



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ

УТВЕРЖДЕН

**РЕШЕНИЕМ ГОДОВОГО ЗАСЕДАНИЯ
ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ
НКО АО НРД**

28.05.2025

ПРОТОКОЛ № 45

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Небанковской кредитной организации
акционерного общества
«Национальный расчетный депозитарий»
за 2024 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

Обращение Председателя Правления НКО АО НРД	4
Деятельность Национального расчетного депозитария.....	7
Депозитарные сервисы	9
Информационные сервисы.....	24
Трехсторонние сервисы.....	24
Репозитарий	27
Платежные сервисы и клиентские системы	29
Технологические сервисы.....	31
Клиентский сервис и международная деятельность	32
Клиентский сервис	32
Международная деятельность	33
Корпоративное управление	36
Принципы корпоративного управления	36
Отчет Наблюдательного совета об итогах деятельности за 2024 год.....	38
Структура корпоративного управления НКО АО НРД.....	42
Органы управления НКО АО НРД	43
Комиссии и комитеты	44
Акционеры	48
Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям НКО АО НРД....	49
Вознаграждение членов Наблюдательного совета НКО АО НРД	50
Вознаграждение членов Правления НКО АО НРД.....	51
Комиссии Наблюдательного совета и комитеты НКО АО НРД	51
Риск-менеджмент	58
Обеспечение непрерывности бизнеса	65
ИТ-инфраструктура	71
Устойчивое развитие и ESG.....	74

Человеческий капитал	75
Общие сведения о деятельности НКО АО НРД	80
Раскрытие информации.....	80
Аудит.....	81
Внутренний контроль	85
Обеспечение информационной безопасности	87
ПРИЛОЖЕНИЯ	93
Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность НКО АО НРД, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ)	93
Финансовая отчетность НКО АО НРД за 2024 год, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)	93
Отчет об итогах реализации принципов корпоративного управления НКО АО НРД	93

Информация, содержащаяся в настоящем Годовом отчете, представлена с учетом ограничений на ее раскрытие, установленных нормативными правовыми актами Российской Федерации и решениями Совета директоров Банка России.

Обращение Председателя Правления НКО АО НРД

В 2024 году, как и в предыдущие два года, инфраструктура российского финансового рынка и центральный депозитарий смогли продемонстрировать способность сохранять стабильность и надежность в условиях продолжающегося внешнего давления. Именно инфраструктурная роль НРД как центрального депозитария в значительной мере позволила обеспечить необходимую реализацию мер специального регулирования и защитить права широкого круга инвесторов.

НРД продолжает оставаться связующим звеном в реализации новых экономических мер, направленных на стабилизацию финансового рынка и возвращение инвесторам их активов и права распоряжаться доходами по ним. Обеспечены перевод ценных бумаг в российскую юрисдикцию (редомициляция, обмен, замещение еврооблигаций Российской Федерации, замещение облигаций Республики Беларусь), освобождение замороженных активов инвесторов (выплаты в рублях по иностранным ценным бумагам по указам Президента Российской Федерации № 665 и № 198). Таким образом, все розничные инвесторы, у которых были заморожены выплаты по иностранным бумагам за период с 1 февраля 2022-го по 8 сентября 2023 года включительно, смогли получить выплаты. Для содействия процессу освобождения активов НРД ввел маркетинговые периоды и отменил комиссии за операции с ценными бумагами, которые участвуют в разморозке активов и выплат по ним.

НРД как инфраструктура российского финансового рынка в любых обстоятельствах не меняет своих приоритетов и полностью выполняет

обязательства перед регулятором, клиентами и профессиональными участниками. Равнодаленность при осуществлении функций центрального депозитария, бесперебойная работа, киберзащищенность, клиентоориентированность, экспертность и взвешенность решений — это ценности, которые всегда в фокусе нашего внимания.

Наряду с выполнением приоритетных регуляторных задач НРД всегда сосредоточен на обеспечении интересов акционеров и клиентов.

Новая Стратегия Группы «Московская Биржа» на 2024-2028 годы придала импульс развитию наших ключевых бизнес-направлений и продуктов. В прошлом году мы перезапустили направление коллективных инвестиций. Платформа ПИФ получила взрывной рост, к концу года к ней уже присоединились 33 управляющие компании. Эта платформа НРД стала удобной площадкой, которая в режиме одного окна дает доступ всему рынку к паям, принятым на обслуживание в центральный депозитарий. На базе платформы сформированы новые сервисы, они позитивно влияют на весь финансовый рынок: мы значительно расширили линейку банковских сервисов для управляющих компаний и брокеров, полностью закрыв их потребности в оперативном управлении денежными средствами. Эти сервисы помогут ускорить процесс выдачи и погашения паев и приблизить стоимость пая к рыночной, что повлечет за собой на повышение прозрачности и рост доверия инвесторов к рынку коллективных инвестиций.

В прошлом году НРД выступил инициатором изменения учета дробных акций. Эта проблема касается многих инвесторов, которые не могут продать или перевести дробные акции в другой депозитарий. Как инфраструктура, которая работает в интересах всех участников рынка, мы предложили ввести единый минимальный размер дробной акции для инвесторов, а эмитентам выкупать такие акции по минимальной стоимости.

Другая наша важная инициатива для финансового рынка — сервис переводов ценных бумаг МОСТ. С помощью него клиенты брокеров (номинальных держателей) — физические лица в несколько кликов смогут переводить ценные бумаги от одного брокера к другому, а брокеры, в свою очередь, оптимизируют собственные затраты за счет автоматизации процессов. В 2024 году были приняты необходимые законодательные изменения, которые позволяют сервису заработать уже в текущем году и начать активно подключать брокеров. Фактически этот процесс начался в конце 2024 года, когда к МОСТу присоединился первый брокер.

НРД не только останется надежной инфраструктурой финансового рынка, но и направит усилия на достижение стратегических целей развития как технологичная и инновационная компания, которая предлагает решения, созданные на основе потребностей клиентов и балансе интересов всех участников рынка, а также акционеров.

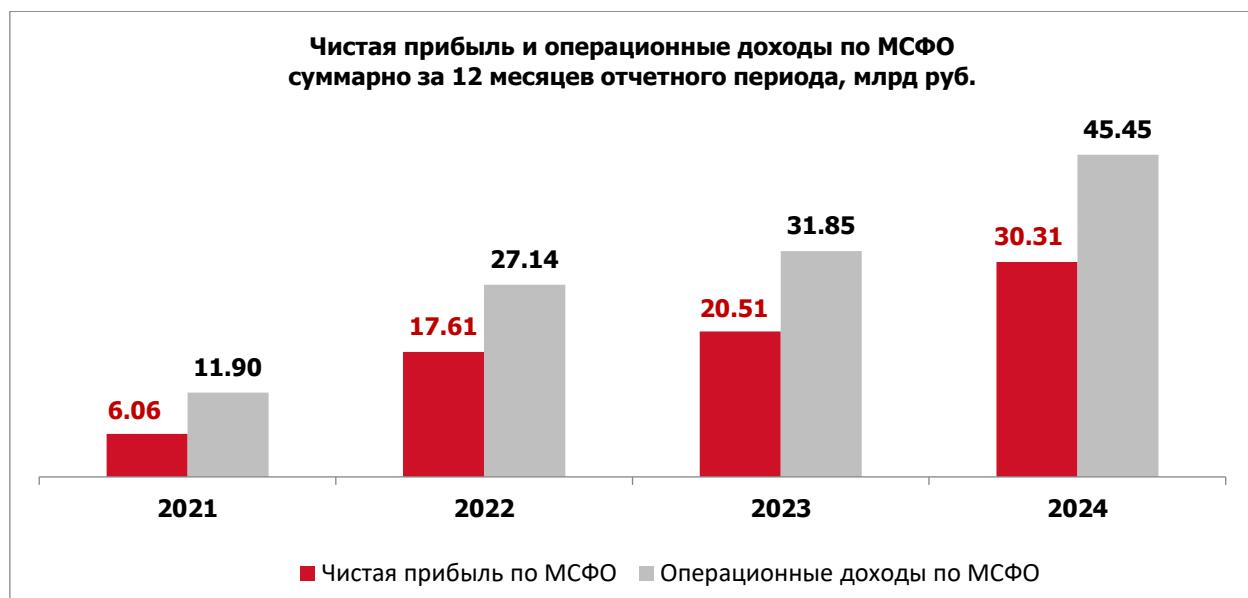
Благодарю коллектив НРД, членов Наблюдательного совета, участников комитетов пользователей услуг НРД, акционеров, клиентов и партнеров за поддержку.

Председатель Правления НКО АО НРД

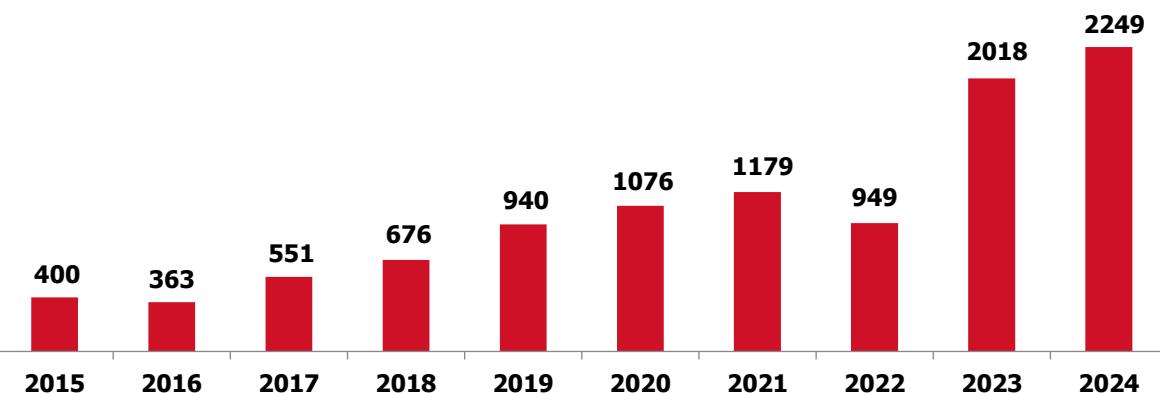
Деятельность Национального расчетного депозитария

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее — НКО АО НРД, НРД) является центральным депозитарием Российской Федерации и предлагает клиентам широкий спектр услуг, включая депозитарные услуги, расчетно-кассовое обслуживание, регистрацию внебиржевых сделок, информационные услуги, услуги по управлению обеспечением и технологические сервисы.

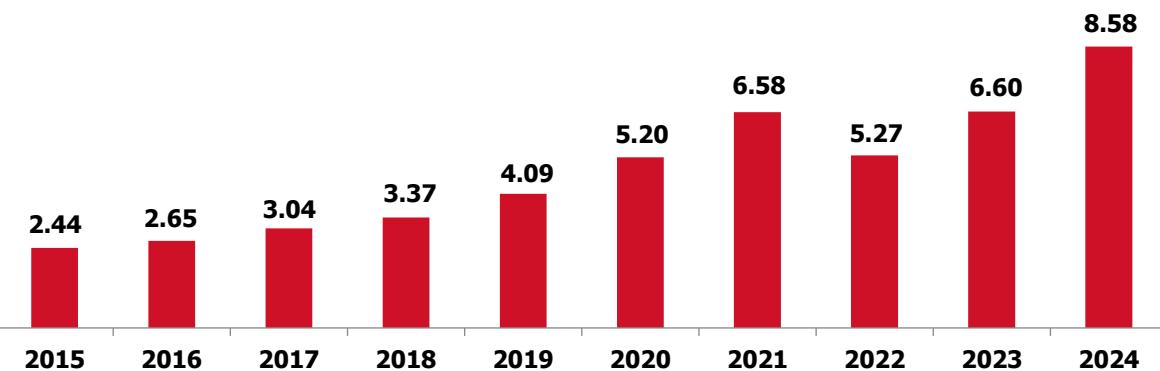
НКО АО НРД — самый крупный расчетный депозитарий России, СНГ и Восточной Европы и имеет счета различного назначения в ряде крупнейших иностранных и российских организаций. НРД является членом и секретариатом Ассоциации центральных депозитариев Евразии, объединяющей 16 депозитариев из 15 стран Евразийского региона. НРД заключил более 25 меморандумов о взаимопонимании с партнерами по всему миру и продолжает развивать международное сотрудничество как одну из ключевых областей деятельности в целях повышения эффективности взаимодействия на рынках капитала и формирования новых возможностей для участников.



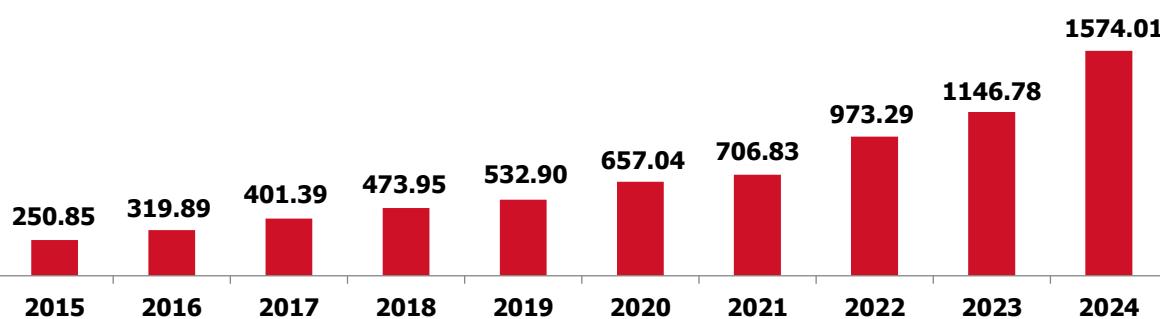
Количество выпусков корпоративных и региональных облигаций, принятых на обслуживание, за 12 месяцев отчетного периода, шт.



Количество депозитарных операций (по методике НРД) суммарно за 12 месяцев отчетного периода, млн шт.



Объем депозитарных операций (по методике НРД) суммарно за 12 месяцев отчетного периода, трлн руб.



Депозитарные сервисы

Общее количество выпусков ценных бумаг, находящихся на обслуживании в НРД, составило 24,4 тысячи.

Расчеты и клиринг по ценным бумагам

В 2024 году количество внебиржевых сделок, рассчитываемых в клиринге НРД на условиях «поставка против платежа» (Delivery Versus Payment, DVP), превысило 40 тысяч. Объем сделок составил 8,6 трлн рублей.



За прошедший год в соответствии с требованиями законодательства НРД были реализованы мероприятия, направленные на освобождение активов российских

инвесторов, на которые были наложены ограничения в связи недружественными действиями иностранных государств и финансовых институтов.

1. Редомициляция и обмен акций международных компаний

Завершены редомициляция и обмен акций по 7 эмитентам: Global Ports, Headhunter Group PLC, MD Medical Group PLC, TCS Group Holding PLC, United Medical Group PLC, VK Company Limited, Yandex N.V. на общую сумму 644,5 млрд руб. (накопительным итогом за 2023-2024 гг.: редомициляция в рамках 452-ФЗ — 497,6 млрд руб.; обмен акций — 146,9 млрд руб.).

Обеспечено вступление в прямое владение акциями 2 экономически значимых организаций X5 Retail Group N.V. и Ros Agro PLC в рамках 470-ФЗ на общую сумму 122,0 млрд руб.

2. Замещение еврооблигаций Российской Федерации

Во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 08.08.2024 № 677 «О дополнительных мерах по исполнению перед резидентами и иностранными кредиторами государственных долговых обязательств Российской Федерации, выраженных в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте» и распоряжения Правительства Российской Федерации от 22.08.2024 № 2261-р приказом Министерства финансов от 05.09.2024 № 388 реализовано замещение еврооблигаций Российской Федерации, в том числе реализован механизм по уступке ценных бумаг, заблокированных на счетах в иностранных депозитариях. В результате реализации данной инициативы, было замещено еврооблигаций Российской Федерации на сумму, эквивалентную 20,8 млрд долл. США по номиналу (с учетом амортизации).

3. Передача выплат по иностранным ценным бумагам, учитываемым на счетах НРД в иностранных депозитариях.

В соответствии с Указом Президента РФ от 09.09.2023 № 665 «О временном порядке исполнения перед резидентами и иностранными кредиторами государственных долговых обязательств Российской Федерации, выраженных в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, и иных обязательств по иностранным ценным бумагам» и

Указом Президента РФ от 19.03.2024 № 198 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с исполнением обязательств по некоторым ценным бумагам» НРД произвел замену обязательств и осуществил передачу выплат по иностранным ценным бумагам, учитываемых на счетах НРД в иностранных депозитариях, инвесторам, имеющим право на выплаты.

В результате розничные инвесторы, выплаты по иностранным ценным бумагам которых были перечислены на счета НРД в иностранных депозитариях в период с 1 февраля 2022 года по 8 сентября 2023 года включительно, получили причитающиеся им денежные средства в рублевом эквиваленте по курсу Банка России на дату проведения замены обязательств.

4. Участие в реализации Указа Президента РФ № 844 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением иностранных ценных бумаг» (далее — Указ № 844).

Указом № 844 установлен порядок совершения сделок по добровольному выкупу иностранных ценных бумаг российских инвесторов, заблокированных в иностранных депозитариях. НРД предоставил инфраструктуру для перевода иностранных ценных бумаг между счетами депо продавцов и покупателей, а также обеспечил электронный документооборот между участниками процесса.

Расчеты по выкупу заблокированных иностранных ценных бумаг происходили в два этапа, в августе и октябре 2024г.

Каналы обслуживания клиентов

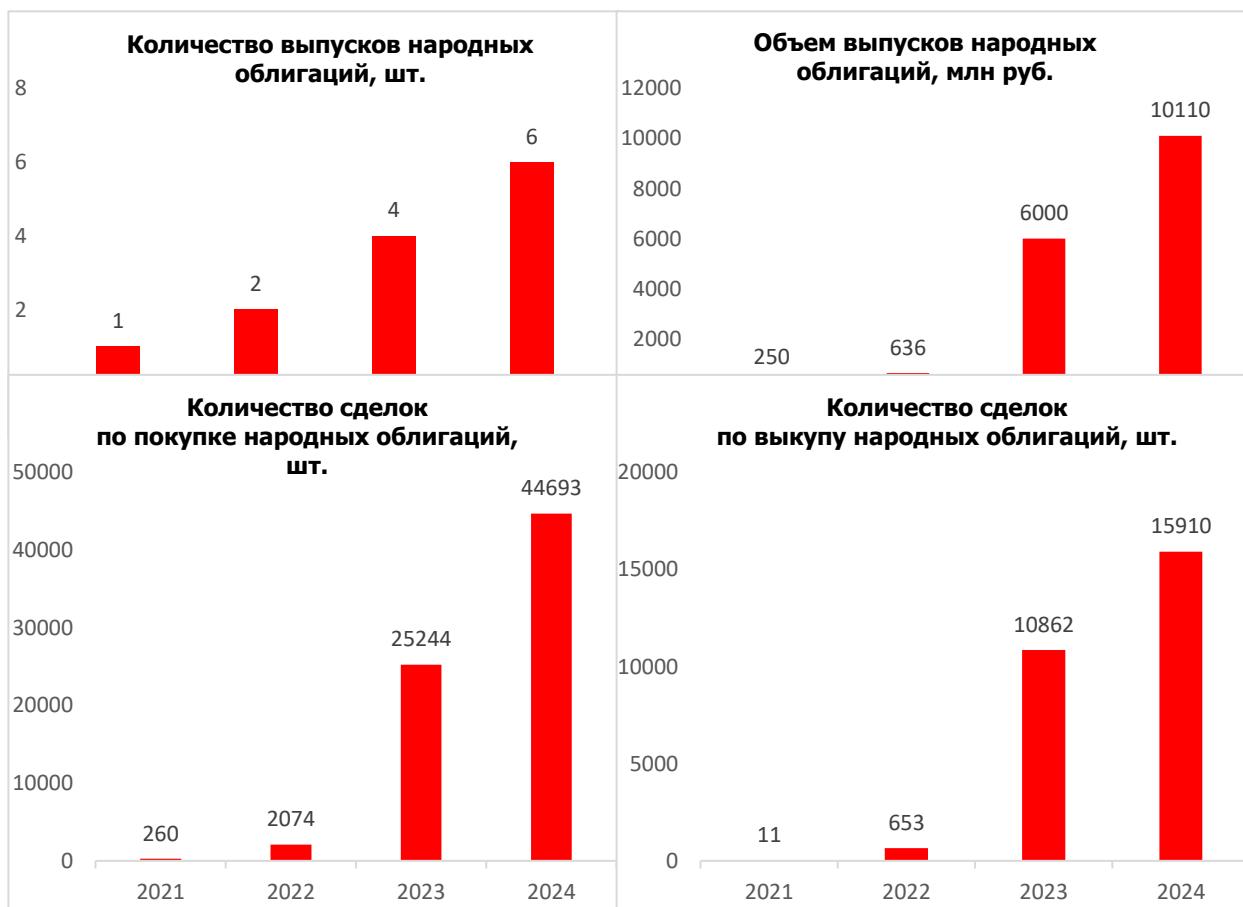
В рамках реализации решения Правления НРД о прекращении использования системы SWIFT при взаимодействии между НРД и депонентами для осуществления депозитарной деятельности на территории Российской Федерации доработан и введен в эксплуатацию функционал передачи сообщений в формате SWIFT посредством СПФС Банка России. Количество депонентов, присоединившихся к обмену сообщениями в формате SWIFT по интеграционному шлюзу, увеличилось в два раза по сравнению с 2022 годом.

