

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

(полное фирменное наименование
(для коммерческой организации), наименование
(для некоммерческой организации) эмитента)

Код эмитента: 55439-E
(уникальный код эмитента)

3А 12 месяцев 2024 года

(отчетный период, за который
составлен отчет эмитента)

Информация,
содержащаяся в настоящем отчете эмитента, подлежит
раскрытию в соответствии с законодательством
Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес эмитента 123112, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 15, помещ. 1/35

(адрес эмитента, содержащийся в едином государственном реестре юридических лиц)

Маслова С.В., Главный юрист Управления правового сопровождения раскрытия информации Юридического Департамента

Контактное лицо эмитента (должность, фамилия, имя, отчество (последнее при наличии) контактного лица)

+7(495) 899-01-70, доб. 13051

(номер (номера) телефона контактного лица эмитента)

s.maslova@rts.ru

(адрес электронной почты контактного лица (если имеется))

Адрес страницы в сети Интернет <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4566> ;
<http://www.spbexchange.ru>

(адрес страницы в сети "Интернет", на которой раскрывается информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента)

Генеральный директор

Е. В. Сердюков

(наименование должности лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа, или иного уполномоченного им лица, название, дата и номер документа, на основании которого указанному лицу предоставлено право подписывать отчет эмитента от имени эмитента)

(подпись)

(И.О. Фамилия)

«28» мая 2025 г.

Оглавление

Номер раздела, подраздела, приложения	Название раздела, подраздела, приложения	Номер страницы
	Введение	4
Раздел 1. Управленческий отчет эмитента		
1.1.	Общие сведения об эмитенте и его деятельности	5
1.2.	Сведения о положении эмитента в отрасли	6
1.3.	Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	7
1.4.	Основные финансовые показатели эмитента	12
1.5.	Сведения об основных поставщиках эмитента	14
1.6.	Сведения об основных дебиторах эмитента	14
1.7.	Сведения об обязательствах эмитента	15
1.8.	Сведения о перспективах развития эмитента	16
1.9.	Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента	16
Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента		
2.1.	Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента	31
2.2.	Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента	32
2.3.	Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	33
2.4.	Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	39
2.5.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	39
Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента		
3.1.	Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента	40
3.2.	Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента	40
3.3.	Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	40
3.4.	Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность	41
3.5.	Крупные сделки эмитента	45
Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах		
4.1.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	46
4.2.	Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций	46
4.3.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	46
4.4.	Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	47
4.5.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	47

4.6.	Информация об аудиторе эмитента	48
Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента		
5.1.	Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента	50
5.2.	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	50

Введение

Информация, содержащаяся в отчете эмитента Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» (далее – СПБ Биржа, эмитент, Биржа), подлежит раскрытию в соответствии с пунктом 4 статьи 30 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Основания возникновения у эмитента обязанности осуществлять раскрытие информации в форме отчета эмитента:

- *в отношении ценных бумаг эмитента осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг;*

- *эмитент является публичным акционерным обществом.*

Сведения об отчетности, ссылка на которую содержится в отчете эмитента и на основании которой в отчете эмитента раскрывается информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

- *Обобщенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ Биржа» и его дочерних организаций за 2024 год и аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной консолидированной финансовой отчетности (информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента отражает его деятельность в качестве организации, которая вместе с другими организациями в соответствии с МСФО определяется как группа);*

- *Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «СПБ Биржа» за 2024 год.*

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ Биржа» и его дочерних организаций за 2024 год и Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «СПБ Биржа» за 2024 год, на основании которых в настоящем отчете эмитента раскрыта информация о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, дает объективное и достоверное представление об активах, обязательствах, финансовом состоянии, прибыли или убытке эмитента. Информация о финансовом состоянии и результатах деятельности эмитента содержит достоверное представление о деятельности эмитента, а также об основных рисках, связанных с его деятельностью, с учетом ограничений, описанных ниже.

Настоящий отчет эмитента содержит оценки и прогнозы в отношении будущих событий и (или) действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности эмитента, его планов, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий.

Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы, приведенные в настоящем отчете эмитента, так как фактические результаты деятельности эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, в том числе описанными в настоящем отчете эмитента.

Информация в настоящем отчете эмитента на сайте Биржи <http://www.spbexchange.ru>, на странице Биржи на сайте информационного агентства Интерфакс <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4566> раскрывается в ограниченном составе и (или) объеме в соответствии с правом, предоставленным абз. 2 п. 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 04.07.2023 № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг» (далее – Постановление Правительства РФ № 1102) и абз. 2 п. 1 Постановления Правительства Российской Федерации от 05.04.2022 № 586 «О некоторых особенностях раскрытия и (или) предоставления информации в соответствии с отдельными законодательными актами Российской Федерации» (далее – Постановление Правительства РФ № 586).

Раздел 1. Управленческий отчет эмитента

1.1. Общие сведения об эмитенте и его деятельности

Полное и сокращенное фирменные наименования, место нахождения и адрес эмитента: **Публичное акционерное общество «СПБ Биржа», ПАО «СПБ Биржа».**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва.**

Адрес эмитента: **123112, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 15, помещ. 1/35.**

Сведения о способе и дате создания эмитента, а также о случаях изменения наименования и (или) реорганизации эмитента, если такие случаи имели место в течение трех последних лет, предшествующих дате окончания отчетного периода, за который составлен отчет эмитента:

Публичное акционерное общество «СПБ Биржа» (ранее – «Санкт-Петербургская биржа») (далее – ПАО «СПБ Биржа») создано 21 января 2009 года путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Санкт-Петербург», основанного в 2002 году, в Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа». В 2015 году были внесены изменения в учредительные документы, в результате которых Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа» было переименовано в Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа». 2 июля 2021 г. зарегистрировано новое наименование Публичное акционерное общество «СПБ Биржа», сокращенное фирменное наименование – ПАО «СПБ Биржа» (в соответствии с решением общего собрания акционеров, Протокол б/н от 25.06.2021).

Эмитент осуществляет свою деятельность на основании действующего законодательства и выданных лицензий:

- лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по проведению организованных торгов №045-002 от 29 августа 2013 года;

- лицензия Банка России на осуществление репозитарной деятельности №045-02 от 15 июня 2017 г.;

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) эмитента: **1097800000440**

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) эмитента: **7801268965**

Краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности группы эмитента:

Биржа и группа эмитента являются коммерческими организациями, осуществляющими свою деятельность на территории Российской Федерации и созданными на неопределенный срок в целях извлечения прибыли.

Приоритетными направлениями деятельности Биржи является проведение организованных торгов ценными бумагами, оказание репозитарных услуг, а также развитие деятельности оператора информационных систем, в которой осуществляется выпуск и обмен цифровых финансовых активов, как нового направления сегмента финансового рынка, имеющего потенциал для развития в долгосрочной перспективе в условиях действующих санкционных ограничений в отношении России, интерес к которому растет со стороны участников финансового рынка.

Основными целями деятельности Биржи являются:

- развитие финансового рынка в условиях действующих санкционных ограничений, обеспечение необходимых условий для нормального функционирования в интересах участников финансового и товарного рынков, в том числе организация торгов на альтернативных рынках, внедрение новых финансовых инструментов;

- обеспечение необходимых условий для нормального функционирования торгов на финансовом рынке включая, в том числе, развитие и совершенствование механизма защиты прав и законных интересов инвесторов и профессиональных участников рынка.

Краткая характеристика группы эмитента:

- Публичное акционерное общество «СПБ Биржа», является организатором торгов ценными бумагами, оказывает репозитарные услуги, а также развивает деятельность оператора информационных систем осуществляет брокерскую и депозитарную деятельность, деятельность расчетного депозитария и банковские операции и зарегистрировано на сайте Налогового Управления США в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация»;

- Публичное акционерное общество «СПБ Банк» (далее – ПАО «СПБ Банк») осуществляет брокерскую и депозитарную деятельность, деятельность расчетного депозитария и банковские операции. ПАО «СПБ Банк» также зарегистрировано на сайте Налогового Управления США в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация»;

- Компания 3, осуществляет информационно-техническое обеспечение;

- Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «СПБ Клиринг» (акционерное общество) (далее – НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО)), осуществляет клиринговую

деятельность, деятельность центрального контрагента. НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) зарегистрирована на сайте Налогового управления США (The Internal Revenue Service (IRS) в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» (Participating Foreign Financial Institution);

- Компания 5, осуществляет деятельность, связанную с использованием вычислительной техники и информационных технологий;

- Компания 6, осуществляет деятельность по предоставлению аналитических данных.

1.2. Сведения о положении эмитента в отрасли

Эмитент является инфраструктурной организацией российского финансового рынка, осуществляющий деятельность в качестве организатора торгов (торговая инфраструктура). Дочерними операционными компаниями являются ПАО «СПБ Банк», осуществляющий функции расчетного депозитария и брокера для маркетмейкеров, которые создают ликвидность на платформе СПБ Биржи, и НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО), выполняющий функции клиринговой организации и центрального контрагента.

Основной сферой деятельности эмитента является оказание услуг по организации торгов ценными бумагами на фондовом рынке. Эмитент также осуществляет деятельность репозитария, т.е. деятельность по приему информации о договорах репо, договорах, являющихся производными финансовыми инструментами и договорах иного вида, заключенных не на организованных торгах на условиях генерального соглашения (единого договора).

В основе стратегии СПБ Биржи лежит бизнес-модель B2B2C (англ. business-to-business-to-consumer — «бизнес — бизнес — потребитель»), ориентированная на розничного инвестора и предоставление ему максимальных инвестиционных возможностей за счёт широкого спектра инвестиционных инструментов.

Непосредственными клиентами СПБ Биржи являются участники торгов — финансовые посредники (брокеры и управляющие компании), которые интегрируют технологии и сервисы СПБ Биржи в свои бизнес-модели. Финансовые посредники разрабатывают собственные инвестиционные сервисы и предоставляют инвесторам, своим клиентам, доступ к торгам на платформе СПБ Биржи.

Тренды на российском финансовом рынке

На российском финансовом рынке в 2024 году можно было наблюдать появление новых трендов и драйверов развития отрасли вместе с сохранением уже имеющихся инициатив. Так, например, в феврале 2024 года в ходе послания Федеральному собранию президент Российской Федерации В. В. Путин заявил о планах повысить капитализацию фондового рынка до 66% ВВП страны к 2030 году и до 75% ВВП к 2036 году, что предполагает трехкратное увеличение размера рынка с 53 трлн рублей до приблизительно 177 трлн рублей, согласно оценкам финансовых аналитиков. Источниками роста российского рынка акций могут выступать как прирост курсовой стоимости публичных компаний, чьи ценные бумаги уже обращаются на отечественных биржах, так и новые размещения акций частных компаний, нацеленных на выход на фондовый рынок.

В 2024 году выходу на публичный рынок капитала способствовала жесткая денежно-кредитная политика Банка России и положительная динамика фондового рынка в первой половине года. Следует отметить, что в ходе подготовки размещения акций компании рассматривали ряд российских бирж в качестве инфраструктурной площадки для проведения IPO. В результате количество бирж, которые провели минимум одно публичное размещение в прошлом году, возросло до трех. Помимо 13 IPO на ПАО «Московская биржа», ПАО «СПБ Биржа» провела крупнейшее IPO за последние два года, разместив акции ПАО «Элемент» на сумму 15 млрд рублей, а на СПББ состоялось первичное размещение ПАО «Светофор Групп».

Несмотря на участвовавшие случаи проведения сделок IPO, в среднем компании размещали 14% акций от общего объема (free-float) на сумму 3,45 млрд рублей. Возрастание количества публичных размещений акций на рынке было мотивировано, в том числе возвращением институциональных инвесторов, аккумулировавших 48% объема сделок IPO в 2024 году, причем доли среди них распределились практически равномерно (УК – 19%, КО – 13%, прочие институциональные инвесторы – 19%).

Дополнительный интерес к привлечению акционерного капитала проявляли непубличные компании малого размера, используя механизм pre-IPO с помощью инвестиционных платформ, что может привести к вытеснению рынка VC (Venture Capital) коллективными инвестициями. Согласно открытым источникам и данным инвестиционных компаний, в 2022-2024 гг. было профинансировано свыше 40 pre-IPO сделок на сумму около 10-15 млрд рублей. Операторы инвестиционных платформ (ОИП) демонстрировали рост сделок на фоне перетока заемщиков с рынка банковского кредитования МСП и роста инвесторов в ходе pre-IPO. Согласно реестру Банка России, общее количество платформенных сервисов за год выросло с 71 до 91 шт. В прошлом году российские биржи интегрировали этот сегмент инвестиций в свою структуру, запустив инвестиционные платформы

собственной разработки (MOEX Start) или подписав партнерские соглашения со сторонними ОИП (например, партнерство СПб Биржи и платформы Rounds в области проведения pre-IPO и IPO сделок непубличных компаний).

В 2024 году сохранился приток розничных инвесторов на фондовый рынок. Количество уникальных клиентов на Московской бирже составило 35,1 млн (+18% г/г), а на СПб Бирже — 32,3 млн (+47% г/г). Доля частных инвесторов в торгах акциями на Московской бирже составила 74%, а облигациями – 34%. По данным Банка России, объем активов физических лиц к концу года составил 10,6 трлн рублей (+15% г/г), причем большая часть (78%) приходится на квалифицированных инвесторов. К концу 2024 года портфель розничных инвесторов на 30% состоял из акций и на 32% из облигаций резидентов. Физические лица сохранили за собой роль одного из ключевых инвесторов в ходе публичных размещений российских компаний, увеличив свое участие в IPO с 23,6 млрд рублей до 40,5 млрд рублей. Типичный портрет розничного игрока в ходе IPO говорит о том, что в большинстве случаев ими выступают неквалифицированные инвесторы (70% от общего числа инвесторов) со средним чеком 50 тыс. рублей, однако наибольший объем внесенных средств пришелся на квалифицированных инвесторов (27,3 млрд рублей).

В 2024 году на финансовом рынке продолжалось развитие сегмента ЦФА вследствие интереса со стороны эмитентов и инвесторов. К концу года количество операторов информационных систем (ОИС), имеющих лицензию Банка России, достигло 14 шт. На рынок ЦФА вышло 189 эмитентов, нарастивших объем размещений ЦФА в 9 раз до 594 млрд рублей. Несмотря на положительную динамику, рынок ЦФА остается высоко концентрированным. Так, например, 72% всех размещений в 2024 году состоялись на трех платформах, а крупными эмитентами по-прежнему остаются кредитные организации. ПАО «СПБ Биржа» в качестве ОИС и ОИ (оператор обмена) запустила процесс выпуска ЦФА на своей платформе в 2024 году и смогла занять более 2% от доли рынка цифровых активов.

Факторы, влияющие на деятельность эмитента

Отрицательное влияние на деятельность Эмитента и снижение объема торгов в 2024 году повлияли следующие факторы:

- снижение количества доступных на торгах инструментов в результате приостановки торгов иностранными ценными бумагами после введения санкций в отношении СПб Биржи;
- блокировка клиентских активов.

Положительное влияние на результаты СПб Биржи в 2024 году оказали следующие ключевые факторы:

- рост объемов торгов российскими ценными бумагами и расширение их списка;
- запуск информационной системы для выпуска и обращения ЦФА;
- эффективное размещение собственного капитала, которое стало источником дополнительного дохода.

Конкуренты

Основным конкурентом эмитента является ПАО «Московская Биржа». В части организованных торгов ценными бумагами ПАО «Московская Биржа» является значимым существующим конкурентом в силу того, что значительное количество ценных бумаг допущено к организованным торгам, проводимым ПАО «Московская Биржа». Конкурентным преимуществом эмитента на этом рынке является адресная работа с эмитентами, гибкий подход к взаимодействию с ними.

Основным конкурентом эмитента в части осуществления деятельности репозитария является НКО АО НРД, в который сейчас направляется информация о большинстве внебиржевых сделок, подлежащих такой отчетности в соответствии с законодательством. Конкурентным преимуществом эмитента является отсутствие либо минимизация затрат участников сторон внебиржевых договоров на техническое подключение к программно-техническому комплексу репозитария эмитента, а также более низкие тарифы на оказание эмитентом услуг репозитария.

1.3. Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента

Эмитент и группа эмитента являются коммерческими организациями, осуществляющими свою деятельность на территории Российской Федерации и созданными на неопределенный срок в целях извлечения прибыли.

Динамика биржевого оборота

Период	Объем торгов всеми ценными бумагами во всех режимах торгов (с учетом РЕПО)
январь — декабрь 2023	7561,3 млрд руб.
январь — декабрь 2024	185,10 млрд руб.

Клиенты

Период	Среднемесячное количество активных клиентских счетов
январь — декабрь 2023	166 590
январь — декабрь 2024	44 851

Основные результаты деятельности за отчетный период

Российские ценные бумаги

Нулевые тарифы

В отчетном периоде эмитентом установлен маркетинговый период с 11 апреля 2024 года по 31 декабря 2025 года включительно, в течение которого в отношении ценных бумаг российских эмитентов не взимается плата за услуги по листингу ценных бумаг (предварительной оценке листинга ценных бумаг, регистрации и размещению ценных бумаг), предусмотренные пунктами 4.2 и 4.3 Тарифов за оказание услуг по проведению организованных торгов ценными бумагами (далее – Тарифы).

Маркетинговый период не распространяется на:

- облигации, предусмотренные статьей 27.1-1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- ценные бумаги, включенные в список ценных бумаг, допущенных к торгам, организуемым ПАО «СПБ Биржа», на момент вступления в силу данного маркетингового периода в части оплаты услуг по поддержанию ценных бумаг за 2024 год, предусмотренных подпунктом 4.3.2 Тарифов;
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов (биржевых паевых инвестиционных фондов), ипотечные сертификаты участия.

