

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью «ТМ-ТРАСТ»
№ 153 от 30.12.2019 г.
Е.А. Медведев



**Регламент управления рисками
управляющей компании
ООО «ТМ-ТРАСТ»**

г. Новосибирск, 2020

I. Общие положения

Настоящие **Регламент управления рисками управляющей компании** (далее – **Регламент**) в ООО «ТМ-ТРАСТ» (далее – Компания, Организация, управляющая компания) устанавливает требования к организации системы управления рисками, связанными с осуществлением деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами (далее - риски Компании), с учетом стратегии развития и особенностей паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет Организация (далее - система управления рисками), а также порядок организации и осуществления управления рисками.

Изменения в настоящий Регламент вносятся утвердившим её органом управления Организации в случаях изменений в деятельности Компании, а также изменений законодательных и нормативных требований, предъявляемых к системе управления рисками.

Риски, связанные с инвестированием имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд в различные виды активов, предусмотренные инвестиционной декларацией:

Риск представляет собой возможность наступления события, способного оказать неблагоприятное влияние на деятельность Организации или её финансовые результаты.

Для Организации, деятельность которой связана с инвестированием в активы, указанные в инвестиционной декларации паевого инвестиционного фонда, характерны следующие риски:

Стратегический риск связан с социально-политическими и экономическими условиями развития РФ или стран, где выпущены или обращаются соответствующие ценные бумаги, иные финансовые инструменты и активы. Данный риск не связан с особенностями того или иного объекта инвестирования. На этот риск оказывает влияние изменение политической ситуации, возможность наступления неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве или законодательстве других стран, девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического, экономического и законодательного характера. На уровень стратегического риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения региональных экономических санкций или ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики. К стратегическим рискам также относится возможное наступление обстоятельств непреодолимой силы, главным образом, стихийного и геополитического характера (например, военные действия). Стратегический риск не может быть объектом разумного воздействия и управления со стороны управляющей компании, не подлежит диверсификации и не понижается.

Системный риск связан с нарушением финансовой стабильности и возникшей неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои функции и обязательства. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Управляющая компания не имеет возможностей воздействия на системный риск.

Операционный риск, связанный с нарушениями бизнес-процессов, неправильным функционированием технических средств и программного обеспечения, неправильными действиями (бездействием) или недобросовестностью персонала управляющей компании, ее контрагентов и партнеров, привлекаемых к управлению активами фонда, а также вследствие внешних факторов, в том числе, противоправных действий третьих лиц. К операционному риску относятся возможные убытки, явившиеся результатом нарушений работы или некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств организаторами торговли, клиринговыми организациями, другими инфраструктурными организациями или банками, осуществляющими расчеты. С целью минимизации операционного риска управляющая компания с должной предусмотрительностью относится к подбору сотрудников, оптимизации бизнес-процессов и выбору контрагентов.

Правовой риск, связанный с непредсказуемостью изменений действующего законодательства, а также с несовершенством законов и иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, в том числе, регулирующих условия выпуска и/или обращения активов, указанных в инвестиционной декларации. Совершение сделок на рынках в различных

юрисдикциях связано с дополнительными рисками.

Необходимо также принимать во внимание риски, связанные со сложностью налогового законодательства и противоречивостью его толкования и применения в сфере инвестиционной деятельности, а также риски изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативному влиянию на итоговый инвестиционный результат.

При этом крайне затруднительно прогнозировать степень влияния таких изменений на деятельность по управлению фондом или финансовый результат инвестора.

С целью минимизации правового риска управляющая компания со всей тщательностью относится к изучению изменений в нормативной базе. Также управляющая компания в полной мере использует все легальные механизмы взаимодействия с органами государственной власти, с Банком России с целью влияния на принятие решений по изменениям в законодательстве в пользу инвесторов.

Регуляторный риск может проявляться в форме применения к управляющей компании санкций регулирующих органов по причине несоответствия законам, общепринятым правилам и стандартам профессиональной деятельности. Следствием реализации регуляторного риска могут стать финансовые или репутационные потери управляющей компании, запрет на проведение отдельных операций по управлению фондом или аннулирование лицензии управляющей компании. С целью исключения регуляторного риска управляющая компания выстроила систему корпоративного управления и внутреннего контроля и оперативно принимает меры по приведению своей деятельности в полное соответствие с действующими нормативными актами.

