

**Текст документа, содержащего измененную (скорректированную) информацию
опубликованного Годового отчета ПАО «СПБ Биржа» за 2023 год**

Данный текст документа публикуется в порядке изменения (корректировки) информации, содержащейся в годовом отчете ПАО «СПБ Биржа» за 2023 год (далее – годовой отчет), размещенном 3 июля 2024 года.

Ссылки на ранее опубликованный текст годового отчета, информация в котором изменяется (корректируется): <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4566&type=2>;
https://spbexchange.ru/about/raskrytie_informacii/god_otchet/.

Краткое описание внесенных изменений и причин (обстоятельств), послуживших основанием их внесения:

В опубликованный годовой отчет внесены изменения (корректировки) в разделы VIII, XI и в Приложения № 1, № 2 к годовому отчету в соответствии с дополнениями, касающимися отдельных дополнительных раскрытий, в связи с получением Предписания Департамента корпоративных отношений Банка России от 31.10.2025 исх. № 28-4-1/13316.

Полный текст измененной (скорректированной) информации годового отчета:

1) Добавлена в полном объеме ранее скрытая информация в раздел VIII. «Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Биржи»:

Управление рисками имеет основополагающее значение для успешного функционирования Биржи и является существенным элементом ее деятельности. В целях управления рисками Биржей организована система управления рисками (далее – СУР) в соответствии с законодательством РФ. Действующая СУР соответствует характеру и объему совершаемых Биржей операций. СУР включает идентификацию, определение, анализ, контроль и мониторинг за рисками, которым подвержена Биржа в процессе осуществления деятельности.

Осознавая наличие рисков, Биржа предпринимает все зависящие от нее усилия для минимизации потенциального влияния рисков и для снижения вероятности их реализации.

К основным рискам, которым подвержена Биржа, относятся следующие:

- отраслевые риски;
- инфраструктурные и операционные риски;
- правовой риск;
- коммерческий риск;
- стратегический риск;
- страновой риск;
- репутационный риск;
- регуляторный риск.

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.

Деятельность Биржи связана с риском потенциальных 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).

Основным видом деятельности Биржи является деятельность по организации торгов на финансовом рынке, репозитарная деятельность, а также осуществляется развитие новых направлений, связанных с деятельностью оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск и обмен цифровых финансовых активов.

Наиболее значимые, по мнению Биржи, возможные изменения в отрасли на внутреннем рынке, потенциально способные оказать влияние на деятельность Общества:

- 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;
- появление альтернативных направлений инвестирования.

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

- введение новых санкций и действий, противоречащих международному праву, со стороны Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств, связанных, в том числе, с введением ограничительных мер в отношении российских юридических лиц;
- 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 российского фондового рынка и сокращению количества IPO российских эмитентов.

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

Российским законодательством не предусмотрены требования к тарифам на биржевые услуги. Биржа самостоятельно устанавливает тарифы на оказываемые ей услуги с учетом внешней и внутренней конкурентной среды. Риски, связанные с введением регулирования биржевых тарифов, оцениваются как минимальные. Биржа проводит гибкую маркетинговую политику.

Предполагаемые действия Биржи в случае возможного ухудшения ситуации в отрасли:

- введение программы по снижению издержек;
- расширение перечня услуг и видов финансовых инструментов, включая производные финансовые инструменты с целью увеличения инвестиционных предложений участникам 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 направлений деятельности.

Инфраструктурные и операционные риски

Биржа является высокотехнологичной организацией, её деятельность зависит от надежности, эффективности и безопасности информационных систем и комплексов, обеспечивающих функционирование торговой системы, осуществление репозитарной деятельности, функционирование универсальной платформы выпуска и оборота цифровых финансовых активов, надежности работы каналов связи и программных продуктов. Негативное влияние на деятельность Биржи могут оказать операционные риски Биржи, определяемые как риски потенциальных потерь, возникших из-за нарушения внутренних порядков и процедур проведения операций сотрудниками Биржи или иными лицами, недостаточности функциональных возможностей в работе информационных, технологических и других систем в результате внешнего воздействия или иных событий.

Для снижения данной группы рисков Биржей применяются следующие механизмы:

- разделение служебных обязанностей сотрудников структурных подразделений Биржи 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 Биржи 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 Биржи;
- разработка системы мер по обеспечению непрерывности деятельности при совершении операций, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и восстановления деятельности).

