

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров
ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

Протокол № 7/2024_СД от 23 августа 2024 г.

Политика

по управлению рисками ПАО «Группа Ренессанс Страхование»

Москва
2024

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Термины и определения	3
3. Цели и задачи управления рисками.....	4
4. Принципы управления рисками.....	5
5. Элементы Системы управления рисками.....	6
6. Процессы Управления рисками.....	7
7. Классификация рисков	8
8. Распределение полномочий и ответственности.....	10
9. Структура внутренних документов по управлению рисками.....	13
10. Отчетность по рискам	14
Приложение №1 к Политике по управлению рисками ПАО «Группа Ренессанс Страхование» ..	16
Приложение №2 к Политике по управлению рисками ПАО «Группа Ренессанс Страхование» ..	18
Приложение №3 к Политике по управлению рисками ПАО «Группа Ренессанс Страхование» ..	20

1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Политика по управлению рисками ПАО «Группа Ренессанс Страхование» (далее – Политика) определяет общие подходы к управлению рисками в ПАО «Группа Ренессанс Страхование» (далее – Общество), в том числе цели и задачи, принципы управления рисками, классификацию рисков, элементы системы управления рисками, включая процессы и организационную структуру управления рисками, структуру внутренних документов по управлению рисками.
- 1.2. Политика обязательна к применению всеми сотрудниками и структурными подразделениями Общества.
- 1.3. Политика разработана на основе требований законодательства Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, Устава Общества, международных стандартов и практик в области управления рисками.
- 1.4. Политика, а также любые изменения в нее, утверждается Советом директоров Общества. В случае изменения законодательства Российской Федерации, Устава Общества, положения настоящей Политики действуют в части, им не противоречащей.
- 1.5. Политика подлежит пересмотру в случае изменения организационной структуры и (или) компетенции органов управления и структурных подразделений Общества, совершенствования подходов и методологии, используемых в Обществе для управления рисками, изменения законодательства Российской Федерации, а также исходя из результатов контроля эффективности функционирования системы управления рисками Общества.

2. Термины и определения

Бизнес-процесс	Совокупность взаимосвязанных последовательных действий, выполняемых структурными подразделениями Общества и направленных на достижение установленных Уставом целей деятельности Общества (далее – Цели деятельности)
Владелец риска	Подразделение Общества, деятельность которого связана с принятием риска и/или оперативным управлением риском
Внешняя среда	Совокупность внешних условий (экономических, правовых, рыночных, социальных, политических и других), в которых Общество стремится достичь Целей деятельности
Внутренняя среда	Совокупность внутренних условий (целей, стратегий, организационной структуры, процессов принятия решений, внутренних взаимосвязей, ИТ-систем и других), направленных на обеспечение достижения Обществом Целей деятельности
Допустимый (приемлемый) уровень рисков	Уровень рисков, который Общество готово (способно) принимать на себя для обеспечения своей финансовой устойчивости и платежеспособности в процессе достижения Целей деятельности
Негативные последствия	Последствия реализации Риск-факторов, являющиеся непрямыми Финансовыми потерями и отражающиеся на финансовой устойчивости и платежеспособности Общества – меры регуляторного воздействия, ущерб деловой репутации, сокращение клиентской базы, упущенная выгода

Объект риска	Бизнес-процессы, направления деятельности, виды активов, обязательств, финансовых инструментов Общества
Реестр рисков	Структурированные данные об идентифицированных рисках Общества
Риск	Вероятность наступления Финансовых потерь или Негативных последствий для Общества в результате реализации Риск-события
Риск-аппетит	Показатели (количественные или качественные) и их предельные значения, характеризующие Допустимый (приемлемый) уровень рисков Общества. В Обществе устанавливаются следующие виды Риск-аппетита: – Общая величина Риск-аппетита – совокупная величина по всем Рискам Общества; – Риск-аппетит по направлениям деятельности Общества (инвестиционная, страховая деятельность и т.д.) и (или) Риск-аппетит по видам риска (рыночный, страховой риск и т.д.) и (или) Риск-аппетит по видам Объектов риска (Бизнес-процессы, виды активов и т.д.) – путем распределения Общей величины Риск-аппетита.
Риск-культура	Ценности, убеждения, понимание и знания в сфере Управления рисками, разделяемые и применяемые на практике сотрудниками Общества на всех уровнях
Риск-событие	Событие, которое привело или может привести к Финансовым потерям или Негативным последствиям для Общества. Как правило, связано с негативным изменением (с реализацией) Риск-фактора
Риск-фактор (источник риска)	Параметр, неблагоприятное изменение значения которого (реализация которого) обуславливают реализацию соответствующего Риска
Система управления рисками	Совокупность взаимосвязанных элементов, обеспечивающих реализацию целей, задач и принципов управления рисками Общества
Управление рисками	Системный процесс разработки, применения и пересмотра политик, методов, способов и инструментов идентификации, оценки рисков, реагирования на риски и мониторинга рисков Общества
Финансовые потери	Отрицательный финансовый результат (убыток), снижение размера собственных средств (капитала), снижение уровня доходов, наложение (выплата) штрафов (пени, неустойки), снижение стоимости активов или увеличение стоимости обязательств непосредственно (прямым образом) отражающиеся на финансовой устойчивости и платежеспособности Общества

3. Цели и задачи управления рисками

- 3.1. Достижение Обществом Целей деятельности может быть затруднено, если вследствие влияния неопределенности во Внешней среде или Внутренней среде наступят события, которые приведут к Финансовым потерям и снижению платежеспособности Общества, ущерб его деловой репутации и другим Негативным последствиям.

В этой связи акционеры и органы управления Общества уделяют значительное внимание Системе управления рисками, и считают Систему управления рисками неотъемлемой частью корпоративного управления.

