

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью «СМАРТ-ТРАСТ»
№ 19 от 04.06.2024г.
_____ **И.В. Тулаева**

Регламент управления рисками
Общества с ограниченной ответственностью
«СМАРТ-ТРАСТ»

1. Общие положения

Настоящий «**Регламент управления рисками Общества с ограниченной ответственностью «СМАРТ-ТРАСТ»**» (далее – Регламент) разработан в соответствии с требованиями Раздела 3 «Управление рисками управляющей компании» Стандартов деятельности управляющих компаний паевых инвестиционных фондов НАУФОР (далее – Стандарты), определяет основные принципы управления рисками, устанавливает требования к организации системы управления рисками, связанными с осуществлением деятельности по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, с учетом стратегии развития и особенностей паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет Общества с ограниченной ответственностью «СМАРТ-ТРАСТ» (далее – Общество, управляющая компания), а также порядок организации и осуществления управления рисками.

Риск представляет собой возможность наступления события, способного оказать неблагоприятное влияние на деятельность Общества или его финансовые результаты. Риски, связанные с инвестированием имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд в различные виды активов, предусмотрены инвестиционной декларацией.

Настоящий Регламент содержит:

- (а) цели и задачи управления рисками Общества с учетом стратегии его развития, особенностей паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляет Общество;
- (б) основные подходы к методологии оценки рисков и формированию внутренней отчетности по управлению рисками;
- (в) полномочия исполнительных органов, иных работников Общества, принимающих участие в управлении рисками;
- (г) требования к риск-менеджеру, лицу, осуществляющему функции по управлению рисками в Обществе (руководителю подразделения риск-менеджмента при его наличии);
- (д) принципы поддержания достаточного уровня собственных средств Общества;
- (е) 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;
- (ж) порядок действий в случае чрезвычайных, непредвиденных (кризисных, нештатных) ситуациях;
- (з) принципы документирования решений, мероприятий, событий и действий, связанных с рисками;
- (и) порядок обмена информацией по вопросам управления рисками и доведения до работников Общества внутренних документов, связанных с управлением рисками;
- (к) принципы и порядок раскрытия информации об управлении рисками Общества либо указание на конфиденциальный характер данной информации.

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

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

Основными целями системы управления рисками Общества являются:

- ограничения рисков Общества и обеспечения устойчивого развития для достижения стратегических целей;
- заблаговременного выявления уязвимостей и угроз в деятельности Общества;
- оперативного реагирования на внешние и внутренние изменения;
- предотвращения последствий возможных неблагоприятных событий;
- ограничения рисков владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, не являющихся квалифицированными инвесторами.

Задачами управления рисками Общества являются:

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

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

В компетенцию Генерального директора Общества входит:

- утверждение Регламента и иных внутренних документов, определяющих основные принципы управления рисками Общества и регулирующих вопросы управления рисками;
- осуществление контроля за соблюдением мер по управлению рисками;
- организация разработки и утверждение основных принципов управления рисками Общества и иных внутренних документов, регулирующих управление рисками;
- распределение полномочий в сфере управления рисками между подразделениями, работниками, установление порядка взаимодействия, обмена данными и представления внутренней отчетности по управлению рисками;

- обеспечение необходимыми ресурсами работников Общества для осуществления ими управления 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;
- 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 Общества;
- информирование единственного участника Общества (общего собрания участников Общества) о соответствии (несоответствии) деятельности Общества основным принципам управления рисками;
- формирование управленческой структуры Общества, соответствующей основным принципам управления рисками;
- утверждение правил и методов оценки рисков и формирования внутренней отчетности по управлению рисками.

К компетенции риск-менеджера относятся следующие вопросы:

- разработка и внедрение методик выявления, оценки и контроля уровня рисков, направленных на выполнение требований основных принципов управления рисками Общества;
- 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 Общества, 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 (при наличии) и работников Общества по вопросам управления рисками в пределах компетенции;
- участие в расследовании случаев реализации рисков;
- подготовка и представление внутренней отчетности по управлению рисками в Общества в пределах компетенции.

4. Требования к риск-менеджеру

Генеральный директор Общества назначает должностное лицо, ответственное за организацию управления рисками (далее – риск – менеджер).

Функции риск-менеджера могут быть возложены на действующих работников Общества, 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 Обществом.

Общество вправе на регулярной основе организовывать обучение, повышение компетенции риск-менеджера и работников этого подразделения (при наличии).

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.

5. Принципы поддержания достаточного уровня собственных средств

Для поддержания достаточного уровня собственных средств Общество 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 Общества в кредитных организациях с высоким рейтингом надежности.

6. 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 управляющей компании паевого инвестиционного фонда включает следующие элементы:

- выявление (идентификация) рисков;
- оценка рисков;
- контроль (мониторинг) уровня риска;
- реагирование на риски и рекомендации по их минимизации;
- обмен информацией о рисках.

При выявлении рисков Общество классифицирует их источники и типы.

