осуществление непрерывного мониторинга и периодической оценки внутреннего контроля в Обществе позволяет удостовериться в том, что внутренний контроль Общества обеспечивает достаточную уверенность в достижении Обществом целей деятельности.

Мониторинг управления рисками осуществляется в ходе текущей деятельности и путем проведения периодических проверок. Текущий мониторинг управления рисками осуществляется в ходе обычной управленческой деятельности в Обществе.

Объём и частота периодических проверок в Обществе зависят от результатов оценки рисков и эффективности текущего мониторинга.

О выявленных недостатках управления рисками Общества сотрудники сообщают непосредственным руководителям и далее руководителям более высокого уровня. Наиболее серьезные вопросы доводятся до сведения исполнительных органов и Наблюдательного советаОбщества.

Механизм управления рисками Общества нацелен на обеспечение регулярной самооценки системы управления рисками и внутреннего контроля. Эффективный процесс текущего мониторинга определяет меньшую потребность в проведении дополнительных проверок. Текущий мониторинг организован в Обществе в режиме реального времени, оперативно адаптируется в соответствии с изменяющимися условиями и представляет собой неотъемлемую часть текущей деятельности Общества. Сочетание текущего мониторинга и периодических проверок обеспечивает поддержание эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе.

Отдел внутреннего аудита Общества уделяет значительное внимание ключевым рискам и соответствующим способам реагирования, а также созданию и эффективности функционирования средств контроля. Отдел внутреннего аудита Общества определяетпотенциальные и фактические недостатки системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе и рекомендует Наблюдательному совету и исполнительным органам Общества корректирующие действия в отношении эффективности процесса управления рисками и внутреннего контроля.

Наблюдательный советОбщества предпринимает все необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в Обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным Наблюдательным советом принципам и подходам к её организации и эффективно функционирует. Наблюдательный советОбществарассматривает вопросы организации, функционирования и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и при необходимости даёт рекомендации по её улучшению.

**5. СИСТЕМА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ.**

**5.1. Уровни системы управления рисками и внутреннего контроля.**

Цели, задачи и функции системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе реализуются и достигаются через совокупность органов управления рисками и внутреннего контроля.

Система органов управления рисками и внутреннего контроляОбщества состоит из следующих уровней:

1. **Стратегический уровень** – Наблюдательный советОбщества. Стратегический уровень утверждает правила формирования и функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля в Общества, обеспечивает интеграцию данной системы во все организационные процессы Общества, в том числе в разработку политик Общества, в процессы стратегического и бизнес-планирования, в процесс управления изменениями. Наблюдательный советОбщества определяет восприятие сотрудниками системы управления рисками и внутреннего контроля;
2. **Операционный уровень** – исполнительные органы Общества. Данный уровень обеспечивает организацию функционирования и непрерывный мониторинг эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля;
3. **Контрольный уровень** – Ревизионная комиссия Общества, Отдел или лицо, ответственное за внутренний аудит, руководители подразделений и сотрудники Общества, ответственные за функционирование системы внутреннего контроля и управление рисками. Данный уровень обеспечивает реализацию контрольных процедур, мероприятий по управлению рисками и мониторинг их результативности.

Все субъекты системы управления рисками и внутреннего контроля в рамках своей компетенции несут ответственность за соблюдение подходов и стандартов по управлению рисками, а также за надлежащее выполнение контрольных процедур по направлениям своей деятельности.

**5.2. Наблюдательный советОбщества.**

Наблюдательный совет:

- определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе;

- принимает необходимые и достаточные меры для того, чтобы убедиться, что действующая в Общества система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным Наблюдательным советом принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует;

- утверждает Политику в области управления рисками и внутреннего контроляОбщества, а также любые изменения и дополнения к ней. При утверждении Политики Наблюдательный совет Общества нацелен на достижение оптимального баланса между рисками и доходностью для Общества в целом с учётом требований применимого законодательства, положений внутренних документов и устава Общества. Утверждаемая Политика предусматривает, что при проведении операций и сделок, связанных с повышенным риском потери капитала и инвестиций, Общество исходит из разумной степени риска и соответствия уровня принимаемого риска предельным уровням, установленным Обществом;

- осуществляет контроль реализации исполнительными органами Общества Политики, рассматривает результаты проведённого анализа и оценки функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля Общества.