Рыночный/ценовой риск, связанный с колебаниями цен активов, указанных в инвестиционной декларации, курсов валют, процентных ставок и пр. вследствие изменения конъюнктуры рынков, в том числе снижения ликвидности. Эти факторы сами по себе находятся под влиянием таких обстоятельств, как неблагоприятная социально-экономическая или политическая ситуация, изменение регуляторной среды, девальвация или существенные колебания курсов обмена валюты, стихийные бедствия.

Валютный риск характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора. При этом негативно может измениться как стоимость активов в результате инфляционного воздействия и снижении реальной покупательной способности активов, так и размер обязательств по финансовым инструментам, исполняемым за счет активов фонда.

Процентный риск заключается в потерях, которые фонд может понести в результате неблагоприятного изменения процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск также возникает в случае, если наступление срока исполнения обязательств за счет активов, размещенных в инструменты с фиксированным доходом, не совпадает со сроком получения процентного дохода от таких активов.

Риск ликвидности реализуется при сокращении или отсутствии возможности приобрести или реализовать финансовые инструменты в необходимом объеме и по необходимой цене. При определенных рыночных условиях, если ликвидность рынка неадекватна, может отсутствовать возможность определить стоимость или установить справедливую цену финансового актива, совершить сделку по выгодной цене. На рынке могут присутствовать только индикативные котировки, что может привести к тому, что актив нельзя будет реализовать и, таким образом, инструмент будет находиться в портфеле фонда до конца срока погашения без возможности реализации.

Кредитный риск, связанный с неисполнением должником своих финансовых обязательств или неблагоприятным изменением их стоимости вследствие ухудшения способности должника исполнять такие обязательства.

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам, который заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме. Инвестор несет риск дефолта в отношении активов, входящих в состав фонда.

Риск контрагента - третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед управляющей компанией со стороны контрагентов. Управляющая компания не может гарантировать благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя

обязательства со стороны рыночных контрагентов, брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц, что может привести к потерям клиента, несмотря на предпринимаемые управляющей компанией усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

Разные виды рисков могут быть взаимосвязаны между собой, реализация одного риска может изменять уровень или приводить к реализации других рисков.

С целью поддержания соотношения риск/доходность в соответствии с инвестиционной декларацией фонда управляющая компания выстроила систему управления портфелем фонда и риск-менеджмента. Организация по результатам оценки рисков самостоятельно определяет значимость каждого выявленного риска, формирует порядок и периодичность осуществления контроля риска и подходы к реагированию на риск.

Организация создает и ведет аналитические базы данных о случаях реализации рисков и понесенных при этом убытках/потерях.

II. Цели и задачи управления рисками с учетом стратегии его развития

Стратегической целью функционирования системы управления рисками является поддержание принимаемого Организацией риска на оптимальном уровне, соответствующем поставленным перед ней целям и задачам, а в конечном итоге - обеспечение максимальной сохранности активов Организации и её клиентов.

Основными целями системы управления рисками Организации являются:

- защита прав и интересов своих клиентов и участников, принадлежащих им активов;
- своевременное выявление угроз возникновения рисков в деятельности Организации и предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий;
- поддержание достаточного уровня собственных средств, создание финансовых ресурсов, предназначенных для управления рисками;
- поддержание рисков на приемлемом для Организации с учетом принятого в Организации риск-аппетита уровне, обеспечивающем её устойчивое функционирование и развитие;
- повышение конкурентоспособности и надежности, обеспечение устойчивого и управляемого развития Организации за счет минимизации рисков;
- повышение качества принимаемых управленческих решений за счет эффективного управления рисками;
- развитие корпоративной культуры и этических норм у сотрудников Организации, направленное на осознание ими важности управления рисками;
- оперативное реагирование на изменения в деятельности Организации, связанные с воздействием внутренних и/или внешних факторов.

Задачами управления рисками Организации являются:

- своевременное выявление и идентификация рисков в деятельности Организации, их анализ и оценка;
- эффективное управление выявленными рисками в целях предотвращения негативных последствий возможных случаев реализации рисков.