- 3.2. Ключевой целью Управления рисками является обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности Общества в процессе достижения Обществом Целей деятельности.
- 3.3. Достижение ключевой цели Управления рисками обеспечивается путем реализации следующих задач:
 - выстраивание процесса планирования деятельности Общества и принятия управленческих решений с учетом уровня принимаемого Риска;
 - обеспечение согласованности процессов управления рисками и Бизнес-процессов Общества, должного уровня взаимодействия и обмена информацией между подразделениями и органами управления Общества;
 - разработка и реализация комплекса мер, направленных на снижение негативного влияния Рисков на деятельность Общества до Допустимого (приемлемого) уровня рисков;
 - обеспечение соответствия Системы управления рисками Общества состоянию Внутренней среды и Внешней среды (изменениям в них);
 - развитие Риск-культуры в Обществе.

4. Принципы управления рисками

- 4.1. Управление рисками в Обществе осуществляется на основе следующих принципов:
 - Принцип интеграции – Управление рисками является неотъемлемой частью корпоративного управления и Бизнес-процессов Общества, что позволяет обеспечить своевременную реализацию мер реагирования на Риски, в том числе при принятии решений органами управления Общества;
 - Принцип полной ответственности – органы управления Общества, руководители и сотрудники структурных подразделений несут ответственность за Управление рисками Общества в соответствии с предоставленными им полномочиями в соответствии с настоящей Политикой и иными внутренними документами Общества;
 - Принцип разделения полномочий и обязанностей (принцип «трех линий защиты») - с целью обеспечения эффективного функционирования Системы управления рисками, в том числе вовлеченности в процесс подразделений, принимающих Риски, обеспечения независимости контрольных и методологических функций и функций аудита, Управление рисками осуществляется на трех уровнях:
 - на уровне Владельцев рисков, непосредственно выполняющих Бизнес-процессы и управляющих связанными с ними Рисками;
 - на уровне подразделений, выполняющих методологические и контрольные функции по Управлению рисками;
 - на уровне подразделения, осуществляющего независимую оценку Системы управления рисками (внутренний аудит);
 - Принцип независимости – структурные подразделения Общества, осуществляющие анализ, оценку и контроль Рисков, должны быть независимы от структурных подразделений, совершающих операции, подверженные Рискам;
 - Принцип коллегиальности при принятии ключевых решений – с целью исключения

Риска субъективной оценки и человеческого фактора полномочия по принятию ключевых решений в области Управления рисками закрепляются за соответствующими органами управления Общества;

- Принцип осведомленности о Риске – принятие решений о проведении любой операции производится только после всестороннего анализа Рисков, возникающих в результате такой операции, что предполагает предварительное проведение идентификации и оценки соответствующих Рисков;
- Принцип полноты оценки Рисков – процессы Управления рисками Общества обеспечивают количественную и (или) качественную оценку уровня Рисков на основе всей доступной информации (исторических данных, прогнозов, экспертных оценок и другой информации), позволяющей наиболее объективно определить уровень Риска;
- Принцип разумности и целесообразности – принятие решений о реагировании на Риски осуществляется исходя из соотношения затрат и ожидаемых выгод от реализации мер реагирования на Риски (с учетом оценки эффективности принимаемых решений);
- Принцип непрерывности – Управление рисками представляет собой постоянно функционирующий циклический процесс при осуществлении Обществом финансово-хозяйственной деятельности;
- Принцип совершенствования деятельности – Общество постоянно совершенствует Систему управления рисками, включая информационно-техническое обеспечение, процессы и методики, с учетом изменений во Внешней и Внутренней среде, нововведений в международных стандартах и практиках в области Управления рисками;
- Принцип обучения и мотивации – Общество обеспечивает прохождение сотрудниками, вовлеченными в процессы Управления рисками, обучение современным стандартам и практикам Управления рисками, и применения мер мотивации для своевременного информирования о Рисках, Риск-событиях и предложениях по реагированию на них и стимулирующих сотрудников Общества эффективно выполнять обязанности по Управлению рисками.

5. Элементы Системы управления рисками

5.1. Система управления рисками включает в себя следующие взаимосвязанные элементы, обеспечивающие реализацию целей, задач и принципов Управления рисками Общества:

- процессы Управления рисками – последовательность действий по выявлению, анализу, оценке, контролю Рисков и реагированию на Риски, а также отчетности по рискам;
- организационная структура Системы управления рисками – совокупность органов управления и структурных подразделений Общества, их полномочий и взаимосвязей между ними, обеспечивающая отсутствие конфликта интересов и независимость подразделений, осуществляющих анализ, оценку и контроль Рисков от подразделений, совершающих операции, подверженные Рискам;
- методология управления рисками – формализация подходов, а также методов и инструментов, применяемых для Управления рисками Общества, зафиксированная во внутренних документах Общества;
- ресурсы – кадровые, информационно-технические ресурсы, необходимые для эффективного функционирования Системы управления рисками;

- Риск-культура.
- 5.2. С целью обеспечения эффективного функционирования Системы управления рисками, её элементы подлежат периодическому пересмотру с учетом изменений во Внутренней среде и Внешней среде и в подходах Общества к Управлению рисками, а также с учетом результатов мониторинга и независимой оценки Системы управления рисками Общества.

6. Процессы Управления рисками

6.1. Система управления рисками основывается на повторяющемся цикле процессов Управления рисками (последовательности следующих действий):

- идентификация Рисков;
- оценка Рисков и составление карты рисков;
- бюджетирование Рисков;
- реагирование на Риски;
- мониторинг (контроль) Рисков;
- подготовка отчетности по Рискам.

