



УТВЕРЖДЕНО

Решением Совета директоров
ПАО «ДВМП» от 19 апреля 2024 г.
(Протокол № 9/24 от 24 апреля 2024 г.)

**ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ
ПАО «ДВМП» И ЕГО ПОДКОНТРОЛЬНЫХ ЛИЦ**

Версия 001

**г. Москва
2024 г.**

Оглавление

1.	Термины, определения, сокращения.....	3
2.	Общие положения.....	4
3.	Цели и задачи системы управления рисками.....	4
4.	Принципы функционирования системы управления рисками.....	5
5.	Участники системы управления рисками.....	5
6.	Взаимодействие с заинтересованными сторонами в рамках системы управления рисками.....	7
7.	Риск-аппетит.....	7
8.	Этапы процесса управления рисками.....	8
9.	Оценка эффективности системы управления рисками.....	8
10.	Заключительные положения.....	9
	Приложение 1.....	10
	Приложение 2.....	13

1. Термины, определения, сокращения

Термин/определение/ сокращение	Расшифровка
Вероятность	Степень (мера) неопределенности того, что событие, влияющее на достижение целей, произойдет в определенный период времени.
Владелец риска	руководитель или работник Компании Группы, в сфере деятельности которого может возникнуть риск.
Группа FESCO (Группа) / Компании (Компания) Группы FESCO	Публичное акционерное общество «Дальневосточное морское пароходство» (ПАО «ДВМП») и его Подконтрольные лица совместно или каждое любое в отдельности
Заинтересованные стороны	Физические или юридические лица, которые прямо или косвенно воздействуют на работу Группы или располагают определёнными ожиданиями от результатов её деятельности.
Индикатор риска	Количественные или качественные показатели, которые с различной степенью опережения по времени отражают текущий уровень риска.
Ключевые риски	Риски, препятствующие достижению основных целей Группы.
Комитет по рискам	Постоянно действующий коллегиальный орган, состоящий из сотрудников Группы, координирующий процесс управления ключевыми рисками Группы.
КПЭ	Ключевые показатели эффективности, соответствующие целям Группы и отображающие эффективность и результативность деятельности структурного подразделения/Компании Группы/Группы и личной эффективности каждого Работника.
Критический риск	Риск, оказывающий наибольшее влияние на деятельность Группы.
Мониторинг	Процесс сбора и анализа информации для принятия обоснованных управленческих решений направленных на достижение целей Группы.
ОПУР	Обособленные подразделения управляющие рисками в рамках своих полномочий, в том числе подразделения выполняющие функции комплаенс, внутренний контроль, страхование и безопасность.
Подконтрольные лица	Подконтрольные ПАО «ДВМП» юридические лица в соответствии с терминологией Устава ПАО «ДВМП»
Политика	Политика в области управления рисками ПАО «ДВМП» и его Подконтрольных лиц
Портфель рисков	Разумно полная, структурированная информация по всему спектру рисков Группы.
Ранжирование рисков	Инструмент, используемый для сравнения и классификации рисков с учетом ресурсов необходимых для их управления.
Риск	Вероятное событие, которое может оказать положительный эффект (возможности) или отрицательный эффект (угрозы) на достижение целей Группы.

Риск-аппетит	Мера риска, которую участник (участники) СУР готов принять (считает для себя допустимым, оправданным, приемлемым или неприемлемым) при реализации функций, в рамках своей компетенции, по достижению целей Группы. Риск-аппетит представляет собой приемлемый (комфортный) уровень риска, на который ориентируется участник СУР при принятии решения о способе управлении рисками.
Система управления рисками (СУР)	Совокупность компонентов (культура, компетенции, методики, практики, ресурсы), методов и процессов по управлению рисками, интегрированных в стратегическое планирование и операционное управление Компаний Группы и направленных на достижение целей Группы.
Фактор риска (риск-фактор)	Внешние или внутренние условия, способствующие наступлению события, несущего негативное или позитивное влияние на цели Группы.

