

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

Публичное акционерное общество «СПБ Биржа»

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

Код эмитента: 55439-E
(уникальный код эмитента)

3А 12 месяцев 2025 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)
	<u>+7(495) 899-01-70, доб. 13051</u>
	(номер (номера) телефона контактного лица эмитента)
	<u>s.maslova@rts.ru</u>
	(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)
«27» мая 2026 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	5
1.3.	Основные операционные показатели, характеризующие деятельность эмитента	8
1.4.	Основные финансовые показатели эмитента	13
1.5.	Сведения об основных поставщиках эмитента	15
1.6.	Сведения об основных дебиторах эмитента	15
1.7.	Сведения об обязательствах эмитента	16
1.8.	Сведения о перспективах развития эмитента	17
1.9.	Сведения о рисках, связанных с деятельностью эмитента	17
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	32
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	33
2.3.	Сведения об организации в эмитенте управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита	34
2.4.	Информация о лицах, ответственных в эмитенте за организацию и осуществление управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью и внутреннего контроля, внутреннего аудита	40
2.5.	Сведения о любых обязательствах эмитента перед работниками эмитента и работниками подконтрольных эмитенту организаций, касающихся возможности их участия в уставном капитале эмитента	40
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	41
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	42
3.3.	Сведения о доле участия Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в уставном капитале эмитента, наличии специального права ("золотой акции")	42
3.4.	Сделки эмитента, в совершении которых имелась заинтересованность	42
3.5.	Крупные сделки эмитента	46
Раздел 4. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им ценных бумагах		
4.1.	Подконтрольные эмитенту организации, имеющие для него существенное значение	47
4.2.	Дополнительные сведения, раскрываемые эмитентами зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций	48
4.3.	Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям эмитента с обеспечением, а также об обеспечении, предоставленном по облигациям эмитента с обеспечением	48
4.4.	Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента	49
4.5.	Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента	49
4.6.	Информация об аудиторе эмитента	50

Раздел 5. Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность), бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента		
5.1.	Консолидированная финансовая отчетность (финансовая отчетность) эмитента	52
5.2.	Бухгалтерская (финансовая) отчетность	52

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» в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО за 2025 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 со стандартами МСФО определяется как группа);
- Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «СПБ Биржа» за 2025 год и аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ Биржа» в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО за 2025 год и Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «СПБ Биржа» за 2025 год, ссылки на которые содержатся в отчете и на основании которых в 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, содержащаяся в настоящем отчете эмитента, раскрывается на сайте СПБ Биржи <http://www.spbexchange.ru>, на странице СПБ Биржи на сайте информационного агентства Интерфакс <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=4566> в ограниченном составе и (или) объеме в соответствии с абзацем 2 пункта 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 абзацем 2 пункта 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: 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 – Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская 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 года зарегистрировано новое полное фирменное 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 Банка 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 года.

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:

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

СПБ Биржа осуществляет проведение организованных торгов ценными бумагами, оказание репозитарных услуг, а также деятельность оператора информационных систем, в которых осуществляется выпуск и обмен цифровых финансовых активов.

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

Краткая характеристика группы эмитента:

- Публичное акционерное общество «СПБ Биржа» является организатором торговли ценными бумагами, оказывает репозитарные услуги, а также осуществляет деятельность оператора информационных систем;

- Публичное акционерное общество «СПБ Банк» (далее – ПАО «СПБ Банк», СПБ Банк) осуществляет брокерскую и депозитарную деятельность, деятельность расчетного депозитария и банковские операции;

- Компания 3 осуществляет размещение свободных денежных средств;

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

- Компания 5 осуществляет размещение свободных денежных средств;

- 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 и производными финансовыми инструментами. 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 развития 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 счет 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

В 2025 году российский фондовый рынок продолжил свое развитие в рамках трендов, сформированных в последние несколько лет. Жесткие денежно-кредитные условия, удорожание стоимости заимствований, геополитическая неопределенность, замедление и постепенное восстановление рынка IPO и прочие явления выступили сдерживающими факторами. Несмотря на это, фондовый рынок в некоторых секторах (в частности, на рынке облигаций и ЦФА) достиг максимальных значений. Снижение активности в сегменте IPO на рынке акций не отменило интерес потенциальных эмитентов к размещениям, а лишь перенесло его на следующий год.

Ключевые тренды

Усиление роли физических лиц на рынках капитала. Согласно данным Банка России, в 2025 году розничные инвесторы приобрели ОФЗ и корпоративные облигации на первичном и вторичном рынке на сумму 0,5 трлн рублей и 1,3 трлн рублей соответственно. Вложения в ОФЗ и корпоративные долговые бумаги физических лиц выросло на 392 млрд рублей и 443 млрд рублей соответственно. Похожая тенденция наблюдалась на рынке акций. Так, физические лица стали крупнейшими нетто-покупателями акций на вторичном рынке, приобретя их на 142 млрд рублей.

Первые дефолты на рынке ЦФА. Несмотря на жесткие денежно-кредитные условия, сохраняющиеся в экономике России, рынок продемонстрировал активное развитие. Вместе с тем в 2025 году на рынке ЦФА были зафиксированы первые (технические) дефолты компаний. По данным Банка России, 11 эмитентов не смогли своевременно погасить 12 выпусков. Общая сумма выпусков, по которым был объявлен дефолт — 1,4 млрд рублей (0,2% от рынка ЦФА). Как правило, такими компаниями являются организации с небольшим объемом выручки; отсутствием практики, опыта выпуска долговых бумаг (в т. ч. облигаций) и кредитного рейтинга от рейтинговых агентств. При сохранении высокого уровня ставок в экономике и условии, что рынок ЦФА воспринимается компаниями как источник привлечения краткосрочных займов, в следующие годы ожидается увеличение количества компаний, которые впоследствии могут испытывать сложности при обслуживании долга.

Сокращение кредитных спредов на рынке облигаций. После достижения пиковых значений к концу 2024 года, в 2025 году кредитные спреды во всех рейтинговых эшелонах демонстрировали снижение. Однако наибольшее падение спредов наблюдалось среди эмитентов с рейтингом от «А-» до «А+». Стоит отметить, что сдерживающим фактором снижения спредов стало участвовавшее количество дефолтов на рынке корпоративных облигаций к концу года.

Срок выпуска долговых инструментов. Жесткая денежно-кредитная политика Банка России, сохранившаяся в 2025 году, наложила отпечаток на характер выпускаемых инструментов. Так, например, доля бумаг со сроком погашения до 1 года составила 39%, что существенно выше значений 2023 года. Доля краткосрочных облигаций (до 3 лет) заметно увеличилась — с 26% до 36%.

Рост интереса населения к рынку высокодоходных облигаций (ВДО). Благодаря предлагаемым высоким ставкам на рынке облигаций сегмент ВДО давно выступает местом притяжения средств физических лиц. В 2025 году розничные инвесторы нарастили свои позиции в облигациях с менее высоким кредитным рейтингом. По данным Банка России, в прошедшем году доля высокодоходных облигаций (рейтинг «BB» и ниже, а также без рейтинга) в портфеле физических лиц

выросла вдвое — с 7% до 14%. Доля долговых бумаг высокорейтинговых эмитентов снизилась на 5 п. п., составив 32%.

Размещение квазивалютных облигаций. В условиях удорожания национальной валюты крупные эмитенты, в частности экспортеры, увеличили количество выпусков квазивалютных облигаций. В дополнение к динамике курса валют поддерживающим фактором стал более низкий уровень ставок по таким бумагам, чем по облигациям, номинированным в рублях. Объем размещений в 2025 году составил 1,8 трлн рублей.

Снижение активности участников на рынке акций. Активность участников торгов на рынке акций была неоднородна на протяжении всего года и отражала ожидания инвесторов относительно будущей геополитической картины. В первые четыре месяца среднесуточный оборот торгов составлял 341 млрд рублей, тогда как в последующие восемь месяцев — 198 млрд рублей. Розничные инвесторы, некогда представлявшие главную движущую силу в объеме торгов, сократили свою долю в торговом обороте до 65%, что стало минимумом с марта 2022 года. Среднемесячное количество активных клиентов — физических лиц также сократилось на 12,5% г/г — до 1,4 млн лиц. Их место заняли юридические лица и прочие инвесторы, включая нерезидентов.

