

## ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ

**Операционные**

- Риски, связанные с геолого-разведочной деятельностью
- Лицензионные риски
- Проектные риски
- Риски, связанные с кадровыми ресурсами
- Риски, связанные с охраной труда и промышленной безопасностью
- Экологические риски
- Риски, связанные с информационной безопасностью

**Государственного регулирования**

- Риски, связанные с усилением санкций со стороны Евросоюза и США
- Политические риски
- Риски, связанные с зарубежными активами
- Коррупционные риски
- Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, относящимся к деятельности Компании
- Риски, связанные с изменением налогового законодательства Российской Федерации
- Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин

**Рыночные**

- Риски, связанные с возможным изменением цен на приобретаемое сырье, услуги
- Риски, связанные с возможным изменением цен на нефть и нефтепродукты, газ и продукты переработки газа
- Риски, связанные с отраслевой конкуренцией
- Риски, связанные с возможным изменением экономической конъюнктуры

**Финансовые**

- Кредитный риск контрагентов
- Риск, связанный с привлечением заемных средств
- Валютный риск
- Процентный риск

**Стратегические**

- Риск недостижения стратегических целей

**Партнерские**

- Риски привлечения партнеров

## Описание

## Меры по управлению рисками

**1. ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ****1.1. Риски, связанные с геолого-разведочной деятельностью**

Ключевой стратегической задачей Компании является прирост ресурсной базы углеводородного сырья в количественном и качественном выражении для обеспечения необходимого уровня добычи, что, в свою очередь, в значительной мере зависит от успешного проведения геолого-разведочных мероприятий. Основными рисками, связанными с геолого-разведочной деятельностью, являются неподтверждение плановых уровней запасов углеводородов и объективное ухудшение качества ресурсной базы. Важной задачей для Компании является проведение ГРП в различных географических регионах, включая территории с неблагоприятными климатическими условиями и природоохранными ограничениями, что часто приводит к возникновению риска увеличения уровня затрат. Оценки зависят от ряда переменных факторов и предположений, в том числе следующих:

- соотношение исторического уровня продуктивности региона добычи с продуктивностью других сопоставимых по характеристикам регионов;
- интерпретация данных геологической разведки;
- влияние требований государственных структур и законодательных актов.

«Газпром нефть» управляет лицензионными рисками в части ГРП посредством внесения своевременных изменений в проектные документы на геологическое изучение.

«Газпром нефть» обладает значительным опытом проведения ГРП и применения самых современных геолого-геофизических методов поиска и разведки углеводородов, а также внедрения передовых технологий в области бурения и обустройства месторождений, в том числе в суровых природно-климатических условиях, что в результате ведет к снижению вероятности наступления подобных рисков. Компанией привлечен аудитор – DeGolyer and MacNaughton, который осуществляет независимый аудит запасов по оценкам дочерних компаний «Газпром нефти». Компания осуществляет активное взаимодействие с государственными структурами федерального и территориального уровней по вопросам рационального недропользования.

**Описание**

**Меры по управлению рисками**

**1.2. Лицензионные риски**

Компания осуществляет свою деятельность в сфере недропользования на основании специальных разрешительных документов – лицензий на право пользования участками недр, которыми определяются целевое назначение (вид пользования недрами), пространственные границы, сроки и обязательные условия пользования недрами. За безлицензионное пользование участком недр действующим законодательством Российской Федерации предусмотрена административная ответственность, а в ряде случаев может возникнуть риск наступления уголовной ответственности.

Невыполнение условий пользования недрами может повлечь за собой административную ответственность с наложением штрафных санкций, а нарушение существенных условий пользования недрами может повлечь за собой риск досрочного прекращения действия лицензии в соответствии со ст. 23 Федерального закона Российской Федерации от 21 февраля 1992 г. № 2395-1 «О недрах». При досрочном прекращении права пользования недрами Компания несет как репутационные риски, так и материальные убытки, связанные с понесенными затратами на приобретение права пользования недрами, инвестициями, осуществленными в освоение участка недр, уменьшением капитализации из-за потери ресурсной базы.