Оценивание выявленных рисков проводится в отношении отдельных бизнес-процессов и деятельности Общества 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 Общества;
- определение метода расчета (оценки) того или иного риска, который позволяет количественно/качественно формализовать угрозу;
- прогнозирование изменения размера потерь/вероятность при различных сценариях действий Общества 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 дается 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 Общество 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 Обществом с учетом специфики и масштабов её деятельности.

Оценка риска ликвидности предполагает определение рациональной потребности Общества в ликвидных средствах, включая определение избытка / дефицита ликвидности и предельно допустимых значений избытка / дефицита ликвидности. Одновременно Общество может проводить анализ состояния мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности. Общество с целью ограничения риска потери

ликвидности может устанавливать систему лимитов по каждому показателю дефицита (избытка) краткосрочной и текущей ликвидности.

С целью обнаружения рыночного риска Общество может производить 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 Общество может устанавливать систему лимитов отдельно по коротким и длинным позициям по всем видам финансовых инструментов, входящих в состав финансовых вложений, субпортфелям и финансовым вложениям в целом.

Общество 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.

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

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

- общую характеристику риска, тип, источники и возможные места его возникновения;
- возможные последствия для Общества в случае реализации риска и степень их влияния на надежность и стабильность бизнеса;
- перечень подразделений (при наличии), 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.

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

По результатам оценки Общество 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 Общество, 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 Общество 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;
- определение действий персонала Общества в случае возникновения сбоев;

- порядок информирования участников Общества, регулирующих органов, клиентов, контрагентов о случае возникновения обстоятельств, приведших к сбою в деятельности/бизнес-процессе Общества, и принимаемых мерах;

- периодичность испытаний (тестов) системы мер по обеспечению непрерывности деятельности/бизнес-процессов Общества и её/их восстановления в случае возникновения непредвиденных обстоятельств.

Обмен информацией о рисках по вопросам управления рисками:

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

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

2. Составление и представление на рассмотрение органов управления Общества Отчетов о результатах осуществления Обществом в рамках организации системы управления рисками процессов и мероприятий, предусмотренных Разделом 9 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 Общества за выполнением процессов и мероприятий, предусмотренных Разделом 9 Регламента.

7. Порядок действий в случае чрезвычайных, непредвиденных (кризисных, нештатных) ситуациях

Общество принимает меры по поддержанию непрерывности своей деятельности и ее восстановлению в случае возникновения непредвиденных (кризисных) ситуаций.

В случае реализации рисков Общество разрабатывает меры по ликвидации последствий реализации рисков и урегулированию убытков, соответствующие характеру и масштабам деятельности Общества, 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 Обществу 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 Общества о случаях реализации рисков, возникших убытках, принятых мерах, виновных и т.п.

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

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

- обеспечивает создание 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) ситуаций;

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

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

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

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

9. Формированию внутренней отчетности по управлению рисками

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

Подготовка внутренней отчетности по рискам осуществляется на регулярной основе. Сбор данных, подготовку отчетности по рискам и ее представление руководителю Общества и общему собранию участников Общества (единственному участнику Общества) осуществляет риск-менеджер.

Отчетность составляется ежегодно не позднее 15 апреля года, следующего за отчетным по форме Приложения 1 к настоящему Регламенту.

Ежегодная отчетность (при наличии экстренная отчетность) составляется и представляется в бумажном виде и хранится не менее 5 (пяти) лет с момента окончания периода, за который она составлена.

В состав ежегодной отчетности включаются:

- обобщенные данные о случаях реализации рисков за отчетный период;
- обобщенная оценка рисков профессиональной деятельности Общества;
- перечень проведенных мероприятий по управлению рисками;
- сведения о выполнении рекомендаций риск-менеджера, ответственного за управление рисками;
- осуществляет оценку эффективности управления рисками 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.
- предложения по повышению эффективности системы управления рисками;
- иные сведения.

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 самого Общества, так и для владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет Общество.

Срок представления экстренной отчетности Генеральному директору Общества 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 3 (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 Общества;

прекращение обслуживания счетов Общества 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 Общества 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 Общества классификацией;
- описание действий подразделений и сотрудников Общества в связи с реализацией риска;
- расчет понесенных убытков/дополнительных расходов;
- анализ причин, повлекших реализацию риска;
- предложения и рекомендации по минимизации риска.

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

10. Принципы и порядок раскрытия информации об управлении рисками

Информация об управлении рисками Общества может быть раскрыта по запросу заинтересованного лица в объеме, определяемом самим Обществом.

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

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

ОТЧЕТНОСТЬ
о системе управления рисками в
ООО «СМАРТ-ТРАСТ»
за 202_г.

За период с «_» _____ 202_г. по «_» _____ 202_г. Риск-менеджером Общества с ограниченной ответственностью «СМАРТ-ТРАСТ» (далее – Общество) 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 Общество 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: _____
- анализ случаев реализации рисков за отчетный период: _____
- предложения по повышению эффективности системы управления рисками: _____
- иные сведения: _____

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

«_» _____ 202_г.