Снижение объема дивидендных выплат. Снижение совокупной чистой прибыли эмитентов в 2025 году привело к сокращению объема дивидендных выплат. Сократилось и количество эмитентов, выплативших дивиденды. Несмотря на снижение выплат в абсолютном выражении, медианная дивидендная доходность российских эмитентов увеличилась до 4,3% с 3,9% годом ранее.

Факторы, влияющие на деятельность эмитента

Положительное влияние на результаты СПБ Биржи в 2025 году оказали следующие ключевые факторы:

- расширение перечня российских ценных бумаг, доступных на торгах, в т. ч. за счет первичных размещений и вторичного листинга;
- рост объемов торгов российскими ценными бумагами и увеличение количества сделок;
- внедрение торгово-клиринговой технологии для проведения торгов производными финансовыми инструментами;
- старт торгов на срочном рынке, что позволило увеличить количество доступных на торгах инструментов;
- адаптация бизнеса эмитента после трансформации в 2022–2024 годах, вызванной изменением рыночных условий.

Отрицательное влияние на деятельность Эмитента в 2025 году повлияли следующие факторы:

- заблокированные клиентские активы, что оказывало влияние на инвестиционную активность;
- высокий уровень ключевой ставки ЦБ РФ, что способствовало снижению привлекательности рынка ценных бумаг для части розничных инвесторов и перераспределению их средств в пользу депозитов.

Конкуренты

Основным конкурентом эмитента является ПАО Московская Биржа. Конкурентным преимуществом эмитента является уникальная модель торгов расчетными фьючерсными контрактами, которые начали обращаться на биржевых торгах после открытия срочного рынка «СПБ Фьюче». Торгово-клиринговая технология эмитента позволяет регулярно увеличивать количество производных финансовых инструментов, доступных на торгах.

Основным конкурентом эмитента в части осуществления деятельности репозитария является НКО АО НРД, в который направлялась 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

Динамика биржевого оборота

Период	Оборот по ценным бумагам во всех режимах торгов (с учетом репо), млрд рублей
январь — декабрь 2024	185,10
январь — декабрь 2025	3 967,95

Период	Объем торгов в режиме основных торгов, трлн рублей
январь — декабрь 2024	0,049
январь — декабрь 2025	1,47

Клиенты

Период	Среднемесячное количество активных счетов клиентов в режиме основных торгов, тыс.
январь — декабрь 2024	44,85
январь — декабрь 2025	788,36

Основные результаты деятельности за отчетный период

СПБ Биржа в 2025 году сосредоточилась на нескольких ключевых направлениях: продолжала работу по разблокировке клиентских активов, наращивала объемы торгов российскими ценными бумагами, проводила первичные и вторичные размещения, а также развивала рынок цифровых финансовых активов (ЦФА).

СПБ Биржа первой в России перешла на ежедневные биржевые торги. В феврале стартовали торги паями биржевых инвестиционных фондов, во второй половине года — уникальными расчетными фьючерсами.

Динамика торгов и рост количества инвесторов

Объем торгов в режиме основных торгов российскими ценными бумагами вырос по сравнению с предыдущим годом более чем в 30 раз и достиг 1,47 трлн рублей (48,71 млрд рублей в 2024 году). Среднедневной объем торгов увеличился в 22 раза — до 4,21 млрд рублей (190,28 млн рублей в 2024 году).

Рекордным за 2025 год по объему торгов российскими ценными бумагами стал декабрь: показатель достиг 193,50 млрд рублей. Максимум дневного объема торгов, составивший 19,87 млрд рублей, зафиксирован 29 декабря 2025 года.

Количество активных счетов инвесторов в режиме основных торгов по итогам декабря достигло рекордных за год 1,86 млн, что в 37 раз превышает показатель аналогичного периода 2024 года (0,05 млн счетов).

Количество участников торгов, клиенты которых совершали сделки на СПБ Бирже в 2025 году, увеличилось до 32 (28 в 2024 году).

Новые ценные бумаги на торгах

СПБ Биржа последовательно расширяет перечень инструментов, доступных на торгах. Всего на конец 2025 года инвесторам для заключения сделок были доступны 243 российские ценные бумаги. В

течение года на торги добавлены 63 российские ценные бумаги, включая акции (листинг акций, обращающихся на отечественном биржевом рынке; ПАО «ДжетЛенд Холдинг» разместило обыкновенные акции на 476,4 млн рублей); облигации, в том числе за счет первичных размещений четырех выпусков биржевых облигаций ПАО «Газпром нефть», номинированных в евро, юанях и долларах, с расчетами в рублях, совокупным объемом 50,98 млрд рублей, а также выпуска биржевых облигаций ПАО «МГКЛ», номинированных в рублях, объемом 1 млрд рублей; паи 12 биржевых инвестиционных фондов, ориентированных на инструменты денежного рынка, а также финансовые инструменты рынков акций, облигаций и товарного рынка.

Компании группы СПБ Биржи продолжают оказывать поддержку эмитентам, ведущим основную операционную деятельность в Российской Федерации, по редомициляции из иностранных юрисдикций. В рамках добровольного обмена инвесторы в депозитарии СПБ Банка получили обыкновенные акции МКПАО «Циан» взамен депозитарных расписок, а также возможность совершать с ними сделки на торгах СПБ Биржи. После государственной регистрации на территории Российской Федерации к торгам на СПБ Бирже были допущены акции МКПАО «Озон» и МКПАО «Эталон Груп».

В целях поддержки российских эмитентов из всех секторов экономики действуют нулевые тарифы на услуги листинга ценных бумаг российских компаний.

Ежедневные биржевые торги

СПБ Биржа первой в России начала проводить биржевые торги в выходные дни. Торги стартовали в субботу, 1 февраля. С этой даты СПБ Биржа проводит торги ежедневно. Объем торгов в выходные дни¹ составил 6,09% (89,10 млрд рублей) от общего объема торгов за 2025 год. На конец 2025 года на торгах в выходные дни были доступны 206 ценных бумаг, а также все расчетные фьючерсные контракты, представленные в линейке «СПБ Фьюче». Ежедневные торги существенно расширили возможности российских инвесторов, позволив им своевременно управлять рисками и оперативно принимать инвестиционные решения.

СПБ Фьюче

В октябре 2025 года СПБ Биржа открыла срочный рынок «СПБ Фьюче» и начала торги расчетными фьючерсами. По таким контрактам не происходит физической поставки базисного актива — все обязательства исполняются в денежной форме, в рублях. Это исключает риски зарубежной инфраструктуры.

Созданная СПБ Биржей технология позволяет регулярно увеличивать количество неоактивов и расчетных фьючерсов с различными сроками исполнения на торгах, расширяя инвестиционные возможности инвесторов и повышая диверсификацию их портфелей.

Неоактивы² и расчетные фьючерсы на СПБ Бирже отличаются от других фьючерсных контрактов, представленных на российском биржевом срочном рынке, тем, что финансовый результат — вариационная маржа — фиксируется по закрытым позициям, поэтому налогооблагаемая база возникает в момент закрытия позиции. При этом по открытым позициям удерживается гарантийное обеспечение. Его величина зависит от изменения цены неоактива/фьючерса, рыночной волатильности и пересчитывается ежедневно.

Инструментарий «СПБ Фьюче» представлен четырьмя группами базисных активов:

- российские ценные бумаги;
- индексы криптовалют;
- иностранные ценные бумаги;
- валютные индексы.

На конец 2025 года на «СПБ Фьюче» обращались расчетные фьючерсы на 14 базисных активов. Совокупный объем торгов за период с октября по декабрь составил 238,2 млн рублей.