Модернизация учетной инфраструктуры

В 2024 году продолжилась модернизация учетной инфраструктуры для развития инструментов инвестирования для физических лиц: народных облигаций, а также ОПИФ на финансовой платформе Финуслуги.

На финансовой платформе НРД выступает в роли депозитария для физического лица, агента эмитента по размещению и выкупу облигаций через финансовую платформу и налогового агента физического лица. НРД заключает депозитарные договоры с физическими лицами — удаленно через личный кабинет на платформе Финуслуги, открывает счета депо владельца, обеспечивает учет прав на облигации, проводит операции по счетам депо физических лиц по итогам сделок покупки и продажи, совершенных с облигациями на платформе Финуслуги, исчисляет и удерживает налог на доходы физических лиц (НДФЛ) при продаже, выплате дохода и погашении облигаций.

В 2024 году размещены шесть выпусков народных облигаций общим заявленным объемом 10,11 млрд рублей, в том числе впервые на финансовой платформе размещен выпуск облигаций муниципального образования — города Красноярска.





Услуги для эмитентов

В качестве центрального депозитария НРД обеспечивает централизованное хранение сертификатов выпусков облигаций и централизованный учет прав на выпуски облигаций российских и отдельных иностранных эмитентов, размещаемые на российских биржах и внебиржевом рынке; оказывает эмитентам депозитарные услуги, связанные с размещением облигаций; регистрирует коммерческие облигации; оказывает услуги счетной комиссии при проведении собраний владельцев облигаций, а также, в силу закона, представляет интересы владельцев облигаций в дела о банкротстве эмитентов облигаций при отсутствии представителя владельцев облигаций.

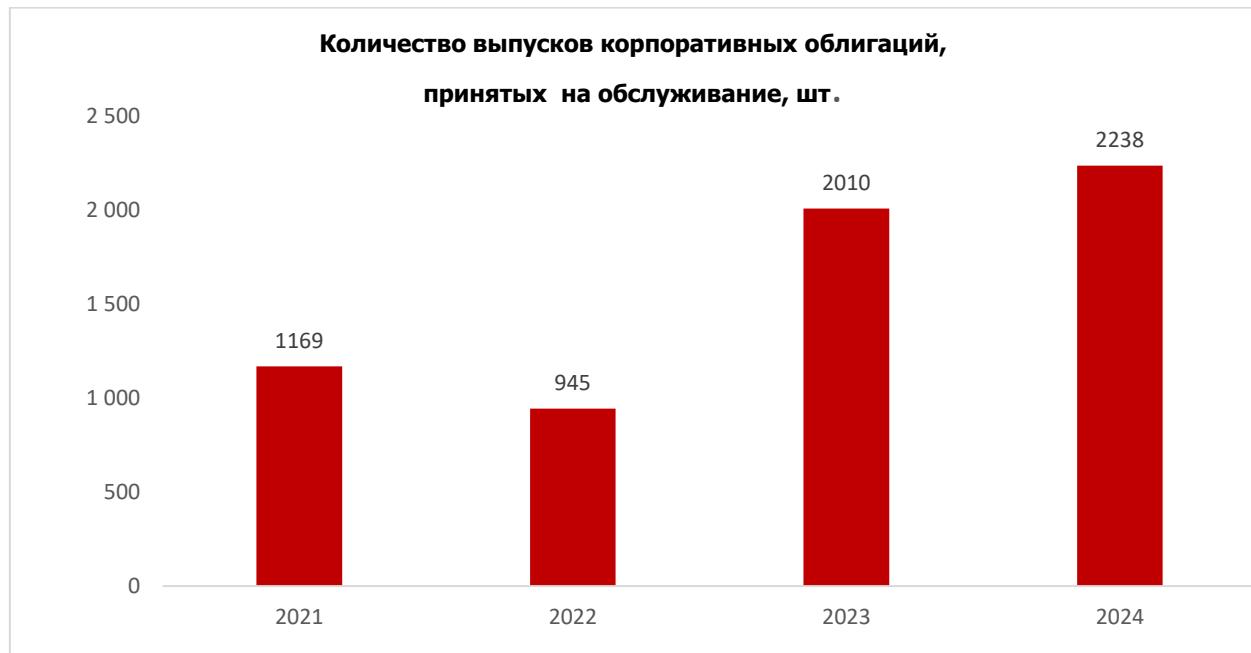
НРД развивает электронные каналы взаимодействия с эмитентами для обеспечения размещения и погашения облигаций, а также выполнения корпоративных действий с ними, оптимизируя процессы обслуживания, упрощая и ускоряя доступ эмитентов к услугам.

Вопросы развития каналов взаимодействия и тарифы на услуги для эмитентов обсуждаются с эмитентами в рамках Комитета по развитию услуг НКО АО НРД, связанных с обслуживанием выпусков ценных бумаг, и рабочих групп.

С 2022 года НРД предоставляет услуги заемщикам по выпускам евробондов, в том числе обеспечивает сбор информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, и передает выплаты в рублях. В 2024 году НРД передал выплаты на сумму 394,18 млрд рублей по 95 выпускам 39 заемщиков.

В 2024 году проведено 13 IPO с первичным листингом и 2 IPO с вторичным листингом, 4 SPO.

Обслуживание эмиссии и обращения корпоративных облигаций



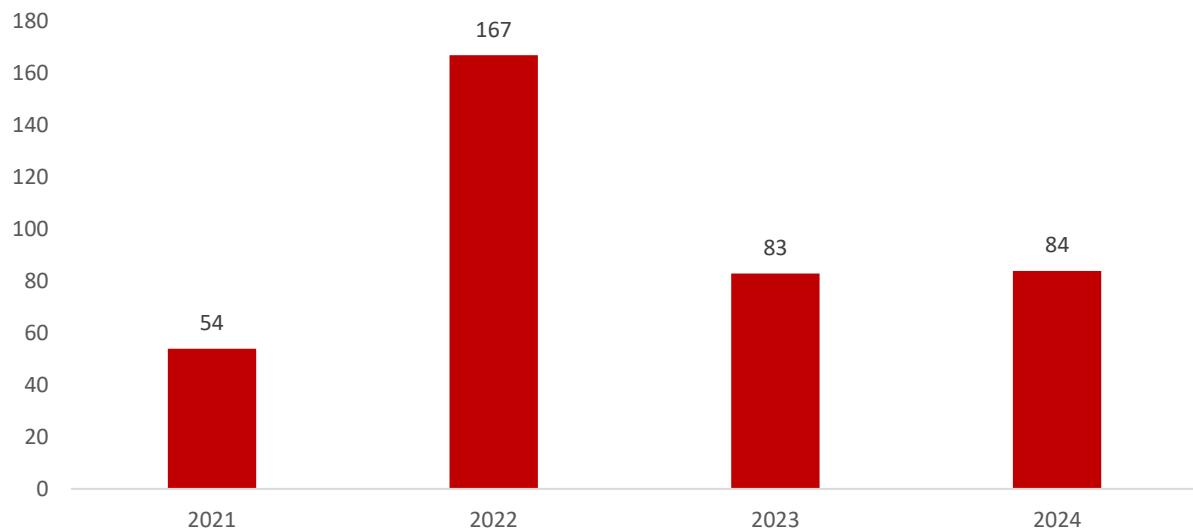
Всего в 2024 году было принято на обслуживание 2238 выпусков корпоративных облигаций объемом 66,51 трлн рублей, а также 11 выпусков облигаций субъектов и муниципалитетов РФ объемом 79,7 млрд рублей. По сравнению с 2023 годом общее количество принятых на обслуживание выпусков облигаций увеличилось на 11,45 %.

Принятые для размещения выпуски облигаций с эмиссионной документацией, оформленной в электронном виде, в 2024 году составили 99,6 % от общего количества принятых выпусков (в 2023 году — 95,04 %).

Общие собрания владельцев облигаций

За 2024 год эмитентами было проведено 84 общих собрания владельцев облигаций (в 2023 году — 83 собрания).

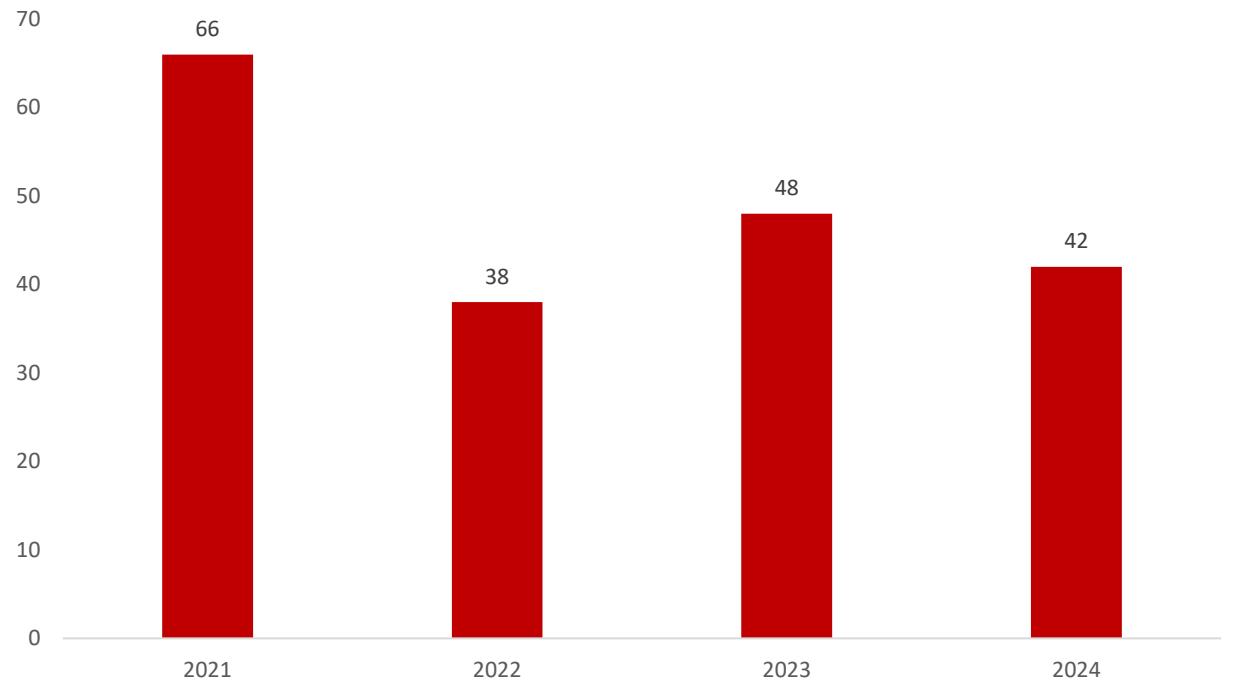
Проведение общих собраний владельцев облигаций, шт.



Регистрация коммерческих облигаций

Как центральный депозитарий НРД осуществляет регистрацию выпусков коммерческих облигаций. Регистрация таких облигаций проводится без проспекта, а размещение может происходить только по закрытой подписке.

Количество зарегистрированных выпусков коммерческих облигаций, шт.



В 2024 году было зарегистрировано 42 выпуска коммерческих облигаций 24 эмитентов общим объемом 44,68 млрд рублей и 4,27 млрд юаней. Сроки

обращения составили от одного года до 50 лет. За год было зарегистрировано также пять программ коммерческих облигаций общим объемом 312,3 млрд рублей.

В 2024 году завершено размещение 33 выпусков коммерческих облигаций общим объемом 55,57 млрд рублей и 4,27 млрд юаней, погашено 52 выпуска коммерческих облигаций общим объемом 630,42 млрд рублей.

Содействие реализации прав владельцев ценных бумаг

НРД предоставляет широкий спектр услуг по содействию депонентам и их клиентам в реализации прав по ценным бумагам и уделяет особое внимание надежности и бесперебойности связанных процессов и соблюдению нормативных сроков. Взаимодействие с участниками рынка при реализации прав по ценным бумагам и обмен необходимой информацией осуществляются в структурированных форматах, соответствующих международным стандартам, что позволяет всем участникам автоматизировать процессы, ускорить обработку информации и снизить операционные риски.

В 2024 году НРД продолжал оказывать услуги по проверке документов держателей ценных бумаг, учет прав на которые осуществляется иностранным депозитарием, в том числе для передачи выплат по корпоративным еврооблигациям в рамках выполнения Указа № 529¹. За 2024 год было проверено 203 комплекта документов.

Опираясь на свой уникальный для рынка опыт, НРД также разработал услугу по проверке документов держателей еврооблигаций, подтверждающих их права на эти бумаги, которая позволяет должникам по еврооблигациям выполнять свои обязательства в рамках требований п. 11 Указа № 198². Договор оказания услуг по проверке обоснованности требований, заявленных держателями еврооблигаций, был заключен с 13 компаниями. В рамках этой услуги проверено 319 комплектов документов держателей.

¹ Указ Президента Российской Федерации от 08.08.2022 № 529 «О временном порядке исполнения обязательств по договорам банковского счета (вклада), выраженных в иностранной валюте, и обязательств по облигациям, выпущенным иностранными организациями».

² Указ Президента Российской Федерации от 19.03.2024 № 198 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с исполнением обязательств по некоторым ценным бумагам».

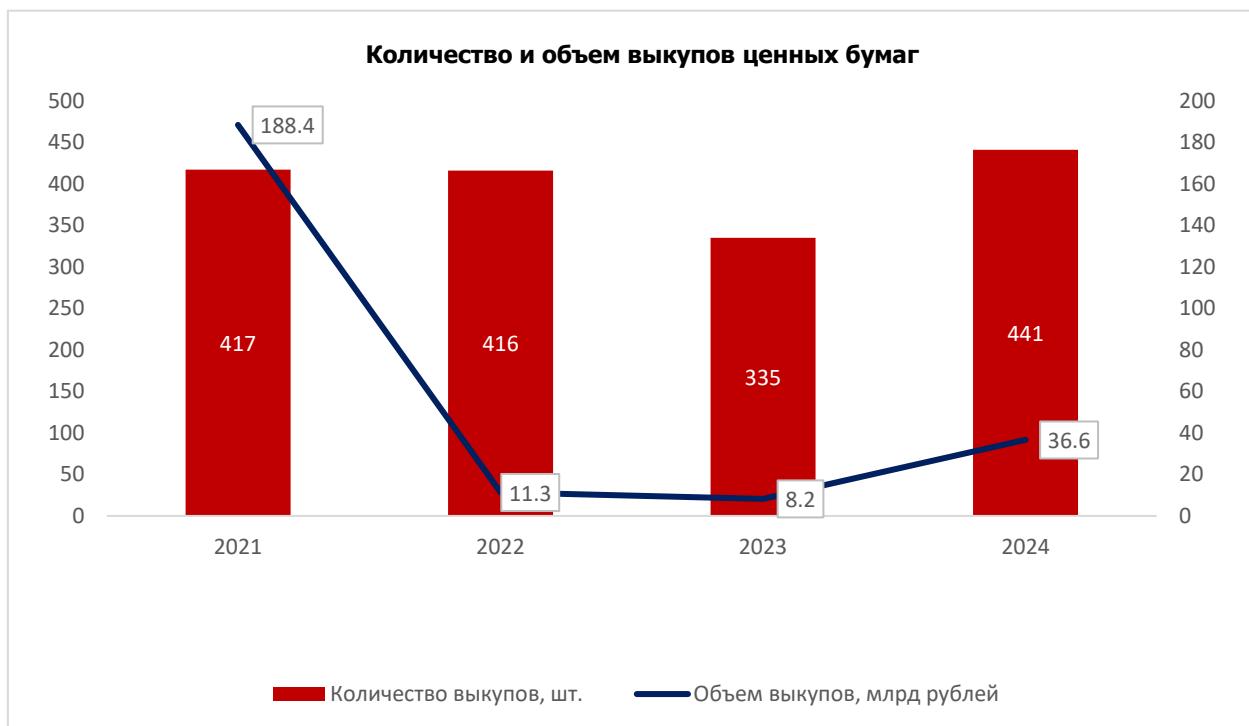
Проведение корпоративных действий (КД)

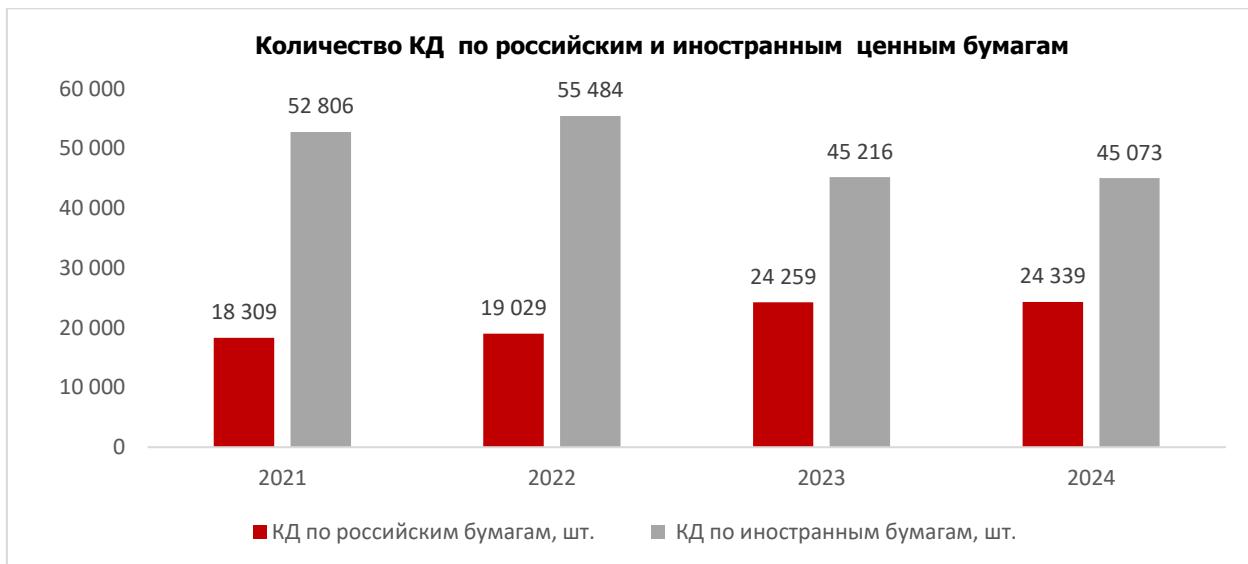
В 2024 году НРД работал над адаптацией своих систем и процессов в целях обеспечения выполнения требований нового регулирования, касающегося в том числе выплат доходов по ценным бумагам.

Реализован частичный переход по приему и обработке сообщений группы собрания, полученных от иностранных депозитариев в новом формате ISO 20022 по иностранным ценным бумагам, с последующим информированием депонентов НРД.

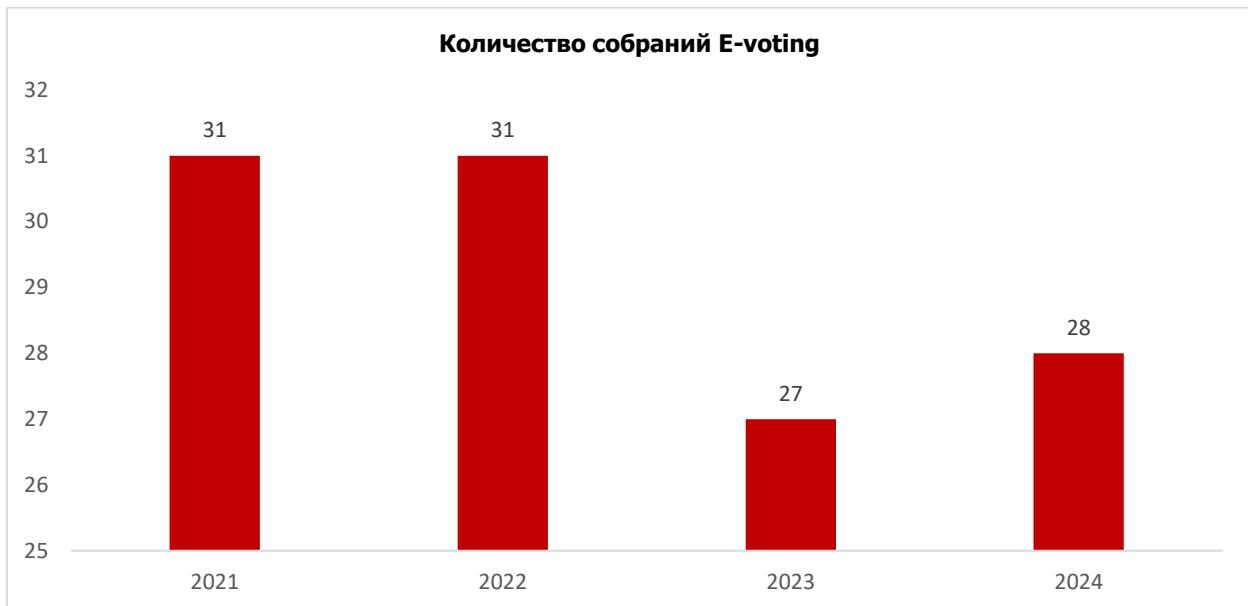
За 2024 год эмитентами были инициированы 4861 собрание владельцев ценных бумаг с использованием технологии электронного голосования (e-proxy voting), 441 КД по выкупу ценных бумаг на сумму 36,6 млрд рублей и 43 КД, связанных с реализацией преимущественного права, на сумму 0,6 млрд рублей.







