.

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета

ПАО Московская Биржа

04 июля 2025 г., протокол №2

Основные подходы к управлению комплаенс-рисками ПАО Московская Биржа

Москва, 2025

Оглавление

1. Общие положения 3

2. Основные подходы к архитектуре комплаенс-рисков 5

3. Основные подходы к управлению комплаенс-рисками 12

4. Основной подход к определению риск-аппетита в отношении комплаенс риска 19

5. Основной подход к совершенствованию управления комплаенс-рисками. 20

Приложение 1 21

Приложение 2 22

Приложение 3 24

1. Общие положения

1.1. Настоящие «Основные подходы к управлению комплаенс-рисками ПАО Московская Биржа (далее – Основные подходы) разработаны с учетом требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Центрального банка Российской Федерации, рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору, комитета спонсорских организаций Комиссии Тредвея (COSO), Руководящих указаний Международного стандарта ISO 37301:2021 «Системы менеджмента соответствия» и применяются в части не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации о внутреннем контроле и риск-менеджменте.

1.2. ПАО Московская Биржа (далее – Биржа) рекомендует компаниям Группы «Московская Биржа»[1] (далее – Группа) придерживаться Основных подходов к управлению комплаенс-рисками с учетом специфики осуществляемой ими деятельности и особенностей, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

1.3. Основными целями управления комплаенс-рисками ПАО Московская Биржа являются:

- совершенствование комплаенс функции с учетом стратегии Группы;
- сбалансированное и скоординированное развитие контрольной функции;
- внедрение современных принципов управления комплаенс-рисками, позволяющих эффективно выполнять поставленные задачи с учетом характера, уровня и сложности рисков, которым подвергаются компании Группы;
- соблюдение принципа операционной независимости компаний в Группе;
- достижение синергетического эффекта в управлении комплаенс-рисками в Группе;
- создание подходов к управлению комплаенс-рисками, которые могут быть приняты в качестве лучшей практики на финансовом рынке;

[1] Под компаниями Группы «Московская Биржа» в настоящих Основных подходах понимаются следующие компании: ПАО Московская Биржа, НКО НКЦ (АО) НКО АО НРД, АО НТБ.

- минимизация источников комплаенс-рисков и поддержание комплаенс-рисков на приемлемом для ПАО Московская Биржа уровне, обеспечивающем инвестиционную привлекательность и поддержание/увеличение рыночной стоимости Биржи;
- соблюдение требований законодательства, включая международные требования и практику, требования надзорных органов, стандартов/кодексов поведения.

Настоящие цели в полной мере учитывают общие принципы управления комплаенс-рисками компаний Группы Московская Биржа.

1.4. Основные подходы являются базой для организации системы управления комплаенс-рисками в ПАО Московская Биржа, в том числе для разработки внутренних документов, регламентирующих управление комплаенс-рисками.

1.5. Настоящие Основные подходы базируются на соблюдении лицензионных требований и уважении интересов акционеров и клиентов.

1.6. Для целей настоящего документа используются следующие понятия:

1.6.1. Понятия «инсайдерская информация» и «манипулирование рынком» используются в настоящем документе в значении, определенном Федеральным законом 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».

1.6.2. Понятия «коррупция» и «конфликт интересов» используются в значении, определенном Федеральным законом от 25.12.2008 № 273-ФЗ «О противодействии коррупции». При этом, в целях лучшего расставления акцентов и (или) учета специфики темы управления конфликтом интересов в конкретной области, по необходимости, понятие «конфликт интересов» может быть модифицировано в тексте иных внутренних документов.

1.6.3. Понятие «противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения» используется в данном документе в значении, определенном Федеральным законом от 07.08.2001 № 115-

ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

1.6.4. FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) - закон США «О налогообложении иностранных счетов», целью которого является противодействие уклонению от налогообложения в США доходов американских налогоплательщиков, полученных через финансовые институты за пределами США.

1.6.5. CRS (Common Reporting Standard) - стандарт по автоматическому обмену информацией о финансовых счетах, разработанный ОЭСР (Организацией экономического сотрудничества и развития). CRS является международным аналогом FATCA, направлен на увеличение налоговой прозрачности и предотвращение глобального уклонения от уплаты налогов. В 2016 году Россия подтвердила свое участие и присоединилась к CRS. Используется в настоящем документе в значении, определенном Главой 20.1 Налогового кодекса Российской Федерации.

