

**Акционерное общество
«Финделка»**

630102, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Кирова, д. 48, ОГРН: 1255400026452, ИНН: 5405509490

УТВЕРЖДАЮ
Генеральный Директор
АО «Финделка»

/ А.А. Павлов
28.01.2026



Правила

**управления рисками, связанными с осуществлением деятельности
оператора финансовой платформы
в АО «ФИНСДЕЛКА»**

Версия 1.0

Новосибирск 2026

Содержание

1. Общие положения	3
2. Термины и определения.....	3
3. Цели, задачи и принципы организации системы управления рисками.....	5
4. Организационная структура системы управления рисками.....	7
5. Процесс управления рисками.	8
6. Непрерывность деятельности и операционная надежность.....	8
7. Заключительные положения	10

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Правила управления рисками АО «Финделка» (далее – Правила) являются внутренним нормативным документом АО «Финделка» (далее – Компания), утверждаются Генеральным директором Компании. Правила являются составной частью системы управления рисками, определяют порядок управления рисками и распространяют свое действие на все подразделения.

1.2. Правила разработаны на основании Федерального закона от 20.07.2020 г. № 211-ФЗ «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы» (далее – Федеральный закон № 211-ФЗ). В Правилах определены общие принципы построения системы управления рисками, ее цели и задачи.

1.3. Правила разработаны с целью внедрения и поддержания функционирования эффективной системы управления рисками, соответствующей общепризнанным практикам и стандартам деятельности в области управления рисками, а также требованиям законодательства Российской Федерации, и способствующей достижению целей деятельности Компании.

1.4. Генеральный директор Компании назначает должностное лицо, ответственное за организацию системы управления рисками (далее – Директор по управлению рисками), в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, в частности статьями 8 и 9 главы 3 Федерального закона № 211-ФЗ

1.5. Правила содержат описание присущих деятельности Компании рисков, а также закрепляют основные подходы к управлению данными рисками.

1.6. Компания не совмещает свою деятельность с иными видами деятельности, в том числе с деятельностью кредитной организации, бюро кредитных историй или иной некредитной финансовой организацией.

1.7. Компания организует систему управления рисками с учетом характера и масштаба его деятельности.

1.8. Ответственным за актуализацию и методологическое сопровождение Правил, является Директор по управлению рисками. Пересмотр Правил осуществляется по мере необходимости.

1.9. Правила являются частью системы внутреннего контроля Компании.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Оператор финансовой платформы (ОФП) – АО «Финделка», юридическое лицо, созданное в организационно-правовой форме акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации, оказывающее услуги, связанные с обеспечением возможности совершения финансовых сделок между финансовыми организациями или эмитентами и получателями финансовых услуг с использованием финансовой платформы, и включенное Банком России в реестр операторов финансовых платформ. Оператор финансовой платформы не является стороной финансовых сделок, совершаемых с использованием финансовой платформы.

Финансовая платформа - информационная система, которая обеспечивает взаимодействие финансовых организаций или эмитентов с получателями финансовых услуг посредством информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" в целях обеспечения возможности совершения финансовых сделок и доступ к которой предоставляется оператором финансовой платформы.

База событий – единая аналитическая база данных, содержащая информацию о событиях операционного риска, регуляторного риска и о прочих видах рисков и потерях, понесенных ОФП вследствие их реализации. База событий может быть создана на основе информационных / автоматизированных систем и обновляться записями на постоянной

основе, вестись в ручном формате. Допустимо создание и ведение отдельных, имеющих собственную структуру баз событий по отдельным видам рисков.

Владелец риска – лица / структурные подразделения, которые в процессе своей деятельности могут создавать Риски и которые несут ответственность за идентификацию, оценку, мониторинг этих рисков и выбор стратегий реагирования на эти риски.

Источник риска – причины возникновения рисков событий, приводящие к возникновению потерь.

Нестандартная ситуация - обстоятельства, вызывающие и/или создающие предпосылки к возникновению сбоев (отказов) при эксплуатации подсистем программно-технического комплекса финансовой платформы в процессе своей деятельности, и/или непосредственно препятствующие их нормальному (штатному) функционированию.