6.2. Идентификация Риска – процесс выявления, составления перечня и описания Рисков, включающий в себя распознавание Риск-факторов (источников Риска), возможных последствий их реализации и Объектов риска. Информация об идентифицированных Рисках включается Управлением риск-менеджмента в Реестр рисков по форме, указанной в Приложении №1 к настоящей Политике

6.3. Оценка рисков – процесс анализа выявленных Рисков и определения уровня Финансовых потерь и Негативных последствий для Общества при реализации Рисков. Оценка уровня Риска может носить количественный или качественный характер. Общество стремится разрабатывать и применять преимущественно количественные методы оценки Рисков, позволяющие численно определить уровень потенциальных Финансовых потерь как по отдельным видам Риска, так и совокупно по всем Рискам Общества (совокупный уровень Рисков).

Качественная оценка применяется, как правило, для Рисков, уровень потенциальных Финансовых потерь по которым не может быть определен численно. Качественная оценка риска определяется на основании экспертной оценки по двум основным параметрам (вероятность возникновения риска и степень потенциального ущерба в случае его реализации) в соответствии с п. 1 Приложения №2 к настоящей Политике.

Управление риск-менеджмента формирует перечень (карту) значимых (существенных) Рисков в соответствии с критериями значимости, содержащимися в п. 2 Приложения №2 к настоящей Политике, и организует утверждение перечня значимых (существенных) Рисков Правлением Общества. Перечень значимых (существенных) Рисков подлежит пересмотру и утверждению Правлением Общества с периодичностью не реже 1 раза в год в рамках подготовки (или корректировки) Бюджета на каждый календарный год.

6.4. Бюджетирование риска – процесс определения Общей величины Риск-аппетита, характеризующего Допустимый (приемлемый) уровень рисков Общества, распределения Общей величины Риск-аппетита по видам риска и (или) направлениям деятельности Общества и (или) видам Объектов риска. Процесс бюджетирования риска регламентируется Положением о Риск-аппетите (Приложение №3 к настоящей Политике).

6.5. Реагирование на риски – процесс разработки и принятия решений о способе, перечне мер реагирования на риски и необходимых контрольных процедурах, обеспечивающих

надлежащее исполнение запланированных мер. Мерами реагирования на риск являются:

- принятие Риска – принятие решения о сохранении риска на существующем уровне и продолжении мониторинга риска;
 - ограничение (минимизация) Риска – принятие мер по снижению вероятности риска и (или) степени потенциального ущерба от его реализации с целью приведения его уровня в соответствие с Допустимым (приемлемым) уровнем рисков;
 - перенос (передача) Риска – принятие решения о передаче всех или части последствий реализации риска на стороннюю организацию (лицо). Основными формами переноса (передачи) риска Общества являются перестрахование и хеджирование;
 - отказ (уклонение) от Риска – принятие решения об отказе от деятельности, сопряженной с риском.
- 6.6. Мониторинг рисков – процесс наблюдения за Рисками Общества и изменениями во Внешней среде и Внутренней среде, в том числе за текущем уровнем Рисков и их соответствием Допустимому (приемлемому) уровню Рисков Общества. Включает в себя контроль Рисков – процесс наблюдения за своевременностью принятия мер реагирования на изменение уровня Рисков и контрольных процедур, а также за исполнением данных мер и процедур и их эффективностью.
- 6.7. С целью информирования всех заинтересованных лиц об уровне Риска, его соотношении с Допустимым (приемлемым) уровнем рисков, об Управлении риском в обязательном порядке формируется отчетность по рискам в соответствии с разделом 10 настоящей Политики.
- 6.8. Процессы управления отдельными видами Риска, в том числе порядок идентификации, оценки, принятия решений по реагированию на риск, мониторингу (контролю) Рисков, описываются Положениями (Политиками, Регламентами) по управлению отдельными видами Риска.

7. Классификация рисков

7.1. В деятельности Общества выделяются следующие виды рисков, реализация которых способна препятствовать достижению Целей деятельности Общества:

7.1.1. Страховые риски:

- риски премий и резервов – риски возникновения у Общества Финансовых потерь вследствие неопределенности относительно времени наступления, частоты и тяжести страховых случаев, а также величины и времени осуществления окончательных выплат;
- риск концентрации страхового портфеля – риск возникновения у Общества Финансовых потерь, связанный с одновременным наступлением страховых событий в отношении ряда крупных индивидуальных застрахованных объектов и (или) Рисков.
- риск катастрофы – риск возникновения у Общества Финансовых потерь, связанный с одновременным наступлением множества страховых событий в результате стихийных бедствий и (или) техногенных катастроф.

7.1.2. Рыночные риски:

- валютный риск - риск возникновения у Общества Финансовых потерь вследствие изменения курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы;
 - процентный риск - риск возникновения у Общества Финансовых потерь вследствие изменения процентных ставок. Включает в себя риск возникновения Финансовых потерь вследствие изменения кредитного спреда (разницы между доходностью финансового инструмента и безрисковой доходностью);
 - фондовый риск - риск возникновения у Общества Финансовых потерь вследствие изменения рыночной стоимости (цен) акций и иных финансовых инструментов (биржевых товаров, сырья и т.д.), обращающихся на рынке акций и товарных рынках;
- 7.1.3. Кредитный риск – риск возникновения у Общества Финансовых потерь вследствие невыполнения контрагентами обязательств перед Обществом;
- 7.1.4. Риск ликвидности – риск возникновения у Общества Финансовых потерь вследствие недостаточности активов Общества для исполнения собственных обязательств перед контрагентами. Включает риск недостаточной ликвидности и риск концентрации – риски возникновения у Общества Финансовых потерь, связанные соответственно с недостаточной ликвидностью активов (невозможности реализации актива в ограниченный срок без потери стоимости) и с недостаточной диверсификацией активов и (или) обязательств Общества;
- 7.1.5. Операционный риск – риск возникновения у Общества Финансовых потерь или Негативных последствий вследствие нарушений Бизнес-процессов, недостаточной эффективности Бизнес-процессов и организационной структуры Общества, действий (бездействия) работников Общества, сбоев в работе или недостаточной функциональности ИТ-систем и прочих технологических систем, а также вследствие влияния внешних факторов, включая умышленные действия третьих лиц;
- 7.1.6. Стратегический риск – риск возникновения у Общества Финансовых потерь или Негативных последствий, в том числе не достижения Целей деятельности Общества вследствие ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Общества (стратегическое управление) и выражающихся в не учете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Общества, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Общество может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение Целей деятельности Общества;
- 7.1.7. Репутационный риск – риск возникновения у Общества Негативных последствий вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости Общества, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом;
- 7.1.8. Комплаенс-риск – риск возникновения у Общества Финансовых потерь или Негативных последствий вследствие несоблюдения требований применимого