-оценивает как финансовые, так и нефинансовые риски, которым подверженоОбщество, в том числе операционные, социальные, этические, экологические и иные нефинансовые риски, устанавливает риск-аппетит для Общества;

- организовывает проведение анализа и оценки функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля. Осуществление такого анализа и оценки основывается на данных отчётов, регулярно получаемых от исполнительных органов Общества, Ревизионной комиссии, Отдела внутреннего аудита и внешних аудиторов Общества, а также на собственных наблюдениях Наблюдательного совета Общества и на информации, полученной из иных источников. Периодичность проведения анализа и оценки функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля определяется исходя из направлений деятельности Общества, принимаемых рисков и изменений в организации деятельности Общества;

- несет ответственность за определение принципов и подходов к организации системыуправления рисками и внутреннего контроля в Общества;

- предпринимает все необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в Обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определённым Наблюдательным советом принципам и подходам к её организации и эффективно функционирует.

**5.3. Ревизионная комиссия Общества.**

В области управления рисками и внутреннего контроля Ревизионная комиссия Общества обеспечивает следующее:

* своевременно доводит до сведения Общего собрания акционеров, Наблюдательного совета и исполнительных органов Общества результаты осуществлённых проверок (ревизий) в форме заключения или акта;
* даёт оценку достоверности данных, включаемых в годовой отчёт Общества и содержащихся в годовой бухгалтерской отчётности Общества;
* требует созыва заседаний Наблюдательного совета, созыва внеочередного Общего собрания акционеров Общества в случаях, когда выявленные нарушения в финансово-хозяйственной деятельности или реальная угроза интересам Общества требуют решения вопросов, находящихся в компетенции данных органов управления Общества;
* фиксирует нарушения нормативно-правовых актов, устава, положений, правил и инструкций Общества сотрудниками и должностными лицами Общества;
* осуществляет ревизию финансово-хозяйственной деятельности Общества по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе лиц, названных в Федеральном законе "Об акционерных обществах" и уставе Общества.

**5.4. Исполнительные органы Общества.**

Генеральный директор Общества:

- обеспечивает создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в Общества;

- отвечает за выполнение решений Наблюдательного совета в области организации системы управления рисками и внутреннего контроля;

- отчитывается перед Наблюдательным советом за создание и функционирование эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля и несет ответственность за её эффективное функционирование;

- распределяет полномочия, обязанности и ответственность между руководителями подразделений Общества за конкретные процедуры управления рисками и внутреннего контроля.

**5.5. Отдел внутреннего аудита Общества либо лицо, осуществляющее функции внутреннего аудита Общества[[1]](#footnote-2).**

Целью внутреннего аудитаОбщества является содействие Наблюдательному совету и исполнительному органуОбщества в повышении эффективности управления Обществом, совершенствовании хозяйственной деятельности Общества путем системного и последовательного подхода к анализу и оценке системы управления рисками и внутреннего контроля как инструментов обеспечения разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей.

Отдел внутреннего аудита (либо лицо, осуществляющее внутренний аудит) Общества:

* содействует исполнительным органам Общества и сотрудникам Общества в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля;
* координирует деятельность с внешним аудитором Общества, а также лицами, оказывающими услуги по консультированию в области управления рисками, внутреннего контроля;
* подготавливает и предоставляетНаблюдательному совету и исполнительным органам Общества отчёты по результатам деятельности внутреннего аудита, включающие информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, результатах оценки фактического состояния, надёжности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля.
* оценивает адекватность и эффективность подсистемы внутреннего контроля;
* оценивает эффективность подсистемы управления рисками.

**5.6. Руководители подразделений и сотрудники Общества.**

Руководители подразделений и сотрудники Общества должны иметь знания,навыки, информацию и полномочия, необходимые для эффективного функционирования системы управления рисками и внутреннего контроля.

Руководители подразделений Общества в соответствии со своими функциональными обязанностями несут ответственность за разработку, документирование, внедрение, мониторинг и развитие системы управления рисками и внутреннего контроля во вверенных им функциональных областях деятельности Общества.

1. Положения, касающиеся внутреннего аудита, вступают в силу с 01.07.2020 г. [↑](#footnote-ref-2)