1.7. Термины и определения, не установленные Основными подходами, используются в значениях, определенных законодательством Российской Федерации, Правилами управления рисками, связанными с осуществлением деятельности организатора торговли и оператора обмена цифровых финансовых активов и Правилами управления рисками, связанными с осуществлением деятельности оператора финансовой платформы, Правилами управления рисками, связанными с осуществлением деятельности администратора индикаторов.

2. Основные подходы к архитектуре комплаенс-рисков

Под комплаенс-рисками ПАО Московская Биржа понимаются риски возникновения убытков из-за несоблюдения законодательства, внутренних документов, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Для описания комплаенс-рисков используется термин «регуляторный риск», который является одной из (но не единственной) составляющих комплаенс-рисков.

ПАО Московская Биржа при построении системы управления комплаенс-рисками использует следующую архитектуру комплаенс-рисков:

- риски, непосредственно связанные с осуществлением лицензируемой деятельности и/или деятельности, для осуществления которой необходимо соблюдение определенных законодательством требований;
- риски в области противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ФРОМУ);
- риски в области иностранных налогов (FATCA/CRS);
- риски ограничительных мер и санкций;
- риски, связанные со специальными экономическими мерами;
- риски в области неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком;
- риски, связанные с нарушением норм профессиональной этики, а также требований по управлению конфликтом интересов;
- коррупционные риски.

2.1.1. Риски, непосредственно связанные с осуществлением лицензируемой деятельности и/или деятельности, для осуществления которой необходимо соблюдение определенных законодательством требований.

ПАО Московская Биржа осуществляет деятельность, которая подлежит лицензированию и/или деятельность, для осуществления которой необходимо соблюдение определенных законодательством требований (статус оператора финансовой платформы, статус оператора обмена цифровых финансовых активов, статус администратора индикаторов (далее – статусы)). Таким образом, к ПАО Московская Биржа предъявляются лицензионные требования и/или требования, установленные к статусам, которые Биржа обязана соблюдать для сохранения лицензий и/или статусов. Соответственно, перечень и объем требований будут различаться и определяться соответствующими законами и иными нормативными правовыми актами.

- К рискам данной категории относится нарушение требований Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах», Федерального закона от 20.07.2020 № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы», Федерального закона от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», Федеральным законом от 13.12.2024 № 452-ФЗ «Об администраторах финансовых и товарных индикаторов», а также иных законодательных и нормативных правовых актов, устанавливающих требования к осуществлению Биржей того или иного вида деятельности на финансовом рынке.

2.1.2. Риски в области противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ФРОМУ).

ПАО Московская Биржа, НКО АО НРД, НКО НКЦ (АО) являются субъектами Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (далее – 115-ФЗ), при этом ПАО Московская Биржа является субъектом 115-ФЗ в части деятельности оператора финансовой платформы и оператора обмена цифровых финансовых активов. Кроме того, в связи с тем, что Группа является банковским холдингом, головная организация которого является субъектом 115-ФЗ, в Группе разработаны и утверждены целевые правила внутреннего контроля по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, разработанные в соответствии пунктом 2.1 статьи 7 115-ФЗ (далее – ЦПВК).

ЦПВК определяют порядок и способы обмена между компаниями Группы, принявшими решение о присоединении к ЦПВК, информацией и документами, полученными в целях идентификации клиента, представителя клиента, выгодоприобретателя и бенефициарного владельца, обновления информации о них и установления сведений в соответствии с подпунктами 1 и 5 пункта 1 статьи 7.3 115-ФЗ, а также в целях их использования компаниями Группы.

Риски данной категории включают в себя как риск нарушения компаниями Группы требований 115-ФЗ и принятых в целях его реализации нормативных правовых актов, так и риск использования компаний Группы для осуществления операций, направленных на легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, и финансирование терроризма.

2.1.3. Риски в области иностранных налогов (FATCA/CRS).

ПАО Московская Биржа, НКО АО НРД, НКО НКЦ (АО) являются финансовыми институтами, соблюдающими требования FATCA (Participating financial institution not covered by an IGA). При этом НКО АО НРД и НКО НКЦ (АО) также имеют статусы Квалифицированных посредников (Qualified Intermediary).

С целью соблюдения требований американского налогового законодательства Группа функционирует как расширенная аффилированная комплаенс группа для целей FATCA. НКО АО НРД является ведущим финансовым институтом (далее - ФИ) расширенной аффилированной группы, а ПАО «Московская Биржа» и НКО НКЦ (АО) приняли консолидированную комплаенс программу (и осуществляют консолидированные периодические проверки), под руководством НКО АО НРД, принявшим на себя полномочия Комплаенс ФИ (Compliance FI) в консолидированной комплаенс-группе начиная с 1 января 2021 года. С этой целью ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО) заключили соглашение с Комплаенс ФИ.