Внебиржевые сделки с акциями непубличных компаний

Группа СПБ Биржи в ноябре 2025 года реализовала механизм инвестирования в быстрорастущие непубличные компании и венчурные фонды, представленные на инвестиционных платформах. Механизм разработан дочерними операционными компаниями СПБ Биржи — СПБ Банком

¹ При сравнении используются объемы торгов за период с февраля по декабрь включительно, что обусловлено началом торгов в выходные дни 1 февраля 2025 года.

² Бессрочные фьючерсные контракты, заключаемые на торгах, проводимых Эмитентом, по которым финансовый результат (вариационная маржа) фиксируется по закрытым позициям. Сделки с неоактивами, базисными активами которых являются иностранные акции, доступны неквалифицированным инвесторам после прохождения тестирования. Сделки с неоактивами, базисными активами которых являются индексы криптовалют, доступны только квалифицированным инвесторам.

и СПБ Клирингом — и позволяет инвесторам приобретать на внебиржевом рынке акции компаний до их выхода на публичный рынок.

Первыми компаниями, чьи акции доступны инвесторам в рамках нового механизма, стали AM.TECH, представленная на инвестиционной платформе «Аврора», и венчурный фонд brainbox_I — на краудинвестиционной платформе brainbox.VC.

Репозиторий

В 2025 году репозиторий обработал более 37,8 млн отчетов с информацией о внебиржевых сделках с производными финансовыми инструментами и сделках репо по сравнению с 15,5 млн отчетов в 2024-м. Рост количества обработанных отчетов обусловлен увеличением числа участников.

В целях повышения уровня кибербезопасности была внедрена возможность взаимодействия по сетевому протоколу mutual TLS (mTLS). Решение расширяет стандартный TLS, который обеспечивает взаимную аутентификацию клиента и сервера с использованием цифровых сертификатов. В отличие от обычного HTTPS, где проверяется только сервер, mTLS гарантирует, что обе стороны могут доверять друг другу, предотвращая атаки типа «человек посередине» (MITM) и обеспечивая безопасное соединение.

В числе приоритетных задач — наращивание мощности инфраструктуры с целью повышения пропускной способности и обеспечения подключения новых крупных клиентов. Планируется увеличение объема обрабатываемых отчетов до 70 млн в год.

ЦФА

СПБ Биржа реализует продукты на рынке ЦФА, ориентируясь на запросы клиентов и предоставляя решения и технологии, соответствующие их потребностям. Всего в 2025 году было размещено 115 выпусков ЦФА на 45,78 млрд рублей. ЦФА в информационной системе СПБ Биржи размещали 18 эмитентов, из которых 15 — стали новыми.

В 2025 году состоялся пилотный выпуск исламских цифровых финансовых активов — сукук мудараба. С помощью этого инструмента компании могут привлекать финансирование для реализации проектов, а держатели — получать прибыль в соответствии с нормами исламского права.

СПБ Биржа получила премию Cbonds ЦФА Awards в номинации «Лучший проект по привлечению ликвидности с использованием долговых ЦФА» за сервис «Номинальный держатель для ЦФА». Инновационное решение значительно ускоряет выход ЦФА-продуктов на рынок и упрощает процесс инвестирования для клиентов участников информационной системы СПБ Биржи.

Развитие инфраструктуры

СПБ Биржа в 2025 году продолжила развитие инфраструктуры торгов и расчетов с целью расширения списка инструментов, предоставляемых участникам торгов. Основное внимание было уделено разработке инфраструктуры срочного рынка, модернизации систем обработки торговых операций, повышению производительности технологической платформы, а также созданию новых сервисов для участников торгов и эмитентов. СПБ Биржа в 2025 году развивала новые направления деятельности с целью расширения списка инструментов, предоставляемых участникам торгов, в частности:

- **Завершила формирование инфраструктуры срочного рынка «СПБ Фьюче»**

Реализован функционал для организации торгов неактивами. В рамках проекта проведена модернизация тестовых и продуктовых контуров SPB Platform, включая расширение инженерной инфраструктуры и обновление тестовых сценариев. Это позволило провести финальное функциональное тестирование нового продукта с привлечением участников торгов и обеспечить масштабируемость платформы для дальнейшего развития продуктовой линейки срочного рынка.

- **Повысила эффективность работы SPB Platform**

Внедрение нового сервиса раздачи системных справочников позволило оптимизировать регламентные процедуры и сократить время остановки и запуска торгово-клиринговой системы, что повысило надежность и доступность платформы.

- **Реализовала биржевые торги в выходные и праздничные дни**

Для обеспечения бесперебойного проведения торгов и расчетов по сделкам, заключенным в выходные и праздничные дни, были адаптированы торговые системы и операционные процессы. Это создало условия для стабильной работы торгово-клиринговой инфраструктуры при расширении расписания торгов на все дни недели. В течение года было проведено два нагрузочных тестирования, одно из которых — совместно с участниками торгов. Результаты подтвердили более чем трехкратный запас производительности платформы.

- **Начала торги с использованием принципа временного приоритета (time priority matching)**

Применение этого механизма по отдельным инструментам позволило существенно сократить количество технологических операций при сохранении и дальнейшем росте объемов торгов, а также снизить нагрузку на информационные системы СПБ Биржи и инфраструктуру участников торгов. СПБ Биржа обладает технологиями разных типов матчинга встречных заявок и может применять оптимальный принцип их исполнения в зависимости от уровня ликвидности финансового инструмента: пропорционального заключения сделок (pro-rata matching), паритетного заключения сделок (parity matching), временного приоритета заключения сделок (time priority matching).

- **Подготовила инфраструктуру для запуска торгов цифровыми свидетельствами**

Цифровые свидетельства интегрированы в торгово-клиринговый контур СПБ Биржи, чтобы обеспечить возможность заключать сделки с цифровыми свидетельствами с участием центрального контрагента. Решение реализовано СПБ Клирингом с помощью сервиса «Клиринг внебиржевых договоров».

- **Начала программу модернизации инфраструктуры репозитария**

Реализация проекта связана с ростом количества участников и увеличением нагрузки на информационные системы, а также с увеличением объема базы данных, включая исторические данные. Программа завершена в первом квартале 2026 года.

- **Продолжила разрабатывать личный кабинет эмитента**

Цифровой сервис автоматизирует взаимодействие с эмитентами. Новый функционал позволит эмитентам подавать документы в электронном формате, отслеживать статус рассмотрения заявок и получать необходимую информацию в рамках процедур листинга. Внедрение сервиса, запланированное на 2026 год, направлено на повышение прозрачности и эффективности взаимодействия эмитентов с биржевой инфраструктурой.

- **Разработала новую инфраструктуру поддержки первичных размещений**

Сервис направлен на повышение эффективности взаимодействия организаторов размещения, участников торгов и СПБ Биржи. В отчетном году сервис был предложен участникам торгов для настройки их учетных систем. Введение решения в промышленную эксплуатацию ожидается в 2026 году. Реализация проекта расширяет возможности развития инфраструктуры первичного рынка.

Информационная безопасность

Деятельность подразделения информационной безопасности (ИБ) была направлена на обеспечение устойчивости бизнес-процессов и защиту интересов акционеров и клиентов в условиях сохраняющегося высокого уровня внешних угроз. Ключевые задачи, поставленные на 2025 год, выполнены в полном объеме.

Подразделение ИБ завершило формирование интегрированной системы управления информационными рисками, что позволило перейти к полноценному рискориентированному подходу. Это обеспечило операционную надежность инфраструктуры в рамках утвержденных нормативных значений и непрерывное противодействие компьютерным атакам.

Количество зафиксированных кибератак на инфраструктуру СПБ Биржи в 2025 году незначительно выросло, что соответствует общерыночным тенденциям. Вместе с тем существенно повысилась эффективность защиты. Эшелонированная система защиты, зрелые процессы реагирования на инциденты и слаженное взаимодействие команд ИБ и ИТ позволили полностью предотвратить реализацию недопустимых событий — киберинцидентов, влияющих на критически важные сервисы. СПБ Биржа обеспечила бесперебойную доступность ИТ-инфраструктуры и исключила как прямые финансовые потери, так и репутационные риски, связанные с нарушением прав потребителей финансовых услуг.