На Бирже 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 Биржи к нестандартным и чрезвычайным ситуациям.

Обеспечение информационной безопасности в рамках управления операционным риском

Биржа, являясь высокотехнологичной организацией, обеспечивает надежность, эффективность и безопасность функционирования системы проведения торгов, систем, обеспечивающих работу репозитория и функционирование оператора информационной системы, надежности работы каналов связи и программных продуктов.

Биржа уделяет большое внимание информационной безопасности, обеспечивается защищенность бизнес-процессов, информации и средств её обработки от случайных или преднамеренных действий внешнего и внутреннего характера.

Реализация внешних угроз и санкционное давление на Биржу вызвали необходимость разработки мер реагирования, направленных на сохранение и защиту критичных ресурсов Биржи, ключевых компетенций и информационных технологий, необходимых для осуществления функций значимого участника инфраструктуры финансового рынка.

Усиление давления в сфере информационной безопасности, включая возросшее количество случаев DDoS-атак, потребовало принятия дополнительных мер по обеспечению непрерывности деятельности со стороны подразделений, обеспечивающих информационную безопасность Биржи.

В целях снижения вероятности понесения и минимизации размера материальных потерь при реализации угрозы нарушения информационной безопасности Департаментом информационной безопасности обеспечивается максимальная защищенность бизнес-процессов и минимизация рисков при организации торгов, предоставлении биржевых сервисов, при осуществлении репозитарных услуг и деятельности оператора информационной системы.

Ключевые задачи в сфере информационных технологий и информационной безопасности, решаемые в отчетном году:

- проработка импортозамещения информационных технологий;
- разработка плана ОНБД на случай недоступности критичных поставщиков;
- проработка мер по отражению DDoS-атак, а также стратегии реагирования на сценарий полной недоступности интернета и мобильных сетей;
- проработка альтернативных каналов связи с контрагентами, клиентами, сотрудниками, в том числе возможности подключения по выделенным каналам.

На Бирже сформирована система защитных мер, состоящая из технических средств защиты и комплекса организационных мероприятий, позволяющих обеспечить максимально эффективное обеспечение информационной безопасности всех процессов жизнедеятельности:

- выделение, учет и классификация информационных активов Биржи;
- выявление угроз информационной безопасности;
- формирование и совершенствование системы управления информационной безопасностью, в том числе процессов оценки и анализа информационной безопасности;
- определение и регламентация основных требований и процедур обеспечения информационной безопасности;
- внедрение и обновление средств защиты информации;
- обучение и систематическое повышение осведомленности работников Биржи в области информационной безопасности;

- своевременное выявление и устранение уязвимостей активов Биржи и тем самым предупреждение возможности нанесения ущерба и нарушения нормального функционирования бизнес-процессов в результате реализации угроз информационной безопасности;
- уменьшение до приемлемого уровня возможного ущерба при реализации угроз информационной безопасности, в том числе сокращение времени восстановления бизнес-процессов после возможных нарушений;
- выделение бюджета на обеспечение информационной безопасности Биржи.

Указанные меры обеспечивают конфиденциальность, целостность и безопасность защищаемых информационных активов Биржи.

Правовой риск

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, Биржа проводит тщательную работу по анализу законопроектов и принятых законодательных актов.

Биржа 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.

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

Биржа осуществляет деятельность в полном соответствии с законодательством Российской Федерации. Однако в ходе деятельности Биржи 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 Биржи, потеря источников доходов и иные неблагоприятные последствия.

Для снижения правовых рисков на Бирже используется следующая система мер:

- обеспечение непрерывной правовой поддержки деятельности Биржи;
- мониторинг законопроектов, касающихся регулирования деятельности организаторов торговли и репозитарной 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 Биржи;
- взаимодействие с органами государственной власти по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования биржевых рынков, а также получение разъяснения и рекомендаций;
- анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- обновление внутренних нормативных актов в целях предотвращения штрафов.