законодательства, в том числе нормативных документов Банка России, инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся финансовой сферы, а также в результате неудовлетворения законных и оправданных интересов клиентов, работников и Общества в целом.

8. Распределение полномочий и ответственности

8.1. Полномочия и ответственность в области Управления рисками Общества распределяется между следующими органами управления и структурными подразделениями Общества:

- Совет директоров;
- Правление;
- Генеральный директор;
- Инвестиционный комитет;
- Комитет по рискам;
- структурные подразделения Общества – Владельцы рисков;
- Управление риск-менеджмента;
- Департамент актуарных расчетов;
- Управление комплаенс;
- Управление внутреннего аудита;
- прочие структурные подразделения Общества.

8.2. Совет директоров:

- утверждает Политику по управлению рисками;
- утверждает Положение о Риск-аппетите;
- утверждает Общую величину Риск-аппетита;
- осуществляет контроль за реализацией Политики по управлению рисками и мониторинг соблюдения Риск-аппетита;
- рассматривает годовой отчет об управлении рисками в Обществе;
- решает иные вопросы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с его компетенцией, определенной Уставом Общества и действующим законодательством.

8.3. Правление:

- обеспечивает реализацию структурными подразделениями Общества Политики по управлению рисками;
- формирует комитет по рискам, утверждает Положения о комитете по рискам;
- предварительно одобряет Общую величину Риск-аппетита для последующего утверждения Советом директоров;
- утверждает распределение Общей величины Риск-аппетита, утвержденной Советом директоров на Риск-аппетит по направлениям деятельности и (или) Риск-аппетит по отдельным видам риска и (или) Риск-аппетит по видам Объектов риска;
- утверждает перечень значимых рисков;
- утверждает Положения (Политики, Регламенты) по управлению отдельными видами риска, Методики оценки отдельных видов рисков и совокупного уровня рисков;
- осуществляет предварительное рассмотрение годового отчета об управлении рисками в Обществе (перед вынесением отчетов на рассмотрение Советом директоров);
- осуществляет иные функции в соответствии с его компетенцией, определенной

8.4. Генеральный директор:

- обеспечивает выполнение решений Совета директоров и Правления Общества по вопросам Управления рисками;
- осуществляет координацию процессов управления рисками;
- осуществляет контроль за соблюдением всеми работниками Общества внутренних документов Общества в области Управления рисками;
- утверждает внутренние документы Общества в области Управления рисками, принятие которых не отнесено к компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Общества.

8.5. Инвестиционный комитет в рамках управления Рисками, связанными с осуществлением Обществом инвестиционной деятельности (рыночными рисками, риском ликвидности, кредитным риском):

- осуществляет разработку рекомендаций Правлению Общества по вопросу распределения Общей величины Риск-аппетита, утвержденной Советом директоров на Риск-аппетита по отдельным видам риска и (или) Риск-аппетит по направлениям деятельности и (или) Риск-аппетит по видам Объектов риска;
- обеспечивает соблюдение Риск-аппетита по отдельным видам риска и (или) Риск-аппетита по направлениям деятельности и (или) Риск-аппетита по видам Объектов риска, утверждает лимиты (ограничения) на показатели рисков;
- рассматривает управленческие отчеты о текущем уровне отдельных видов риска и текущем состоянии (эффективности) процессов управления рисками с целью последующего принятия решения о необходимости его совершенствования;
- предварительно рассматривает Положения, Методики и иные внутренние документы Общества в области управления отдельными видами Риска до их утверждения органами управления Общества;
- осуществляет иные функции в соответствии с его компетенцией, определенной Положением об инвестиционном комитете.

8.6. Комитет по рискам при Правлении в рамках управления Рисками, несвязанными с осуществлением Обществом инвестиционной деятельности:

- осуществляет разработку рекомендаций Правлению Общества по вопросу распределения Общей величины Риск-аппетита, утвержденной Советом директоров на Риск-аппетита по отдельным видам риска и (или) Риск-аппетит по направлениям деятельности и (или) Риск-аппетит по видам Объектов риска;
- обеспечивает соблюдение Риск-аппетита по отдельным видам риска и (или) Риск-аппетита по направлениям деятельности и (или) Риск-аппетита по видам Объектов риска, утверждает лимиты (ограничения) на показатели рисков;
- рассматривает управленческие отчеты о текущем уровне отдельных видов риска и текущем состоянии (эффективности) процессов управления рисками с целью последующего принятия решения о необходимости его совершенствования;
- предварительно рассматривает Положения, Методики и иные внутренние документы Общества в области управления отдельными видами Риска до их утверждения органами управления Общества;
- осуществляет иные функции в соответствии с его компетенцией, определенной Положением о комитете по рискам.