Учитывая рост рисков компрометации инфраструктуры через цепочку поставок (атаки на подрядчиков), СПБ Биржа усилила контроль над взаимодействием с внешними поставщиками ИТ-услуг и сервисными компаниями по ИБ. Совместный углубленный анализ моделей угроз позволил актуализировать организационные и технические меры защиты. Дополнительно внедрены процедуры управления операционными рисками и повышены требования к отказоустойчивости интегрированных решений, что позволило снизить уровень рисков атак через цепочку поставок до приемлемого значения.

В следующем периоде СПБ Биржа сосредоточится на повышении зрелости процессов ИБ. Приоритетными направлениями станут обеспечение гарантированного восстановления сервисов при любых видах воздействий, дальнейшая интеграция практик управления ИБ-рисками в продуктовые и технологические циклы, а также развитие инструментов мониторинга и анализа трафика для перехода к предиктивной модели защиты.

Система ИБ СПБ Биржи подтвердила способность эффективно противостоять актуальным киберугрозам. Выстроенная модель управления обеспечивает требуемый уровень надежности

инфраструктуры и создает устойчивую основу для дальнейшего развития бизнеса в условиях цифровой экономики.

Устойчивое развитие

В 2025 году деятельность СПБ Биржи в области устойчивого развития и ESG была сосредоточена на трех основных направлениях: сертификации экологически ответственного офиса, развитии диалога с заинтересованными сторонами — участниками финансового рынка, профессиональным сообществом, инвесторами и молодежью, а также совершенствовании процессов корпоративного управления и управления рисками.

В отчетном году была усовершенствована система управления и эксплуатации офисной инфраструктуры в соответствии с современными экологическими требованиями и лучшими практиками. При организации и развитии офисного пространства СПБ Биржа руководствуется международным стандартом экологической сертификации LEED, что отражает приверженность компании принципам устойчивого и ответственного развития. В результате проведенной работы офис СПБ Биржи получил сертификат национальной системы оценки и сертификации «Клевер». Сертификат подтверждает высокий уровень экологической ответственности, комфортную рабочую среду и благоприятные условия для сотрудников и гостей.

СПБ Биржа уделяет особое внимание работе с молодежью и привлечению молодых специалистов. В течение года были проведены открытые встречи со студентами Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) и Финансового университета при Правительстве РФ. СПБ Биржа как участник программы «Инвестиции в Будущее» учреждает стипендии для поддержки талантливых студентов.

СПБ Биржа запустила коммуникационную платформу «СПБ Биржа. Устойчивое развитие», где вместе с ключевыми профессиональными объединениями реализует образовательные и экспертные ESG-инициативы.

В части социальной политики СПБ Биржа участвует в благотворительных проектах. В 2025 году при поддержке ГБУЗ «Центр крови им. О. К. Гаврилова ДЗМ» состоялся день донора. Совместно с фондом «Подари подарок» проведены благотворительные акции «Портфель доброты» и «Рождественский подарок». При участии фонда «Подари подарок» и Ассоциации развития финансовой грамотности разработан образовательный курс для социального проекта «Путь к себе».

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило СПБ Бирже рейтинг ESG-III(b) и ESG-BBB в соответствии со шкалой Банка России, что означает высокий уровень реализации и планирования практик в области устойчивого развития. Позиция СПБ Биржи в ESG-индексе РБК и кредитного рейтингового агентства НКР по итогам года была повышена до второй группы рейтинга финансовых компаний, что соответствует высокому уровню развития ESG-практик.

Кроме того, СПБ Биржа и СПБ Банк вошли в ESG-ренкинг российских компаний финансового сектора, подготовленный рейтинговым агентством НРА.

Работа по разблокировке иностранных активов клиентов

СПБ Биржа продолжает реализацию комплекса мер, направленных на разблокировку принадлежащих клиентам участников торгов иностранных активов.

В январе 2025 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC) дополнило основания для включения СПБ Банка и СПБ Биржи в санкционный список, повторно включив организации в SDN-лист на основании Указа Президента США № 13662. Ранее включение в SDN-лист было основано Указом № 14024. Особенностью Указа № 13662 является то, что ослабление или снятие санкционных мер не может быть реализовано в одностороннем порядке по решению президента США без одобрения Конгресса.

После введения дополнительных санкционных ограничений в соответствии с Указом № 13662 команда СПБ Биржи направила в OFAC заявление, содержащее обновленную информацию о неподсанкционных клиентах СПБ Банка. Из перечня были исключены лица, подпавшие под санкции в рамках санкционного пакета от ноября 2024 года. В заявлении также были представлены правовые аргументы, подтверждающие отсутствие необходимости согласования выдачи лицензии с Конгрессом США.

СПБ Биржа и СПБ Банк направили совместное заявление в OFAC на исключение из санкционного списка.

В течение года также продолжалась работа по содействию в проведении санкционных комплаенс-процедур депозитариями из дружественных юрисдикций в целях последующей разблокировки активов.

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 2025 г.	12 месяцев 2024 г.
1.	Выручка, тыс. руб.	560 465	319 278
1.1.	Итого операционные доходы, тыс. руб.	4 098 602	3 951 878
2.	Прибыль до вычета расходов по выплате процентов, налогов, износа основных средств и амортизации нематериальных активов (EBITDA), тыс. руб.	905 599	977 937
3.	Рентабельность по EBITDA (EBITDA margin), %	22%	25%
4.	Чистая прибыль, тыс. руб.	627 868	1 065 271
5.	Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности, тыс. руб.	2 897 961	(15 385 365)
6.	Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов (капитальные затраты), тыс. руб.	(597 776)	(324 224)
7.	Свободный денежный поток, тыс. руб.	2 300 185	(15 709 589)
8.	Чистый долг, тыс. руб.	не применимо	не применимо
9.	Отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев	не применимо	не применимо
10.	Рентабельность капитала (ROE), %	2,9%	5,0%

Методика расчета показателей

Выручка

В состав выручки были включены следующие виды доходов Группы:

— Доходы по услугам и комиссиям.

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

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 прочих 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.

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 увеличение выручки обусловлено главным образом увеличением объемов операций биржи. Рост выручки оказал влияние на увеличение совокупных операционных доходов, которые составили 4,10 млрд. рублей против 3,95 млрд. рублей годом ранее.

При увеличении совокупных операционных доходов также выросли административные расходы, что обусловлено главным образом ростом заработной платы сотрудников. Это в свою очередь повлияло на показатель EBITDA, который снизился с 0,98 до 0,91 млрд. рублей. Показатель рентабельности по EBITDA соответственно снизился с 25% до 22%.

При этом показатель EBITDA в 2024 году не включал учитываемые в составе прочих доходов единовременные доходы неденежного характера, связанные с восстановлением резервов под возможные потери вследствие реализации рисков.

С учетом указанных выше факторов, в том числе снижения прочих доходов, показатель чистой прибыли снизился с 1,07 млрд. рублей до 0,63 млрд. рублей.

Отрицательный денежный поток от операционной деятельности в 2024 году был обусловлен главным образом значительными выплатами доходов по иностранным ценным бумагам, учитываемым на счетах в НКО АО НРД, в соответствии с Указом Президента РФ №665.

Рост капитальных затрат в 2025 году обусловлен дополнительными инвестициями в информационную инфраструктуру.

Обязательства, относящиеся к финансовой деятельности Группы, на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 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.

Снижение показателя рентабельности капитала в 2025 году относительно 2024 года обусловлено снижением консолидированной прибыли, как описано выше, а также увеличением собственного капитала с 20,9-21,4 млрд. рублей в 2024 году до 21,4-22,4 млрд. рублей в 2025 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 79 % к общей стоимости дебиторской задолженности, доля дебиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых дебиторов составляет 21 % к общей стоимости дебиторской задолженности.