В соответствии с требованиями законодательства, ПАО Московская Биржа как российская организация финансового рынка, обязана идентифицировать клиентов, являющихся налоговыми резидентами иностранных государств (территорий), и представлять данные о таких клиентах и их счетах в ФНС России.

К рискам данной категории могут относиться, например, наложение штрафных санкций ввиду несвоевременного представления требуемой отчетности по FATCA и CRS, некорректное представление такой отчетности.

2.1.4. Риски ограничительных мер и санкций.

На протяжении последних лет роль ограничительных мер и санкций на международной арене неизменно растет, особенно в борьбе мирового сообщества с терроризмом; урегулировании военных конфликтов и гражданских войн, в целях предотвращения

военных преступлений; блокировании распространения технологий и непосредственно самого ядерного вооружения. Соблюдение существующих ограничений является необходимым, как с точки зрения регуляторных норм, так и репутационных рисков.

В сложившейся мировой практике применяемые ограничения можно разделить на финансовые, продуктовые и дипломатические, которые вводятся, как отдельными странами (например, санкции со стороны США, https://home.treasury.gov/policy-issues/financial-sanctions/sanctions-programs-and-country-information), так и группой стран (ограничения Евросоюза, https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/international-relations/restrictive-measures-sanctions_en) или международными организациями (такими, как ООН; https://www.securitycouncilreport.org/country-regional-issues).

Введение ограничительных мер и санкций в РФ происходит указами Президента РФ и постановлениями Правительства РФ, примером финансовых ограничений, связанных с замораживанием имущества, является «Перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму» публикуемый Федеральной Службой по Финансовому Мониторингу на своем сайте в сети Интернет (http://www.fedsfm.ru).

В части применения санкций ПАО Московская Биржа определяет стандарты управления правовым риском, риском потери деловой репутации, риском отмывания денежных средств, полученных преступным путем, и риском финансирования терроризма.

Департамент внутреннего контроля и комплаенса ПАО Московская Биржа следит за обновлениями применимого законодательства и участвует в согласовании: сделок листинга, контрагентов, приема на обслуживание новых клиентов и расширения сотрудничества по существующим, бизнес-процессов для целей недопущения нарушения применимого законодательства.

ПАО Московская Биржа соблюдает требования законодательства Российской Федерации, а также требования, устанавливаемые международными организациями и государствами, в части применения санкций и ограничительных мер, тем самым не допуская вовлечения Биржи в противоправные действия, которые могут привести к

возникновению существенных правовых, репутационных и, как следствие, финансовых рисков для Биржи, ее клиентов и партнеров.

2.1.5. Риски, связанные со специальными экономическими мерами.

Для обеспечения финансовой стабильности в рамках исполнения указов Президента Российской Федерации, а также иных нормативно-правовых актов органов государственной власти и нормативных актов Банка России,
ПАО Московская Биржа применяет установленные специальные экономические меры с учетом специфики осуществляемой деятельности.

Специальные экономические меры носят временный характер и применяются независимо от других мер, направленных на уменьшение комплаенс-рисков.

2.1.6. Риски в области неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком.

ПАО Московская Биржа является субъектом регулирования 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» и обязаны предпринимать меры по противодействию указанным недобросовестным практикам, которые возникают, в том числе, при:

- использовании одним лицом для своих личных преимуществ или для преимуществ третьих лиц информации, которая недоступна другим лицам (инсайдерской информации);
- искажении ценовых механизмов при совершении операций с финансовыми инструментами;
- распространении ложной или вводящей в заблуждение информации.

Риски данной категории выражаются в риске нарушения соответствия деятельности компаний Группы требованиям, устанавливающим принципы противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и ответственность за их нарушение, а также соответствующим международным стандартам и практикам в указанной области. Также риски данной категории могут порождать репутационные риски для компаний Группы в связи с их

ассоциированием, как инфраструктурных организаций, с недобросовестными практиками их клиентов.

2.1.7. Риски, связанные с нарушением норм профессиональной этики, а также требований по управлению конфликтом интересов.

ПАО Московская Биржа, являясь важной частью инфраструктуры финансового рынка, на постоянной основе обязана реагировать на новые для себя задачи, от способа решения которых зависит будущее множества связанных с финансовой сферой граждан и организаций. Понимая свою ответственность, ПАО Московская Биржа, приняла Кодекс профессиональной этики, в котором определила стандарты профессиональной этики, призванные помочь своим сотрудникам принимать взвешенные и эффективные решения как в ежедневной работе, так и в нестандартных и содержащих значительные риски ситуациях, достигать амбициозных целей и лучшего результата.

