

Затверджена наказом № _____ від _____

ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»



ArcelorMittal

Політика управління ризиками

Risk Management Policy

1. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

1.1. Політика управління ризиками ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» (далі - Політика) відображає цілі, принципи та завдання корпоративної системи управління ризиками в ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» (далі - Товариство), визначає елементи системи управління ризиками, забезпечує систематичний та послідовний підхід при здійсненні процесу управління ризиками.

1.2. Ця Політика розроблена відповідно до положень Політики управління ризиками Групи АрселорМіттал і є обов'язковою для застосування у всіх структурних підрозділах Товариства.

1.3. Діяльність Товариства з управління ризиками є систематичною, інтегрованою у стратегічне та оперативне управління на всіх рівнях; у цей процес повинні бути залучені всі підрозділи та працівники при виконанні своїх функцій у межах будь-яких бізнес-процесів.

2. ЦІЛІ ТА ЗАВДАННЯ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

2.1. Діяльність Товариства з управління ризиками спрямована на:

- забезпечення довіри акціонерів, працівників, покупців, постачальників та інших зацікавлених осіб;
- усвідомлення потенційних втрат та вигод, які можуть бути понесені (отримані), а також можливі наслідки даних подій;
- зменшення ризиків, зниження схильності до ризиків, управління вразливістю;
- оптимізацію використання та розподілу ресурсів, максимізацію рентабельності активів, віддачі на інвестований капітал, розширення ділових можливостей, сприяння мотивації персоналу та інноваціям у всіх сферах діяльності Товариства;
- безперервне зростання та успіх Товариства.

1. GENERAL PROVISIONS

1.1. The Risk Management Policy of PJSC "ArcelorMittal Kryvyi Rih" (hereinafter referred to as Policy) reflects the objectives, principles and tasks of Corporate Risk Management in the PJSC "ArcelorMittal Kryvyi Rih" (hereinafter referred to as Company), defines the elements of Risk Management System and ensures systematic and coherent approach to the risk management process.

1.2. This Policy was developed in accordance with provisions of ArcelorMittal Risk Management Policy. Its requirements are compulsory in all departments of the Company.

1.3. Risk management activities of the Company are systematic and integrated into the strategic and operative management at all levels; all departments and employees should be involved in this process when performing their functions within any business processes.

2. RISK MANAGEMENT TASKS AND OBJECTIVES

2.1. The Company's risk management activity is focused on:

- to ensure confidence for shareholders, employees, customers, suppliers and other stakeholders;
- awareness of the potential losses and benefits which might be incurred (gained) and possible consequences of such events;
- risks mitigation, decrease of risk exposure and management of vulnerability;
- optimization of resources management (utilization and allocation), maximization of return on assets, investments, business opportunities, promotion of employees' motivation and innovations in all Company's activities;
- Company's sustained growth and success.

2.2. Для досягнення цілей управління ризиками Товариство ставить перед собою такі завдання:

- розробити та впровадити ефективну систему управління ризиками, забезпечити її постійне вдосконалення;
- управління ризиками має бути інтегровано у всі основні бізнес-процеси відповідно до вимог міжнародних стандартів;
- забезпечити прозорість процесу управління ризиками шляхом регулярної звітності та моніторингу;
- створити та підтримувати повноцінну базу даних для процесу прийняття рішень на підставі всебічного аналізу сукупності наявних ризиків.

3. ПРИНЦИПИ В СФЕРІ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

У своїй діяльності з управління ризиками Товариство керується такими основними принципами:

Принцип ефективного процесу управління ризиками: керівництво Товариства несе повну відповідальність за підтримку у Товаристві ефективного процесу управління ризиками.

Принцип адресної відповідальності: кожен керівник повинен управляти системою ризик-менеджменту у межах свого підрозділу відповідно до корпоративних вимог.

Принцип проактивного лідерства: ідентифікація ризиків (у тому числі ідентифікація ризиків втрачених можливостей), оцінка ризиків, реагування на ризики та моніторинг ризиків здійснюються на постійній основі та становлять невід'ємну частину повсякденної діяльності, управління та процесу прийняття рішень.

Принцип культури ризику: приймаються обґрунтовані, логічні, пов'язані з ризиком рішення, невідповідні дії не допускаються, управління ризиками здійснюється на професійному рівні.