Сумма дебиторской задолженности: по состоянию на 31.12.2025 – 40 559 тыс. рублей.

Доля основного дебитора в объеме дебиторской задолженности: 11.45 %.

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 7 % к общей стоимости кредиторской задолженности, доля кредиторской задолженности, приходящейся на внешнегрупповых кредиторов составляет 93 % к общей стоимости кредиторской задолженности.

Сумма кредиторской задолженности: по состоянию на 31.12.2025 – 226 129 тыс. рублей.

Доля основного кредитора в объеме кредиторской задолженности: 75 %.

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 на торгах инструментов, а также на совершенствование торгово-клиринговых и расчетных сервисов для партнеров — участников торгов.

СПБ Биржа продолжит расширять продуктовую линейку, создавая новые инвестиционные продукты и увеличивая количество доступных на торгах инструментов, в том числе ценных бумаг, неоактивов и расчетных фьючерсов с различными сроками исполнения.

СПБ Биржа создала собственную технологию торгов инструментами срочного рынка. Обновленная торгово-клиринговая инфраструктура позволяет регулярно увеличивать список неоактивов и расчетных фьючерсов, расширяя инвестиционные возможности инвесторов и повышая диверсификацию их портфелей.

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

- развитие рынка первичных размещений ценных бумаг;
- листинг акций, обращающихся на российском биржевом рынке;
- расширение линейки базисных активов неоактивов и фьючерсов с различными сроками исполнения, наращивание ликвидности на срочном рынке;
- развитие внебиржевого рынка цифровых свидетельств и акций непубличных компаний;
- развитие рынка ЦФА;
- развитие инициатив в области зеленого 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 завершённый 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 31.12.2025 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. Основным региональным риском 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 операций в иностранной валюте.

В составе активов эмитента присутствуют активы, подверженные влиянию колебаний курсов иностранных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств, в связи с наличием портфеля долговых ценных бумаг, которые номинированы в иностранной валюте.

В рамках системы управления рисками, эмитентом осуществляется контроль за соблюдением структурных ограничений и лимитов на вложения в ценные бумаги. Уровень валютного риска не превышает безопасных значений и, тем самым, не оказывает существенного влияния на финансовую устойчивость, ликвидность эмитента, качество и своевременность исполнения Эмитентом своих обязательств, кроме того практически все операции Эмитента выражены в рублях Российской Федерации.

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 по причине их несоответствия требованиям к финансовому положению.

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 2026 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 2026 году на уровне 5,2%, 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 2026 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: средний. Показатели отчетности, наиболее подверженные влиянию риска: статьи отчета о финансовых результатах - торговые и инвестиционные доходы и прибыль эмитента.

2. Валютный риск.

Оценка риска: средний. Показатели отчетности, наиболее подверженные влиянию риска: статья отчета о финансовых результатах - торговые и инвестиционные доходы и прибыль эмитента.

3. Кредитный риск.

Оценка риска: средний. Показатели отчетности, наиболее подверженные влиянию риска: балансовые статьи - дебиторская задолженность и финансовые вложения, статья отчета о финансовых результатах - торговые и инвестиционные доходы в части создание / восстановление оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и прибыль эмитента.

4. Инфляционный риск.

Оценка риска: низкий.

Инфляция оказывает влияние на ликвидность, общие финансовые показатели эмитента, так как, высокая инфляция возможна в условиях экономического кризиса и общей нестабильности, которые приводят к нестабильности национальной валюты, кризису неплатежей, росту процентных ставок. Предполагаемыми мерами по минимизации негативного влияния инфляции на деятельность Эмитента являются адаптация тарифной и инвестиционной политики, управление доходами и расходами. 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 незнакомыми 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 нарушения деятельности и/или 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;

- проведение испытательных работ, в том числе нагрузочного тестирования критически важных 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. В декабре 2025 года офис эмитента получил сертификат по национальной системе экологической оценки объектов недвижимости «Клевер». Офис подтвердил соответствие требованиям в области экологической эффективности, энерго- и ресурсосбережения, а также качества и комфорта рабочей среды.

Поддержание экологического риска эмитента на низком уровне осуществляется за счёт системной работы Департамента устойчивого развития. 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 учёту климатических рисков для финансовых организаций от 04 декабря 2023 года № ИН-018-35/60. Эмитент осуществляет отчётность по показателям, закреплённым в Таксономии XBRL Банка России версии 7.5.1.0, 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. Для оценки своего воздействия на климат эмитент осуществляет расчёт выбросов парниковых газов по Охватам 1 и 2.

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

2.1.2.

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

2.1.3.

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

2.1.4.

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

2.1.5.

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

2.1.6.

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

2.1.7.

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

2.1.8.

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

Информация о единоличном исполнительном органе эмитента (генеральный директор)

2.1.9.

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

Состав коллегиального исполнительного органа эмитента (правление)

2.1.10.

2.1.11.

2.1.12.

2.1.13.

При признании членов совета директоров независимыми эмитент руководствуется критериями, установленными Политикой корпоративного управления эмитента, утвержденной 31 октября 2024 года.

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

В период между отчетной датой (датой окончания отчетного периода) и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе информации настоящего пункта произошли следующие изменения:

1. В результате государственной регистрации новой редакции устава Публичного акционерного общества «СПБ Банк» (далее – Банк) в Единый государственный реестр юридических лиц 31.03.2026 внесены сведения о новом фирменном наименовании Банка, исключающем указание на то, что Банк является публичным обществом. С 31.03.2026 полное фирменное наименование Банка: Акционерное общество «СПБ Банк».

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 СПБ Биржи (зарботной платы, премий и других выплат), а также компенсация расходов, связанных с осуществлением органами управления СПБ Биржи своих функций, в 2025 году осуществлялись СПБ Биржей в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – ФЗ «Об акционерных обществах»), Трудовым кодексом Российской Федерации, уставом СПБ Биржи.

Вознаграждение членам совета директоров, членам правления СПБ Биржи, ключевому управленческому персоналу, являющемуся работниками СПБ Биржи, в 2025 году выплачивалось в виде заработной платы и (или) премии в соответствии с Трудовым кодексом Российской Федерации, трудовыми договорами, заключенными с соответствующими работниками СПБ Биржи. Членам совета директоров СПБ Биржи также выплачивалось вознаграждение за участие в работе совета директоров в порядке, предусмотренном Положением о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам совета директоров СПБ 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: общее собрание акционеров СПБ Биржи 18 апреля 2025 года приняло решение об утверждении Положения о вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам совета директоров СПБ Биржи, в новой редакции, а также о выплате вознаграждения лицу, являющемуся председателем совета директоров СПБ Биржи, за период с даты проведения годового общего собрания акционеров СПБ Биржи, состоявшегося в 2024 году.

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 2025 года
Вознаграждение за участие в работе совета директоров	12 644
Зарботная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0

Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	0
ИТОГО:	12 644

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

Единица измерения: тыс. руб.

Наименование показателя	12 месяцев 2025 года
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	25 705
Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсации расходов	0
Иные виды вознаграждений	1 221
ИТОГО:	26 926

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 функциях, персональном и количественном составе.

В эмитенте образован комитет совета директоров по аудиту (далее также Комитет).

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

1) В области бухгалтерской (финансовой) отчетности:

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

- предварительное рассмотрение годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности СПБ 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 СПБ Биржи, а также подготовку предложений по их совершенствованию;

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

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

- предварительное рассмотрение отчетов о соблюдении информационной политики СПБ 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 СПБ Биржи;

- предварительное рассмотрение ежегодного плана работы Департамента внутреннего аудита СПБ Биржи;

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

- предварительное рассмотрение вопроса о назначении (освобождении от должности) руководителя Департамента внутреннего аудита СПБ 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 СПБ Биржи.

4) В области проведения внешнего аудита:

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

- обеспечение независимости и объективности осуществления функций внешнего аудита СПБ Биржи;

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

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

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

- контроль эффективности функционирования системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий работников СПБ 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 СПБ Биржи по фактам информирования о потенциальных случаях недобросовестных действий работников и иных нарушениях.