Одной из важнейших зон внимания при решении новых и ежедневных задач, создании и совершенствовании процессов, является управление конфликтом интересов. Необходимость принятия мер управления конфликтом интересов подчеркивается требованиями применимого законодательства и учитывается ПАО Московская Биржа в определяющих систему внутреннего контроля внутренних документах.

Риски данной категории выражаются в нарушении сотрудниками принятых норм профессиональной этики, включая нормы в части управления конфликтом интересов, а также нарушение применимых к ПАО Московская Биржа внешних требований в части принятия мер по управлению конфликтом интересов.

ПАО Московская Биржа приветствует активную позицию работников при управлении комплаенс-рисками и придерживается принципа защиты лиц, добросовестно обратившихся по вопросам комплаенс-рисков, от связанных с обращением преследований.

2.1.8. Коррупционные риски.

ПАО Московская Биржа является субъектом регулирования Федерального закона от 25.12.2008 № 273-ФЗ «О противодействии коррупции» и обязаны принимать меры по предупреждению коррупции. Также, с учетом практики применения международного

законодательства в области противодействия коррупции, специфики и масштаба деятельности, к ПАО Московская Биржа могут применяться требования и ограничения соответствующих международных законов и (или) подзаконных актов, действующих по экстерриториального принципу.

Риски данной категории выражаются в нарушении применимых законов и (или) подзаконных актов в области противодействия коррупции (включая совершение действий, относящихся к понятию «коррупция» и нарушение требования в отношении принятия мер по предупреждению коррупции).

3. Основные подходы к управлению комплаенс-рисками

В рамках построения управления комплаенс-рисками используются следующие элементы:

3.1. Матрица управления комплаенс-рисками, которая включает в себя:

3.1.1. Систему «трех линий защиты», распределяющую полномочия между участниками управления комплаенс-рисками:

- Сотрудники подразделений бизнес-функций и операционных подразделений являются владельцами рисков и осуществляют их выявление, анализ, управление, способствуют снижению уровня рисков и формирование отчетности по ключевым рискам;
- Подразделения по управлению рисками и соответствующие комитеты, а также подразделения, выполняющие функции контроля и мониторинга, например, юридическую функцию, комплаенс-функции, функции по управлению персоналом, функции безопасности;
- Служба внутреннего аудита дает независимое заключение о том, что ПАО Московская Биржа управляет риском должным образом и ее управление рисками является эффективной. Под контролем Комиссии по аудиту Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Служба внутреннего аудита проводит оценку ресурсов управления рисками, проверку процедур корпоративного управления, оценивает показатели эффективности корпоративного управления и тестирует процедуры эскалации проблем.

Взаимодействие всех трех линий защиты строится на принципах взаимоуважения, доверия и транспарентности («принцип открытых дверей»).

3.1.2. Инструменты определения, выявления, оценки и управления комплаенс-рисками, использование которых обеспечивает последовательные и сопоставимые результаты оценки рисков на каждом уровне управления и использование единых подходов к управлению комплаенс-рисками. Такими инструментами в ПАО Московская Биржа являются:

Политики и другие внутренние документы, например:

- Положение о внутреннем контроле ПАО Московская Биржа;
- Политика управления регуляторными рисками в ПАО Московская Биржа;
- Кодекс профессиональной этики ПАО Московская Биржа;
- Положение о соблюдении правовых санкций и ограничительных мер;
- Политика, направленная на предотвращение коррупционных правонарушений в ПАО Московская Биржа.

Процедуры (документированные или нет):

- Формирование карт комплаенс-рисков (присущих и остаточных);
- Периодическая переоценка комплаенс-рисков;
- Ведение базы событий комплаенс-рисков;
- «Знай своего клиента и контрагента» (KYC);
- Система сообщений о нарушениях – горячая линия (SpeakUp);
- Процедура разработки новых продуктов, финансовых инструментов, структурированных операций с учетом комплаенс-рисков;
- Процедуры принятия и дарения подарков;
- Процедуры по предотвращению конфликта интересов;
- Процедуры закупок/проведения тендеров;
- Процедуры спонсорского участия/благотворительной помощи;
- Периодическая самооценка второй линии защиты.

Организационно-технические средства:

- Специализированное ПО для мониторинга операций, рисков и их учета;
- Базы данных

- Техническая блокировка возможности совершения определенных действий.

3.1.3. Систему нормативных и методических документов по управлению комплаенс-рисками, которая покрывает все ключевые компоненты управления комплаенс-рисками, и целью которой является методическая поддержка выработанных ПАО Московская Биржа подходов, применяемых к управлению комплаенс-рисками.