2. Общие положения

- 2.1. Политика является верхнеуровневым документом, определяющим отношение ПАО «ДВМП» и его Подконтрольных лиц к рискам, устанавливает общие принципы построения системы управления рисками, ее цели и задачи, общие подходы к организации, распределение ответственности между ее участниками и характер их взаимодействия.
- 2.2. Политика разработана в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, рекомендациями международных и национальных стандартов риск-менеджмента, Уставом ПАО «ДВМП» и Уставами Подконтрольных лиц, с учетом принципов, определенных в Кодексе корпоративного управления (рекомендован к применению письмом Банка России от 10 апреля 2014 г. № 06-52 /2463).
- 2.3. Политика является основой для разработки внутренних методических документов, регламентирующих процесс организации СУР в ПАО «ДВМП» и Подконтрольных лицах и описывающих методики и инструменты по управлению рисками.
- 2.4. Политика обязательна для применения в ПАО «ДВМП» и Подконтрольных лицах. Требования Политики становятся обязательными для Подконтрольных лиц с момента утверждения полномочными органами управления (уполномоченными лицами) соответствующей Компании Группы решения о присоединении к настоящей Политике.
- 2.5. СУР распространяется на всю деятельность Группы и включает все уровни управления и виды деятельности, а также все риски Компаний Группы.

3. Цели и задачи системы управления рисками

3.1. Основными целями СУР являются:

- выявление, оценка и минимизация угроз, способных повлиять на результаты деятельности Группы;
- интеграция управления рисками с основными процессами принятия решений и планирования.

3.2. Основными задачами СУР являются:

- своевременная идентификация возникающих рисков, влияющих на достижение целей Группы;
- поддержка стабильной финансовой среды компаний Группы с учетом оценки рисков;

- постоянный мониторинг рисков и контроль исполнения планов мероприятий по снижению вероятности возникновения рисков и минимизация последствий их возможного наступления.

3.3. Цели и задачи СУР могут изменяться по мере развития и совершенствования процесса управления рисками, подлежат пересмотру на предмет их актуальности и соответствия текущему уровню развития (по решению руководства Группы).

4. Принципы функционирования системы управления рисками

4.1. Ключевые принципы функционирования СУР в Группе:

- *привязка к целям* – управление рисками планируется и осуществляется исходя из стратегических, операционных и иных целей и направлено на их эффективное достижение в условиях неопределенности;
- *непрерывность* – управление рисками осуществляется на постоянной основе, в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности и принятия управленческих решений;
- *интегрированность* – управление рисками является неотъемлемой частью всей деятельности Группы.
- *структурированность и комплексность* – структурированный и комплексный подход к управлению рисками способствует получению согласованных и сопоставимых результатов.
- *адаптированность* – управление рисками должно развиваться и совершенствоваться с учетом изменений во внешней и внутренней среде.
- *вовлеченность* – вовлеченность заключается в надлежащем и своевременном участии заинтересованных сторон, что позволяет учитывать их знания, взгляды и мнения. Это приводит к повышению осведомленности и информативности в рамках СУР.
- *непрерывное улучшение* – СУР постоянно улучшается благодаря обучению и накоплению опыта.
- *приоритет безопасности* – любые решения, связанные с функционированием СУР и управлением рисками, принимаются с учетом необходимости соблюдения существующих стандартов всех видов безопасности

4.2. Все участники СУР должны руководствоваться вышеуказанными принципами.

5. Участники системы управления рисками.

5.1. Участники СУР и их функции приведены в таблице:

Участник СУР	Функции участника СУР
Совет директоров ПАО «ДВМП»	<ul style="list-style-type: none"> • определение принципов и подходов к организации СУР, • утверждение внутренних документов, определяющих политику Группы в области организации управления рисками; • рассмотрение вопросов организации, функционирования и эффективности СУР, предоставление рекомендаций по ее улучшению; • оценка эффективности СУР.

