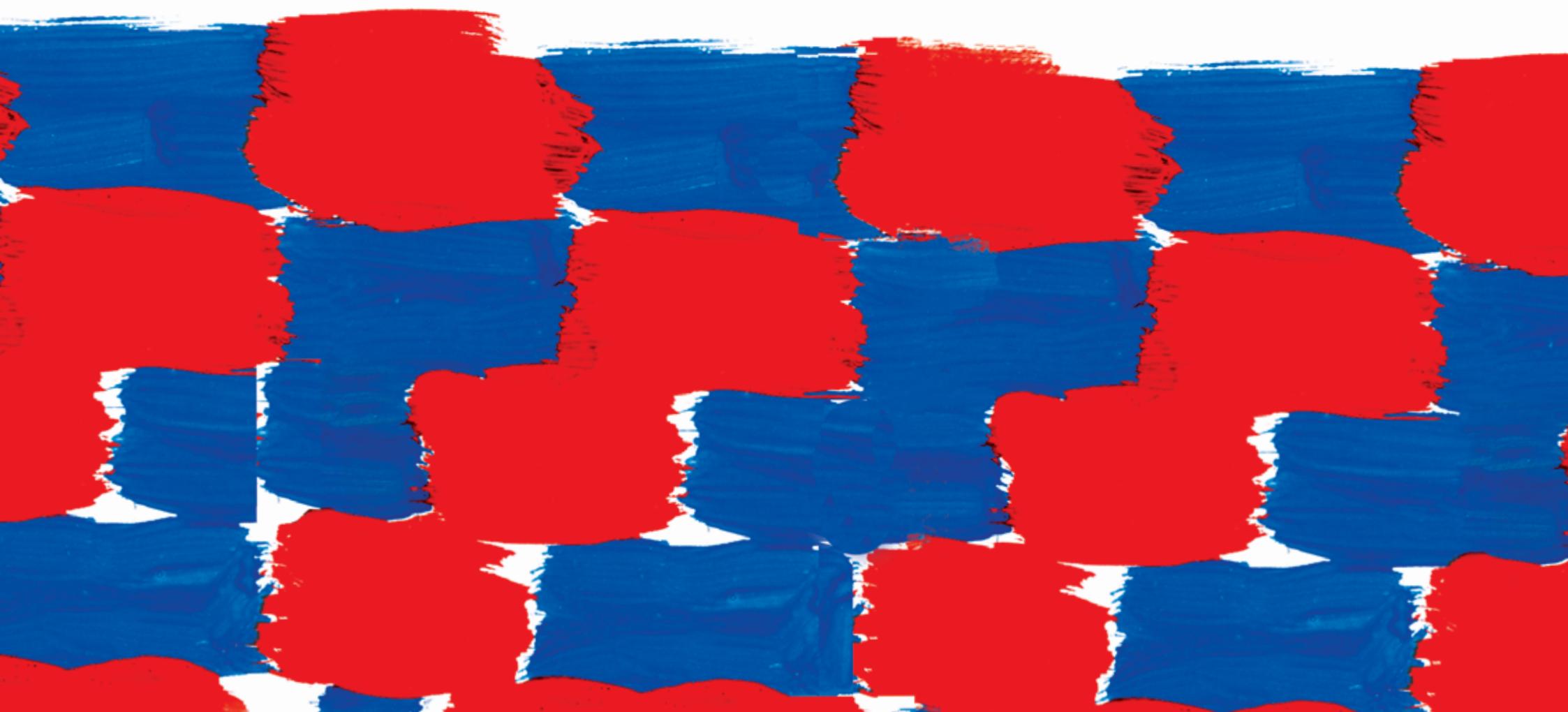




ГОДОВОЙ ОТЧЕТ



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ММВБ-РТС» ЗА 2011 ГОД

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕЗИДЕНТА ММВБ-РТС

Уважаемые акционеры, партнеры, коллеги!

В 2011 году мы реализовали амбициозную задачу. Состоялось объединение двух крупнейших российских бирж ММВБ и РТС. Это огромная веха в истории российского фондового рынка. Создана единая российская биржа, имеющая все предпосылки для того, чтобы стать одной из лидирующих площадок в мире по торговле всеми видами активов.

Юридическое объединение ММВБ и РТС — это результат месяцев напряженной работы совместной команды. Интеграция бирж означает создание единой платформы для эмитентов, трейдеров и инвесторов, сокращение транзакционных издержек, упрощение процедуры торгов и доступа для участников торгов, а также появление новых продуктов и сервисов. Для акционеров слияние — это фактор, способствующий росту прибыли, диверсификация источников доходов и возможность создать публичную компанию.

Оптимизируя финансовый рынок, мы берем все лучшее от обеих биржевых групп. Не секрет, что ранее ММВБ и РТС тратили много ресурсов на внутреннюю конкуренцию. Теперь мы сможем сосредоточиться на главном — на внешних вызовах. Перед нами стоит конкретная задача — сделать российский рынок высококонкурентным на международной арене.

Объединенная биржа по результатам своей работы в 2011 году достигла высоких результатов. Прошедший год стал наилучшим за последние 5 лет по темпам роста рыночных оборотов. Объем торгов на биржевых рынках увеличился на 43% и составил 297,9 трлн рублей. Срочный рынок ММВБ-РТС входит в десятку рынков мира по торговле производными инструментами, а Фондовая биржа ММВБ — на 18-м месте в рейтинге крупнейших мировых фондовых бирж.

Объединение открывает новые возможности для дальнейшего развития российского финансового рынка и построения в Москве международного финансового центра.



В 2012 году ММВБ-РТС предстоит большая работа, в рамках которой планируется запуск торгов на фондовом рынке в режиме T+n, выбор технологической платформы, которая позволит ввести единый торговый счет по инструментам спотового и срочного рынков. Основным событием года должно стать получение НРД статуса Центрального Депозитария и интеграция НРД с ДКК и РП РТС. Также в 2012 году планируется преобразование существующих индексов в единое семейство с едиными правилами и единой платформой расчета, модернизация листинга на ММВБ-РТС.

Благодарим всех за поддержку!

Президент ММВБ-РТС
Р. А. Аганбегян

A large, handwritten signature in blue ink, appearing to read "Р. А. Аганбегян".

ПОЛОЖЕНИЕ В ОТРАСЛИ

ММВБ-РТС — крупнейшая в России и Восточной Европе биржевая Группа, оказывающая полный спектр услуг по торговле акциями, облигациями, паями, валютой, деривативами и другими финансовыми инструментами, а также осуществляющая депозитарную и клиринговую деятельность.

Согласно Уставу основными целями деятельности ОАО ММВБ-РТС являются:

- создание условий, обеспечивающих для всех участников биржевых рынков справедливое ценообразование и прозрачность торгов;
- развитие инфраструктуры биржевых рынков;
- обеспечение надежного и эффективного обслуживания участников валютного, фондового, срочного и других сегментов биржевого рынка.

В 2011 году на долю ММВБ-РТС пришлось 57% совокупного биржевого объема вторичных торгов акциями и депозитарными расписками на акции российских эмитентов (рис. 1).

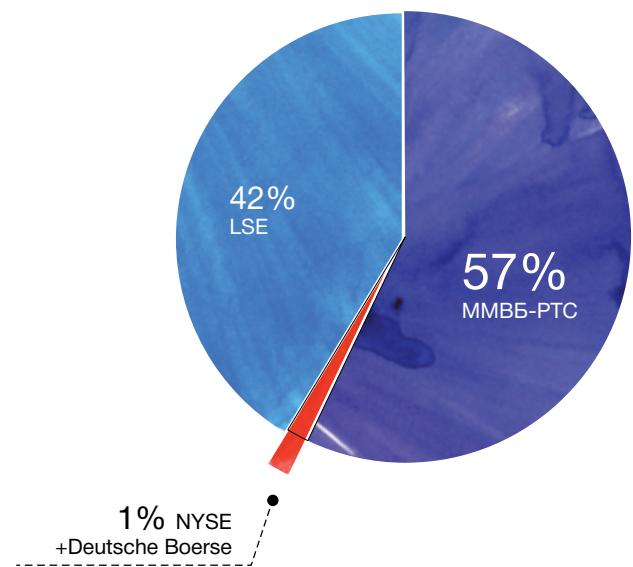
На рынках Группы было совершено 100% сделок с облигациями государственного займа РФ и облигациями Банка России. На бирже по итогам 2011 года прошло 97,3% объема операций с корпоративными и региональными облигациями с учетом внебиржевого сегмента.

ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» согласно данным Всемирной федерации бирж (WFE) по итогам 2011 года находится на 18-м месте в рэнкинге крупнейших бирж мира по объему вторичных торгов акциями (таблица 1).

По объему оборота срочными контрактами в России на долю ММВБ-РТС приходится более 95%. Срочный рынок ММВБ-РТС входит в ТОП-10 крупнейших рынков мира по торговле производными финансовыми инструментами (таблица 2). Он обладает самой широкой в России линейкой инструментов и наиболее современной торгово-расчетной и клиринговой инфраструктурой. По данным Futures Industry Association, мировой объем торгов производными финансовыми достиг в прошлом 25 млрд контрактов, в том числе оборот европейских площадок составил около 5 млрд контрактов. Таким образом, доля срочного рынка ММВБ-РТС в мировом обороте деривативов превышает 4%, а в Европе — 20%.

По данным авторитетного международного профессионального издания журнала *Futures & Options World* (FOW), российский срочный рынок признан шестым в мире по объему торгов в 2011 году.

Рисунок 1. Доля Группы ММВБ-РТС в обороте российских акций и АДР на акции российских эмитентов в 2011 году



Валютный рынок ММВБ-РТС является одним из наиболее значимых сегментов финансового рынка России. С 1992 года Центральный банк РФ устанавливает официальный курс российского рубля с учетом результатов валютных торгов на ММВБ. Суммарный объем биржевых сделок с иностранной валютой в 2011 году составил 86,8 трлн рублей, или 2,9 трлн долларов.

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Таблица 1. 25 ведущих фондовых бирж мира
Объем торгов акциями и число эмитентов в 2011 г.

	Биржа	млрд долл.	число эмитентов
1	NASDAQ OMX	28 913,51	2 680
2	NYSE Euronext (US)	19 328,72	2 308
3	Tokyo SE Group	4 370,49	2 291
4	Shanghai SE	3 680,65	931
5	London SE Group	3 491,88	2 886
6	Shenzhen SE	2 854,63	1 411
7	NYSE Euronext (Europe)	2 277,37	1 112
8	Korea Exchange	2 044,09	1 816
9	Deutsche Börse	1 874,04	746
10	BME Spanish Exchanges	1 536,19	3 276
11	TMX Group	1 541,15	3 945
12	Hong Kong Exchanges	1 444,71	1 496
13	Australian SE	1 396,60	2 079
14	BM&FBOVESPA	925,69	373
15	Taiwan SE Corp.	895,25	824
16	NASDAQ OMX Nordic Exchange	894,70	773
17	SIX Swiss Exchange	890,90	280
18	MICEX-RTS	665,09	326
19	National Stock Exchange India	584,14	1 640
20	Johannesburg SE	453,93	395
21	Istanbul SE	405,27	264
22	Saudi Stock Market — Tadawul	293,00	150
23	Singapore Exchange	284,29	773
24	Oslo Børs	260,42	238
25	Thailand SE	231,74	545

Таблица 2. 10 крупнейших бирж деривативов мира
Объём оборота срочными контрактами

	Exchange	2010	2011	%
1	Korea Exchange	3,748,861,401	3,927,956,666	4.8%
2	CME Group (includes CBOT and Nymex)	3,080,497,016	3,386,986,678	9.9%
3	Eurex (includes ISE)	2,642,092,726	2,821,502,018	6.8%
4	NYSE Euronext (includes U.S. and EU markets)	2,154,742,282	2,283,472,810	6.0%
5	National Stock Exchange of India	1,615,790,692	2,200,366,650	36.2%
6	BM&F Bovespa	1,413,753,671	1,500,444,003	6.1%
7	Nasdaq OMX (includes U.S. and Nordic markets)	1,099,437,223	1,295,641,151	17.8%
8	CBOE Group (includes CFE and C2)	1,123,505,008	1,216,922,087	8.3%
9	Multi Commodity Exchange of India (includes MCX-SX)	1,081,813,643	1,196,322,051	10.6%
10	Russia Trading Systems Stock Exchange	623,992,363	1,082,559,225	73.5%
11	Zhengzhou Commodity Exchange	495,904,984	415,390,664	-18.1%
12	Intercontinental Exchange (includes U.S., U.K., and Canadian markets)	328,946,083	381,097,787	15.9%
13	United Stock Exchange of India	125,360,892	352,318,350	181.0%
14	Shanghai Futures Exchange	621,898,215	308,239,140	-50.4%
15	Dalian Commodity Exchange	403,167,751	289,047,000	-28.3%
16	ASX Group (includes ASX and ASX 24)	106,385,077	225,353,623	111.8%

Источник: Futures Industry Association

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В 2011 ГОДУ

Условия развития рынков

Развитие биржевых рынков ММВБ-РТС в 2011 году происходило в условиях растущих глобальных финансовых рисков, повышенной волатильности основных ценовых индикаторов, проблем с обслуживанием государственного долга США и усиливающейся нестабильности в странах Еврозоны. А во второй половине года значительное влияние на биржевые объемы торгов оказало расширение участия государства в операциях на открытом рынке.

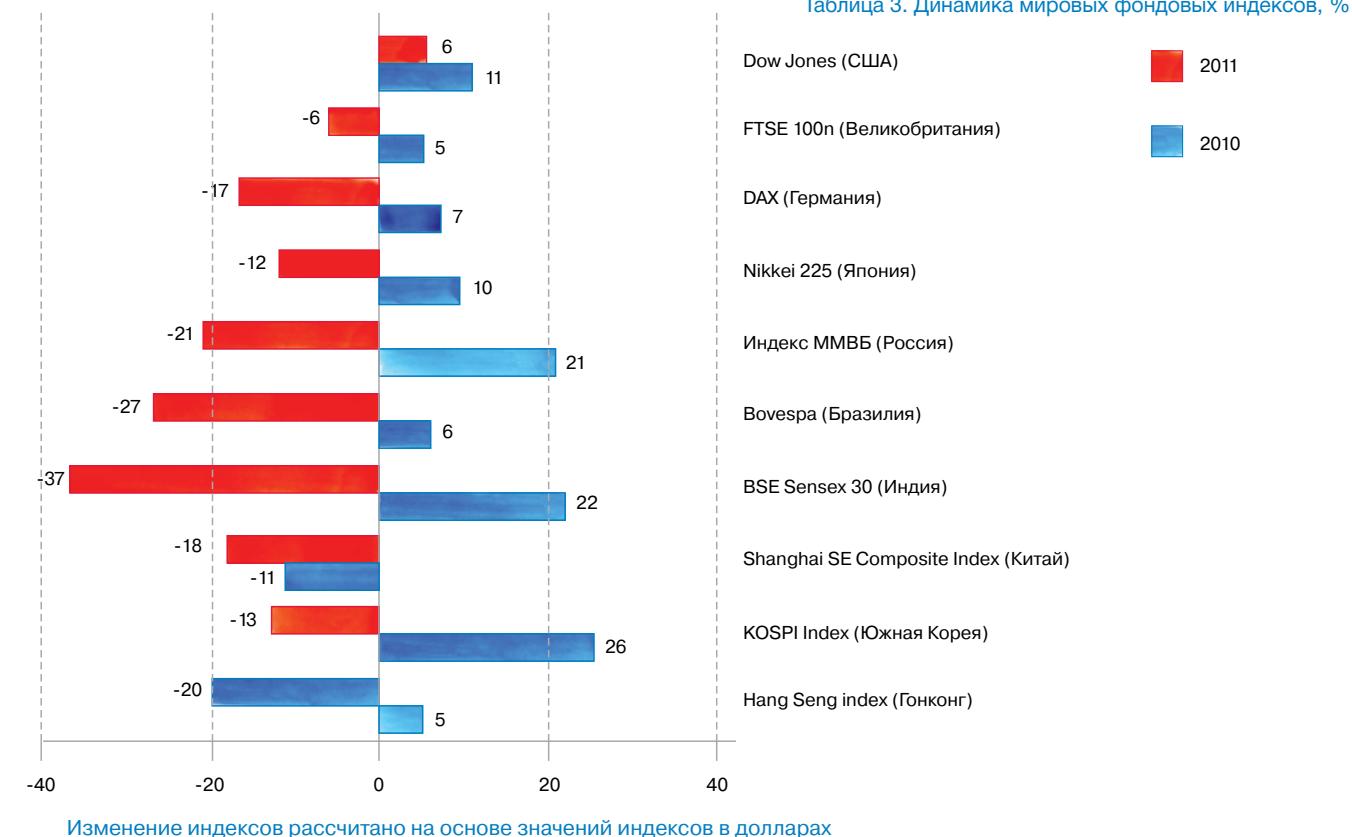
Интеграция ММВБ и РТС способствовала внедрению новых инструментов и увеличению числа участников рынка. По итогам года объем торгов на всех биржевых сегментах составил 297,9 трлн руб., что на 43% превышает показатель 2010 года.

По темпам роста рыночных оборотов 2011 год оказался наилучшим за последние 5 лет (рис. 2).

Нестабильная внешнеэкономическая конъюнктура и значительный отток капитала привели к снижению цен на большинство ликвидных бумаг российского фондового рынка. По итогам 2011 года Индекс ММВБ снизился на 17% (значение в руб.), достигнув к концу декабря отметки 1 402,23 пункта, Индекс РТС снизился на 22%, достигнув 1 381,87 пункта.

В условиях повышенной волатильности на зарубежных биржах и значительного оттока капитала с развивающихся рынков на протяжении года наблюдались заметные изменения в структуре оборота ММВБ-РТС. В частности, значительно возросла

Таблица 3. Динамика мировых фондовых индексов, %



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

роль биржевых инструментов рефинансирования, прежде всего прямого РЕПО с Банком России. За год объем торгов в этом сегменте составил 21,8 трлн руб., что почти в 12 раз превышает уровень 2010 года. Доля операций прямого РЕПО превысила 7% общего объема торгов ММВБ-РТС.

Ситуация на биржевом валютном рынке в течение года оставалась достаточно стабильной. На фоне сравнительно высоких темпов роста внешнеторгового оборота объемы биржевых торгов валютой продемонстрировали повышение на 9% по сравнению с 2010 годом, достигнув 86,8 трлн руб. Усиление европейского долгового кризиса осенью 2011 года, вызвавшее падение доверия участников, увеличило интерес к надежным гарантированным расчетам, характерным для биржевого рынка. А с реализацией целого ряда проектов, направленных на повышение ликвидности валютного рынка ММВБ-РТС (продление времени торгов, введение новых инструментов и развитие системы DMA), его доля в общем объеме конверсионных операций доллар/рубль российских банков превысила в декабре 30%.

Рост процентных ставок и нестабильная рыночная конъюнктура ограничили масштабы размещения облигаций, при этом во второй половине года тенденция стала более заметной. Объем размещений корпоративных и региональных облигаций на рынках ММВБ-РТС составил 0,99 трлн руб., что лишь на 3,5% выше показателя 2010 года. В силу невыгодной внешнеэкономической конъюнктуры компании-эмитенты ограничили свой выход на рынок публичных размещений в 2011 году. Итоговый объем торгов на вторичном рынке акций незначительно вырос по сравнению с 2010 годом в основном за счет сохранения высоких цен на акции.

В секторе госбумаг по итогам года произошло почти двукратное падение объемов размещений, прежде всего за счет резкого сокращения выпуска новых ОБР. В отсутствие необходимости связывания избыточной ликвидности данные инструменты оказались не востребованы. Вместе с тем возросшая потребность участников торгов в хеджировании повлекла за собой рост активности на рынке фьючерсных контрактов. Суммарный объем торгов в 2011 году на срочном рынке достиг рекордных 56,8 трлн рублей, а количество сделок превысило 216 млн.

Позиции ММВБ-РТС на российском и зарубежном рынках

Объем торгов на биржевых рынках

По итогам 2011 года суммарный объем торгов на всех рынках Группы ММВБ-РТС составил 297,9 трлн руб. (10,1 трлн долл.), что на 43% выше показателя 2010 года 208,7 трлн руб. или 6,8 трлн долл.). Среднедневной оборот составил 1,2 трлн руб. (40,8 млрд долл.).

Рисунок 2. Объем торгов на всех рынках Группы ММВБ-РТС в 2006–2011 гг., трлн руб.