3.1.4. Управление комплаенс-рисками, включающее следующие этапы:

- Определение/верификация перечня комплаенс-рисков на базе эффективных механизмов идентификации рисков;
- Оценка их исходного (присущего) уровня;
- Подбор инструментов управления рисками, способных наиболее эффективно достичь приемлемого уровня остаточного риска;
- Оценка уровня остаточного риска – при необходимости, коррекция выбора и применения инструментов;
- Обучение персонала;
- Информирование и коммуникации;
- Оценка контрольных процедур в части комплаенс-рисков.

3.1.5. Информационно-технологическую систему, поддерживающую описанные процессы управления комплаенс-рисками и включающую:

- Инфраструктуру управления комплаенс-рисками;
- Подготовку отчетности, обеспечивающей своевременное информирование необходимых уровней руководства об остаточном уровне комплаенс-рисков;
- Поддержание и систематизацию данных о комплаенс-рисках.

3.2. Оценку исходного (присущего) уровня комплаенс-рисков.

Оценка уровня комплаенс-рисков производится в разрезе структурных подразделений со ссылкой на имеющиеся в этих подразделениях комплаенс-риски, а также в разрезе проектов и продуктов, реализуемых в рамках проектной деятельности.

ПАО Московская Биржа использует различные доступные источники и инструменты, с помощью которых Биржа проводит адекватную оценку комплаенс-рисков включая:

- Открытые источники;
- Коммерческие информационные системы;
- Запросы надзорных, регулирующих, правоохранительных, судебных и иных органов;
- Заключения аудиторских/консалтинговых компаний;
- Рейтинговые системы;
- Карты рисков;
- Базы событий и базы рисков;
- Автоматизированные системы мониторинга и контроля;
- Анкетирование.

Для оценки присущего уровня комплаенс-риска могут использоваться процедуры качественной оценки, поскольку факторы, влияющие на уровень комплаенс-рисков, носят преимущественно качественный характер, а небольшие количественные составляющие могут быть приведены к качественной характеристике.

Основными инструментами, позволяющими получить информацию для качественной оценки комплаенс-рисков, являются: экспертная оценка рисков, сценарный анализ, сбор данных о внутренних и внешних рисковых событиях.

К внутренним факторам, влияющим на величину комплаенс-рисков, относятся:

- Несоблюдение законодательства, в том числе по ПОД/ФТ, по идентификации и изучению клиентов, контрагентов, противодействию коррупции, а также в сфере финансовых рынков, защиты прав и интересов клиентов, конфликта интересов;
- Несоблюдение внутренних документов и процедур;
- Несоблюдение профессиональных стандартов или норм профессиональной этики;
- Существенные изменения в составе и количестве сотрудников;
- Ускоренное развитие бизнеса;

- Внедрение новых технологий;
- Разработка новых продуктов или расширение в новые сферы бизнеса/новые рынки;
- Изменения в организационной структуре.

К внешним факторам, влияющим на величину комплаенс-рисков, относятся:

- Нахождение клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств;
- Недобросовестные действия клиентов/контрагентов;
- Развитие схем внешнего мошенничества, вредительства и ухода от контроля;
- Развитие рынка и технологий;
- Существенные изменения в экономике и/или законодательстве (в том числе, иностранном).

По результатам качественной оценки присущий уровень каждого комплаенс-риска получает рейтинг: «низкий», «средний», или «высокий», используемый для принятия решения о выработке мер реагирования. Каждому из указанных уровней оценки соответствует свой цвет на карте рисков – зеленый, желтый, и красный, соответственно. Критерии отнесения к каждой из категорий отражены в Политике управления регуляторными рисками в ПАО Московская Биржа.

Оценка присущих уровней комплаенс-рисков проводится:

- на регулярной основе в соответствии с утвержденным планом;
- внепланово:
  - по инициативе органов управления;
  - по инициативе подразделения, ответственного за управление конкретными комплаенс-рисками (в случае значительного изменения внешних или внутренних факторов);
  - при внедрении или существенном изменении нового продукта/процесса;
  - при реализации иных факторов, влияющих на уровень комплаенс-рисков.

3.3. Стратегию реагирования на выявленные комплаенс-риски.