<p>Комитет по аудиту Совета директоров ПАО «ДВМП»</p>	<ul style="list-style-type: none"> • контроль за надежностью и эффективностью функционирования СУР, включая оценку эффективности процедур управления рисками и подготовку предложений по их совершенствованию; • рассмотрение и формирование заключений в отношении Риск-аппетита и его показателей, в отношении результатов оценки эффективности управления рисками; • анализ и оценка исполнения политики в области управления рисками; • предварительное рассмотрение, анализ и выработка рекомендаций Совету директоров ПАО «ДВМП» по вопросам, связанным с СУР.
<p>Правление ПАО «ДВМП»</p>	<ul style="list-style-type: none"> • обеспечение функционирования СУР в соответствии с принципами и подходами к организации СУР в Группе, определенными Советом директоров ПАО «ДВМП».
<p>Президент ПАО «ДВМП»</p>	<ul style="list-style-type: none"> • обеспечение функционирования СУР; • утверждение методических документов в области обеспечения процесса управления рисками; • обеспечение выполнения решений Совета директоров ПАО «ДВМП» в области организации СУР.
<p>Комитет по рискам</p>	<ul style="list-style-type: none"> • выработка решений по методу и расходам на управление ключевыми рисками; • выработка решений по распределению полномочий и ответственности за управление ключевыми рисками; • мониторинг ключевых рисков и достаточности мероприятий по их управлению.
<p>Департамент по управлению рисками ПАО «ДВМП» (ДпУР)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • общая координация процессов управления рисками; • разработка методических документов в области обеспечения процесса управления рисками; • организация обучения работников в области СУР; • анализ портфеля рисков и выработка предложений по реагированию и перераспределению ресурсов в отношении управления соответствующими рисками; • формирование сводной отчетности по рискам; • осуществление мониторинга процесса управления рисками; • подготовка и информирование органов управления об эффективности процесса управления рисками.
<p>Владельцы рисков</p>	<ul style="list-style-type: none"> • выявление отдельных рисков; • оценка отдельных рисков; • разработка программ мероприятий по управлению отдельными рисками в соответствии с выбранным методом управления; • реализация мероприятий по управлению отдельными рисками.
<p>Департамент внутреннего аудита ПАО «ДВМП»</p>	<ul style="list-style-type: none"> • в части осуществления независимого мониторинга и оценки - проведение внутренних проверок эффективности мероприятий по управлению рисками и оценка эффективности СУР.

	<ul style="list-style-type: none"> • в части обмена информацией - предоставление информации о выявленных в результате внутренних проверок рисках, их оценке и мероприятиях по управлению.
ОПУР	<p>в рамках своих полномочий (функций):</p> <ul style="list-style-type: none"> • участие в выявление отдельных рисков; • участие в мониторинге отдельных рисков; • участие в процессе управления отдельными рисками.
Иные сотрудники - все сотрудники Группы	<ul style="list-style-type: none"> • участие в процессе управления рисками в рамках своих компетенций.

6. Взаимодействие с заинтересованными сторонами в рамках системы управления рисками

- 6.1. ДпУР осуществляет взаимодействие с внутренними и внешними заинтересованными сторонами в рамках СУР. Коммуникации и консультации выстроены в виде двустороннего процесса, в рамках которого с одной стороны ДпУР предоставляет заинтересованным сторонам отчетность по рискам и эффективности СУР, а с другой стороны получает независимое мнение о рисках, их факторах и мероприятиях, основанное на ценностях, потребностях, предположениях, понятиях и ожиданиях заинтересованных сторон.
- 6.2. Коммуникации и консультации с внешними и внутренними заинтересованными сторонами должны происходить на всех стадиях процесса управления рисками и способствовать обмену достоверной, важной, точной и понятной информацией на достаточном уровне для управления рисками и принятия решений по достижению целей Группы.
- 6.3. Эффективные внешние и внутренние коммуникации и консультации с заинтересованными сторонами предоставляют гарантию того, что участники СУР и заинтересованные стороны осознают основания для принятия решений по управлению рисками, и причины того, почему требуются определенные действия.

7. Риск-аппетит

- 7.1. Риск-аппетит устанавливается для оценки влияния, приоритизации (ранжирования) рисков, оценки эффективности мероприятий по управлению ими и мониторинга.
- 7.2. Цели определения Риск-аппетита:
- Единое понимание лимита риска ПАО «ДВМП» и его Подконтрольных юридических лиц. Для достижения стратегических целей Группы, а также показателей консолидированного бюджета необходимо определить лимит риска, который Группа может принять.
 - Соответствие требованиям внешних и внутренних заинтересованных сторон (включая контролирующие органы, поставщиков и потребителей, кредиторов и регуляторов, заказчиков и подрядчиков, персонал и пр.).
 - Совершенствование системы ограничений, связанных с ключевыми рисками. Риск-аппетит может быть выражен в том числе в виде различных ограничений, которые необходимо соблюдать всем работникам Группы.
 - Дополнительная гарантия достижения стратегических и операционных целей Группы. Определение Риск-аппетита на различных горизонтах способствует обеспечению достижения стратегических целей при удержании рисков в запланированных коридорах волатильности на кратко- и среднесрочном горизонтах.