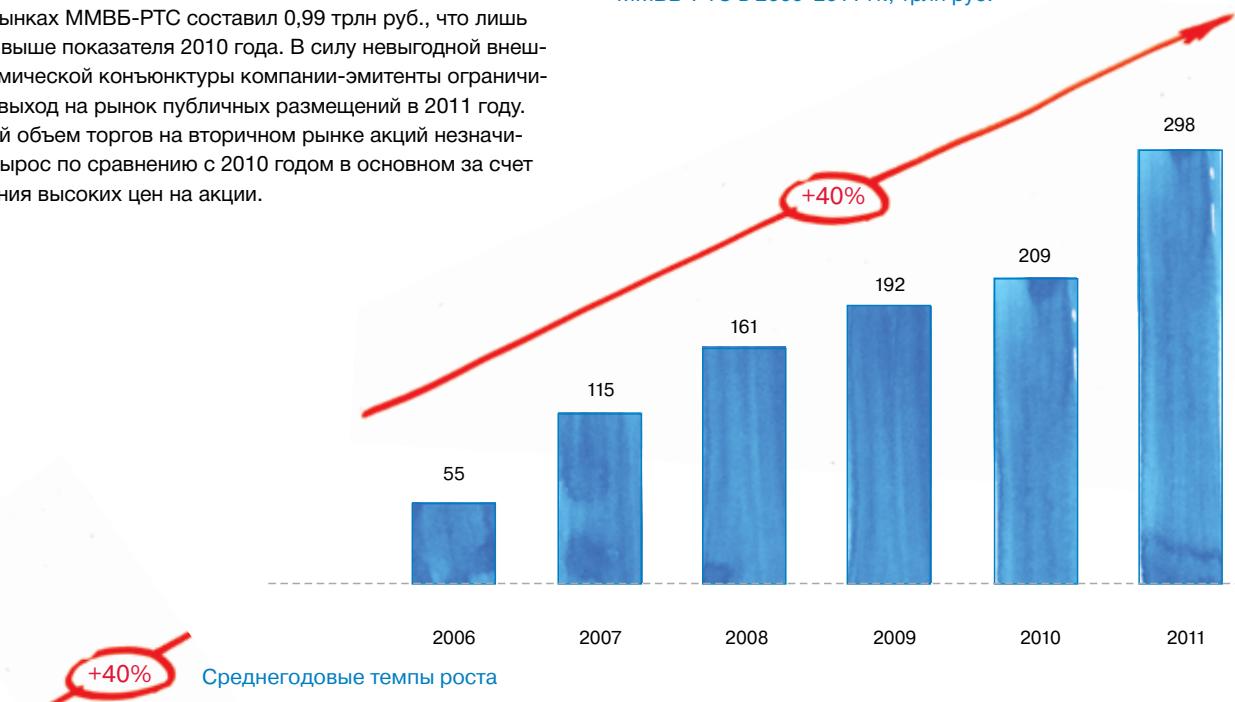


Таблица 4. Основные показатели деятельности Группы ММВБ-РТС

Рынки Группы ММВБ-РТС, трлн руб.

Показатели/годы	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Объем торгов на всех рынках	55,2	114,8	161,3	191,8	208,8	297,9
Фондовый рынок	15,2	29,0	17,9	21,3	27,4	30,7
Валютно-денежный рынок	36,5	76,1	128,9	155,5	150,5	210,4
Срочный рынок (включая товарные фьючерсы)	3,6	9,7	14,5	14,9	30,9	56,8
Товарный рынок	0,000	0,002	0,029	0,027	0,002	0,008

В условиях растущих ставок существенно сократились масштабы размещений ОФЗ/ОБР: с 2,49 трлн руб. (в 2010 году) до 1,29 трлн руб. Но благодаря резкому росту операций рефинансирования, проводимых Банком России, по итогам года совокупный объем торгов госбумагами составил 48,7 трлн руб., увеличившись на 89%.

Сектор кассовых операций на валютном рынке продемонстрировал рост на 25% до 47 трлн руб. В то же время объемы сделок своп по итогам года немного снизились: на 5% до 39,9 трлн руб.

Высокие темпы роста продемонстрировал срочный рынок. По итогам года объемы операций с фьючерсами и опционами повысились на 84%, достигнув рекордного уровня в 56,8 трлн руб., при этом сектор процентных фьючерсов вырос в 10,6 раза до 127 млрд руб., а сектор товарных деривативов — в 2,8 раза до 1,7 трлн руб.

Важнейшие проекты

В 2011 году Группой ММВБ-РТС были реализованы следующие важные для российского финансового рынка и реального сектора экономики проекты:

Корпоративное развитие:

Ключевым проектом года стало объединение ЗАО ММВБ и ОАО «РТС». В результате возникла универсальная биржа, входящая в двадцатку рейтинга WFE по объему вторичных торгов акциями и в десятку рейтинга FIA по объему торгов срочными контрактами. Стоимость группы РТС при совершении сделки была определена в 34,5 млрд рублей. На 65% сделка была рассчитана деньгами, на 35% — акциями объединенной компании.

Важными критериями проведения объединения явились непрерывность процессов работы биржи с участниками торгов, сохранение продуктов и удобство объединения для пользователей

услуг. Был создан интеграционный офис, привлечены консультанты по поддержке объединения, ИТ, HR.

Была разработана, принята и реализована программа 7 шагов за 100 дней, в рамках которой были проведены ключевые назначения, утверждения структуры компании, а также подготовлены стратегия и бизнес-план развития объединенной компании для последующего утверждения на органах управления.

Существенное внимание уделено коммуникациям. С момента подписания сделки был запущен отдельный сайт интеграции, создан Комитет пользователей по мониторингу за ходом интеграции. Было проведено более 20 Комитетов пользователей с рассмотрением интеграционных вопросов, связанных с организацией рынков, режимов торгов и тарифов объединенной компании. Проведены встречи с участниками торгов и роад-шоу по крупнейшим клиентам Биржи.

Фондовый рынок:

- реализован план интеграции фондового рынка в рамках объединения ММВБ-РТС (с 19 декабря), в том числе создан объединенный список ценных бумаг, допущенных к торговам, создан единый список участников торгов, синхронизированы бизнес-процессы по проведению и сопровождению торгов, допуску ценных бумаг к торговам, допуску новых участников торгов;
- осуществлен перевод клиринга по режиму основных торгов из ЗАО ММВБ в НКЦ; по данному режиму внедрена практика заключения сделок с центральным контрагентом;
- запущен новый режим торгов, предназначенный для торговли крупными пакетами ценных бумаг — т. н. пула темной ликвидности (dark pool). Новый режим торгов позволяет заключать крупные сделки с цennыми бумагами по ценам, сформированным на основании Режима основных торгов;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- режим основных торгов дополнен новым периодом торгов — «последторговым аукционом». Аукцион проводится после окончания торгового периода Режима основных торгов и длится 5 минут (18.45–18.50);
- подготовлена нормативная база для проведения торгов и допуска к торговам в ЗАО «ФБ ММВБ» облигаций Банка России и государственных федеральных ценных бумаг.

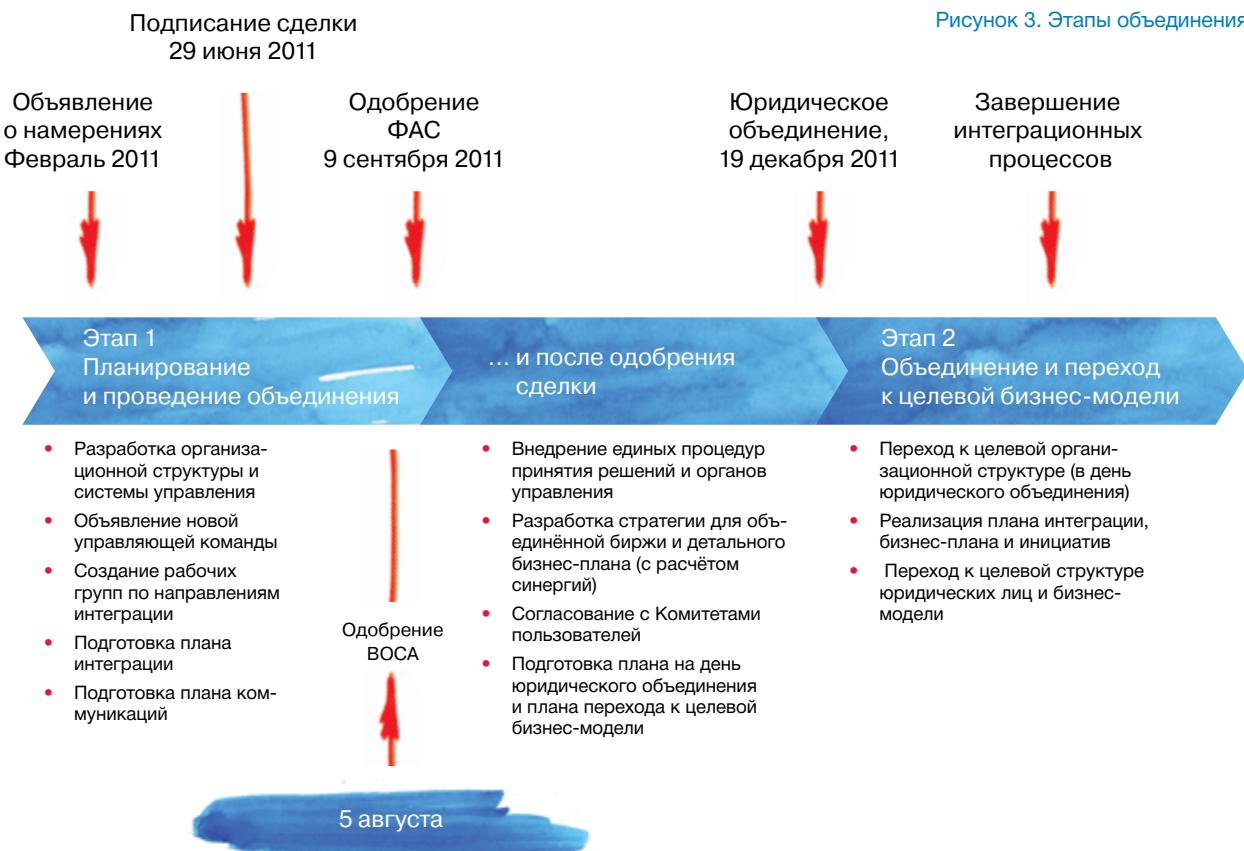
Валютно-денежный рынок:

- реализована новая система управления рисками, обеспечивающая снижение затрат и рисков за счет единого обеспечения по всем инструментам, единого лимита и более точной настройки риск-параметров;

- начаты торги двумя новыми инструментами: бивалютная корзина Банка России и своп с расчетами T+1/T+2;
- реализована технология выставления заявок со скрытым количеством (заявки «Айсберг»);
- время торгов инструментами ТОМ продлено до 19:00 мск;
- запущен сервис RTS Money, предоставляющий возможность широкому кругу участников совершать конверсионные операции с Расчетной палатой РТС.

Участникам рынка обеспечена возможность торговли в период новогодних праздников и переноса позиций через праздники путем совершения сделок своп с датой валидирования 10.01.2012 года.

Рисунок 3. Этапы объединения



Срочный рынок:

Введены в обращение:

- фьючерсные контракты:
 - » на товарные и энергетические активы,
 - » на ОФЗ,
 - » на индекс ММВБ,
 - » на индекс волатильности VIX (т. н. индекс «рыночного страхования»);
 - » опционы на фьючерсные контракты на индекс ММВБ;
- клиринговый центр РТС предоставил участникам рынка возможность внесения гарантийного обеспечения по срочным инструментам в долларах США.

Впервые участникам всех рынков Группы ММВБ-РТС была предоставлена возможность торговли в период новогодних каникул.



КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ В ГРУППЕ ММВБ-РТС В 2011 ГОДУ

Январь

- Фондовой бирже ММВБ Королевской налоговой и таможенной службой Великобритании присвоен статус Recognised stock exchange.
- Региональный биржевой центр «ММВБ — Северо-Запад» начал работу в Санкт-Петербурге.
- На срочном рынке Группы ММВБ расширен функционал системы управления рисками. Впервые на российском биржевом рынке реализована возможность учета межпродуктовых спредов между фьючерсными контрактами на отдельные акции и фондовые индексы при расчете размера гарант�ного обеспечения по портфелю позиций.
- Биржа РТС сертифицировала программное обеспечение Luxoft.
- РТС запустила новый сервис RTS Money, предоставляющий возможность совершать конверсионные операции самому широкому кругу участников.

Февраль

- Акционеры ММВБ подписали с акционерами РТС, совокупно владеющими более чем 50% в уставном капитале компании, Соглашение о намерении приобрести контрольный пакет акций ОАО «РТС».
- С 14 февраля 2011 года обновленная Торгово-клиринговая система фондового рынка ММВБ стала доступна всем участникам. В новой версии системы удалось значительно сократить время получения пользователями рыночной информации, предусмотреть возможность включения в отчеты на исполнение сделки, заключенные с разных торгово-клиринговых счетов, расширить состав раскрываемой информации по сделкам.
- В РТС начались торги фьючерсами на корзину облигаций федерального займа.
- РТС получила статус Наблюдателя в Федерации европейских фондовых бирж (FESE).
- По итогам 2010 года срочный рынок РТС — FORTS занял первое место по объему торгов фьючерсными контрактами на отдельные акции среди ведущих деривативных бирж мира (согласно декабрьскому отчету аналитического агентства авторитетного журнала FOW Futures and Options Intelligence (FOI)).

Март

- ЗАО ММВБ и Государственная некоммерческая организация «Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере» подписали соглашение о сотрудничестве в области развития Рынка инноваций и инвестиций (РИИ) ММВБ.
- ММВБ осуществила запуск торгов поставочными фьючерсами на облигации федеральных займов. В обращение запущены 3 фьючерса — на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную корзины ОФЗ.
- На «Украинской бирже» начались торги опционными контрактами.
- На ОАО «Санкт-Петербургская биржа» в рамках совместного проекта с Группой РТС начались торги новым инструментом — расчетным фьючерсом на пшеницу с котировками в рублях за тонну, со сроками исполнения в марте, мае, июле, сентябре, декабре.

Апрель

- ММВБ начала расчет доходности и дюрации индексов корпоративных и муниципальных облигаций.
- 28 апреля 2011 года к торгам на Фондовой бирже ММВБ допущены акции ОАО «Теплофон» — ведущего в России производителя инновационных инфракрасных электрообогревателей. «Теплофон» стал 16-м эмитентом Рынка инноваций и инвестиций (РИИ) ММВБ.
- На «Украинской бирже» начались торги опционами.
- Изменены правила допуска к участию в торгах для клиентов-нерезидентов РТС. Новые правила стали существенным шагом навстречу иностранным инвесторам и позволяют присваивать уникальный код участника торгов каждому клиенту-нерезиденту, что, в свою очередь, предоставит нерезидентам, зарегистрированным у одного участника, возможность совершать сделки между собой и облегчит участникам учет таких клиентов.

Май

- Весной 2011 года на фондовом рынке ММВБ зафиксированы рекордные показатели. 15 марта 2011 года суммарный дневной объем сделок по акциям, облигациям и паям ПИФов превысил 448 млрд руб., что является абсолютным рекордом за всю историю российского фондового рынка.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Предыдущий рекорд фондового рынка был установлен 24 февраля 2011 года и составил 399 млрд 539 млн рублей.

- На ММВБ начались торги инвестиционными паями закрытого паевого инвестиционного фонда особо рискованных (венчурных) инвестиций: «Биопроцесс Кэпитал Венчурс».
- Группа ММВБ запустила новую систему риск-менеджмента на валютном рынке.
- 23 мая 2011 года в Секции срочного рынка ММВБ введены в обращение новые серии фьючерсов на процентную ставку MosPrime Rate со сроком обращения до трех лет, и на курс доллара США — до пяти лет.
- На FORTS начались торги фьючерсами на Российский индекс волатильности.
- Офис Фондовой биржи РТС получил Приз зрительских симпатий в рамках премии Best Office Awards 2011.

Июнь

- На срочном рынке ММВБ введен новый метод расчета ставок обеспечения. Новый метод является более гибким, поскольку при расчете риск-параметров недавняя рыночная история учитывается с большим весом, позволяя участникам оперативно реагировать на изменение ситуации на рынке.
- Группа ММВБ завершила переход на «единую акцию».
- Утверждены Правила расчета Индекса ММВБ в новой редакции. Правилами расчета Индекса ММВБ в новой редакции предусмотрена возможность включения в базу расчета Индекса ММВБ российских депозитарных расписок. Кроме того, в новой редакции Правил уточнен подход к включению в индекс различных выпусков акций одной категории одного эмитента.
- К торграм на ММВБ допущены инвестиционные пая закрытого паевого инвестиционного фонда особо рисковых (венчурных) инвестиций: «Передовые нанотехнологии». ЗПИФ находится под управлением ЗАО «УК «СМ.арт».
- ЗАО ММВБ и ОАО «РТС» подписали рамочное соглашение об объединении бизнесов, которое регламентирует порядок и процедуры формирования единого биржевого холдинга.
- Фондовая биржа РТС получила приз «Компания года» в рамках подведения итогов ежегодного Национального конкурса «Элита фондового рынка — 2010».
- РТС и ОАО «Санкт-Петербургская биржа» расширяют линейку торгуемых фьючерсов на рынке агропродукции и топлива.
- РТС и СКОЛКОВО планируют создать Индекс устойчивого развития. В базу расчета Индекса устойчивого развития

компаний войдут акции российских эмитентов, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг и отобранные на основании анализа публикуемой на постоянной основе социальной отчетности компаний.

Июль

- Фондовая биржа ММВБ изменила порядок расчета и публикации рыночной цены ценных бумаг.
- ММВБ запустила новые инструменты на срочном рынке. Введены в обращение два новых инструмента на Срочном рынке ММВБ: фьючерс на 1-месячную среднюю процентную ставку RUONIA и фьючерс на 3-месячный фиксинг OIS на базе процентной ставки RUONIA.
- Увеличено время проведения торгов на фондовом рынке. Участники фондового рынка ММВБ смогут заключать сделки с 9.30 по московскому времени. Окончание торговой сессии — 19:00. С 9.30 будут начинаться торги в режимах РПС и РЕПО.
- Время торгов инструментами ТОМ на валютном рынке продлено до 19.00 мск.
- ММВБ и ЕРАМ запустили публичное тестирование нового FIX/FAST-решения для получения данных о биржевых торгах в режиме реального времени. Ее внедрение позволит клиентам ММВБ — брокерским и инвестиционным компаниям — получать рыночные данные о ходе биржевых торгов в FAST-формате по протоколу UDP в режиме multicast.
- ММВБ осуществила запуск Индекса Рынка инноваций и инвестиций «ММВБ — инновации» (MICEX Innovation Index, MICEX INNOV).
- ММВБ и РТС начинают раскрывать списки инсайдеров. Запущен сервис по исполнению Федерального закона от 27.07.2010 N 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».
- Валютные контракты FORTS стали самыми быстрорастущими в мире в 1-м квартале 2011 года.

Август

- Внеочередные общие собрания акционеров ЗАО ММВБ и ОАО «РТС» одобрили условия объединения ММВБ и РТС.
- OMNINET объявила об успешном завершении проекта внедрения автоматизированной системы управления инцидентами и заявками на обслуживание пользователей информационных систем ММВБ, построенной на базе OMNITRACKER.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- Началось тестирование передачи списков инсайдеров через «Единое окно».
- К торгам на Рынке инноваций и инвестиций допущены акции ОАО «Плазмек».

Сентябрь

- ММВБ и РТС получили одобрение сделки по объединению от Федеральной антимонопольной службы.
- Комитет по листингу одобрил подход к созданию единой листинговой платформы ММВБ и РТС.
- Состоялось совместное нагружочное тестирование торговых систем ММВБ и РТС.
- ММВБ ввела новые тарифы на валютном рынке.
- Индексные комитеты ММВБ и РТС одобрили основные принципы интеграции биржевых индексов.
- На FORTS начались торги производными на Индекс ММВБ. В рамках процесса интеграции двух крупнейших бирж России ММВБ и РТС с 30 сентября 2011 года на срочном рынке FORTS запущены торги расчетным фьючерсным контрактом на Индекс ММВБ (код в торговой системе — MX) и опционом на фьючерсный контракт на Индекс ММВБ.
- Совет Директоров ЗАО ММВБ принял решение о формировании Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами ЗАО ММВБ.
- Акции СИТРОНИКС допущены к торгам на Рынке инноваций и инвестиций ММВБ.