III. Полномочия исполнительных органов, отдельных работников в сфере управления рисками

В компетенцию Генерального директора Организации входит:

- разработка и утверждение настоящего Регламента и иных внутренних документов, регулирующих вопросы управления рисками;
- формирование управленческой структуры Организации, соответствующей основным принципам управления рисками;
- распределение полномочий в сфере управления рисками между подразделениями, отдельными работниками, осуществляющими управленческие функции, установление порядка взаимодействия, обмена данными и представления внутренней отчетности по управлению рисками;
- определение объёма требований, политик, процедур, технологий, внутренних мероприятий, необходимых для функционирования системы управления рисками исходя из

специфики деятельности, организационной структуры, технологических возможностей, особенностей бизнес-процессов Организации;

- осуществление контроля за соблюдением мер по управлению рисками;
- утверждение правил и методов оценки рисков и формирования внутренней отчетности по управлению рисками;
- обеспечение необходимыми ресурсами работников для осуществления ими управления рисками;
- установление допустимых уровней (лимитов) по всем выявленным рискам Организации на основании предложений работника или специального подразделения, отвечающего за управление рисками;
- организация разработки правил, процедур, технологий проведения операций и функционирования систем (технических, информационных, обеспечивающих и др.) в целях управления рисками;
- организация внутренних мероприятий в случае реализации рисков;
- информирование общего собрания участников Организации о соответствии (несоответствии) деятельности Организации настоящему Регламенту.

В компетенцию должностного лица, ответственного за управление рисками (далее – риск-менеджер) входит:

- разработка и внедрение методик выявления, оценки и контроля уровня рисков, направленных на выполнение требований настоящего Регламента;
- разработка и внедрение мер в целях реагирования и минимизации рисков, организация устранения последствий реализации рисков;
- анализ состояния системы управления рисками, выявление критических (наиболее опасных) бизнес-процессов и источников рисков, участие в оценке риска изменения размера собственных средств, финансовых ресурсов и резервов, предназначенных для управления рисками;
- выявление и изучение возможных угроз возникновения рисков и уязвимостей в деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами Организации, планирование предупредительных мероприятий;
- оперативный анализ рисков сделок, финансовых инструментов, контрагентов, клиентов, эмитентов, подготовка рекомендаций по минимизации рисков, предварительное согласование сделок с активами паевых инвестиционных фондов в пределах компетенции;
- координация взаимодействия подразделений и работников Организации по вопросам управления рисками в пределах компетенции;
- участие в расследовании случаев реализации рисков;
- подготовка и представление внутренней отчетности по управлению рисками в пределах компетенции.

IV. Требования к риск-менеджеру

Генеральный директор Организации назначает должностное лицо, ответственное за организацию управления рисками – риск-менеджер.

Функции риск-менеджера могут быть возложены на действующих работников Организации, при условии соблюдения ограничений на внутреннее и внешнее совмещение (совместительство), установленных нормативными актами в сфере финансовых рынков: должностное лицо, исполняющее функции риск-менеджера, не должно осуществлять функции, связанные с совершением операций и заключением сделок Организацией.

Риск-менеджеру рекомендуется иметь высшее профессиональное образование по специальностям, направлениям подготовки, относящимся к укрупненной группе специальностей, направлений подготовки "Экономика и управление", а при отсутствии указанного образования - опыт работы не менее 2 лет на должностях, связанных с исполнением обязанностей по управлению рисками.

Риск-менеджер должен обладать соответствующей его должности квалификацией и деловой репутацией.

V. Порядок определения приемлемых и оправданных уровней рисков и величины риск-аппетита по отдельным видам риска и по Организации в целом

В целях минимизации рисков они регулируются путем установления лимитов, определения предельного размера риска, который Организация готова принять исходя из задачи получения желательного для нее внешнего рейтинга и/или поддержания на определенном уровне финансовых показателей.

В соответствии с «аппетитом на риск» (риск-аппетитом) Организацией устанавливаются основные лимиты риска, а все основные решения по управлению активами и пассивами анализируются на предмет возможного нарушения установленных лимитов.

Основной задачей системы установления лимитов является обеспечение формирования структуры активов и пассивов Организации, адекватной характеру и масштабам её финансовой деятельности.

Организация устанавливает не только общий уровень риск-аппетита, но также риск-аппетит в отношении каждого существенного для нее вида риска.

Риск-аппетит определяется генеральным директором Организации.