Принцип прозорості та комплаєнс: регулярна звітність з управління ризиками, про найбільш суттєві ризики та значні невдачі у заходах, спрямованих на зниження ризиків.

4. ЕЛЕМЕНТИ СИСТЕМИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ ТОВАРИСТВА

4.1. Відповідність вимогам стандартів

Система управління ризиками Товариства базується на положеннях стандарту ISO 31000:2009 «Менеджмент ризиків. Принципи та керівні вказівки».

4.2. Наявність єдиної інфраструктури інтегрованого управління ризиками Товариства

2.2. To achieve risk management objectives the Company establishes the following tasks:

- to develop and implement the effective Risk Management System, to ensure its continuous improvement;
- risk management should be embedded into all main business processes according to the requirements of the international standards;
- to ensure the transparency in risk management by regular reporting and monitoring;
- to establish and maintain the comprehensive database required for proper decision-making process based on fundamental analysis of existing risks.

3. RISK MANAGEMENT PRINCIPLES

The Company adheres to the following core principles in the risk management:

Principle of effective risk management process: the Company's management has overall responsibility for ensuring that Company maintains an effective risk management process.

Principle of everyone's commitment: each manager has to operate a risk management system consistent with the corporate requirements within the department he/she runs.

Principle of proactive leadership: risk identification (including identification of the risk of lost opportunities), risk assessment, risk response and risk monitoring are ongoing activities and form an integral part of the daily operations, management and decision-making processes.

Principle of risk culture: informed consistent risk-related decisions are taken, non-compliant behaviors are not tolerated and risk management is dealt with professionally.

Principle of transparency & compliance: regular reports about the risk management activities, the most significant risks and the material failures in mitigation measures.

4. ELEMENTS OF THE COMPANY'S RISK MANAGEMENT SYSTEM

4.1. Compliance with standards requirements

The Company's Risk Management System is based on international Risk Management frameworks ISO 31000:2009 "Risk Management. Principles and Guidelines on Implementation".

4.2 Unified Infrastructure of the Company's Integrated risk management

З метою надання підтримки Генеральному директору в галузі корпоративного управління, створення систем внутрішнього контролю та управління ризиками, а також їх подальшого моніторингу, у Товаристві створено діючий Комітет з управління ризиками (далі КзУР).

4.2.1. Організаційна структура КзУР

Членами КзУР є працівники Товариства, які обіймають такі посади:

- Генеральний директор (Голова КзУР);
- фінансовий директор-головний бухгалтер;
- заступник генерального директора з виробництва;
- заступник генерального директора з виробництва (гірничий департамент);
- заступник генерального директора з технології та стратегії;
- заступник Генерального директора з постачання;
- директор департаменту з продажу (Україна та країни СНД);
- Директор з продажів (Експорт);
- заступник Генерального директора з адміністративних питань;
- директор департаменту з охорони праці, промислової безпеки та екології;
- директор департаменту з персоналу;
- головний юрисконсульт;
- директор департаменту безпеки;
- начальник відділу внутрішнього аудиту;
- директор представництва підприємства в м.Київ;
- директор департаменту стратегічних проєктів.
- начальник управління з ІТ і відеомоніторингу;
- директор департаменту із галузевих відносин і соціального розвитку.

За тимчасової відсутності окремих членів КзУР, у засіданні можуть брати участь особи, які виконують їхні обов'язки.

Фінансовий директор - головний бухгалтер та заступник Генерального директора з технічних питань є постійними та обов'язковими членами КзУР. Без їхньої присутності чи присутності осіб, виконують їх обов'язки, засідання КзУР не може вважатися правомірним.

За потреби до роботи КзУР можуть залучатися будь-які інші працівники Товариства.

4.2.2. Засідання КзУР

Засідання КзУР проводяться щокварталу. У разі потреби може бути скликане позачергове засідання КзУР.

Рішення КзУР приймаються членами КзУР колегіально.

Протоколи засідань КзУР надсилаються всім членам КзУР, а за необхідності – також особам, запрошеним на засідання.

4.2.3. Функції та завдання КзУР:

- визначення та реалізація стратегії, загальних принципів та процедур у сфері

In order to support Chief Executive Officer in corporate management, establishment of internal control and risk management systems as well as their further monitoring, the Risk Management Committee (hereinafter referred to as RMC) was created in the Company.