Октябрь

- На валютном рынке ММВБ запущены два новых инструмента: бивалютная корзина BKTRUB_TOM и своп USD_TOMSPT, реализована технология выставления заявок типа «Айсберг», изменены принципы взимания комиссионного вознаграждения.
- ММВБ и Фонд «Сколково» подписали соглашение о сотрудничестве в области развития Рынка инноваций и инвестиций.
- Создан альянс бирж стран БРИКС.
- В рамках интеграции фондовых рынков ММВБ и РТС начался процесс унификации торговых кодов ценных бумаг, допущенных к торгам одновременно на обеих биржах.
- ФСФР выдала ЗАО ММВБ лицензию фондовой биржи.
- Сделка по объединению ММВБ и РТС признана лучшей сделкой года в рамках конкурса «Компания года», проводимого еженедельником «Компания».

- РТС стала полноправным членом Всемирной федерации бирж (WFE).
- РТС начала расчет семейства новых индексов — индексов цен на нефтепродукты сопоставимых зарубежных рынков RTS Oil.

Ноябрь

- ММВБ и компания «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В» подписали соглашение о сотрудничестве в области развития Рынка инноваций и инвестиций ММВБ (РИИ ММВБ).
- ММВБ осуществила перевод клиринга на фондовом рынке в НКЦ.
- Создан новый режим торгов крупными пакетами ценных бумаг со скрытой книгой заявок (Dark pool);
- Произведено плановое обновление торгово-клиринговой системы фондового рынка ММВБ. В новой версии реализована поддержка периода послеторговых аукционов, а также произведена унификация торговых кодов некоторых ценных бумаг в рамках процесса интеграции фондовых рынков ММВБ и РТС.
- ММВБ и РТС начали формировать объединенный список ценных бумаг, допущенных к торгам.
- На НТБ открыта аккредитация участников биржевых торгов при проведении государственных закупочных интервенций на рынке зерна.
- РТС начинает использовать цены валютного рынка ММВБ на рынке FORTS и для расчета индексов РТС.
- Дальневосточный, Южный, Приволжский, Уральский и Сибирский филиалы ОАО ММВБ-РТС начали работу по обслуживанию клиентов.

Декабрь

- ММВБ начала расчет индексов РТС.
- На ФБ ММВБ состоялось размещение облигаций Uranium One Inc. Компания стала первым корпоративным иностранным эмитентом ценных бумаг, публичное размещение которых проходит в России.
- Вступили в силу Правила расчета Индекса ММВБ в новой редакции.
- Завершился процесс формирования объединенного списка ценных бумаг ММВБ-РТС.
- РТС в третий раз получила премию FOW (Futures & Options World) в области инноваций за запуск новых продуктов.
- 19 декабря начались торги на объединенной бирже ММВБ-РТС. Состоялось юридическое объединение двух крупнейших российских бирж ММВБ и РТС.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

УЧАСТИКИ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ

Клиенты Группы ММВБ-РТС — это профессиональные участники финансовых рынков — банки и инвестиционные компании, обладающие специальными лицензиями и соответствующие определенным требованиям.

Число профучастников, работающих на рынках Группы ММВБ-РТС, на конец 2011 года составило 1032 организации: 701 — кредитная и 331 — некредитная (с исключением перекрестного участия). Доли московских и региональных участников торгов ФБ ММВБ составляют 77% и 23% соответственно.

Количество участников торгов на рынке государственных ценных бумаг и денежном рынке в 2011 году увеличилось на 19 участников.

Количество организаций, проявивших желание проводить операции на фондовом рынке в 2011 году, продолжало увеличиваться. В течение года в состав участников торгов ФБ ММВБ было включено 39 организаций — профессиональных участников рынка ценных бумаг: 20 некредитных и 19 кредитных.

Таким образом, на конец 2011 года в состав участников торгов ФБ ММВБ входило 634 организации: 356 кредитных и 278 некредитных.

В 2011 году продолжился рост клиентской базы, прежде всего за счет инвесторов — физических лиц, работающих на фондовом рынке. Число уникальных клиентских счетов на Фондовой бирже ММВБ по итогам года выросло на 9,1% до 808,9 тыс.

Таблица 5. Участники рынков Группы ММВБ-РТС (на конец года)

Рынок	2007	2008	2009	2010	2011
Секция валютного рынка ММВБ	593	585	594	603	594
Срочный рынок MICEX	190	174	166	166	210
Срочный рынок FORTS	130	131	131	137	139
Срочный рынок ФБ ММВБ	128	132	125	118	118
Фондовый рынок ФБ ММВБ (Основной, Standard и Classica)	636	669	654	649	634
Рынок ГЦБ	287	295	299	303	304
Денежный рынок	172	212	422	434	452
Секция стандартных контрактов		52	53	53	53
Общее число участников рынков*	2 006	2 119	2 313	2 326	2 504

* Без исключения перекрестного участия

Таблица 6. Количество уникальных клиентов в Системе торгов ФБ ММВБ (на конец года), тыс.

Группы клиентов	2007	2008	2009	2010	2011
Физические лица	417,4	559,3	671,5	714,3	780,8
Юридические лица, включая ПБОЮЛ	12,7	14,7	16,4	17,2	17,3
Нерезиденты	2,1	3,1	3,9	4,3	5,3
в том числе физические лица					1,8
Клиенты, передавшие свои средства в ДУ	4,1	4,5	4,7	5,3	5,5
итого	436,2	581,7	696,4	741,1	808,9

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

С целью повышения ликвидности и развития рынка отдельных ценных бумаг участники торгов надеялись дополнительными правами и обязанностями по поддержке котировок ценных бумаг и получали статус маркет-мейкера.

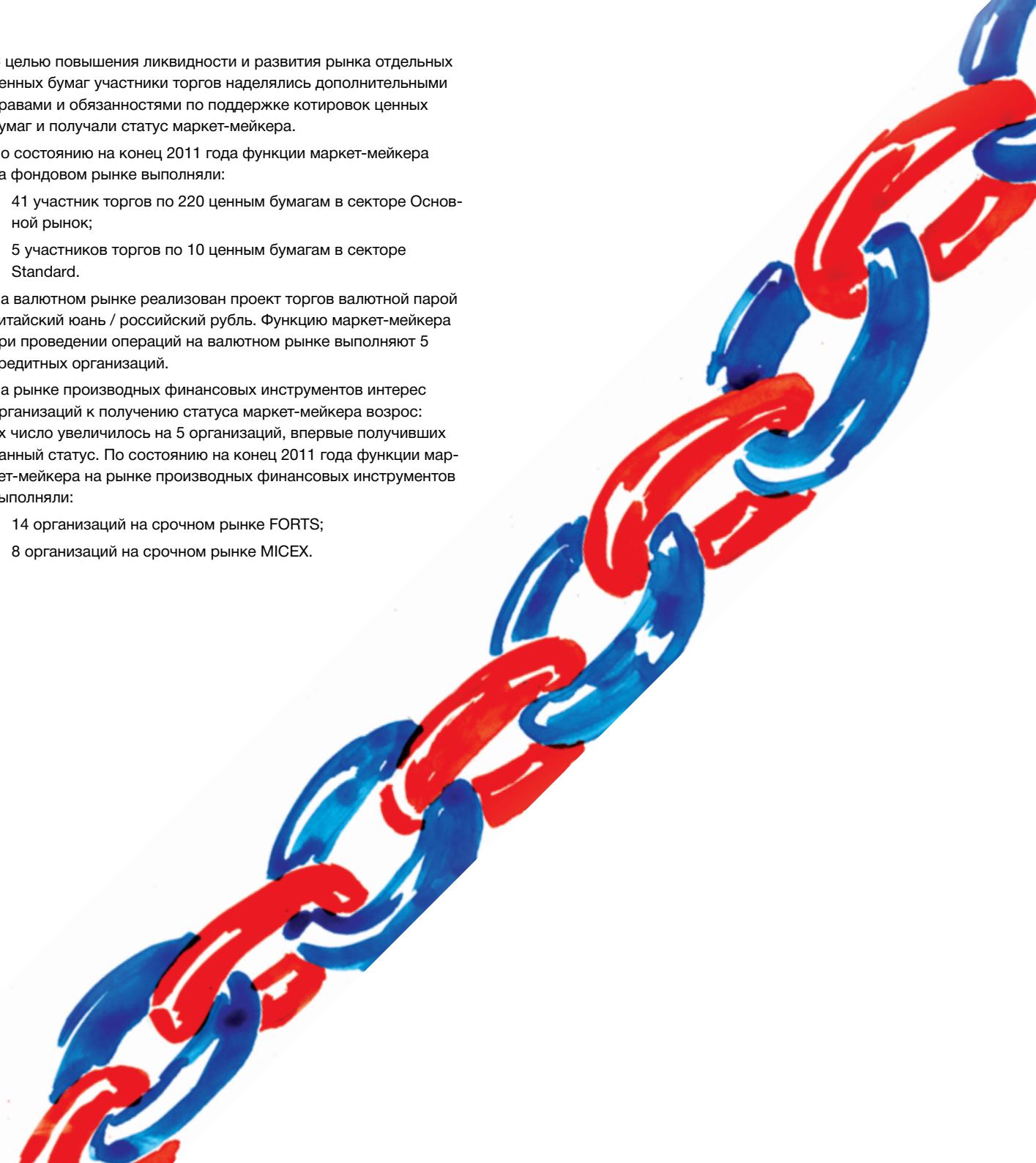
По состоянию на конец 2011 года функции маркет-мейкера на фондовом рынке выполняли:

- 41 участник торгов по 220 ценным бумагам в секторе Основной рынок;
- 5 участников торгов по 10 ценным бумагам в секторе Standard.

На валютном рынке реализован проект торгов валютной парой китайский юань / российский рубль. Функцию маркет-мейкера при проведении операций на валютном рынке выполняют 5 кредитных организаций.

На рынке производных финансовых инструментов интерес организаций к получению статуса маркет-мейкера возрос: их число увеличилось на 5 организаций, впервые получивших данный статус. По состоянию на конец 2011 года функции маркет-мейкера на рынке производных финансовых инструментов выполняли:

- 14 организаций на срочном рынке FORTS;
- 8 организаций на срочном рынке MICEX.



ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОАО ММВБ-РТС

Приоритетные направления деятельности ОАО ММВБ-РТС отражены в Стратегии Группы на 2012–2015 гг.

Исходя из потенциала роста рынков, текущего конкурентного положения Группы, сильных и слабых сторон, а также угроз и возможностей, были определены стратегические задачи Группы на основных рынках. На рынке акций и срочном рынке Группа стремится к агрессивному росту, в то время как на рынке облигаций и валютно-денежном рынке деятельность Группы сфокусирована на защите и умеренном росте. Основные проекты и инициативы, направленные на решение данных стратегических задач, указаны ниже в соответствующих разделах.

Реализация перечисленных стратегических задач по рынкам требует совершенствования инфраструктуры Группы и регуляторных изменений, которые отражены в инфраструктурных приоритетах Группы:

- создать систему клиринга с возможностью расчета единой позиции для участников при работе на всех рынках Группы;
- создать надежную и производительную технологическую платформу и набор технологических услуг;
- обеспечить конкурентоспособность продуктовой линейки расчетной инфраструктуры Группы;
- быть лидером процесса проведения регуляторной реформы.

Рынок акций

Группа стремится к росту на рынке акций — прежде всего за счет возвращения размещений и ликвидности в Россию. Для этого Группа планирует в 2012–2015 гг. усовершенствовать инфраструктуру (переход на торги T+n, Центральный контрагент, Центральный депозитарий), обеспечить конкурентоспособные тарифы, привлечь эмитентов, создать условия для формирования базы внешних и внутренних инвесторов, запустить ряд новых продуктов и систему кредитования ценными бумагами.

На 2012 год запланированы следующие проекты:

- переход с T+0 на T+n с частичным обеспечением на фондовом рынке ММВБ;
- допуск мировых голубых фишек к торгам (завершение в 2013 году);

- модернизация листинга (при условии изменения законодательства), создание премиального сегмента листинга (завершение в 2013 году).

Срочный рынок

На срочном рынке Группа также нацеливается на агрессивный рост. Это связано со значительным потенциалом срочного рынка в России, который в данный момент находится в стадии становления.

Для форсирования роста Группа планирует диверсифицировать бизнес на срочном рынке, привлечь новых участников (банки, коллективных инвесторов, нерезидентов и физических лиц), реализовать синергии между спот и срочным рынками, предложить конкурентоспособные сервисы для алго-трейдеров.

В 2012 году на срочном рынке запланированы следующие проекты:

- объединение рынков валютных и процентных контрактов в секциях MICEX и FORTS, включая перевод клиринга из КЦ РТС в НКЦ;
- развитие продуктового ряда срочного рынка;
- расширение линейки опционов на акции;
- запуск контрактов на индексы BRICS;
- расширение линейки контрактов на кросс-курсы валюты;
- расширение линейки контрактов на ОФЗ;
- усовершенствование контрактов на короткие процентные ставки;
- развитие торгов фьючерсами на облигации;
- совершенствование контрактов на короткие процентные ставки и обеспечение роста ликвидности по данным инструментам.

Валютно-денежный рынок

На валютно-денежном рынке усилия Группы сосредоточены на защите бизнеса и умеренном росте. В связи с тем что денежный рынок в России является в основном биржевым, ключевой целью Группы является защита от внебиржевого сегмента. На валютном рынке Группа стремится обеспечить

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

умеренный рост, в том числе за счет отвоевания доли от внебиржевого сегмента (торговых систем и FX-брокеров).

На 2012 год запланированы следующие стратегические проекты на валютно-денежном рынке:

- биржевой рынок РЕПО с акциями (securities driven) (в рамках перехода с T+0 на T+п по акциям);
- биржевой рынок РЕПО с облигациями (cash driven, развитие двустороннего РЕПО с «корзиной», РЕПО с центральным контрагентом с управлением обеспечением) (завершение в 2013 году);
- развитие двухуровневого доступа на валютном рынке ММВБ;
- развитие торгов валютными парами (G10, китайский юань / российский рубль, валюты стран СНГ);
- организация на валютном рынке ММВБ торгов с заключением сделок «Длинный своп» (запуск свопов до 180 дней).

На 2013–2015 г. г. запланирован ряд дальнейших инициатив, таких как введение РЕПО с расчетами в иностранной валюте, привлечение нерезидентов, увеличение времени торгов на валютном рынке, введение новых тарифов с целью стимулирования ликвидности.

Рынок облигаций

В связи с высокой долей биржевого сегмента и либерализацией рынка государственных ценных бумаг, ключевой задачей Группы на рынке облигаций является предотвращение ухода рынка во внебиржевой сегмент.

Для решения этой задачи Группа планирует в 2012 г. реализовать следующие проекты:

- переход с T+0 на T+п с частичным обеспечением на фондовом рынке ММВБ;
- допуск государственных ценных бумаг к обращению на ЗАО «ФБ ММВБ»;
- модернизация листинга (при условии изменения законодательства), включая создание премиального сегмента для листинга (завершение в 2013 году).

В дальнейшем в планы Группы также входит оптимизация функционала по размещению ценных бумаг и изменение требований по раскрытию информации, расширение географии эмитентов и типов обращающихся облигаций, привлечение инвесторов-нерезидентов, совершенствование законодательства.

Клиринг

Одним из приоритетных направлений деятельности Группы в 2012–2015 г. г. является создание системы клиринга с возможностью расчета единой позиции для участников при работе на всех рынках Группы. Группа ММВБ-РТС стремится развивать институт Центрального контрагента на всех сегментах биржевого рынка, снизить издержки участников и обеспечить высокое качество клиринговых услуг, предоставляемых участникам рынка.

В рамках совершенствования клиринговой инфраструктуры запланированы следующие проекты на 2012 год:

- обеспечение единого клиринга между фондовым рынком, срочным рынком и рынком РЕПО;
- построение клиринговых и торговых мостов (завершение в 2013 году);
- централизованный клиринг внебиржевых продуктов — процентных свопов и внебиржевых опционов (завершение в 2013 году).

В планы Группы входит обеспечение портфельного маржирования в рамках единого клиринга, прием в индивидуальное обеспечение и расширение соответствующего списка низкорисковых ценных бумаг, валют и иных финансовых инструментов, построение инфраструктуры регистрации и многостороннего клиринга внебиржевых производных финансовых инструментов.

Технологическая платформа и ИТ-услуги

Одной из важнейших целей Группы является создание надежной и производительной технологической платформы и набора технологических услуг.

Задачи Группы на 2012 год включают модернизацию архитектуры торгово-клиринговой системы (ТКС), построение системы комплексного тестирования ТКС, расширение мощностей сети центров обработки данных (ЦОД) для развития услуг коллокации и подготовку к созданию нового основного ЦОД класса надежности Tier III.

Также до 2015 года Группа планирует создать торговую платформу нового поколения с использованием лучших мировых практик, унифицировать платформы доступа к рынкам, а также запустить ряд новых сервисов (технические точки доступа в ключевых международных финансовых центрах и регионах РФ, SaaS-услуги и т. д.).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Расчетная инфраструктура

Для выполнения перечисленных выше стратегических задач по рынкам Группа стремится повысить конкурентоспособность продуктовой линейки расчетной инфраструктуры.

Для этих целей в 2012 году усилия Группы будут сосредоточены на получении НРД статуса Центрального Депозитария и интеграции НРД с ДКК и Расчетной палатой РТС. Другие проекты, запланированные на 2012 год, включают в себя:

- конвертация американских депозитарных расписок в локальные акции;
- центр корпоративной информации;
- услуги репозитария на рынке ОТС;
- DVP / PVP.

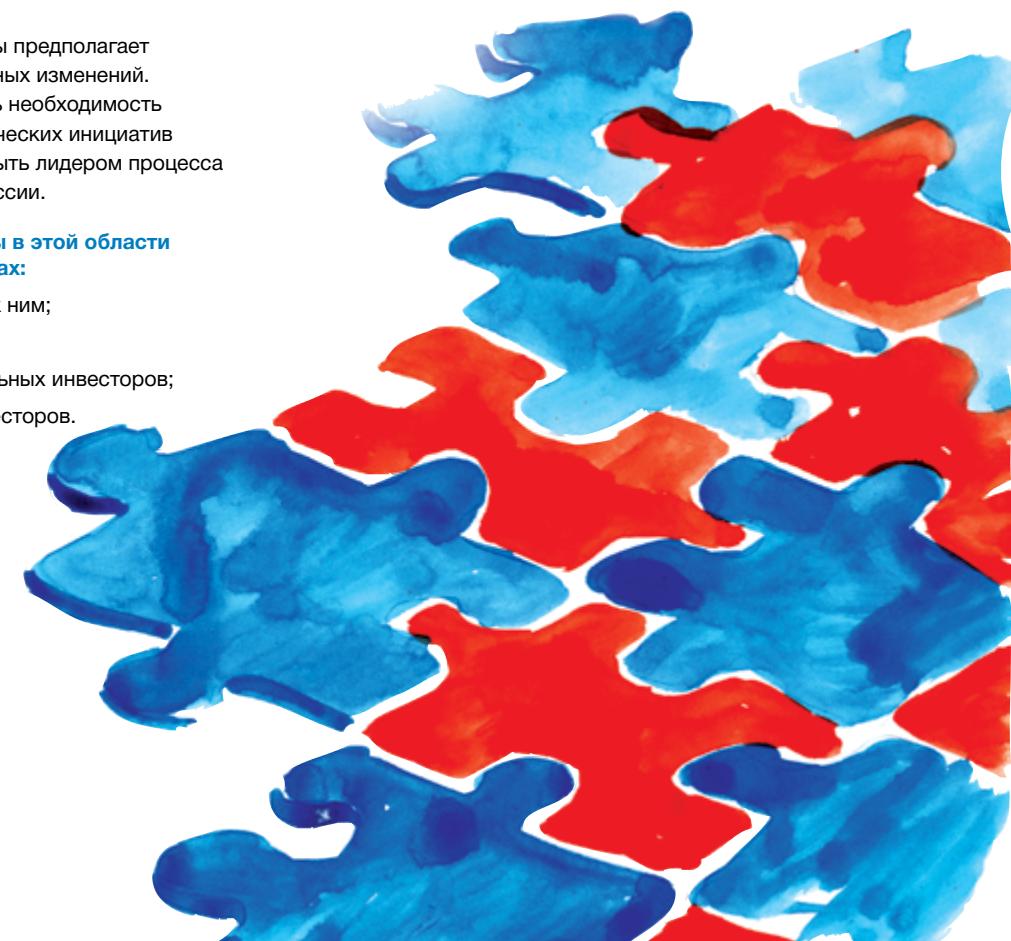
Дальнейшие планы Группы предполагают эволюцию НРД в Региональный Центральный Депозитарий СНГ, интегрированного с основными мировыми расчетными системами.