Всего в 2024 году по российским ценным бумагам было инициировано 24 339 КД, по иностранным ценным бумагам — 45 073 КД. По российским ценным бумагам в 2024 году объем выплат составил 29,8 трлн рублей по сравнению с 28,5 трлн рублей в 2023 году. По иностранным ценным бумагам в 2024 году было выплачено 329,0 млрд рублей по сравнению с 391,1 млрд рублей в 2023 году.



В 2024 году было проведено 28 общих собраний акционеров с использованием сервиса электронного голосования E-voting. Возможность удаленно голосовать на годовых и внеочередных собраниях акционеров с помощью сервиса НРД E-voting предоставили своим акционерам 14 эмитентов. В течение года более 21 тысячи волеизъявлений акционеров по вопросам повестки дня собраний было направлено через этот сервис.

Сервис E-voting позволяет владельцу ценных бумаг удаленно голосовать в едином интерфейсе на собраниях акционеров разных эмитентов. Эмитенты, воспользовавшись сервисом, могут предоставить своим акционерам дополнительные возможности участия в собрании акционеров через сеть Интернет.

Налоговое агентирование

НРД осуществляет в установленных случаях исчисление, удержание и перечисление в бюджет Российской Федерации налога на прибыль и налога на доходы физических лиц в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации, а также международных договоров и соглашений, регулирующих вопросы налогообложения. Как депозитарий НРД выполняет обязанности налогового агента при выплате доходов по ценным бумагам иностранным организациям, иностранным номинальным держателям, физическим лицам, а также при выплате дивидендов российским организациям по акциям, учитываемым в том числе на счетах депо владельцев.

С 2014 года НРД в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации выполняет обязанности налогового агента при выплате доходов по эмиссионным ценным бумагам — акциям и облигациям российских эмитентов.

С 2021 года НРД выполняет обязанности налогового агента по государственным, муниципальным и корпоративным облигациям, размещенным для физических лиц на финансовой платформе Финуслуги Московской биржи.

В 2024 году активно дорабатывалось программное обеспечение под изменения налогового законодательства с целью усовершенствования процедур расчета налогов и выплаты доходов по ценным бумагам на платформе Финуслуги. Существенно усовершенствован порядок формирования и контроля отчетной налоговой формы 6-НДФЛ.

Система управления налоговыми рисками НРД

Основной целью НРД в области управления налоговыми рисками является ограничение негативных для деятельности НРД последствий реализации налоговых

рисков (репутационных, финансовых, личной ответственности для руководства НРД и иных). Достижение цели осуществляется за счет использования эффективных методов и механизмов управления налоговыми рисками, соответствующих требованиям регуляторов и лучшим практикам, включая повышение информированности органов управления НРД об уровне принимаемого риска при принятии управленческих решений, а также обеспечение единого для НРД понимания налогового риска и приемлемого уровня риска.

Задачами НРД в области управления налоговыми рисками являются:

- своевременное выявление налоговых рисков НРД;
- максимально объективная и всесторонняя оценка вероятности налоговых рисков и их возможных последствий;
- своевременное реагирование на выявленные налоговые риски;
- эффективное применение методов управления налоговыми рисками;
- непрерывный процесс мониторинга статуса управления налоговыми рисками;
- эффективный контроль за функционированием системы управления налоговыми рисками.

Общие принципы НРД по управлению налоговыми рисками

Система управления налоговыми рисками строится в соответствии с нижеследующими принципами.

Принцип 1. Недопущение нарушения НРД действующего налогового законодательства и поддержание репутации добросовестного налогоплательщика

Для НРД являются недопустимыми риски прямого нарушения действующего налогового законодательства, а также риски, способные нанести ущерб репутации компании как добросовестного налогоплательщика.

Принцип 2. Обеспечение многоуровневой системы управления налоговыми рисками:

- налоговое сопровождение бизнеса: от налоговой экспертизы — предполагаемых условий сделки — до защиты интересов НРД в налоговых органах и суде;
- выявление, оценка и снижение влияния внешних факторов на деятельность НРД;
- реализация контрольных процедур в части обеспечения корректности формирования налоговой базы и соблюдения структурными подразделениями требований законодательства о налогах и сборах.

Принцип 3. Учет налоговых рисков при планировании и принятии управленческих решений

Управление налоговыми рисками включается в процессы бизнес-планирования и принятия управленческих решений на всех уровнях.

При принятии решений по планируемым операциям и сделкам НРД стремится минимизировать налоговые риски.

Принцип 4. Прозрачность процесса управления налоговыми рисками

Порядок взаимодействия подразделений в рамках процесса управления налоговыми рисками, а также правила принятия решений в рамках процесса управления налоговыми рисками подлежат регламентации.

Принцип 5. Профессиональный консерватизм

При управлении налоговыми рисками соблюдается принцип профессионального консерватизма, предполагающий определенную степень осторожности при оценке налоговых рисков и выборе методов управления налоговыми рисками.

Принцип 6. Поддержание конструктивных рабочих отношений с государственными органами

НРД стремится к открытому и конструктивному диалогу с контролирующими, регулирующими и законодательными органами по вопросам разработки и

применения налогового законодательства, а также по вопросам взаимодействия с налоговыми органами в рамках налогового контроля.

Принцип 7. Постоянное совершенствование системы управления налоговыми рисками

НРД постоянно совершенствует элементы системы управления налоговыми рисками, включая информационные системы, процедуры и методики, с учетом поставленных стратегических задач, изменений во внешней среде и нововведений в мировой практике управления налоговыми рисками. Процесс управления налоговыми рисками строится на основе использования современных информационных технологий, позволяющих своевременно идентифицировать, анализировать, оценивать, управлять и осуществлять контроль потенциального и реализованного налогового риска.

Процессы НРД по управлению налоговыми рисками

Система управления налоговыми рисками включает в себя шесть последовательных процессов, реализуемых участниками системы управления налоговыми рисками:

1. Выявление налогового риска и отражение информации о нем в паспорте и/или реестре налоговых рисков.
2. Оценка, по результатам которой выявленному риску присваивается степень его возможного воздействия на НРД.
3. Урегулирование налоговых позиций при их расхождении.
4. Выбор и реализация метода управления налоговым риском, который подразумевает активное воздействие на налоговый риск с целью его снижения.
5. Мониторинг налоговых рисков, заключающийся в регулярной актуализации информации о налоговых рисках, выявленных ранее.
6. Агрегирование информации о рисках и формирование отчетности.

Информационные сервисы

В 2024 году НРД активно развивал информационные сервисы, поддерживал непрерывность и высокие стандарты качества бизнеса в меняющейся внешней среде.

Продолжилась работа по импортозамещению технологий и продуктов, запуску новых инициатив, способных изменить ландшафт информационных продуктов на российском рынке. Число действующих коммерческих контрактов на предоставление информации достигло 798, увеличившись на 2 % в сравнении с прошлым годом.

В компетенцию Информационных сервисов входят:

- расчет справедливой стоимости и других ценовых параметров, адаптация сервисов под рыночные требования;
- предоставление традиционной для НРД справочной информации по ценным бумагам и эмитентам (Reference Data);
- создание аналитических продуктов по структуре владения различными активами, предоставление финансовых параметров и коэффициентов;
- расширение продуктовой линейки информационных сервисов для различных аудиторий пользователей.

В 2024 году были технологически и качественно улучшены и запущены новые аналитические продукты, такие как «Ценовые данные по сделкам репо в НРД с Глобальными кредиторами на корзины бумаг» и «Агрегированная информация о значениях рыночных ставок на отчетную дату», продолжилось развитие нового канала распространения информации — информационно-торгового терминала Trade Radar.

20 декабря 2024 года Совет директоров Банка России принял решение о возможности использования кредитными и некредитными финансовыми организациями сведений информационных сервисов НРД для определения котировок, цен (стоимости) финансовых инструментов, драгоценных металлов и иностранных валют. Методики определения стоимости рублевых облигаций и

рублевых облигаций с плавающей структурой платежей были официально одобрены и включены в Карту финансовых индикаторов Банка России.

В 2024 году в целях развития Ценового центра НРД были существенно улучшены и адаптированы под рыночную конъюнктуру все методики оценки справедливой стоимости и запущена новая методика. Пройдена качественная и количественная валидация методик Ценового центра независимой организацией. Ключевой вывод по всем подвергнутым валидации методикам: методология, область применения модели, а также процедуры управления моделью и использование результатов применения модели в процессах соответствуют нормативным актам Банка России и основополагающим принципам стандарта МСФО (IFRS) 13.

В рамках Стратегии НРД до 2028 года в части развития сервисов корпоративной и ценовой информации продолжается реализация продукта с полным покрытием по российским и основным иностранным ценным бумагам в части референс-данных, информации о корпоративных действиях и эмитентах.

Трехсторонние сервисы

Одними из наиболее востребованных услуг в НРД являются клиринг и управление обеспечением (СУО и Клиринг НРД). НРД как равноудаленная инфраструктура предоставляет посттрейдинговое обслуживание по сделкам, заключенным участниками рынка между собой, в соответствии с законодательством РФ.

По итогам 2024 года к сервисам клиринга и управления обеспечением НРД подключено 149 банков. Объем сделок репо и депозитных операций, по которым НРД предоставлял участникам рынка посттрейдинговые сервисы, за 2024 год составил 53,3 трлн рублей, а среднедневной объем сделок (открытая позиция) достигал 4,9 трлн рублей. Общий объем денежных средств, размещенных в депозитные операции и операции репо с расчетами с использованием СУО НРД с апреля 2013 года, когда были проведены первые сделки, по декабрь 2024 года, превысил 520 трлн рублей.

В 2024 году НРД представил функционал расчетно-клиринговых сервисов с использованием клирингового банковского счета на товарном рынке. Благодаря новой технологии клиринга участникам не требуется подключение к системе НРД Банк-Клиент. Услуга также позволяет открыть счет онлайн с идентификацией без

личного присутствия и снизить операционные издержки для клиентов: открытие и сопровождение клирингового банковского счета уже входят в текущие условия клирингового обслуживания.

2024 год был ознаменован запуском нового инфраструктурного инструмента на российском рынке — заемов ценных бумаг, что позволило системно значимым банкам получить доступ к высоколиквидному активу. В 2025 году планируется расширение списка участников и дальнейшее развитие данного направления на ОТС-рынке.

В октябре 2024 года стартовали вечерние операции репо с Федеральным Казначейством, которые позволяют в максимально полном объеме разместить временно-свободные денежные средства, что добавило эффективности к управлению свободным остатком на едином казначейском счете, а банкам привлечь дополнительную ликвидность в конце операционного дня для выполнения нормативов. Суммарно за 2024 год Федеральное Казначейство разместило 520 млрд рублей с использованием такого механизма.

С 2022 года НРД предоставляет расчетно-клиринговые сервисы для депозитных сделок, заключенных на биржевых площадках. Объем предоставленных участникам рынка сервисов в 2024 году составил 210 млрд рублей, а максимальный среднедневной объем — 130 млрд рублей. В 2025 году планируется подключение новых клиентов к данному сервису.

НРД обслуживает операции междилерского репо с предоставлением удобной площадки и интегрированных расчетов. Общая сумма сделок репо между рыночными участниками на внебиржевом рынке в 2024 году составила более 2,6 трлн рублей, максимальный среднедневной объем предоставленных сервисов — более 76 млрд рублей.

С использованием клиринга DVP (Delivery Versus Payment) в депозитарных сервисах НРД в 2024 году было обработано более 40 тысяч поручений на общую сумму свыше 8,6 трлн рублей.

НРД также предоставляет расчетно-клиринговые услуги для товарного рынка. В 2024 году объем клиринга составил 16,9 млрд рублей по 73 участникам.

2024 год стал успешным для трехсторонних сервисов, что подтверждалось стабильным развитием и расширением функционала.

Репозитарий

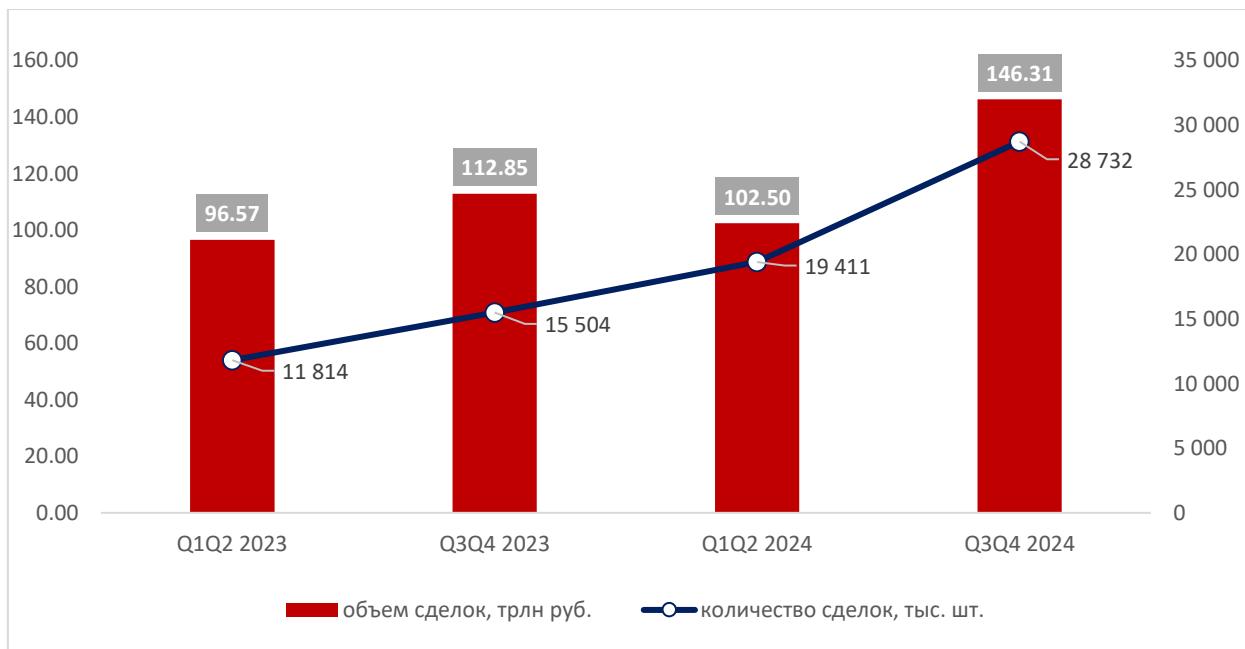
Торговый репозитарий

В 2024 году рынок производных финансовых инструментов продолжил постепенное восстановление: заключено 48,1 млн сделок, при этом их объем составил 248,81 трлн рублей.

Топ-3 отчитываемых инструментов

Инструменты	07.2023–12.2023		01.2024–06.2024		07.2024–12.2024	
	количество сделок, тыс. шт.	объем сделок, млрд руб.	количество сделок, тыс. шт.	объем сделок, млрд руб.	количество сделок, тыс. шт.	объем сделок, млрд руб.
Репо	15 367	62 753	19 152	51 163	28 470	70 305
FX-своп	101	33 283	201	35 297	204	47 810
FX-форвард	14	9 629	12	10 026	8	17 555

Регистрация сделок



В рамках развития сервисов была реализована инициатива «ИТ-решения для отчетности в Репозитарий», где НРД реализовал программное обеспечение для

ключевого клиента, позволяющее в автоматическом режиме собирать данные из систем клиента, обрабатывать их и направлять в НРД для регистрации в реестре Репозитария. Разработка решения состояла из трех этапов, финальный запуск произведен в ноябре 2024 года.

С целью развития каналов взаимодействия был реализован сервис API, позволяющий получать сведения из Репозитария в удобном клиенту формате с поддержкой асинхронного взаимодействия.

Получили развитие и дополнительные сервисы по предоставлению аналитической информации Репозитарием НРД — в отчеты была включена информация по новым инструментам. В 2024 году к сервису подключились два крупных клиента Репозитария. Также, с целью масштабирования сервиса, разработан коммерческий аналитический отчет торгового репозитария, предлагаемый к реализации через единый канал продаж Группы МБ.

Продолжается проработка сервисов, позволяющих рассчитывать справедливую стоимость для определения порогов и уровня начальной маржи в рамках Указания Банка России от 23.12.2021 № 6032-У.

Регистратор финансовых транзакций

В 2024 году продолжилось развитие продукта «Регистратор финансовых транзакций» (РФТ).

- На обслуживание принят новый клиент — оператор финансовой платформы, по итогам года к РФТ подключено 10 операторов финансовых [платформ](#).
- В РФТ успешно реализована обработка информации по новым финансовым инструментам (кредитные карты, купонные выплаты, паи, накопительные счета, ипотека, договоры долгосрочных сбережений, ЦФА, погашение облигаций).
- Обновлена форма запроса выписки на едином портале «Госуслуги».
- Доработана выписка РФТ, предоставляемая получателям финансовых услуг, которая позволяет получать структурированную информацию из реестра РФТ по всем сделкам, проведенным с использованием операторов финансовых платформ.

- Выдано порядка 41 тысячи выписок с использованием бесшовного сервиса запросов через единый портал «Госуслуги».
- При росте числа заключаемых на платформах финансовых сделок количество обращений в РФТ физических лиц в 2024 году сохранилось на уровне 2022 и 2023 годов, что говорит о простоте, удобстве и доступности выстроенных РФТ процессов по предоставлению выписок через портал «Госуслуги».



Совершение операций через операторов финансовых платформ становится все более востребованным не только в Центральном федеральном округе, но и во всех других округах: больше всего новых пользователей зарегистрировано в Приволжском федеральном округе (+390 %). Среди городов лидером по количеству клиентов является Москва, здесь количество пользователей услугами платформ увеличилось в три раза.

Платежные сервисы и клиентские системы

НРД продолжает импортозамещение в электронных клиентских каналах на основе единого подхода к визуализации интерфейсов пользователя для всех веб-кабинетов с учетом современных требований к клиентскому пути и стандартов UX/UI Группы «Московская Биржа».

Импортозамещенные веб-кабинеты имеют единообразный интерфейс, удобный, интуитивно понятный функционал; скорость работы кабинетов соответствует стандартам и ожиданиям рынка. При разработке веб-кабинетов были учтены также замечания клиентов, поступившие в рамках исследования индекса удовлетворенности клиентов (CSI) и в ходе опытно-промышленной эксплуатации кабинетов.

Результатом работы в 2024 году стали успешно внедренные на импортонезависимых технологиях интеграционный шлюз и крипtosервис под Linux. Разработаны и внедрены веб-кабинеты депозитарно-клиринговых услуг и системы управления обеспечением. Завершены основные работы по переносу необходимого и безальтернативного для клиентов функционала из устаревшего ПО «Луч» в профильные новые веб-кабинеты.

В 2024 году устаревший Банк-Клиент окончательно выведен из эксплуатации, а новый Банк-Клиент расширен дополнительным функционалом и сервисами. Добавлены:

- подписание платежных документов несколькими подписями;
- контроль специализированным депозитарием платежей управляющих компаний по банковским счетам, открытым с учетом требований Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах». Расширен функционал при работе с документами валютного контроля;
- возможность настраивать доступы для работы с отдельными счетами для разных сотрудников, работа с постоянными поручениями и другой функционал, который соответствует лучшим практикам банковского рынка.

В соответствии с Положением Банка России № 719-П³ новый Банк-Клиент НРД в 2024 году прошел сертификацию по оценочному уровню доверия 4 (ОУД4) ГОСТ Р ИСО/МЭК 15408.

³ Положение Банка России от 04.06.2020 № 719-П «О требованиях к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств и о порядке осуществления Банком России контроля за соблюдением требований к обеспечению защите информации при осуществлении переводов денежных средств».

Также с целью повышения уровня доступности сервисов и кабинетов НРД в 2024 году подключился к выделенным каналам Московской биржи. Данные подключения являются более надежной альтернативой интернет-соединению.

В 2024 году, в связи с заинтересованностью физических лиц в использовании финансовой платформы Финуслуги, перед платежными сервисами НРД стояла задача обеспечить бесперебойный режим обработки трафика платежей и задать вектор по улучшению сервиса для розничного блока согласно тенденциям финансового рынка. Ввиду этого проведены работы и запуск операционного дня по розничным платежам для Финуслуг в воскресенье. Осуществлены мероприятия по оптимизации обработки платежей в платежном сервисе. По итогам проделанной работы производительность платежных сервисов увеличена на 150 %.

Открыты проекты по модернизации Платежной системы НРД. Составлены дорожные карты их реализации.

Технологические сервисы

НРД уделяет большое внимание развитию современных платежных продуктов, предлагает клиентам высокотехнологичные платформенные решения, основанные на высочайших стандартах безопасности и надежности. Продукты НРД повышают эффективность внутренних процессов клиентов, облегчают управление финансовыми потоками, позволяют обеспечить достаточный уровень контроля над операционными рисками за счет автоматизации процессов.

Мультибанк НРД

К концу 2024 года количество корпоративных клиентов — пользователей мультибанковской платформы НРД достигло 59, число поддерживаемых банков увеличилось до 30. В 2024 году выпущено 12 обновлений программного обеспечения, общее количество функциональных доработок превысило 400.

В том числе на платформе реализованы такие функциональные доработки, как депозитный модуль для размещения корпоративных средств, модуль интеграции с учетной системой – 1С; разработана гибкая модель управления ролями пользователей и администраторов системы; усилены форматно-логические контроли, позволяющие значительно сократить количество операционных ошибок.

В целях удовлетворения операционных потребностей пользователей и обеспечения запаса мощности при росте клиентской базы была повышена производительность мультибанковской платформы.