Операционный риск – риск возникновения потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов ОФП, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

Правовой риск – риск возникновения у ОФП убытков вследствие:

- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании);
- нарушение контрагентами нормативных правовых актов, а также нарушения Компании или ее контрагентами условий заключенных договоров.

Регуляторный риск – риск возникновения расходов (убытков) в результате несоблюдения требований федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов, правил ОФП, учредительных и внутренних документов ОФП, а также в результате применения санкций и / или мер воздействия со стороны Банка России, других регулирующих или контрольных органов.

Риск – вероятность возникновения потерь, понесенных в результате воздействия Источников риска.

Риск-событие – случай фактической реализации риска, характеризующийся наличием потерь.

Риск ликвидности - риск неспособности ОФП финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости ОФП.

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – риск возникновения убытков в результате отрицательного восприятия ОФП со стороны потребителей, контрагентов, финансовых организаций, Банка России и иных лиц, которые могут негативно повлиять на способность ОФП поддерживать существующие и / или устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.

Рыночный риск - риск возникновения у ОФП убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

Система управления рисками (далее – СУР) – совокупность взаимосвязанных элементов, включающая: систему органов управления, структурных подразделений и сотрудников, осуществляющих функции, связанные с управлением рисками, систему внутренних нормативных документов, процессы, информационные технологии и другие ресурсы, обеспечивающие достижение целей и реализацию задач, определяемых настоящими Правилами.

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

Участники - потребители финансовых услуг, присоединившиеся к договору об оказании услуг ОФП в целях совершения финансовых сделок с финансовыми организациями и эмитентами.

Чрезвычайная ситуация – ситуация, которая может представлять собой угрозу прерывания нормальной деятельности, причиной которой может являться:

- нарушение нормального функционирования автоматизированных систем, поддерживающих критичные процессы;
- неработоспособность (недоступность) основных каналов связи, информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», других каналов связи с взаимодействующими организациями, необходимых для выполнения критичных процессов;
- отсутствие физической возможности нахождения работников, обеспечивающих деятельность ОФП, на рабочих местах вследствие пожара, наводнения, аварий, актов террора, диверсий, саботажа, стихийных бедствий и других обстоятельств непреодолимой силы;
- иные случаи, способные повлечь нарушение нормальной работы ОФП.

3. ЦЕЛИ, ЗАДАЧИ И ПРИНЦИПЫ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

3.1. Основными целями организации системы управления рисками являются:

- обеспечение устойчивого финансового положения Компании и защита ее активов;
- обеспечение разумной гарантии достижения стратегических и операционных целей Компанией;
- обеспечение и защита интересов получателей финансовых услуг, участников Компании, а также иных заинтересованных в устойчивом функционировании Компании лиц;
- усиление конкурентных преимуществ Компании в результате максимально точной оценки и управления принимаемыми рисками;
- превентивное выявление угроз деятельности Компании;
- оперативное реагирование на внешние и внутренние изменения;
- предотвращение последствий возможных неблагоприятных событий.

3.2. Задачами организации управления рисками являются:

- своевременная идентификация, анализ, оценка рисков и реагирование на них с целью уменьшения вероятности их возникновения и (или) последствий в случае их реализации;
- интеграция СУР с основными бизнес-процессами Компании и вовлечение сотрудников Компании в процесс управления рисками;
- развитие внутренней среды, способствующей управлению рисками, путем проведения обучающих мероприятий по риск-менеджменту;
- регулярное информирование органов управления Компании, установленных внутренними документами Компании, в том числе о текущем уровне рисков в порядке и с периодичностью, предусмотренными настоящими Правилами;
- повышение уровня ответственности сотрудников за управление рисками, в том числе путем закрепления в должностных инструкциях, положениях о структурных подразделениях и иных внутренних документах Компании положений о привлечении к ответственности сотрудников за нарушение внутренних документов Компании и нормативно-правовых актов регулятора.

3.3. Компания организует СУР на следующих принципах:

- **Принцип пропорциональности.**

Соответствие СУР виду деятельности Компании, характеру и объемам совершаемых операций.