Регуляторная реформа

Достижение стратегических целей Группы предполагает проведение определенных законодательных изменений. Задержки в их проведении могут вызвать необходимость пересмотра сроков реализации стратегических инициатив Группы. В этой связи Группа стремится быть лидером процесса проведения регуляторной реформы в России.

В 2012–2015 гг. основные усилия Группы в этой области будут сосредоточены на четырех сферах:

- условия для эмитентов и требования к ним;
- технология торгов и посттрейдинга;
- условия и стимулы для институциональных инвесторов;
- стимулирование индивидуальных инвесторов.



ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОАО ММВБ-РТС

Возможные риски, которые могут негативно повлиять на деятельность ОАО ММВБ-РТС и возможные действия Биржи по контролю и минимизации такого влияния:

Политические риски

В процессе осуществления ОАО ММВБ-РТС своей деятельности могут возникнуть риски, связанные с возможным изменением политической и экономической ситуации в Российской Федерации, что может оказать влияние на успешное ведение бизнеса компании.

Для снижения политических рисков при осуществлении Биржей своей деятельности изучается политическая и экономическая конъюнктура, осуществляется оценка наиболее вероятных изменений политической и экономической ситуации. Результаты проведенных исследований учитываются при утверждении концепции развития ОАО ММВБ-РТС, а также при принятии решений, касающихся реализации новых проектов.

Риски корпоративного управления

В процессе осуществления биржевой деятельности могут возникнуть риски корпоративного управления, связанные с принятием несвоевременных и ошибочных управленческих решений, несвоевременным разрешением конфликтных ситуаций, повлекших судебные иски, публикации в прессе и иные последствия, которые могут оказать негативное влияние на деловую репутацию ОАО ММВБ-РТС.

Для снижения рисков корпоративного управления во внутренних документах ОАО ММВБ-РТС определен порядок проведения заседаний и принятия решений органами управления ОАО ММВБ-РТС по вопросам деятельности Биржи, определены меры, направленные на предотвращение конфликта интересов, а также порядок осуществления контроля за соблюдением требований указанных внутренних документов. С целью совершенствования корпоративных отношений, повышения уровня корпоративного управления ОАО ММВБ-РТС и обеспечения эффективной работы Совета директоров ОАО ММВБ-РТС в решении вопросов, относящихся к корпоративному управлению, с 2009 года действует Комиссия по корпоративному управлению Совета директоров ОАО ММВБ-РТС.

Операционные риски

Негативное влияние на деятельность ОАО ММВБ-РТС могут оказать операционные риски Биржи, определяемые как риски потенциальных потерь, возникающих в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности компании, требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций, их нарушения служащими компании или иными лицами, недостаточности функциональных возможностей применяемых Группой ММВБ информационных, технологических и других систем и их отказов, а также в результате воздействия внешних событий.

Для снижения операционных рисков ОАО ММВБ-РТС используется следующая система мер:

- разделение служебных обязанностей сотрудников структурных подразделений ОАО ММВБ-РТС в соответствии с их должностными инструкциями;
- определение порядка выявления ошибок (ошибочных действий), совершенных сотрудниками, и порядка их устранения;
- установление квалификационных требований к сотрудникам и повышение квалификации сотрудников;
- усиление автоматизированных систем контроля (в том числе дублирование) за деятельностью сотрудника.

Для снижения части операционных рисков, связанных с нарушением функционирования программно-технического комплекса Биржи, используемого при осуществлении биржевой деятельности, сбоями внешних телекоммуникационных систем, нарушениями в централизованном электро- и водоснабжении, выходом из строя резервных вычислительных центров, ОАО ММВБ-РТС использует следующую систему мер:

- установление требований к назначению и составу средств защиты информации, применяемой при обмене документами (в т. ч. электронными);
- установление требований к порядку осуществления документооборота (в т. ч. электронного документооборота);
- установление требований к форматам и реквизитам документов (в т. ч. электронных);

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- определение порядка действий по проверке подлинности, целостности документов (в т. ч. электронных) и их соответствие установленным форматам;
- наличие четких и подробных регламентов и инструкций по выполнению технологических операций;
- установление требований по применению средств защиты от поражения компьютерными вирусами;
- страхование имущества.

Правовые риски

В процессе осуществления ОАО ММВБ-РТС своей деятельности не исключено возникновение правовых рисков, которые могут негативно повлиять на результаты деятельности Биржи.

К правовым рискам, возникающим в деятельности ОАО ММВБ-РТС, можно отнести риски введения на уровне законов и иных нормативных правовых актов ограничений, которые могут оказать влияние на осуществление профессиональной деятельности на финансовых рынках, следствием которых может быть снижение конкурентоспособности Биржи, потеря источников доходов и иные последствия, неблагоприятные для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Для снижения правовых рисков на Бирже используется следующая система мер:

- отслеживание законопроектов, касающихся регулирования биржевой деятельности, и подготовка по ним необходимых предложений;
- мониторинг внесенных в законы и иные нормативные правовые акты изменений, изучение зарубежного законодательства, а также судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью ОАО ММВБ-РТС;
- осуществление правовой экспертизы внутренних документов ОАО ММВБ-РТС и заключаемых договоров на предмет их соответствия требованиям законов и иных нормативных правовых актов;
- взаимодействие с федеральными исполнительными органами, Банком России по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования биржевых рынков, а также получения необходимых рекомендаций и разъяснений.

Кредитные риски

В процессе осуществления ОАО ММВБ-РТС своей деятельности возникает кредитный риск, источниками которого для ОАО ММВБ-РТС являются:

- операции по размещению у контрагентов временно свободных денежных средств, в том числе размещение депозитов в других банках;
- административно-хозяйственные и иные операции с контрагентами, проводимые на условиях предоплаты.

Управление кредитным риском осуществляется в Группе ММВБ-РТС централизованно с учетом риск-профиля и уровня кредитного риска отдельных организаций Группы.

Экспертная оценка кредитного риска на контрагентов проводится на основании анализа финансовой отчетности контрагентов и иной доступной информации об их деятельности.

Методы управления кредитными рисками включают в себя:

- определение приоритетов (критериев) размещения временно свободных денежных средств ОАО ММВБ-РТС;
- установление лимитов по размещенным средствам ОАО ММВБ-РТС.

Риски ликвидности

Риск ликвидности ОАО ММВБ-РТС может проявляться при возникновении потерь организации вследствие неспособности обеспечить своевременное исполнение своих обязательств перед участниками и контрагентами в полном объеме. Потери возникают в случае отсутствия достаточного количества необходимого актива для исполнения обязательств в результате несбалансированности финансовых активов и обязательств ОАО ММВБ-РТС.

В отчетном периоде ОАО ММВБ-РТС традиционно придерживалось максимально консервативной политики по управлению ликвидностью. Методом управления риском ликвидности является определение критериев срочности операций при размещении временно свободных денежных средств ОАО ММВБ-РТС.

Риски международной деятельности (странные риски)

ОАО ММВБ-РТС осуществляет ряд инвестиционных проектов в нескольких зарубежных государствах, владеет различными долями в собственности ряда компаний (на Украине и в Казахстане). Возможная смена политических сил, изменения местного законодательства, ухудшение социально-экономического климата могут оказать негативное влияние на развитие и деятельность данных проектов. Минимизация этих рисков лежит в поле постоянного мониторинга ситуации в странах присутствия ОАО ММВБ-РТС и его дочерних структур и своевременном и адекватном реагировании на происходящие изменения.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Риски непреодолимой силы

Риски наступления обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор), связанные с выходом из строя и/или физическим разрушением (уничтожением) зданий и коммуникаций, оборудования, информационных массивов, могут негативно отразиться на деятельности Биржи.

Следствием риска является прекращение функционирования биржевых рынков в условиях чрезвычайных ситуаций.

Для снижения рисков наступления обстоятельств непреодолимой силы ОАО ММВБ-РТС используется следующая система мер:

- обеспечение наличия поддерживаемых в рабочем состоянии двух вычислительных центров (основного и резервного), каждый из которых способен обеспечить функционирование основных электронных систем, используемых для организации торгов в ОАО ММВБ-РТС;
- наличие поддерживаемого в актуальном состоянии плана действий при возникновении необходимости перехода к использованию мощностей резервного вычислительного центра и регулярной практической отработки мероприятий, предусмотренных этим планом;
- наличие на каждом из вычислительных центров резервных вычислительных установок и телекоммуникационного оборудования и резервных каналов связи;
- наличие встроенных в прикладные системы проектных решений, обеспечивающих распределение нагрузки и взаимное дублирование на уровне серверов доступа и основных серверов обработки данных;

- использование в качестве платформы для наиболее критических задач вычислительных установок со встроенным дублированием основных блоков;
- использование телекоммуникационных устройств со встроенным дублированием основных блоков;
- использование для хранения баз данных и другой критичной информации устройств хранения данных с высокой степенью надежности и дублирования;
- наличие и неукоснительное выполнение процедур регулярного (не реже 1 раза в день) многоуровневого резервного копирования всех критичных данных, предусматривающих также хранение и регулярное обновление резервных копий в специально оборудованных укрепленных хранилищах (сейфах) вне территории вычислительных центров;
- дублирование (в особо важных случаях — многократное) всех внутренних рабочих мест электронных систем обработки информации ЗАО ММВБ как на основном, так и на резервном вычислительном центре;
- наличие в помещениях как основного, так и резервного вычислительных центров, автоматических систем пожаротушения;
- наличие круглосуточной службы наблюдения за состоянием вычислительных и телекоммуникационных ресурсов, состоянием помещений вычислительных центров (основного и резервного).



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ НА ММВБ-РТС

Созданная и функционирующая на ММВБ-РТС система управления рисками позволила обеспечить бирже устойчивые конкурентные преимущества. В настоящее время большинство имеющихся рисков контролируемые и управляемы, разработаны меры по снижению их воздействия на деятельность биржи.

С целью недопущения снижения стоимости активов Группы ММВБ-РТС и финансовых потерь в условиях постоянно меняющейся внутренней и внешней конъюнктуры система управления рисками постоянно совершенствуется. В этих целях организован непрерывный мониторинг внештатных ситуаций и оценка степени их возможного воздействия на технологические процессы биржевых рынков, обновляется система комплексного управления операционными и финансовыми рисками в соответствии с принимаемыми решениями и правилами.

На ММВБ-РТС в дальнейшем планируется сокращать до минимума технологические риски, снижать уязвимость бизнес-процессов и время на их восстановление, поднимать уровень резервирования технологий на основе принципа разнесения и дублирования ресурсов, повышать надежность систем взаимодействия между участниками торгов, биржей, депозитариями и расчетными организациями.

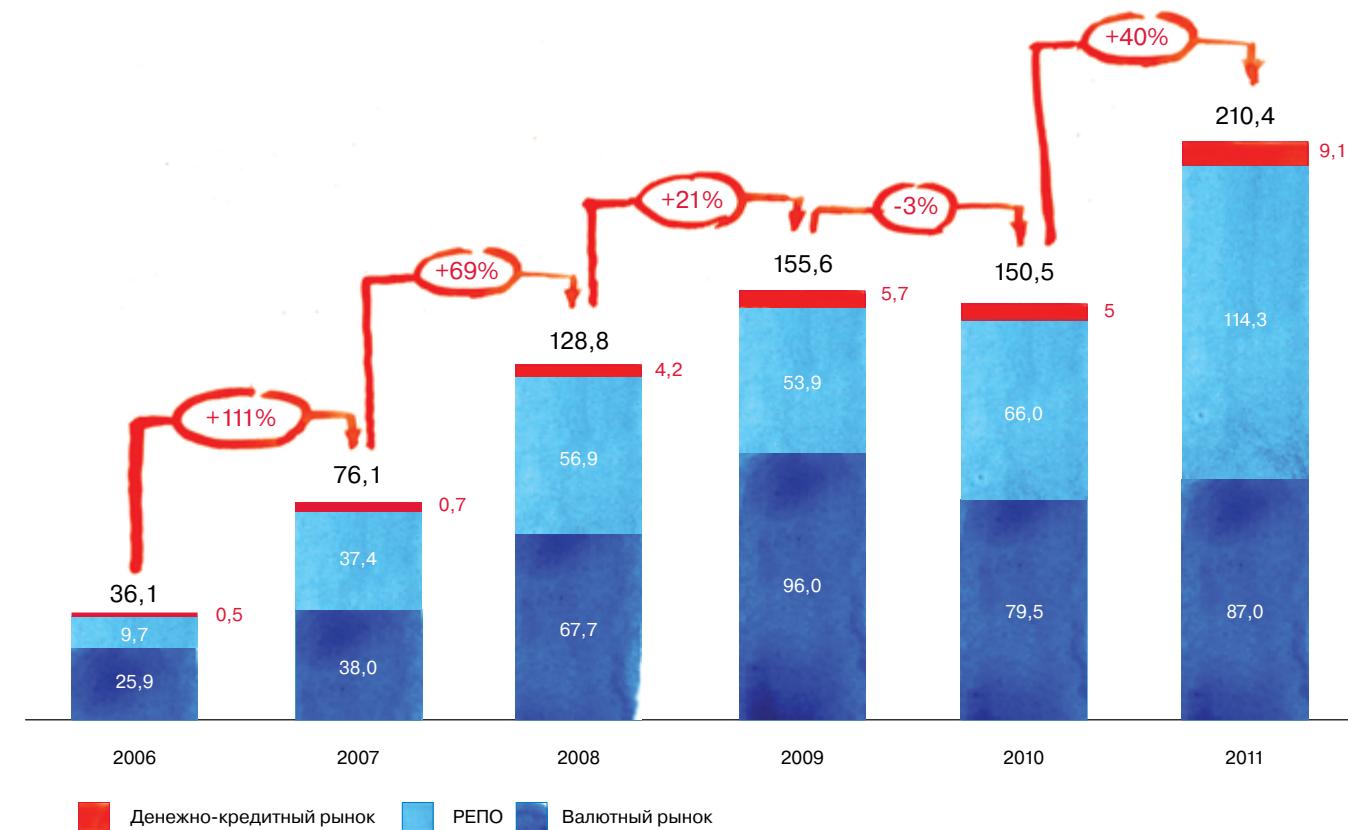
Стратегия информационной безопасности ОАО ММВБ-РТС предполагает соблюдение требований международных и отечественных стандартов безопасности, руководящих документов Банка России, Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР), а также Федеральной службы по техническому и экспортному контролю (ФСТЭК), Министерства связи и массовых коммуникаций (Минкомсвязь) и Федеральной службы безопасности (ФСБ).



РЫНКИ

Группа ММВБ-РТС организует торги на следующих рынках: валютно-денежном, фондовом, срочном и товарном.

Рисунок 4. Объем операций на валютно-денежном рынке ММВБ-РТС*, трлн руб.



* Данные за 2010 и 2011 годы включают рынок РЕПО на РТС и RTS Money

ВАЛЮТНО-ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

В настоящее время валютно-денежный рынок является одним из наиболее значимых сегментов финансового рынка России и используется Минфином России и Банком России в целях реализации валютной, бюджетной и денежно-кредитной политики.

Итоги 2011 года

В 2011 году суммарный объем торгов на валютно-денежном рынке ММВБ-РТС, включающем валютные операции спот и своп, сделки РЕПО, депозиты Банка России, ломбардные кредиты, депозитные аукционы ВЭБ, вырос на 40% и составил 210,4 трлн руб. (70% в совокупном биржевом обороте Группы ММВБ-РТС) (рис. 4).

В 2011 году объем торгов на валютном рынке ММВБ-РТС вырос на 9,2% и достиг 87 трлн руб. (2,9 трлн долл.) (таблица 7). Объем операций своп составил 39,9 трлн руб., а объем сделок спот — 46,9 трлн руб. (рост на 25% к 2010 году). За год на валютном рынке ММВБ-РТС участниками торгов было заключено 3,5 млн сделок, что на 70% выше аналогичного показателя предыдущего года.

На операции с парой доллар/рубль в 2011 году приходилось 84% объема биржевых валютных торгов, при этом объем операций с этой парой вырос на 6,7% до 73 трлн руб. Высокие темпы роста объема операций наблюдались по паре евро/рубль, увеличившись в 2011 году на 27,2% и составив 12,8 трлн руб., а их доля на биржевом валютном рынке достигла 14,7% по сравнению с 12,6% годом ранее. Объем операций евро/доллар в 2011 году увеличился на 1,2%, превысив 1 трлн руб.

В течение года наращивал обороты относительно новый биржевой сегмент — торговля валютной парой китайский юань/рубль (начата в конце 2010 года). Объем торгов юань/рубль в IV кв. 2011 г. превысил показатель I кв. более чем в 5 раз и достиг в целом за 2011 год 8,9 млрд руб. (рис. 5). Развитие биржевого рынка юань/рубль имеет важное общекономическое значение, обеспечивая проведение расчетов по российско-китайским контрактам в национальных валютах и усиление международной роли рубля.

Заметно возрос объем операций, заключаемых клиентами участников торгов, использующих отдельные зарегистрированные коды, в торгово-клиринговой системе эти технологии стали доступны с октября 2010 года, и в 2011 году объем клиентских сделок достиг 4,7 трлн руб., при увеличении среднедневного оборота клиентов в 17 раз относительно 2010 года.

В 2011 году на валютном рынке ММВБ-РТС реализован ряд проектов: модернизация системы риск-менеджмента, продление торгов, введение новых инструментов и оптимизация системы комиссационного вознаграждения, которые положительно сказались на оборотах и конкурентоспособности биржевого рынка. За 2011 год доля биржевого рынка ММВБ-РТС на российском межбанковском рынке по операциям доллар/рубль выросла с 28 до 30,9%, по сделкам евро/рубль — с 47,7 до 51,3%. На начало 2012 года количество активных участников валютного рынка ММВБ-РТС превысило 500 организаций.

Планируемые на 2012 год проекты, база для которых была заложена в 2011 году: дальнейшее совершенствование тарифов на валютном рынке, введение новых инструментов, а также развитие клиентского доступа позволит валютному рынку ММВБ-РТС развить свой потенциал к росту доли биржевого сегмента на валютном рынке.

Активный рост в 2011 году продемонстрировал рынок РЕПО. Объем операций РЕПО, совершенных в Группе ММВБ-РТС, вырос более чем в 1,7 раза по сравнению с прошлым годом, превысив 114 трлн руб. (таблица 8).

В структуре операций РЕПО в 2011 году преобладали операции междилерского РЕПО (80,5%). На операции прямого РЕПО с Банком России приходилось 19,2%, при этом около 0,3% — на операции РЕПО с центральным контрагентом, совершенные в секторе рынка Standard. По сравнению с 2010 годом доля операций междилерского РЕПО снизилась на 16,5% (в суммарном обороте по сделкам РЕПО, совершенным в Группе ММВБ-РТС) за счет увеличения активности рынка в секторе операций прямого РЕПО с Банком России.

Суммарный оборот по операциям прямого РЕПО с Банком России в 2011 году составил более 21 трлн руб. При этом 65% от суммарного оборота по таким операциям приходилось на операции прямого РЕПО с Банком России, совершенные в секции государственных ценных бумаг ОАО ММВБ-РТС, 35% — на операции, совершенные в ЗАО «ФБ ММВБ».

В 2011 году на фондовом рынке было совершено 67% всех операций междилерского РЕПО, 33% — в секции государственных ценных бумаг ОАО ММВБ-РТС. Суммарный оборот по операциям междилерского РЕПО, совершенным в Группе ММВБ-РТС, вырос в 2011 году на 30% по сравнению с 2010 годом и составил 92 трлн руб.

Объем сделок РЕПО с центральным контрагентом, заключенных в секторе рынка Standard, в 2011 году составил 364 млрд руб., что на 213 млрд руб. больше, чем в 2010 году.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Рисунок 5. Объем торгов юань/рубль в 2011 году, млн руб.