Также с 27 апреля 2024 года по 31 декабря 2024 года включительно установлен маркетинговый период, в течение которого не взимается плата за предоставление допуска к участию в организованных торгах ценными бумагами, предусмотренная п. 2 Тарифов за оказание услуг по проведению организованных торгов ценными бумагами.

Развитие рынка первичных размещений

СПБ Биржа с дочерним расчетным депозитарием — СПБ Банком — развивают экосистему, которая охватывает все этапы процессов pre-IPO и IPO, обеспечивая эмитентам поддержку на каждом этапе выхода компании на рынок капитала.

30 мая 2024 года ПАО «Элемент», лидер российского рынка микроэлектроники, провел первичное размещение ценных бумаг и запустил вторичные торги в торговой системе эмитента. С 30 мая 2024 года акции ПАО «Элемент» были включены в Котировальный список первого уровня, акциям присвоен тикер ELMT (ISIN RU000A102093). Расчёты по сделкам с ценными бумагами ELMT осуществляются в рублях, минимальный лот — 1000 акций. Сбор предварительных ofert на покупку обыкновенных акций ПАО «Элемент» стартовал 23 мая 2024 года и закончился 29 мая 2024 года. В рамках первичного публичного размещения акций (IPO) привлечено 15 млрд. рублей, цена размещения одной акции составила 0,2236 рубля.

В мае 2024 года эмитент и инвестиционная платформа Rounds договорились помогать российским эмитентам выходить на публичный рынок. Компании заключили соглашение о сотрудничестве по вопросам содействия в развитии рынка pre-IPO и IPO. Партнёрство, направленное на развитие рынка акционерного капитала, позволит выстроить прозрачную структуру перехода от одного этапа развития компании к другому.

Расширение списка ценных бумаг

В 2024 году включены в листинг СПБ Биржи 125 ценных бумаг российских компаний. Всего на конец 2024 года в режиме основных торгов была доступна 171 ценная бумага.

Редомициляция

Компании группы СПБ Биржи продолжают оказывать поддержку эмитентам, осуществляющим основную операционную деятельность в Российской Федерации, по редомициляции из иностранных юрисдикций в Российскую Федерацию. В частности, СПБ Банк провел автоматическую конвертацию депозитарных расписок TCS Group Holding в акции МКПАО «Т-Технологии», после чего СПБ Биржа возобновила торги указанными ценными бумагами. Также в результате добровольной конвертации инвесторы в СПБ Банке получили вместо депозитарных расписок акции МКПАО «Хэдхантер» и возможность совершать сделки с ними на торгах СПБ Биржи. В соответствии с Федеральным законом от 4 августа 2023 г. № 470-ФЗ «Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями» инвесторы получили на счета в СПБ Банке акции ПАО «Корпоративный центр ИКС 5», которые в дальнейшем были допущены к торгам на СПБ Бирже. Также эмитент выступил площадкой для биржевого обмена акций Yandex N.V. на акции МКПАО «Яндекс» и для биржевого выкупа депозитарных расписок Globaltrans Investment PLC.

Расширение времени торгов

С 8 августа введена дополнительная утренняя торговая сессия, обеспечив старт торгов российскими ценными бумагами в 7:00 мск. Также операционно и технологически подготовлена возможность заключения биржевых сделок по субботам и воскресеньям. Торги в выходные дни начались 1 февраля 2025 года.

Репозитарий

В 2024 году Репозитарий обработал более 15,5 млн отчётов с информацией о внебиржевых сделках с производными финансовыми инструментами и сделках РЕПО на общую сумму более 23,11 млрд рублей (15,98 млрд рублей в 2023 году, +45% год к году). Проведена плановая проверка Банка России, в том числе в области защиты информации.

Цифровые финансовые активы

В марте 2024 года Банк России включил эмитента в реестр операторов обмена цифровых финансовых активов (ЦФА), обеспечивающих заключение сделок с ЦФА. Статус оператора обмена позволяет обеспечивать совершение операций с ЦФА, выпущенными не только в собственной информационной системе, но и других системах. Ранее, в июне 2023 года, Банк России включил эмитента в реестр операторов информационных систем, что позволило торговой площадке предоставлять возможность другим организациям выпускать и обращать цифровые права в своей инфраструктуре. СПБ Биржа является единственной компанией, которую Банк России включил в оба реестра.

СПБ Биржа разработала сервис «Номинальный держатель для ЦФА». Инновационное решение позволяет инвесторам — клиентам участников рынка, подключенных к информационной системе СПБ Биржи, приобретать цифровые активы так же просто и удобно, как ценные бумаги. Сервис значительно ускоряет выход на рынок ЦФА-продуктов и упрощает процесс инвестирования для клиентов участников информационной системы СПБ Биржи.

ЦФА размещаются в информационной системе СПБ Биржи с 20 августа 2024 года. С этой даты и до конца 2024 года на СПБ Бирже было размещено 24 выпуска ЦФА на сумму 13,45 млрд рублей.

Развитие инфраструктуры

СПБ Биржа в 2024 году развивала новые направления деятельности с целью расширения списка инструментов, предоставляемых участникам торгов, в частности:

- разработала и запустила инфраструктуру для выпуска и обращения цифровых прав: реализован механизм, при котором любой участник рынка может выпустить ЦФА в информационной системе СПБ Биржи и предложить их своим клиентам и (или) другим участникам торгов;
- внедрила новые сервисы взаимодействия с участниками торгов — на базе механизмов open API (Application Programming Interface; открытые программные интерфейсы), включая личный кабинет участника. Решение повышает удобство и эффективность работы с платформой, обеспечивая более гибкие и автоматизированные способы интеграции с СПБ Биржей. Предоставленный в рамках этого продукта современный графический интерфейс личного кабинета не требует доработок на стороне участника;
- адаптировала свои торговые системы для обеспечения бесперебойного проведения торгов и расчётов по заключённым в выходные дни сделкам. Новый функционал был предложен участникам в начале 2025 года;
- проводила технологическую и методологическую разработку организованных торгов производными финансовыми инструментами (деривативами). Старт торгов планируется в 2025 году.

Информационная безопасность

СПБ Биржа сталкивалась с попытками нарушения основной деятельности в результате кибератак. Специалисты информационной безопасности СПБ Биржи связывают это с активностью хактивистов и финансово мотивированных вымогателей.

Предполагаемые цели атак включали:

- совершение деструктивных действий внутри сети СПБ Биржи для нарушения её работы и нанесения максимального ущерба;
- внедрение вымогательских схем;
- создание отвлекающих манёвров для последующих кибератак.
- Основными векторами атак были:
- социальная инженерия;
- фишинговые сообщения;
- атаки типа «отказ в обслуживании»;
- попытки доставки и внедрения вредоносного ПО в IT-инфраструктуру.

Специалисты подразделения за отчётный период зафиксировали более 400 попыток нарушения информационной безопасности, двум из них присвоен статус «инцидент ИБ». В обоих случаях инциденты стали следствием мощных атак типа «отказ в обслуживании» на информационные сайты СПБ Биржи.

Средства и системы защиты СПБ Биржи, непрерывный мониторинг состояния IT-инфраструктуры, оперативное реагирование на применяемые злоумышленниками тактики и техники позволили минимизировать негативное воздействие, обеспечить доступность IT-инфраструктуры, предотвратить как прямые, так и косвенные потери.

В рамках развития интегрированной системы управления информационной безопасностью на СПБ Бирже были проведены комплексные мероприятия, включая исследование угроз и оценку рисков. Это позволило выявить возможные уязвимости и оперативно их устранить, обеспечив защиту информации при сохранении конфиденциальности, целостности и доступности данных.

Устойчивое развитие

В январе в информационной системе СПБ Биржи состоялся пилотный выпуск цифровых прав на зеленые сертификаты. Цифровые права можно было погасить или обменять на альтернативное

денежное требование. Эмитентом выступила компания «Карбон Зиро», которая ведёт реестр зелёных сертификатов.

В 2024 году СПБ Биржа традиционно выступила партнёром международного кейс-чемпионата ESG Solution Cup, организованного МГИМО МИД России. СПБ Биржа получила предложения студентов разных стран по развитию финансового рынка и климатических технологий.

СПБ Биржа выступала коммуникационно-интеграционной площадкой «СПБ Биржа. Устойчивое развитие», объединяя участников финансового рынка для решения текущих задач устойчивого экономического развития России.

СПБ Биржа первой среди российских бирж получила ESG-рейтинг. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило СПБ Бирже рейтинг на уровне ESG-III(b) и ESG-BBB в соответствии со шкалой Банка России, что означает высокий уровень реализации и планирования практик в области устойчивого развития.

Разблокировка клиентских активов

С момента введения санкций в отношении СПБ Биржи 2 ноября 2023 года ключевой задачей команды группы стала разблокировка активов. К работе были привлечены международные юристы, специализирующиеся на взаимодействии с Управлением по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC). Весь 2024 год команда СПБ Биржи совместно с международными консультантами проводила активную работу по восстановлению доступа инвесторов к их активам.

В первые дни января 2024 года состоялись первичные переговоры с OFAC по механизмам разблокировки. Самым эффективным и быстрым из них представители американского ведомства назвали выход СПБ Банка из-под контроля СПБ Биржи, так как банк перестал бы считаться санкционным лицом. Однако 23 февраля 2024 года OFAC ввело санкции в отношении СПБ Банка, поэтому пришлось отказаться от ключевого направления стратегии и сосредоточиться на других способах разблокировки. В частности, команда группы СПБ Биржи сфокусировалась на подготовке заявления в OFAC, целью которого является предоставление разрешения иностранным контрагентам СПБ Банка на совершение отдельных операций с клиентскими активами на счетах СПБ Банка, в том числе на перевод активов неподсанкционных инвесторов в другой депозитарий, что позволит им получить доступ к своим активам.

СПБ Банк подал коллективное заявление в OFAC 20 мая 2024 года. OFAC приняло его к рассмотрению 29 мая, присвоив номер дела (case ID). Началась коммуникация с представителями OFAC по заявлению. Результатом взаимодействия с американским ведомством стала подача документов, дополняющих заявление. СПБ Банк продолжает работу по лицензионному процессу, а также разработку иных механизмов разблокировки совместно с регулятором и участниками торгов. В конце 2024 года юристы СПБ Банка начали готовить заявление на исключение компаний группы СПБ Биржи из-под санкций (подано в начале 2025 года).

Одновременно в помощь инвесторам при самостоятельном обращении в OFAC юристы СПБ Банка вместе с международными консультантами подготовили шаблоны, инструкции по их заполнению, в том числе список необходимых для процедуры сведений и документов, которые размещены на информационном портале «Разблокировкаактивов.рф». Там же юристы отвечают на вопросы, которые поступают от инвесторов. На 31 декабря 2024 года на портал поступило 1610 вопросов, на основании которых сформирован Q&A.

Параллельно проводится работа по разблокировке гонконгских активов. Наши международные консультанты предполагают, что разблокировка гонконгских активов возможна без получения лицензий OFAC после проведения необходимого санкционного аудита. Команда СПБ Биржи содействует иностранному депозитарию-контрагенту в проведении санкционного аудита. Для согласования перевода ценных бумаг гонконгских эмитентов выполняются следующие шаги: аудит транзакций прямых клиентов СПБ Банка за последние 12 месяцев, предшествующих дате введения санкционных ограничений; получение юридического заключения от международных юристов и разрешения местного регулятора.

Команда СПБ Биржи совместно с международными консультантами предпринимают все необходимые шаги, направленные на восстановление доступа клиентов СПБ Банка и инвесторов к их активам. Разблокировка активов станет значимым импульсом для развития отечественного финансового

рынка. Она обеспечит рост его капитализации за счет возвращения активов в свободное обращение, повысит ликвидность и активность торгов. Восстановление доверия инвесторов к фондовому рынку и улучшение инвестиционного климата создадут благоприятные условия для проведения IPO, снизив барьеры для компаний, желающих привлечь капитал. В совокупности эти изменения поспособствуют долгосрочному и устойчивому росту российского финансового рынка, достижению стратегических экономических целей, включая привлечение инвестиций и увеличение объема торговых операций.

1.4. Основные финансовые показатели эмитента

Указываются финансовые показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента, а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность, - финансовые результаты деятельности группы эмитента.

В отчете эмитента за 12 месяцев приводятся основные финансовые показатели эмитента (группы эмитента) за 12 месяцев отчетного года в сравнении с аналогичными 12 месяцами предшествующего года либо на дату окончания 12 месяцев отчетного года в сравнении с показателями на конец предшествующего года (в зависимости от показателя).

Финансовые показатели рассчитываются на основе консолидированной финансовой отчетности. Финансовые показатели отражаются в отчете эмитента в валюте Российской Федерации и могут дополнительно отражаться в иностранной валюте.

1.4.1. Эмитенты, за исключением кредитных организаций, составляющие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), приводят следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на ее основе.

Финансовые показатели:

N п/п	Наименование показателя	12 месяцев 2024 г.	12 месяцев 2023 г.
1	Выручка, тыс. руб.	319 278	2 438 675
	Итого операционные доходы, тыс. руб.	3 951 878	7 239 015
2	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА), тыс. руб.	977 937	2 567 213
3	Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА margin), %	25%	35%
4	Чистая прибыль, тыс. руб.	1 065 271	678 259
5	Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, тыс. руб.	(15 385 365)	5 810 335
6	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	(324 224)	(377 184)
7	Свободный денежный поток, тыс. руб.	(15 709 589)	5 433 151
8	Чистый долг, тыс. руб.	не применимо	не применимо
9	Отношение чистого долга к ЕБИТДА за последние 12 месяцев	не применимо	не применимо
10	Рентабельность капитала (ROE), %	5,0%	3,3%

Методика расчета показателей

Выручка

В состав выручки были включены следующие виды доходов Группы:

- Доходы по услугам и комиссиям;
- Прочие операционные доходы.

Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (ЕБИТДА)

Показатель рассчитывается как сумма прибыли (убытка) до налогообложения, процентов к уплате по кредитам и займам, процентов к уплате по аренде и обязательствам по долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов, прочих процентных расходов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов, за вычетом доходов от процентов к получению по

займам выданным.

При этом в показатель EBITDA включена часть процентного дохода и процентного расхода от операционной деятельности кредитных организаций, входящих в Группу, в частности:

- Проценты к получению по договорам РЕПО;
- Купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Проценты к получению по средствам в кредитных организациях и депозитам;
- Проценты к уплате по договорам РЕПО;
- Проценты к уплате по счетам и депозитам.

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года, из показателя EBITDA были также исключены учитываемые в составе прочих доходов доходы неденежного характера, относящиеся к восстановлению созданных ранее резервов под возможные потери вследствие реализации рисков.

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года, из показателя EBITDA были также исключены учитываемые в составе прочих расходов расходы неденежного характера, относящиеся к созданию резервов под возможные потери вследствие реализации рисков, отраженных в составе прочих обязательств Группы.

Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin)

Рассчитывается как отношение показателя EBITDA к общей сумме операционных доходов.

Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты)

Включает приобретение основных средств и нематериальных активов согласно данным консолидированного отчета о движении денежных средств.

Свободный денежный поток

Показатель представляет собой разность между чистыми денежными средствами, полученными от операционной деятельности, и капитальными затратами согласно данным консолидированного отчета о движении денежных средств.

Чистый долг

Показатель представляет собой сумму обязательств, относящихся к финансовой деятельности Группы (обязательства по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

Не рассчитывался в отчетном и сравнительном периоде в связи с тем, что величина денежных средств и их эквивалентов на конец периода превышала величину обязательств, относящихся к финансовой деятельности Группы.

Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев

Рассчитывается как отношение чистого долга на конец периода к показателю EBITDA за период.

Не рассчитывалось в отчетном и сравнительном периоде в связи с тем, что величина денежных средств и их эквивалентов на конец периода превышала величину обязательств, относящихся к финансовой деятельности Группы.

Рентабельность капитала (ROE)

Рассчитывается как отношение чистой прибыли за период к среднему размеру собственного капитала за период.

1.4.2. Эмитенты, не составляющие и не раскрывающие консолидированную финансовую отчетность (финансовую отчетность), указывают следующие основные финансовые показатели, рассчитываемые на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента.

Информация по данному подпункту не раскрывается, так как эмитент составляет и раскрывает консолидированную финансовую отчетность.

1.4.3. Эмитенты, являющиеся кредитными организациями, приводят следующие основные финансовые показатели.

Информация по данному подпункту не раскрывается, так как эмитент не является кредитной организацией.

1.4.4. Эмитенты могут дополнительно привести иные финансовые показатели, в том числе характеризующие финансовые результаты деятельности эмитента (группы эмитента) в

отношении выделяемых сегментов операционной деятельности, видов товаров (работ, услуг), контрагентов (включая связанные стороны), географии ведения бизнеса, иных аспектов, характеризующих специфику деятельности эмитента (группы эмитента). В отношении приводимых дополнительно иных финансовых показателей должна указываться методика их расчета, позволяющая заинтересованным лицам воспроизвести их расчет.

Эмитент приводит показатели, указываемые в подпункте 1.4.1. Дополнительных показателей не приводится.

1.4.5. Приводится анализ динамики изменения финансовых показателей, приведенных в подпунктах 1.4.1, 1.4.4 пункта 1.4.

Анализ показателей

Существенное снижение выручки вызвано главным образом ограничением организованных торгов иностранными ценными бумагами, обусловленным последствиями попадания ПАО «СПБ Биржа» в SDN-лист по решению Управления по контролю за иностранными активами Минфина США (OFAC) в ноябре 2023 года.

Снижение выручки, а также уменьшение торговых и инвестиционных доходов, привело к сокращению совокупных операционных доходов с 7,2 до 4,0 млрд. рублей, что в свою очередь повлияло на показатель EBITDA, который снизился с 2,57 до 0,98 млрд. рублей. Показатель рентабельности по EBITDA при этом снизился с 35% до 25%.