Компания признает наличие рисков, сопутствующих ее деятельности, и оценивает их влияние на деятельность ОФП.

Управление рисками осуществляется по всем основным видам деятельности, на всех уровнях управления Компании.

Сотрудники Компании, совершающие операции, подверженные рискам, должны быть осведомлены о риске операций и должны осуществлять идентификацию, анализ и оценку рисков перед совершением операций в соответствии с настоящими Правилами.

– **Принцип непрерывности процесса управления рисками.**

Компания обеспечивает проведение на непрерывной основе процедур, предусмотренных СУР, осуществляемых в соответствии с внутренними документами Компании.

– **Принцип документирования процедур в рамках СУР.**

Компания обеспечивает документальную фиксацию необходимой информации, связанной с организацией СУР, а также утверждение органами управления Компании методологических и регламентных документов по управлению рисками.

– **Принцип обеспечения своевременного доведения информации, касающейся СУР, до сведения органов управления Компании.**

Сотрудники Компании в соответствии с их должностными обязанностями обязаны информировать Директора по управлению рисками о рисках, возникающих в процессе выполнения их должностных обязанностей. Директор по управлению рисками обязан с периодичностью и в порядке, предусмотренной настоящими Правилами, но не реже одного раза в полгода, предоставлять органам управления Компании, установленным настоящими Правилами и иными внутренними документами Компании, в том числе информацию о фактах нарушений, выявленных в ходе выполнения установленных процедур управления рисками.

Компания обязана организовать распространение информации, обеспечивающей осведомленность сотрудников Компании относительно целей и задач СУР, а также обязанностей, возникающих в ходе реализации мероприятий по управлению рисками.

– **Принцип эффективности (достижения заданных результатов с использованием наименьшего объема средств) и оптимальности процессов управления рисками.**

Объем и сложность процедур и мер по управлению рисками должны соответствовать целям организации СУР.

Компания проводит анализ соотношения затрат на выполнение процедур и (или) мероприятия по управлению рисками и эффекта от реализации этих процедур и (или) мероприятий. По итогам проведенного анализа производится пересмотр внутренних документов по управлению рисками.

– **Принцип разделения полномочий.**

Решения о минимизации рисков могут приниматься на различных уровнях управления Компании в зависимости от значимости рисков (размера вероятности потерь при наступлении рискового события) и вероятности их реализации.

Решения о проведении операций, влекущих возникновение рисков, принимаются коллегиально группой должностных лиц либо комитетом, к полномочиям которых отнесено решение подобных вопросов в соответствии с внутренними документами по управлению рисками Компании, за исключением случаев, когда такое право в соответствии с внутренними документами Компании предоставлено органом управления или отдельным должностным лицам.

Компанией должны быть приняты меры по распределению полномочий между структурными подразделениями и (или) сотрудниками Компании, на которых возложены обязанности по проведению операций, связанных с принятием рисков, и Директором по управлению рисками, на уровне организационной структуры таким образом, чтобы проведение операций, связанных с принятием рисков, и управлением рисками не являлось функциями одного структурного подразделения (должностного лица).

4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

4.1. Финансовая платформа представляет собой информационную систему, использующую программно-технические средства, предназначенные для обеспечения удаленного взаимодействия между финансовой платформой, участниками и финансовыми организациями в целях заключения сделок.

4.2. Основные риски Компании выражаются в нарушении функционирования информационной системы в результате сбоя программно-технических средств, невозможности подключения участников и финансовых организаций к финансовой платформе с целью заключения сделок, невозможности выполнения Компанией своих обязательств перед участниками и финансовыми организациями по подключению и выполнению поручений по заключению сделок.

4.3. Реализация рисков может приводить к сбоям в работе финансовой платформы, задержкам расчётов, финансовым и иным потерям. К возможным случаям реализации рисков относятся ошибки и (или) задержки при обработке информации, перебои в работе систем, недостаточная пропускная способность, мошенничество, а также потеря и (или) утечка данных. Риск может возникать как из внутренних, так и из внешних источников.