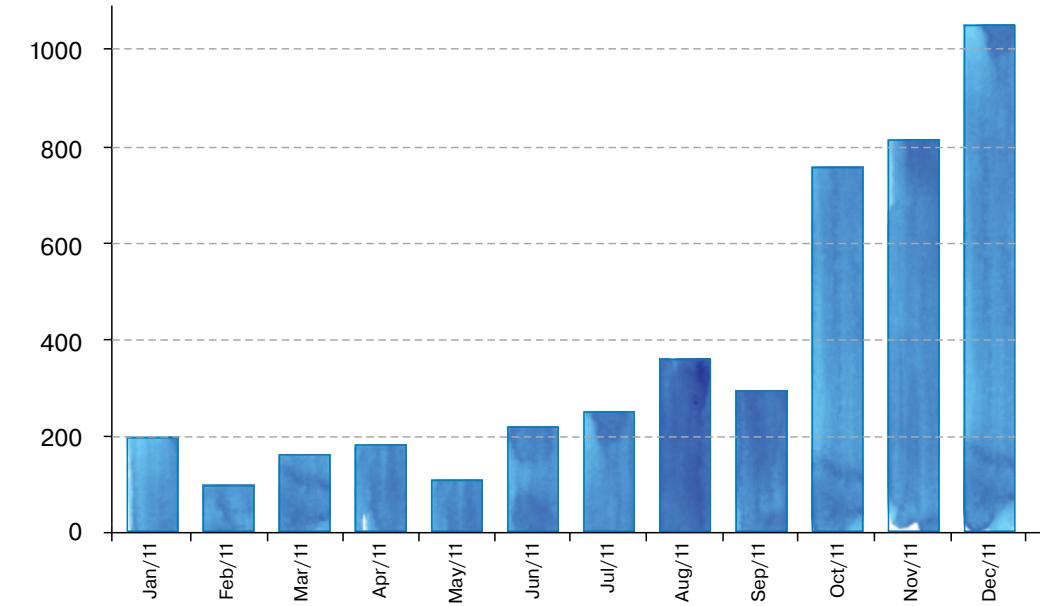
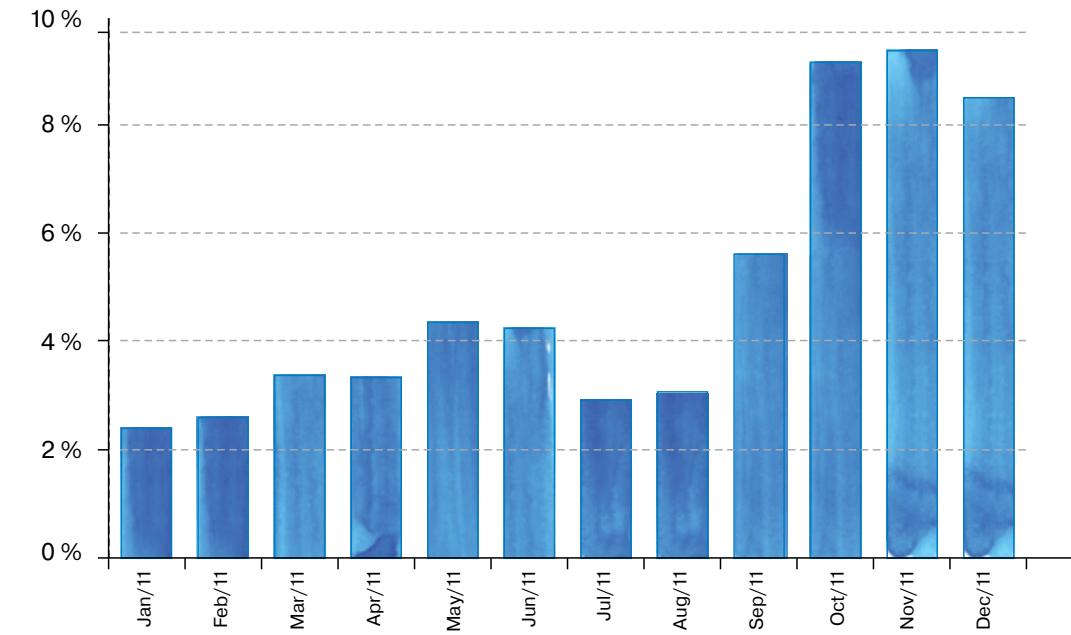


Рисунок 6. Доля клиентов в общем объеме торгов биржевого валютного рынка за 2011 год, %



Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Таблица 7. Объем операций на валютном рынке ММВБ-РТС в 2010–2011 гг., млрд руб.

	Объем торгов		Прирост, %		Структура, %	
	2011	2010			2011	2010
Валютный рынок	86 834,19	79 518,71	9,2		100	100
Операции доллар/рубль					84	86,1
USDRUB_TOD	9 613,92	7 418,87	29,6		13	11
USDRUB_TOM	33 127,10	27 206,32	21,8		45	40
USD_TOD/TOM	30 045,08	33 833,49	-11,2		41	49
USD_TOMSPT	60,76	—	—		0,08	—
USD_TOMNYH	134,37	—	—		0,18	—
Итого по операциям доллар-рубль	72 981,23	68 458,68	6,6		100	100
Операции евро/рубль					14,7	12,6
EURRUB_TOD	1 495,91	937,03	59,6		12	9
EURRUB_TOM	2 397,24	1 811,69	32,3		19	18
EUR_TOD/TOM	8 834,35	7 309,42	20,9		69	73
EUR_TOMNYH	32,85	—	—		0,26	—
Итого по операциям евро/рубль	12 760,35	10 058,13	26,9		100	100
Операции евро/доллар					1,2	1,3
EURUSD_TOD	54,34	60,49	-10,2		5	6
EURUSD_TOM	144,84	136,18	6,4		14	14
EURUSD_TOD/TOM	814,02	805,22	1,1		80	80
EURUSDTMNY	1,20	—	—		0,12	—
Итого по операциям евро/доллар	1 014,40	1 001,90	1,2		100	100
BKTRUB_TOM (бивалютная корзина)	73,75	—	—		0,085	—
CNYRUB_TOD (юань/рубль)	4,45	0,18	2342,4		0,005	0,0002
По типам сделок					100	100
Сделки своп	39 923,41	41 948,13	-4,8		46	53
Своп доллар/рубль	30 240,99	33 833,49	-10,6		75,7	80,7
Своп евро/рубль	8 867,20	7 309,42	21,3		22,2	17,4
Своп доллар/евро	815,23	805,22	1,2		2,0	1,9
Спот (кассовые сделки)	46 912,01	37 570,76	24,9		54	47
Спот доллар/рубль	42 782,04	34 625,19	23,6		91,2	92,2
Спот евро/рубль	3 926,34	2 748,72	42,8		8,4	7,3
Спот доллар/евро	199,18	196,67	1,3		0,4	0,5
Спот юань/рубль	4,45	0,18	2342,4		0,009	0,0005
Среднедневной объем торгов	347,2	320,8	8,2		—	—

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Таблица 8. Объем операций РЕПО на ММВБ-РТС в 2010–2011 гг., млрд руб.

	Объем торгов		Прирост, %	Структура, %	
	2011	2010		2011	2010
Объем операций РЕПО	114 281,9	66 004,4	173,1	100	100
Прямое РЕПО с ЦБ РФ	21 822,4	1866,2	1169,3	19,1	2,9
Секция ГЦБ	14 077,3	1 030,2	1366,5	64,5	55,2
ЗАО «ФБ ММВБ»	7745,1	836	926,4	35,5	44,8
Междилерское РЕПО	92 095,3	63 986,9	143,9	80,6	96,9
Секция ГЦБ	30 253	20 257	149,3	32,8	31,7
ЗАО «ФБ ММВБ»	61 842,3	43 729,9	141,4	67,2	68,3
Облигации	31 634,3	26 954,2	117,4	51,2	61,6
Акции	30 208	16 775,7	180,1	48,8	38,4
РЕПО с ЦК (РТС)	364,2	151,3	240,7	0,3	0,2

Таблица 9. Объем операций на денежно-кредитном рынке ММВБ-РТС в 2010–2011 гг., млрд руб.

	Объем торгов		Прирост, %	Структура, %	
	2011	2010		2011	2010
Денежно-кредитный рынок	9 090,0	4 820,0	188,6	100	100
Депозиты ЦБ РФ	8 930,0	4 740,0	188,4	98,3	98,3
Ломбардные кредиты ЦБ РФ	30,0	20,0	150,0	0,3	0,4
Депозитные аукционы ВЭБ	130,0	60,0	216,7	1,4	1,3

В 2011 году выросли объемы депозитных и кредитных операций, совершаемых в ОАО ММВБ-РТС.

Объем депозитных операций Банка России увеличился в 2011 году по сравнению с 2010 годом в 1,9 раза и достиг 8,93 трлн руб.

Также в 2011 году до 30 млрд руб. вырос объем операций ломбардного кредитования Банка России, что в 1,5 раза превышает уровень предыдущего года.

В 2011 году заметно вырос и объем депозитных операций Внешэкономбанка, достигнув 130 млрд руб. Рост объема этих операций составил 2,2 раза по сравнению с 2010 годом.

РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Новая система риск-менеджмента валютного рынка

С 16 мая 2011 года на биржевом валютном рынке запущена новая система риск-менеджмента:

Участникам торгов предоставлена возможность совершать операции с любой из основных валютных пар (USD/RUB, EUR/RUB, EUR/USD), используя в качестве обеспечения одну из трех валют — доллары США, евро, российские рубли, или любую их комбинацию.

Единый лимит по всем сделкам с частичным обеспечением пересчитывается при изменении денежной позиции, при по-даче заявок и совершении сделок, исполнении/прекращении обязательств.

Банки, являющиеся участниками Фонда покрытия рисков, также могут использовать лимит, обеспеченный средствами Фонда покрытия рисков, для проведения операций с парами USD/RUR, EUR/RUB и EUR/USD.

Для удобства синхронизировано время окончания торгов валютными парами USD/RUB, EUR/RUB и EUR/USD и время исполнения обязательств по итогам клиринга для всех участников, как московских, так и региональных.

По итогам торгов участникам клиринга направляется единое биржевое свидетельство по всем сделкам, заключенным с частичным и полным обеспечением, по каждой из валют.

Новая система управления рисками (СУР) обеспечивает снижение затрат и рисков участия в торгах за счет единого обеспечения по всем инструментам, единого лимита и более точной настройки риск-параметров, а также создает условия для запуска новых инструментов валютного рынка.

Расширение продуктовой линейки

С 3 октября 2011 года на валютном рынке ММВБ введены два новых инструмента: Бивалютная корзина Банка России и своп с расчетами T+1/T+2. В 2011 году объем торгов новыми инструментами составил: по бивалютной корзине — 76,6 млрд руб., по свопу — 60,8 млрд руб. Кроме того, реализована технология выставления заявок со скрытым количеством (заявки «Айсберг»).

Продление времени торгов

С 1 июля 2011 года торги инструментами ТОМ продлены до 19.00, что позволяет участникам валютного рынка дольше торговать на ликвидном биржевом валютном рынке и лучше учитывать события на глобальном финансовом рынке.

Изменение принципов взимания комиссионного вознаграждения

С 3 октября 2011 года введены в действие новые тарифы и порядок взимания комиссионного вознаграждения. Теперь величина комиссии определяется по итогам каждой основной сессии в зависимости от оборота заключенных участником торгов сделок. При этом установлена единая ставка комиссии от величины оборота участника за основную сессию. Кроме того, введена новая схема расчета комиссии по сделкам своп.

Введение новых тарифов по сделкам своп и оптимизация системы комиссионного вознаграждения позволили активным участникам торгов снизить издержки по операциям на бирже.

Организация торгов валютой в новогодние праздники

Для обеспечения возможности переноса позиций участников через новогодние праздники 2011–2012 гг. путем совершения сделок своп по каждой валютной паре (кроме мягких валют и пары китайский юань/российский рубль) были введены инструменты NYH с датами валютирования 10.01.2012. При этом первой частью сделок «новогодний своп» являлись сделки с инструментами ТОМ соответствующих валютных пар, второй частью — сделки с инструментами NYH. Общий объем «новогодних свопов», заключенных 29.12.2011, составил 134,4 млрд руб.

RTS Money

С 14 февраля 2011 года РТС запустила новый сервис RTS Money, предоставляющий возможность широкому кругу участников совершать конверсионные операции с Расчетной палатой РТС с частичным преддепонированием средств. RTS Money доступен участникам в течение основной и дополнительной сессий, то есть с 10.00 до 23.50 мск. За 2011 год суммарный объем операций в RTS Money превысил 180 млрд руб.

ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ПРОЕКТЫ РАЗВИТИЯ

Развитие клиентского доступа на валютном рынке ММВБ-РТС

Благодаря регистрации кода клиента в торговой системе, любой клиент участника валютного рынка ММВБ-РТС, будь то компания или частный инвестор, получат возможность совершать сделки по котировкам биржевого валютного рынка и таким образом пользоваться ликвидностью биржевого валютного рынка.

По аналогии с торговами на фондовом рынке ММВБ-РТС участники валютного рынка получат возможность регистрировать дополнительные расчетные коды, предназначенные для разделения клиринга и расчетов по собственным позициям и позициям клиентов.

Развитие клиентского доступа позволит увеличить ликвидность биржевого рынка за счет привлечения новых категорий участников, в том числе нерезидентов и брокеров.

Сделки «длинный своп»

На российском рынке длинных валютных свопов существует потребность в биржевом инструменте, так как это снимет часть проблем, возникающих у банков из-за недостаточности лимитов на длинные сроки и необходимости подписания ISDA CSA для заключения подобных сделок. В результате банки, имеющие достаточные лимиты, заключают такие сделки в Лондоне, а остальные — посредством синтетических сделок своп, что приводит к перемаржированию по различным частям сделки.

Создание биржевого рынка длинных свопов позволит банкам иметь единую позицию в рамках валютного рынка, как по спот, так и по своп-инструментам различной срочности.

По валютным парам USD/RUB будут введены сделки «длинный своп» со сроками исполнения вторых частей: T+7, T+14, T+30, T+60, T+90 и T+180. Возможность заключения сделок «длинный своп» будет предоставлена участникам торгов на условиях частичного обеспечения в рамках СУР валютного рынка и с учетом процентных рисков.

Новые инструменты позволят на биржу часть сделок своп с внебиржевого рынка, а также даст участникам рынка увеличить объемы по валютным свопам за счет заключения сделок вне взаимных лимитов, в рамках лимита на центрального контрагента.

Развитие торгов валютными парами: китайский юань/рубль, валюты стран СНГ и G10

Для развития биржевой торговли юань/рубль планируется:

- перейти к торгам с частичным предварительным депонированием. При этом торги, клиринг и расчеты юань/рубль будут проходить в соответствии с принципами, заложенными в системе риск-менеджмента валютного рынка ММВБ-РТС;
- расширить инструментарий новыми инструментами с датами расчетов T+1 (TOM) и T+2 (SPT), а также организовать заключение сделок своп CNY_TODTOM и CNY_TOMSPT на их основе.

В дальнейшем планируется реализовать проекты по развитию биржевой торговли валютами стран СНГ и введению новых инструментов с валютами стран G10.

Расширение линейки инструментов биржевого рынка позволит увеличить активность банков и привлечь новых участников и клиентов: нерезидентов, физических лиц, корпораций.

Продление времени торгов

Планируется увеличить время торгов инструментами с датой валидирования, превышающей TOD, а также сделками своп на их основе, до 23.50. Таким образом, время окончания торгов на валютном рынке будет синхронизировано со временем окончания торгов в секции FORTS срочного рынка, что позволит расширить круг участников, применяющих хеджевые стратегии торговли на спот-рынке и рынке деривативов. Кроме того, рассматривается вопрос сдвига начала торгов на более раннее время.

Изменение принципов взимания комиссионного вознаграждения

По сделкам спот и своп будет реализована новая схема комиссий, направленная на стимулирование ликвидности на валютном рынке:

- по сделкам спот предполагается введение ряда тарифных планов аналогично схеме, действующей для сделок своп;
- по сделкам своп предполагается введение максимального порогового значения комиссии по внесистемной сделке — «Кэп».

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Изменение принципов взимания комиссионного вознаграждения на рынке РЕПО

Основной целью изменения тарифной модели является унификация тарифов по операциям РЕПО с государственными ценными бумагами и корпоративными ценными бумагами. Таким образом, планируется установить единые тарифы по сделкам РЕПО вне зависимости от типа ценных бумаг, с которыми заключаются такие сделки.

Новая тарифная модель будет предусматривать различные тарифные планы, состоящие из постоянной части комиссии (фиксированная сумма взимается ежемесячно) и оборотной части комиссии (рассчитывается от объема сделки РЕПО). В соответствии с ней предусматривается стимулирование наиболее активных участников рынка РЕПО. Участник торгов будет самостоятельно выбирать тарифный план, в соответствии с которым будет взиматься комиссия.

Перевод операций РЕПО с государственными ценными бумагами на ФБ ММВБ

В рамках либерализации рынка государственных ценных бумаг (ОФЗ) запланирован перевод операций РЕПО с государственными ценными бумагами на ФБ ММВБ. Порядок заключения и исполнения сделок РЕПО с государственными ценными бумагами на ФБ ММВБ аналогичен операциям РЕПО с корпоративными ценными бумагами.

Развитие РЕПО с акциями

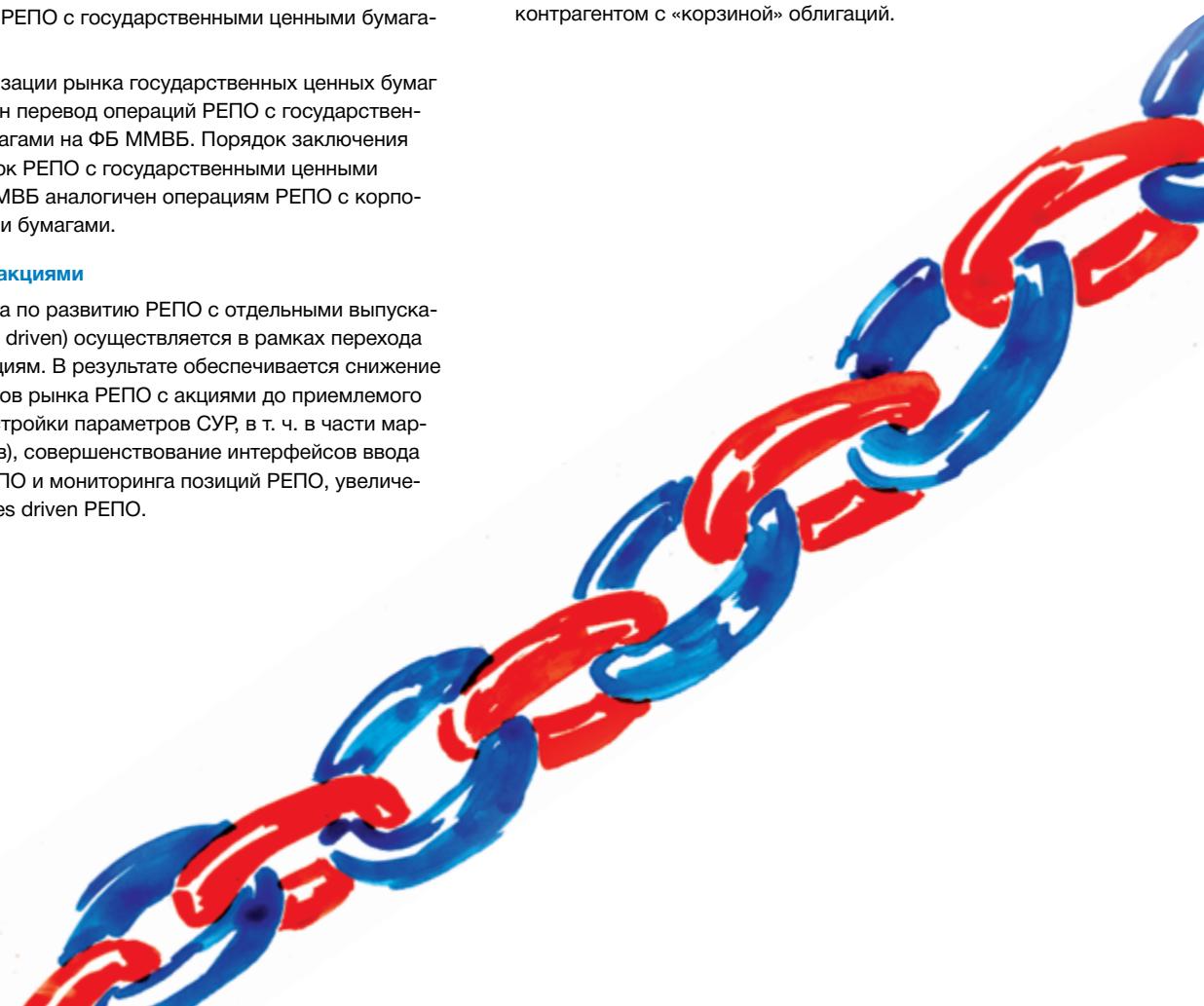
Реализация проекта по развитию РЕПО с отдельными выпусками акций (securities driven) осуществляется в рамках перехода с Т+0 на Т+н по акциям. В результате обеспечивается снижение издержек участников рынка РЕПО с акциями до приемлемого уровня (за счет настройки параметров СУР, в т. ч. в части маржинирования спредов), совершенствование интерфейсов ввода условий сделки РЕПО и мониторинга позиций РЕПО, увеличение сроков securities driven РЕПО.