Согласно Положению о комитете совета директоров ПАО «СПБ Биржа» по аудиту члены Комитета избираются советом директоров из числа членов совета директоров, а количественный состав Комитета составляет 3 (три) человека, если советом директоров не определен больший количественный состав Комитета.

По состоянию на отчетную дату в состав Комитета входят следующие члены совета директоров СПБ Биржи:

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 СПБ Биржи, 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.

- 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 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 по организации торгов;

- определение вероятности возникновения событий, связанных с регуляторным риском, и количественная оценка возможных последствий возникновения событий, связанных с регуляторным риском деятельности по организации торгов;

- 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 по организации торгов;

- 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 деятельности по организации торгов, а также Положения о внутреннем контроле ПАО «СПБ Биржа» в целях выявления регуляторного риска;

- участие в рамках своей компетенции во взаимодействии СПБ Биржи с Банком России;

- информирование генерального директора обо всех случаях, препятствующих осуществлению функций Департамента внутреннего контроля;

Кроме того, решением генерального директора СПБ Биржи 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 выполняет, в том числе, следующие функции:

- выявление, анализ, оценка и мониторинг риска возникновения у СПБ 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 СПБ Биржи в области ПНИИИ/МР, и (или) в результате применения Банком России и (или) саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка (в случае если СПБ Биржа является членом такой саморегулируемой организации) мер к СПБ Бирже (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 СПБ Биржей инсайдерской информации;

- контроль соблюдения порядка доступа к инсайдерской информации, правил охраны ее конфиденциальности, а также иных внутренних документов СПБ 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 СПБ Биржи отчетности в связи с выполнением функций 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 (далее – ДепУР) осуществляет свои функции на постоянной основе. ДепУР возглавляет директор.

ДепУР действует на основании устава эмитента и Положения о Департаменте управления рисками (утверждено генеральным директором СПБ Биржи от 21.03.2024).

ДепУР подчиняется непосредственно генеральному директору СПБ Биржи.

ДепУР состоит из работников, входящих в штат СПБ Биржи, 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.

СПБ Биржей разработаны и утверждены внутренние документы, определяющие подходы к управлению рисками, основными из которых являются Правила управления рисками деятельности по организации торгов (утверждены советом директоров СПБ Биржи, протокол №13 /2025 от 14.08.2025), Правила управления рисками репозитария (утверждены советом директоров СПБ Биржи, протокол №14/2025 от 29.08.2025) и Правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск ЦФА и оператора обмена ЦФА (утверждены советом директоров СПБ Биржи, протокол № 14/2025 от 29.08.2025).

В соответствии с указанными документами основными функциями ДепУР являются функции, связанные с текущим управлением 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;
- принятие в рамках своих полномочий 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 СПБ Биржи (протокол №13 /2025 от 14.08.2025);
- Правила управления рисками репозитария ПАО «СПБ Биржа», утвержденные советом директоров СПБ Биржи (протокол №14/2025 от 29.08.2025);
- 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 СПБ Биржи (протокол № 14/2025 от 29.08.2025);
- План восстановления финансовой устойчивости ПАО «СПБ Биржа», утвержденный советом директоров СПБ Биржи (протокол № 1/2025 от 07.02.2025);
- План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций ПАО «СПБ Биржа», утвержденный советом директоров СПБ Биржи (протокол № 5/2026 от 20.04.2026);
- Методика оценки рисков, определения допустимого уровня рисков и совокупного допустимого уровня рисков ПАО «СПБ Биржа», утвержденная генеральным директором СПБ Биржи (Приказ № 91/15 от 01.04.2025);
- Методика определения внутренних рейтингов контрагентов Публичного акционерного общества «СПБ Биржа», утвержденная генеральным директором СПБ Биржи (Приказ № 385 от 03.04.2023);
- Положение о порядке проведения самооценки операционных рисков структурными подразделениями ПАО «СПБ Биржа», утвержденное генеральным директором СПБ Биржи (Приказ № 241/7 от 29.08.2025);
- 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», утвержденное генеральным директором СПБ Биржи (Приказ № 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 генеральным директором СПБ Биржи (Приказ № 91/15 от 01.04.2025);
- Порядок управления операционным риском ПАО «СПБ Биржа», утвержденный генеральным директором ПАО СПБ Биржи (Приказ № 91/7 от 01.04.2025);

– 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 № 273/6 от 30.09.2025);

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 и производных финансовых инструментов ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора № 328/4 от 24.11.2025);

Перечень инсайдерской информации ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом № 273/6 от 30.09.2025);

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:

1. Был утвержден следующий документ, определяющий цели, задачи, принципы и подходы к управлению рисками:

- Положение о Департаменте управления рисками (утв. приказом генеральным директором СПБ Биржи от 31.03.2026).

2. Были утверждены следующие документы, устанавливающие 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 СПБ Биржи № 90/1 от 31.03.2026);

- Порядок доступа к инсайдерской информации и правила охраны ее конфиденциальности ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора СПБ Биржи № 22/5 от 22.01.2026);

- Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком ценных бумаг и производных финансовых инструментов ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора СПБ Биржи № 90/1 от 31.03.2026);

- Перечень инсайдерской информации ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора СПБ Биржи № 22/5 от 22.01.2026);

- Регламент ведения списка инсайдеров ПАО «СПБ Биржа» (утв. приказом генерального директора СПБ Биржи № 22/5 от 22.01.2026).

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.

Департамент управления рисками

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 (датой окончания отчетного периода) 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 (датой окончания отчетного периода) 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 имела 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: 130.

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: 1.

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента, с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: 190 765.

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

Дата составления вышеуказанного списка: 31.12.2025.

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:

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.

Количество акций эмитента, принадлежащих подконтрольной организации: 7 923 шт.

Категория (тип) акций: обыкновенные акции.

В период между отчетной датой (датой окончания отчетного периода) и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности произошли следующие изменения:

1. Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), или иной имеющийся у эмитента список, для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента, с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в последний имеющийся у эмитента список, и даты, на которую в таком списке указывались лица, имеющие право осуществлять права по акциям эмитента: 186 031.

2. Дата составления вышеуказанного списка: 31.03.2026.

3. В результате государственной регистрации новой редакции устава Публичного акционерного общества «СПБ Банк» (далее – Банк, АО «СПБ Банк») в Единый государственный реестр юридических лиц 31.03.2026 внесены сведения о новом фирменном наименовании Банка, исключающем указание на то, что Банк является публичным обществом. С 31.03.2026 полное фирменное наименование Банка: Акционерное общество «СПБ Банк», сокращенное фирменное наименование Банка: АО «СПБ Банк».

5. Изменение количества акций эмитента, принадлежащих подконтрольной эмитенту организации - АО «СПБ Банк» по состоянию на 31.03.2026: 24 762 шт.

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 (датой окончания отчетного периода) 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 (датой окончания отчетного периода) 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 2025 году были совершены следующие сделки, признаваемые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность:

1. Соглашение о возмещении расходов

Заинтересованные лица:

Сердюков Е.В. - генеральный директор 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).

Дата совершения сделки: 01.08.2025.

Существенные условия сделки: Соглашение о возмещении расходов от 01.08.2025 (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-01-08-2025 от 01 августа 2025 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 2025 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.

Оплата стоимости возмещения затрат по Соглашению производится ежемесячно на основании счетов на оплату, выставленных Биржей не позднее 10 (десяти) рабочих дней по истечению расчетного месяца вместе с копиями документов, подтверждающих фактически понесенные расходы Биржи по Договору.

2. Дополнительное соглашение к лицензионному договору

Заинтересованные лица:

Сердюков Е.В. – генеральный директор 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.