Организация определяет допустимый риск как приемлемое соотношение между темпами роста, уровнем риска и доходности, т.е. как увеличение стоимости организации, скорректированное на риск, при этом принимаются во внимание все потенциальные события, как благоприятные, так и неблагоприятные, и выявляются события, представляющие собой потенциальные возможности для их активного использования.

Определение допустимых уровней рисков и величины риск-аппетита осуществляется после определения стратегических целей Организации.

VI. Принципы поддержания достаточного уровня собственных средств

Для поддержания достаточного уровня собственных средств Организация может осуществлять следующие меры:

ежемесячный мониторинг состава активов, принимаемых к расчету собственных средств;

диверсификацию портфеля финансовых вложений;

поддержание достаточной доли активов с высокой степенью ликвидности в составе финансовых вложений;

формирование добавочного капитала;

обслуживания счетов Организации в кредитных организациях с высоким рейтингом надежности;

прямое участие в торгах Фондовой биржи Группы «Московская биржа»;

осуществление расчетов и хранение сертификатов ценных бумаг в НКО ЗАО НРД;

участие в гарантийном фонде Фондовой биржи Группы «Московская биржа» для покрытия рисков, возникающих в связи с возможным неисполнением участниками торгов своих обязательств;

страхование своей профессиональной деятельности в страховой организации.

VII. Основные подходы к выявлению, оценке, контролю рисков и реагированию на риски в деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, а также к ликвидации негативных последствий реализации рисков

Процесс управления рисками представляет собой совокупность следующих последовательных действий:

выявление (идентификация) рисков;

оценка рисков;

контроль (мониторинг) уровня риска;

реагирование на риски и рекомендации по их минимизации;

обмен информацией о рисках.

При выявлении рисков Организация классифицирует их источники и типы.

Оценивание выявленных рисков проводится в отношении отдельных бизнес-процессов и деятельности Организации в целом.

Под оценкой риска понимается систематический процесс выявления факторов и видов риска и их оценка.

Оценивание рисков предполагает:

оценку вероятности (возможности) наступления событий или обстоятельств, приводящих к реализации риска;

оценку величины возможных потерь в случае реализации риска;

соотнесение вероятности (возможности) наступления событий или обстоятельств, приводящих к реализации рисков, и величины возможных потерь с размером собственных средств и специальных фондов/ресурсов, предназначенных для возмещения возможных убытков.

Типовой алгоритм для **оценки** финансовых рисков, состоит из трех этапов:

анализ всех возможных рисков и выбор наиболее значимых рисков, которые могут оказать существенное воздействие на деятельность Организации;

определение метода расчета (оценки) того или иного риска, который позволяет количественно/качественно формализовать угрозу;

прогнозирование изменения размера потерь/вероятность при различных сценариях действий Организации и разработка управленческих решений для минимизации негативных последствий.

Оценка риска может осуществляться как качественно, так и количественно.

При качественном анализе риска выявляются источники и причины риска, процессы и работы, при выполнении которых возникает риск.

На этапе количественного анализа риска вычисляются числовые значения величин отдельных рисков и риска объекта в целом. Одновременно определяется возможный ущерб и даётся стоимостная оценка потерь при реализации риска. Завершением количественной оценки является выработка системы антирисковых мероприятий и расчет их стоимости для сравнения с вышеназванной оценкой потерь (стоимость мероприятий не должна превышать оценку потерь при реализации риска).

Для оценивания рисков Организация может применять следующие методы:

а) Статистический анализ случаев возникновения рисков.

Методы статистического анализа позволяют на основе имеющихся сведений о случаях реализации рисков сделать прогноз вероятности наступления рисков, потенциальных потерь и возможностей их покрытия.

б) Балльно - весовой метод - это экспертный анализ ситуаций, связанных с реализацией рисков, и определение их относительной значимости (назначении баллов или коэффициентов) в разрезах возможной частоты появления случаев риска, уровня потерь и сложности управления.

Применение балльно - весового метода позволяет на экспертном уровне произвести ранжирование бизнес-процессов, продуктов и услуг, клиентов, контрагентов по степени рискованности, выявить наиболее значимые риски, и оценить возможности их покрытия.

в) Сценарный анализ.

В этом случае экспертами рассматриваются возможные сценарии наступления событий и обстоятельств, которые могут привести к реализации рисков, и разрабатывается модель распределения частоты реализации рисков и размеров потерь.