Развитие РЕПО с облигациями

Целью проекта является создание нового сегмента рынка РЕПО с максимальными потребительскими качествами и ценностью для участников и соответствующих стандартам развитых зарубежных рынков. В качестве конечного продукта рассматривается анонимное РЕПО с «корзиной» обеспечения (только по облигациям), клиринг и расчеты по которому осуществляются с участием Центрального контрагента, что позволит создать рынок купли-продажи «обеспеченных» денег.

Проект включает 4 этапа:

- создание адресного РЕПО с «корзиной» облигаций;
- управление обеспечением в РЕПО;
- внедрение Центрального контрагента в сделки РЕПО с облигациями;
- организация «стакана котировок» по РЕПО с Центральным контрагентом с «корзиной» облигаций.



ФОНДОВЫЙ РЫНОК

Итоги года

2011 год стал годом существенных структурных изменений в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее ФБ ММВБ). С 19 декабря ФБ ММВБ в рамках процесса объединения бирж ММВБ и РТС стала выполнять функции организатора торгов на рынках RTS Standard и RTS Classica. Таким образом, на начало 2012 года фондовый рынок ОАО ММВБ-РТС включал в себя три сектора: Основной, Standard и Classica.

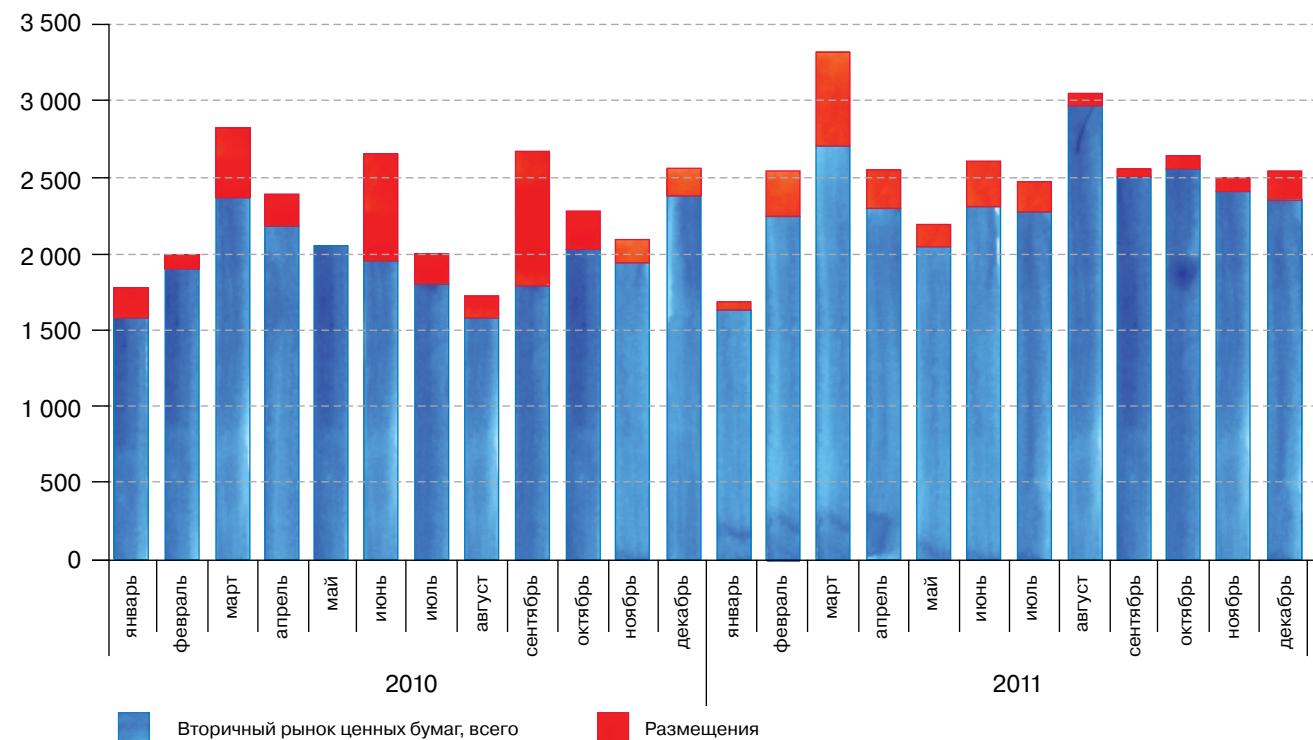
Кроме этого, в 2011 году были подготовлены условия и нормативная база для перевода в 2012 году участников, инструментов и услуг рынка ГЦБ на ФБ ММВБ.¹

Объемы торгов на объединенном фондовом рынке² по итогам 2011 года достигли 30,7 трлн руб., превысив показатель 2010 года (сумма объемов торгов ММВБ и РТС) на 12% (диаграмма 1).

На долю ФБ ММВБ в 2011 году пришлось 70% совокупного биржевого объема вторичных торгов акциями и депозитарными расписками на акции российских эмитентов.

На рынках Группы ММВБ-РТС в 2011 году совершались 100% сделок с облигациями федерального займа РФ и облигациями Банка России. По итогам 2011 года на долю

Диаграмма 1. Объемы торгов на фондовом рынке ММВБ-РТС



¹ С учетом этих изменений в Итоги торгов на Фондовой бирже ММВБ в 2011 г. включены данные об объемах торгов на РТС (Standard, Classica), а также итоги торгов государственными облигациями в секторе ГЦБ (без РЕПО).

² Без учета операций РЕПО

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Таблица 10. Объем торгов на Фондовом рынке ММВБ-РТС, млрд руб.

Показатель	Объем торгов		Изм, %
	2011	2010	
Фондовый рынок	30 729,09	27 356,86	12,33
По типам торгов:			
Размещения	2 321,58	3 514,97	- 33,95
Вторичные торги	28 407,51	23 841,89	19,15
По инструментам:			
Акции			
Размещения	55,17387	62,84	- 12,20
Вторичные торги	19 541,07	16 741,05	16,73
РДР на акции российских эмитентов			
Вторичные торги	12,74	0,29	4 315,40
Паи паевых инвестиционных фондов			
Вторичные торги	89,46	51,01	75,38
Облигации			
Размещения	2 266,40	3 452,13	- 34,35
Вторичные торги	8 764,25	7 049,55	24,32
По типу эмитента облигаций			
ГКО_ОФЗ			
Размещения	760,80	568,81	33,75
Вторичные торги	3 013,64	1 657,08	81,86
ОБР			
Размещения	527,71	1 922,81	- 72,56
Вторичные торги	77,25	252,30	- 69,38
Корпоративные облигации			
Размещения	918,22	839,16	9,42
Вторичные торги	5 147,31	4 451,63	15,63
Субфедеральные облигации			
Размещения	52,05	95,09	- 45,27
Вторичные торги	471,65	657,61	- 28,28
Муниципальные облигации			
Размещения	1,63	5,25	- 68,93
Вторичные торги	15,78	10,57	49,32
Облигации МФО			
Размещения	6,00	14,00	- 57,14
Вторичные торги	34,30	20,33	68,71
Облигации иностранных эмитентов			
Размещения	0,00	7,00	- 100,00
Вторичные торги	4,25	0,00	
Еврооблигации			
Вторичные торги	0,09	0,02	293,33

Таблица 11. Динамика количества ценных бумаг и эмитентов на ФБ ММВБ

	01.01.2012	01.01.2011
Всего ценных бумаг	1 590	1 426
в листинге	629	541
во внесписке	961	885
Всего эмитентов	717	694
в листинге	290	265
во внесписке	530	518

Таблица 12. Число ценных бумаг/эмитентов, допущенных к торгам на ФБ ММВБ на 31 декабря 2011 г.

	Котировальные списки					Внесписочные	Всего*
	A1	A2	Б	В	Всего		
Акции	33/26	13/12	72/66	1/1	119/105	299/224	418/320
РДР	1/1				1/1		1/1
Облигации							
Корпоративные	126/50	4/3	142/83	18/12	290/142	197/151	487/271
Биржевые	66/30	8/7	44/22	2/1	120/57	66/37	186/87
Субфедеральные	46/18		1/1		47/19	32/20	79/28
Муниципальные	3/2	1/1			4/3	4/4	8/6
Иностранных эмитентов	2/1				2/1	6/3	8/4
Еврооблигации РФ	6/1				6/1		6/1
ОФЗ					39/1**		39/1
ОБР					0/0**		0/0
Паи ПИФов	7/7	3/3	30/20		40/26	357/117	397/126
Итого	290/107	29/22	289/172	21/13	629/290	961/530	1 590/717

* Не является в общем случае суммой «всего» в списках и «внесписочных» из-за наличия эмитентов с несколькими выпусками как в списках, так и вне их.

** Учитываются в системе торгов ЦБ, с 13.02.2012 осуществляется вторичное обращение на фондовом рынке ФБ ММВБ.

ММВБ-РТС пришлось 97,3% объема операций с корпоративными и региональными облигациями с учетом внебиржевого рынка.

Долговые проблемы Еврозоны и значительный отток капитала из РФ в 2011 году привели к снижению цен на большинство ликвидных бумаг российского фондового рынка. По итогам 2011 года Индекс ММВБ снизился на 16,9%, достигнув к концу декабря 2011 года отметки 1402,23 пункта, долларовый Индекс РТС снизился на 21,94% до 1 381,87 пункта.

Объемы средств, привлеченных эмитентами на первичном рынке, в 2011 году сократились на 34% по сравнению с 2010 годом в основном за счет сокращения заимствований Минфина РФ и Банка России.

По состоянию на конец 2011 года на ФБ ММВБ проводились торги по 1590 ценным бумагам 717 эмитентов.

ФБ ММВБ, согласно данным Всемирной федерации бирж

(WFE), по итогам 2011 года находилась на 18-м месте по объему вторичных торгов акциями в рейтинге крупнейших бирж мира.

Основные проекты, реализованные в 2011 году на рынке ценных бумаг

- Реализован план интеграции фондового рынка в рамках объединения ММВБ-РТС (с 19.12.2011), в том числе:
 - » создан объединенный список ценных бумаг, допущенных к торгам: 147 ценных бумаг 96 эмитентов, которые были допущены к торгам только в ОАО «РТС» или чьи ценные бумаги имели уровень листинга в ОАО «РТС» выше, чем в ЗАО «ФБ ММВБ», сохранили текущий уровень листинга и продолжат обращаться на ФБ ММВБ;
 - » создан единый список участников торгов — в результате 19 участников торгов РТС стали участниками торгов ФБ ММВБ;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

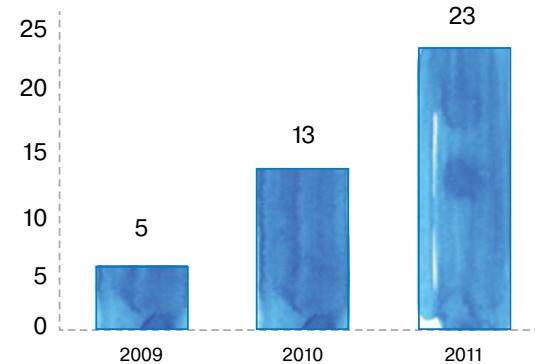
Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- » синхронизированы бизнес-процессы на ФБ ММВБ и в ОАО «РТС» по проведению и сопровождению торгов, допуску ценных бумаг к торкам, допуску новых участников торгов;
- » сохранены все имеющиеся в РТС сервисы для эмитентов и участников фондового рынка;
- » на ФБ ММВБ организованы торги цennыми бумагами в секторе рынка Standard и секторе рынка Classica за счет применения торговой и расчетно-клиринговой инфраструктуры РТС; участникам торгов ЗАО «ФБ ММВБ» предоставлена возможность получить допуск к участию в торгах в указанных секторах рынка.

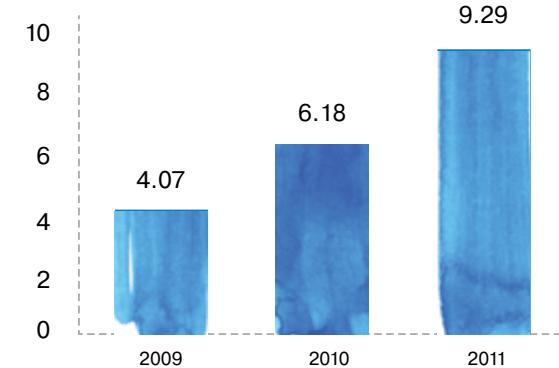
- Созданы условия для публичного размещения ценных бумаг иностранных эмитентов. Впервые проведено размещение облигаций иностранного корпоративного эмитента Uranium One Inc. (Ураний Уан Инк), а также были проведены размещения облигаций международных финансовых организаций (ЕБРР и ЕАБР).
- Осуществлен перевод клиринга по результатам торгов из ЗАО ММВБ в ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр», внедрена технология заключения сделок с центральным контрагентом (с 01.11.2011).
- Подготовлены внутренние документы, регламентирующие проведение торгов и допуска к торгам в ЗАО «ФБ ММВБ» облигаций Федеральных займов и облигаций Банка России (в т. ч. в связи с изменениями регулирования на рынке ценных бумаг).

Эмитенты РИИ (нарастающим итогом)



- Введена услуга вывода денежных средств в размере плановой позиции в ходе торгов, которая позволяет участникам более гибко управлять денежными средствами (с 01.11.2011).
- Реализован механизм допуска к торкам акций компаний с повышенным уровнем инвестиционного риска. Предусмотрена возможность совершения сделок только в режиме переговорных сделок после получения соответствующих рекомендаций Комитета по листингу. Был создан сектор акций таких компаний, включающий 24 ценные бумаги.
- Реализован ряд изменений при проведении процедур листинга, в том числе:
 - » упрощена процедура допуска к торкам в процессе обращения ценных бумаг, размещенных на ФБ ММВБ;
 - » сокращен срок проведения экспертизы для включения ценных бумаг в Котировальные списки ФБ ММВБ — с 45 до 20 дней;
 - » определены особенности взаимодействия биржи и эмитента при представлении эмитентом на биржу списков инсайдеров.
- Состоялся запуск «Индекса ММВБ — инновации» (MICEX INNOV) для сегмента РИИ (с 13.07.2011).
- Реализована процедура блокировки гиперактивных торговых автоматов на торгах ценных бумагами (с 27.06.2011).

Объем торгов РИИ, млрд рублей



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- Введена регистрация субброкеров-нерезидентов в качестве клиентов Участников торгов и реализован механизм предотвращения совершения ими кросс-сделок (с 16.05.2011).
- Реализован послеторговый аукцион (с 21.11.11), который соответствует международной практике завершения торгов специализированным Closing auction, используемым для определения цены закрытия.
- Реализована возможность выставления участниками торгов новой разновидности лимитной заявки — заявки со скрытым количеством (айсберг-заявка) (с 27.06.2011).
- Внесены изменения в систему депозитарного учета государственных ценных бумаг (с 01.01.2012)
- В рамках работы с эмитентами ОАО ММВБ-РТС проведен совместный традиционный ежегодный Конкурс годовых отчетов. Всего участниками конкурса стало рекордное количество российских и иностранных компаний — 141, представляющих практически все сектора экономики: нефтедобывающий, металлургический, финансовый, телекоммуникационный, потребительский и другие. Цель конкурса — содействие эффективному раскрытию информации для инвесторов и клиентов.

Рынок инноваций и инвестиций — биржевой сектор для высокотехнологичных компаний

С 2009 года на ОАО ММВБ-РТС действует Рынок инноваций и инвестиций (РИИ) — биржевой сектор для высокотехнологичных компаний, созданный Биржей совместно с ОАО «РОСНАНО». Основная задача РИИ — содействие привлечению инвестиций, прежде всего в малые и средние компании, инновационного сектора российской экономики и создание потока перспективных быстро-растущих компаний несырьевых секторов на ММВБ-РТС.

В 2011 г. на РИИ выведено 10 эмитентов, среди которых 8 инновационных компаний (ОАО «Платформа ЮТИНЕТ.РУ», ОАО «Плазмек», ОАО «СИТРОНИКС», ОАО «Витал Девелопмент Корпорэйшн», ОАО «Теплофон», ОАО Медиа группа «Война и мир», ОАО «Наука-Связь», ОАО НПО «Наука»), а также 2 венчурных фонда (Венчурный ЗПИФ «Биопроцесс Кэпитал Венчурс» и Венчурный ЗПИФ «Передовые нанотехнологии»).

Размещение ОАО «Платформа ЮТИНЕТ.РУ» стало в 2011 году единственным полноценным IPO, которое было осуществлено целиком на российском рынке.

На сегодняшний день на РИИ обращаются 22 ценные бумаги 18 эмитентов, среди которых 6 венчурных инвестиционных фондов и 15 инновационных компаний. Общая капитализация сектора составляет 40,4 млрд рублей (~\$1,3 млрд), а суммар-

ный объем размещений — 3,4 млрд рублей (~\$113 млн). За период 2009–2011 гг. выросло не только количество эмитентов, но и объем торгов в секторе РИИ.

В 2011 году была запущена первая версия проекта РИИ-Борд (площадка для инновационных компаний «допубличных» стадий). Допущено 15 инновационных проектов и порядка 300 зарегистрированных участников, ведется подготовка новой, высокотехнологичной версии системы.

Начал рассчитываться индекс «ММВБ Инновации» (MICEX INNOV), в базу расчета которого вошли компании-эмитенты РИИ. Индекс стал «барометром» состояния сектора РИИ, а в перспективе — всего публичного рынка инновационных компаний России.

Учитывая важность расширения инвесторской базы как необходимого условия успеха проекта РИИ, в течение года наращивались усилия в части маркетинга и PR. В 2011 году принят Маркетинговый план по продвижению РИИ, в рамках которого во втором полугодии прошедшего года совместно с ЗАО «Интерфакс Бизнес Сервис» проведено исследование инвесторской базы РИИ, позволившее определить необходимый вектор приложения усилий в части маркетинга и PR.

В рамках «инновационного лифта», частью которого является РИИ, осуществлялось тесное взаимодействие РИИ с институтами развития — ОАО «РОСНАНО», ОАО «РВК», Фондом «Сколково» и другими. Четыре компании РИИ-Борд, а также два потенциальных эмитента РИИ получили статус участника «Сколково». Проводились совместные маркетинговые мероприятия с ОАО «РВК» (два выпуска программы «Технопарк» на канале «Россия 24», посвященных РИИ), около 10 совместных клиентских мероприятий с ОАО «РОСНАНО», Фондом содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере, Фондом «Сколково», ОАО «МСП Банк» в Москве и регионах.

Всего подписано 15 соглашений о сотрудничестве по РИИ с регионами, с инфраструктурными институтами Красноярска, осуществляющими поддержку малого и среднего предпринимательства в инновационной сфере. Готовятся к подписанию соглашения с Пензенской, Калининградской областями, технопарком Красноярска.