Дата совершения сделки: 08.09.2025.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

Существенные условия сделки: Дополнительное соглашение № 27 к лицензионному договору № 3/МФБ от 16.05.2014 (далее по тексту именуемые - Дополнительное соглашение, Договор), в соответствии с которым стороны договорились о следующем:

1. Лицензиар обязуется за вознаграждение предоставить Лицензиату право использования программ для ЭВМ: «SPB Platform. Обновление до версии 2.5» и «SPB Platform. Обновление до версии 2.6» (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 6 422 300 (шесть миллионов четыреста двадцать две тысячи триста) рублей 00 копеек за каждый месяц использования Программного продукта, в том числе НДС 20% в размере 1 070 383 рублей 33 копейки.

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 02.07.2025.

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.

3. Договор займа

Заинтересованные лица:

Сердюков Е.В. – генеральный директор ПАО «СПБ Биржа».

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» - Займодавец; Наименование общества - Заёмщик.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

Дата совершения сделки: 01.11.2025.

Существенные условия сделки: Договор займа, в соответствии с которым Займодавец передает в собственность Заёмщику денежные средства в размере 21 000 000 (Двадцать один миллион) рублей 00 копеек (далее – Сумма займа), а Заёмщик обязуется вернуть Займодавцу Сумму займа и уплатить проценты на нее в сроки и в порядке, предусмотренные договором займа.

Заёмщик обязуется уплатить проценты на Сумму займа по ставке 2% годовых. Проценты на Сумму займа начисляются со дня, следующего за днем списания денежных средств с расчетного счета Займодавца, до дня полного погашения займа включительно.

Заем предоставляется на 5 лет. Возможно досрочное погашение Суммы займа без дополнительного согласия Займодавца.

4. Договор страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний

Заинтересованные лица:

а) Все члены совета директоров ПАО «СПБ Биржа»: являются выгодоприобретателями по сделке;

б) Все члены правления ПАО «СПБ Биржа»: являются выгодоприобретателями по сделке;

в) Сердюков Евгений Владимирович - лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа (генеральный директор) ПАО «СПБ Биржа»: является выгодоприобретателем по сделке.

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» - Страхователь; CAO «ВСК», АО «АльфаСтрахование»- Страховщик/Состраховщики.

Дата совершения сделки: 17.11.2025.

Существенные условия сделки: Договор страхования ответственности директоров, должностных лиц и компаний от 17.11.2025 (далее – Договор страхования), в соответствии с которым Страхователь обязуется оплатить страховую премию в установленные в полисе сроки 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):

- Компания (Страхователь и/или любые дочерние компании Страхователя). Страховщик обязуется оплатить/возместить 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 или арбитражного управляющего, или их любой эквивалент).

- Физические лица, которые являлись в прошлом, являются в настоящем или будут являться в будущем членами совета директоров, единоличными исполнительными органами, членами правления, должностными лицами и работниками Компании в соответствии с условиями Договора страхования, а также иные физические лица в соответствии с условиями Договора страхования.

- 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, которым может быть причинен вред, а также иные лица в соответствии с условиями Договора страхования.

Срок действия Договора страхования: Период страхования: Дата начала: 18.11.2025 в 00 ч. 00 м. Дата окончания: 17.11.2026 в 23 ч. 59 м.

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.

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 Договора Страхования. Период обнаружения, указанный в подпункте 2) выше, не предоставляется в случае неуплаты страховой премии в размере и в срок, установленные в Полисе.

Страховая сумма (общий (агрегатный) лимит ответственности) по Договору страхования –1 500 000 000 (получтора 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.

Орган управления общества, принявший решение о согласии на совершение или о последующем одобрении сделки: решение о согласии на совершение сделки принято внеочередным заочным голосованием для принятия решений общим собранием акционеров ПАО «СПБ Биржа» 13.11.2025, Протокол заочного голосования для принятия решений общим собранием акционеров б/н от 17.11.2025.

5. Дополнительное соглашение к лицензионному договору

Заинтересованные лица:

Сердюков Е.В. – генеральный директор 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.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

Дата совершения сделки: 17.11.2025.

Существенные условия сделки: Дополнительное соглашение № 28 к лицензионному договору № 3/МФБ от 16.05.2014 (далее по тексту именуемые - Дополнительное соглашение, Договор), в соответствии с которым стороны договорились о следующем:

1. Лицензиар обязуется за вознаграждение предоставить Лицензиату право использования программ для ЭВМ «SPB Platform. Обновление до версии 2.7» (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 5 900 000 (пять миллионов девятьсот тысяч) рублей 00 копеек за каждый месяц использования Программного продукта без учета НДС. Стоимость лицензионного вознаграждения подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату предоставления права использования Программного продукта.

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

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. Дополнительное соглашение к договору субаренды

Заинтересованные лица:

Сердюков Е.В. – генеральный директор ПАО «СПБ Биржа».

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

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

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

Дата совершения сделки: 22.12.2025.

Существенные условия сделки: Дополнительное соглашение № 4 к договору субаренды №10/2022/Биржа-КЦ от 01.12.2022 (далее по тексту именуемые - Дополнительное соглашение, Договор), в соответствии с которым стороны договорились о следующем:

1. В связи с внесением изменений в Налоговый кодекс Российской Федерации с 01 января 2026 г. Стороны договорились с 01 января 2026 года изменить условия Договора.

2. Пункт 3.2. Договора изложить в новой редакции следующего содержания:

«3.2. За каждый магнитный пропуск Субарендатор обязуется уплатить Арендатору 2500 (две тысячи пятьсот) рублей 00 копеек. Указанная сумма подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату оказания услуг. В случае утери и/или необходимости в выдаче дополнительных магнитных пропусков, Субарендатор обязуется выплатить Арендатору стоимость магнитных пропусков.»

3. В пункте 5.1. Договора вместо слов «плюс НДС – 20%» изложить слова «и подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату оказания услуг.»

4. В пункте 5.2. Договора вместо слов «плюс НДС – 20%» изложить слова «и подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату оказания услуг.»

5. В пункте 5.3.1. Договора вместо слов «плюс НДС – 20%» изложить слова «и подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату оказания услуг.»

Существенные условия ранее заключенного договора: Договор субаренды, в соответствии с которым Арендатор обязуется предоставить Субарендатору во временное владение и пользование за плату совокупность нежилых помещений, находящихся у Арендатора на праве аренды, расположенных в здании многофункционального делового комплекса «Меркурий Тауэр» по адресу 1-ый Красногвардейский проезд, д. 15 общей площадью 111,09 кв. м. на 35 и 37 этажах (далее – Офисные пространства), а также оказать Субарендатору услуги, связанные с предоставлением доступа к помещениям, в которых расположены нефиксированные рабочие места: часть помещений, представляющая собой зону временного нахождения работников Субарендатора по тому же адресу на этажах 33 – 37 (далее – Нефиксированные рабочие места). Общее количество Нефиксированных рабочих мест, предоставляемых Субарендатору, – 71.

В число услуг, оказываемых Арендатором в рамках обслуживания Офисных пространств и Нефиксированных рабочих мест, входят: услуги по кондиционированию воздуха, вентиляции помещений, по обеспечению присутствия секретаря во входном фойе здания, по уборке помещений и сервисному обслуживанию, по техническому обслуживанию помещения, по предоставлению доступа к принтеру, сети WI-FI, кухне, переговорным комнатам, а также санузлам, по предоставлению доступа к помещениям, телекоммуникационные услуги, охрана помещения.

7. Дополнительное соглашение к договору субаренды

Заинтересованные лица:

Сердюков Е.В. - генеральный директор ПАО «СПБ Биржа».

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

Стороны по сделке: ПАО «СПБ Биржа» - Арендатор; ПАО «СПБ Банк» - Субарендатор.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

Дата совершения сделки: 30.12.2025.

Существенные условия сделки: Дополнительное соглашение № 4 к договору субаренды №09/2022/Биржа-Банк от 01.12.2022 (далее по тексту именуемые - Дополнительное соглашение, Договор), в соответствии с которым стороны договорились о следующем:

1. В связи с внесением изменений в Налоговый кодекс Российской Федерации с 01 января 2026 г. Стороны договорились с 01 января 2026 года изменить условия Договора.