Коммерческий риск

Данный риск связан с вероятностью неэффективной реализации задач по развитию бизнеса Биржи, а также с вероятностью возникновения непредвиденных расходов в ходе оказания услуг. Для управления коммерческим риском Биржа:

- осуществляет планирование показателей в части развития бизнеса, а также контролирует и оценивает их выполнение;
- осуществляет мониторинг рыночной конъюнктуры;
- проводит маркетинговые акции и презентации для привлечения новых клиентов;
- разрабатывает и утверждает годовой бюджет, осуществляет контроль его выполнения;
- проводит тщательный подбор кадров, контактирующих и осуществляющих работу с клиентами;
- выполняет прочие мероприятия.

Стратегический риск

Стратегический риск представляет собой риск возникновения убытков в результате принятия ошибочных решений в процессе управления Биржей, в том числе при разработке, утверждении и исполнении документов, определяющих направления развития Биржи, ненадлежащем исполнении принятых решений в процессе управления Биржей.

Источниками стратегического риска являются:

- управленческие решения по организации, структуре и развитию бизнеса;
- недостаточный процесс планирования и определения целей и задач бизнеса;
- нехватка или отсутствие ресурсов для достижения целей и задач бизнеса;
- изменение внешней среды деятельности Биржи.

В целях мониторинга определены ключевые показатели оценки стратегического риска.

Основными методами управления стратегическим риском являются:

- организация соответствующего масштабам деятельности Биржи процесса планирования и управления;
- недопущение принятия решения органом управления несоответствующего уровня;
- общий контроль функционирования системы управления рисками;
- определение порядка проведения крупных сделок, разработки и реализации перспективных проектов развития Биржи и компаний, входящих в группу;
- планирование бюджета и материально-технических, кадровых ресурсов.

Мерами по минимизации стратегических рисков являются:

- определение во внутренних документах, в том числе и в уставе, разграничения полномочий органов управления по принятию решений;
- контроль исполнения принятых решений;
- определение внутреннего порядка согласования изменений в документах и процедурах, касающихся принятия решений;
- анализ влияния факторов стратегического риска на показатели деятельности;
- мониторинг ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических, кадровых для реализации стратегических задач.

Для управления стратегическим риском Биржа:

- регулярно изучает показатели своей деятельности;
- анализирует сопоставимые показатели конкурентов;
- проводит оценку влияния внешней среды на развитие своей деятельности в перспективе;
- осуществляет управление проектами.

Страновой риск

В связи с продолжающейся сложной геополитической ситуацией, которая оказывает значительное влияние на сферу деятельности Биржи и реализацию ее стратегических целей, в составе стратегического риска Биржа учитывает страновой риск.

Возникновение странового риска может быть обусловлено как внутренними, так и внешними причинами, которые не зависят от действий Биржи. Страновой риск в большей мере зависит от политико-экономической стабильности стран-контрагентов, стран-партнеров, стран-клиентов (участников торгов), участников финансового рынка, работающих с Биржей, во взаимодействии с которыми Биржа стремится достичь целей своей деятельности.

В результате действия экономических санкций в отношении России существует вероятность экономического спада в России, а также снижения темпов роста финансового сектора, что может негативно сказаться на прибыльности Биржи. В этой связи Биржа принимает меры по сохранению уровня и обеспечению роста операционных доходов, в том числе за счет предложения новых продуктов и сервисов участникам рынка, развития новых проектов, одновременно обеспечивая контроль над уровнем расходов.

Указанные выше риски не являются подконтрольными Бирже из-за их характера и масштаба. Для снижения рисков при осуществлении своей деятельности Биржей анализируется геополитическая и экономическая конъюнктура, осуществляется оценка наиболее вероятных изменений политической и экономической ситуации. Результаты анализа учитываются при определении направления развития проектов Биржи, а также при принятии решений, касающихся реализации новых проектов.

Репутационный риск

Репутационные риски Биржи связаны в большей степени с публичным характером деятельности Биржи. Для минимизации репутационного риска Биржа проводит взвешенную политику публичных выступлений, адекватно отражает результаты своей деятельности в средствах массовой информации, а также в достаточном объеме раскрывает информацию о своей деятельности.

Выявление репутационного риска предполагает использование внешних источников информации, в том числе периодических печатных изданий, радио, телевидения, иных форм периодического распространения массовой информации, включая Интернет, а также информации, полученной от структурных подразделений Биржи.

На Бирже 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 Биржи перед клиентами и контрагентами, акционерами, рейтинговыми агентствами, инвесторами, участниками финансового рынка, органами государственной власти и надзорными органами.