С 6 регионами согласованы детальные планы мероприятий на 2011–2012 годы (Калужская, Липецкая, Ярославская, Нижегородская, Томская области, Красноярский край). Информация о РИИ размещена на официальных сайтах региональных органов власти.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

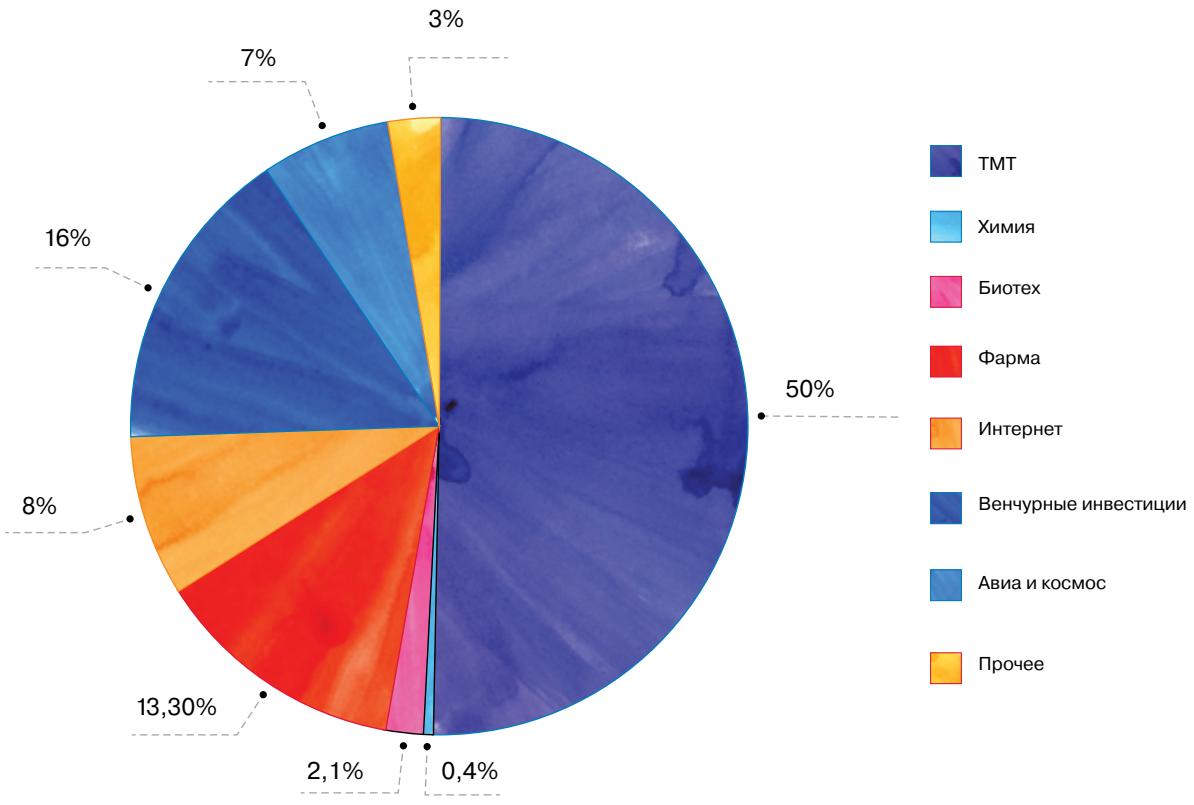
Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Сегодня эмитенты РИИ представляют все основные инновационные сектора российской экономики:



Проведены мероприятия по РИИ в регионах: Красноярск, Ижевск, Казань (6-я Казанская венчурная ярмарка), Новосибирск, Екатеринбург, Иркутск, Пермь, Калининград, Пенза, Санкт-Петербург (IV Петербургский международный инновационный форум), Москва (Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере).

Реализована система компенсаций компаниям, которые выходят на РИИ, за счет федерального и региональных бюджетов: Москва (ОАО «Плазмек»), Красноярск (ОАО «Теплофон», из регионального бюджета), Санкт-Петербург (ОАО Медиа группа «Война и мир»).

РАБОТА НАД ИНДЕКСАМИ

В 2011 году были внесены изменения в методики расчета индексов ММВБ и РТС, позволившие включить в состав индексов первые российские депозитарные расписки — расписки на акции United Company RUSAL Plc. В апреле 2011 года начался расчет показателей доходности к погашению и дюрации для баз расчета индекса корпоративных облигаций и индекса муниципальных облигаций. Был начат расчет товарных индексов — 8 индексов цен нефтепродуктов.

В методику расчета Индекса РТС было включено дополнительное ограничение максимального веса наиболее капитализированных эмитентов для повышения привлекательности производных продуктов, основанных на индексе, для зарубежных инвесторов.

Осенью 2011 года биржи ММВБ и РТС унифицировали мето-

дики определения коэффициентов free-float. Это один из ключевых показателей, который определяет количество акций, находящихся в свободном обращении и использующихся при расчете индексов.

Индикативный курс доллара США к российскому рублю, использующийся при расчете индексов РТС для конвертации цен ценных бумаг, с ноября 2011 года рассчитывается по ценам сделок биржевого валютного рынка ММВБ.

С декабря 2011 года отраслевые индексы ММВБ и РТС начали рассчитываться по единым базам расчета с единными правилами ребалансировки баз, в том числе с использованием цен основного рынка. Также начался расчет индекса ММВБ в ходе вечерних торгов на основе цен сделок сектора рынка Standard.

Таблица 13. Значения и изменения индексов ММВБ и РТС

Индекс	Значение 30.12.11	Макс.	Мин.	Изменение, %	
				год	3 года
Композитные индексы					
Индекс ММВБ	1 402,23	1 859,99	1 265,67	- 16,93	126,34
Индекс РТС	1 381,87	2 123,56	1 217,21	- 21,94	118,69
Индекс RTS Standard	9 592,15	12 757,60	8 513,90	- 15,81	129,76
Отраслевые индексы (руб. значения)					
Нефть и газ	2 983,37	3 506,91	2 540,65	0,05	166,31
Электроэнергетика	2 053,02	3 491,02	2 002,93	- 40,24	130,12
Потребительский сектор	3 907,80	6 184,22	3 840,34	- 36,23	277,78
Телекоммуникации	2 077,30	2 669,78	1 809,27	- 14,79	232,96
Машиностроение	1 715,16	3 050,39	1 573,45	- 40,48	199,27
Финансы	4 815,12	7 613,78	4 489,68	- 29,68	115,02
Химия и нефтехимия	6 936,21	7 712,46	5 746,53	10,53	353,69
Металлы и добыча	3 082,65	6 147,35	3 046,33	- 47,64	166,54
Капитализационные индексы					
Высокая капития	2 270,68	2 998,24	2 065,78	- 16,10	120,73
Стандартная капития	2 284,40	3 315,55	2 105,72	- 28,74	179,00
Базовая капития	3 454,75	6 031,25	3 413,99	- 41,85	184,79
Тематические индексы					
Индекс волатильности	38,13	73,34	20,75	45,02	- 40,33
Индекс РТС Сибирь	668,87	1 035,19	639,15	- 33,11	168,13
Индекс ММВБ Инновации	770,11	1 191,95	731,84	- 29,16	--
Курс доллара (Ц/б РФ)					
USD/RUB	32,02	32,68	27,26	5,47	8,98

СРОЧНЫЙ РЫНОК

Срочный рынок ММВБ-РТС — ведущая площадка по торговле деривативами в Восточной Европе. В результате процесса интеграции двух крупнейших бирж рынок производных финансовых инструментов объединил в себе наиболее передовые и перспективные биржевые технологии, современную инфраструктуру, самую широкую линейку инструментов, а также надежность и опыт двух команд. На ММВБ-РТС приходится более 90% оборота по биржевым деривативам на российские базовые активы среди всех мировых бирж. Клиенты двух бирж получили возможность создания новых эффективных комбинированных стратегий при минимальных издержках.

В 2011 году мощное развитие получила денежная секция рынка FORTS. Введенные в феврале контракты на корзину ОФЗ показали значительную динамику роста, и меньше чем за год среднемесячные объемы торгов по ним выросли более чем в 10 раз. Объемы торгов фьючерсами на курс «рубль/доллар» и «евро/доллар», торгующиеся в денежной секции FORTS, в 1-м квартале 2011 года выросли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 171,9% и 158,6% соответственно, что, по версии одной из крупнейших мировых независимых derivatives organizations Futures Industry Association, позволило назвать их самыми быстрорастущими контрактами на валютные активы в мире (таблица 14).

Таблица 14. FORTS. ИТОГИ ГОДА

	2011
Общий объем торгов за год, млрд руб.	56 028,55
Объем торгов по фьючерсным контрактам, млрд руб.	52 258,19
Объем торгов по опционам, млрд руб.	3 770,37
Количество сделок за год	214 449 430,00
Среднедневное количество сделок	864 715,44
Среднедневной объем торгов, млрд руб.	225,92
Среднедневной совокупный объем открытых позиций, млрд руб.	305,03
Среднедневной объем открытых позиций по фьючерсным контрактам, млрд руб.	191,73
Среднедневной объем открытых позиций по опционам, млрд руб.	113,30

Таблица 15. Срочный рынок МИСЕХ. ИТОГИ ГОДА

	2011
Общий объем торгов за год, млрд руб.	739,46
Объем торгов по фьючерсным контрактам, млрд руб.	739,46
Количество сделок за год	2 331 120,00
Среднедневное количество сделок	9 437,73
Среднедневной объем торгов, млрд руб.	2,99
Среднедневной совокупный объем открытых позиций, млрд руб.	67,30
Среднедневной объем открытых позиций по фьючерсным контрактам, млрд руб.	67,30

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

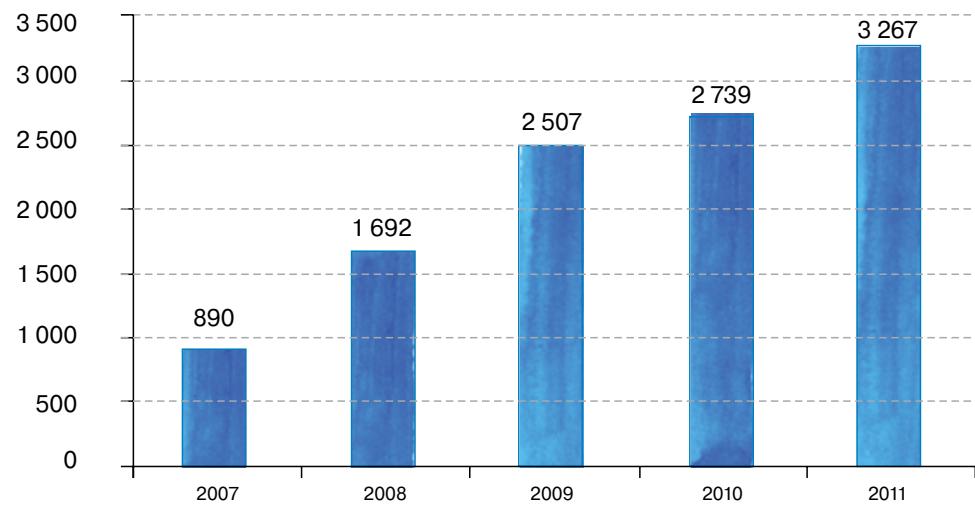
Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Рисунок 8.



Рисунок 9. Среднемесячный прирост клиентской базы



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

В марте на ОАО «Санкт-Петербургская биржа» в рамках совместного проекта с Группой РТС стартовали торги новым инструментом — расчетным фьючерсом на американскую пшеницу с котировками в рублях за тонну и со сроками исполнения в марте, мае, июле, сентябре, декабре. В фондовую секцию рынка FORTS началось обращение поставочных фьючерсных контрактов на обыкновенные акции ОАО «ФСК ЕЭС», обыкновенные акции ОАО «Уралкалий» и привилегированные акции ОАО «Сургутнефтегаз», а 1 июня 2011 года на FORTS начались торги расчетными фьючерсными контрактами на Российский индекс волатильности.

На срочном рынке ММВБ состоялся запуск фьючерсов на процентные ставки RUONIA и Mosprime, а также на курс доллара США до 5 лет.

В рамках процесса интеграции первыми инструментами объединенной биржи стали фьючерсы и опционы на рублевый Индекс ММВБ.

Суммарный объем торгов в 2011 году на срочном рынке достиг рекордных 56,8 трлн рублей. Количество сделок превысило 216 млн. В структуре контрактов, торгуемых на срочном рынке РТС в 2011 году, наиболее ликвидными стали фьючерсы на Индекс РТС (доля данного инструмента составила 67,04%, или 37,6 трлн рублей), вторую строчку заняли фьючерсы на курс рубль/доллар США (11%), на третьем месте фьючерсы на акции ОАО «Сбербанк России» (3,54%), четвертое и пятое места занимают фьючерсы на пару евро/доллар США и акции ОАО «Газпром». Наиболее ликвидными среди опционов в 2011 году были опционы на фьючерсный контракт на Индекс РТС (6,42%).

Начиная с 2012 года производные финансовые инструменты в рамках объединенной площадки торгуются на Срочном рынке, который включает Срочный рынок МИКС (фьючерсы на валюту и процентные ставки) и FORTS (фондовые, валютные и товарные деривативы).



ТОВАРНЫЙ РЫНОК

Итоги года

В 2011 году ЗАО «Национальная товарная биржа» (НТБ) проводило биржевые торги в рамках государственных мероприятий по регулированию рынка зерна (товарные и закупочные интервенции), а также проводило торги поставочными фьючерсными контрактами на пшеницу, рис и крупу рисовую.

В периоды проведения на НТБ государственных товарных и закупочных интервенций на рынке зерна в 2011 году объем биржевых торгов суммарно составил 1,25 млн тонн зерна на сумму 7,6 млрд руб. Из них:

- товарные интервенции — 0,92 млн тонн на сумму 6,07 млрд руб.;
- закупочные интервенции — 0,33 млн тонн на сумму 1,52 млрд руб.

В государственных товарных и закупочных интервенциях в 2011 году участвовало 825 участников.

Суммарный объем биржевых торгов при проведении государственных товарных и закупочных интервенций в 2011 году увеличился на 354% по сравнению с 2010 годом.

Суммарный оборот торгов поставочными фьючерсными контрактами на пшеницу на условиях поставки EXW (франко-элеватор) на элеваторы Южного федерального округа составил в 2011 году 61 484 контракта с общим объемом около 4 млн тонн зерна на сумму 21,7 млрд руб.

Суммарный объем поставки по фьючерсным контрактам на пшеницу на условиях поставки EXW (франко-элеватор) на элеваторы Южного федерального округа составил в 2011 году 224 контракта с общим объемом 14 560 тонн зерна, что выше показателей 2010 года на 17%.

В первом полугодии 2011 года продолжал действовать запрет на экспорт зерна, введенный с 15 августа 2010 года, объем торгов снизился (т. к. фьючерсные контракты на пшеницу с поставкой в ЮФО ориентированы на экспорт). На активности участников на рынке сказалось отсутствие свободных денежных средств для внесения в качестве гарантийного обеспечения в связи с кризисными последствиями в отрасли (в том числе из-за засухи 2010 года).

Суммарный оборот торгов поставочными фьючерсными контрактами на пшеницу на условиях поставки EXW (франко-элеватор) на элеваторы Южного федерального округа и на рис и крупу рисовую с поставкой на условиях EXW (франко-склад) на склады Южного федерального округа

составил в 2011 году 69 371 контракт с общим объемом свыше 4 млн тонн на сумму 22,5 млрд руб., что ниже соответствующих показателей 2010 года на 54% и 49% соответственно.

Развитие инфраструктуры товарного рынка

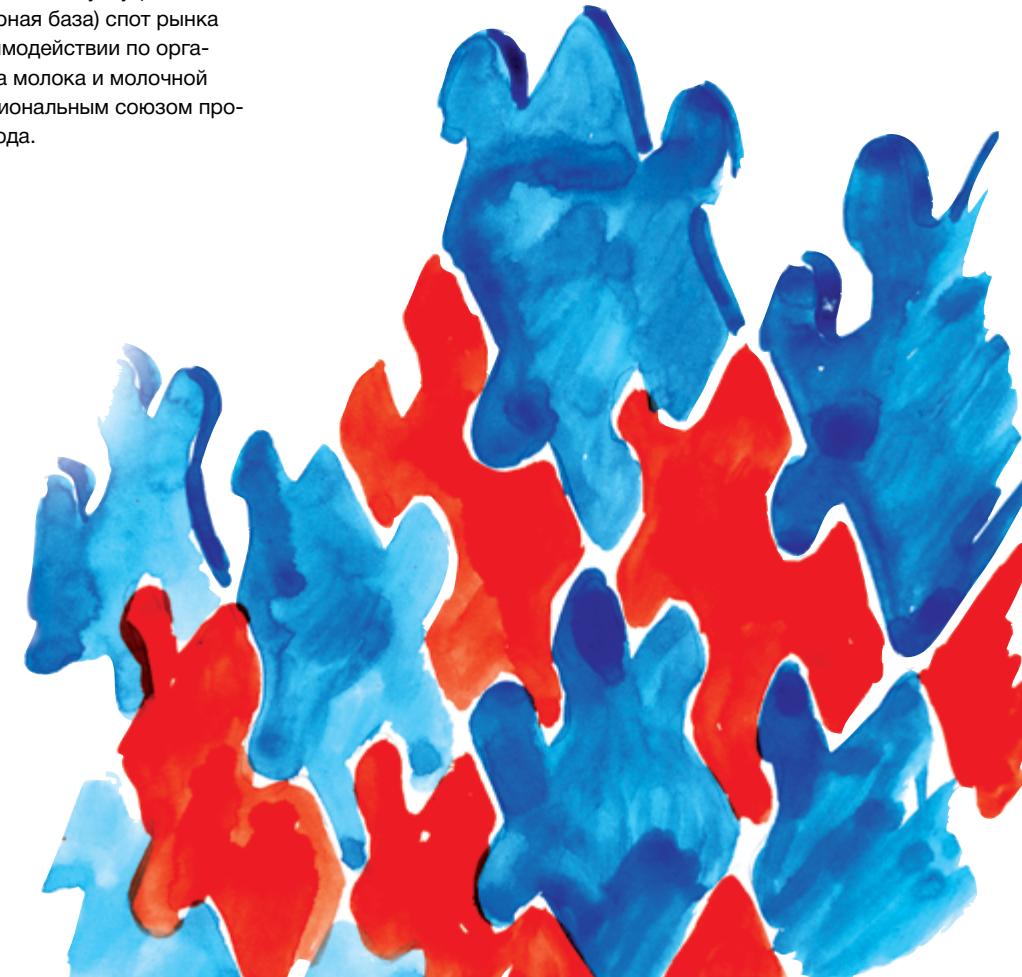
В 2011 году были реализованы следующие основные проекты, направленные на развитие закупочных и товарных интервенций и биржевого товарного рынка:

- разработана и реализована новая схема проведения закупочных интервенций с возможностью обратного выкупа зерна сельскохозяйственными товаропроизводителями в целях развития механизмов государственного регулирования рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия;
- проведены мероприятия по подготовке к организации торгов спот в рамках единой торговой системы множеством активов с разными качественными показателями, базисами и условиями поставки с региональным охватом (включая разработку схемы рынка и генерации инструментов на спот-торгах) в рамках реализации решений межведомственной рабочей группы по биржевой торговли зерном в ФАС России (с участием Минсельхоза, МЭР, ФСФР, ФНС, сентябрь 2010 г.);
- разработана и одобрена Советом Директоров ЗАО ММВБ Программа развития товарного рынка в Группе ММВБ. Программа включает мероприятия по развитию рынка поставочных фьючерсов, направленные на:
 - » снижение рисков брокеров (переход на ликвидацию позиций в разрезе позиционных счетов);
 - » снижение затрат участников (переход на новую систему управления рисками (календарные, межтоварные спреды), внедрение разработанной схемы кредитования с использованием поставочных фьючерсов (на базе РСХБ), внедрение ДСС в существующий рынок поставочных фьючерсов (совместно с РСХБ));
- увеличение ликвидности (развитие программы маркет-мейкеров — внедрение методики выплаты дополнительного вознаграждения за восстановление котировок) и др. в рамках выполнения программы проведены мероприятия (с целью расширения линейки инструментов) по подготовке к запуску поставочных фьючерсов на зерно с новыми базисами поставки — Сибирь и ЦФО, фьючерсов на сахар с поставкой в ЦФО и ЮФО;

Таблица 16. Итоги государственных товарных/закупочных интервенций в 2011 году

Показатели	Период проведения	
	Товарные интервенции	Закупочные интервенции
Объем торгов, млн тонн	февраль–июнь 2011	ноябрь–декабрь 2011
Объем торгов, млрд руб.	6,07	1,52
Число участников торгов	605	220
Количество торговых площадок и центров удаленного доступа	44	24
Количество элеваторов	577	105

- проведены мероприятия по подготовке к запуску (в том числе разработана нормативно-договорная база) спот рынка молока в рамках Соглашения о взаимодействии по организации биржевого товарного рынка молока и молочной продукции между ЗАО ММВБ и Национальным союзом производителей молока от 14.03.2011 года.