- 7.3. Риск-аппетит может иметь качественные (предельные значения выражаются в соблюдении ограничений) и количественные (предельные значения выражаются в диапазоне абсолютных или относительных значений) параметры, соответствующие целям Группы.
- 7.4. Разработку и пересмотр методик определения параметров Риск-аппетита и его предельных значений осуществляет ДпУР.

8. Этапы процесса управления рисками

- 8.1. Процесс управления рисками представляет собой цикл, повторяющийся, взаимосвязанный с общим циклом финансово-экономического и стратегического планирования Группы, включающий выявление, оценку рисков, отчетность по рискам и планирование мероприятий по управлению рисками.
- 8.2. Основными этапами процесса управления рисками являются:
- управление методологией в области управления рисками;
 - обеспечение и поддержка информационной среды управления рисками;
 - разработка и управление инструментами по выявлению и контролю рисков;
 - управление системой реагирования на риски;
 - мониторинг системы управления рисками.
- 8.3. Основными методами управления рисками являются:
- *принятие*: заключается в принятии обоснованного решения осознанно принять возможные последствия наступления рискового события, не осуществляя дополнительных мероприятий по изменению величины риска;
 - *снижение*: заключается в осуществлении действий, направленных на снижение вероятности наступления/последствий рискового события до заранее определенного уровня;
 - *увеличение*: заключается в осуществлении действий, направленных на увеличение вероятности/последствий наступления рискового события до заранее определенного уровня;
 - *передача*: заключается в передаче части последствий наступления рискового события третьему участнику (например, страховой организации);
 - *избегание*: заключается в отказе от мероприятий/действий, вызывающих тот или иной риск.
- 8.4. Вне зависимости от выбранного метода управления, мероприятия по управлению рисками включают последующий мониторинг рисков.
- 8.5. Концепция процесса управления рисками в Группе FESCO приведена в Приложении 2 к Политике.

9. Оценка эффективности системы управления рисками

- 9.1. Для проведения независимой оценки надежности и эффективности СУР предусмотрены следующие формы проведения оценки:
- самооценка ДпУР совместно с владельцами рисков действующих процедур управления рисками;
 - внутренняя независимая оценка (проводится ДпУР);

- внешняя независимая оценка (проведение внешней диагностики). Решение о необходимости проведения внешней оценки принимается Директором ДпУР с учетом результатов самооценки и внутренней независимой оценки, изменений внутренней и внешней среды, организационных изменений и т.п.

9.2. Критерии зрелости СУР приведены в Приложении 1 к Политике и могут быть изменены/дополнены исходя из их актуальности, требований регулятора, внешних и внутренних заинтересованных сторон.

10. Заключительные положения

10.1. Политика вступает в силу с даты ее утверждения Советом директоров ПАО «ДВМП» и действует до внесения в нее изменений/дополнений либо утверждения новой Политики.

10.2. Все изменения и дополнения к Политике утверждаются в порядке, установленном в п. 10.1 Политики.

10.3. При изменении норм применимого права, вступающие с ними в противоречие положения настоящего документа утрачивают силу. Недействительность отдельных положений настоящего документа не влечет недействительность других положений и настоящего документа в целом. До момента внесения изменений в части приведения отдельных положений настоящего документа в соответствии с измененными нормами, к регулируемым такими положениями настоящего документа правоотношениям подлежат применению действующие нормы применимого права.

Приложение 1

Критерий зрелости Системы управления рисками (оценочный балл и описание уровня развития)