Возможными видами рисков Компании также являются (не исчерпывающий перечень):

- Рыночный риск.
- Риск ликвидности.
- Операционный риск.
- Правовой риск.
- Регуляторный риск.
- Риск потери деловой репутации (репутационный риск).
- Стратегический риск.

4.4. В целях эффективной организации СУР в Компании обеспечивается соблюдение принципа «трех линий защиты».

1-ая линия защиты (далее – 1ЛЗ) представлена всеми сотрудниками Компании, которые в процессе деятельности могут создавать риски, включая владельцев рисков. К функциям и задачам 1ЛЗ в рамках СУР относятся:

- Выявление, сбор, анализ, описание и оценка рисков (при поддержке 2-ой линии защиты (далее – 2ЛЗ));
- Принятие управленческих решений в отношении стратегий реагирования на риски, включая разработку и реализацию мероприятий по минимизации уровня риска (при согласовании / уведомлении 2ЛЗ)
- Ведение учета рисков событий в Базе событий (с последующей валидацией 2ЛЗ);
- Исполнение решений органов управления Компании, в части, относящейся к вопросам управления рисками (при получении консультации от соответствующего лица / структурного подразделения 2ЛЗ).

2ЛЗ включает Директора по управлению рисками и службу внутреннего контроля, которые являются центром, обеспечивающим единый подход к управлению рисками в Компании, задающим методологию по управлению рисками и контролирующим соответствие процессов управления рисками действующей методологии. К функциям и задачам 2ЛЗ в рамках СУР относятся:

- Разработка и внедрение внутренних нормативных документов, регламентирующих процесс управления Рисками;
- Организация и обеспечение эффективности функционирования процесса управления Рисками;
- Методологическая поддержка и координация 1ЛЗ на всех этапах процесса управления Рисками;
- Формирование рекомендаций / заключений по управлению Рисками;

- Мониторинг Рисков;
 - Подготовка отчетности по вопросам, связанным с управлением Рисками.
- 3-я линия защиты (далее – ЗЛЗ) представлена внешним аудитором. К функциям и задачам ЗЛЗ относится оценка эффективности системы управления рисками. Аудит СУР проводится на периодической основе. По итогам проверки внешний аудитор подготавливает заключение и направляет его Генеральному директору Компании. Ответственным за взаимодействие с внешним аудитором является Генеральный директор Компании.

5. ПРОЦЕСС УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление Рисками включает идентификацию, оценку, реагирование, мониторинг и подготовку отчётности. Указанные процессы являются способами управления рисками.

- **Идентификация риска** заключается в выявлении рисков присущих деятельности Компании, определении их характеристик и выделении особенностей их реализации. В рамках идентификации производится сбор и анализ рисков, описание рисков, классификация источников рисков, типов риск-событий и последствий от их реализации, а также осуществляется ведение учета риск- событий в Базе рисков.

- **Оценка риска** имеет целью определение уровня подверженности Компании присущим его деятельности рискам.

- **Реагирование на риск** включает в себя определение и выбор стратегии реагирования на риск. Стратегии рисков бывают следующих видов:

- уклонение от риска;
- передача риска;
- принятие риска;
- минимизация риска.

В рамках СУР наиболее действенной стратегией реагирования на риски признается минимизация риска.

- **Мониторинг рисков** подразумевает постоянное отслеживание уровня рисков, контроль и анализ превышения пороговых значений, установленных для показателей риска (при наличии). В рамках мониторинга также осуществляется контроль мер, направленных на минимизацию рисков.

- **Отчетность по рискам** включает в себя подготовку регуляторной отчетности и управленческой отчетности.

6. НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННАЯ НАДЕЖНОСТЬ

6.1. Компания разрабатывает систему мер по обеспечению бесперебойного функционирования программно-аппаратных средств, предназначенных для осуществления деятельности Компании, а также для восстановления осуществляемой деятельности в случае реализации событий операционного риска, включающую в себя следующие мероприятия:

6.1.1. Определение перечня критически важных процессов Компании, приостановление или прекращение которых влечет за собой нарушение порядка осуществления Компанией своей деятельности.