Недопустимость безлицензионного пользования недрами признается Компанией в качестве категорического императива. В качестве исчерпывающей меры для предотвращения безлицензионного пользования недрами Компанией осуществляется сквозное сопровождение поисково-разведочного и эксплуатационного бурения на всех его этапах.

Одним из основных инструментов по управлению рисками является внедренный в Компании автоматизированный комплекс «Система мониторинга недропользования» с разработанной матрицей рисков по выполнению основных (существенных) условий пользования недрами, который позволяет оценивать текущее состояние рисков по матричным показателям и планировать приемлемый уровень рисков в будущем.

Ежеквартально статус текущих и потенциальных лицензионных рисков, а также выполнение плановых мероприятий по их снижению рассматриваются на заседаниях постоянно действующих региональных комиссий по лицензированию ДО.

Ответственность за удержание лицензий на право пользования недрами возложена на генеральных директоров ДО Компании.

**1.3. Проектные риски**

Компанией постоянно разрабатываются и реализуются инвестиционные проекты, которые направлены на обеспечение достижения стратегических целей, в частности на рост объемов добычи сырья и повышение качества производимой продукции. В ходе реализации проектов Компания сталкивается с различными рисками, реализация которых может привести к нарушению сроков и (или) удорожанию проекта. Основными причинами возникновения рисков являются некорректное планирование, нарушения условий проекта и требований к безопасности работ со стороны подрядчиков, а также возникновение новых обстоятельств (удорожание материалов, ошибки в оценке состояния инфраструктуры, смена поставщиков оборудования).

Компания осуществляет управление данными рисками, уделяя значительное внимание стадии разработки и согласования инвестиционных проектов. В 2014 г. в процесс подготовки и реализации крупных проектов была внедрена система управления рисками. Данная система основана на общепринятом в мировой промышленности подходе формирования ценности проекта путем применения процесса Stage-Gate с выполнением оценки рисков проекта на каждом его этапе. Требования к подрядчикам формируются на основе оценки рисков, а также с учетом требований законодательства страны, в которой реализуется данный проект. Кроме того, в Компании реализована система мониторинга проектов.

**1.4. Риски, связанные с кадровыми ресурсами**

Бизнес Компании зависит от ключевых высококвалифицированных сотрудников, и отсутствие нужного количества квалифицированного рабочего персонала, в частности в инженерных и технологических областях, может привести к возникновению рисков, связанных с дефицитом кадров. Успех Компании во многом зависит от усилий и способностей ключевых сотрудников, в том числе квалифицированных технических кадров, а также от способности Компании привлекать и удерживать такие кадры. Конкуренция в России и за рубежом в области персонала может усиливаться в связи с ограниченным количеством квалифицированных специалистов на рынке труда. Неспособность привлекать новые квалифицированные кадры и (или) сохранять текущий квалифицированный персонал может негативно сказаться на привлекательности Компании как работодателя. Спрос и связанные с ним расходы на квалифицированных сотрудников, как ожидается, будут продолжать расти, отражая значительную заинтересованность в них со стороны других отраслей и общественных проектов.

Компания предлагает безопасные рабочие места и конкурентоспособную заработную плату, а также осуществляет обучение сотрудников по специально созданным программам. Дополнительно Компания совершенствует процедуры подбора кадров и проводит мероприятия, направленные на снижение текучести кадров и стимулирование саморазвития персонала.

## Описание

## Меры по управлению рисками

**1.5. Риски, связанные с охраной труда и промышленной безопасностью**

Компания подвержена рискам в отношении безопасности сотрудников, оборудования, зданий и сооружений. На основную деятельность Компании могут оказать негативное воздействие многие факторы, в том числе поломки или отказ оборудования, трудовые споры, травмирование персонала и третьих лиц, стихийные бедствия, политические споры и теракты. Любой из этих факторов риска может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние и результаты деятельности Компании.