Продолжает активную работу Клуб пользователей Мультибанка, который является площадкой для общения корпоративных казначеев, обмена опытом и обсуждения перспектив развития сервисов НРД и финансовой индустрии в целом.

Клиентский сервис и международная деятельность

Клиентский сервис

С целью упрощения доступа клиентов к услугам НРД были реализованы следующие инициативы.

Работа по оптимизации процессов НРД с целью снижения количества типовых, повторяющихся клиентских обращений

В 2024 году начата работа по оптимизации процессов обслуживания клиентов с целью снижения типовых, повторяющихся клиентских обращений. Для более эффективного решения этой задачи начат переход на новую CRM-систему, интегрированную с иными системами НРД. Такая интеграция позволяет более качественно собирать клиентские обращения, анализировать их суть, принимать управленческие решения, направленные на совершенствование продуктов и процессов НРД, и, как следствие, снижать количество повторяющихся обращений.

Сокращение срока ответов на официальные запросы клиентов

Внедрение системы анализа официальных клиентских запросов позволило типизировать данные запросы, ускорить процесс сбора информации и подготовки ответов. Средний срок ответов на официальные обращения клиентов в 2024 году составил 4,4 дня вместо 15 дней в предыдущие годы.

Оптимизация перечня запрашиваемых документов, отказ от бумажного документооборота

В 2024 проведены мероприятия, направленные на оптимизацию перечня документов клиентов:

- на 10 % уменьшился количественный состав документов для онбординга и обновления данных клиентов по депозитарной деятельности и расчетно-кассовому обслуживанию;
- на 19 % расширился список документов, которые можно предоставить в электронном виде.

А именно реализованы:

- возможность предоставления копии Анкеты FATCA/CRS через личный кабинет участника (ЛКУ) вместо бумажного документа;
- сокращение списка документов, подтверждающих полномочия лиц, — исключены согласования с Банком России и приказы о назначении;
- возможность предоставления копии судебного акта об утверждении конкурсного управляющего в деле о банкротстве должника без заверения судом или нотариусом;
- возможность предоставления клиентами-нерезидентами скан-копий документов при одновременном заключении договора об обмене электронными документами и договора с сервис-бюро Системы передачи финансовых сообщений Банка России;
- возможность предоставления копий доверенностей с использованием электронного документооборота через ЛКУ;
- возможность предоставления через ЛКУ скан-копии паспорта вместо нотариально заверенной копии.

Клиентские мероприятия

За 2024 год НРД собрал рекордное количество участников — более 4,5 тысячи человек приняло участие в 42 мероприятиях, организованных НРД, в очной и заочной форме.

Международная деятельность

В рамках Ассоциации центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ) в 2024 году проводилась работа по укреплению связей в регионе, которая способствовала развитию интеграционных процессов между участниками.

2–4 октября состоялся саммит АЦДЕ и Ассоциации депозитариев Ближнего Востока и Африки (AMEDA) «Формирование будущего рынков капитала в Евразии, Африке и на Ближнем Востоке: роль центрального депозитария», которым был отмечен 20-летний юбилей АЦДЕ.

Официальным организатором мероприятия выступил Центральный депозитарий Турецкой Республики (Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., MKK). В саммите приняли участие более 200 гостей из более чем 40 стран, что стало рекордом среди всех мероприятий АЦДЕ. Церемония открытия включала обращение высокопоставленных чиновников Турецкой Республики.

В рамках саммита были обсуждены темы укрепления трансграничного и межрегионального сотрудничества, роль центральных депозитариев в цифровую эру, перспективные новые сервисы и продукты, а также вопросы риск-менеджмента и корпоративного управления.

На полях саммита состоялось Годовое общее собрание АЦДЕ, принявшее ряд важных решений, включая согласование подписания меморандума о взаимопонимании с AMEDA, которое произошло в рамках торжественной программы саммита, и одобрение новой версии Резолюции об учреждении АЦДЕ (далее — Резолюция), ставшей результатом многолетних обсуждений. Помимо прочих изменений, новая версия Резолюции продлевает срок полномочий Председателя Ассоциации до двух лет, предоставляет возможность центральным контрагентам и иным инфраструктурным организациям финансового рынка становиться ассоциированными членами АЦДЕ и вводит порядок ротации поста Председателя и Хозяина Конференции АЦДЕ. Общее собрание также приветствовало нового члена Ассоциации — им стал Центральный депозитарий Индонезии, KSEI.

Годовое общее собрание следующего года пройдет на полях конференции WFC в Алматы (24–26 сентября 2025 года), на 2025 год запланировано также внеочередное Годовое общее собрание, которое пройдет в рамках

образовательного семинара АЦДЕ в Москве. Следующая конференция Ассоциации состоится в 2026 году в Стамбуле совместно с конференцией Группы центральных депозитариев Азиатско-Тихоокеанского региона (ACG).

Международная конференция АЦДЕ — это ежегодное мероприятие, которое объединяет большое количество специалистов и членов экспертного сообщества, интересующихся вопросами финансового рынка. Конференция служит платформой для обмена идеями по развитию и расширению депозитарной деятельности, а также предоставляет возможность депозитариям и заинтересованным сторонам в Евразийском регионе обмениваться информацией и опытом.

17–18 декабря 2024 года в онлайн-формате состоялся ежегодный образовательный семинар АЦДЕ, организатором которого выступил Секретариат АЦДЕ — НРД.

Семинар собрал более 100 человек, участие в семинаре приняли спикеры и слушатели из более чем 15 стран, в их число вошли представители депозитариев-членов и наблюдателей АЦДЕ.

Цель семинара — обмен опытом, совершенствование знаний о моделях учетных систем других стран, координация совместных действий по развитию и интеграции финансовых рынков.

Темами семинара стали актуальные для депозитарного сектора вопросы: диверсификация сервисов, комплаенс и KYC, риск-менеджмент и расчеты. Помимо этого, участники поделились результатами своей деятельности в 2024 году и планами на ближайшее будущее.

В планах участников АЦДЕ — сохранение конструктивного и регулярного общения между центральными депозитариями, развитие общих инициатив, передача экспертизы. В приоритетах участников по-прежнему остаются развитие инноваций, укрепление финансовой устойчивости и повышение операционной надежности.

10 сентября 2024 года НРД и Центральный депозитарий Шри-Ланки (Central Depository Systems (Pvt) Limited, CDS) в рамках участия в годовой конференции ACG подписали меморандум о взаимопонимании.

Стороны договорились укреплять двусторонние связи и поддерживать сотрудничество в сфере финансовых технологий и в вопросах взаимодействия с инвесторами. Обе организации уделяют значительное внимание развитию высокотехнологичных услуг для участников рынка, что благодаря сотрудничеству в этой сфере позволит достичь синергетического эффекта.

НРД принимает активное участие в профильных международных мероприятиях, представляя свою экспертизу в рамках деловых программ и укрепляя рабочие контакты с представителями индустрии финансовых рынков.

НРД продолжает развивать международное сотрудничество как одну из ключевых областей деятельности в целях повышения эффективности взаимодействия на рынках капитала и формирования новых возможностей для участников.

Корпоративное управление

Под корпоративным управлением понимаются принципы и правила руководства Обществом и контроля за его деятельностью, определяющие систему взаимоотношений между исполнительными органами управления, Наблюдательным советом, акционерами Общества и другими заинтересованными сторонами (участниками корпоративных отношений) и направленные на определение целей Общества и средств достижения этих целей.

Выступая в роли центрального депозитария, НРД стремится к тому, чтобы максимально соблюдать интересы клиентов, регуляторов и участников финансового рынка.

Принципы корпоративного управления

Принципы корпоративного управления НРД содержатся в Политике корпоративного управления НРД (утверждена 01.10.2019 решением Наблюдательного совета НРД), текст которой размещен на официальном сайте НРД в сети Интернет.

НРД следует передовым стандартам, существующим в области корпоративного управления, а также соблюдает Политику корпоративного управления НРД.

Итоги реализации принципов корпоративного управления, заложенных в Политике корпоративного управления НРД, содержатся в приложении к настоящему Отчету⁴.

Наблюдательный совет НРД осуществляет стратегическое управление деятельностью компании и эффективный контроль за деятельностью Правления и Председателя Правления.

- Наблюдательный совет определяет стратегию развития НРД, а также обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью компании, утверждает бюджет НРД.
- Состав Наблюдательного совета обеспечивает наиболее эффективное осуществление возложенных на него функций.
- Члены Наблюдательного совета активно участвуют в заседаниях Наблюдательного совета и комиссий Наблюдательного совета.
- Заседания Наблюдательного совета проводятся регулярно в очной форме или в форме заочного голосования в зависимости от важности рассматриваемых вопросов и в соответствии с графиком заседаний Наблюдательного совета.
- Положением о Наблюдательном совете предусмотрен подробный порядок подготовки и проведения заседаний Наблюдательного совета.
- При Наблюдательном совете созданы Комиссия по бюджету, Комиссия по аудиту, Комиссия по назначениям и вознаграждениям, Комиссия по стратегии, Комиссия по технической политике и развитию технологий.
- Наблюдательный совет в соответствии с Уставом НРД вправе создавать иные постоянные и временные комиссии, а также пользовательские комитеты по основным направлениям деятельности НРД для решения текущих практических задач.
- Наблюдательный совет обеспечивает эффективную деятельность Правления и Председателя Правления НРД и контролирует ее.

⁴ В соответствии с Указанием Банка России от 17.01.2019 № 5062-У.

Правление и Председатель Правления имеют возможность разумно, добросовестно, исключительно в интересах НРД осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью НРД.

- В соответствии с Уставом НРД к компетенции Правления отнесено решение наиболее сложных вопросов комплексного руководства текущей деятельностью НРД.
- Состав Правления обеспечивает эффективное осуществление функций, возложенных на исполнительные органы НРД.

Важным инструментом контроля за качеством корпоративного управления является проведение оценки состояния корпоративного управления НРД в соответствии с рекомендациями Банка России, содержащимися в письме от 07.02.2007 № 11-Т «О перечне вопросов для проведения кредитными организациями оценки состояния корпоративного управления».

В соответствии с пунктом 12.3.28.9 Устава НРД оценка состояния корпоративного управления проводится не реже одного раза в год. В 2024 году была проведена очередная оценка состояния корпоративного управления НРД, результаты которой оформлены в виде Отчета о состоянии корпоративного управления, утвержденного Наблюдательным советом НРД.

Отчет Наблюдательного совета об итогах деятельности за 2024 год

Наблюдательный совет в течение 2024 года осуществлял общее руководство деятельностью НРД. Было проведено 17 заседаний Наблюдательного совета, восемь из которых прошли в очной форме.

На заседаниях Наблюдательного совета принимались решения по основным вопросам финансово-хозяйственной деятельности и развития бизнеса НРД:

- рассмотрение отчета о предварительных результатах деятельности НРД за 2024 год;
- утверждение ключевых показателей бюджета НКО АО НРД на 2025 год;
- предварительное утверждение Годового отчета о деятельности НРД в 2023 году;
- определение размера оплаты услуг аудитора НРД;

- внесение изменений в тарифы оплаты услуг НРД;
- рассмотрение отчета о ходе реализации Стратегии развития НРД — 2028 в 2023 году;
- рассмотрение отчетов о деятельности НРД, подготовленных Правлением НРД;
- рассмотрение вопросов о вознаграждении членов исполнительных органов НРД.

Большое внимание уделялось рассмотрению и принятию решений по вопросам корпоративного управления НРД:

- оценка состояния корпоративного управления;
- оценка состояния системы внутреннего контроля;
- состав Правления НРД;
- созыв годового Общего собрания акционеров НРД в 2024 году;
- рекомендации Наблюдательного совета годовому Общему собранию акционеров НРД в 2024 году;
- формирование новых составов комиссий Наблюдательного совета и Комитета пользователей услуг центрального депозитария, а также изменение их состава.
- создание и формирование состава Комитета пользователей услуг администратора софинансирования.

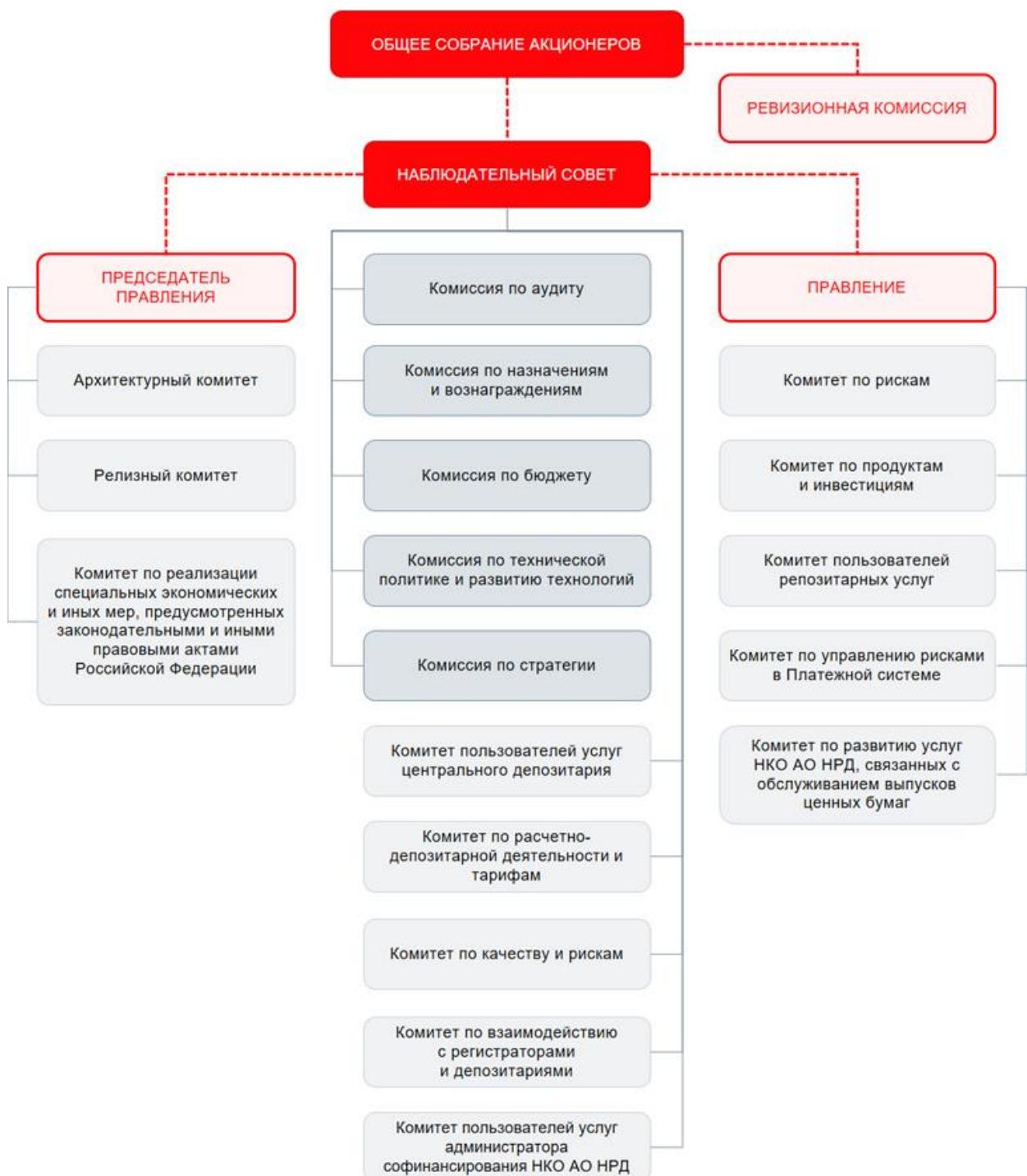
Кроме того, принимались решения по вопросам, связанным с эффективностью деятельности НРД, внесением изменений во внутренние документы и утверждением внутренних документов НРД, в число которых входили:

- рассмотрение отчетов департаментов внутреннего контроля и внутреннего аудита НРД, утверждение плана работы Департамента внутреннего аудита НРД на 2025 год;
- оценка рисков и эффективности деятельности по управлению рисками в НРД;
- рассмотрение отчетов о результатах стресс-тестирования и о результатах выполнения внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК) НРД;

- рассмотрение отчета о ходе реализации приоритетных задач системы риск-менеджмента НКО АО НРД по итогам 2023 года и одобрение приоритетных задач системы риск-менеджмента НКО АО НРД на 2024 год;
- рассмотрение отчета Председателя Правления НРД об управлении регуляторным риском Репозитария за 2023 год;
- рассмотрение отчета об измерении индекса удовлетворенности клиентов НРД;
- утверждение планового уровня экономического капитала НРД на 2024 год;
- утверждение планового уровня экономического капитала НРД на 2025 год;
- утверждение новых редакций внутренних документов НРД:
 - Стратегии управления рисками и капиталом НКО АО НРД;
 - Правил внутреннего контроля НКО АО НРД в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;
 - Плана восстановления финансовой устойчивости НКО АО НРД;
 - Положения о порядке рассмотрения жалоб и запросов клиентов НКО АО НРД;
 - Правил электронного взаимодействия Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий»;
 - Условий совершения операций с финансовыми инструментами лицами,ключенными в список инсайдеров НКО АО НРД, и связанными с ними лицами;
 - положений о комиссиях Наблюдательного совета;
 - положений о пользовательских комитетах НКО АО НРД;
 - Правил управления рисками НКО АО НРД, связанными с осуществлением деятельности центрального депозитария;
 - Правил управления рисками Репозитария;
 - Правил организации системы управления рисками при осуществлении клиринга и совмещении клиринговой деятельности с иными видами деятельности НКО АО НРД;
 - Политики управления рисками НКО АО НРД;
 - Положения по управлению рисками НКО АО НРД;
 - Политики информационной безопасности НКО АО НРД;

- Тарифной политики НКО АО НРД;
- Правил клиринга Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий»;
- Положения о Департаменте внутреннего аудита НКО АО НРД;
- утверждение внутренних документов НРД:
- Положения о Комитете пользователей услуг администратора софинансирования Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий»;
- Тарифов на услуги администратора софинансирования Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий»;
- Правил осуществления деятельности администратора софинансирования Небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий»

Структура корпоративного управления НКО АО НРД



Органы управления НКО АО НРД

Орган	Область ответственности
Общее собрание акционеров	Общее собрание акционеров — высший орган управления НРД. Созывается не реже одного раза в год. На Общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам деятельности НРД. Перечень вопросов, относящихся к компетенции Общего собрания акционеров НРД, определен Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом НРД
Наблюдательный совет	Наблюдательный совет — высший орган управления НРД в период между общими собраниями акционеров. Состав Наблюдательного совета избирается Общим собранием акционеров сроком до следующего годового Общего собрания акционеров НРД. Порядок деятельности Наблюдательного совета НРД регулируется Положением о Наблюдательном совете, утвержденным Общим собранием акционеров НРД
Председатель Правления	Председатель Правления — единоличный исполнительный орган управления НРД. Председатель Правления назначается Наблюдательным советом сроком на три года
Правление	Правление — коллегиальный исполнительный орган управления НРД. Члены Правления назначаются Наблюдательным советом НРД сроком на два года. Порядок деятельности Правления НРД регулируется Положением о Правлении, утвержденным Общим собранием акционеров НРД

Комиссии и комитеты

Дополнительная информация о комиссиях и комитетах НРД представлена на с. 51 настоящего Отчета.

Ревизионная комиссия

Область ответственности

Контролирующий орган, осуществляющий функции внутреннего финансово-хозяйственного контроля за деятельностью НРД. Члены Ревизионной комиссии избираются на годовом Общем собрании акционеров НРД. Порядок деятельности Ревизионной комиссии регулируется Положением о Ревизионной комиссии, утвержденным Общим собранием акционеров НРД

Комиссии Наблюдательного совета

Название	Область ответственности
Комиссия по аудиту	Обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета в решении вопросов, относящихся к организации системы внутреннего контроля НРД и внешнего аудита, а также системы управления рисками
Комиссия по бюджету	Повышение эффективности работы Наблюдательного совета по обеспечению надлежащего контроля за получением и расходованием денежных средств НРД. Детальная проработка и подготовка к рассмотрению на Наблюдательном совете НРД вопросов финансового планирования и системы управления финансовыми ресурсами НРД

Комиссия по назначениям и вознаграждениям	Детальная проработка и подготовка к рассмотрению на Наблюдательном совете вопросов, связанных с подбором, оценкой и вознаграждением руководителей НРД, в том числе членов Наблюдательного совета, Председателя Правления и членов Правления, а также членов Ревизионной комиссии
Комиссия по технической политике и развитию технологий	Анализ развития автоматизированных систем НРД, а также выработка рекомендаций для Наблюдательного совета и Правления по вопросам технической политики в области создания, сопровождения, эксплуатации и развития таких систем
Комиссия по стратегии	Разработка рекомендаций для Наблюдательного совета НРД по пессимистичному, базовому и оптимистичному сценариям и стратегии развития НРД на новый период. Мониторинг реализации действующей стратегии НРД, оценка необходимости ее корректировки и подготовка соответствующих предложений для Наблюдательного совета

Пользовательские комитеты при Наблюдательном совете

Название	Область ответственности
Комитет по качеству и рискам	Рекомендации Наблюдательному совету и/или исполнительным органам по вопросам клиентской и маркетинговой политики, совершенствования клиентского обслуживания, рассмотрение и одобрение внутренних документов, связанных с осуществлением клиринговой деятельности
Комитет по расчетно-депозитарной	Изучение потребностей клиентов, подготовка рекомендаций Наблюдательному совету и/или исполнительным органам по вопросам развития

деятельности и тарифам	депозитарных и расчетных продуктов, а также тарифной модели НРД
Комитет по взаимодействию с регистраторами и депозитариями	Рекомендации Наблюдательному совету и/или исполнительным органам по совершенствованию существующих способов взаимодействия с регистраторами, предложения по изменению существующих технологий
Комитет пользователей услуг центрального депозитария	Одобрение внутренних документов НРД как центрального депозитария и тарифов на услуги центрального депозитария
Комитет пользователей услуг администратора софинансирования	Согласование следующих внутренних документов НРД: правил осуществления деятельности администратора софинансирования, тарифов на услуги администратора софинансирования

Комитеты при Правлении

Название	Область ответственности
Комитет по рискам	Содействие Правлению в сфере управления рисками, непрерывности деятельности и информационной безопасности, совершенствование и укрепление системы управления рисками, должное реагирование на значительные риски
Тендерный комитет⁵	Обеспечение наиболее выгодных условий приобретения товаров и услуг, минимизация риска нарушения контрагентами НРД договорных обязательств
Комитет по продуктам и инвестициям	Управление проектной деятельностью в НРД

⁵ Упразднен с 1 июля 2024 года.