4.2.1. Organizational structure of RMC

The members of RMC are the Company's employees in the following positions:

- Chief Executive Officer (CEO) – RMC Chairman;
- Chief Financial Officer (CFO);
- Chief Operational Officer (COO);
- Mines Chief Operational Officer (COO Mines);
- Chief Technical Officer (CTO);
- Chief Procurement Officer (CPO);
- Sales Director (Ukraine&CIS);
- Sales Director (Export);
- Chief Administrative Officer (CAO);
- Chief Health, Safety and Environmental Officer;
- Director of Human Resources Department;
- General Counsel;
- Director of Security Department;
- Head of Internal Assurance;
- Head of representative office of PJSC "ArcelorMittal Kryvyi Rih" in Kyiv;
- Director of Strategic Projects Department;
- Head of IT;
- Chief Officer for Industrial relations and social development.

In case of temporary absence of any of the RMC members, the employees who perform their duties can participate in the RMC meeting.

CFO and CTO are the permanent and mandatory members of the RMC. Without their presence or presence of the employees who perform their duties the RMC meeting is not duly constituted and quorate.

Any other employees of the Company can be invited to the RMC meetings when required.

4.2.2. RMC meetings

The RMC meetings are held quarterly. The extraordinary RMC meeting can be organized if needed.

The decisions at RMC meetings are taken by RMC members collectively.

The RMC meeting Minutes are circulated to all members of RMC and to invited employees, if needed.

4.2.3. Functions and Tasks of RMC:

- determination and implementation of the strategy, common principles and procedures in³

управління ризиками у Товаристві;

- постановка довгострокових та короткострокових цілей з управління ризиками у Товаристві;
- ідентифікація ключових ризиків у діяльності Товариства;
- оцінка, моніторинг, контроль та/або мінімізація ризиків у Товаристві;
- визначення та затвердження порогового значення прийнятності ризику для Товариства (ризик-апетит);
- реалізація цієї Політики;
- вдосконалення та зміцнення системи управління ризиками у Товаристві;
- створення у Товаристві корпоративної культури управління ризиками;
- взаємодія з Комітетом з управління ризиками Групи АрселорМіттал та Комітетом з управління ризиками Ради Директорів АрселорМіттал.

4.3. Створення у Товаристві корпоративної культури управління ризиками

Розуміння ризику є частиною корпоративної культури компанії АрселорМіттал. КЗУР забезпечує у Товаристві поширення знань у галузі управління ризиками, сприяє вивченню основ управління ризиками та просування корпоративної культури «управління з урахуванням ризиків».

З метою створення у Товаристві корпоративної культури управління ризиками працівники Товариства:

- ознайомлюються з нормативними документами у сфері управління ризиками;
- знають свою роль у процесі управління ризиками, рівень своїх повноважень та відповідальності;
- розуміють ризики та можливості, з якими стикається бізнес Товариства;
- активно залучені до процесу виявлення та оцінки ризиків
- орієнтуються на вибір ефективних методів реагування на ризики.

the Company's risk management;

- setting the long-term and short-term goals for the Company's risk management;
- identification of key risks in the Company's activities;
- assessment, monitoring, control and/or minimization of the Company's risks;
- determination and validation of risk acceptability threshold for the Company (risk appetite);
- implementation of this Policy;
- improvement and reinforcement of the Company's Risk Management System;
- establishment of the corporate risk management culture at the Company;
- interaction with ArcelorMittal Group Risk Management Committee and Risk Management Committee of ArcelorMittal Board of Directors.

4.3. Establishment of risk management corporate culture at the Company

Risk awareness is a part of ArcelorMittal corporate culture. The RMC ensures the spread of knowledge of risk management, contributes to the learning of risk management basics and promotion of corporate culture of risk-based management at the Company.

With the purpose to establish the corporate risk management culture within the Company its employees:

- gain familiarity with risk management regulatory documents;
- know their role in risk management process and level of authorities and responsibility;
- understand risks and opportunities the Company's business deals with;
- are involved in risk identification and assessment process extensively;
- know the risk response methods and choose the most efficient ones.

Генеральний директор / CEO

Фінансовий директор-
головний бухгалтер / CFO
Плічко С.А. / Plichko, Sergey A

М. Лонгобардо / M. Longobardo

Заступник генерального директора з
технології та стратегії / CTO
Ксапо Ж. / Csapo, Jozsef