8.7. Структурные подразделения Общества – Владельцы рисков:

- осуществляют оперативное управление рисками в рамках установленных ограничений (Общей величины Риск-аппетита, Риск-аппетита по направлениям деятельности, видам риска, видам Объектов риска, лимитов по иным показателям рисков), при необходимости принимают действия, направленные на устранение превышений (нарушений) установленных ограничений;
- осуществляют идентификацию рисков по совершаемым (планируемым) операциям;
- осуществляют разработку и реализацию мероприятий по реагированию на возникающие риски;
- участвуют в подготовке информации (отчетов) о текущем уровне рисков;
- участвуют в разработке предложений по внесению изменений во внутренние документы Общества в области Управления отдельными видами рисков;
- разрабатывают предложения по совершенствованию процессов управления рисками в Обществе.

8.8. Управление риск-менеджмента (в рамках совокупного риска и отдельных видов риска, за исключением страховых рисков и комплаенс-риска):

- разрабатывает проекты Политики по управлению рисками и иных внутренних документов Общества в области Управления рисками, подготавливает предложения по внесению изменений в них;
- разрабатывает предложения по перечню показателей риска и их ограничениям (Общей величине Риск-аппетита, Риск-аппетита по направлениям деятельности, видам риска, видам Объектов риска, иным показателям);
- разрабатывает предложения по совершенствованию процессов управления рисками;
- осуществляет сбор (консолидацию), анализ и хранение информации в отношении рисков;
- осуществляет идентификацию рисков по совершаемым (планируемым) операциям, актуализирует Реестр рисков;
- осуществляет количественную и качественную оценку отдельных видов риска;
- информирует соответствующие органы управления Общества о значимых (существенных) Рисках;
- осуществляет оценку совокупного уровня рисков;
- осуществляет пост-контроль утвержденных лимитов (ограничений) по отдельным видам рискам;
- участвует в разработке мероприятий по реагированию на возникающие риски;
- подготавливает консолидированные отчеты о совокупном уровне риска Общества в целом, его соотношении с установленным размером Общей величины Риск-аппетита, текущем состоянии (эффективности) процессов управления рисками в целом, планов по дальнейшему совершенствованию процессов управления рисками;
- подготавливает управленческие отчеты о текущем уровне отдельного вида риска и оперативные отчеты о текущем значении показателей отдельного вида риска.

8.9. Департамент актуарных расчетов (в рамках страховых рисков):

- разрабатывает проекты внутренних документов Общества в области Управления страховыми рисками, подготавливает предложения по внесению изменений в них;
- разрабатывает предложения по перечню показателей страховых рисков;
- разрабатывает предложения по совершенствованию процессов управления страховыми рисками;

- осуществляет сбор (консолидацию), анализ и хранение информации в отношении страховых рисков;
- осуществляет идентификацию и оценку страховых рисков;
- осуществляет пост-контроль утвержденных лимитов (ограничений) по страховым рискам;
- участвует в разработке мероприятий по реагированию на возникающие страховые риски;
- подготавливает отчеты о текущем уровне страховых рисков;
- предоставляет в Управление риск-менеджмента необходимую информацию по страховым рискам для подготовки консолидированных отчетов о совокупном уровне риска Общества.

8.10. Управление комплаенс (в рамках комплаенс-риска):

- разрабатывает проекты внутренних документов Общества в области Управления комплаенс-рисками, подготавливает предложения по внесению изменений в них;
- разрабатывает предложения по перечню показателей комплаенс-риска;
- разрабатывает предложения по совершенствованию процессов управления комплаенс-рисками;
- осуществляет сбор (консолидацию), анализ и хранение информации в отношении комплаенс-риска;
- осуществляет идентификацию и оценку комплаенс-риска;
- осуществляет пост-контроль утвержденных лимитов (ограничений) по комплаенс-риск;у;
- участвует в разработке мероприятий по реагированию на возникающие комплаенс-риски;
- подготавливает отчеты о текущем уровне комплаенс-риска;
- предоставляет в Управление риск-менеджмента необходимую информацию по комплаенс-риск;у для подготовки консолидированных отчетов о совокупном уровне риска Общества.

8.11. Управление внутреннего аудита:

- осуществляет анализ и оценку эффективности функционирования Системы управления рисками Общества, в т.ч. своевременности их идентификации, оценки, реагирования и контроля за уровнем рисков со стороны подразделений и органов управления Общества;
- осуществляет проверку полноты применения и эффективности методологии оценки рисков и процессов управления рисками, установленных внутренними документами Общества;
- дает рекомендации по совершенствованию процессов управления рисками.

8.12. Прочие структурные подразделения Общества:

- исполняют требования внутренних документов Общества в области Управления рисками;
- подготавливают и предоставляют информацию по запросам вышеуказанных подразделений и органов управления Общества.

9. Структура внутренних документов по управлению рисками

Структура внутренних документов Общества в области Управления рисками включает:

- Политику по управлению рисками – документ верхнего уровня, описывающий подходы к Управлению рисками в Обществе, в том числе цели и задачи, принципы Управления рисками, классификацию рисков, элементы Системы управления рисками, включая процессы и организационную структуру управления рисками;
- Положение о Риск-аппетите – документ, описывающий подходы и порядок определения Общей величины Риск-аппетита, распределения Общей величины Риск-аппетита по направлениям деятельности Общества и (или) видам риска и (или) видам Объектов риска, соблюдения (контроля) Общей величины Риск-аппетита по отношению к совокупному уровню рисков Общества;
- Методику оценки совокупного уровня рисков – документ, описывающий методологию расчета совокупного уровня рисков путем агрегирования рисков;
- Положения (Политики, Регламенты) по управлению отдельными видами риска – документы, описывающие процессы управления отдельными видами риска, в том числе порядок идентификации, оценки риска, принятия решений по реагированию на риск, контролю рисков, отчетности по рискам;
- Методики оценки отдельных видов риска – документы, описывающие методологию расчета показателей, используемых для количественной или качественной оценки уровня отдельных видов риска, требуемые исходные данные. Могут включаться в Положения (Политики, Регламенты) по управлению отдельными видами риска.