6.1.2. Выявление чрезвычайных ситуаций и проведение анализа обстоятельств возникновения чрезвычайных ситуаций.

6.1.3. Обеспечение контроля за бесперебойным функционированием средств финансовой платформы, в том числе посредством обеспечения контроля за недопущением превышения объема поступающих заявок участников, частоты их поступления, в результате которого произойдет приостановление или прекращение оказания услуг Компании в полном или неполном объеме.

6.1.4. Определение перечня потенциальных чрезвычайных ситуаций исходя из оценки Компании возможных расходов (убытков), а также иных его контрагентов вследствие нарушения непрерывности осуществления деятельности, вероятности и времени

возможного возникновения такого нарушения, а также характера и объема совершаемых операций.

6.1.5. Проведение идентификации угроз, которые могут привести к неработоспособности финансовой платформы.

6.1.6. Распределение и разграничение ответственности и полномочий между структурными подразделениями и их работниками в случае возникновения существенных событий операционного риска.

6.1.7. Разработка и утверждение мероприятий в рамках плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановления деятельности в случае возникновения чрезвычайной ситуации.

6.1.8. Создание и поддержание технического оснащения на уровне, обеспечивающем восстановление критически важных процессов.

6.1.9. Регулярное резервное копирование информации.

6.1.10. Регулярное обучение сотрудников Компании.

6.1.11. Прочие меры, направленные на обеспечение непрерывности и операционной надежности деятельности Компании и меры, направленные на обеспечение бесперебойного функционирования информационных систем.

6.2. Меры при возникновении нестандартных ситуаций, которые могут препятствовать нормальному осуществлению деятельности Компании и направленные на обеспечение непрерывности такой деятельности:

6.2.1 Система обеспечения непрерывностью деятельности и система обеспечения операционной надежности организационно интегрированы с СУР.

6.2.2. В рамках системы управления непрерывности деятельности для целей обеспечения непрерывности деятельности и / или восстановления деятельности в случае нестандартных и чрезвычайных ситуаций Компания разрабатывает и утверждает план действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановления деятельности в случае возникновения чрезвычайной ситуации.

Основными этапами осуществления непрерывности деятельности являются:

- поддержание способности Компании выполнять принятые на себя обязательства перед клиентами и партнерами, предупреждение и предотвращение возможного нарушения режима повседневного функционирования Компании;
- обеспечение соответствия всех требований государственных органов, а также требованиям нормативно-правовых актов;
- снижение тяжести последствий нарушения режима повседневного функционирования Компании (в том числе размера материальных потерь, потерь информации, потери деловой репутации);
- восстановление функционирования Компании в рамках установленного времени и определенного объема в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций;
- сохранение уровня управления Компании, позволяющего обеспечить условия для принятия обоснованных и оптимальных управленческих решений, их своевременную и полную реализацию.

Требования всех заинтересованных сторон постоянно отслеживаются, проводится их анализ для осуществления текущей деятельности. При планировании развития Компании требования всех заинтересованных сторон являются основанием для осуществления изменений и развития функционала, ввода новых услуг.

6.2.3. В рамках системы операционной надежности для целей обеспечения операционной надежности Компания определяет в том числе критичную архитектуру, требования к поставщикам услуг, целевые показатели операционной надежности.

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 7.1. Срок хранения документов, оформляемых в соответствии с настоящими Правилами, установлен внутренними документами Компании.
- 7.2. Настоящие Правила являются обязательными к исполнению всеми сотрудниками Компании в рамках своей компетенции.
- 7.3. В случае изменений законодательных и иных нормативных актов Российской Федерации и Банка России, а также Устава Компании, настоящие Правила применяются в части, не противоречащей вновь принятым законодательным и иным нормативным актам, а также Уставу Компании.
- 7.4. Изменения и дополнения в настоящие Правила вносятся по мере необходимости, а также в случаях изменения действующего законодательства и иных нормативных актов Российской Федерации и Банка России.
- 7.5. Настоящие Правила вступают в силу и подлежат применению со дня, следующего за днем его утверждения.