г) Иные методы оценки рисков, используемые Организацией с учетом специфики и масштабов её деятельности.

Оценка риска ликвидности предполагает определение рациональной потребности Организации в ликвидных средствах, включая определение избытка / дефицита ликвидности и предельно допустимых значений избытка / дефицита ликвидности. Одновременно Организацией проводится анализ состояния мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности. Организация с целью ограничения риска потери ликвидности устанавливает систему лимитов по каждому показателю дефицита (избытка) краткосрочной и текущей ликвидности.

С целью обнаружения рыночного риска Организация производит оценку чистой позиции и расчет открытых позиций отдельно по долговому и долевым субпортфелям, а также торговому портфелю в целом с установленной периодичностью. С целью ограничения рыночных рисков Организация устанавливает систему лимитов отдельно по коротким и длинным позициям по всем видам финансовых инструментов, входящих в состав финансовых вложений, субпортфелям и финансовым вложениям в целом.

Организация классифицирует контрагентов, клиентов и эмитентов по вероятности наступления кредитного события, а также проводит оценку кредитного риска в отношении отдельных операций, контрагентов, клиентов и эмитентов, а также в отношении деятельности в целом.

По каждому выявленному риску Организация подготавливает формализованное описание риска (карту риска), включающее, в том числе:

- общую характеристику риска, тип, источники и возможные места его возникновения;
- возможные последствия для Организации в случае реализации риска и степень их влияния на надежность и стабильность бизнеса;
- перечень подразделений, руководителей и сотрудников, прямо или косвенно связанных с риском;
- перечень лиц, ответственных за контроль риска;
- основные механизмы и процедуры контроля риска;
- иные существенные сведения, необходимые для описания риска.

По результатам оценки Организация самостоятельно определяет значимость каждого выявленного риска, формирует порядок и периодичность осуществления контроля риска и подходы к реагированию на риск.

Реагирование на риски предполагает использование следующих действий:

- избежание риска;
- лимитирование концентрации риска;
- хеджирование;
- диверсификацию;
- трансферт риска;
- страхование;
- иные методы.

В случаях принятия риска Организация, как правило, ограничивает его действие путем установления лимитов по клиентам, контрагентам, эмитентам, вложениям в финансовые инструменты, ограничений и запретов на отдельные операции/их виды.

Установленные лимиты, ограничения и запреты контролируются на периодической основе.

В случае их нарушения незамедлительно принимаются меры по их восстановлению.

Каждый случай реализации риска фиксируется во внутренней базе данных, а также анализируется с целью принятия мер по минимизации таких событий в будущем.

Кроме того, в целях минимизации рисков Организация разрабатывает систему мер по обеспечению непрерывности своей деятельности и её восстановлению в случае возникновения непредвиденных обстоятельств.

Система мер по поддержанию непрерывности деятельности и её восстановления, в том числе, включает:

- перечень бизнес-процессов, требующих непрерывного функционирования;
- порядок безопасного прекращения (приостановления) процесса и перехода на аварийный режим работы, процедуры работы в аварийном режиме;
- порядок восстановления нарушенного процесса и возврата к режиму обычной работы;
- описание действий персонала Организации в случае возникновения сбоев;
- порядок информирования участников Организации, регулирующих органов, клиентов, контрагентов о случае возникновения обстоятельств, приведших к сбою в деятельности/бизнес-процессе Организации, и принимаемых мерах;
- периодичность испытаний (тестов) системы мер по обеспечению непрерывности деятельности/бизнес-процессов Организации и её/их восстановления в случае возникновения непредвиденных обстоятельств.

Обмен информацией о рисках по вопросам управления рисками:

Организация в рамках обмена информацией о рисках обеспечивает выполнение следующих мероприятий.

1. Обмен информацией о рисках между сотрудниками Организации, между сотрудниками и органами управления Организации, в том числе информации об ограничениях рисков и нарушениях ограничений рисков до сведения органов управления Организации.

2. Составление и представление на рассмотрение органов управления Организации Отчетов о результатах осуществления Организацией в рамках организации системы управления рисками процессов и мероприятий, предусмотренных п.VII Регламента, в целях обеспечения эффективности функционирования системы управления рисками, принятия решений по вопросам развития (совершенствования) системы управления рисками и с целью обеспечения контроля органами управления Организации за выполнением процессов и мероприятий, предусмотренных п.VII Регламента.