Комитет пользователей репозитарных услуг	Рассмотрение и согласование внутренних документов, связанных с осуществлением репозитарной деятельности. Рассмотрение предложений и выработка рекомендаций по развитию и совершенствованию репозитарной деятельности НРД
Комитет по управлению рисками в Платежной системе	Рассмотрение предложений и выработка рекомендаций исполнительным органам управления НРД по управлению рисками в Платежной системе НРД
Комитет по развитию услуг НКО АО НРД, связанных с обслуживанием выпусков ценных бумаг	Рассмотрение предложений и выработка рекомендаций по вопросам, связанным с обслуживанием НРД выпусков ценных бумаг

Комитеты при Председателе Правления

Название	Область ответственности
Архитектурный комитет	Предложения по обеспечению бесперебойного функционирования ИТ-инфраструктуры, разработка и контроль за реализацией ИТ-стратегии
Релизный комитет	Планирование релизов информационных систем НКО АО НРД, их ресурсообеспечения, контроль за внедрением релизов
Комитет по реализации специальных экономических и иных мер, предусмотренных	Реализация мер, предусмотренных законодательными и иными правовыми актами Российской Федерации

**законодательными и
иными правовыми
актами Российской
Федерации**

Действовавшие в течение 2024 года составы Наблюдательного совета НРД были избраны:

- годовым Общим собранием акционеров 19 мая 2023 года в количестве 11 человек, в том числе семи независимых директоров и четырех представителей миноритарных акционеров; четверо из 11 кандидатов были предложены ПАО Московская Биржа;
- годовым Общим собранием акционеров 21 мая 2024 года в количестве 11 человек, в том числе семи независимых директоров и трех представителей миноритарных акционеров; четверо из 11 кандидатов были предложены ПАО Московская Биржа.

Акционеры

У НРД 33 акционера, в число которых входят три иностранных акционера, а также дочерние компании иностранных финансовых организаций.

21 ноября 2019 года акционеры НРД подписали новую редакцию акционерного соглашения в отношении НРД. Акционерное соглашение позволяет обеспечивать баланс интересов акционеров и пользователей услуг НРД.

Необходимость заключения акционерного соглашения в новой редакции была обусловлена изменением законодательства по регулированию деятельности центрального депозитария, а также расширением сферы ответственности НРД. С момента заключения в 2011 году предыдущего акционерного соглашения НРД, помимо приобретения статуса центрального депозитария, стал выполнять ряд новых инфраструктурных функций, в том числе функции системно значимого репозитария и национально значимой платежной системы, что потребовало актуализации акционерного соглашения. Подписание акционерного соглашения

демонстрирует готовность Группы «Московская Биржа» создавать прозрачную для участников рынка ценных бумаг систему корпоративного управления НРД.

Общее собрание акционеров

Порядок деятельности Общего собрания акционеров НРД регулируется Регламентом Общего собрания акционеров, утвержденным Общим собранием акционеров НРД.

21 мая 2024 года состоялось годовое Общее собрание акционеров НРД, на котором были утверждены Годовой отчет НРД за 2023 год и аудитор компании. Кроме того, были рассмотрены вопросы о распределении прибыли и выплате дивидендов за 2023 год, избраны новые составы Наблюдательного совета и Ревизионной комиссии, приняты решения о выплате вознаграждения членам Наблюдательного совета, утверждены новые редакции:

- Устава НРД;
- Положения о Наблюдательном совете НРД;
- Положения о Правлении НРД;
- Положения о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета НРД.

Регистратор

Регистратором, ведущим реестр акционеров НРД, является Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС».

Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям НКО АО НРД

В соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» Общество вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям и обязано выплатить объявленные по акциям дивиденды.

Годовое Общее собрание акционеров НРД 21 мая 2024 года приняло следующие решения по дивидендам НРД:

1. Распределить чистую прибыль НКО АО НРД, полученную за 2023 отчетный год, следующим образом:
 - направить на выплату дивидендов акционерам 97 % от чистой прибыли, полученной НКО АО НРД за 2023 отчетный год, в сумме 20 000 044 162,50 рубля;
 - оставшуюся после выплаты дивидендов часть прибыли НКО АО НРД не распределять.

2. Определить размер дивиденда в сумме 16 939,50 рубля на одну обыкновенную именную акцию НКО АО НРД до уплаты налога на доходы, полученные в виде дивидендов, в соответствии с пп. 1 п. 3 статьи 284 Налогового кодекса РФ.

Вознаграждение членов Наблюдательного совета НКО АО НРД

Федеральным законом «Об акционерных обществах» установлено, что по решению общего собрания акционеров членам наблюдательного совета в период исполнения ими своих обязанностей может выплачиваться вознаграждение.

В НРД размеры такого вознаграждения устанавливаются решением Общего собрания акционеров в соответствии с Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета НРД.

При определении размера вознаграждения членам Наблюдательного совета НРД принимаются во внимание следующие факторы:

- наличие статуса независимого члена в Наблюдательном совете;
- выполнение функций Председателя / заместителя Председателя Наблюдательного совета;
- членство в комиссии Наблюдательного совета;
- выполнение функций руководителя комиссии Наблюдательного совета;
- участие в очных заседаниях Наблюдательного совета и комиссий Наблюдательного совета.

Общий размер вознаграждения⁶, выплаченного в 2024 году членам Наблюдательного совета НРД, составил [147 546 534,00](#) рубля, в том числе независимым директорам — [89 042 505,00](#) рубля.

Вознаграждение членов Правления НКО АО НРД

В соответствии с Уставом НРД размер вознаграждения членов Правления устанавливается решением Наблюдательного совета НРД.

Система вознаграждения членов Правления НРД включает три компонента:

- ежемесячное вознаграждение (должностной оклад) за исполнение трудовых обязанностей в соответствии с трудовым договором;
- вознаграждение по итогам достижения плановых показателей эффективности. План показателей эффективности устанавливается Наблюдательным советом НРД в соответствии с рекомендациями Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета НРД;
- программу долгосрочной мотивации, основанной на акциях ПАО Московская Биржа.

Комиссии Наблюдательного совета и комитеты НКО АО НРД

Комиссия по аудиту

Область ответственности

Комиссия по аудиту обеспечивает эффективную работу Наблюдательного совета НРД в решении вопросов, относящихся к организации системы внутреннего контроля НРД и внешнего аудита, а также системы управления рисками.

⁶ В связи с переходом в НРД с 2024 года на ежеквартальные выплаты вознаграждений членам Наблюдательного совета, указанные суммы включают выплаты вознаграждений членам Наблюдательного совета:

- избранным на годовом Общем собрании акционеров НРД в 2023 году (по итогам работы за корпоративный год);
- избранным на годовом Общем собрании акционеров НРД в 2024 году (частичная выплата).

Комиссия⁷ состоит из четырех директоров, трое из которых независимые. Председателем Комиссии является независимый директор.

Комиссия по бюджету

Область ответственности

Целью деятельности Комиссии по бюджету является повышение эффективности работы Наблюдательного совета НРД по обеспечению надлежащего контроля за получением и расходованием денежных средств НРД. Комиссия осуществляет детальную проработку и подготовку к рассмотрению Наблюдательным советом вопросов финансового планирования и системы управления финансовыми ресурсами.

Комиссия⁸ состоит из четырех человек, трое из которых являются независимыми директорами.

Комиссия по назначениям и вознаграждениям

Область ответственности

К компетенции Комиссии по назначениям и вознаграждениям относится детальная проработка и подготовка к рассмотрению Наблюдательным советом НРД вопросов, связанных с подбором, оценкой и вознаграждением руководителей НРД, в том числе членов Наблюдательного совета, Председателя Правления и членов Правления, а также иных ключевых работников и членов Ревизионной комиссии НРД.

Комиссия⁹ состоит из четырех директоров. Председателем Комиссии является независимый директор.

Комиссия по технической политике и развитию технологий

Область ответственности

⁷ По состоянию на 31 декабря 2024 года.

⁸ По состоянию на 31 декабря 2024 года.

⁹ По состоянию на 31 декабря 2024 года.

Задачами деятельности Комиссии по технической политике и развитию технологий являются анализ развития автоматизированных систем НРД с точки зрения их соответствия потребностям организаций — участников финансовых рынков, а также выработка рекомендаций для Наблюдательного совета и Правления НРД по вопросам технической политики в области создания, сопровождения, эксплуатации и развития таких систем.

Комиссия¹⁰ состоит из трех человек, двое из которых являются независимыми директорами.

Комиссия по стратегии

Область ответственности

К задачам Комиссии по стратегии относятся разработка рекомендаций для Наблюдательного совета НРД по пессимистичному, базовому и оптимистичному сценариям и стратегии развития НРД на новый период, мониторинг реализации действующей стратегии НРД, оценка необходимости ее корректировки и подготовка соответствующих предложений для Наблюдательного совета.

Комиссия¹¹ состоит из пяти директоров, двое из которых независимые.

Пользовательские комитеты при Наблюдательном совете НРД

Комитет пользователей услуг центрального депозитария

Область ответственности

Основная функция Комитета - рассмотрение внутренних документов (изменений и дополнений во внутренние документы) НРД как центрального депозитария, в том числе требующих согласования с Банком России.

Комитет по качеству и рискам

Область ответственности

¹⁰ По состоянию на 31 декабря 2024 года.

¹¹ По состоянию на 31 декабря 2024 года.

Основная функция Комитета по качеству и рискам — подготовка рекомендаций для Наблюдательного совета и исполнительных органов НРД по следующим вопросам:

- клиентская политика НРД, в частности вопросы приема на обслуживание и принципы обслуживания различных категорий клиентов;
- маркетинговая политика НРД в сфере продвижения услуг;
- совершенствование клиентского обслуживания и обеспечение контроля его качества, в том числе в сфере программно-технического и технологического обеспечения деятельности НРД;
- совершенствование предоставляемых НРД услуг и сервисов;
- снижение операционных рисков НРД при реализации услуг;
- информирование клиентов НРД о новых внедряемых услугах и сервисах, обеспечение поддержки продвижения данных услуг и сервисов на финансовом рынке;
- одобрение внутренних документов, связанных с осуществлением НРД клиринговой деятельности.

Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам

Область ответственности

Основные функции Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам:

- взаимодействие с участниками финансовых рынков с целью изучения потребностей клиентов и анализа новых рыночных тенденций;
- подготовка рекомендаций для Наблюдательного совета и исполнительных органов НРД по следующим вопросам:
 - развитие депозитарных и расчетных продуктов,
 - разработка и унификация тарифной модели,
 - маркетинговая политика в сфере развития конкурентных сервисов,
 - иные вопросы, связанные со стратегией развития НРД.

Комитет по взаимодействию с регистраторами и депозитариями

Область ответственности

Основные функции Комитета по взаимодействию с регистраторами и депозитариями:

- разработка рекомендаций по совершенствованию существующих способов взаимодействия НРД с регистраторами, осуществляющими ведение реестров владельцев именных ценных бумаг, и специализированными депозитариями, осуществляющими ведение реестров владельцев инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов;
- подготовка предложений по изменению существующих технологий взаимодействия НРД с регистраторами, в том числе с применением электронных документов;
- внесение предложений по разработке новых технологий для повышения качества взаимодействия НРД с регистраторами и специализированными депозитариями;
- решение иных вопросов, связанных с осуществлением поставленных перед Комитетом задач.

Комитет пользователей услуг администратора софинансирования НКО АО НРД

Область ответственности:

Основная функция Комитета администратора софинансирования НКО АО НРД: согласование следующих внутренних документов НРД:

- правил осуществления деятельности администратора софинансирования,
- тарифов на услуги администратора софинансирования

Комитеты при Правлении

Комитет по рискам

Область ответственности

Комитет по рискам оказывает содействие Правлению НРД при принятии решений в области управления рисками, непрерывности бизнеса и информационной

безопасности НРД. Деятельность Комитета направлена на поддержание эффективности и совершенствование системы управления рисками НРД, должное реагирование на значительные риски.

Тендерный комитет¹²

Область ответственности

Основными задачами Тендерного комитета являлись обеспечение наиболее выгодных условий приобретения услуг/товаров и выполнения работ для осуществления деятельности НРД, а также обеспечение минимизации риска нарушения контрагентами НРД договорных обязательств.

Комитет по продуктам и инвестициям

Область ответственности

Целью создания и функционирования Комитета является управление проектной деятельностью в НРД, в том числе процессами создания новых продуктов и услуг. Основные задачи Комитета — содействие Правлению при принятии решений в области управления проектной и продуктовой деятельностью, а также обеспечение соблюдения норм регламентной документации в области проектной деятельности и проектного управления.

Комитет пользователей репозитарных услуг

Область ответственности

Основными задачами Комитета являются рассмотрение и согласование внутренних документов НРД, связанных с осуществлением НРД репозитарной деятельности, а также рассмотрение предложений и выработка рекомендаций по развитию и совершенствованию репозитарной деятельности НРД. Комитет состоит из двух подкомитетов: подкомитета Торгового репозитария и подкомитета РФТ.

¹² Упразднен с 1 июля 2024 года.

Комитет по управлению рисками в Платежной системе

Область ответственности

Комитет вырабатывает рекомендации по управлению рисками в Платежной системе НРД, в том числе по критериям участия в Платежной системе, по требованиям к операторам услуг платежной инфраструктуры, по вопросам информационной безопасности в Платежной системе.

Комитет по развитию услуг НКО АО НРД, связанных с обслуживанием выпусков ценных бумаг

Область ответственности

Комитет рассматривает предложения и вырабатывает рекомендации по вопросам, связанным с обслуживанием НРД выпусков ценных бумаг.

Комитеты при Председателе Правления

Релизный комитет

Комитет создан в целях планирования релизов информационных систем НКО АО НРД, их ресурсообеспечения, контроля за внедрением релизов. Комитет в своей деятельности решает следующие задачи:

- управление графиком релизов, составами релизов/фасттреков, включая изменения;
- управление ресурсными конфликтами;
- выбор подхода к планированию реализации изменений программно-технологического комплекса;
- содействие в реализации изменений, утвержденных Комитетом по продуктам и инвестициям.

Архитектурный комитет

Область ответственности

- разработка предложений по обеспечению бесперебойного и надежного функционирования электронных систем и ИТ-инфраструктуры, являющихся основой бизнеса НРД;

- разработка предложений по обеспечению НРД конкурентных преимуществ и лидирующего положения на основе выработки и контроля за реализацией соответствующей ИТ-стратегии, внедрения и использования передовых и перспективных расчетных, депозитарных и клиринговых ИТ-систем для решения стоящих перед НРД стратегических, тактических и оперативных задач.

Комитет по реализации специальных экономических и иных мер, предусмотренных законодательными и иными правовыми актами Российской Федерации

Область ответственности

реализация мер, предусмотренных законодательными и иными правовыми актами Российской Федерации.

Риск-менеджмент

Система риск-менеджмента НРД, содействуя устойчивому развитию российского финансового рынка, ориентирована на эффективное управление рисками как самой компании, так и участников инфраструктуры финансового рынка.

Основная цель системы риск-менеджмента — обеспечить надежную работу ключевых направлений деятельности компании, поддержать их стабильное развитие, гарантировать выполнение обязательств перед акционерами, клиентами, регулятором и другими заинтересованными сторонами. Процессы управления рисками выстроены в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России, а также концепцией интегрированного управления рисками (COSO ERM) и являются неотъемлемой частью деятельности НРД.

Эффективная система риск-менеджмента обеспечивает принятие оптимальных решений в условиях неопределенности и связанных с ней рисков, а также использование доступных возможностей.

Подробная информация о системе управления рисками, ее организационной структуре и ключевых принципах риск-менеджмента размещена на сайте НРД в разделе «Система управления рисками».

Риск-профиль

Система риск-менеджмента обеспечивает управление всеми видами финансовых и нефинансовых рисков, присущих деятельности НРД, в том числе: кредитным, рыночным риском, риском ликвидности, операционным (включая кастодиальный), правовым, регуляторным, стратегическим риском, риском потери деловой репутации, коммерческим (бизнес-) риском, системным, налоговым риском, риском нарушения непрерывности деятельности, риском нарушения информационной безопасности и риском нарушения безопасности.

В процессе управления рисками реализуются мероприятия, направленные на идентификацию рисков, их анализ и оценку, принятие мер реагирования, а также мониторинг и контроль уровня рисков, присущих деятельности НРД.

Основные факторы риска, связанные с деятельностью НРД

РИСК	ФАКТОРЫ/ИСТОЧНИКИ РИСКА
КРЕДИТНЫЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none">неспособность контрагентов исполнить свои обязательства в соответствии со сроками и условиями договоров;крупные сделки с одним контрагентом или группой взаимосвязанных контрагентов;сделки с контрагентами, принадлежащими к одному и тому же сектору экономики или географическому региону;сделки с контрагентами, финансовое состояние которых зависит от одного и того же вида деятельности
РЫНОЧНЫЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none">изменение курсов валют;изменение рыночной стоимости ценных бумаг, формирующих портфель НРД;изменение процентных ставок и доходностей
РИСК ЛИКВИДНОСТИ	<ul style="list-style-type: none">возможная несбалансированность финансовых активов и финансовых обязательств;необходимость немедленного и единовременного исполнения НРД своих финансовых обязательств

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК (ВКЛЮЧАЯ КАСТОДИАЛЬНЫЙ)	<ul style="list-style-type: none"> неправомерные/ошибочные действия работников (в том числе внутреннее мошенничество); несовершенство организационной структуры и внутренних документов, несоблюдение работниками установленных порядков и процедур, неэффективность внутреннего контроля; сбои в функционировании систем и оборудования; неблагоприятные внешние обстоятельства; внешнее мошенничество; киберугрозы и иные преступления; техногенные и природные катастрофы
ПРАВОВОЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none"> неэффективная организация правовой работы; нарушение НРД условий договоров; несовершенство правовой системы; неисполнение (ненадлежащее исполнение) клиентами и контрагентами договорных обязательств перед НРД, требований законодательства; нахождение НРД, а также клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств
РЕГУЛЯТОРНЫЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none"> ошибки работников НРД или программного обеспечения, приводящие к неисполнению (ненадлежащему исполнению) требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и иных надзорных органов, внутренних документов НРД, стандартов саморегулируемых организаций, обязательных для исполнения; повышенная регуляторная нагрузка, обусловленная совмещением НРД лицензируемых видов деятельности и необходимостью соответствия НРД требованиям, предъявляемым к инфраструктуре финансового рынка; повышенная регуляторная нагрузка, обусловленная применимостью российского и иностранного законодательства к деятельности НРД; неисполнение работниками НРД требований комплаенс, а также комплекса мероприятий, направленных на соблюдение Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, разработанных в соответствии с требованиями Банка России; влияние геополитических факторов
РЕПУТАЦИОННЫЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none"> несоблюдение НРД обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;

	<ul style="list-style-type: none"> недостатки в управлении рисками НРД, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации; недостатки кадровой политики при подборе и расстановке кадров; несоответствие деловой репутации кандидатов на руководящие должности требованиям, установленным федеральными законами, Банком России; негативное восприятие НРД со стороны клиентов, контрагентов, работников, акционеров, кредиторов, государственных органов власти, СМИ, рейтинговых агентств, аудиторских компаний и других партнеров; опубликование негативной информации об НРД или его работниках, акционерах, членах органов управления, аффилированных лицах в СМИ и других публичных (открытых) источниках информации, в том числе социальных сетях и блогах; иные факторы, в том числе поименованные для других видов риска, в случае если их реализация повлечет за собой негативное восприятие НРД со стороны клиентов, контрагентов и/или если негативная информация об НРД станет доступна широкому кругу лиц
СТРАТЕГИЧЕСКИЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none"> ошибки стратегического планирования в связи с недостаточным учетом возможных опасностей и угроз; отсутствие / недостаточный контроль за процессом реализации стратегии; несвоевременное выявление отклонений от определенного стратегией направления развития НРД; отсутствие учета или недостаточный учет возможных слабых сторон НРД, которые могут препятствовать эффективной реализации стратегии; отсутствие или неполное обеспечение необходимых финансовых, материально-технических, человеческих ресурсов для достижения стратегических целей НРД; отсутствие, несвоевременное принятие или неполное осуществление организационных мер, в том числе управленческих решений, которые должны обеспечить достижение стратегических целей развития деятельности НРД; отсутствие учета или недостаточный учет возможных угроз и опасностей внешней среды, которые в совокупности со слабыми сторонами