2. Пункт 3.2. Договора изложить в новой редакции следующего содержания:

«3.2. За каждый магнитный пропуск Субарендатор обязуется уплатить Арендатору 2500 (две тысячи пятьсот) рублей 00 копеек. Указанная сумма подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату оказания услуг. В случае утери и/или необходимости в выдаче дополнительных магнитных пропусков, Субарендатор обязуется выплатить Арендатору стоимость магнитных пропусков.»

3. В пункте 5.1. Договора вместо слов «плюс НДС – 20%» изложить слова «и подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату оказания услуг.»

4. В пункте 5.2. Договора вместо слов «плюс НДС – 20%» изложить слова «и подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату оказания услуг.»

5. В пункте 5.3.1. Договора вместо слов «плюс НДС – 20%» изложить слова «и подлежит увеличению на сумму НДС в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации по ставке, применимой на дату оказания услуг.»

Существенные условия ранее заключенного договора: Договор субаренды, в соответствии с которым Арендатор обязуется предоставить Субарендатору во временное владение и пользование за плату совокупность нежилых помещений, находящихся у Арендатора на праве аренды, расположенных в здании многофункционального делового комплекса «Меркурий Тауэр» по адресу 1-ый Красногвардейский проезд, д. 15 общей площадью 229,9 кв.м. на 33, 35 и 37 этажах (далее – Офисные пространства), а также оказать Субарендатору услуги, связанные с предоставлением доступа к помещениям, в которых расположены нефиксированные рабочие места: часть помещений, представляющая собой зону временного нахождения работников Субарендатора по тому же адресу на этажах 33 – 37 (далее – Нефиксированные рабочие места). Общее количество Нефиксированных рабочих мест, предоставляемых Субарендатору, – 131.

В число услуг, оказываемых Арендатором в рамках обслуживания Офисных пространств и Нефиксированных рабочих мест, входят: услуги по кондиционированию воздуха, вентиляции помещений, по обеспечению присутствия секретаря во входном фойе здания, по уборке помещений и сервисному обслуживанию, по техническому обслуживанию помещения, по предоставлению доступа к принтеру, сети WI-FI, кухне, переговорным комнатам, а также санузлам, по предоставлению доступа к помещениям, телекоммуникационные услуги, охрана помещения.

3.5. Крупные сделки эмитента

Эмитент в отчетном периоде не совершал сделки, признаваемые в соответствии с 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.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации (генеральный директор НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО)): Макеева Юлия Владимировна,

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.

Лицо, занимающее должность (осуществляющее функции) единоличного исполнительного органа подконтрольной эмитенту организации (председатель правления ПАО «СПБ Банк»): Ионова Ирина Борисовна,

В период между отчетной датой (датой окончания отчетного периода) и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе информации настоящего пункта произошли следующие изменения:

1. *В результате государственной регистрации новой редакции устава Публичного акционерного общества «СПБ Банк» (далее – Банк) в Единый государственный реестр юридических лиц 31.03.2026 внесены сведения о новом фирменном наименовании Банка, исключая указание на то, что Банк является публичным обществом. С 31.03.2026 полное фирменное наименование Банка: Акционерное общество «СПБ Банк», сокращенное фирменное наименование Банка: АО «СПБ Банк».*

2. *Изменение размера доли участия эмитента в уставном капитале АО «СПБ Банк», а также размера доли, количества, общей номинальной стоимости, общей балансовой стоимости обыкновенных акций АО «СПБ Банк», принадлежащих эмитенту: 99,7837%/99,7875%, количество: 188 164 824 шт., общая номинальная стоимость: 1 881 648 240 руб., общая балансовая стоимость обыкновенных акций: 4 629 465 тыс. руб.*

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

У эмитента отсутствуют в обращении облигации, в том числе размещенные в рамках программы облигаций, которые бы идентифицировались эмитентом как «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «облигации устойчивого развития», и (или) «адаптационные облигации».

4.2.1. Информация о реализации проекта (проектов), для финансирования и (или) рефинансирования которого (которых) используются денежные средства, полученные от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. у эмитента отсутствуют в обращении облигации, в том числе размещенные в рамках программы облигаций, которые бы идентифицировались эмитентом как «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «облигации устойчивого развития», и (или) «адаптационные облигации».

4.2.2. Описание политики эмитента по управлению денежными средствами, полученными от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. у эмитента отсутствуют в обращении облигации, в том числе размещенные в рамках программы облигаций, которые бы идентифицировались эмитентом как «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «облигации устойчивого развития», и (или) «адаптационные облигации».

4.2.3. Отчет об использовании денежных средств, полученных от размещения зеленых облигаций, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, адаптационных облигаций

Информация не приводится, т.к. у эмитента отсутствуют в обращении облигации, в том числе размещенные в рамках программы облигаций, которые бы идентифицировались эмитентом как «зеленые облигации» и (или) «социальные облигации», и (или) «облигации устойчивого развития», и (или) «адаптационные облигации».

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

У эмитента отсутствуют в обращении облигации эмитента, в отношении которых зарегистрирован проспект и (или) облигации размещенные путем открытой подписки, в отношении которых предоставлено обеспечение.

В период между отчетной датой (датой окончания отчетного периода) 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

У эмитента отсутствуют в обращении облигации эмитента с ипотечным покрытием.

В период между отчетной датой (датой окончания отчетного периода) 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

У эмитента отсутствуют в обращении облигации эмитента с заложенным обеспечением денежными требованиями.

В период между отчетной датой (датой окончания отчетного периода) 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 завершенных лет решения о выплате дивидендов эмитентом не принимались.

В период между отчетной датой (датой окончания отчетного периода) 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 (датой окончания отчетного периода) 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 (датой окончания отчетного периода) и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности изменений в составе информации настоящего пункта не происходило.

4.6. Информация об аудиторе 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 заверченный 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 заверченных отчетных лет и текущего года, за которые аудитором ООО «ФБК» проводилась (будет проводиться) проверка отчетности эмитента:

Бухгалтерская (финансовая) отчетность	Промежуточная консолидированная финансовая отчетность, период	Годовая консолидированная финансовая отчетность, год
2023	-	-
2024	6 месяцев 2024	2024
2025	6 месяцев 2025	2025

Сопутствующие аудиту и прочие связанные с аудиторской деятельностью услуги, которые оказывались эмитенту в течение последних трех заверченных отчетных лет и текущего года аудитором: ООО «ФБК» помимо услуг по обязательному аудиту бухгалтерской (финансовой) и консолидированной финансовой отчетности 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, членов 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 членов 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 заверченный 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 2025 году сумма с НДС, руб.
аудит, в том числе обязательный, отчетности эмитента	3 150 048

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, имеющими для него существенное значение, в 2025 году сумма с НДС, руб.
аудит, в том числе обязательный	4 709 285

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 проводил конкурсные процедуры по отбору аудитора в виде запроса коммерческих предложений у крупнейших аудиторских компаний либо сохранял действующего аудитора. В случае проведения конкурсных процедур на основании анализа предложений и критериев соблюдения независимости аудитора комитету совета директоров по аудиту представлялись 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 (датой окончания отчетного периода) и датой раскрытия консолидированной финансовой отчетности в составе информации настоящего пункта произошли следующие изменения:

Начиная с 2026 года, договоры на проведение аудита заключаются с аудиторской организацией, определенной по результатам проведения не реже чем один раз в пять лет открытого конкурса. Открытый конкурс проводится в соответствии с положением о конкурсе, размещаемом на официальном сайте эмитента spbexchange.ru в подразделе «Информация о закупках» раздела «О Бирже» (<https://spbexchange.ru/about/zakupki/>).

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 2025 год, раскрыта в сети «Интернет» по следующей ссылке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4566&type=4>.

5.2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, составленная за 2025 год, раскрыта в сети «Интернет» по следующей ссылке: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=4566&type=3>.