VIII. Порядок действий в непредвиденных (кризисных, нештатных) ситуациях

В случае реализации рисков Организация разрабатывает меры по ликвидации последствий реализации рисков и урегулированию убытков, соответствующие характеру и масштабам деятельности Организации, а также видам и оценке соответствующих рисков, которые отражают:

порядок действий руководителей и сотрудников при реализации рисков;

меры по локализации последствий реализации рисков;

порядок расследования случаев реализации рисков, определения понесенных потерь и причин их возникновения;

порядок выявления виновных в реализации рисков (при наличии) и применения к ним мер воздействия;

порядок и источники финансирования мероприятий по компенсации возникших убытков;

порядок урегулирования претензий к Организации третьих лиц, которым в результате реализации рисков нанесен ущерб, процедуры и источники фондирования мероприятий по компенсации ущерба;

перечень рисков, при реализации которых возникает необходимость информирования и привлечения к расследованию правоохранительных органов, порядок взаимодействия с правоохранительными органами и уполномоченных на это должностных лиц;

перечень застрахованных рисков, порядок информирования страховых компаний, сбора и представления им оправдательных документов, а также урегулирования убытков;

порядок информирования органов управления, участников Организации о случаях реализации рисков, возникших убытках, принятых мерах, виновных и т.п.

Для обеспечения непрерывной деятельности в непредвиденных (кризисных, нештатных) ситуациях Организация:

- определяет перечень бизнес-процессов и операций, подлежащих дополнительной защите;

- обеспечивает создание на ежедневной основе резервных копий информации о совершенных операциях, а также иной информации в рамках бизнес-процессов и операций, подлежащих дополнительной защите;

- подготавливает резервный комплекс программно-технических средств;

- доводит до сведения персонала план мероприятий в случае возникновения непредвиденных (кризисных, нештатных) ситуаций, а также проводит периодическое обучение сотрудников по вопросам их действий в условиях непредвиденных (кризисных, нештатных) ситуациях;

- доводит (при необходимости) до сведения клиентов информацию о порядке действий Организации в случае возникновения непредвиденных (кризисных, нештатных) ситуаций.

VIII. Принципы документирования решений, мероприятий, событий и действий, связанных с рисками

Решения, мероприятия и действия, связанные с рисками, документируются Организацией в объеме и формах, обеспечивающих достаточную степень информированности участвующих в деятельности по управлению рисками должностных лиц и сотрудников.

Организация реализует такое документирование, как правило, в электронной форме.

IX. Порядок и сроки представления и рассмотрения внутренней отчетности по управлению рисками

Организация создает систему внутренней отчетности (экстренной и периодической) по управлению рисками, которая соответствует специфике и масштабу деятельности Организации.

Подготовка внутренней отчетности по рискам осуществляется на регулярной основе. Сбор данных, подготовку отчетности по рискам и ее представление руководителю Организации осуществляет риск-менеджер.

Отчетность составляется ежеквартально не позднее 10-ти рабочих дней по окончании отчетного периода.

Ежеквартальная отчетность (при наличии экстренная отчетность) составляется и представляется в бумажном виде и хранится не менее пяти лет.

Форма ежеквартального отчета установлена в Приложении 1 к настоящему Регламенту и может быть объединена с отчетом, установленным Приложением 4 к Регламенту управления рисками ООО «ТМ-ТРАСТ».

В состав ежеквартальной отчетности включаются (Приложение 1):

обобщенные данные о случаях реализации рисков за отчетный период;

обобщенная оценка рисков профессиональной деятельности Организации;

перечень проведенных мероприятий по управлению рисками;

сведения о выполнении рекомендаций риск-менеджера, ответственного за управление рисками;

осуществляет оценку эффективности управления рисками Компании посредством анализа результативности своей деятельности по выявлению нарушений ограничений рисков и их устранению и (или) по осуществлению иных мероприятий в рамках снижения этих рисков или их исключения.

иные сведения.

В состав ежеквартального отчета за 4 квартал года дополнительно к сведениям, входящим в квартальную отчетность, включаются:

сведения о соответствии собственных средств, других финансовых ресурсов и резервов, предназначенных для управления рисками, рискованности профессиональной деятельности Организации;

анализ случаев реализации рисков за отчетный период;

результаты тестирования системы управления рисками;

предложения по повышению эффективности системы управления рисками.