В целях снижения данных рисков в Компании реализуется масштабная интегрированная Программа, направленная на обеспечение безопасных условий труда сотрудников и безопасности производственных процессов. Данная Программа соответствует лучшим мировым практикам, в ее основе лежит повышение роли производственных руководителей всех уровней в обеспечении безопасности на производстве. «Газпром нефть» успешно применяет опыт международных нефтяных компаний, адаптируя его к условиям своих производственных площадок. В частности, в Компании внедрены поведенческие аудиты безопасности и внутреннее расследование происшествий с целью определения и устранения их причин; реализуется Программа безопасности на транспорте, внедрена оценка рисков при проведении работ повышенной опасности, в больших объемах организуются учебно-тренировочные занятия, обучение и семинары для всех уровней организации. Система управления безопасностью на производстве сертифицирована на соответствие международному стандарту OHSAS 18001, реализуется принцип постоянного улучшения, выбраны приоритетные направления данной системы на ближайшие годы. 2016 г. был объявлен в Компании Годом безопасности труда.

**1.6. Экологические риски**

Производственная деятельность «Газпром нефти» сопряжена с потенциальным риском оказания сверхнормативного воздействия на окружающую среду, что может привести к возникновению гражданской ответственности и необходимости работ по устранению соответствующего ущерба. Компания в полной мере осознает ответственность перед обществом за создание безопасных условий труда и сохранение благоприятной окружающей среды, постоянно контролирует свою деятельность с целью соблюдения соответствующих природоохранных стандартов, реализует программы по охране окружающей среды. В будущем затраты, связанные с соблюдением экологических требований или обязательств, могут возрасти.

Политика «Газпром нефти» в области производственной безопасности направлена на обеспечение соответствия требованиям действующего экологического законодательства Российской Федерации путем инвестирования существенных средств в проведение природоохранных мероприятий, включая применение технологий, обеспечивающих минимизацию негативного воздействия на окружающую среду. Результатом такой деятельности стало значительное снижение вероятности рисков, связанных с загрязнением окружающей среды. Компания также следит за изменениями в экологическом законодательстве в странах, где она осуществляет свою деятельность.

**1.7. Риски, связанные с информационной безопасностью**

«Газпром нефть» как крупная высокотехнологичная компания уделяет особое внимание оценке и анализу рисков, связанных с информационными технологиями, автоматизацией и телекоммуникацией (ИТАТ).

Риски ИТАТ связаны с управлением деятельности ИТАТ, функционированием ИТ-систем, а также возможные риски санкций на иностранное ПО.

Целью Компании в области управления рисками ИТАТ является повышение возможности эффективного достижения целей бизнеса посредством прогноза факторов рисков ИТАТ, а также обеспечение максимальной эффективности мероприятий по управлению рисками ИТАТ.

Компания постоянно отслеживает и внимательно анализирует как уже известные, так и потенциальные угрозы в сфере ИТАТ.

Департамент информационных технологий, автоматизации и телекоммуникаций Компании отвечает за разработку нормативных документов, регламентирующих деятельность по управлению рисками в сфере ИТАТ, а также осуществляет ряд мероприятий, направленных на сокращение влияния подобных рисков:

- обеспечение выявления событий, которые могут оказать отрицательное воздействие на достижение целей Компании;
  - обеспечение анализа, оценки и приоритизации рисков ИТАТ;
  - обеспечение оптимальной стратегии реагирования и реализации мероприятий по управлению рисками ИТАТ;
- обеспечение постоянного мониторинга и контроля реализации мероприятий по управлению рисками ИТАТ.