При этом показатель EBITDA не включал учитываемые в составе прочих доходов/расходов доходы/расходы неденежного характера, связанные с восстановлением/созданием резервов под возможные потери вследствие реализации рисков. С учетом изменения указанных статей доходов и расходов, а также эффекта налога на прибыль, обусловленного главным образом увеличением отложенных налоговых активов, показатель чистой прибыли увеличился с 0,68 млрд. рублей до 1,07 млрд. рублей, несмотря на снижение показателя EBITDA.

Отрицательный денежный поток от операционной деятельности в 2024 году обусловлен главным образом выплатами доходов по иностранным ценным бумагам, учитываемым на счетах в НКО АО НРД, в соответствии с Указом Президента РФ №665. Показатель денежного потока от операционной деятельности за 2023 год был пересмотрен в соответствии с представлением текущего периода.

Капитальные затраты в 2024 году сохранились на сопоставимом с 2023 годом уровне.

Обязательства, относящиеся к финансовой деятельности Группы, на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года представлены исключительно обязательствами по аренде и долгосрочным платежам за приобретение внеоборотных активов. Величина денежных средств и эквивалентов на указанные даты превышала данные обязательства. В связи с этим показатель чистого долга составлял отрицательную величину и не рассчитывался, соответственно не рассчитывалось и отношение чистого долга к EBITDA.

Увеличение показателя рентабельности капитала в 2024 году относительно 2023 года обусловлено ростом консолидированной прибыли, как описано выше, частично скомпенсированным увеличением собственного капитала с 20,0-20,9 млрд. рублей в 2023 году до 20,9-21,4 млрд. рублей в 2024 году.

1.5. Сведения об основных поставщиках эмитента

Информация об основных поставщиках раскрывается в отношении эмитента на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента.

Предоставление информации на уровне группы, а так же части группы эмитента не является рациональным.

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности эмитентом осуществляется агрегированный сбор информации без формирования детальной аналитики по контрагентам каждой компании группы. При этом эмитент ведет учет по национальным стандартам с детализацией по аналитическим признакам каждой статьи, в т. ч. в разрезе поставщиков и покупателей. В связи с этим в отчете представлены данные бухгалтерского учета эмитента.

Поставщики эмитента, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок материалов и товаров за соответствующий отчетный период отсутствуют.

1.6. Сведения об основных дебиторах эмитента

Информация об основных дебиторах, имеющих для эмитента существенное значение, раскрывается в отношении эмитента на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента.

Предоставление информации на уровне группы, а так же части группы эмитента не является рациональным.

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности эмитентом осуществляется агрегированный сбор информации без формирования детальной аналитики по контрагентам каждой компании группы. При этом эмитент ведет учет по национальным стандартам с детализацией по аналитическим признакам каждой статьи, в т. ч. в разрезе поставщиков и покупателей. В связи с этим в отчете представлены данные бухгалтерского учета эмитента.

Доля дебиторской задолженности, приходящейся на дебиторов, входящих в группу эмитента, составляет 80 % к общей стоимости дебиторской задолженности, доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов составляет 20 % к общей стоимости дебиторской задолженности.

Сумма дебиторской задолженности: по состоянию на 31.12.2024 – 38 013 тыс. рублей

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: 12,48 %

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности: нет

Основной дебитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

1.7. Сведения об обязательствах эмитента

Информация об обязательствах эмитента раскрывается в отношении эмитента на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента.

Предоставление информации на уровне группы, а так же части группы эмитента не является рациональным.

В рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности эмитентом осуществляется агрегированный сбор информации без формирования детальной аналитики по контрагентам каждой компании группы. При этом эмитент ведет учет по национальным стандартам с детализацией по аналитическим признакам каждой статьи, в т. ч. в разрезе поставщиков и покупателей. В связи с этим в отчете представлены данные бухгалтерского учета эмитента.

1.7.1. Сведения об основных кредиторах, имеющих для эмитента существенное значение

Доля кредиторской задолженности, приходящейся на кредиторов, входящих в группу эмитента, составляет 6 % к общей стоимости кредиторской задолженности, доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов составляет 94 % к общей стоимости кредиторской задолженности.

Сумма кредиторской задолженности: по состоянию на 31.12.2024 – 261 538 тыс. рублей

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 83.57 %

Размер и условия просроченной задолженности: нет

Основной кредитор не является организацией, подконтрольной членам органов управления эмитента и (или) лицу, контролирующему эмитента.

1.7.2. Сведения об обязательствах эмитента из предоставленного обеспечения

Сведения об общем размере предоставленного эмитентом обеспечения, в том числе в форме залога, поручительства, независимой гарантии (а если эмитентом составляется и раскрывается консолидированная финансовая отчетность - об общем размере обеспечения, предоставленного организациями группы эмитента, лицам, не входящим в группу эмитента), а также о совершенных эмитентом (организациями группы эмитента) сделках по предоставлению такого обеспечения, имеющих для эмитента (группы эмитента) существенное значение: у эмитента отсутствуют обязательства из предоставленного им обеспечения по обязательствам третьих лиц, в том числе в форме залога или поручительства.

Уровень существенности размера предоставленного обеспечения: отсутствует.

1.7.3. Сведения о прочих существенных обязательствах эмитента

Прочих обязательств, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенно отразиться на финансовом состоянии эмитента (группы эмитента), его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходов, не имеется.

1.8. Сведения о перспективах развития эмитента

СПБ Биржа придерживается своей бизнес-стратегии, направленной на создание новых инвестиционных продуктов и увеличение количества обращающихся инструментов для инвесторов, а также на совершенствование торгово-клиринговых и расчётных сервисов для партнёров — участников торгов.

Приоритетные направления деятельности СПБ Биржи в кратко- и среднесрочной перспективе включают:

- развитие рынка первичных размещений ценных бумаг;
- листинг акций, обращающихся на российском биржевом рынке;
- создание наилучших условий для инвесторов при заключении сделок с российскими ценными бумагами на основе принципа best execution;
- развитие рынка ЦФА;
- старт и развитие торгов инструментами срочного рынка;
- развитие инициатив в области зелёного финансирования и устойчивого развития.

1.9. Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента

Эмитент осуществляет эффективное управление рисками, обеспечивая тем самым стабильность финансового положения, поддержание стратегии развития бизнеса. Политика эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных и контрольных мер, направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность эмитента. В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных ниже рисков эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Комплекс предполагаемых мер и мероприятий, направленных на ограничение возникающих в процессе деятельности риски, при этом будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

1.9.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски - это вероятность потерь в результате изменений экономического состояния отрасли, величина которых обусловлена степенью изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями.

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам. Приводятся наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия эмитента в этом случае.

Деятельность эмитента связана с риском потерь в результате изменений в экономическом состоянии и условиях функционирования отрасли и степенью этих изменений как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями (отраслевым риском).

Основными видами деятельности эмитента является деятельность по организации торгов на финансовом рынке, репозитарная деятельность, при этом продолжается развитие новых направлений, связанных с деятельностью оператора информационных систем, в которой осуществляется выпуск и обмен цифровых финансовых активов. Большинство контрагентов эмитента являются финансовыми организациями (брокерскими компаниям, кредитными организациями и др.), поэтому на результаты деятельности эмитента влияют риски, связанные с деятельностью компаний контрагентов.

Также на деятельность эмитента оказывают влияние риски, связанные с изменением законодательства, регулирующего деятельность финансовых организаций.

Наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли на внутреннем рынке:

- ухудшение общей экономической ситуации в России;
- нестабильная рыночная конъюнктура, снижение экономической мотивации участников торгов на совершение сделок на фондовом рынке и, как следствие, вывод средств с фондового рынка;
- рост процентных ставок;
- ограничение масштабов размещения ценных бумаг эмитентами;
- увеличение конкуренции с действующими биржевыми и внебиржевыми площадками на внутреннем рынке;
- ограничение рынка ценных бумаг иностранных эмитентов;
- появление альтернативных направлений инвестирования.

Наиболее значимые, по мнению эмитента, изменения в отрасли на внешнем рынке, потенциально способные оказать влияние на деятельность эмитента:

- действие старых и введение новых санкций со стороны Соединенных Штатов Америки и стран Евросоюза, связанных, в том числе, с введением ограничительных мер в отношении российских компаний крупнейших участников финансового рынка;
- ухудшение ситуации в мировой экономике;
- изменение условий и правил функционирования финансовой системы;
- усугубление кризиса доверия на глобальном уровне и отток капитала, что может привести, в том числе, к снижению цен на ценные бумаги и сокращению количества IPO эмитентов.

Предполагаемые действия эмитента в случае возможного ухудшения ситуации в отрасли:

- введение программы по снижению издержек;
- расширение перечня услуг и инструментов, включая производные финансовые инструменты, с целью увеличения числа участников рынка и роста объема торгов;
- совершенствование политики PR и маркетинга услуг;
- совершенствование тарифной политики с целью поддержания ее на конкурентоспособном уровне;
- развитие альтернативных рынков и проектов;
- поддержание операционной надежности при подготовке и запуске новых направлений деятельности, видов финансовых инструментов;
- совершенствование системных мер по поддержанию бесперебойности и непрерывности деятельности эмитента с учетом изменяющихся внешних и внутренних факторов;
- обеспечение организационно-технических мер, направленных на предупреждение нештатных ситуаций и снижение степени их воздействия на технологические процессы эмитента.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Эмитентом используется крайне ограниченное количество сырья, в связи с чем изменение цен на используемое сырье не оказывает существенного влияния на хозяйственную деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Услуги, необходимые Эмитенту в процессе осуществления деятельности, условно можно разделить на две категории:

- услуги, без которых функционирование эмитента затруднительно (аудиторские услуги, пошлины за регистрацию документов в государственных органах, услуги по ведению реестра акционеров эмитента и др.);

- услуги, которые эмитент использует в целях развития и расширения деятельности (консалтинговые, маркетинговые, реклама в СМИ, юридические и др.).

Изменение цен на услуги, как на внешнем, так и на внутреннем рынках, может оказать влияние на деятельность эмитента, степень которого зависит от объема и продолжительности оказания услуг, необходимых эмитенту.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги, эмитент нивелирует путем планирования бюджета, заключения среднесрочных и долгосрочных договоров с лицами, услуги которых необходимы эмитенту.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам.

Российским законодательством не предусмотрены требования к тарифам на биржевые услуги. Эмитент самостоятельно устанавливает тарифы на оказываемые им услуги с учетом внешней и внутренней конкурентной среды. Исходя из этого, эмитент устанавливает и меняет тарифы, приводя их в соответствие с меняющейся конъюнктурой рынка. Риски, связанные с введением регулирования биржевых тарифов, оцениваются как минимальные. В области конкурентной среды существует определенный риск демпинга конкурентов на конкурирующие продукты, на что эмитент может реагировать также снижением тарифов. В связи с этим изменение цен на услуги Эмитента может повлиять на результаты деятельности Эмитента в краткосрочном периоде. Однако это в существенной степени не отразится на способности Эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

1.9.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний заверченный отчетный период.

Страновые риски.

Под страновым риском понимается риск возникновения у эмитента убытков (потерь) в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) иностранными контрагентами, клиентами или эмитентами приобретаемых финансовых инструментов, своих обязательств перед эмитентами и (или) третьими лицами из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту или клиенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента, клиента или эмитента финансовых инструментов).

Эмитент является резидентом Российской Федерации и его деятельность осуществляется главным образом на территории России, поэтому эмитент подвержен влиянию странового риска, присущего Российской Федерации.

По данным оценки странового риска эмитента по состоянию на 01.01.2025 большая часть активов и обязательств относится к средствам, размещенным и привлеченным на территории Российской Федерации.

Поскольку эмитент зарегистрирован и осуществляет свою основную деятельность в качестве налогоплательщика на территории Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на эмитента - это риски, связанные с негативными изменениями политической, экономической и социальной ситуации в России и влиянием этих изменений на условия функционирования эмитента. Возникновение странового риска может быть обусловлено как внутренними, так и внешними причинами, которые не зависят от самого эмитента.

Политическая и экономическая нестабильность в России может отрицательно сказаться на деятельности эмитента. Российская экономика не защищена от рыночных спадов и замедления экономического развития в других странах мира. Финансовые проблемы или обостренное восприятие рисков инвестирования в страны с развивающейся экономикой могут снизить объем иностранных инвестиций в России и оказать отрицательное воздействие на российскую экономику.

В результате продолжающихся экономических санкций в отношении России существует вероятность экономического спада в России, а также снижения темпов роста ее финансового сектора, что может негативно сказаться на объемах деятельности и как следствие прибыльности эмитента.

С ноября 2023 года эмитент внесен в SDN-лист по решению Управления по контролю за иностранными активами Минфина США (OFAC). Попадание эмитента в SDN-лист привело к ограничениям возможностей эмитента по расчетам в ряде иностранных валют и к приостановке торгов иностранными ценными бумагами в режиме основных торгов. Эмитент предпринимает все возможные действия для снижения влияния указанного фактора на свою деятельность.

Принимая во внимание все положительные и отрицательные тенденции, наблюдаемые в экономике Российской Федерации, эмитент в своей деятельности стремится учитывать весь комплекс возникающих рисков.

В этой связи эмитент предпринимает меры по сохранению уровня и обеспечению роста операционных доходов, в том числе за счет развития новых направлений деятельности, проектов, разработки новых видов продуктов и сервисов, предлагаемых участникам рынка, одновременно осуществляется контроль расходов, связанных с обеспечением деятельности эмитента.

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности, эмитент является участником налоговых отношений и является налогоплательщиком в федеральный, региональные и местные бюджеты. Процесс реформирования налогового законодательства в России еще не завершен, в ходе такой реформы возможны его существенные изменения. Налоговое законодательство и особенности налогового учета часто меняются и поддаются неоднозначному толкованию, в связи с этим существует риск изменения налоговых условий функционирования эмитента.

В отношении рисков, связанных с налогово-бюджетной политикой Правительства Российской Федерации, основным приоритетом является полное соответствие деятельности эмитента законодательству Российской Федерации.

Региональные риски.

Российская Федерация состоит из субъектов, имеющих многонациональный состав, и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения на ее территории локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски).

Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве. Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти г. Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в г. Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности эмитента.

Москва является экономическим, административным и финансовым центром России, имеющим диверсифицированную экономику, основу которой составляет сектор услуг, и высокий уровень благосостояния, превышающий средний по России. Москва имеет относительно высокие показатели благосостояния: валовой региональный продукт (ВРП) на душу населения значительно превышает среднероссийский показатель, а уровень безработицы в условиях экономического спада остается на низком уровне.

Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми рейтингами.

Возникновение большей части страновых и региональных рисков не может управляться Эмитентом, однако эмитент оценивает вероятные последствия рисков и разрабатывает планы по снижению их влияния на свою деятельность.

Предполагаемые действия эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность.

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. К таким мерам могут относиться такие меры, как:

- сокращение расходов,
- определение приоритетности реализуемых проектов;
- установление партнерских отношений с контрагентами дружеских юрисдикций;
- развитие альтернативных рынков и проектов в дружеских юрисдикциях;
- ведение взвешенной политики в области привлечения заемных средств.

Для снижения рисков при осуществлении своей деятельности в условиях политической, экономической и социальной нестабильности эмитентом анализируется текущая политическая и экономическая конъюнктура, проводится оценка потенциально возможных изменений политической и экономической ситуации. Результаты проведенного анализа учитываются при определении приоритетных направлений развития в краткосрочной и долгосрочной перспективе, а также учитываются при развитии новых проектов эмитента.

Определение комплекса проводимых мероприятий для снижения рисков будет зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы.

Московский регион – регион места нахождения эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения.

Эмитент не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

Эмитент не осуществляет финансирование проектов, реализуемых в политически нестабильных регионах страны.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых Эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.

Эмитент учитывает географические особенности стран и регионов, в которых осуществляет свою деятельность, а также связанные с этим риски. Московский регион, где эмитент осуществляет основную хозяйственную деятельность, имеет развитую инфраструктуру (в том числе транспортную). Однако риски, связанные с перегруженностью такой инфраструктуры, а также не всегда современной ее технической оснащенностью, обеспечивающей нормальное функционирование региона, расцениваются эмитентом как возможные и учитываются при осуществлении деятельности и планировании риск-менеджмента.

Московский регион в силу своего географического положения не является территорией с повышенной опасностью стихийных бедствий, в связи с чем риски, связанные с возникновением таких бедствий, эмитентом оцениваются как низкие.

1.9.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков (процентные риски).

Учитывая структуру активов и обязательств эмитента и совокупность применяемых мер по управлению рисками, эмитент оценивает риски, связанные с изменением процентных ставок, как допустимые. В составе активов эмитента присутствуют активы, чувствительные к изменениям рыночных процентных ставок. При этом обязательства, подверженные риску изменения процентных ставок, у

эмитента практически отсутствуют. В связи с этим финансовая устойчивость оценивается эмитентом, как высокая. Хеджирование в целях снижения неблагоприятных последствий изменений процентных ставок эмитент не осуществляет.

Подверженность финансового положения эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Валютные риски рассматриваются как вероятность возникновения потерь, связанных с неблагоприятным изменением курсов иностранных валют при проведении валютных операций.

На дату формирования отчета эмитента за 12 месяцев у эмитента отсутствует существенная задолженность в иностранной валюте. Изменение валютного курса не может оказать влияние на финансовое состояние эмитента.

Иные валютные займы не привлекаются, иные расчеты в иностранной валюте не осуществляются.

По мнению эмитента финансовое состояние эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности и т.п. изменению валютного курса на дату формирования отчета эмитента за 12 месяцев не подвержены в существенной мере.

Эмитент не предпринимает специальных мер по снижению и хеджированию валютных рисков.