	<p>текущей деятельности НРД могут препятствовать выполнению обязательств НРД перед акционерами, клиентами, контрагентами и иными заинтересованными лицами;</p> <ul style="list-style-type: none"> • неправильное или недостаточно обоснованное определение перспективных направлений деятельности НРД
КОММЕРЧЕСКИЙ (БИЗНЕС-) РИСК	<ul style="list-style-type: none"> • потери / упущенная выгода вследствие реализации других видов риска, которым подвержен НРД; • некорректные инвестиционные решения; • изменения макроэкономических показателей; • большая зависимость от монопольных продуктов; • высокая концентрация доходов от определенной группы клиентов; • неподконтрольные изменения внешней среды, которые приводят к существенным дополнительным расходам; • неблагоприятные репутационные эффекты; • неэффективная реализация стратегии развития НРД
СИСТЕМНЫЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none"> • технические сбои или инциденты, повлекшие к невозможности для большинства участников финансового рынка/системы исполнить свои обязательства в срок; • отклонение фактических RTO/RPO, критичных для восстановления информационных систем, от бизнес-требований (в результате тестирования / случаев реализации рисков непрерывности), повлекшее к невозможности для большинства участников финансового рынка/системы исполнить свои обязательства в срок; • нарушения конфиденциальности, целостности и/или доступности данных НРД, а также функционирования инфраструктурных объектов НРД, повлекшие к невозможности для большинства участников финансового рынка/системы исполнить свои обязательства в срок; • несанкционированные действия работников НРД или совершаемые при их участии, а также действия третьих лиц нарушающие безопасность (включая информационную, экономическую и физическую безопасность), реализация угроз информационной безопасности, повлекшие к невозможности для большинства участников финансового рынка/системы исполнить свои обязательства в срок; • нарушения клиентами/контрагентами требований заключенных договоров с НРД, повлекшие к

	невозможности для большинства участников финансового рынка/системы исполнить свои обязательства в срок
НАЛОГОВЫЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none"> • методологические ошибки при трактовке законодательства о налогах и сборах; • некорректное применение норм налогового законодательства при проведении налоговой экспертизы планируемых сделок/операций; • нарушение положений внутренней нормативной документации, регулирующих процесс проведения налоговой экспертизы (в том числе изменение существенных условий сделки после проведения налоговой экспертизы), или принятие решения о совершении операции без учета рекомендаций налоговой службы; • нарушение положений внутренних нормативных документов (ВНД), регулирующих процессы ведения налогового учета и подготовки налоговой отчетности; • технические ошибки при сборе и обработке данных
РИСК НАРУШЕНИЯ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	<ul style="list-style-type: none"> • сбои в исполнении критичных к прерыванию бизнес-процессов; • чрезвычайные происшествия природного, техногенного или социального характера (в том числе протестные демонстрации или иные общественные акции), влекущие за собой недоступность или невозможность использования основного или резервного офиса
РИСК НАРУШЕНИЯ ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ	<ul style="list-style-type: none"> • случаи нарушения конфиденциальности, целостности и/или доступности данных НРД, а также функционирования инфраструктурных объектов НРД; • случаи несанкционированных действий работников НРД (или совершаемых при их участии), а также действий третьих лиц; реализация угроз информационной безопасности
РИСК НАРУШЕНИЯ БЕЗОПАСНОСТИ	<ul style="list-style-type: none"> • намеренное противоправное действие или бездействие одного или нескольких работников НРД, партнеров/клиентов/контрагентов НРД или иных третьих лиц, направленное на причинение убытков НРД / акционерам НРД и/или на получение личной материальной выгоды; • проникновение в штат НРД лиц с поддельными документами, с недостоверными сведениями о трудовой деятельности, с недостаточным уровнем профессиональной пригодности и иные проблемы кадровой безопасности;

	<ul style="list-style-type: none"> нарушение пропускного внутриобъектового режима, риск нанесения имущественного ущерба НРД и работникам/клиентам (воровство), риск нанесения ущерба здоровью работников/аутсорсеров/клиентов/посетителей; акты хулиганства/вандализма/терроризма
МОДЕЛЬНЫЙ РИСК	<ul style="list-style-type: none"> ошибки в процессах разработки, проверки, адаптации, приемки, применения методик количественных и качественных моделей, внедрения моделей в промышленную эксплуатацию, в том числе при имплементации программного кода в автоматизированные системы; неактуальность данных, использованных при разработке и проверке моделей; ошибки применения методик, технологий моделирования, валидационных тестов и критериев, в том числе при постановке задачи на разработку, принимаемых допущений, использования в моделях всех существенных факторов, оценки прогнозной точности моделей, контроля за соответствием моделей условиям внешней среды и внешним и внутренним факторам их применения; несвоевременность калибровка моделей оценки активов, в том числе связанной с изменением внешних и внутренних факторов их применения и поступлением новых данных, свидетельствующих о снижении качества моделей и их прогнозной точности; ошибки в интерпретации результатов моделей для принятия управленческих решений и бизнес-решений

Основными инструментами управления рисками являются:

- 1) сбор и анализ данных о случаях реализации рисков;
- 2) выявление, оценка и снижение рисков стратегии, текущей деятельности, проектов и результатов проектов НРД;
- 3) установление лимитов и других ограничений на величину принимаемых рисков;
- 4) контроль соблюдения установленных параметров риск-аппетита;
- 5) управление портфелем активов и пассивов в целях его оптимизации по срокам и структуре;

- 6) формирование резервов для покрытия возможных потерь;
- 7) мониторинг уровня рисков НРД, в том числе через сигнальные и контрольные показатели ключевых индикаторов операционного риска, и влияния изменений внешней среды на риск-профиль компании.

Для целей обеспечения финансовой устойчивости реализованы также процессы планирования и поддержания капитала НРД на уровне, достаточном для покрытия рисков, присущих его деятельности, в том числе в условиях стресса. Контроль соблюдения требований к капиталу осуществляется ежедневно.

Основные события в области риск-менеджмента в 2024 году

НРД продолжил работу над совершенствованием инструментов и практик управления рисками. Приоритетные задачи учитывают целевые ориентиры Стратегии развития НРД и компаний Группы «Московская Биржа». Также Наблюдательный совет НРД в декабре 2024 года утвердил новую Стратегию развития системы управления рисками компаний Группы «Московская Биржа» 2025–2028 в части, применимой к деятельности НРД.

Ключевые события по направлению:

- реализованы задачи поддержания финансовой устойчивости по нескольким направлениям, связанным как с планированием и контролем достаточности капитала, так и с процессами Плана восстановления финансовой устойчивости (далее — План ВФУ), рассчитанными на отражение системных рисков и снижение их влияния на НРД (протестированы сценарии «Стрессовое событие системного характера» и «Стрессовое событие операционного риска»), а также связанным с ежегодной процедурой страхования профессиональной ответственности;
- реализован новый процесс тестирования Плана ВФУ с учетом уникальных событий стрессового характера. План ВФУ разработан и утвержден в соответствии с новыми требованиями. От Банка России получена оценка о соответствии требованиям к центральному депозитарию;

- выполнен ряд мероприятий по снижению эффекта от недружественных действий согласно указам Президента РФ, решениям Совета директоров, предписаний и разъяснений Банка России);
- в 2024 году Комитет по рискам при Правлении провел 29 заседаний, демонстрируя высокую продуктивность. Коллегиально были подробно рассмотрены важнейшие вопросы, касающиеся управления рисками в бизнес-процессах профильных подразделений, функционирования и развития систем управления рисками, обеспечения непрерывности деятельности и информационной безопасности. Среди прочего, можно выделить следующие ключевые темы, рассматриваемые на Комитете:
 - Результаты тестирований плана аварийного восстановления (DRP) информационных систем;
 - Расследования обстоятельств реализации и корневых причин существенных инцидентов, а также разработка мер по их предотвращению в будущем;
 - Отчетность по рисковым событиям;
 - Результаты подключения клиентов по выделенным каналам;
 - Сценарный анализ рисков и план реагирования на угрозы;
 - Управление лицензиями на программное обеспечение;
 - Проработка дизайна процесса управления производительностью ИТ-систем с учетом стратегических целей компании;
 - Реализация планов мероприятий по устранению существенных замечаний внутреннего аудита.

Все итоги заседаний Комитета своевременно доводятся до сведения Правления, что свидетельствует о высоком уровне взаимодействия и информационной открытости.

- проведены анализ и оценка рисков новой бизнес-стратегии НРД. Установление риск-аппетита НРД включено в полномочия Наблюдательного совета, актуализированы и утверждены показатели риск-аппетита по финансовым и нефинансовым рискам на новый отчетный год;
- методология управления финансовыми рисками (кредитный, рыночный и риск ликвидности) синхронизирована с Группой «Московская Биржа», а также осуществлен переход с регуляторной модели оценки требований к Экономическому капиталу на внутренние модели, используемые в

компаниях Группы, в том числе был обеспечен единый подход к расчету кредитного риска по методу ПВР, использование внутренних оценок вероятности дефолта и потери в случае дефолта при расчете требований к капиталу;

- рейтинговым агентством «Эксперт РА» подтвержден кредитный рейтинг НРД на максимальном уровне по локальной шкале — ruAAA, прогноз стабильный. Также в 2024 году НРД получил второй кредитный рейтинг AAA (RU), прогноз стабильный, от рейтингового агентства АКРА;
- определены критичные для дальнейшей деятельности НРД негативные сценарии с учетом внешних угроз и ограничений, проведен анализ сценариев (в том числе количественная оценка возможного влияния), разработаны планы реагирования на них;
- реализованы меры, направленные на проактивное выявление и оценку рисков, расследование и устранение корневых причин событий, оценку эффективности контроля;
- реализованы меры, направленные на усовершенствование подхода к оценке рисков, а именно проведено имитационное моделирование (количественная оценка нефинансовых рисков) для определения влияния рисков на достижение целевых показателей НРД на базе специализированного ПО;
- внедрены процессы оценки влияния нефинансовых рисков на финансовые риски, оценки риска непрерывности деятельности с учетом оценки критичности бизнес-процесса и основных целевых параметров восстановления по результатам ВIA. Разработаны подходы к оценке и идентификации значимых рисков, управлению модельным риском;
- завершен этап запуска в промышленную эксплуатацию новой общегрупповой автоматизированной системы управления рисками НРД в рамках проекта по импортозамещению;
- реализованы мероприятия по импортозамещению в соответствии с Единой системой безопасности значимых объектов критической информационной инфраструктуры (ЕСБ ЗОКИИ);
- проведен ряд обучающих мероприятий для участников системы риск-менеджмента НРД, в том числе с привлечением внешних спикеров. Созданы и обновлены веб-курсы по управлению рисками;

- успешно пройдена проверка Банка России на предмет соблюдения регуляторных требований в части СУР и СМНБ;
- все внутренние нормативные документы и процессы риск-менеджмента своевременно пересмотрены и актуализированы в соответствии с изменениями законодательства в части регулирования системы управления рисками в рамках лицензируемых видов деятельности.

Обеспечение непрерывности бизнеса

Для обеспечения непрерывности бизнеса в НРД функционирует и постоянно развивается система менеджмента, основанная на общепризнанных стандартах и лидирующих мировых практиках.

Система менеджмента непрерывности бизнеса охватывает все ключевые бизнес-направления НРД и нацелена на:

- обеспечение безопасности работников и посетителей офиса НРД;
- обеспечение возможности НРД выполнять принятые на себя обязательства перед клиентами и партнерами при нарушениях режима штатного функционирования;
- предупреждение и предотвращение возможных нарушений режима штатного функционирования;
- ослабление негативных последствий чрезвычайных ситуаций;
- восстановление нормального функционирования после чрезвычайных ситуаций;
- сохранение уровня управления НРД, позволяющего обеспечить условия для принятия обоснованных и оптимальных управленческих решений, их своевременной и полной реализации.

Работа по обеспечению непрерывности критичных бизнес-процессов носит систематический и последовательный характер. Управление непрерывностью деятельности осуществляется при поддержке высшего руководства и обеспечивается ресурсами для реализации всех необходимых мер по поддержанию должного уровня операционной надежности.

В НРД функционирует полноценная резервная инфраструктура: резервный Центр обработки данных (ЦОД) и резервный офис. Разработаны и внедрены планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности, тестирование и актуализация которых осуществляются на регулярной основе.

Специфика работы в 2024 году

В связи с вступлением в силу Положения Банка России от 13.06.2023 № 817-П (далее — Положение № 817-П), а также во исполнение других регуляторных требований и внутренних документов были актуализированы Политика обеспечения непрерывности бизнеса НРД, План ОНиВД НРД (верхнего уровня), Порядок реагирования на инциденты, Регламент процесса «Тестирование процедур системы непрерывности бизнеса», Карта угроз, Порядок обеспечения операционной надежности НРД. Набор документов, в совокупности составляющих План обеспечения непрерывности деятельности Центрального депозитария, был направлен в Банк России, получен официальный ответ о его соответствии требованиям Положения № 817-П.

Продолжающееся давление в сфере информационной безопасности, включая возросшее количество и мощность DDoS-атак, остается существенной угрозой непрерывности деятельности, требующей принятия дополнительных мер со стороны подразделений, обеспечивающих информационную безопасность Группы.

Отказ западных контрагентов и поставщиков услуг и ПО от сотрудничества с НРД требует поиска альтернативных поставщиков и каналов обмена информацией.

Ключевыми задачами в области информационных технологий в рамках существующих угроз непрерывности деятельности стали:

- проработка импортозамещения информационных технологий, в том числе критичной информационной инфраструктуры;
- совершенствование мер по отражению DDoS-атак и иных целенаправленных хакерских атак. Проведены внешние и внутренние пентесты инфраструктуры, по результатам которых внесены изменения в настройки системы мониторинга информационной безопасности;

- предложение альтернативных каналов связи контрагентам, клиентам, в том числе предоставление возможности подключения к сервисам НРД по выделенным каналам. Реализована универсальная схема подключения клиентов к веб-сервисам НРД.

Проведение тестирования аварийного восстановления ИТ-систем (DRP) и учений по планам ОНиВД

В течение 2024 года был проведен ряд мероприятий по тестированию DRP, охватывающих различные направления деятельности НРД. При тестировании DRP отрабатываются наиболее сложные и комплексные сценарии, такие как изоляция основного ЦОДа и перенос всех критичных систем в резервный ЦОД для функционирования под полной нагрузкой в течение двух рабочих недель.

Помимо тестирования аварийного восстановления информационных ресурсов, регулярного обслуживания и тестирования инженерных систем, в НРД проводятся кросс-функциональные учения по планам ОНиВД. В 2024 году в рамках учений прорабатывались порядок реагирования на инциденты непрерывности бизнеса, процедура сбора Комитета по управлению чрезвычайной ситуацией (КУЧС). Участниками КУЧС были отработаны алгоритмы реагирования на нештатные ситуации, введения режима ЧС и задействования различных стратегий восстановления деятельности, процедура внутреннего и внешнего оповещения, раскрытие информации о ЧС, коммуникация с заинтересованными сторонами и принятие решений для возвращения к нормальному режиму функционирования.

В целях эффективного управления высокими и критическими инцидентами в НРД функционирует Малый кризисный центр (МКЦ) — рабочая группа, состоящая из работников НРД и осуществляющая первичную оценку нештатной ситуации (НС), дающая рекомендации по действиям в конкретной НС и/или принимающая решения о созыве КУЧС, а также определяется дежурный операционный директор (ДОД) — работник, входящий в состав МКЦ, уполномоченный принимать решения по первичной оценке и урегулированию НС и осуществляющий сбор МКЦ для эскалации.

Результаты учений и тестирований подтверждают высокую степень готовности НРД обеспечить непрерывность сервисов для клиентов в случае чрезвычайной ситуации.

ИТ-инфраструктура

Эффективное управление ИТ-инфраструктурой и сохранение ее компонентов в работоспособном состоянии остаются одной из ключевых задач НРД.

Импортозамещение

- Инфраструктура:
 - реализовали задачи по переводу кластера Apache Kafka (90 % ЭДО НРД) на новую инфраструктурную основу на базе отечественной операционной системы, параллельно решили задачи оптимизации и повышения качества работы сервиса в целом;
 - реализовали в опытно-промышленной эксплуатации решения резервного копирования российского производства.
- Замещение средств защиты информации (СЗИ):
 - внедрили российские СЗИ в соответствии с требованиями Указа Президента РФ № 250.
- Прикладные решения:
 - завершили миграцию функционала ПО «Луч» в профильные кабинеты НТЭД, ДКУ, СУО, КД;
 - перешли на российские мессенджеры и решения видео-конференц-связи. Уже на протяжении года мы с успехом используем продукты отечественного производства.

Процессы

- Сформирована функция Delivery-менеджмента в НРД, которая отвечает за процессы доставки ценности.
- Разработана система MIS-показателей, проведено моделирование узких мест процессов.

- Произведен переход на единую в Группе систему управления задачами — МОЕХ JIRA.
- В рамках гармонизации ИТ-ландшафта в Группе «Московская Биржа» организован центр компетенций управления ИТ-процессами, что способствует повышению скорости и качества поставляемых сервисных ИТ-услуг.

Продукты

- Старт проекта «ПАИ на маркетплейсе», расчеты по дефолтам сделок займа.
- Реализован функционал ЦФА, проведены первые сделки.
- Реализация сделок, заключенных на платформе Финуслуги по приобретению и погашению инвестиционных паев.
- Реализация новой услуги — трехсторонних сервисов по обслуживанию сделок займов ценных бумаг в депозитарной и клиринговой деятельности НРД. В тесном взаимодействии бизнес-заказчиков и ИТ-команды бизнес-линии «Трехсторонние сервисы» была проведена большая работа по проектированию с нуля нового продукта и его адаптации под существующие процессы клиринга и СУО. Автоматизированы все процессы жизненного цикла таких сделок, начиная от получения заявок от Биржи и заканчивая различными вариантами исполнения и расчетов. Проработаны изменения во множество нормативных документов НРД в части особенностей и деталей технологической реализации обработки сделок займов (Правила клиринга, Порядок депозитарной деятельности, Порядок СУО и т. д.).
- Реализована система «Администратор ДДС». Система обеспечивает автоматизацию деятельности администратора софинансирования, ролью которого наделен НРД. Основные функции администратора софинансирования:
 - принимать информацию от НПФ об уплаченных физическими лицами взносах по договорам долгосрочных сбережений;
 - производить расчет размера стимулирующих взносов, которые выплачиваются физлицам в качестве государственной поддержки;
 - предоставлять информацию о рассчитанных и выплаченных стимулирующих взносах всем участникам процесса софинансирования.

- В 2024 году состоялись 38 новых выпусков ЦФА на сумму 20 млрд руб. (в 2023 году объем выпусков составил 425 млн руб.), в том числе:
 - Проведена работа по проверке продуктовых гипотез и расширению клиентской базы продукта (с 8 в 2023 году до 66 в 2024 году);
 - Внедрены новые инструменты и продукты (MVP0): ЦФА на валюты, драгоценные аффинированные металлы; ЦФА с обременением вторичного обращения; ЦФА с периодическими платежами (fix, floater); ЦФА на благотворительность и предметы искусства.
 - Реализованы пилотные выпуски ЦФА на финансовой платформе Финуслуги.
- Наряду с развитием продуктовой линейки ЦФА выполнены мероприятия по развитию функциональности информационной системы:
 - Расширение возможностей с вовлечением финансовой платформы Финуслуги:
 - проводятся мероприятия по синхронизации процессов;
 - финализируется проработка бизнес-пути для целей онбординга клиентов – физических лиц через финансовую платформу;
 - реализовано до 3-х пилотных выпусков на финансовой платформе.
 - Осуществление функционала квалификации пользователей в соответствии с законом (в Правила ОИС ЦФА внесены соответствующие дополнения);
 - Автоматизация процесса сбора данных для ежеквартального формирования отчетности в Банк России деятельности оператора информационной системы в формате XBRL.

Производительность и доступность

- Повышена надежность и отказоустойчивость аппаратного парка, выполнено обновление парка вычислительной техники и систем хранения данных в объеме 60 %.
- Используя собственный опыт в области разработки, реализовали большое количество задач по оптимизации решений платежных систем, увеличили производительность в несколько раз, тем самым приумножив запас прочности для возрастающего транзакционного потока.

- Реализованы задачи автоматизации процессов ИТ, текущий уровень автоматизации увеличен в два раза, что позволило обрабатывать ряд критичных задач значительно быстрее.

Устойчивое развитие и ESG

В области устойчивого развития и ESG НРД ориентируется на требования и запросы заинтересованных сторон — акционеров, партнеров, клиентов, представителей государственных органов власти и профессиональных сообществ.

Являясь инфраструктурным институтом финансового рынка Российской Федерации, НРД влияет на достижение Целей устойчивого развития (ЦУР) ООН: создает благоприятные инфраструктурные условия для устойчивого развития российской экономики и финансового рынка, разрабатывает и предлагает участникам рынка зеленые и социальные продукты и сервисы, а также обеспечивает надежность, бесперебойность и устойчивость своей деятельности, включая внутренние процессы в области воздействия на окружающую среду, социальную сферу и систему корпоративного управления.

НРД как часть Группы «Московская Биржа» присоединился к мероприятиям Группы в области ESG в рамках реализации дорожной карты устойчивого развития.