10. Отчетность по рискам

10.1. С целью информирования заинтересованных структурных подразделений Общества и органов управления Общества об уровне рисков в Обществе подготавливается следующая отчетность:

- консолидированные отчеты – отчеты, содержащие информацию о совокупном уровне риска Общества, его соотношении с установленной Общей величиной Риск-аппетита, текущем состоянии (эффективности) процессов управления рисками в целом, планов по дальнейшему совершенствованию процессов управления рисками;
- управленческие отчеты – отчеты, содержащие информацию о текущем уровне отдельных видов риска и текущем состоянии (эффективности) процессов управления данными видами риска с целью последующего принятия решения о необходимости их совершенствования;
- оперативные отчеты – отчеты, содержащие информацию о текущем значении показателей по отдельным видам риска для целей последующего оперативного управления данными видами риска.

10.2. Консолидированные отчеты

10.2.1. Информация, подлежащая включению в консолидированные отчеты:

- информация об оценке уровня отдельных видов риска, в том числе по рискам, отнесенным к значимым;
- значение Общей величины Риск-аппетита и иных установленных ограничений / предельных значений показателей риска;
- динамика совокупного уровня риска Общества;
- наличие фактов нарушения (превышения) Общей величины Риск-аппетита и иных установленных ограничений / предельных значений показателей риска в рассматриваемом периоде, реализованных мероприятий по устранению нарушений установленных ограничений или предотвращения нарушений установленных ограничений в будущем (при наличии);

- информация о реализации (статусе) ранее утвержденных мероприятий по совершенствованию процессов управления рисками;
- планы по дальнейшему совершенствованию процессов управления рисками.

10.2.2. Получатели:

- Совет директоров;
- Правление.

10.2.3. Периодичность составления – не реже 1 раза в год. Срок предоставления – не позднее 90 календарных дней после окончания каждого отчетного года (периода).

10.3. Порядок подготовки, сроки и содержание управленческих и оперативных отчетов определяются Положениями (Политиками, Регламентами) по управлению отдельными видами риска.

Форма – «Реестр рисков»

№	Риск	Объекты риска	Риск-факторы (источники риска)	Последствия реализации Риск-факторов
1	Страховые риски	X	X	X
1.1	Риски премии и резервов	Страховая деятельность	Время наступления, частота и тяжесть страховых случаев, величина и время осуществления окончательных выплат	Финансовые потери в виде роста убыточности и увеличения стоимости обязательств (страховых резервов)
1.2	Риск концентрации страхового портфеля	Страховая деятельность	Кумуляция рисков (географическая концентрация застрахованных объектов, концентрация рисков и др.)	Финансовые потери в виде роста убыточности и увеличения стоимости обязательств (страховых резервов)
1.3	Риск катастрофы	Страховая деятельность	Внешние факторы (стихийные бедствия, техногенные катастрофы и др.)	Финансовые потери в виде роста убыточности и увеличения стоимости обязательств (страховых резервов)
2	Рыночные риски	X	X	X
2.1	Процентный риск, включая риск изменения кредитного спреда	Инвестиционная деятельность (вложения в облигации, депозиты и займы)	а) Доходность безрисковых инструментов (кривая безрисковой доходности) б) Кредитный спред или доходность инструментов, отличных от безрисковых	Финансовые потери в виде снижения стоимости (переоценки) вложений
2.2	Фондовый риск	Инвестиционная деятельность (вложения в акции, кроме инвестиций в дочерние и зависимые общества)	Цена (котировка) акции	Финансовые потери в виде снижения стоимости (переоценки) вложений
2.3	Валютный риск	Все направления деятельности Общества (активы, обязательства, гарантии и поручительства в иностранной валюте)	Курсы иностранных валют	Финансовые потери в виде снижения стоимости (переоценки) валютных активов и (или) увеличения стоимости валютных обязательств, гарантий и поручительств
3	Кредитный риск	Все направления деятельности Общества (денежные требования Общества к контрагентам)	Оценка финансового состояния контрагента (кредитный рейтинг контрагента, наличие просроченной задолженности перед	Финансовые потери в виде обесценения актива при неисполнении (несвоевременном исполнении) контрагентом своих денежных обязательств перед