Описание

Меры по управлению рисками

**2. РЫНОЧНЫЕ РИСКИ**

Основными направлениями деятельности «Газпром нефти» являются добыча нефти и газа, переработка нефти, реализация нефти и нефтепродуктов, поэтому Компания подвержена рискам, традиционно присущим нефтегазовой отрасли, а именно:

- рискам, связанным с возможным изменением цен на приобретаемое сырье, услуги;
- рискам, связанным с возможным изменением цен на нефть и нефтепродукты;
- рискам, связанным с отраслевой конкуренцией;
- рискам, обусловленным экономической нестабильностью в отрасли.

**2.1. Риски, связанные с возможным изменением цен на приобретаемое сырье, услуги**

В процессе осуществления хозяйственной деятельности «Газпром нефть» использует инфраструктуру монопольных поставщиков услуг по транспортировке нефти и нефтепродуктов и поставке электроэнергии, пользуется сырьем и услугами, приобретаемыми у широкого круга поставщиков. Компания не имеет контроля над инфраструктурой указанных монопольных поставщиков, размером взимаемых тарифов и ценообразованием поставщиков сырья и услуг.

Компания осуществляет ряд мероприятий, направленных на сокращение влияния подобных рисков:

- долгосрочное планирование товарных потоков, своевременное резервирование объемов прокачки нефти и нефтепродуктов и необходимого подвижного состава;
- оптимальное перераспределение товарных потоков по видам транспорта;
- использование альтернативных и собственных источников генерации электроэнергии;
- долгосрочное контрактование с фиксацией объемов и цены на весь период действия договоров;
- применение прозрачных формул пересмотра стоимости в рамках долгосрочных договоров по услугам с жесткой зависимостью от колебаний рынка.

Данные мероприятия позволяют снизить до приемлемого уровня риски, связанные с использованием услуг и приобретением товаров у монопольных поставщиков, и обеспечить бесперебойную деятельность Компании.

**2.2. Риски, связанные с возможным изменением цен на нефть и нефтепродукты, газ и продукты переработки газа**

Финансовые результаты Группы напрямую связаны с ценами на нефть и нефтепродукты. Группа не имеет возможности в полном объеме контролировать цены на свою продукцию, которые зависят от колебаний, связанных с балансом спроса и предложения на мировом и внутреннем рынках нефти и нефтепродуктов, а также от действий контролирующих органов.

В Группе функционирует система бизнес-планирования, которая основана на сценарном подходе: ключевые показатели деятельности Группы определяются в зависимости от уровня цен на нефть на мировом рынке. Данный подход позволяет обеспечить снижение затрат, в том числе за счет сокращения или переноса на будущие периоды инвестиционных программ и использования других механизмов.

Данные мероприятия позволяют снизить риск до приемлемого уровня.

**2.3. Риски, связанные с отраслевой конкуренцией**

В нефтегазовой отрасли России существует конкуренция между ведущими нефтегазовыми компаниями по основным направлениям производственно-хозяйственной деятельности, включая:

- приобретение лицензий на право пользования недрами с целью добычи углеводородов на аукционах, организуемых государственными органами;
- приобретение других компаний, владеющих лицензиями на право пользования недрами с целью добычи углеводородов или владеющих существующими активами, связанными с добычей углеводородного сырья;
- привлечение ведущих независимых сервисных компаний;
- приобретение высокотехнологичного оборудования;
- привлечение опытных и наиболее квалифицированных специалистов;
- доступ к транспортной инфраструктуре;
- приобретение существующих и строительство новых активов, которые повышают объем реализации продукции конечным потребителям.

Кроме того, существует конкуренция со стороны поставщиков источников энергии, альтернативных нефти и газу, в том числе угля и атомной энергии, а также возобновляемых источников энергии.

Реализация портфеля стратегических проектов, нацеленных на развитие «Газпром нефти» по ключевым направлениям деятельности, обеспечивает поэтапное укрепление позиций Компании в нефтегазовой отрасли, обеспечивая снижение рисков, связанных с отраслевой конкуренцией.