Основными способами реагирования на риск являются:

- **Принятие риска**, если уровень возможных потерь допустим для компании. В соответствии с существующим в ПАО Московская Биржа подходом, ***присущие***

уровни комплаенс-рисков не могут быть приняты, поэтому данный способ реагирования на присущие уровни комплаенс-рисков в данном документе не рассматривается;

- ***Снижение риска*** – воздействие на риск путем использования предупредительных мероприятий и планирования действий в случае реализации рисков, что может уменьшить вероятность реализации риска и снизить возможные потери в случае его реализации;

- ***Перенос риска*** – качественная природа комплаенс-рисков не позволяет воспользоваться данным способом, поскольку отрицательное воздействие на репутацию практически не уменьшается фактом разделения или страхования ответственности за негативные события, связанные с реализацией комплаенс-рисков, при этом финансовые потери могут быть снижены и способ применен;

- ***Уклонение от риска*** – является одной из базовых стратегий реагирования на выявленные риски. При выработке стратегии реагирования на выявленные комплаенс-риски, уклонение, то есть отказ от или остановка проведения операций, способных привести к реализации комплаенс-риска, имеет ограниченную сферу приложения, и может быть использовано, например, при управлении риском по ПОД/ФТ – отказ от сомнительных операций или отказ от обслуживания определенных клиентов.

3.4. Оценка остаточного уровня риска.

Оценка остаточного уровня комплаенс-рисков проводится с установленной периодичностью (например, в случае оценки остаточного уровня риска в рамках проектной деятельности).

При выявлении остаточного уровня комплаенс-риска выше ожидаемого, производится коррекция порядка применения инструментов по управлению такими рисками, а при значительных отклонениях уровня остаточного риска от расчетного производится подбор новых инструментов по управлению таким риском.

В рамках периодического мониторинга остаточного уровня комплаенс-рисков указанный в настоящем разделе 3 процесс рекомендуется применять с

периодичностью, установленной в соответствующих внутренних документах ПАО Московская Биржа.

3.5. Обучение персонала.

Обучение персонала проводится на регулярной основе. При выявлении расхождений между уровнем подготовки персонала и уровнем задач по управлению комплаенс-рисками рекомендуется проводить обучение сотрудников методам управления данными рисками. Результаты обучения и тестирования полученных знаний документируются и хранятся в установленном порядке.

При отсутствии изменений во внешних и внутренних факторах, влияющих на комплаенс-риски, данное обучение может производиться и без привязки к пересмотру перечня комплаенс-рисков и периодической повторной оценки остаточных уровней комплаенс-рисков.

3.6. Информирование и коммуникации.

Для обеспечения адекватной оценки комплаенс-рисков и своевременного реагирования на изменения внешних и внутренних факторов, влияющих на величину комплаенс-рисков, ПАО Московская Биржа поддерживает систему информирования сотрудников и членов соответствующих органов управления о происходящих или планируемых материальных изменениях указанных факторов.

Для поддержания требуемого уровня осведомленности о комплаенс-процессах и требованиях, ответственности за нарушения комплаенс-требований, а также обеспечения обратной информационной связи, необходимой для поддержания функционирования управления комплаенс-рисками на должном уровне в соответствующем документе описываются требования к информированию и системе комплаенс-коммуникаций.

В целях эффективного управления комплаенс-риском на уровне Группы, компаниям Группы рекомендуется обмениваться информацией в объеме, не противоречащем действующем законодательству.

Для реализации указанных целей, а также в целях координации действий соответствующих служб компаний Группы при Председателе Правления ПАО Московская Биржа создан Управляющий комитет по комплаенсу.

Ввиду того, что для качественной оценки, анализа и управления рисками крайне значимо использование корректных и максимально полных данных, а также необходимо избежать ситуаций, при которых использование различных источников данных может привести к реализации комплаенс-рисков, ПАО «Московская Биржа» стремится находить и использовать самые оптимальные источники информации и базы данных.

4. Основной подход к определению риск-аппетита в отношении комплаенс риска

Компаниям Группы при определении контрольных показателей риск-аппетита в отношении комплаенс-риска предлагается исходить из экспертной оценки на основании исторических значений в отношении случаев реализации комплаенс-риска, а также тяжести последствий в случае реализации тех или иных рисков.

ПАО Московская Биржа определяет для себя следующие критерии значимости последствий, к которым может привести реализация комплаенс рисков, в целях признания таких рисков имеющими влияние на риск-аппетит:

- нарушение требований законодательства Российской Федерации с применением штрафных санкций надзорными органами виде штрафов;
- получение предписаний ЦБ РФ об устранении нарушений законодательства;
- получение рекомендаций ЦБ РФ в рамках осуществления надзорной деятельности за соблюдением Биржей требований законодательства, содержащих ссылки на конкретные нормативные правовые акты в случае оформления Биржей мотивированного суждения об оценке существующих рисков. Мотивированное суждение, основанное на анализе полученной рекомендации ЦБ РФ оформляется Биржей только при наличии рисков и содержит перечень мероприятий по снижению комплаенс-рисков в зависимости от факторов их возникновения.