По Программе корпоративной социальной ответственности (КСО) в 2024 году НРД дал благотворительную помощь в размере 6 млн рублей пяти благотворительным фондам («Проникая в сердце», «Дети-бабочки», «Елизаветинский детский дом», «Клуб добряков» и «Старость в радость»). Целевая помощь оказана 118 подопечным благотворительных фондов, 100 из которых инвалиды и пожилые люди. Профинансиран фонд оплаты труда повара смешанного детского дома для детей с синдромом Дауна за шесть месяцев.

В рамках волонтерских проектов в Группе были проведены мероприятия Дня донора. Благодаря двум мероприятиям в течение года, организованным совместно с Центром крови ФМБА России, сотрудники сдали 31 литр крови, которая была направлена маленьким онкопациентам Центра Димы Рогачева (НМИЦ детской гематологии, онкологии и иммунологии им. Дмитрия Рогачева). В течение года с

участием сотрудников были организованы две благотворительные ярмарки по сбору средств. Кроме этого, сотрудники Группы приняли участие в проекте «Больше, чем бег», в рамках которого собраны средства на лечение и реабилитацию двух подопечных фонда «Волонтеры в помощь детям-сиротам». В рамках проекта «Добрые крышечки» работники НРД регулярно участвовали в сборе пластиковых крышечек, вырученные деньги также были направлены на лечение подопечных фонда.

Человеческий капитал

Управление персоналом

Политика в области управления персоналом призвана обеспечить кадровую стабильность и высочайший профессиональный и управленческий уровень работников и менеджеров компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 года списочная численность работников НРД — 771 человек, показатель текучести кадров по итогам 2024 года составил 14,3 % от среднесписочной численности персонала, что находится в пределах нормативных показателей и обусловлено в том числе стабильностью, постоянным развитием компании и высоким уровнем вовлеченности сотрудников.

В 2024 году численность сотрудников-мужчин составила 48,8 %, женщин — 51,2%. Соотношение мужчин и женщин, занимающих руководящие должности в компании: мужчин — 55,6 %, женщин — 44,4 %. Данные показатели указывают на гендерное равенство и равные возможности карьерного роста.

Мотивация и корпоративная социальная поддержка

Система мотивации работников НРД, сочетающая материальное и нематериальное стимулирование, направлена на привлечение и удержание квалифицированного персонала и повышение заинтересованности работников в результатах своего труда.

Продолжаются мероприятия по развитию экспертной вертикали, рассчитанной на удержание ключевых работников, а также на повышение эффективности и качества

их труда. Запущен третий цикл данной программы. Ежегодно специально созданная комиссия рассматривает выдвинутые кандидатуры и формирует список наиболее компетентных специалистов — ключевых экспертов. Ключевым экспертам предоставлены улучшенные компенсационные пакеты: компенсируются расходы на отдых, на занятия спортом, оборудование рабочего места, возможно улучшение условий добровольного медицинского страхования (ДМС).

Предоставление работникам корпоративной социальной поддержки и повышенного уровня гарантий по сравнению с установленным законодательством составляет один из элементов социальной политики, направленной на обеспечение социальной защищенности работников. Корпоративная социальная поддержка осуществляется в соответствии с Положением о корпоративной социальной поддержке работников. В 2024 году компания приняла решение о вводе дополнительной льготы — компенсации расходов работников на занятия спортом. Приоритетные направления социальной поддержки — забота о здоровье сотрудников и их родственников, защита материнства и детства. Компания предоставляет работникам возможность страхования по программам ДМС, международного медицинского страхования, обеспечивает полисами медицинского страхования выезжающих за рубеж, а также полисами страхования от несчастных случаев и болезней.

В НРД есть постоянно действующая Комиссия по социальным вопросам, которая рассматривает возможность оказания работникам материальной помощи в связи с несчастным случаем или чрезвычайными обстоятельствами, не покрываемыми действующими программами страхования, и определяет размер такой помощи.

Повышение вовлеченности персонала — залог успеха работы компании

Исследование вовлеченности сотрудников является ключевым элементом успешного функционирования в НРД. Вовлеченные сотрудники более продуктивны и мотивированы, что напрямую влияет на результаты работы компании. Кроме того, высокий уровень вовлеченности способствует созданию благоприятной рабочей атмосферы и снижению текучести кадров. Это позволяет сократить затраты на обучение новых сотрудников и повысить эффективность использования ресурсов.

Ежегодное проведение исследования вовлеченности помогает нам выявлять проблемы и возможности для улучшения условий труда, развивать корпоративную культуру и укреплять доверие между сотрудниками и руководством. Так мы можем быть уверены, что наша компания находится на правильном пути к достижению своих стратегических целей и удовлетворению потребностей наших клиентов.

В 2024 году уровень вовлеченности оставался высоким — 91,2 %. Это один из лучших результатов по бенчмарку в России.

Стажерские программы как способ привлечения молодых специалистов

В 2024 году продолжилось развитие стажерской программы. На стажировку в компанию были привлечены молодые специалисты — выпускники ведущих вузов страны:



В 2024 году выпускникам было предложено большое разнообразие стажерских вакансий в области работы с цennыми бумагами, информационных технологий

(разработка, аналитика, тестирование, сопровождение прикладных систем). Стажерам созданы все условия не только для успешного освоения профессии, но и для развития компетенций в области личной эффективности. Помимо стажировки, молодые специалисты участвуют в тренингах и семинарах, организованных для работников НРД.

Обучение в 2024 году

Одним из ключевых направлений развития нашей компании является непрерывное обучение и развитие сотрудников. В условиях быстро меняющегося рынка и высокой конкуренции нам необходимо постоянно адаптироваться к новым вызовам и требованиям. Обучение сотрудников клиентоцентричности, продуктовому подходу, инновациям, использованию искусственного интеллекта, управлению через данные является неотъемлемой частью стратегии нашей компании. Оно помогает нам сохранять конкурентное преимущество, адаптироваться к изменяющимся условиям рынка и предлагать клиентам лучшие продукты и сервисы.

За прошедший год увеличилось как количество обученных сотрудников, так и число пройденных программ. Значительно возросла доля прошедших обучение среди менеджеров среднего звена и топ-менеджеров.

- Всего обучение прошли 417 человек (54 % от общей численности).
- Общее количество часов обучения составило 16 986.
- За год пройдено 159 программ.
- Каталог обучающих курсов по ИТ-направлению расширен с 150 до 500 программ.
- Процент обученности по ИТ-сотрудникам — 46 %.
- До 80 % от всего обучения увеличилась доля обучающих программ, проходящих в онлайн-формате, более удобном для сотрудника с точки зрения планирования им своего времени.

Партнерства с вузами

НРД как часть Группы «Московская Биржа» на постоянной основе взаимодействует с рядом российских вузов, а также организует профильные конкурсы и

конференции для развития компетенций студентов в сфере функционирования финансовых рынков.

Для продвижения бренда в студенческой аудитории и повышения информированности студентов Группа ежегодно участвует в карьерных ярмарках и размещает вакансии в карьерных группах вузов, участвует в образовательных мероприятиях, ориентированных на студентов и молодежь.

- Впервые в 2024 году Группа «Московская Биржа» выступила генеральным партнером молодежной программы Банка России FINOPOLIS.365. Под руководством экспертов Группы студенческие команды решали кейс-задачи по перспективным для Группы направлениям и продуктам.
- В мае 2024 года Группа совместно с Национальным исследовательским университетом «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) провела студенческую конференцию по финансовым рынкам МОЕХ Progress. По итогам конференции лучшие студенты получили возможность пройти стажировку в Группе.

Ежегодно студенты и выпускники вузов принимаются на оплачиваемые стажировки в компаниях Группы. Лучшим стажерам предлагаются позиции в штате. Группа активно сотрудничает с карьерными центрами ведущих экономических университетов России. В рамках партнерства с Центром развития карьеры и лидерства Российской экономической школы (РЭШ) прошли встречи с представителями менеджмента и экспертами Группы, которые рассказали о направлениях работы, перспективных проектах и возможных карьерных треках в Группе. В мероприятиях приняли участие студенты магистерских программ Masters in finance, Economics and data science. В рамках стратегического сотрудничества с ведущими вузами России в 2024 году Группа открыла в МГИМО МИД России и Финансовом университете при Правительстве Российской Федерации биржевые лаборатории МОЕХ Lab. В лабораториях для студентов, преподавателей и научных сотрудников обеспечен доступ к продуктам и сервисам Московской биржи, которые могут использоваться для обучения и исследований, а также оборудовано комфортное учебное пространство для проведения учебных программ, практических занятий, мастер-классов и других мероприятий.

Группа регулярно проводит образовательные лекции и мастер-классы для студентов. Перед студентами выступают представители руководства и эксперты Группы; отдельные сотрудники вовлечены в образовательный процесс в вузах-партнерах в качестве преподавателей, доцентов как внешние совместители.

Общие сведения о деятельности НКО АО НРД

Раскрытие информации

Правила раскрытия информации НРД (далее — Правила), согласованные Банком России, определяют порядок раскрытия информации, то есть обеспечение доступности информации об НРД неопределенному или неограниченному кругу заинтересованных лиц в соответствии с процедурой, гарантирующей ее нахождение и получение, в том числе:

- информации, которую НРД обязан предоставлять в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;
- информации, которую НРД предоставляет по своей собственной инициативе или по запросу заинтересованного лица.

Правила, в частности, устанавливают, что НРД в своей деятельности придерживается принципа информационной открытости для акционеров, клиентов, деловых партнеров, контрагентов, органов государственной власти, работников НРД и других заинтересованных лиц. В соответствии с этим принципом надлежащий уровень раскрытия информации обеспечивается соблюдением следующих правил:

- соответствие деятельности, направленной на раскрытие информации, стратегии развития (целям и задачам) НРД и Группы «Московская Биржа» в целом;
- обеспечение достоверности и доступности раскрываемой информации;
- обеспечение своевременности, регулярности и неизбирательности (недопустимости преимущественного удовлетворения интересов одних групп получателей информации по сравнению с другими) раскрытия информации;

- соблюдение разумного баланса между открытостью НРД и его коммерческими интересами, а также интересами Группы «Московская Биржа» в целом;
- соблюдение требований законодательства Российской Федерации и других нормативных правовых актов о коммерческой и банковской тайне, инсайдерской информации, а также требований внутренних документов НРД по работе со сведениями конфиденциального характера;
- соблюдение норм профессиональной этики;
- обеспечение каналами распространения информации свободного, необременительного и незатратного доступа заинтересованных лиц к раскрываемой информации.

Для соблюдения ограничений на раскрытие информации, установленных законодательством, нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, решениями Совета директоров Банка России, информация, раскрываемая в соответствии с Правилами, может не раскрываться или раскрываться в ограниченном составе и/или объеме по решению Председателя Правления НКО АО НРД. Ограничения носят временный характер и обусловлены внешними факторами. НРД будет применять ограничения на раскрытие информации и в 2025 году.

В целях выполнения Правил приказом Председателя Правления НРД утверждены следующие документы:

- Регламент подготовки, проверки и утверждения информации, раскрываемой НКО АО НРД как центральным депозитарием;
- Регламент подготовки, проверки и публикации информации, раскрываемой НКО АО НРД как клиринговой организацией.

Названные регламенты определяют перечень раскрываемой НРД информации (данных, сведений, документов, иных информационных материалов) и устанавливают лиц, ответственных за подготовку, проверку и утверждение раскрываемой информации.

Аудит

Ревизионная комиссия

Ревизионная комиссия — контролирующий орган, осуществляющий функции внутреннего финансово-хозяйственного контроля за деятельностью НРД. Члены Ревизионной комиссии избираются на годовом Общем собрании акционеров НРД.

Порядок деятельности Ревизионной комиссии НРД регулируется Положением о Ревизионной комиссии, утвержденным Общим собранием акционеров НРД.

Существенные аспекты взаимодействия с аудитором

Решением годового Общего собрания акционеров НРД от 19.05.2023 аудиторской организацией для проведения аудита отчетности НРД по РСБУ (российским стандартам бухгалтерского учета) и МСФО (международным стандартам финансовой отчетности) за 2024 год утверждено общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений — аудиторские услуги» (ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»).

Полное фирменное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений — аудиторские услуги»
Сокращенное наименование	ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Местонахождение	115035, Москва, Садовническая набережная, д. 75
Номера телефона	+7 (495) 705-97-00, +7 (495) 755-97-00
Адрес электронной почты	info@b1.ru
Полное наименование и местонахождение саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор	Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО AAC) 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4
Финансовый год, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российским законодательством и международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)	2021–2024 годы

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги» уполномочено на проведение в соответствии с законодательством Российской Федерации независимой проверки бухгалтерского учета, финансовой (бухгалтерской) и налоговой отчетности НРД и формирования финансовых результатов за финансовый год, системы внутреннего контроля;

подготовку и представление аудиторских заключений о достоверности отчетности НРД за финансовый год, составленной в соответствии с РСБУ и МСФО, а также, в случае обнаружения существенных недостатков системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля, информационного письма, адресованного руководству НРД, с описанием обнаруженных недостатков.

Аудиторская организация не имеет существенных интересов, связывающих ее с НРД и Группой «Московская Биржа».

Взаимодействие с аудитором осуществляется на основании договора на оказание аудиторских услуг. Целью аудита является выражение мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности НРД и соответствии порядка ведения НРД бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Под достоверностью понимается степень точности данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая позволяет пользователю этой отчетности на основании ее данных делать правильные выводы о результатах хозяйственной деятельности, финансовом и имущественном положении НРД и принимать базирующиеся на этих выводах обоснованные решения. В период проведения аудиторской проверки также осуществляется проверка регистров налогового учета и налоговой отчетности, представленной НРД по установленным формам (налоговых деклараций, расчетов по налогам и пр.), а также правомерности использования налоговых льгот. Целью обзорной проверки является формирование вывода о том, были ли в ходе выполнения ограниченного объема контрольных процедур выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы считать, что промежуточная финансовая отчетность НРД за первое полугодие не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Взаимодействие с аудитором осуществляется в несколько этапов:

1-й этап — анализ информационных систем НРД;

2-й этап — обзорная проверка промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за первое полугодие;

3-й этап — промежуточные процедуры: аудит состояния бухгалтерского учета и контроля, остатков на счетах и налоговой отчетности за девять месяцев финансового года;

4-й этап — финальные процедуры: аудит состояния бухгалтерского учета и контроля, остатков на счетах, финансовой отчетности в соответствии с РСБУ и МСФО, а также налоговой отчетности за 12 месяцев финансового года.

Для проведения аудиторской проверки НРД выделяет ответственного представителя, который взаимодействует с подразделениями НРД и организует своевременное представление информации для проведения аудита.

В соответствии с договором на оказание аудиторских услуг аудиторская организация принимает на себя обязательства о неукоснительном соблюдении требований законодательных актов Российской Федерации и других нормативных актов, руководствуясь Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и международными стандартами аудита, признанными для применения в Российской Федерации. Кроме того, аудиторская организация в обязательном порядке выполняет следующие действия:

- обеспечивает сохранность и возврат документов, получаемых в ходе аудиторской проверки, не разглашает их содержание или иную информацию без согласия НРД, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- представляет по требованию НРД необходимую информацию о требованиях законодательства Российской Федерации, касающихся проведения аудита, в том числе налогового аудита, а также о нормативных актах, на которых основываются замечания и выводы аудитора;
- проверяет документацию финансово-хозяйственной деятельности НРД, а также наличие любого имущества, учтенного в этой документации.

В случае выявления нарушений налогового законодательства и искажений бухгалтерской и налоговой отчетности НРД, носящих существенный характер, аудиторская организация сообщает руководству НРД об ответственности

за допущенные нарушения и необходимости внесения изменений в бухгалтерскую отчетность, уточнения налоговых деклараций и расчетов.

Аудиторская организация самостоятельно определяет формы и методы аудита, исходя из требований нормативных актов РФ, а также конкретных условий договора на оказание аудиторских услуг.

В период проведения аудиторской проверки НРД берет на себя обязательства по созданию условий, а также осуществлению содействия аудиторам для своевременного и полного проведения аудиторской проверки и налогового аудита. НРД предоставляет специалистам аудиторской организации всю востребованную ими информацию и документацию, необходимую для осуществления аудита, дает исчерпывающие разъяснения и подтверждения по запросам аудиторов, а также запрашивает необходимые для проведения аудита сведения у третьих лиц.

Внутренний контроль

Согласно требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, система внутреннего контроля НРД соответствует характеру и масштабу осуществляемых НРД операций (как центральным депозитарием, небанковской кредитной организацией, профессиональным участником рынка ценных бумаг, клиринговой организацией, репозитарием), уровню и сочетанию принимаемых рисков.

Внутренний контроль осуществляется в целях:

- обеспечения эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок, эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, управления рисками;
- обеспечения достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности (для внешних и внутренних пользователей), а также информационной безопасности (защищенности интересов (целей) Общества в информационной сфере, представляющей собой совокупность информации, информационной инфраструктуры, субъектов, осуществляющих сбор, формирование, распространение и использование

информации, а также системы регулирования возникающих при этом отношений);

- соблюдения законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, стандартов саморегулируемых организаций, учредительных и внутренних документов Общества;
- исключения вовлечения Общества и его работников в осуществление противоправной деятельности, в том числе по легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- своевременного представления в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений в органы государственной власти и Банк России.

Активное участие в управлении системой внутреннего контроля принимают Наблюдательный совет НРД, Правление и Председатель Правления НРД. В НРД постоянно действует Комиссия по аудиту — консультативно-совещательный орган Наблюдательного совета НРД, образованный для обеспечения эффективности работы системы внутреннего контроля НРД, работы внешнего аудита, оценки эффективности работы системы управления рисками, а также для подготовки рекомендаций Наблюдательному совету и исполнительным органам НРД в соответствии с их компетенцией при принятии решений по данным вопросам.

Система внутреннего контроля НРД построена по принципу трех линий защиты в соответствии с лучшими международными практиками. Уровень развития системы внутреннего контроля как развитой подтвержден независимым аудитором. В 2024 году НРД без существенных замечаний прошел ресертификацию на соответствие стандарту ISO 37301:2021 «Системы комплаенс-менеджмента».

В 2024 году завершилась проверка Банка России, проводившаяся в период с 16.10.2023 по 29.02.2024. Были проверены все виды деятельности НРД, в число объектов проверки входили:

- элементы расчетной базы, по которым формируется резерв на возможные потери;
- ликвидность;
- достоверность учета (отчетности);
- соблюдение требований о национальной платежной системе и по обеспечению бесперебойности и непрерывности деятельности;

- управление рисками и капиталом;
- внутренний контроль;
- внутренний аудит;
- противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
- соблюдение обязательных нормативов и надбавок;
- корпоративное управление;
- формирование и осуществление деятельности комитетов;
- операции с участниками Группы;
- депозитарная деятельность, центральный депозитарий, клиринговая деятельность, репозитарий.

По итогам проверки выявлены отдельные замечания. Срок устранения одного из них по согласованию с Банком России перенесен на конец 2026 года, а остальные были устранены в течение 2024 года.

В 2024 году сохранялось повышенное внимание органов внутреннего контроля к вопросам реализации требований законодательства в области специальных экономических мер Российской Федерации. НРД предприняты все необходимые усилия в целях поддержания соответствия новым регуляторным требованиям и эффективной системы мониторинга операций клиентов.

Многоуровневая организация системы внутреннего контроля НРД позволяет эффективно выявлять, оценивать риски и управлять ими в процессе осуществления всех видов деятельности НРД.

Обеспечение информационной безопасности

Достижение стратегических целей НРД тесно связано с управлением информацией — ее защита является важнейшим фактором успешной и стабильной работы.

НРД обладает статусом центрального депозитария, оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, а Платежная система НРД признана национально и системно значимой. НРД предоставляет депозитарные, банковские, репозитарные, клиринговые и другие услуги участникам финансового рынка. Вышеуказанные факторы ставят

информационную безопасность и необходимость снижения киберрисков НРД в ряд ключевых системных задач.

Работа по обеспечению информационной безопасности в НРД организована в соответствии с законодательством Российской Федерации¹³, требованиями и рекомендациями Банка России, национальным стандартом Российской Федерации ГОСТ Р 57580.1-2017 «Безопасность финансовых (банковских) операций. Защита информации финансовых организаций. Базовый состав организационных и технических мер» (далее — ГОСТ Р 57580.1-2017), Политикой информационной безопасности НРД, а также с учетом положений международных стандартов и лучших практик в области обеспечения информационной безопасности.

Деятельность Департамента информационной безопасности (ДИБ) направлена на формирование конкурентного преимущества НРД путем обеспечения безотказного и устойчивого информационного взаимодействия при осуществлении банковской и финансовой деятельности, а также защиты информационных активов клиентов НРД, инвесторов и акционеров от угроз в информационной сфере. Задачи эффективного управления риском нарушения информационной безопасности в НРД возложены на ДИБ в части проведения мероприятий, направленных на своевременное выявление актуальных угроз информационной безопасности и противодействие им.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации ДИБ НРД принимает активное участие в анализе бизнес-процессов, разработке технических заданий, внедрении программно-аппаратных средств, проводит экспертизу договорной базы, регулирует процессы разделения доступа пользователей, осуществляет настройку и техническую поддержку средств защиты информации, занимается распределением прав доступа, обеспечивает повышение осведомленности работников НРД по вопросам информационной безопасности и осуществляет контроль соблюдения требований внутренних нормативных

¹³ Федеральный закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации», Федеральный закон от 26.07.2017 № 187-ФЗ «О безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации», Федеральный закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных», Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» и др.

документов НРД, регламентирующих вопросы обеспечения информационной безопасности.