В случае увеличения негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента, проводится анализ рисков и предпринимаются соответствующие комплексные меры, разработанные для каждого отдельного случая, в том числе, в случае необходимости, принимаются меры по хеджированию данных рисков, оптимизации затрат, структуры баланса.

Подверженность финансового состояния эмитента инвестиционному риску, связанному с неблагоприятным изменением цен на ценные бумаги и товары, являющиеся предметом инвестиций (рыночный риск).

Эмитент подвержен рыночному риску со стороны своих вложений в ценные бумаги. Эмитент оценивает рыночный риск как средний. С целью минимизации потерь эмитент осуществляет превентивные меры: проводится анализ эмитентов ценных бумаг, являющихся объектом инвестиций на предмет платежеспособности и финансовой устойчивости. Для снижения рыночного риска эмитент ограничивает список инструментов, в которые можно инвестировать средства, устанавливает лимиты на объем финансовых инструментов, устанавливает перечень инструментов, в которые возможно инвестировать средства, на регулярной основе проводит мониторинг стоимости инвестиционного портфеля эмитента.

Подверженность финансового состояния эмитента рискам, связанным с неисполнением контрагентами своих обязательств (кредитные риски).

Кредитный риск - риск возникновения потенциальных потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентами эмитента своих финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Эмитентом разработан порядок оценки кредитного риска, который основывается на оценке вероятности неисполнения контрагентом своих обязательств перед эмитентом посредством определения внутреннего рейтинга контрагента. Внутренний рейтинг контрагентов определяется путем оценки набора качественных и количественных показателей финансового положения и сопоставлением расчетных значений показателей с установленными оценочными критериями.

Для предотвращения рисков неисполнения контрагентами своих обязательств и минимизации возможных потерь эмитент осуществляет управление кредитным риском при взаимодействии с внешними контрагентами и установлении договорных отношений с ними. Эмитент оценивает риск неплатежей при осуществлении деятельности на территории Российской Федерации, как средний. С целью минимизации потерь, связанных с кредитным риском, эмитент осуществляет превентивные меры: проводится предварительный анализ финансового положения контрагентов на предмет их платежеспособности и финансовой устойчивости и последующий мониторинг контрагентов.

Для снижения кредитного риска эмитентом предусмотрена совокупность мер, включающая предварительный комплексный анализ контрагентов, с которыми планируется устанавливать договорные отношения, в том числе на размещение средств эмитента, и последующий регулярный мониторинг финансовой устойчивости контрагентов, с которыми установлены договорные отношения. Эмитент ограничивает виды инвестиционных вложений, определяет перечень инструментов, допустимых для инвестирования. Эмитентом установлены требования к участникам, определяющие условия получения доступа к торгам и клиринговому обслуживанию. К организованным торгам не допускаются участники, которые не допущены к клиринговому обслуживанию.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические значения инфляции (инфляционные риски).

Рост инфляции может увеличить затраты эмитента. Как следствие, инфляционный рост, возможно, приведет к сокращению прибыли эмитента и, соответственно, повлияет на рентабельность его деятельности. Стоит также отметить, что риск удорожания заемных средств для эмитента при росте инфляции является незначительным в связи с низким уровнем использования заемных средств в деятельности эмитента. Кроме того, в случае значительного превышения фактических показателей

инфляции над прогнозами Правительства РФ, а именно – при увеличении темпов инфляции до 15-20% в год, эмитент предпримет необходимые меры по ограничению роста затрат, снижению дебиторской задолженности и сокращению ее средних сроков. При этом, существует затруднение на краткосрочной перспективе в компенсации увеличения затрат посредством повышения комиссий в силу наличия проектов, находящихся в стадии развития и подготовке к запуску в течение 2025 года.

В целях минимизации финансовых рисков, связанных с инфляционными процессами, оказывающих влияние на финансовые результаты деятельности, эмитентом осуществляются меры по анализу финансовых рисков, планированию и оценке рентабельности деятельности. Эмитентом в процессе осуществления регулярного мониторинга определяются показатели финансовой устойчивости, предусмотренные внутренними документами, отражающие уровень доходности эмитента, значения финансовых коэффициентов, характеризующих платежеспособность и ликвидность эмитента, что дает возможность оперативно выявлять недостатки в работе эмитента и принимать меры для их нивелирования.

Таким образом, рост инфляции может увеличить затраты эмитента, которые будет сложно в полной мере компенсировать только за счет роста комиссий и, как следствие, комиссионных доходов, что возможно приведет к сокращению прибыли эмитента и повлияет на рентабельность деятельности.

Риск удорожания заемных средств для эмитента при росте инфляции является несущественным в связи с низким уровнем использования заемных средств в деятельности эмитента.

Прогнозируемый Минэкономразвития прогноз инфляцию в РФ в 2025 году на уровне 7,6%, по мнению эмитента, не окажет значительного негативного влияния на его деятельность. Инфляционные риски эмитент, в целом, оценивает, как низкие.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность эмитента связано со следующими рисками:

- риск потерь реальной стоимости средств, размещенных на депозитах;
- риск увеличения себестоимости услуг из-за увеличения цен поставщиков товаров, работ, услуг, заработной платы и т.п.;
- риск снижения реальной суммы доходов.

Критические значения инфляции, по мнению эмитента, составляют 25% в год, что существенно превышает прогнозные значения на 2025 год. Такой уровень инфляции может негативно отразиться на бизнесе эмитента. Вероятность этого события эмитент оценивает, как среднюю.

В случае существенного превышения инфляцией прогнозных уровней эмитент примет меры по оптимизации затрат, структуры активов, снижению дебиторской задолженности.

Показатели финансовой отчетности эмитента, наиболее подверженные изменению в результате влияния указанных финансовых рисков:

1. Процентный риск.

Оценка риска: низкий. Статьи отчетности, наиболее подверженные изменению: статьи отчета о финансовых результатах - проценты к получению и чистая прибыль.

2. Валютный риск.

Оценка риска: низкий. Статьи отчетности, наиболее подверженные изменению: статья отчета о финансовых результатах - чистая прибыль.

3. Кредитный риск.

Оценка риска: средний. Статьи отчетности, наиболее подверженные изменению: балансовые статьи - дебиторская задолженность и финансовые вложения, статья отчета о финансовых результатах - чистая прибыль.

4. Инфляционный риск.

Оценка риска: низкий. Статьи отчетности, наиболее подверженные изменению: статья отчета о финансовых результатах – чистая прибыль.

Эмитент принимает меры по диверсификации доходов от осуществления деятельности. Также большая часть расходов эмитента является переменной, и зависит от объема оказываемых услуг, снижение доходной базы влечет пропорциональное снижение расходной части, например, комиссионные доходы и расходы от осуществляемой деятельности. По оценке эмитента, финансовые риски находятся на приемлемом уровне ввиду сбалансированной структуры активов и обязательств и не могут в существенной степени отразиться на способности эмитента исполнять свои обязательства по ценным бумагам.

1.9.4. Правовые риски

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков).

Правовой риск характеризуется тем, что действующее российское законодательство подвержено частым изменениям, является достаточно сложным и неоднозначным в толковании и применении на практике. В целях сокращения рисков, связанных с изменением гражданского, валютного, налогового,

антимонопольного законодательства, эмитент проводит тщательную работу по анализу законопроектов и принятых законодательных актов.

Эмитент осуществляет постоянный мониторинг изменений, вносимых в законодательство, оценивает и прогнозирует степень возможного влияния таких изменений на свою деятельность, в связи с чем вероятность возникновения рисков, связанных с вступившими в силу изменениями законодательства, оценивается как незначительная.

Эмитент отслеживает и своевременно реагирует на происходящие изменения в законодательстве, а также стремится к конструктивному диалогу с регулирующими органами в вопросах правоприменения норм законодательства.

Эмитент осуществляет деятельность в полном соответствии с законодательством Российской Федерации. Однако в ходе деятельности эмитента возможно возникновение правовых рисков в результате изменения законодательной базы, в частности, в случае введения ограничений, которые могут оказать влияние на регулирование деятельности на финансовых рынках. Следствием таких изменений может быть ухудшение деловой репутации, потеря источников доходов и иные неблагоприятные последствия.

Для снижения правовых рисков эмитентом используется система мер, включающая:

- обеспечение непрерывной правовой поддержки деятельности;
- мониторинг законопроектов, касающихся регулирования осуществляемой деятельности, и подготовка по ним необходимых предложений;
- мониторинг внесенных в законы и иные нормативные правовые акты изменений, изучение законодательства, а также судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента;
- взаимодействие с регулятором по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования финансовых рынков, а также получения разъяснения и рекомендаций.
- анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- своевременная актуализация внутренних нормативных документов.

К числу правовых рисков, связанных с деятельностью эмитента, можно отнести риски, связанные с изменением:

- валютного регулирования, правил таможенного контроля и пошлин;
- налогового законодательства;
- законодательства о ценных бумагах и защите прав инвесторов;
- требований по лицензированию основной деятельности эмитента;
- судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования, правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент оценивает влияние риска изменений валютного регулирования на свою деятельность, как минимальное в связи с тем, что доля внешнеторговых операций, осуществляемых организацией, незначительна.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

В связи с тем, что эмитент не осуществляет и не планирует осуществлять деятельность, связанную с импортом и экспортом товаров, риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин, отсутствуют.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Риски, связанные с изменением налогового законодательства, представляют собой риски потерь из-за неспособности выполнить требования законодательства о налогах и сборах, включая нарушение существенных требований к капиталу и неспособность предвидеть будущие законодательные требования.

В связи с тем, что в настоящее время продолжается реформа законодательства Российской Федерации о налогах и сборах, существует риск дополнения или изменения положений Налогового кодекса Российской Федерации, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и, соответственно, к изменению итоговых показателей хозяйственной деятельности эмитента, включая уменьшение активов и чистой прибыли.

Эмитент в полной мере соблюдает действующее налоговое законодательство. Однако, несмотря на этот факт, нельзя полностью исключать риски предъявления эмитенту налоговых претензий. Также нет полной уверенности в том, что налоговое законодательство не претерпит изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности эмитента.

С целью снижения рисков, связанных с изменением налогового законодательства, эмитент осуществляет постоянный мониторинг таких изменений, оценивает и прогнозирует степень их возможного влияния на его деятельность. При внесении изменений в действующие порядки и условия налогообложения, как на внутреннем, так и на внешнем рынках, эмитент осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

На последний отчетный период эмитент начислил и уплатил все причитающиеся налоги.

Таким образом, риск, связанный с изменением налогового законодательства, оценивается как незначительный.

Риски, связанные с применением законодательства о ценных бумагах и защите прав инвесторов:

Законодательство Российской Федерации в сфере ценных бумаг может в определенной степени ограничить возможности эмитента по развитию бизнеса и привлечению инвестиций в будущем. Вопросы регулирования и надзора на рынке ценных бумаг менее проработаны в законодательстве Российской Федерации по сравнению с законодательством США и стран Западной Европы. Требования в отношении раскрытия информации и представления отчетности, меры по защите от мошенничества в Российской Федерации являются понятиями относительно новыми и неизвестными большому количеству российских компаний и их руководителей. Кроме того, действующие в настоящее время на территории Российской Федерации правила и нормативы в сфере регулирования рынка ценных бумаг (в том числе в части защиты прав и интересов инвесторов) имеют тенденцию быстро и существенно меняться, что может отрицательным образом сказаться на доступных Обществу возможностях осуществления операций с ценными бумагами.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Эмитент осуществляет деятельность на основании действующих лицензий Банка России:

- лицензия на осуществление деятельности по проведению деятельности организованных торгов;
- лицензия на осуществление репозитарной деятельности;
- регистрация в реестрах оператора информационной системы, осуществляющей выпуск и обмен цифровых финансовых активов.

В настоящий момент лицензии являются бессрочными.

В целом, риск, связанный с изменением требований по лицензированию, следует считать незначительным, кроме случаев, когда для осуществления деятельности, подлежащей лицензированию, будут предусмотрены требования, которым эмитент не сможет соответствовать или соответствие будет связано с чрезмерными затратами, что может привести к прекращению данной деятельности.

Эмитент в силу природы своей деятельности не обладает правами пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы).

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе, по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством и с учетом сложившейся судебной практики. Изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента, может иметь для него негативные последствия. Однако эмитент не прогнозирует изменений судебной практики, которые могли бы существенно повлиять на результаты его деятельности или на результаты судебных процессов, в которых он может участвовать.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

- на дату подписания настоящего отчета эмитент является ответчиком по ряду судебных процессов. Однако эти процессы не являются существенными.

Дополнительно в целях снижения правовых рисков эмитент осуществляет меры:

- взаимодействие с органами государственной власти по вопросам, связанным с установлением новых требований в отношении финансового рынка;
- стандартизация процесса заключения договоров и договорной документации, а также обязательное согласование с Юридическим департаментом договоров, отличных от стандартизированных;
- установление внутреннего порядка согласования документов, осуществление правовой экспертизы внутренних документов эмитента на предмет их соответствия требованиям законодательства.

1.9.5. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) - риск возникновения убытков в результате негативного восприятия эмитента со стороны его клиентов, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность эмитента поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.

Риск потери деловой репутации может возникнуть для эмитента в случае наличия негативных отзывов о деятельности эмитента. В целях снижения указанного риска эмитент обеспечивает прозрачность своей деятельности. На сайте эмитента в сети Интернет размещена вся информация, которую эмитент обязан раскрывать в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Кроме того, для снижения репутационного риска, связанного с обновлением средств проведения торгов, эмитент осуществляет активное взаимодействие с участниками торгов в части их подключения к средствам проведения торгов, разъясняет порядок проведения организованных торгов.

В случае реализации риска потери деловой репутации эмитент будет осуществлять действия, направленные на разъяснение своей позиции участникам торгов и потенциальным инвесторам, контрагентам и партнерам. С этой же целью эмитент будет организовывать встречи, проводить рабочие группы и участвовать в них, а также при необходимости привлекать саморегулируемые организации.

Эмитентом создано подразделение, осуществляющее сбор и оценку информации о фактах репутационного риска, которое осуществляет взаимодействие с внешними источниками распространения массовой информации (печатные издания, радио, Интернет и т.д.). Полученные сведения о фактах репутационного риска проверяются на достоверность и значимость.

Управление репутационным риском осуществляется в целях снижения возможных убытков, сохранения и поддержания положительной репутации эмитента перед клиентами и контрагентами, акционерами, рейтинговыми агентствами, инвесторами, участниками финансового рынка, органами государственной власти и надзорными органами.

Эмитент осуществляет управление репутационным риском, что включает комплекс действий направленных на выявление, оценку, контроль и определение приемлемого уровня репутационного риска и поддержание репутационного риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости эмитента.

Оценка и мониторинг уровня репутационного риска осуществляется постоянно путем:

- регулярного изучения показателей деятельности эмитента;
- мониторинга количества жалоб и претензий к эмитенту, в том числе относительно качества обслуживания клиентов и контрагентов, соблюдения обычаев делового оборота;
- мониторинга позитивных и негативных отзывов и сообщений в СМИ об эмитенте, его акционерах и аффилированных лицах;
- установления контрольных показателей и осуществления их мониторинга.

Мероприятия, направленные на укрепление деловой репутации эмитента:

- создание Департамента устойчивого развития и ESG для системного учета и оценки нефинансовых показателей и прозрачности коммуникации с заинтересованными сторонами,
- информирование заинтересованных лиц о деятельности эмитента, мерах, направленных на улучшение качества обслуживания клиентов, формирование положительного имиджа эмитента;
- реклама и мероприятия, направленные на укрепление деловой репутации;
- корпоративная ответственность и общественно полезная деятельность.

Мероприятия, направленные на минимизацию возможности проявления репутационного риска:

- организация контроля за соблюдением законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
- мониторинг деловой репутации акционеров, аффилированных лиц;
- контроль достоверности бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, представляемой акционерам, клиентам и контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях;
- наличие системы информационного обеспечения, не допускающей использования информации лицами, имеющими доступ к такой информации, в личных интересах и предоставляющей органам управления и работникам информацию о негативных и позитивных отзывах и сообщениях об эмитенте из средств массовой информации (периодические печатные издания, радио, телевидение, иные формы периодического распространения массовой информации, включая Интернет), иных источников;
- наличие во внутренних документах эмитента мер по исключению возможности возникновения конфликта интересов, а также мер по урегулированию конфликта интересов клиентов и контрагентов, учредителей, органов управления и (или) работников, и тем самым минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны регулирующих органов;
- своевременное рассмотрение, анализ полноты, достоверности и объективности указанной информации;
- своевременное реагирование на имеющуюся информацию;

1.9.6. Стратегический риск

Стратегический риск - риск неблагоприятного изменения результатов деятельности вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления эмитентом, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития эмитента, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления эмитента учитывать изменения внешних факторов.

Целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя эмитентом риска на уровне, определенном в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

Источниками стратегического риска для Эмитента являются:

– недостаточно обоснованные управленческие решения по организации, структуре и развитию бизнеса;

– недостаточный учет возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента;

– недостаточный процесс планирования и определения целей и задач бизнеса;

– нехватка или отсутствие ресурсов для достижения целей и задач бизнеса;

– изменение внешней среды деятельности эмитента.

Управление стратегическим риском достигается на основе решения следующих задач:

– построение грамотной и эффективной модели корпоративного управления, отвечающей целям и масштабу деятельности эмитента;

– формирование добросовестной деловой репутации эмитента путем выполнения своих обязательств, требований регулирующих органов, а также соблюдения норм делового этикета, профессиональных правил и стандартов деятельности;

– исключение конфликта интересов на всех этапах деятельности эмитента;

– получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере стратегического риска.

Возникновение стратегического риска может быть обусловлено как внутренними, так и внешними факторами (причинами).