Экстренная отчетность составляется по инициативе Риск-менеджера в случае реализации риска, повлекшего значимые убытки и/или при возникновении существенных риск-событий (нереализованных рисков) как для самой Организации, так и для владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет Организация.

Срок представления экстренной отчетности Генеральному директору Организации не превышает 3 (трех) рабочих дней с даты обнаружения отчетного события (случая).

В зависимости от сложившейся ситуации экстренная отчетность может составляться и представляться по частям. В этом случае первая часть представляется в срок, не превышающий трех рабочих дней с даты обнаружения отчетного события (случая).

К существенным риск-событиям, при возникновении которых Риск-менеджером может быть составлена экстренная отчетность, можно, в том числе, отнести:

размер убытков в виде процентного отношения к размеру собственных средств и/или в виде величины убытка в денежном выражении: _____

значительное падение котировок ценных бумаг, допущенных к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, учитываемых в составе финансовых вложений Организации;

прекращение обслуживания счетов Организации в кредитной организации из-за её ликвидации и/или отзыва лицензии на осуществление банковских операций Банком России;

изменение состава активов и/или исключение части активов из состава активов, принимаемых к расчету собственных средств, по распоряжению Банка России;

существенное изменение коэффициентов, на которые корректируется стоимость активов Организации для целей расчета собственных средств;

увеличение норматива достаточности собственных средств/установление новых аналогичных требований (показателей) Банком России.

В состав экстренной отчетности включаются:

- дата и время реализации риска, продолжительность действия риска, дата и время обнаружения факта реализации риска;
- подробное описание ситуации, связанной с реализацией риска;
- тип риска в соответствии с принятой Организацией классификацией;
- описание действий подразделений и сотрудников в связи с реализацией риска;
- расчет понесенных убытков/дополнительных расходов;
- анализ причин, повлекших реализацию риска;
- предложения и рекомендации по минимизации риска.

Сотрудники Организации обязаны незамедлительно доводить до сведения своего непосредственного руководителя и риск-менеджера информацию о возможных и выявленных случаях реализации рисков.

Х. Принципы и порядок раскрытия информации об управлении рисками

Информация об управлении рисками Организации может быть раскрыта по запросу заинтересованного лица в объеме, определяемом самой Организацией.

Сведения об управлении рисками могут включаться в пресс-релизы, отчеты о деятельности и иные материалы, раскрываемые Организацией. Объем такой раскрываемой информации определяется риск-менеджером по согласованию с единоличным исполнительным органом Организации.

По требованию регулирующих органов и НАУФОР информация об управлении рисками раскрывается в полном объеме.

**ОТЧЕТНОСТЬ
о системе управления рисками в
ООО «ТМ-ТРАСТ»**

по состоянию на " _ " _____ 201_г.

За период с «_» _____ 201_г. по «_» _____ 201_г. Риск-менеджером Общества с ограниченной ответственностью «ТМ-ТРАСТ» (далее – Организация) проведена следующая работа:

Обобщенные данные о случаях реализации рисков за отчетный период: _____

Обобщенная оценка рисков профессиональной деятельности: _____

Перечень проведенных мероприятий по управлению рисками: _____

Сведения о выполнении рекомендаций риск-менеджера, ответственного за управление рисками: _____

Оценка эффективности управления рисками Компании посредством анализа результативности своей деятельности по выявлению нарушений ограничений рисков и их устранению и (или) по осуществлению иных мероприятий в рамках снижения этих рисков или их исключения: _____

иные сведения: _____

В состав ежеквартального отчета за 4 квартал года дополнительно к сведениям, входящим в квартальную отчетность, включаются:

Сведения о соответствии собственных средств, других финансовых ресурсов и резервов предназначенных для управления рисками, рискованности профессиональной деятельности Организации: _____

анализ случаев реализации рисков за отчетный период: _____

результаты тестирования системы управления рисками: _____

предложения по повышению эффективности системы управления рисками: _____

Риск-менеджер _____ / _____
(подпись) (расшифровка подписи)

«_» _____ 201_г.

Прошито, пронумеровано,
скреплено печатью
Всего _____ (шесть)
л.


*Делегированная директору
ООО «ТМ-ТРАСТ»
Медведев Е. Н.*