Регулярные внешние и внутренние аудиты и самооценка в области информационной безопасности позволяют НРД получать объективное представление о соответствии текущего уровня защищенности предъявляемым требованиям. ДИБ ежеквартально формирует отчет по киберзащищенности, в котором отражает текущий статус защищенности систем НРД. Данный отчет представляется Правлению, Председателю Правления, в Департамент риск-менеджмента, Аудиторскую комиссию Наблюдательного совета НРД.

Основные достижения деятельности ДИБ в 2024 году:

- отсутствие значимых инцидентов информационной безопасности;
- успешное завершение внешних аудитов в области информационной безопасности:
 - подтверждение полноты реализации процессов системы защиты информации, определенных в ГОСТ Р 57580.1-2017, посредством внешнего аудита. Достигнут 4-й целевой уровень соответствия требованиям ГОСТ Р 57580.1-2017 (0,90);
 - внешний аудит на соответствие требованиям законодательства по защите критической информационной инфраструктуры;
- проведение внешнего аудита на соответствие процессов управления риском реализации информационных угроз, процессов системы обеспечения операционной надежности требованиям национального стандарта Российской Федерации ГОСТ Р 57580.4-2022 «Безопасность финансовых (банковских) операций. Обеспечение операционной надежности. Базовый состав организационных и технических мер» (далее — ГОСТ Р 57580.4-2022);
- проведение внешнего аудита на соответствие процессов обеспечения операционной надежности и процессов защиты информации требованиям национального стандарта Российской Федерации ГОСТ Р 57580.3-2022 «Безопасность финансовых (банковских) операций. Управление риском реализации информационных угроз и обеспечение операционной надежности. Общие положения» (далее — ГОСТ Р 57580.3-2022);

- проведение внешней оценки приложений НКО АО НРД на соответствие 4-му оценочному уровню доверия;
- автоматизация и развитие технических средств защиты информации (СЗИ) по направлениям:
 - противодействие утечкам информации;
 - выявление и устранение уязвимостей в инфраструктурном и прикладном ПО;
 - противодействие вредоносному ПО;
 - управление доступом;
 - реагирование на инциденты информационной безопасности;
 - безопасность виртуализации;
- завершение проекта по импортозамещению СЗИ;
- внедрение и совершенствование системы мониторинга SIEM KUMA. Подключение к SIEM KUMA новых источников событий информационной безопасности (ИБ);
- внедрение СЗИ: РТ MaxPatrol VM, Avanpost, WorksPad, PVS-Studio, СКДПУ, KATA, Dr.Web;
- повышение уровня вовлеченности работников НРД в процедуры противодействия атакам, реализуемым посредством методов социальной инженерии;
- приведение в соответствие с требованиями регуляторов внутренней нормативной документации в области информационной безопасности;
- получение международного сертификата соответствия системы менеджмента информационной безопасности стандарту ISO/IEC 27001:2022 «Информационная безопасность, кибербезопасность и защита конфиденциальности — Системы управления информационной безопасностью — Требования»;
- актуализация рисков информационной безопасности в соответствии с лучшими практиками и методиками по работе с рисками информационной безопасности.

Приоритетные направления деятельности ДИП НРД в 2025 году:

- реализация требований Федерального закона от 26.07.2017 № 187-ФЗ «О безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации» для значимых объектов критической информационной инфраструктуры НРД;
- гармонизация и оптимизация ландшафта ИБ-Платформы;
- подтверждение полноты реализации процессов системы защиты информации, определенных в ГОСТ Р 57580.1-2017, посредством внешнего аудита;
- подтверждение полноты реализации процессов системы защиты информации, определенных в положениях Банка России № 683-П, № 757-П, № 802-П, № 821-П;
- проведение внешнего аудита соответствия технических и организационных мер защиты информации в информационных системах персональных данных НКО АО НРД требованиям Постановления Правительства РФ от 01.11.2012 № 1119 «Об утверждении требований к защите персональных данных при их обработке в информационных системах персональных данных»;
- приведение процессов управления риском информационной безопасности и обеспечения операционной надежности НКО АО НРД в соответствие с требованиями ГОСТ Р 57580.3-2022, ГОСТ Р 57580.4-2022;
- завершение внедрения и развитие Корпоративного удостоверяющего центра (КУЦ);
- внедрение новой системы учета и управления СКЗИ (средства криптографической защиты информации);
- адаптация информационной безопасности к продуктовому подходу;
- использование систем ИИ в процессах обеспечения информационной безопасности;
- проведение внешней оценки приложений НКО АО НРД на соответствие 4-му оценочному уровню доверия;
- переход на новую систему «Антифрод» для противодействия осуществлению переводов денежных средств без согласия клиентов НРД и выполнения требований Банка России по защите клиентов НРД от действий со стороны злоумышленников;
- развитие СЗИ:

- анализаторы кода (SAST, Fuzzing);
- платформа оркестрации, автоматизации и реагирования на инциденты ИБ (SOAR — Security Orchestration, Automation and Response);
- система управления ложными сетевыми объектами (Deception);
- система защиты веб-приложений, прокси-серверов, сетевых хранилищ данных и почтовых шлюзов;
- развитие системы мониторинга SIEM KUMA. Подключение к SIEM KUMA новых источников событий ИБ;
- совершенствование системы внутреннего контроля в области информационной безопасности;
- анализ, адаптация и выполнение требований регуляторов в области информационной безопасности;
- совершенствование процесса безопасной разработки совместно с ИТ-блоком;
- разработка новых форматов повышения осведомленности работников НРД в вопросах информационной безопасности;
- развитие технических средств защиты информации с целью противодействия актуальным угрозам информационной безопасности;
- поддержание высокого уровня защищенности информационной инфраструктуры НРД.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность НКО АО НРД, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ)

Финансовая отчетность НКО АО НРД за 2024 год, составленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

Отчет об итогах реализации принципов корпоративного управления НКО АО НРД

Председатель Правления _____

Главный бухгалтер _____

Отчет об итогах реализации принципов корпоративного управления НКО АО НРД

Принцип	Итоги реализации
1. Обеспечение системы управления Небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (далее — НРД, Общество), соответствующей стратегическим целям, корпоративным ценностям,	НРД относится к непубличным акционерным обществам, но при этом стремится следовать передовым стандартам и лучшим практикам, существующим в области корпоративного управления. Следование передовым стандартам и лучшим практикам корпоративного управления, а также стратегии развития НРД и Группы «Московская Биржа» — важнейшее условие развития НРД. Основным направлением развития корпоративного управления НРД является формирование эффективных механизмов выработки и принятия решений для управления стратегическими рисками и вызовами развития.

<p>особенностям деятельности, а также потребностям и интересам клиентов</p>	<p>Система корпоративного управления НРД включает в себя систему органов управления, органов контроля и иных органов Общества.</p> <p>Взаимодействие акционеров НРД базируется на нормах акционерного соглашения, заключенного между акционерами НРД, и нацелено на соблюдение баланса интересов всех акционеров НРД.</p> <p>Общество эффективно взаимодействует с клиентами и стремится максимально учитывать их интересы. Основным инструментом такого взаимодействия являются пользовательские комитеты НРД. В НРД создано 7 пользовательских комитетов, состоящих из представителей клиентов НРД. Комитеты являются консультативно-совещательными органами НРД, на заседаниях которых предварительно одобряются и согласовываются внутренние документы НРД, обсуждаются и разрабатываются предложения по организации и совершенствованию клиентского обслуживания, совершенствованию технологий проведения расчетов, расширению линейки доступных инструментов и сервисов, обсуждаются инициативы по внесению изменений в законодательные и иные нормативные правовые акты</p>
<p>2. Обеспечение деятельности Наблюдательного совета Общества, основанной:</p> <p>– на стратегическом управлении Обществом</p>	<p>Определение стратегических целей НРД осуществляется в рамках Стратегии развития НРД и Группы «Московская Биржа». Стратегические цели Общества подлежат постоянному мониторингу со стороны Правления, Комиссии по стратегии, Наблюдательного совета НРД.</p> <p>В соответствии с Уставом НРД Наблюдательный совет осуществляет стратегическое управление Обществом путем:</p>

<p>– на осуществлении Наблюдательным советом НРД контроля за деятельностью исполнительных органов НРД, а также принятием решений, направленных на устранение недостатков в деятельности исполнительных органов НРД в случае их выявления по результатам осуществления такого контроля;</p>	<ul style="list-style-type: none"> • определения приоритетных направлений деятельности Общества; • одобрения Стратегии развития НРД, а также контроля ее реализации. <p>Так, решением Наблюдательного совета НРД от 05.12.2023 одобрена Стратегия развития НРД — 2028, которая определяет стратегические цели НРД до 2028 года</p> <p>Наблюдательный совет НРД осуществляет контроль за деятельностью исполнительных органов путем:</p> <ul style="list-style-type: none"> • назначения единоличного исполнительного органа (Председателя Правления) и членов коллегиального исполнительного органа (Правления), досрочного прекращения их полномочий, установления размера выплачиваемых им вознаграждения и компенсаций; • согласования совмещений членами исполнительных органов должностей в органах управления других организаций; • предварительного утверждения и представления Общему собранию акционеров Годового отчета НРД; • рассмотрения отчетов о деятельности Общества, подготовленных Правлением Общества; • принятия решений о премировании по итогам работы за год членов исполнительных органов. <p>Так, в 2024 году Наблюдательным советом НРД рассмотрены и приняты к сведению следующие отчеты:</p> <ul style="list-style-type: none"> • об исполнении бюджета НРД за 2023 год (решение от 04.03.2024);
--	---

	<ul style="list-style-type: none"> • об итогах деятельности НРД за 5 месяцев 2024 года (решение от 02.07.2024); • об исполнении бюджета НРД на 2024 год за 7 месяцев 2024 года (решение от 01.10.2024); • об итогах деятельности НРД за 8 месяцев 2024 года (решение от 01.10.2024); • о предварительных результатах деятельности НРД по итогам работы за 2024 год (решение от 11.12.2024). <p>Недостатки в деятельности исполнительных органов не выявлены.</p> <p>Важным инструментом контроля качества корпоративного управления, в том числе эффективности деятельности Наблюдательного совета НРД является проведение оценки состояния корпоративного управления НРД в соответствии с рекомендациями Банка России (далее – Оценка). Оценка проводится не реже одного раза в год под руководством Наблюдательного совета Общества с назначением лиц, ответственных за сбор и обобщение информации, а также за представление отчета Наблюдательному совету Общества.</p> <p>В 2024 году Наблюдательным советом НРД проводилась очередная Оценка, которая основывалась на методологии, рекомендованной Банком России, и затрагивала в том числе следующие направления деятельности Наблюдательного совета НРД:</p> <ul style="list-style-type: none"> • общее руководство деятельностью НРД и определение приоритетных направлений его развития;
--	---

<p>– на проведении оценки эффективности деятельности Наблюдательного совета НРД, а также оценки качества работы комиссий Наблюдательного совета НРД и раскрытии результатов такой оценки;</p>	<ul style="list-style-type: none"> организация деятельности Наблюдательного совета НРД, включая взаимодействие с исполнительными органами; соблюдение принципов корпоративного управления; наличие в НРД эффективной системы управления рисками; наличие и качество необходимых внутренних документов, утверждение которых входит в компетенцию Наблюдательного совета НРД. <p>Оценка проводилась на основе анкетирования членов Наблюдательного совета НРД. Результаты Оценки оформлены в виде Отчета о состоянии корпоративного управления и утверждены Наблюдательным советом НРД 18.02.2025 года.</p>
<p>– на разделении контрольных функций и управлеченческих обязанностей, определении индивидуальной и колективной ответственности членов Наблюдательного совета НРД</p>	<p>Управленческие и контрольные функции Наблюдательного совета НРД разграничены, что определено Уставом НРД.</p> <p>С целью выполнения контрольных функций Наблюдательный совет НРД контролирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> реализацию Стратегии развития Общества, деятельность исполнительных органов, финансово-экономическую и хозяйственную деятельность НРД, деятельность Общества по управлению рисками. <p>В рамках выполнения управлеченческих функций Наблюдательный совет НРД осуществляет общее руководство деятельностью Общества, а именно – определяет основные ориентиры деятельности, стратегию и приоритетные направления развития,</p>

	<p>ежегодно утверждает бюджет НРД, определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля.</p> <p>Члены Наблюдательного совета Общества при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей должны действовать в интересах Общества, осуществлять свои права и исполнять обязанности в отношении Общества добросовестно и разумно. Члены Наблюдательного совета Общества несут ответственность перед Обществом за убытки, причиненные Обществу их виновными действиями (бездействием), если иные основания и размер ответственности не установлены федеральными законами.</p> <p>При этом в Наблюдательном совете Общества не несут ответственности члены, голосовавшие против решения, которое повлекло причинение Обществу убытков, или, действуя добросовестно, не принимавшие участия в голосовании.</p> <p>Если ответственность несут несколько лиц, их ответственность перед Обществом является солидарной</p>
3. Обеспечение функционирования внутреннего контроля, внутреннего аудита, системы управления рисками НРД	<p>В НРД внутренний контроль, внутренний аудит и система управления рисками соответствуют требованиям российского законодательства, предъявляемым к НРД, а также международным рекомендациям построения внутреннего контроля, внутреннего аудита и системы управления рисками.</p> <p>Департамент внутреннего контроля (ДВК) осуществляет текущий контроль всех направлений деятельности НРД путем управления регуляторным риском, в том числе организует и осуществляет внутренний контроль в целях</p>

	<p>противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, а также в целях противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком. ДВК ведет учет событий, связанных с регуляторным риском, их анализ, определяет вероятность их возникновения и осуществляет количественную оценку возможных последствий. Руководитель ДВК информирует Председателя Правления НРД о вероятных и (или) наступивших событиях регуляторного риска, приведших (способных привести) к последствиям, признанным НРД существенными. Руководитель ДВК не реже одного раза в год представляет Наблюдательному совету НРД отчет по итогам работы, проведенной ДВК. НРД обеспечивает решение поставленных перед ДВК функций без вмешательства со стороны подразделений и работников НРД.</p> <p>Наблюдательным советом НРД в 2024 году были рассмотрены следующие вопросы, связанные с внутренним контролем:</p> <ul style="list-style-type: none"> • отчет Департамента внутреннего контроля за 2023 год; • утверждение: <ul style="list-style-type: none"> – Положения о порядке рассмотрения жалоб и запросов клиентов в новой редакции; – Правил внутреннего контроля НКО АО НРД в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения в новой редакции
--	--

	<p>– Условий совершения операций с финансовыми инструментами лицами, включенными в список инсайдеров НКО АО НРД, и связанными с ними лицами, в новой редакции.</p> <p>Департамент внутреннего аудита (ДВА) организует и осуществляет внутренний аудит, включающий систематическую независимую оценку надежности, результативности и эффективности организации и осуществления внутреннего контроля, корпоративного управления и бизнес-процессов НРД, а также организации системы управления рисками, и оценку эффективности применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества НРД. ДВА осуществляет проверки по всем направлениям деятельности НРД, объектом проверок являются любые подразделения и работники НРД. Общество обеспечивает постоянство деятельности, независимость и беспристрастность ДВА, профессиональную компетентность его руководителя и служащих. В НРД созданы условия для беспрепятственного и эффективного осуществления ДВА своих функций. ДВА, включая его руководителя, подотчетен Наблюдательному совету НРД и действует под его непосредственным контролем.</p> <p>Наблюдательным советом НРД в 2024 году были рассмотрены следующие вопросы, связанные с внутренним аудитом:</p> <ul style="list-style-type: none"> • план работы ДВА на 2025 год; • отчеты о деятельности ДВА НРД; • оценка системы внутреннего контроля НРД; • утверждение:
--	--

	<ul style="list-style-type: none"> – Положения о Департаменте внутреннего аудита НКО АО НРД в новой редакции; – новых редакций Политик (Стандартов) в области внутреннего аудита НКО АО НРД. <p>В Обществе действуют система управления рисками, соответствующая характеру и объему совершаемых им операций и содержащая меры, направленные на снижение рисков; система мониторинга рисков, обеспечивающая доведение необходимой информации до сведения органов управления НРД, а также процесс управления основными группами рисков, которые могут негативно повлиять на деятельность НРД. Функции управления рисками распределены между Наблюдательным советом, исполнительными органами, руководителями подразделений, ответственными за определенные направления деятельности НРД, в рамках которых возможно возникновение рисков, специально созданными подразделениями – Департаментом риск-менеджмента (ДРМ) и Департаментом внутреннего контроля (в области управления регуляторным риском). Информация о системе управления рисками доводится до сведения акционеров, Банка России и других заинтересованных сторон на постоянной основе посредством составления отчетности либо путем размещения информации на сайте НРД в сети Интернет.</p> <p>Наблюдательным советом НРД в 2024 году были рассмотрены следующие вопросы, связанные с управлением рисками:</p> <ul style="list-style-type: none"> • оценка рисков и эффективности деятельности по управлению рисками в НРД;
--	--

	<ul style="list-style-type: none"> отчеты о результатах стресс-тестирования и о результатах выполнения ВПОДК НРД; отчет о ходе реализации приоритетных задач системы риск-менеджмента НРД по итогам 2023 года и о приоритетных задачах системы риск-менеджмента НРД на 2024 год; отчет об управлении регуляторным риском Репозитария за 2023 год; утверждение планового уровня экономического капитала НРД на 2024 год и на 2025 год; утверждение внутренних документов в области управления рисками.
4. Обеспечение предотвращения, выявления и урегулирования конфликта интересов, связанного с осуществлением деятельности НРД, а также противодействия коррупции	<p>Меры, принимаемые Обществом для предотвращения конфликта интересов, регламентированы внутренними документами НРД, в том числе Порядком предотвращения конфликта интересов в НКО АО НРД и Кодексом профессиональной этики. Такие меры направлены на предотвращение ситуаций, в которых личная заинтересованность работников НРД может повлиять на добросовестное и эффективное выполнение ими своих обязанностей.</p> <p>При управлении риском коррупционных правонарушений НРД придерживается основных принципов, изложенных в Положении о противодействии коммерческому подкупу и коррупции в НКО АО НРД, в числе которых: недопущение действий, связанных с любым проявлением коррупционных правонарушений; проведение расследования в случае выявления ситуации, содержащей признаки или дающей основания предполагать наличие коррупционного риска; анализ риска деловых отношений с контрагентами; информирование и обучение работников. Ключевыми</p>

	<p>мерами по управлению риском коррупционных правонарушений являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> запрет на выдачу/получение любых материальных ценностей с намерением получения содействия в решении какого-либо вопроса (в том числе подарков); наличие органа, контролирующего проведение тендерных процедур для принятия решения о заключении договоров; наличие антикоррупционных условий (оговорок) в договорах; проверка контрагентов; возможность работников передавать информацию о наличии коррупционного риска (в том числе анонимно)
5. Обеспечение равного и справедливого отношения ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом, а также соблюдения баланса прав и интересов клиентов, контрагентов НРД и иных заинтересованных лиц	НРД обеспечивает равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом. Каждый акционер имеет возможность принять участие в Общем собрании акционеров, проводимом в форме совместного присутствия, реализовать право голоса удобным для него способом: направив бюллетень для голосования по почте, лично участвуя либо используя электронную форму голосования. НРД предоставляет акционерам возможность электронного голосования путем заполнения на сайте в сети Интернет электронной формы бюллетеня. Кроме того, НРД стремится к построению долговременных и устойчивых взаимовыгодных отношений с контрагентами. В НРД существует тендерная процедура выбора контрагентов, которая делает процесс заключения договоров прозрачным и позволяет выбрать наиболее оптимальных для Общества контрагентов

<p>6. Обеспечение прозрачности деятельности и эффективного информационного взаимодействия НРД с его акционерами и иными заинтересованными лицами</p>	<p>Обеспечение прозрачности деятельности и эффективного информационного взаимодействия НРД с акционерами и иными заинтересованными лицами является одним из ключевых принципов корпоративного управления Общества.</p> <p>В целях обеспечения возможности принятия акционерами обоснованных решений и прозрачности функционирования НРД осуществляется своевременное раскрытие информации о своей деятельности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами.</p> <p>Акционеры НРД имеют равные возможности для доступа к информации.</p> <p>Акционеры НРД и другие заинтересованные лица могут получать достоверную информацию, в том числе о финансовом положении НРД, результатах его деятельности, об управлении НРД, а также о существенных фактах, затрагивающих его финансово-хозяйственную деятельность.</p> <p>Раскрытие информации НРД осуществляется в соответствии с Правилами раскрытия информации НРД (далее – Правила), которые утверждаются Наблюдательным советом НРД. Правила определяют порядок раскрытия информации, то есть обеспечение доступности информации о НРД неограниченному кругу заинтересованных лиц в соответствии с процедурой, гарантирующей ее нахождение и получение, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> • информации, которую НРД обязан предоставлять в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;
--	---

	<ul style="list-style-type: none">• информации, которую НРД предоставляет по своей инициативе или по запросу заинтересованного лица. <p>В целях соблюдения ограничений на раскрытие информации, установленных законодательством, нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, решениями Совета директоров Банка России, информация, раскрываемая в соответствии с Правилами, может не раскрываться или раскрываться в ограниченном составе и/или объеме по решению Председателя Правления НКО АО НРД.</p> <p>Основным каналом раскрытия информации НРД является сайт Общества в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу www.nsd.ru, на котором размещается информация, достаточная для формирования объективного представления о существенных аспектах деятельности Общества.</p>
--	---