Компании Группы устанавливают контрольные показатели в отношении каждой из групп рисков, указанных в настоящем документе.

При установлении контрольных показателей риск-аппетита подразделения, обеспечивающие функции комплаенс в компаниях Группы, совместно оценивают риск-аппетит в области комплаенс рисков для Группы в целом и его приемлемость. Общий перечень показателей риск-аппетита комплаенс (регуляторного) риска Группы и Детализация риск-аппетита комплаенс-риска (регуляторного риска) по источникам приведены в **Приложении 1** и **Приложении 2** соответственно к настоящему документу.

Мониторинг соблюдения риск-аппетита и отчетность Группы установлены в Методике определения контрольных показателей риск-аппетита ПАО Московская Биржа.

5. Основной подход к совершенствованию управления комплаенс-рисками.

В целях координации подходов и постоянного совершенствования управления комплаенс-рисками, ПАО Московская Биржа на ежегодной основе осуществляет самооценку зрелости комплаенс функции. Самооценка осуществляется в рамках подготовки комплаенс программы, шаблон которой представлен в **Приложении 3** к настоящему документу, а также может осуществляться по приведенным в комплаенс программе критериям на любую дату (по необходимости).

ПАО Московская Биржа поддерживает и постоянно улучшает систему управления комплаенс-рисками.

Приложение 1

Риск-аппетит

	ПОКАЗАТЕЛИ	EWS	РИСК-АППЕТИТ	ДОЛЯ ОТ капитала / ЧП	ФАКТ текущий	ФАКТ худший
КОМПЛАЕНС (РЕГУЛЯТОРНЫЙ) РИСК	Количество (шт.) случаев реализации комплаенс (регуляторного) риска*, в т. ч. предписаний об устранении нарушений					
	МБ					
	НКЦ					
	НРД					
	НТБ					
	Потери (млн руб.) в случае реализации комплаенс (регуляторного) риска (в виде выплат по решению надзорных органов)					
	МБ					
	НКЦ					
	НРД					
	НТБ					

В силу специфики комплаенс-риска параметры риск-аппетита устанавливаются по областям комплаенс (Приложение 2)

* критерии значимости последствий событий соответствуют подходу, описанному в разделе 4 настоящего документа.

Приложение 2

Детализация риск-аппетита комплаенс-риска (регуляторного риска) по источникам

ИСТОЧНИК	ПОКАЗАТЕЛЬ	МБ	НТБ	НРД	НКЦ	
Лицензируемая деятельность, деятельность, для осуществления которой необходимо соблюдение определенных законодательством требований	Количество событий регуляторного риска, повлиявших на показатель риск-аппетита					шт.
	Сумма штрафов от регулирующих органов					млн руб.
ПОД/ФТ	Количество событий риска, повлиявших на показатель риск-аппетита					шт.
	Сумма штрафов от регулирующих органов					млн руб.
FATCA/CRS	Количество событий риска, повлиявших на показатель риск-аппетита					шт.

	Сумма штрафов от регулирующих органов (не включает сумму ошибочно неудержанного налога)					USD
Противодействие инсайду и манипулированию	Количество событий риска, повлиявших на показатель риск-аппетита					шт.
	Сумма штрафов от регулирующих органов					млн руб.
Этика, конфликт интересов	Количество событий риска, повлиявших на показатель риск-аппетита					шт.
	Сумма штрафов от регулирующих органов					млн руб.
Ограничительные меры и санкции	Количество событий риска, повлиявших на показатель риск-аппетита (расследования OFAC, иных органов, закрытие счетов)					шт.
Антикоррупционный комплаенс	Количество событий риска, повлиявших на показатель риск-аппетита					шт.
Специальные экономические меры	Количество событий риска, повлиявших на показатель риск-аппетита					шт.