			Обществом)	Обществом
4	Риск ликвидности	Все направления деятельности Общества (активы, обязательства, гарантии и поручительства)	<p>a) Несоответствие сроков истребования (получения) Обществом активов и сроков исполнения Обществом своих обязательств, в т.ч. по выданным гарантиям, поручительствам</p> <p>b) Недостаточная ликвидность актива и (или) высокая концентрация на активе (невозможности реализации актива в ограниченный срок без потери стоимости)</p>	Финансовые потери в виде расходов (затрат) на привлечение дополнительного финансирования для исполнения текущих обязательств и (или) в виде убытка (дисконта к стоимости) при реализации актива с недостаточной ликвидностью и (или) с высокой концентрацию
5	Операционный риск	Все направления деятельности Общества (все Бизнес-процессы Общества)	<p>a) Противоправные действия третьих лиц</p> <p>b) Внутреннее мошенничество</p> <p>c) Нарушение Бизнес-процессов, их недостаточная эффективность, ошибки сотрудников</p> <p>d) Сбои в работе, недостаточная функциональность ИТ-систем и прочих технологических систем</p> <p>e) Иные внешние факторы (сбои в функционировании неподконтрольных Обществу систем и оборудования и др.)</p>	Финансовые потери или Негативные последствия в виде роста убыточности, уровня расходов (затрат) на обеспечение (восстановление) деятельности, сокращения (недостаточного роста) объемов бизнеса, оттока клиентов (их отказа к сотрудничеству)
6	Стратегический риск	Все направления деятельности Общества (все Бизнес-процессы Общества)	<p>a) Изменение рыночной ситуации (изменение законодательства, потребительского спроса, макроэкономической ситуации, действие конкурентов и др.)</p> <p>b) Несвоевременные и (или) ошибочные действия при определении и (или) реализации стратегии (целей, задач)</p>	Финансовые потери или Негативные последствия в виде снижения (недостаточного роста) эффективности (прибыльности) деятельности, уровня расходов (затрат) на обеспечение деятельности, сокращения (недостаточного роста) объемов бизнеса
7	Репутационный риск	Все направления деятельности Общества (все Бизнес-процессы Общества)	Негативная информация о финансовой устойчивости Общества, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом в СМИ, в сети Интернет, в социальных сетях и др.	Негативные последствия в виде сокращения (недостаточного роста) объемов бизнеса, оттока клиентов (досрочном прекращении договоров страхования, нежелании пролонгировать договора страхования и т.д.)
8	Комплаенс-риск	Все направления деятельности Общества (все Бизнес-процессы Общества)	Несоблюдение требований применимого законодательства, в том числе нормативных документов Банка России, инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся финансовой сферы	Финансовые потери или Негативные последствия в виде предъявления претензий со стороны надзорных и иных регуляторных органов (штрафы, ограничения, предписания и т.д.)

1. Качественная оценка уровня Риска

Оценка вероятности возникновения (реализации) риска

Периодичность возникновения риска	Количество в годовом эквиваленте	Оценка вероятности возникновения риска (уровень)
Более 30 раз в день	30000	9 (высокий)
Менее 30 раз в день	10000	8
Менее 10 раз в день	3000	7
Менее 3 раз в день	1000	6
Менее 1 раза в день	350	5
Менее 1 раза в неделю	50	4
Менее 1 раза в месяц	12	3
Менее 1 раза в квартал	4	2
Менее 1 раза в год	1	1 (низкий)

Оценка степени потенциального ущерба в случае **однократной** реализации риска

Объем Финансовых потерь	Негативные последствия (степень влияния на достижение Обществом целей деятельности)	Оценка степени потенциального ущерба (уровень)
Свыше 10 млн. руб.	Крайне высокое влияние на выполнение целей (например, сокращение собранных премий более чем на 10%)	9 (высокий)
Менее 10 млн. руб.	Высокое влияние на выполнение целей (например, сокращение собранных премий до 10%)	8
Менее 5 млн. руб.	Существенное влияние на выполнение целей (например, сокращение собранных премий до 5%)	7
Менее 1 млн. руб.	Повышенное влияние на выполнение целей (например, сокращение собранных премий до 3% или в отдельной линии бизнеса более чем на 10%)	6
Менее 500 тыс. руб.	Средний уровень влияния на выполнение целей (например, сокращение собранных премий в отдельной линии бизнеса до 10%)	5
Менее 100 тыс. руб.	Умеренное влияние на выполнение целей (например, сокращение собранных премий в отдельной линии бизнеса до 5%)	4
Менее 50 тыс. руб.	Невысокое влияние на выполнение целей (например, сокращение собранных премий в отдельной линии бизнеса до 3%)	3

Менее 10 тыс. руб.	Низкое влияние на выполнение целей (например, сокращение собранных премий в отдельной линии бизнеса до 1%)	2
Менее 1 тыс. руб.	Отсутствует заметное влияния на достижение целей	1 (низкий)

Качественная оценка уровня риска

Оценка уровня риска		Оценка степени потенциального ущерба								
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
Оценка вероятности возникновения риска	9									
	8									
	7									
	6									
	5									
	4									
	3									
	2									
	1									

Низкий	Умеренный	Высокий	Крайне высокий
--------	-----------	---------	----------------

2. Классификация значимости уровня Риска для Общества

Результат количественной оценки уровня риска	Результат качественной оценки уровня риска	Значимость риска
Свыше 10% от прибыли до налогов Общества ¹	Крайне высокий	Значимый
От 1% до 10% от прибыли до налогов Общества	Высокий	Значимый
От 0,1% до 1% от прибыли до налогов Общества	Умеренный	Не значимый
Менее 0,1% от прибыли до налогов Общества	Низкий	Не значимый

¹ Показатель, содержащийся в утвержденном Советом директоров Бюджете Общества на соответствующий календарный год.

Положение о Риск-аппетите

1. Общие положения

- 1.1. Настоящее Положение о Риск-аппетите определяет порядок установления и контроля (мониторинга) соблюдения общей величины Риск-аппетита в ПАО «Группа Ренессанс страхование» (далее – Общество), а также подходы к распределению Общей величины Риск-аппетита по видам риска и (или) направлениям деятельности Общества и (или) видам Объектов риска.
- 1.2. Целью установления общей величины Риск-аппетита является формализация Допустимого (приемлемого) уровня рисков (определение конкретных показателей и их предельных значений), который Общество готово (способно) принять для обеспечения своей финансовой устойчивости и платежеспособности в процессе достижения Целей своей деятельности.