К внутренним факторам (причинам) возникновения стратегического риска относятся:

– ошибки/недостатки, допущенные при принятии решений, определяющих стратегию развития эмитента и выражающиеся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности эмитента;

– отсутствие или обеспечение в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности эмитента;

– недостаточно четкие и реалистичные цели и задачи, поставленные перед эмитентом его руководством;

– неверное или недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности эмитента;

– недостаточный контроль со стороны органов управления эмитента за руководителями и его работниками с целью исключения возникновения конфликта интересов;

– неспособность эмитента, его аффилированных лиц эффективно противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, а также иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными контрагентами и (или) работниками эмитента.

К внешним факторам (причинам) возникновения стратегического риска относятся:

– существенное изменение конкурентной среды;

– изменение профильного законодательства и иных нормативных актов, регулирующих деятельность эмитента;

– возникновение у эмитента конфликта интересов с акционерами, клиентами и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами.

Основными методами управления стратегическим риском являются:

– формирование адекватного масштабам и характеру деятельности эмитента процесса стратегического планирования и управления;

– недопущение принятия решения, в том числе стратегического, органом управления ненадлежащего уровня;

– общий контроль функционирования системы управления рисками;

– определение порядка проведения крупных сделок, разработки и реализации перспективных проектов в рамках общей концепции развития эмитента;

– планирование бюджета и материально-технических, кадровых ресурсов;

– организация системы учета, управления и раскрытия нефинансовых показателей устойчивого развития компании (ESG-факторов), согласно рекомендациям Банка России

– осуществление контроля соответствия параметров управления рисками текущему состоянию и стратегии развития Эмитента.

Мерами по минимизации стратегических рисков являются:

– фиксирование во внутренних документах, в том числе и в уставе, разграничения полномочий органов управления по принятию решений;

– контроль исполнения принятых вышестоящим органом решений;

- определение внутреннего порядка согласования изменений в документах и процедурах, касающихся принятия решений;
- проведение анализа влияния факторов стратегического риска на показатели деятельности;
- мониторинг ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических, кадровых для реализации стратегических задач.

Выявление и оценка уровня стратегического риска осуществляется на постоянной основе. В случае реализации стратегического риска эмитент предпримет действия, направленные на оптимизацию финансирования проектов, управление издержками, а при необходимости - по пересмотру стратегии развития эмитента и поиску альтернативных направлений развития.

1.9.7. Риски, связанные с деятельностью эмитента

К числу рисков, свойственных исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной хозяйственной деятельностью, в том числе относятся риски, связанные с:

- текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент;
- отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы);
- возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента;
- возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента.

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент.

На дату окончания отчетного периода эмитент является ответчиком по ряду судебных процессов. Однако эти процессы не являются существенными.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента и (подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение) на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Эмитент осуществляет основную деятельность на основании:

- лицензии № 045-002 от 29.08.2013 года, на осуществление деятельности по проведению деятельности организованных торгов, выданной Банком России без ограничения срока действия.
- Лицензии №045-02 от 15.06.2017года, на осуществление репозитарной деятельности, выданной Банком России без ограничения срока действия.
- записи в реестре Банка России о регистрации эмитента в качестве оператора информационной системе по выпуску цифровых финансовых активов и оператора обмена цифровых финансовых активов.

У подконтрольных эмитенту организаций, имеющих для него существенное значение, такие как ПАО «СПБ Банк» и НКО ЦК «СПБ-Клиринг» также имеют лицензии, выданные Банком России без ограничения срока действия.

Таким образом, риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии, на дату подписания настоящего отчета у Эмитента и подконтрольных ему компаний отсутствуют.

Таким образом, риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии, на дату подписания настоящего отчета у Эмитента отсутствуют.

Если эмитент окажется не в состоянии соблюдать требования применимого российского законодательства, либо соблюдать условия выданных лицензий, имеющиеся лицензии и другие разрешения, необходимые для осуществления конкретных видов деятельности, могут быть приостановлены или отозваны. Приостановление действия или отзыв выданных лицензий и других разрешений государственных органов РФ, равно как и введение ограничений на осуществление определенных видов деятельности со стороны уполномоченных органов иностранных государств, может критически отразиться на деятельности эмитента и его результатах. На данный момент эмитент выполняет все лицензионные требования и предпринимает все необходимые юридические и фактические действия для исключения данного риска.

Эмитент не использует объекты, нахождение которых в обороте ограничено, в том числе природные ресурсы, в связи с чем, рисков, связанных с отсутствием возможности продлить действие лицензии на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено, у Эмитента не существует.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Риск существенного снижения доходов, вызванного потерей клиентов, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продажи услуг, эмитент оценивает как

незначительный. С большой вероятностью в подобной ситуации произойдет перераспределение конечных инвесторов в пользу других участников торгов. По мнению эмитента, его финансово-экономическое положение является устойчивым, его деятельность не сопряжена с серьезными рисками. Риски, связанные с деятельностью эмитента, которые могут повлиять на исполнение обязательств по размещенным ценным бумагам, по оценке эмитента, являются незначительными.

Прочие риски, присущие деятельности эмитента.

Эмитент осуществляет деятельность организатора торгов на финансовом рынке, репозитарную деятельность, а также деятельность оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск и обмен цифровых финансовых активов. Деятельность эмитента как организатора торгов, репозитария, оператора информационной системы по выпуску и обмену цифровых финансовых активов подвержена операционным рискам, определяемым эмитентом как риски возникновения потерь (убытков) в результате сбоев и (или) ошибок программно-технических средств эмитента, включая программно-технические средства и информационно-коммуникационные объекты и средства связи, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов, репозитарная деятельность, функционирование информационной системы, обеспечивающей выпуск и обмен цифровых финансовых активов, и (или) недостатков во внутренних бизнес-процессах, ошибок работников и (или) в результате внешних событий, оказывающих негативное воздействие на деятельность эмитента.

Для управления операционным риском при осуществлении своей деятельности эмитентом осуществляются следующие мероприятия:

- определение основных принципов управления операционным риском организатора торговли, репозитария, оператора информационной системы, осуществляющей выпуск и обмен цифровых финансовых активов, а также установление порядка выявления областей возникновения рисков, их идентификации, анализа, оценки и мониторинга;

- обеспечение фиксации и обработки информации о событиях операционного риска;

- осуществление тестирования программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности организатора торговли, репозитария, оператора информационной системы, осуществляющей выпуск и обмен цифровых финансовых активов, с периодичностью, определенной внутренними документами по организации управления рисками;

- проведение иных мер по управлению операционным риском, предусмотренных требованиями Банка России и внутренними документами по организации системы управления рисками эмитента.

В рамках системы мер по минимизации операционных рисков эмитент использует следующие механизмы:

- разделение служебных обязанностей сотрудников структурных подразделений эмитента в соответствии с их должностными обязанностями;

- установление требований к средствам защиты информации, применяемой при обмене документами (в т.ч. электронными);

- установление требований к документообороту, включая электронный документооборот;

- наличие четких и подробных инструкций и регламентов по выполнению технологических операций;

- использование резервных систем хранения баз данных, резервных источников питания;

- поддержание в функциональном состоянии резервного офиса полностью дублирующего основной комплекс, рассчитанный на размещение необходимого персонала эмитента и обеспечивающий выполнение ключевых бизнес-процессов при недоступности основного. Техническая инфраструктура резервного офиса обеспечивается различными по отношению к основному офису поставщиками электроэнергии и телекоммуникационных услуг, что минимизирует риски непрерывности деятельности; - установление требований по применению средств защиты от поражения компьютерными вирусами;

- установление требований к операционной надежности;

- обеспечение непрерывного мониторинга нештатных ситуаций и оценки их потенциального воздействия на технологические процессы, обеспечивающие деятельность эмитента;

- разработка системы мер по обеспечению непрерывности деятельности при совершении операций, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и восстановления деятельности).

Эмитентом разработаны и внедрены процедуры и планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности, тестирование, пересмотр и актуализация которых осуществляются на постоянной основе. Результаты проведенных тестирований, а также результаты внутренних и внешних независимых аудитов и проверок подтверждают достаточный уровень готовности эмитента к нестандартным и чрезвычайным ситуациям.

Основными инструментами управления операционным риском являются:

- сбор и регистрация сведений о событиях операционного риска в аналитической базе событий в целях консолидации необходимой информации о событиях операционного риска и их последствиях в целях разработки и реализации мероприятий по предупреждению последствий от событий/минимизации возникновения таких событий в будущем;

- мониторинг ключевых индикаторов операционного риска (КИР) - процедура, обеспечивающая постоянное отслеживание уровня операционного риска, контроль и анализ превышения пороговых значений, установленных для КИР. КИР показывают информацию о вероятности реализации операционного риска и способствуют оперативному выявлению и реагированию на события операционного риска;
- мониторинг целевых показателей операционной надежности эмитента, обеспечивающих бесперебойность его деятельности, а также конфиденциальность, целостность и сохранность данных;
- мониторинг контрольных показателей уровня операционного риска по направлениям деятельности и в разрезе источников операционного риска в целях обеспечения контроля за уровнем операционного риска эмитента;
- самооценка операционных рисков – качественная оценка работниками всех подразделений эмитента уровня операционного риска в своих процессах, которая проводится ежегодно по всем направлениям деятельности эмитента, в том числе в разрезе составляющих их процессов, в соответствии с процедурой проведения качественной оценки уровня операционного риска.

1.9.8. Риски информационной безопасности.

Риск информационной безопасности – риск реализации угроз безопасности информации, которые обусловлены недостатками процессов обеспечения информационной безопасности, в том числе проведения технологических и других мероприятий, недостатками прикладного программного обеспечения автоматизированных систем и приложений, а также несоответствием указанных процессов деятельности эмитента.

Риск информационной безопасности включает в себя:

- киберриск - риск преднамеренных действий со стороны работников эмитента и (или) третьих лиц с использованием программных и (или) программно-аппаратных средств, направленных на объекты информационной инфраструктуры эмитента в целях нарушения и (или) прекращения их функционирования и (или) создания угрозы безопасности информации, подготавливаемой, обрабатываемой и хранимой такими объектами, а также в целях несанкционированного присвоения, хищения, изменения, удаления данных и иной информации (структуры данных, параметров и характеристик систем, программного кода) и нарушения режима доступа;
- иные виды риска информационной безопасности, связанные с обработкой (хранением, уничтожением) информации без использования объектов информационной инфраструктуры.

Для предотвращения инцидентов защиты информации - инцидентов, приведших к фактической реализации риска информационной безопасности, в том числе киберриска, обусловленных источниками риска информационной безопасности, в том числе инцидентов, связанных с нарушениями требований к обеспечению защиты информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков, установленных в соответствии с Положением Банка России от 15.11.2021 N 779-П "Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к операционной надежности при осуществлении видов деятельности, предусмотренных частью первой статьи 76.1 Федерального закона от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", в целях обеспечения непрерывности оказания финансовых услуг (за исключением банковских услуг)", и Положением Банка России от 20.04.2021 N 757-П "Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к обеспечению защиты информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков в целях противодействия осуществлению незаконных финансовых операций", – эмитентом разработана и действует система по управлению рисками информационной безопасностью направленная на защиту интересов эмитента, его клиентов и партнеров, а также обеспечение стабильной работы эмитента путем определения процесса обеспечения информационной безопасности, соответствующего потребностям деятельности эмитента, управления рисками информационной безопасности и минимизации воздействия инцидентов информационной безопасности на объекты информационной инфраструктуры эмитента.

Приоритетной задачей в части данного вида риска является обеспечение максимальной сохранности объектов информационной инфраструктуры и капитала эмитента на основе уменьшения (исключения) возможных потерь.

Управление риском информационной безопасности осуществляется также в целях:

- формирования условий, способствующих обеспечению конфиденциальности, целостности и доступности информации, обрабатываемой эмитентом в любой точке его присутствия и в любой момент времени;
- выявления, измерения риска и определения его приемлемого уровня;
- постоянного наблюдения за риском информационной безопасности;
- минимизация риска информационной безопасности, в том числе путем внедрения стандартизированных процедур и максимальной автоматизации процессов эмитента;
- принятия мер по поддержанию на не угрожающем финансовой устойчивости эмитента и интересам клиентов уровне риска информационной безопасности;

- повышение эффективности внутренних процессов эмитента;
- повышение осведомленности работников в сфере информационной безопасности;
- соблюдения всеми работниками эмитента нормативных правовых актов и внутренних банковских правил и регламентов.

Эффективное управление риском информационной безопасности обеспечивается на основе совокупности организационно-технических мер, направленных на его выявление, оценку, мониторинг, контроль, информирование о возможности его возникновения руководства эмитента, в целях принятия управленческих решений и осуществления оперативного вмешательства в складывающуюся неблагоприятную ситуацию. Для управления риском информационной безопасности сформирована система обеспечения информационной безопасности.

Сформированная система обеспечения информационной безопасности эмитента позволяет выявлять, проводить регистрацию и учет всех событий риска информационной безопасности в базе событий, с определением всех элементов классификации, подробной информации о причинах и обстоятельствах реализованных событий риска информационной безопасности, в соответствии с требованиями внутренних нормативных документов.

Риски информационной безопасности и их факторы подвергаются непрерывному мониторингу и пересмотру с целью идентификации любых изменений в процессах Эмитента. Системой обеспечения информационной безопасности проводится мониторинг следующих факторов:

- новые объекты информационной инфраструктуры;
- необходимая модификация ценности объектов, например, вследствие изменившихся требований со стороны бизнеса;
- выявление новых угроз, как внешних, так и внутренних, и которые ещё не оценивались эмитентом;
- вероятности того, что новые или увеличившиеся уязвимости могут позволить угрозам использовать эти новые или изменившиеся уязвимости;
- идентифицированные уязвимости для определения тех уязвимостей, которые становятся подверженными новым или повторно возникающим угрозам;
- повышенное влияние последствий оценённых угроз, уязвимостей и рисков, объединение которых имеет результатом неприемлемый уровень риска;
- инциденты защиты информации.

Эмитентом на регулярной основе проводится мониторинг состояния системы обеспечения информационной безопасности, в рамках выполнения требований законодательства Российской Федерации, указаний руководства эмитента, привлекаются специализированные организации для независимой оценки системы обеспечения информационной безопасности.

Система управления риском информационной безопасности непрерывно совершенствуется с учетом изменения характера киберугроз, изменения в нормативно правовой базе, изменений в структуре и объемах бизнеса эмитента.

С целью дальнейшего развития и совершенствования системы обеспечения информационной безопасности, обеспечения устойчивости и непрерывности деятельности эмитента планируется осуществлять организационно-технические мероприятия по расширению действующих и внедрению новых решений, направленных на обеспечение защиты информационной инфраструктуры эмитента и защиты информации от современных видов угроз, в том числе:

- развитие и совершенствование документов по информационной безопасности в целях улучшения системы менеджмента информационной безопасности эмитента, а также внесение изменений в существующие документы в соответствии с требованиями законодательства РФ, регуляторных требований Банка России, иных нормативных правовых актов РФ;
- выполнение мероприятий в соответствии с Положением Банка России от 20.04.2021 г. №757-П «Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к обеспечению защиты информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков;
- внедрение новых, перспективных средств и комплексов защиты информации, обеспечивающих защиту информационной инфраструктуры эмитента в соответствии с планами развития системы защиты информации;
- обеспечение надежного, устойчивого, безопасного и непрерывного функционирования информационной инфраструктуры эмитента и ее составной части - системы защиты информации путем совершенствования и модернизации средств защиты информации эмитента;
- дальнейшее организационное и техническое совершенствование процедур обеспечения непрерывности деятельности эмитента в сложившихся условиях ограничений и особенностей осуществления бизнеса, связанных с текущими геополитическими реалиями.

1.9.9. Экологический риск

Эмитент и подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение, не занимаются материальным производством. Соответственно воздействие эмитента на экологическую обстановку минимально.

Экологический риск от операционной работы Эмитента был минимизирован за счет организации нового офиса, созданного в соответствии со стандартами зелёного строительства (LEED, Клевер).

Поддержание экологического риска эмитента на низком уровне осуществляется за счёт системной работы Департамента устойчивого развития и ESG. Комплекс работ по минимизации экологического риска включает в себя мониторинг и контроль ESG-критериев, включая экологические показатели, деятельности эмитента и ведение нефинансовой отчётности.

1.9.10. Природно-климатический риск

Эмитент рассматривает природно-климатический риск в двух аспектах: 1) как риск, который может оказать влияние на рыночную конъюнктуру и отраслевые риски, описанные выше, 2) как фактор, способный вызвать чрезвычайную ситуацию и оказать влияние техническую инфраструктуру и хозяйственную деятельность.

В рамках первого аспекта, эмитент принимает во внимание информационное письмо Банка России о рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций от 04 декабря 2023 года № ИН-018-35/60 и планирует интегрировать принципы и подходы работы с климатическими рисками в свою систему управления рисками.

В рамках второго аспекта, эмитентом разработан и поддерживается в актуальном состоянии План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций. Этим Планом предусмотрены меры реагирования эмитента на возникновение нестандартных и чрезвычайных ситуаций, в том числе природно-климатического характера.

1.9.11. Риски кредитных организаций

Эмитент не является кредитной организацией.

1.9.12. Иные риски, которые являются существенными для эмитента (группы эмитента)

Риск, связанный с нехваткой квалифицированного персонала: невозможность своевременного привлечения достаточного количества персонала, его удержания, а также обеспечения высококвалифицированными работниками управленческого звена может негативно сказаться на осуществлении планов развития и финансовых показателей эмитента. В целях минимизации указанного риска эмитент и общества из группы эмитента на регулярной основе проводят мониторинг рынка труда, осуществляют развитие социальной политики для сотрудников и их семей, а также работают над развитием бренда работодателя.