(!) Таргетированный уровень по всем источникам комплаенс-риска (регуляторного риска) = 0

Приложение 3

ШАБЛОН КОМПЛАЕНС ПРОГРАММЫ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА
(утверждается на период полгода / год)

1. Определение областей для улучшения направлений комплаенс (самооценка)

№	Критерий самооценки	Этика бизнеса	Противодействие коррупции	Управление конфликтом интересов	ПОД/ФТ/ФРОМУ	ПНИИИ/МР	Ограничительные меры и санкции	FATCA/CRS	Специальные экономические меры	Внутренний контроль (лицензионные требования)	Выявленные области для улучшений	Программой комплаенс запланированы корректирующие меры
		Статусы: ▪ 1 – полностью соответствует ▪ 0,5 - частично соответствует ▪ 0 – не соответствует ▪ n/a – не применимо										Статусы: ▪ Да ▪ Нет ▪ n/a
1	Политики и процедуры	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
1.1	Все значимые процессы комплаенс задокументированы											
1.2	Обеспечен легкий доступ сотрудников к политикам и процедурам											
1.3	Содержание политик и процедур изложено понятным для сотрудников языком и исключает возможность неверной интерпретации											
2	Администрирование функции комплаенс	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2.1	Функция комплаенс имеет достаточно ресурсов для реализации поставленных задач (бюджет, люди, инструменты, технологии)											
2.2	Функция комплаенс имеет необходимый уровень компетенции, а также доступ к необходимой для выполнения задач информации											
2.3	Статус функции комплаенс (роль в орг. структуре / иерархии принятия решений) позволяет участвовать в принятии значимых бизнес-решений											
2.4	Руководство компании поддерживает и демонстрирует на своем примере важность развития комплаенс-культуры («тон сверху»)											

2.5	Функция комплаенс получает регулярную обратную связь со стороны руководства компании о предоставленной отчетной информации											
2.6	Процесс мониторинга изменения регуляторных требований организован и осуществляется должным образом											
2.7	Функция комплаенс имеет стратегический план деятельности и выполняет его во всех ключевых аспектах											
2.8	Проводится периодическая оценка комплаенс-рисков с участием всех подразделений первой линии защиты											
3	Обучение и коммуникация	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3.1	Коммуникация о ценностях и ключевых вопросах комплаенс проводится регулярно для всех сотрудников компании											
3.2	Информация об инициативах / проектах комплаенс регулярно распространяется среди сотрудников компании											
3.3	Все необходимые обучения / инструктажи комплаенс реализованы											
3.4	Обучения / инструктажи комплаенс проводятся в доступной, удобной и понятной для сотрудников компании форме											
3.5	Материалы обучений / инструктажей комплаенс актуальны											
3.6	Прохождение обучений комплаенс отслеживается с помощью надежных, объективных и своевременных механизмов											
3.7	Прохождение обучений комплаенс учитывается при оценке сотрудников											
3.8	Используются инструменты получения функцией комплаенс обратной связи об инициативах / проектах / процессах / обучениях комплаенс											
4	Мониторинг, проверки и отчетность	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4.1	Система, позволяющая сообщить сотрудникам компании о нарушениях / инцидентах, поддерживается и финансируется должным образом											
4.2	Процедуры комплаенс-проверок задокументированы и основываются на первичных информационных источниках (прямой доступ к данным)											

4.3	Все необходимые комплаенс-проверки / мониторинги в отношении процессов / сделок / третьих лиц реализованы											
4.4	Комплаенс-проверки / мониторинг проводятся регулярно и в соответствии с установленным планом / процедурами											
4.5	Отчетность для руководства включает все важные аспекты работы функции комплаенс, включая результаты проверок, актуальность контролей, принятые меры для устранения недостатков											
5.	Дисциплинарные меры	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
5.1	Функция комплаенс участвует в обсуждении дисциплинарных мер за нарушение требований комплаенс											
5.2	Принятые дисциплинарные меры соответствуют тяжести нарушения											
5.3	Дисциплинарные меры принимаются последовательно ко всем подразделениям и сотрудникам всех уровней											
5.4	Принятие дисциплинарных мер за нарушение требований комплаенс закреплено во внутренних документах компании											
6	Расследование инцидентов	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
6.1	По каждому выявленному инциденту (в том числе, информация о котором поступила на горячую линию) проводится расследование											
6.2	По окончании расследования инцидентов разработан план корректирующих мер (для инцидентов, где это необходимо)											
6.3	Проводится мониторинг выполнения корректирующих мер											
6.4	Расследования инцидентов документируются должным образом											
6.5	Реализуется принцип защиты и конфиденциальности обратившихся на горячую линию (кроме случаев с отсутствием такой необходимости)											

2. Меры комплаенс к реализации

2.1. План корректирующих мер

№	Направление комплаенс	№ критерия	Корректирующие меры	Срок	Ответственный
1					
2					
3					

2.2. Проверки комплаенс

№	Направление комплаенс	Описание проверки	Срок / периодичность	Ответственный
1				
2				
3				

2.3. Иные меры / планы комплаенс

№	Направление комплаенс	Описание меры	Срок / периодичность	Ответственный
1				
2				
3				