2. Требования к общей величине Риск-аппетита

- 2.1. Общая величина Риск-аппетита должна обеспечивать поддержание достаточного уровня финансовой устойчивости и платежеспособности Общества, избежание ущерба для репутации Общества, выполнения (соблюдения) всех требований законодательства, надзорных и иных органов.
- 2.2. Общая величина Риск-аппетита должна определяться с учетом Целей деятельности Общества, значимости уровней Рисков для Общества.
- 2.3. Общая величина Риск-аппетита определяется перечнем показателей, которые должны соответствовать следующим требованиям:
 - показатели должны ограничить уровень риска, как минимум, по всем значимым рисками, определенным в соответствии с классификацией значимости уровня риска для Общества (п. 2 Приложения №2 к настоящей Политике);
 - показатели должны быть согласованы и непротиворечивы;
 - количественные показатели должны быть измеримы, а качественные показатели должны быть сформированы на базе утверждений, которые могут быть однозначно интерпретированы;
 - для каждого показателя должна быть определена (утверждена) методология его расчета (экспертной оценки);
 - для каждого показателя должны быть определены Сигнальные и Предельные уровни²;
 - Сигнальные и Предельные уровни должны учитывать требования (ограничения) законодательства, надзорных и иных органов с учетом их изменения на горизонте планирования.

² Сигнальный уровень – уровень (значение) показателя, установленного в рамках общей величины Риск-аппетита, превышение которого может при дальнейшем ухудшении ситуации с высокой долей вероятности привести к нарушению Предельного уровня

Предельный уровень – уровень (значение) показателя, установленного в рамках общей величины Риск-аппетита, превышение которого означает превышение Допустимого (приемлемого) уровня рисков Общества

3. Установление общей величины Риск-аппетита

- 3.1. Общая величина Риск-аппетита (включая перечень показателей, их Сигнальные и Предельные уровни) предварительно одобряется Правлением для последующего утверждения Советом директоров в составе Бюджета на соответствующий календарный год (далее – Бюджет).
- 3.2. Показатели общей величины Риск-аппетита (включая их Сигнальные и Предельные уровни) разрабатываются Управлением риск-менеджмента совместно со структурными подразделениями Общества – Владельцами рисков и Финансовым блоком в рамках подготовки Бюджета с учетом следующих требований:
 - Бюджет должен быть сформулирован в терминах и показателях, позволяющих рассчитывать (прогнозировать) количественные показатели общей величины Риск-аппетита;
 - параметры Бюджета должны быть согласованы (не противоречивы) с общей величиной Риск-аппетита.
- 3.3. При изменении Бюджета, выявлении новых значимых рисков, реализации иных факторов, значительным образом влияющих на деятельность Общества, осуществляется внесение изменений в Общую величину Риск-аппетита, в порядке, установленном настоящим Положением о Риск-аппетите.

4. Контроль соблюдения общей величины Риск-аппетита

- 4.1. Мониторинг (контроль) соблюдения Общей величиной Риск-аппетита осуществляется Управлением риск-менеджмента на ежеквартальной основе.
- 4.2. В случае выявления превышения Сигнального уровня реализуются следующие мероприятия:
 - Управление риск-менеджмента информирует посредством электронной почты о факте превышения Сигнального уровня Генерального директора, Вице-президентов (руководителей), курирующих (возглавляющих) структурные подразделения Общества – Владельцев рисков (в срок не позднее 3 рабочих дней с даты выявления превышения);
 - Владельцы рисков принимают меры по оперативному устранению превышения Сигнального уровня. В случае если по экспертной оценке Владельцев рисков превышение Сигнального уровня не может быть устранено в срок до 1 месяца с даты выявления превышения, то Владельцы рисков, совместно с Управлением риск-менеджмента (Департаментом актуарных расчетов, Управлением комплаенс) и Финансовым блоком, в срок не позднее 10 рабочих дней с даты получения уведомления от Управления риск-менеджмента, подготавливают предложения по мероприятиям, необходимым для устранения превышения Сигнального уровня (при необходимости, по корректировке Бюджета) и направляют их на рассмотрение Правления с целью принятия Правлением решений о сроках их реализации, а в случае если превышение Сигнального уровня не может быть устранено в срок до 3 месяцев с даты выявления превышения – то вопрос о принятии решения о мерах по устранению превышения Сигнального уровня и сроках их реализации выносятся на рассмотрение Совета директоров.
- 4.3. В случае выявления превышения Предельного уровня реализуются следующие мероприятия:

- Управление риск-менеджмента информирует посредством электронной почты о факте превышения Предельного уровня Генерального директора, Вице-президентов (руководителей), курирующих (возглавляющих) структурные подразделения Общества – Владельцы рисков (в срок не позднее 1 рабочего дня с даты выявления превышения);
- Владельцы рисков, Управление риск-менеджмента (Департамент актуарных расчетов, Управление комплаенс) и Финансовый блок, в срок не позднее 3 рабочих дней с даты получения уведомления от Управления риск-менеджмента, подготавливают предложения по мероприятиям, необходимым для устранения превышения Предельного уровня (при необходимости, по корректировке Бюджета) и направляют их на рассмотрение (утверждение) Советом директоров.

5. Подходы к распределению общей величины Риск-аппетита

- 5.1. Риск-аппетиты по видам риска и (или) направлениям деятельности Общества и (или) видам Объектов рисков утверждаются органами управления Общества в соответствии с их полномочиями.
- 5.2. Распределение Общей величины Риск-аппетита на Риск-аппетиты по видам риска и (или) направлениям деятельности Общества и (или) видам Объектов риска должно быть направлено на предупреждение превышения Общей величины Риск-аппетита – т.е. соблюдение Риск-аппетитов по видам риска и (или) направлениям деятельности Общества и (или) видам Объектов должно обеспечивать соблюдение (отсутствие превышения) общей величины Риск-аппетита во всех возможных случаях.
- 5.3. В случае изменения Общей величины Риск-аппетита и утверждения Бюджета в новой редакции обязательному пересмотру подлежат Риск-аппетиты по видам риска и (или) направлениям деятельности Общества и (или) видам Объектов риска.