Управление репутационным риском включает выявление, оценку, контроль и определение приемлемого уровня репутационного риска; и обеспечивает поддержание репутационного риска на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости Биржи и интересам его контрагентов.

Процесс управления репутационным риском основан на следующих принципах:

- соответствие характеру и масштабам деятельности;
- обеспечение соблюдения действующего законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, внутренних документов и процедур, установленных Биржей;
- подбор квалифицированных специалистов;
- разграничение полномочий в должностных инструкциях работников;
- урегулирование конфликта интересов клиентов и контрагентов, акционеров, органов управления и работников Биржи;
- противодействие коррупции;
- реагирование работников Биржи на запросы и жалобы клиентов, в том числе в части качества обслуживания клиентов, а также корректного функционирования программно-технических средств.

Оценка и мониторинг уровня репутационного риска осуществляется на постоянной основе, в том числе путем:

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

Мероприятия, направленные на укрепление деловой репутации Биржи:

- информирование заинтересованных лиц о деятельности Биржи, мерах, направленных на улучшение качества обслуживания клиентов, формирование положительного имиджа Биржи;
- реклама и мероприятия, направленные на укрепление деловой репутации;
- корпоративная ответственность и общественно полезная деятельность.

Мероприятия, направленные на минимизацию возможности проявления репутационного риска:

- 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 о Бирже из средств массовой информации (периодические печатные издания, радио, телевидение, иные формы периодического распространения массовой информации, включая Интернет), иных источников;

- своевременное рассмотрение, анализ полноты, достоверности и объективности указанной информации;
- своевременное реагирование на имеющуюся информацию.

Регуляторный риск

Биржа оказывает услуги по организации торгов на фондовом рынке, репозитарные услуги, а также осуществляет функции оператора информационной системы по выпуску и обмену цифровых финансовых активов. Регуляторный риск подразумевает подверженность Биржи риску возникновения расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия деятельности, осуществляемой на основании имеющихся лицензий Биржи, требованиям законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность Биржи как организатора торговли, репозитария, оператора информационной системы по выпуску и обмену цифровых финансовых активов, правилам организованных торгов, учредительным и иным внутренним документам Биржи, и (или) в результате применения мер воздействия в отношении Биржи со стороны надзорных органов.

Управление регуляторным риском осуществляется в соответствии с внутренними документами Биржи и предполагает своевременное выявление источников регуляторного риска (постоянный мониторинг законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность организатора торговли, репозитария, оператора информационной системы по выпуску и обмену цифровых финансовых активов, анализ соответствия правил и процедур Биржи требованиям законодательства Российской Федерации, организацию процессов по своевременному внесению изменений во внутренние документы Биржи, мониторинг деятельности структурных подразделений Биржи), а также проведение анализа, оценки и мониторинга регуляторного риска и определение мер, направленных на его снижение и осуществление контроля их выполнения.

2) Добавлены ранее скрытые следующие сведения в раздел XI. Основные положения политики Биржи в области вознаграждения и (или) компенсации расходов:

Совокупный размер вознаграждения, выплаченного в 2023 году, составил 161 477 тыс. рублей, в том числе заработная плата – 101 763 тыс. рублей, премии – 58 330 тыс. рублей, прочие выплаты – 1 354 тыс. рублей.

3) Приложение № 1 к годовому отчету заменено на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность некредитной финансовой организации ПАО «СПБ Биржа» за 2023 год в объеме, опубликованном 9 сентября 2024 года на странице в сети «Интернет» по ссылке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4566&type=3> и на собственном сайте ПАО «СПБ Биржа» по ссылке: https://spbexchange.ru/static/ru/about/raskrytie_informacii/buh_emitent/rsbu090924.pdf.

4) Приложение № 2 к годовому отчету заменено на годовую консолидированную финансовую отчетность ПАО «СПБ Биржа», подготовленную в соответствии с МСФО за 2023 год в объеме, опубликованном 12 сентября 2024 года на странице в сети «Интернет» по ссылке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4566&type=4> и на собственном сайте ПАО «СПБ Биржа» по ссылке: https://spbexchange.ru/static/ru/about/raskrytie_informacii/fin_emitent/S_PB_MCFO_6m2023.pdf.

Генеральный директор
ПАО «СПБ Биржа»

Е.В. Сердюков