Раздел 2. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита, а также сведения о работниках эмитента

2.1. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Совет директоров

2.1.1.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **председатель комитета совета директоров по аудиту, член комитета совета директоров по кадрам и вознаграждениям.**

2.1.2.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **член комитета совета директоров по стратегии и бюджету.**

2.1.3.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **не участвовала.**

2.1.4.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **член комитета совета директоров по стратегии и бюджету.**

2.1.5.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **член комитета совета директоров по стратегии и бюджету.**

2.1.6.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **член комитета совета директоров по аудиту, член комитета совета директоров по кадрам и вознаграждениям.**

2.1.7.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **член комитета совета директоров ПАО «СПБ Биржа» по стратегии и бюджету.**

2.1.8.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **председатель комитета совета директоров по стратегии и бюджету.**

2.1.9.

сведения об участии в работе комитетов совета директоров (наблюдательного совета) с указанием названия комитета: **член комитета совета директоров по аудиту, председатель комитета совета директоров по кадрам и вознаграждениям.**

Информация о единоличном исполнительном органе эмитента (генеральный директор)

2.1.10.

Фамилия, имя, отчество: **Сердюков Евгений Владимирович**

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента (правление)

2.1.11.

2.1.12.

2.1.13.

2.1.14.

При признании членов совета директоров независимыми эмитент руководствуется критериями, установленными Политикой корпоративного управления эмитента, утвержденной 31.10.2024.

По состоянию на дату окончания отчетного периода независимыми членами совета директоров эмитента признаются Ф.И.О., Ф.И.О., Ф.И.О.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

2.2. Сведения о политике в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

Выплата вознаграждений членам органов управления Биржи (заработной платы, премий и других выплат), а также компенсация расходов, связанных с осуществлением органами управления Биржи своих функций, в 2024 году осуществлялись Биржей в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Трудовым кодексом Российской Федерации, уставом Биржи.

Вознаграждение членам совета директоров, членам правления Биржи, ключевому управленческому персоналу, являющимся работниками Биржи, в 2024 году выплачивалось в виде заработной платы и (или) премии в соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации, трудовыми договорами, заключенными с соответствующими работниками Биржи.

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: *28.06.2024 на годовом общем собрании акционеров Биржи утверждено Положение о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам совета директоров Биржи, а также принято решение выплачивать членам совета директоров вознаграждения и компенсации расходов в соответствии с указанным Положением.*

Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов по каждому органу управления эмитента.

Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов членам совета директоров:

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	12 месяцев 2024 года
<i>Вознаграждение за участие в работе совета директоров</i>	<i>5 745</i>
<i>Заработная плата</i>	<i>0</i>
<i>Премии</i>	<i>0</i>
<i>Комиссионные</i>	<i>0</i>
<i>Льготы</i>	<i>0</i>
<i>Компенсации расходов</i>	<i>0</i>
<i>Иные виды вознаграждений</i>	<i>0</i>
ИТОГО:	5 745

Сведения о размере вознаграждения и (или) компенсации расходов председателю правления, членам правления:

Единица измерения: *тыс. руб.*

Наименование показателя	12 месяцев 2024 года
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	25 414
Премии	455
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	969
ИТОГО:	26 838

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации: **отсутствуют.**

2.3. Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита

Приводится описание организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита в соответствии с уставом (учредительным документом) эмитента, внутренними документами эмитента и решениями уполномоченных органов управления эмитента:

Информация о наличии комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту, его функций, персональном и количественном составе.

В эмитенте образован комитет совета директоров по аудиту.

В соответствии с 2.4. Положения о комитете совета директоров по аудиту (утверждено советом директоров ПАО «СПБ Биржа» 29.07.2021) к его функциям относятся:

1) В области бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- контроль за обеспечением полноты, точности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржи;

- предварительное рассмотрение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржи и подготовка Совету директоров рекомендаций для ее рассмотрения.

2) В области управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления:

- контроль за надежностью и эффективностью систем управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления, включая оценку эффективности процедур управления рисками, внутреннего контроля и практики корпоративного управления Биржи, а также подготовку предложений по их совершенствованию;

- контроль процедур, обеспечивающих соблюдение Биржей требований законодательства, а также этических норм, правил и процедур Биржи;

- анализ и оценка реализации политики Биржи по управлению конфликтом интересов;

- предварительное рассмотрение отчетов о соблюдении информационной политики Биржи.

3) В области проведения внутреннего аудита:

- обеспечение независимости и объективности осуществления функции внутреннего аудита;

- предварительное рассмотрение документов, определяющих порядок организации и осуществления внутреннего аудита Биржи;

- предварительное рассмотрение ежегодного плана работы Департамента внутреннего аудита Биржи;

- предварительное рассмотрение отчетов о деятельности Департамента внутреннего аудита Биржи и осуществление на их основе анализа и оценки эффективности деятельности Департамента внутреннего аудита Биржи, в том числе, для целей раскрытия результатов такой оценки в составе годового отчета Биржи;

- предварительное рассмотрение вопроса о назначении (освобождении от должности) руководителя Департамента внутреннего аудита Биржи и вопроса о размере его вознаграждения;

- рассмотрение существующих ограничений полномочий или бюджета на реализацию функции внутреннего аудита, способных негативно повлиять на эффективное осуществление функции внутреннего аудита;

- взаимодействие с Департаментом внутреннего аудита (с руководителем Департамента внутреннего аудита) по вопросам, относящимся к компетенции Департамента внутреннего аудита Биржи.

4) В области проведения внешнего аудита:

- выработка рекомендаций для Совета директоров по выбору аудиторов Биржи для утверждения общим собранием акционеров Биржи, а также размера вознаграждения и условия привлечения аудитора Биржи;

- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внешнего аудита Биржи;

- надзор за проведением внешнего аудита Биржи и оценка качества выполнения аудиторской проверки и заключений аудитора Биржи в том числе для целей раскрытия указанной информации в составе годового отчета Биржи;

- выработка рекомендаций по устранению недостатков в системе внутреннего контроля и нарушений требований законодательства Российской Федерации, внутренних документов Биржи, а также других недостатков, выявленных аудитором Биржи.

5) В области противодействия недобросовестным действиям работников Биржи и третьих лиц:

- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников Биржи и третьих лиц, а также об иных нарушениях;

- надзор за проведением специальных проверок по вопросам потенциальных случаев мошенничества, недобросовестного использования инсайдерской или конфиденциальной информации;

- контроль за реализацией мер, принятых исполнительными органами Биржи по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях.

Согласно Положению о комитете совета директоров по аудиту члены комитета избираются советом директоров из числа членов совета директоров, а количественный состав комитета составляет 3 человека, если советом директоров не определен больший количественный состав комитета.

Решением совета директоров ПАО «СПБ Биржа» от 16.08.2024 (Протокол № 3/2024 от 16.08.2024) комитет совета директоров ПАО «СПБ Биржа» по аудиту избран в следующем составе:

1) Ф.И.О.;

2) Ф.И.О.;

3) Ф.И.О.

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками и (или) внутреннему контролю, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (подразделений).

В целях управления рисками и организации осуществления внутреннего контроля эмитентом созданы отдельные структурные подразделения – **Департамент внутреннего контроля и Департамент управления рисками.**

В эмитенте действует Положение о системе внутреннего контроля (утв. советом директоров, протокол № 12/2023 от 03.08.2023), в соответствии с которым основными функциями Департамента внутреннего контроля являются:

организация процессов, направленных на выявление, анализ, оценку, мониторинг и управление регуляторным риском деятельности по организации торгов, в том числе разработка и контроль выполнения мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска деятельности по организации торгов.

В рамках управления регуляторным риском деятельности по организации торгов Департамент внутреннего контроля осуществляет мониторинг деятельности структурных подразделений (работников структурных подразделений) эмитента в целях управления указанным риском и определения источников возникновения такого риска, в том числе на предмет соблюдения сроков представления отчетности в Банк России, порядка и сроков раскрытия информации, требований к размеру, порядку и срокам расчета собственных средств эмитента, в целях управления указанным риском и определения источников его возникновения, а также контролирует исполнение предписаний (требований) Банка России:

- ведение учета событий, связанных с регуляторным риском, возникающим в деятельности эмитента;
- определение вероятности возникновения событий, связанных с регуляторным риском, и количественная оценка возможных последствий возникновения событий, связанных с регуляторным риском деятельности эмитента;
- информирование генерального директора о вероятных и (или) наступивших событиях регуляторного риска деятельности по организации торгов, приведших (способных привести) к последствиям, признанным эмитентом существенными, в том числе к возникновению у эмитента и (или) ее клиентов (контрагентов) расходов (убытков), признанных эмитентом существенным;
- анализ соблюдения прав клиентов в рамках осуществляемой деятельности;
- участие в рассмотрении обращений (в том числе жалоб), запросов и заявлений, связанных с деятельностью по организации торгов, в части выявления регуляторного риска деятельности по организации торгов, а также анализ статистики указанных обращений (в том числе жалоб), запросов и заявлений (при наличии);

- участие в мероприятиях, направленных на предотвращение конфликта интересов в деятельности эмитента;
- участие в разработке внутренних документов эмитента, направленных на соблюдение ее работниками норм профессиональной этики и поддержание деловой репутации, противодействие коммерческому подкупу и коррупции, а также мошенничеству в сфере деятельности по организации торгов;
- анализ проектов внутренних документов, связанных с осуществлением всех видов деятельности эмитента, а также Положения о внутреннем контроле ПАО «СПБ Биржа» в целях выявления регуляторного риска;
- участие в рамках своей компетенции во взаимодействии Биржи с Банком России;
- информирование генерального директора обо всех случаях, препятствующих осуществлению функций Департамента внутреннего контроля;
- организация процессов по осуществлению внутреннего контроля деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов и/или оператора обмена цифровых финансовых активов (в случае осуществления такой деятельности).

Кроме того, решением генерального директора функции отдельного структурного подразделения, в обязанности которого входит осуществление контроля за соблюдением требований Федерального закона от 27.07.2010 № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее - Федеральный закон № 224-ФЗ) возложены на Департамент внутреннего контроля, таким образом Департамент внутреннего контроля определен структурным подразделением, в обязанности которого входит осуществление контроля за соблюдением требований Федерального закона № 224-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов, и, соответственно, Департамент внутреннего контроля выполняет в том числе следующие функции:

- выявление, анализ, оценка и мониторинг риска возникновения у Биржи расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате ее несоответствия или несоответствия ее деятельности требованиям в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком (далее – ПНИИИ/МР), а также внутренним документам Биржи в области ПНИИИ/МР, и (или) в результате применения Банком России и (или) саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка (в случае если Биржа является членом такой саморегулируемой организации) мер к Бирже (далее - регуляторный риск в области ПНИИИ/МР), а также организация процессов, направленных на управление таким риском;
- контроль соблюдения требований Федерального закона № 224-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов;
- контроль соблюдения порядка и сроков раскрытия Биржей инсайдерской информации;
- контроль соблюдения порядка доступа к инсайдерской информации, правил охраны ее конфиденциальности, а также иных внутренних документов Биржи в области ПНИИИ/МР;
- контроль за принятием мер по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- предоставление генеральному директору Биржи отчетности в связи с выполнением функций должностного лица/структурного подразделения, в обязанности которого входит осуществление контроля за соблюдением требований Федерального закона № 224-ФЗ и принятых в соответствии с ним нормативных актов.

Департамент управления рисками осуществляет свои функции на постоянной основе. Департамент возглавляет директор Департамента управления рисками (далее – ДепУР).

ДепУР действует на основании Устава эмитента и Положения о Департаменте управления рисками (утверждено генеральным директором от 22.06.2023).

ДепУР подчиняется непосредственно генеральному директору эмитента.

ДепУР состоит из работников, входящих в штат эмитента, которые соответствуют квалификационным и репутационным требованиям, установленным нормативными актами Банка России.

Целью деятельности ДепУР является выявление и управление рисками, возникающими в деятельности эмитента как организатора торговли, репозитария, оператора информационной системы, осуществляющей выпуск и обмен цифровых финансовых активов.

Основной задачей ДепУР является организация системы управления рисками, соответствующей характеру и масштабу деятельности эмитента, для поддержания приемлемого уровня рисков, в том числе для эффективного функционирования эмитента и выполнения регуляторных требований, регулирующих деятельность эмитента.

Эмитентом разработаны и утверждены внутренние документы, определяющие подходы к управлению рисками, основными из которых являются Правила управления рисками деятельности по организации торгов, утвержденные советом директоров (протокол №6/2024 от 01.10.2024).

Правила управления рисками репозитария ПАО «СПБ Биржа», утвержденные советом директоров (протокол №6/2024 от 01.10.2024), Правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск ЦФА и оператора обмена ЦФА ПАО «СПБ Биржа», утвержденные советом директоров, (протокол № 11/2024 от «25» июня 2024 г.), в соответствии с которыми основными функциями Департамента управления рисками являются текущее управление рисками эмитента, а именно:

- выявление, анализ, мониторинг и оценка рисков на систематической основе;
- разработка и внедрение внутренних документов, регламентирующих управление рисками;
- анализ и прогнозирование состояния системы управления рисками, выявление критических (наиболее опасных) бизнес – процессов и источников рисков, оценка достаточности капитала, финансовых ресурсов и резервов, предназначенных для управления рисками;
- идентификация и изучение возможных угроз и уязвимостей эмитента, планирование предупреждающих мероприятий, направленных на предупреждение возникающих угроз;
- разработка методологии и инструментов управления рисками по направлениям деятельности;
- сбор и анализ внутренних и внешних данных, связанных с рисками эмитента, обнаружение точек концентрации рисков и определение причин их возникновения;
- оценка рисков эмитента с учетом вероятности их наступления и влияния на осуществляемую деятельность;
- разработка рекомендаций органам управления, руководителям структурных подразделений, о мерах, которые необходимо предпринять для устранения того или иного риска эмитента;
- осуществление контроля выполнения мер, направленных на минимизацию выявленных рисков;
- информирование органов управления о состоянии системы управления рисками посредством направления регулярной и внеплановой отчетности;
- доведение до сотрудников эмитента информации, необходимой для снижения рисков;
- участие в разработке документов, которые регламентируют осуществление деятельности по всем направлениям деятельности;
- в рамках своих полномочий - принятие мер, направленных на обеспечение конфиденциальности информации, полученной в процессе управления рисками эмитента, в рамках процесса сбора данных, анализа и хранения;
- принятие иных мер, направленных на управление рисками, предусмотренных внутренними документами эмитента;
- проведение обучения (консультаций) сотрудников эмитента по вопросам выявления, идентификации, оценки и снижения рисков;

В рамках системы управления рисками эмитента разработаны и утверждены следующие документы, определяющие цели, задачи, принципы и подходы к управлению рисками:

- *Правила управления рисками деятельности по организации торгов, утвержденные советом директоров (протокол №6 /2024 от 01.10.2024);*
- *Правила управления рисками репозитария ПАО «СПБ Биржа», утвержденные советом директоров (протокол №6 /2024 от 01.10.2024);*
- *Правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск ЦФА и оператора обмена ЦФА ПАО «СПБ Биржа», утвержденные советом директоров, (протокол № 11/2024 от 25.06.2024);*
- *План восстановления финансовой устойчивости ПАО «СПБ Биржа», утвержденный советом директоров (протокол №15/2023 от 03.11.2023);*
- *План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций ПАО «СПБ Биржа», утвержденный советом директоров (протокол № 7/2024 от 07.05.2024);*
- *Методика оценки рисков, определения допустимого уровня рисков и совокупного допустимого уровня рисков ПАО «СПБ Биржа», утвержденная генеральным директором (Приказ № 275/5 от 01.10.2024);*
- *Методика определения внутренних рейтингов Контрагентов Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» (Приказ № 385 от 03.04.2023);*
- *Положение о порядке проведения самооценки операционных рисков структурными подразделениями ПАО «СПБ Биржа», (Приказ № 162/6 от 10.06.2024);*
- *Положение об инвестировании Публичного акционерного общества «СПБ Биржа», утвержденное Советом директоров (протокол 31/2021 от 03.12.2021);*
- *Положение по управлению операционной надежностью Публичного акционерного общества «СПБ Биржа», утв. приказом № 169/1 от 13.06.2024;*
- *Порядок идентификации и регистрации риск-событий, возникающих в деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов ПАО «СПБ Биржа», утвержденный приказом генерального директора ПАО «СПБ Биржа» № 51/4 от 20.02.2024;*

– Порядок управления операционным риском ПАО «СПБ Биржа», утвержденный приказом генерального директора ПАО «СПБ Биржа» № 275/5 от 01.10.2024;

– Методика самооценки процесса обеспечения готовности к инцидентам и непрерывности деятельности Публичного акционерного общества «Санкт–Петербургская биржа», утвержденная Советом директоров (протокол №4/2018 от 28.02.2018).

Сведения о политике эмитента в области управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита, а также о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации.

Эмитентом сформирована система внутреннего контроля, представляющая собой совокупность организационной структуры, с распределением полномочий и компетенций, исключающую конфликт интересов, возникающих при совмещении деятельности, и направлений внутреннего контроля, обеспечивающие соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, учредительными и внутренними документами эмитента.

Система внутреннего контроля определяется Уставом эмитента и включает органы управления, а также подразделения и работников (ответственных работников), выполняющих функции в рамках системы внутреннего контроля.

Система внутреннего контроля эмитента включает следующие направления:

- контроль со стороны органов управления за организацией деятельности эмитента;
- контроль за функционированием системы управления рисками;
- контроль за распределением полномочий при осуществлении деятельности;
- контроль за управлением информационными потоками (получением и передачей информации)

и обеспечением информационной безопасности;

- осуществляемое на постоянной основе наблюдение за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки степени ее соответствия задачам деятельности эмитента, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за реализацией решений по совершенствованию системы внутреннего контроля эмитента.