Процедура	0,0 -0,9 "Базовый уровень развития системы" (система практически не функционирует, решения подвержены высокой неопределенности)	1,0 -1,9 "Развивающийся уровень системы" (функционируют отдельные компоненты системы)	2,0 -2,9 "Сформированный уровень системы" (некоторые решения принимаются и исполняются с учетом рисков)	3,0 -4,0 "Передовой уровень развития системы" (система полностью интегрирована в процессы планирования, принятия и исполнения решений)
Выявление рисков	Риски не выявляются/ выявляются по факту их реализации	Риски выявляются в отдельных процессах. Процедура выявления рисков не формализована. Статистика по реализовавшимся рискам не ведется. Назначены владельцы отдельных рисков, регулярно не актуализируются	Риски выявляются в основных процессах планирования и принятия решений. Процедура выявления рисков формализована. Ведется статистика по реализовавшимся рискам для целей идентификации и оценки рисков. Назначены владельцы ключевых рисков, периодически актуализируются, ответственность владельцев разных уровней не распределена. Ведется и актуализируется реестр рисков	Риски выявляются превентивно. Для выявления используется комбинация подходов "сверху-вниз" и "снизу-вверх". По выявленным рискам назначаются владельцы по принципу "один владелец на один объект управления (риск)". Ведется и актуализируется реестр рисков. Статистика по реализовавшимся рискам анализируется и учитывается для целей идентификации и оценки рисков

<p>Оценка рисков</p>	<p>Оценка рисков не проводится</p>	<p>Проводится экспертная оценка рисков, при этом состав экспертных групп по областям рисков не определен. Риск-аппетит установлен, не актуализируется на регулярной основе. Карта рисков ведется и регулярно актуализируется</p>	<p>Проводится экспертная и количественная оценка рисков. Состав экспертных групп по областям рисков определен. Модель количественной оценки рисков разработана. Риск-аппетит установлен, актуализируется на периодической основе. Оценивается влияние рисков на достижение целевых показателей. Карта рисков ведется и регулярно актуализируется</p>	<p>Проводится экспертная и количественная оценка рисков. Состав экспертных групп по областям рисков определен. Модель количественной оценки рисков разработана и актуализируется. Риск-аппетит установлен, актуализируется на регулярной основе. Оценивается влияние рисков на цели на разных горизонтах планирования. Карта рисков ведется и регулярно актуализируется</p>
<p>Разработка и реализация мероприятий</p>	<p>Стратегии и программы управления отдельными рисками не разрабатываются</p>	<p>Разрабатываются стратегии и программы управления отдельными рисками. Мероприятия по снижению рисков разработаны (включая сроки, бюджет и ответственных). Оценка плановой эффективности и достаточности разработанных мероприятий проведена. Отчет об эффективности реализованных мероприятий составлен</p>	<p>Разрабатываются стратегии и программы управления критическими рисками. Мероприятия по снижению рисков утверждены (включая сроки, бюджет и ответственных). Мероприятия по реагированию на превышение пороговых значений индикаторов рисков разработаны. Проводится оценка плановой эффективности и достаточности разработанных мероприятий</p>	<p>Разрабатываются стратегии и программы управления ключевыми рисками. Мероприятия по снижению рисков утверждены (включая сроки, бюджет и ответственных). Мероприятия по реагированию на превышение пороговых значений индикаторов рисков утверждены. Проводится оценка плановой эффективности и достаточности разработанных мероприятий. Составляется отчет об эффективности реализованных мероприятий.</p>

				КПЭ устанавливаются с учетом рисков
Мониторинг и контроль	Мониторинг и контроль осуществляется эпизодически (в т.ч. реализовавшихся ранее рисков)	Мониторинг и контроль осуществляется в процессах планирования и план-факт анализа. Функционирует специализированный коллегиальный орган. Индикаторы рисков и лимиты и пороговые значения на них разработаны	Мониторинг и контроль осуществляется во всех процессах планирования и принятия решений. Функционирует специализированный коллегиальный орган. Формы отчетности по рискам определены. Индикаторы рисков и лимиты и пороговые значения на них разработаны и утверждены. Мониторинг значений индикаторов рисков осуществляется нерегулярно. Внедрена регулярная отчетность по рискам. Статистика по реализовавшимся проектным рискам вносится в базу данных	Мониторинг и контроль осуществляется во всех процессах планирования и принятия решений. Функционирует специализированный коллегиальный орган. Формы отчетности по рискам определены. Индикаторы рисков и лимиты и пороговые значения на них разработаны и утверждены. Проводится регулярный мониторинг значений индикаторов рисков. Мониторинг рисков интегрирован с существующей системой отчетности. Внедрена регулярная отчетность по рискам. Статистика по реализовавшимся проектным рискам вносится в базу данных

Приложение 2

Концепция процесса управления рисками в Группе FESCO