Эмитент формирует системы управления рисками и внутреннего контроля путем реализации системы мер и внутренних процедур управления рисками и внутреннего контроля, направленных на выявление, анализ, мониторинг и оценку рисков, требования к которым установлены внутренними документами по управлению рисками и осуществлению внутреннего контроля.

Управление рисками и система внутреннего контроля организованы с учетом необходимости распределения между подразделениями функций, связанных с принятием и управлением рисками, в том числе для предотвращения конфликта интересов, в соответствии с принципом «трех линий защиты».

Первая линия защиты - руководители бизнес-подразделений, принимающие риски (лица, исполняющие их обязанности), которые несут ответственность за результаты деятельности возглавляемых ими подразделений, совершение ими операций (сделок) и соблюдение ими требований, установленных внутренними документами эмитента и нормативными документами Банка России, а также работники, наделенные полномочиями по проведению контрольных процедур в текущей деятельности.

Вторая линия защиты – правление Биржи, генеральный директор Биржи, главный бухгалтер/заместители главного бухгалтера Биржи, подразделения, осуществляющие внутренний контроль и управление рисками контроль в соответствии с должностными обязанностями и полномочиями.

Третья линия защиты – общее собрание акционеров, совет директоров и Департамент внутреннего аудита, который осуществляет независимую оценку эффективности системы управления рисками и ее соответствия внутренним и регуляторным требованиям.

Совет директоров и исполнительные органы эмитента осуществляют на постоянной основе контроль за управлением рисками и их эффективностью посредством рассмотрения и изучения представляемой Департаментом управления рисками регулярной отчетности, отчетов внешнего аудитора и отчетов Департамента внутреннего аудита по вопросам оценки эффективности применяемых методов и процедур управления рисками, эффективности и результативности внутреннего контроля.

Информация о наличии структурного подразделения (должностного лица), ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита, а также задачах и функциях указанного структурного подразделения (должностного лица):

Внутренний аудит осуществляется отдельным структурным подразделением эмитента – **Департаментом внутреннего аудита.**

В эмитенте действует Положение о департаменте внутреннего аудита (утверждено советом директоров, протокол №4/2024 от 11.09.2024) в соответствии с которым основными функциями Департамента внутреннего аудита является:

- оценка эффективности и результативности: корпоративного управления; бизнес-процессов; внутреннего контроля; системы управления рисками (включая эффективность способов (методов) обеспечения информационной безопасности и Мер, принимаемых, в чрезвычайных обстоятельствах и направленных на обеспечение непрерывности осуществления деятельности по организации торгов, операционной надежности и бесперебойного (непрерывного) функционирования, защиты от несанкционированного доступа к информационным системам организатора торговли или несанкционированного использования информационных систем Общества); применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества Общества.

- проведение проверок по всем направлениям деятельности Общества, в том числе любого структурного подразделения (сотрудников структурного подразделения), всех бизнес-процессов и операций, совершаемых Обществом, а также достоверности, полноты и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, предусмотренной законодательством Российской Федерации, надежности (включая достоверность, полноту и своевременность) ее сбора и представления.

- разработка на основании результатов оценки рисков Общества, изменений в его организационной структуре, анализа внедрения новых продуктов, сервисов и функций в рамках осуществляемой Общества деятельности, а также периодичности проверок, проводимых ДВА, плана работы ДВА.

- составление отчетов ДВА.

- подготовка и направление совету директоров Общества отчета о проведенных ДВА проверках и ходе выполнения рекомендаций (Отчет о результатах деятельности ДВА за полугодие), а также информации о случаях, препятствующих осуществлению ДВА своих функций (при наличии таких случаев).

- анализ экономической целесообразности планируемых к внедрению и внедренных Обществом новых продуктов и сервисов, планируемых к осуществлению и осуществляемых им новых функций, а также анализ совершенных Обществом сделок.

Информация о наличии и компетенции ревизионной комиссии:

В соответствии с пунктом 28.3 устава эмитента ревизионная комиссия в эмитенте отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению неправомерного использования конфиденциальной и инсайдерской информации:

Правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора № 278/2 от 04.10.2024);

Порядок доступа к инсайдерской информации и правила охраны ее конфиденциальности ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора № 92/1 от 01.04.2024);

Порядок передачи ПАО «СПБ Биржа» списков инсайдеров (утв. приказом генерального директора № 278/2 от 04.10.2024);

Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком ценных бумаг ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора № 278/2 от 04.10.2024);

Перечень инсайдерской информации ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом № 92/1 от 01.04.2024);

Политика информационной безопасности ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом № 137/6 от 16.05.2024);

Перечень сведений конфиденциального характера ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом № 981 от 01.07.2022);

Регламент ведения списка инсайдеров ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора № 278/2 от 04.10.2024);

Условия совершения операций с финансовыми инструментами членами совета директоров, членами правления, генеральным директором и членами ревизионной комиссии ПАО «СПБ Биржа», а также физическими лицами, имеющими доступ к инсайдерской информации ПАО «СПБ Биржа», и связанными с ними лицами (утв. советом директоров, протокол № 10/2023 от 22.06.2023).

В период между отчетной датой (датой окончания отчетного периода) и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе указанной информации произошли изменения: Были утверждены следующие документы, определяющие цели, задачи, принципы и подходы к управлению рисками:

– План восстановления финансовой устойчивости ПАО «СПБ Биржа», утвержденный советом директоров (протокол №1/2025 от 07.02.2025);

– Порядок управления операционным риском ПАО «СПБ Биржа», утвержденный приказом генерального директора ПАО «СПБ Биржа» № 91/7 от 01.04.2025.

2.4. Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита

Ревизионная комиссия

В соответствии с пунктом 28.3 устава эмитента ревизионная комиссия в эмитенте отсутствует.

Департамент внутреннего аудита

Директор Департамента внутреннего аудита ПАО «СПБ Биржа» (Приказ № 190-к от 12.09.2024)

2.4.1.

Директор Департамента управления рисками ПАО «СПБ Биржа» (Приказ №268-к от 24.12.2024)

2.4.2.

Департамент внутреннего контроля

Директор Департамента внутреннего контроля ПАО «СПБ Биржа» (Приказ № 242-к от 02.11.2024)

2.4.3.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

2.5. Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента

Эмитент не имеет обязательств перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента.

Возможность предоставления работникам эмитента и работникам подконтрольных эмитенту организаций опционов эмитента не предусмотрена.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

Раздел 3. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента, а также о сделках эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность, и крупных сделках эмитента

3.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников, членов) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату окончания последнего отчетного периода: **143**

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: **17**

Общее количество лиц, включенных в составленный последним иной имеющийся у эмитента список лиц, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: **185443**

Категория (тип) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список: **обыкновенные акции**

Дата составления вышеуказанного списка: **31.12.2024**

Информация о количестве акций, приобретенных и (или) выкупленных эмитентом, и (или) поступивших в его распоряжение, на дату окончания отчетного периода, отдельно по каждой категории (типу) акций:

Категория (тип) акций: **обыкновенные акции**

Количество собственных акций, находящихся на балансе эмитента: **0**

Информация о количестве акций эмитента, принадлежащих подконтрольным эмитенту организациям, отдельно по каждой категории (типу) акций:

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности произошли следующие изменения:

1. Общее количество лиц, включенных в составленный последним иной имеющийся у эмитента список лиц, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента: **190 860**

2. Дата составления вышеуказанного списка: **31.03.2025.**

3.2. Сведения об акционерах (участниках, членах) эмитента или лицах, имеющих право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции (доли), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента

Информация указывается в отношении лиц, имеющих право распоряжаться не менее чем 5 процентами голосов, приходящихся на голосующие акции (доли, паи), составляющие уставный (складочный) капитал (паевой фонд) эмитента:

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

3.3. Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Доля уставного капитала эмитента, находящаяся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности, отсутствует.

Сведения об управляющем государственным, муниципальным пакетом акций от имени Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, отсутствуют.

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом - акционерным обществом («золотой акции»), срок действия специального права ('золотой акции'): указанное право не предусмотрено.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

3.4. Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность

Эмитентом в 2024 году были совершены следующие сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность:

1. Договор страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний *Заинтересованные лица в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»:*

- а) члены совета директоров ПАО «СПБ Биржа»;
- б) члены правления ПАО «СПБ Биржа»;
- в) лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа (генеральный директор) ПАО «СПБ Биржа».

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» - Страхователь; Страховое акционерное общество «ВСК», Акционерное общество «АльфаСтрахование»- Страховщик/Состраховщики.

Существенные условия сделки: Договор страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний от 23.01.2024 (далее – Договор страхования), в соответствии с которым Страхователь обязуется оплатить страховую премию и соблюдать условия Договора страхования, а Состраховщики обязуется при наступлении любого из страховых случаев, предусмотренных Договором страхования, выплатить страховое возмещение в соответствии с условиями Договора страхования.

Лица, застрахованные по Договору страхования (далее – Застрахованные лица):

- Физические лица, которые являются прошлыми, настоящими или будущими членами совета директоров, единоличными исполнительными органами, членами правления, должностными лицами Компании, работниками Компании, а также иные физические лица в соответствии с условиями полиса.

- Компания. Компания означает Страхователя и/или любые дочерние компании Страхователя. В случае возбуждения процедуры несостоятельности/банкротства в отношении любого из вышеуказанных лиц термин «Компания» также будет означать (если таковые появятся) должника во владении или арбитражного управляющего или их любой эквивалент.

К Застрахованным лицам не относятся внешние администраторы и внешние аудиторы.

Выгодоприобретатели по Договору страхования: Застрахованные лица, лица, которым может быть причинен вред, а также иные лица.

Период страхования: Дата начала: 18.11.2024 в 00 ч. 00 м. Дата окончания: 17.11.2025 в 23 ч. 59 м.

Период обнаружения: 1) 60 дней – для всех застрахованных без уплаты дополнительной страховой премии. 2) 6 лет – для бывших застрахованных лиц (в соответствии с Разделом 3.3 Правил №1).

Период обнаружения, указанный в подпункте 1) выше, не предоставляется в случае расторжения Полиса. Период обнаружения, указанный в подпункте 2) выше, не предоставляется в случае расторжения Полиса по причине неуплаты страховой премии в размере и в срок, установленные в настоящем Полисе.

Общая страховая сумма (общий (агрегатный) лимит ответственности) по Договору страхования – 1 500 000 000 (полтора миллиарда) рублей. Договором страхования для ряда страховых покрытий могут быть установлены меньшие страховые суммы (подлимиты), которые являются частью общей страховой суммы, но не дополнением к ней.

Страховые покрытия:

- покрытие ответственности/убытков Застрахованного лица – покрываются убытки (включая суммы ответственности, юридические, судебные и некоторые иные расходы), которые Застрахованное лицо понесло или должно будет понести в связи с требованием, предъявленным к нему за действия/бездействие, совершенные (якобы совершенные) Застрахованным лицом в занимаемой им должности/позиции в Компании.

- покрытие возмещений, выплаченных Компанией – покрываются суммы, выплаченные Компанией Застрахованному лицу или в интересах Застрахованного лица в качестве возмещения убытков (включая суммы ответственности, юридические, судебные и некоторые иные расходы), которые Застрахованное лицо понесло или должно было понести в связи с требованием, предъявленным к нему за действия/бездействие, совершенные (якобы совершенные) Застрахованным лицом в занимаемой им должности/позиции в Компании.

Договор страхования может предусматривать определенные исключения из страховых покрытий, а также дополнительные страховые покрытия.

Объекты страхования:

1) имущественные интересы Застрахованных лиц, связанные с риском возникновения расходов и иных убытков

2) имущественные интересы Застрахованных лиц, связанные с риском наступления ответственности.

Страховой случай считается наступившим в момент предъявления к Застрахованному лицу соответствующего требования.

Иные существенные условия сделки: Договор страхования вступает в силу с момента его подписания, распространяет свое действие на отношения, возникшие между сторонами с 18.11.2023 г., и действует до истечения периода страхования или периода обнаружения, если такой период применяется. В отношении обязательств, возникших до истечения периода страхования или периода обнаружения, если такой период применяется, договор страхования действует до полного исполнения таких обязательств.

Орган управления общества, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: решение о согласии на совершение сделки принято Внеочередным общим собранием акционеров ПАО «СПБ Биржа» 19.01.2024, Протокол внеочередного общего собрания акционеров ПАО «СПБ Биржа» б/н от 24.01.2024.

2. Соглашение о возмещении расходов

Заинтересованные лица в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»:

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» (далее - Биржа); ПАО «СПБ Банк» (далее – Банк); НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) (далее – Клиринговый центр).

Существенные условия сделки: Соглашение о возмещении расходов от 30.08.2024 (далее – Соглашение), в соответствии с которым стороны, имея в виду, что в рамках заключенного между Биржей и Обществом с ограниченной ответственностью «ПромТехноКом» Договора № МФ-СПБ-01-08-2024 от 19 августа 2024 г. (далее – Договор), Бирже оказываются услуги по трансляции (офлайн и/или онлайн) информации об услугах Биржи, Банка и Клирингового центра на светодиодной рекламной конструкции на Здании Многофункционального Делового Комплекса «Меркурий Тауэр», расположенного по адресу: г. Москва, Центральный административный округ, 1-й Красногвардейский проезд, дом 15 (далее – услуги). Клиринговый центр и Банк готовы возмещать расходы Бирже за оказанные услуги и договорились о следующем:

- по Соглашению Банк и Клиринговый центр обязуется ежемесячно возмещать расходы за услуги, оказанные Бирже в соответствии с Договором в интересах Банка и Клирингового центра в порядке и на условиях, предусмотренных Соглашением.

- возмещение стоимости услуг производится, начиная с «01» августа 2024 г.

- стоимость возмещения расходов для Банка и Клирингового центра рассчитывается из процентного соотношения выручки (дохода), полученной Биржей, Клиринговым центром и Банком в общей доле дохода всех участников совместного сотрудничества, и установленного на каждый квартал исходя из показателей выручки (дохода) предыдущего квартала.

Размер стоимости услуг Биржи, возмещение которого производится сторонами в порядке и на условиях, предусмотренных Соглашением, определен Договором и составляет 65 126 124 руб. за Период размещения с 01.08.2024 по 31.07.2025.

Иные существенные условия сделки: Соглашение вступает в силу с даты его подписания и распространяет свое действие на отношения сторон возникшие с 01 августа 2024 года. Соглашение действует на весь период действия Договора, а в случае расторжения указанного Договора – до полного исполнения сторонами обязательств, определенных Соглашением.

Орган управления общества, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: решение о согласии на совершение сделки или о последующем одобрении не принималось.

3. Кредитный Договор

Заинтересованные лица в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»:

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» - Заемщик; ПАО «СПБ Банк» - Кредитор.

Существенные условия сделки: Кредитный договор № К-2024/002 от 20.09.2024 (далее – Договор), в соответствии с которым Кредитор обязуется предоставить Заемщику денежные средства (кредит) путем перечисления денежных средств в размере и на условиях, предусмотренных договором, а Заемщик обязуется в срок возвратить полученную сумму кредита и уплатить проценты на нее в соответствии с условиями договора. Кредит предоставляется Заемщику без ограничений по цели использования заемных денежных средств.

Общая сумма кредита составляет 290 000 000 (Двести девяносто миллионов) рублей.

Обязательства по возврату кредита обеспечиваются договором залога, предметом которого будут выступать еврооблигации, выпущенные Министерством Финансов Российской Федерации (ISIN: RU000A0JWNA4) в количестве: 35 штук, общей рыночной стоимостью: 592 859 388,80 (Пятьсот девяносто два миллиона восемьсот пятьдесят девять тысяч триста восемьдесят восемь) рублей 80 копеек (далее – Облигации). Залог прав требования к депозитарию по Облигациям не означает

обременение в какой-либо форме Облигаций и не препятствует возможности их замещения в порядке, установленном российским законодательством.

Цена сделки: Проценты по договору составляют 17,79 процентов годовых. Проценты на сумму кредита начисляются со дня, следующего за днем списания денежных средств с расчетного счета Кредитора, до дня полного погашения выданного кредита включительно. При начислении процентов за базу берется действительное число календарных дней в году.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу с даты его подписания и действует до момента исполнения Заемщиком своих обязательств по Договору в полном объеме, либо их прекращения способами, предусмотренными Договором и законодательством Российской Федерации.

Кредит предоставляется путем зачисления денежных средств на счет Заемщика не позднее одного рабочего дня, следующего за датой заключения договора.

Заемщик обязуется полностью погасить задолженность по кредиту (с учетом начисленных процентов) единовременным платежом не позднее 15.12.2024.

Досрочный возврат суммы кредита допускается по предварительному согласованию с Кредитором.

Возврат суммы кредита осуществляется в безналичном порядке путем перечисления денежных средств со счета Заемщика на счет Кредитора.

Орган управления общества, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: решение о согласии на совершение сделки или о последующем одобрении не принималось.

4. Договор залога прав требования и ценных бумаг в обеспечение кредита

Заинтересованные лица в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»:

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» - Залогодатель; ПАО «СПБ Банк» - Залогодержатель.

Существенные условия сделки: Договор залога прав требования и ценных бумаг в обеспечение кредита от 20.09.2024 (далее – Договор), в соответствии с которым Залогодатель передает Залогодержателю в залог облигации в качестве обеспечения исполнения обязательств Залогодателя по кредитному договору.

Кредитный договор – заключаемый между Залогодателем (Заемщик) и Залогодержателем (Кредитор) договор, в соответствии с которым Кредитор обязуется предоставить Заемщику денежные средства (кредит) путем перечисления денежных средств в размере и на условиях, предусмотренных договором, а Заемщик обязуется в срок вернуть полученную сумму кредита и уплатить проценты на нее в размере 17,79 процентов годовых. Общая сумма кредита составляет 290 000 000 (Двести девяносто миллионов) рублей. Кредит предоставляется Заемщику без ограничений по цели использования заемных денежных средств. Заемщик обязуется полностью погасить задолженность по кредиту (с учетом начисленных процентов) единовременным платежом не позднее 15.12.2024. Досрочный возврат суммы кредита допускается по предварительному согласованию с Кредитором.

Предмет залога составляют права требования к Депозитарию по Облигациям, которыми являются еврооблигации, выпущенные Министерством Финансов Российской Федерации со следующими характеристиками:

Количество Облигаций: 35 штук;

Эмитент Облигаций: Россия;

ISIN: RU000A0JWHA4;

Номинальная стоимость облигации: 200 000 (Двести тысяч) USD;

Номинальная стоимость всех Облигаций: 7 000 000 (Семь миллионов) USD;

Залоговая стоимость: 592 859 388,80 (Пятьсот девяносто два миллиона восемьсот пятьдесят девять тысяч триста восемьдесят восемь) рублей 80 копеек;

Депозитарий: АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

Иные существенные условия сделки: Залог обеспечивает требования Залогодержателя к Залогодателю в полном объеме, определяемом к моменту фактического удовлетворения, в том числе: основной долг, проценты, комиссии, вознаграждения, неустойки и т.д.; возмещение убытков Залогодержателя, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств по основному договору, включая причиненные его расторжением; а также возмещение расходов Залогодержателя по обращению взыскания на предмет залога либо расходов по взысканию и исполнению соответствующего решения суда.

Залог обеспечивает также возврат должником всего полученного по основному договору в случае признания его недействительным или возврат неосновательного обогащения в случае признания основного договора незаключенным.

Договор вступает в силу в дату подписания Сторонами и действует до полного исполнения обеспечиваемых обязательств Основному договору.

Орган управления общества, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: решение о согласии на совершение сделки или о последующем одобрении не принималось.

5. Дополнительное соглашение к лицензионному договору

Заинтересованные лица в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»:

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Ф.И.О. - член совета директоров ПАО «СПБ Биржа».

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» - Лицензиар; НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) - Лицензиат.

Существенные условия сделки: Дополнительное соглашение №26 к лицензионному договору №3/МФБ от 16.05.2014 (далее - Дополнительное соглашение, Договор), в соответствии с которым стороны договорились о следующем:

1. Лицензиар обязуется за вознаграждение предоставить Лицензиату право использования программы для ЭВМ «SPB Platform. Обновление до версии 2.4» (далее – Программный продукт) в части функционала, указанного в Приложении №1 к Дополнительному соглашению.

2. Изложить пункт 4.1. Договора в следующей редакции:

«4.1. Сумма вознаграждения за предоставление права использования Программного продукта, выплачиваемого Лицензиатом Лицензиару по Договору, составляет 6 060 000 (шесть миллионов шестьдесят тысяч) рублей 00 копеек за каждый месяц использования Программного продукта, в том числе НДС 20% в размере 1 010 000 рублей (один миллион 10 тысяч) рублей 00 копеек.

За неполный месяц сумма вознаграждения рассчитывается пропорционально календарным дням фактического предоставления права использования Программного продукта.»

Иные существенные условия сделки: условия Дополнительного соглашения распространяются на отношения Сторон, возникшие с 01.10.2024.

Орган управления общества, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: решение о согласии на совершение сделки или о последующем одобрении не принималось.

Существенные условия ранее заключенного договора: лицензионный договор № 3/МФБ от 16.05.2014, в соответствии с которым Лицензиар обязуется за вознаграждение предоставить Лицензиату право использования программы для ЭВМ «Перспективная торгово-клиринговая система» в части функционала биржевой подсистемы (далее – Программный продукт), предоставить Лицензиату право пользования не более 50% ресурса оборудования, используемого для функционирования Программного продукта (далее - Оборудование), оказывать Лицензиату услуги по техническому обслуживанию Программного продукта и Оборудования, направленные на обеспечение их бесперебойной работы.

6. Договор страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний

Заинтересованные лица в соответствии со ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах»:

а) члены совета директоров ПАО «СПБ Биржа»;

б) члены правления ПАО «СПБ Биржа»;

в) лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа (генеральный директор) ПАО «СПБ Биржа».

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» - Страхователь; Страховое акционерное общество «ВСК» - Страховщик.

Существенные условия сделки: Договор страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний от 25.11.2024 (далее – Договор страхования), в соответствии с которым Страхователь обязуется оплатить страховую премию и соблюдать условия Договора страхования, а Страховщик обязуется при наступлении любого из страховых случаев, предусмотренных Договором страхования, выплатить страховое возмещение в соответствии с условиями Договора страхования.

Лица, застрахованные по Договору страхования (далее – Застрахованные лица):

- Физические лица, которые являются прошлыми, настоящими или будущими членами совета директоров, единоличными исполнительными органами, членами правления, должностными лицами Компании, работниками Компании, а также иные физические лица в соответствии с условиями полиса.

- Компания (Страхователь и/или любые дочерние компании Страхователя. Страховщик обязуется оплатить/возместить любой компании, от ее имени или в ее интересах любой ущерб, возникший в связи с любым требованием по ценным бумагам. В случае возбуждения процедуры несостоятельности/банкротства в отношении любого из вышеуказанных лиц термин «Компания» также будет означать (если таковые появятся) должника во владении или арбитражного управляющего или их любой эквивалент).

К Застрахованным лицам не относятся внешние администраторы (арбитражный управляющий, временный управляющий, административный управляющий, внешний управляющий, конкурсный собственник, доверительный управляющий, ипотечный кредитор, имеющий право владения, и аналогичные им лица, или любые работники такого лица) и внешние аудиторы.

Выгодоприобретатели по Договору страхования: Застрахованные лица, лица, которым может быть причинен вред, а также иные лица.

Период страхования: Дата начала: 18.11.2023 в 00 ч. 00 м. Дата окончания: 17.11.2024 в 23 ч. 59 м.

Период обнаружения: 1) 60 дней – для всех застрахованных без уплаты дополнительной страховой премии. 2) 6 лет – для бывших застрахованных лиц (в соответствии с Разделом 3.3 Правил №1).

Период обнаружения, указанный в подпункте 1) выше, не предоставляется в случае расторжения Полиса. Период обнаружения, указанный в подпункте 2) выше, не предоставляется в случае расторжения Полиса по причине неуплаты страховой премии в размере и в срок, установленные в настоящем Полисе.

Общая страховая сумма (общий (агрегатный) лимит ответственности) по Договору страхования – 1 500 000 000 (полтора миллиарда) рублей. Договором страхования для ряда страховых покрытий могут быть установлены меньшие страховые суммы (подлимиты), которые являются частью общей страховой суммы, но не дополнением к ней.

Страховые покрытия:

- покрытие ответственности/убытков Застрахованного лица – покрываются убытки (включая суммы ответственности, юридические, судебные и некоторые иные расходы), которые Застрахованное лицо понесло или должно будет понести в связи с требованием, предъявленным к нему за действия/бездействие, совершенные (якобы совершенные) Застрахованным лицом в занимаемой им должности/позиции в Компании.

- покрытие возмещений, выплаченных Компанией – покрываются суммы, выплаченные Компанией Застрахованному лицу или в интересах Застрахованного лица в качестве возмещения убытков (включая суммы ответственности, юридические, судебные и некоторые иные расходы), которые Застрахованное лицо понесло или должно было понести в связи с требованием, предъявленным к нему за действия/бездействие, совершенные (якобы совершенные) Застрахованным лицом в занимаемой им должности/позиции в Компании.

Договор страхования может предусматривать определенные исключения из страховых покрытий, а также дополнительные страховые покрытия.

Объекты страхования:

1) имущественные интересы Застрахованных лиц, связанные с риском возникновения расходов и иных убытков,

2) имущественные интересы Застрахованных лиц, связанные с риском наступления ответственности, а также

3) имущественные интересы Компании, связанные с риском возникновения расходов и иных убытков в связи с требованиями по ценным бумагам.

Страховой случай считается наступившим в момент предъявления к Застрахованному лицу соответствующего требования.

Иные существенные условия сделки: Договор страхования вступает в силу с момента его подписания, распространяет свое действие на отношения, возникшие между сторонами с 18.11.2024 г., и действует до истечения периода страхования или периода обнаружения, если такой период применяется. В отношении обязательств, возникших до истечения периода страхования или периода обнаружения, если такой период применяется, договор страхования действует до полного исполнения таких обязательств.

Орган управления общества, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: решение о согласии на совершение сделки принято Внеочередным общим собранием акционеров ПАО «СПБ Биржа» 21.11.2024, Протокол внеочередного общего собрания акционеров ПАО «СПБ Биржа» б/н от 22.11.2024.

3.5. Крупные сделки эмитента

Эмитент в отчетном периоде не совершал сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах» крупными сделками.

Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах

4.1. Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение

1. Полное фирменное наименование: **Небанковская кредитная организация - центральный контрагент «СПБ Клиринг» (акционерное общество)**

Сокращенное фирменное наименование: **НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО)**

ИНН: **7713387530**

ОГРН: **1097799031472**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом: **прямой контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость, общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: **98,2823 / 98,2823, количество: 88 289 шт., общая номинальная стоимость: 1 324 335 000 руб., общая балансовая стоимость обыкновенных акций: 3 704 356 тыс. руб.**

2. Полное фирменное наименование: **Публичное акционерное общество «СПБ Банк»**

Сокращенное фирменное наименование: **ПАО «СПБ Банк»**

ИНН: **7831000034**

ОГРН: **1037700041323**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва**

Вид контроля, под которым находится организация, в отношении которой эмитент является контролирующим лицом: **прямой контроль**

Признак осуществления эмитентом контроля над организацией, в отношении которой он является контролирующим лицом: **право прямо распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной эмитенту организации.**

Размер доли участия эмитента в уставном капитале подконтрольной эмитенту организации, а в случае, когда подконтрольная организация является акционерным обществом, - также размер доли, количество, общая номинальная стоимость, общая балансовая стоимость обыкновенных акций подконтрольной организации, принадлежащих эмитенту, %: **92,1303 / 92,1352, количество: 173 735 137 шт., общая номинальная стоимость: 1 737 351 370 руб., общая балансовая стоимость обыкновенных акций: 4 085 755 тыс. руб.**

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности произошли следующие изменения:

4.2. Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Эмитентом не выпускались зеленые облигации, социальные облигации, облигации устойчивого развития, адаптационные облигации.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

4.3. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением

В обращении нет облигаций эмитента, в отношении которых зарегистрирован проспект и (или) размещенные путем открытой подписки, в отношении которых предоставлено обеспечение.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

4.3.1. Дополнительные сведения об ипотечном покрытии по облигациям эмитента с ипотечным покрытием

В обращении нет облигаций эмитента, в отношении которых зарегистрирован проспект и (или) размещенные путем открытой подписки, в отношении которых предоставлено обеспечение.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

4.3.2. Дополнительные сведения о залоговом обеспечении денежными требованиями по облигациям эмитента с заложенным обеспечением денежными требованиями

В обращении нет облигаций эмитента, в отношении которых зарегистрирован проспект и (или) размещенные путем открытой подписки, в отношении которых предоставлено обеспечение.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

4.4. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

В течение трех последних завершённых лет решения о выплате дивидендов эмитентом не принимались.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

4.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента осуществляется регистратором.

4.5.1. Сведения о регистраторе, осуществляющем ведение реестра владельцев ценных бумаг

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество «Независимая регистраторская компания Р.О.С.Т.»**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «НРК - Р.О.С.Т.»**

Адрес в соответствии с ЕГРЮЛ (место нахождения): **107076, г. Москва, ул. Стромынка, д.18, корп.5Б, помещение IX.**

ОГРН **1027739216757**

ИНН **7726030449**

Данные о лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг:

Номер: **№ 045-13976-000001**

Дата выдачи: **03.12.2002**

Срок действия лицензии: **без ограничения срока действия**

Наименование органа, выдавшего лицензию: **ФКЦБ России**

Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: **04.04.2016**

Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: **Адрес сайта в сети Интернет: www.rrost.ru**

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

4.5.2. Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованный учет прав на ценные бумаги эмитента

В обращении нет документарных ценных бумаг эмитента с обязательным централизованным хранением.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

4.6. Информация об аудиторской организации эмитента

Указывается информация в отношении аудитора (аудиторской организации, индивидуального аудитора) эмитента, который проводил проверку промежуточной отчетности эмитента, раскрытой эмитентом в отчетном периоде, и (или) который проводил (будет проводить) проверку (обязательный аудит) годовой отчетности эмитента за текущий и последний завершённый отчетный год.

Полное фирменное наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты»**

Сокращенное фирменное наименование: **ООО «ФБК»**

Место нахождения: **101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2**

ИНН: **7701017140**

ОГРН: **1027700058286**

Телефон: **+7 (495) 737-53-53**

Адрес сайта: www.fbk.ru

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов:

Полное наименование: **Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»**

Место нахождения: **Российская Федерация, город Москва.**

Отчетный год и (или) иной отчетный период из числа последних трех завершённых отчетных лет и текущего года, за которые аудитором **ООО «ФБК»** проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность	Промежуточная консолидированная финансовая отчетность (по МСФО), период	Годовая консолидированная финансовая отчетность (по МСФО), год
2023	-	-
2024	6 месяцев 2024	2024

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались эмитенту в течение последних трех завершённых отчетных лет и текущего года аудитором: **ООО «ФБК» помимо услуг по обязательному аудиту бухгалтерской и консолидированной отчетности (по МСФО) за периоды указанные выше, оказывало в 2023 году услуги по аудиту процессов создания и эксплуатации автоматизированных систем.**

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора, в том числе сведения о наличии существенных интересов (взаимоотношений), связывающих с эмитентом (членами органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента) аудитора эмитента, членом органов управления и органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью аудитора, а также участников аудиторской группы: **Факторов, которые могут оказать влияние на независимость ООО «ФБК», выявлено не было.**

Меры, предпринятые эмитентом и аудитором эмитента для снижения влияния факторов, которые могут оказать влияние на независимость аудитора: **Эмитент проводил регулярное анкетирование членом органов управления и органов контроля над финансово-хозяйственной деятельностью эмитента на предмет независимости от аудитора ООО «ФБК».**

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитором за последний завершённый отчетный год, с отдельным указанием размера вознаграждения, выплаченного за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг.

Вид услуг	Выплаченная эмитентом в 2024 году сумма с НДС, тыс. руб.
аудит, в том числе обязательный, отчетности эмитента	2 032 850

Размер вознаграждения за оказанные аудитором эмитента услуги, выплата которого отложена или просрочена эмитентом, с отдельным указанием отложенного или просроченного вознаграждения за аудит (проверку), в том числе обязательный, отчетности эмитента и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг: **У эмитента отсутствуют отложенные и просроченные оплаты вознаграждения аудитором ООО «ФБК».**

В отношении аудитора эмитента, который проводил проверку консолидированной финансовой отчетности эмитента, дополнительно раскрывается фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом и подконтрольными эмитенту организациями, имеющими для него существенное значение, указанному аудитором за аудит (проверку), в том числе обязательный, консолидированной финансовой

отчетности эмитента за последний заверченный отчетный год и за оказание сопутствующих аудиту и прочих связанных с аудиторской деятельностью услуг.

Вид услуг	Выплаченная подконтрольными эмитенту организациями в 2024 году сумма с НДС, тыс. руб.
аудит, в том числе обязательный, отчетности эмитента	5 097 875
сопутствующие аудиту и прочие услуги (Операционный аудит согласно требованиям Положения Банка России от 11.11.2016 №556-П «О порядке проведения центральным контрагентом операционного аудита»)	1 440 000

Описывается порядок выбора аудитора эмитентом:

процедура конкурса, связанного с выбором аудитора, и его основные условия;

процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения общим собранием акционеров (участников) эмитента, в том числе орган управления эмитента, принимающий решение о выдвижении кандидатуры аудитора эмитента:

Эмитент проводит конкурсные процедуры по отбору аудитора в виде запроса коммерческих предложений у крупнейших аудиторских компаний либо сохраняет действующего аудитора. В случае проведения конкурсных процедур на основании анализа предложений и критериев соблюдения независимости аудитора комитету Совета директоров по аудиту представляются кандидатуры аудиторов. Комитет Совета директоров по аудиту принимает решения о рекомендациях Совету директоров по кандидатуре аудитора и размеру его вознаграждения. Совет директоров принимает решение о размере оплаты услуг аудитора и о рекомендациях общему собранию акционеров по кандидатуре аудитора. Утверждение аудитора проводится на Общем собрании акционеров эмитента.

В период между отчетной датой и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

5.1. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента

Годовая консолидированная финансовая отчетность эмитента, составленная за 2024 год, раскрыта в сети «Интернет» по следующей ссылке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4566&type=4>.

В соответствии с правом, предоставленным абз. 2 п. 1 Постановления Правительства РФ № 1102 и абз. 2 п. 1 Постановления Правительства РФ № 586 эмитентом принято решение предоставлять и раскрывать информацию на сайте ПАО «СПБ Биржа» <http://www.spbexchange.ru>, на странице ПАО «СПБ Биржа» на сайте информационного агентства Интерфакс <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4566> в ограниченном составе и (или) объеме.

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за 2024 год, раскрыта в сети «Интернет» по следующей ссылке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4566&type=3>.

В соответствии с правом, предоставленным абз. 2 п. 1 Постановления Правительства РФ № 1102 и абз. 2 п. 1 Постановления Правительства РФ № 586 эмитентом принято решение предоставлять и раскрывать информацию на сайте ПАО «СПБ Биржа» <http://www.spbexchange.ru>, на странице ПАО «СПБ Биржа» на сайте информационного агентства Интерфакс <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4566> в ограниченном составе и (или) объеме.