ЭТП ММВБ «ГОСЗАКУПКИ»

В течение 2011 года деятельность Электронной торговой площадки ММВБ по закупкам товаров, работ и услуг для государственных и муниципальных нужд (ЭТП ММВБ «Госзакупки») осуществлялась на основании Соглашения о функционировании электронной площадки для проведения открытых аукционов, подписанный в мае 2010 года между Министерством экономического развития Российской Федерации, Федеральной антимонопольной службой и ЗАО «ММВБ — Информационные технологии», которое является оператором ЭТП.

Основные направления развития ЭТП в 2011 году:

- расширение бизнеса — привлечение новых заказчиков и участников размещения заказа;
- совершенствование программного обеспечения площадки и имеющихся возможностей для клиентов, а также создание новых сервисов;
- обучение заказчиков и поставщиков работе на ЭТП, продвижение в регионах и федеральных ведомствах.

В течение 2011 года площадка динамично развивалась. Произошел значительный рост по всем показателям (таблица 17).

В результате осуществления маркетинговых мероприятий по привлечению заказчиков и поставщиков на ЭТП существенно расширилось региональное присутствие площадки: число субъектов РФ, размещавших на ней госзаказ, за 2011 год возросло на 49 регионов. ЭТП приобрела общероссийское значение — на ней сейчас размещаются заказы из 78 областей и краев России, из общего числа 86 субъектов Федерации.

Основной рост количества (рис.10) и объемов (рис. 11) размещений на ЭТП ММВБ обеспечен заказчиками из традиционно опорных для площадки регионов — Красноярский край, Ниж-

городская область, Самарская область, а также новыми заказчиками из Москвы, Санкт-Петербурга, Республики Башкортостан, Чеченской Республики, Краснодарского края, Ростовской области и рядом заказчиков федерального уровня.

Активная работа ЭТП по привлечению новых заказчиков и участников размещения заказа привела в 2011 году к существенному росту объемов клиентских средств на счете ЭТП — в декабре 2011 года сумма задепонированных участниками средств на ЭТП превысила 6,3 млрд рублей.

Важное значение в работе ЭТП ММВБ приобрело Соглашение об обеспечении конфиденциальности и анонимности сведений об участниках при проведении открытых аукционов в электронной форме, подписанное в августе 2011 года между ЗАО «ММВБ-ИТ» и Департаментом города Москвы по конкурентной политике как уполномоченным органом по размещению заказов для нужд заказчиков города Москвы. Предмет соглашения — усиление информационной безопасности при проведении аукционов в целях соблюдения законодательства о размещении заказов, а также исключение коррупционных рисков при размещении заказов путем проведения открытых аукционов. Подписание Соглашения стало условием для размещения московского госзаказа на площадке.

Среди основных разработок в области совершенствования программного обеспечения и клиентских сервисов можно отметить разработку системы исполнения предписаний ФАС, мер по обеспечению конфиденциальности и анонимности сведений об участниках при проведении открытых аукционов в электронной форме, Регламента и технологии взаимодействия с кредитными организациями по кредитованию участников размещения заказа, организацию учебной версии ЭТП, а также совершен-

Таблица 17. Изменение показателей деятельности ЭТП ММВБ «Госзакупки» в течение 2011 г.

	31.12.2010 г.	30.12.2011 г.
Количество заказчиков и уполномоченных органов	3 074	220 005
Количество специализированных организаций	20	218
Количество аккредитованных участников размещения заказа	2 122	40 755
Аукционов, размещенных на ЭТП, всего	368	31 022
Средств на счете ЭТП, млн руб.	259,1	3 893,6
Средний оборот средств на ЭТП в день, млн руб.	13,6	119,2

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Рисунок 10. Динамика количества размещений на ЭТП ММВБ в 2011 году

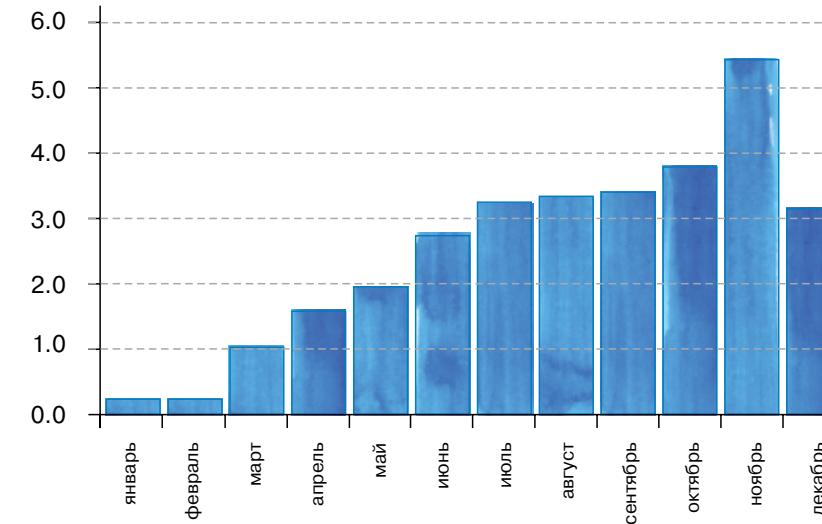


Рисунок 11. Динамика объемов размещений на ЭТП ММВБ в 2011 году (млрд рублей)

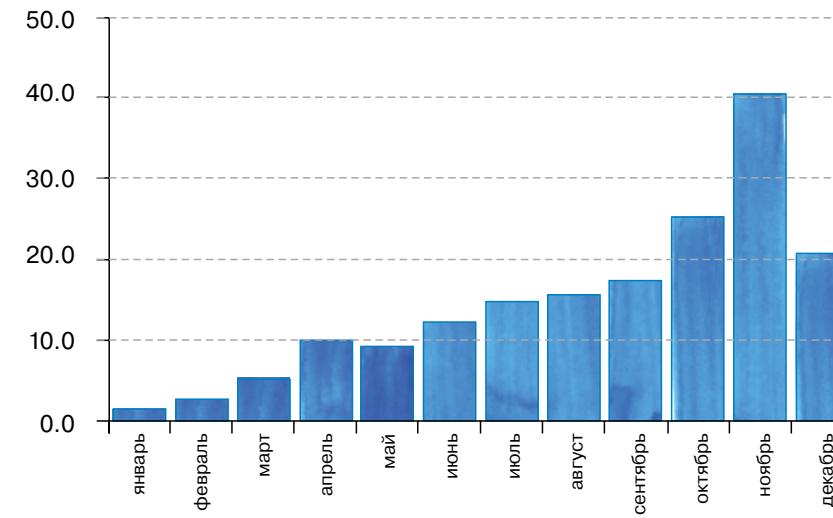
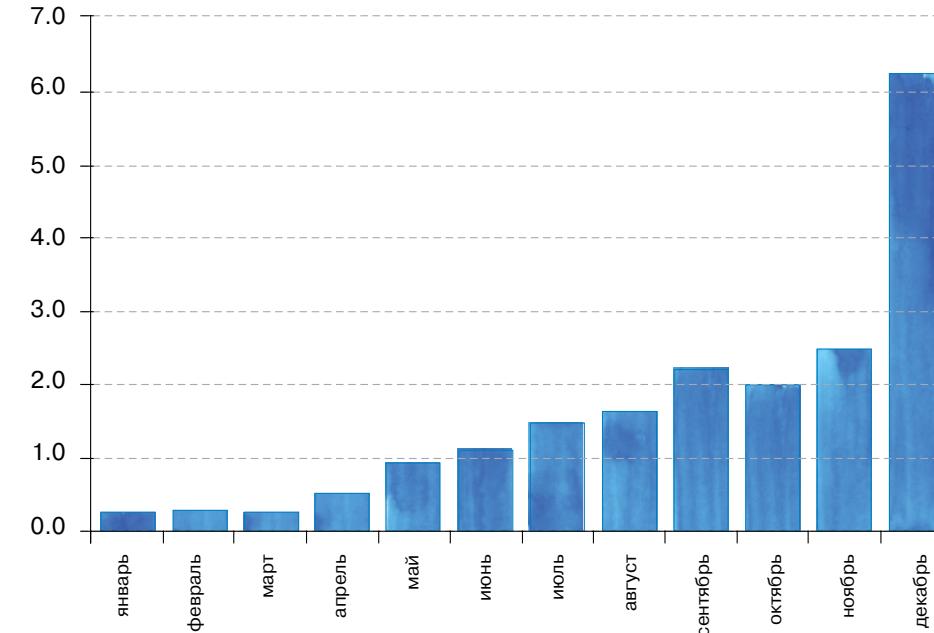


Рисунок 12. Динамика объемов остатков клиентских средств на счете ЭТП ММВБ в 2011 году



ствование функционала по взаимодействию с общероссийским официальным сайтом и ФАС России.

Мероприятия, направленные на развитие взаимодействия с государственными и муниципальными заказчиками, в постоянном режиме проводились при непосредственном участии сотрудников региональных филиалов и представительств Группы ММВБ-РТС, фактически выполняющих функции персональных менеджеров для заказчиков и участников размещения заказа в регионах ответственности. Предоставление заказчикам услуг персонального менеджера (местного представителя) с возможностью очного контакта в условиях конкурентной среды стало одним из «обязательных» условий размещения заказов на площадке. В числе таких условий сегодня — проведение комплекса обучающих мероприятий для специалистов уполномоченных органов, заказчиков и «гарантирующих» поставщиков. К организации презентаций, семинаров и тренингов привлекались компании, являющиеся устойчивыми партнерами ЭТП ММВБ с использованием их агентской сети, а также новые партнеры, обеспечивающие дополнительный приток заказов на площадку.

Всего в 2011 году по всем регионам Российской Федерации организовано и проведено около 40 адресных презентаций для тематических подразделений федеральных заказчиков и уполномоченных органов на размещение заказов, более 200 обучаю-

щих семинаров и практикумов для заказчиков и участников размещения заказа с различной формой организации.

В целях обеспечения конкурентной рыночной позиции ЭТП ММВБ продолжалось прямое и опосредованное взаимодействие с представителями органов государственной власти, общественных органов и организаций, влияющих на ход разработки законодательства в области размещения заказов.

В ближайшие перспективные планы развития ЭТП входит:

- организация закупочных процедур для корпораций с государственным участием в соответствии с Федеральным законом от 18.07.2011 № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц»;
- дальнейшее усиление мер противодействия DDoS-атакам на площадку;
- расширение функционала ЭТП для работы в рамках Федеральной контрактной системы;
- реализация сервисов, позволяющих участвовать в госзакупках РФ поставщиков из Беларуси и Казахстана в рамках соответствующих межправительственных соглашений;
- доработка унифицированной системы взаимодействия с кредитными организациями по кредитованию участников размещения заказа.

РАЗВИТИЕ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ПРОГРАММНО-ТЕХНИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА

Группа ММВБ-РТС обладает электронной торговой, клиринговой, расчетной и депозитарной системами, соответствующими современным мировым стандартам по параметрам надежности, производительности, защищенности и непрерывности бизнеса.

Основными целями технической политики Группы ММВБ-РТС являются: обеспечение надежного функционирования действующих биржевых рынков ММВБ-РТС и информационно-технологическая поддержка динамичного развития бизнеса.

В 2011 году дополнительным фактором, определяющим приоритеты развития ИТ, была интеграция информационно-технологических комплексов и инфраструктур Групп ММВБ и РТС (стыковка телекоммуникационных инфраструктур, обеспечение доступа клиентов к ИТ-сервисам объединенной биржи).

Итоги года

Функционирование рынков Группы ММВБ-РТС в настоящее время обеспечивается торговыми платформами ASTS (преимущественно фондовый и валютный рынки) и FORTS/Plaza (преимущественно рынок деривативов).

Группа ММВБ-РТС планомерно повышала производительность своих торговых платформ. Результаты нагрузочного тестирования, проведенного в сентябре 2011 года, показали, что мощность торговых систем Группы позволяет обрабатывать за торговый день более 21 500 000 заявок на фондовом рынке, более 13 800 000 заявок на срочном рынке, регистрировать более 2 800 000 сделок на фондовом рынке, 1 700 000 сделок на срочном рынке, обеспечивать клиринг и расчеты по ним. При этом торговые системы способны выдерживать пиковые нагрузки до 20 000 транзакций (постановка и снятие заявок) в секунду. Достигнутый уровень производительности и быстродействия торговых платформ сравним с аналогичными показателями мировых торговых площадок.

Даже учитывая растущую активность участников рынка (дневные максимумы активности на наиболее активном фондовом рынке достигали в 2011 году более 18 552 500 заявок и более 1 000 000 сделок в день, а пиковые нагрузки — 1378 заявок в секунду), торговые системы ММВБ-РТС удовлетворяют предъявляемым к ним требованиям, а по быстродействию обладают некоторым «запасом прочности».

Общий коэффициент доступности торговых платформ ММВБ-РТС в 2011 году составлял 99,97%.

Развитие технологической инфраструктуры

В рамках работ по интеграции ИТ-инфраструктур ММВБ и РТС:

- реализовано соединение сетей передачи данных и обеспечен единый доступ клиентов и сотрудников бирж к сервисам Группы ММВБ-РТС;
- обеспечена синхронизация проведения торговых сессий на фондовом рынке в торговых системах ASTS и FORTS/Plaza (включая общие списки торгуемых инструментов, унификацию допуска участников торгов);
- внедрен алгоритм расчета фондовых индексов с учетом всех режимов торгов ММВБ и РТС;
- обеспечена информационно-технологическая поддержка проведения совместного конкурса «Лучший частный инвестор».

Расширение функциональных возможностей торговых платформ:

Платформа ASTS:

- Реализован режим торгов крупными лотами («темный пул ликвидности») на фондовом рынке.
- Внедрен новый механизм проведения послеторгового аукциона на фондовом рынке.
- Осуществлен переход на новую систему управления рисками на валютном рынке.
- На фондовом и валютном рынке обеспечена возможность использования заявок типа «Айсберг».
- Реализован комплекс мер по мониторингу и контролю высокочастотной алгоритмической торговли.

Платформа FORTS/Plaza:

- Внедрен функционал обособленных разделов на срочном рынке.
- Обеспечен расчет индекса волатильности и осуществлен запуск деривативов на индекс волатильности на срочном рынке FORTS.
- Осуществлен запуск сервиса RTS Money.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Технологическое развитие:

Платформа ASTS:

- Осуществлен переход на новую, более высокопроизводительную вычислительную платформу (на базе Intel — Red Hat Linux).
- Внедрен режим горячего резервирования всех программных компонентов центрального звена, повышающий надежность работы системы.
- Внедрен механизм утилизации основной памяти центрального звена, занимаемой утратившими актуальность данными о снятых заявках, значительно повышающий возможности системы по обработке большого количества заявок и сделок в течение торгового дня.
- Внедрен новый механизм репликации данных между центральным звеном и серверами доступа, обеспечивающий значительное повышение пропускной способности и быстродействия системы.
- Реализована рассылка данных в режиме мультикастинга (одновременная рассылка данных по многим адресам).

Платформа FORTS/Plaza:

- Осуществлен перевод центрального звена торговой системы FORTS на новую, высокопроизводительную операционную систему (Windows 2008 R2) и новую версию СУБД (MS SQL 2008).
- Внедрена объединенная версия системы FORTS на российском и региональных рынках.
- Внедрен клиентский интерфейс торгового шлюза Plaza2 для 64-битной архитектуры.
- Произведено разделение в торговом шлюзе по разным сетевым соединениям торговой и справочной информации, канала подачи команд и канала восстановления. Оптимизированы настройки сети для каждого из видов данных.
- Оптимизирована процедура вечернего клиринга, сокращение продолжительности технологических процедур в 2,5 раза.

В направлении совершенствования управления ИТ-сервисами продолжено внедрение модели ITSM (расширен круг обслуживаемых пользователей, реализован процесс управления инцидентами).

ММВБ-РТС продолжала активно распространять программные продукты собственной разработки. Активно расширялось представление участникам торгов сервисов размещения оборудования брокерских систем в центрах обработки данных

Группы («колокейшн»), реализована возможность использования участниками торгов сервисов подключения через глобальные финансовые сети (BT Radianz, IPC).



ДЕПОЗИТАРНАЯ И КЛИРИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В рамках Группы ММВБ-РТС расчеты и депозитарное обслуживание осуществляются НКО ЗАО НРД, ЗАО «Депозитарно-клиринговая компания», НКО «Расчетная палата РТС». Клиринговые услуги оказывают ЗАО «Клиринговый центр РТС» и ЗАО «Национальный клиринговый центр».

Небанковская кредитная организация Закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД) — крупнейший расчетный депозитарий России, обслуживающий биржевые и внебиржевые сделки со всеми видами эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов, а также предоставляющий расчетные банковские услуги, включая денежные расчеты по сделкам участников финансового рынка.

2011 год стал первым годом полнофункциональной деятельности НКО ЗАО НРД после объединения ЗАО «НДЦ» и ЗАО «РП ММВБ». Обороты денежных средств по банковским счетам клиентов НКО ЗАО НРД за 2011 год и обороты по ценным бумагам (рыночная стоимость ценных бумаг, перемещенных в процессе инвентарных депозитарных операций) выросли до рекордных значений: 239,6 трлн руб. и 95,9 трлн руб., что на 37,4% и 41,5% соответственно превышает соответствующие показатели 2010 года.

30 июня 2011 года подписано акционерное соглашение в отношении НКО ЗАО НРД. Непосредственно перед его подписанием внеочередное Общее собрание акционеров общества приняло новые редакции Устава, Регламента Общего собрания акционеров и положений о Наблюдательном совете и Правлении НКО ЗАО НРД. Тем самым состоялось юридическое оформление договоренностей по базовым принципам корпоративного управления НКО ЗАО НРД, которые были достигнуты акционерами при его создании.

В начале 2011 года в НКО ЗАО НРД было внедрено в промышленную эксплуатацию специализированное программное обеспечение «Аламеда», предназначенное для автоматизации депозитарных операций. Это событие завершило значимый для НКО ЗАО НРД проект, обозначивший путь по обновлению используемого программного обеспечения.

В 2011 году НКО ЗАО НРД провело исследование по выявлению индекса удовлетворенности клиентов. Цель исследования — оценка соответствия деятельности организации потребностям клиентов, а также выявление факторов, нуждающихся в улучшении. Общий индекс удовлетворенности клиентов НКО ЗАО НРД составил 84,6%, что соответствует высокому уровню удовлетворенности. Данное исследование является отправной

точкой в определении приоритетов для дальнейшего развития депозитария.

В 2011 году компанией Thomas Murray, которая является специализированным рейтинговым агентством, работающим с крупнейшими центральными депозитариями Европы и США, проведен рейтинговый аудит НКО ЗАО НРД. По итогам исследования НКО ЗАО НРД в марте 2012 года был присвоен рейтинг А+, что соответствует низкому уровню риска и подчеркивает надежность компании.

В 2011 году ведущая консалтинговая компания провела предварительный аудит (pre-audit) внутренних процессов и контролей НКО ЗАО НРД. В ходе аудита использовалась методология международных стандартов операционного аудита. Результаты аудита были положены в основу программы мероприятий, направленных на совершенствование системы внутреннего контроля, которое приобретает особое значение в свете подготовки к планируемой в 2012 году подаче заявки на получение НКО ЗАО НРД статуса центрального депозитария.

В соответствии с комплексом документов в области стандартизации Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации» в 2011 году был реализован план мероприятий и проведена оценка уровня соответствия требованиям Банка России. Независимая компания — ЗАО НИП «Информзат» — провела аудит информационной безопасности НКО ЗАО НРД, итогом которого стало присвоение 3-го уровня информационной безопасности (оценка 0,75).

Таблица 18. Основные показатели деятельности НКО ЗАО НРД в 2011 году

Показатель	01.01.2011	01.01.2012	Рост/снижение, %
Клиенты			
Количество клиентов	2 008	2 070	3,1
Из них:			
Количество депонентов	915	960	4,9
Количество эмитентов	840	844	0,5
Количество участников денежных расчетов	879	888	1,0
Количество счетов депо депонентов ¹ , шт.	2 730	2 743	0,5
Количество банковских счетов клиентов, шт.	2 607	3 043	16,7
Расчетно-депозитарные услуги			
Рыночная стоимость ценных бумаг, перемещенных в процессе инвентарных депозитарных операций за год, млрд руб.	67 746	95 885	41,5
Стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо депонентов ² , млрд руб.	7 718	8 139	5,5
Количество эмитентов, ценные бумаги которых учитываются в НКО ЗАО НРД, шт.	1 575	2 060	30,8
Расчеты по денежным средствам			
Обороты денежных средств по банковским счетам клиентов, млрд руб.	174 369	239 609	37,4
Обороты денежных средств по итогам торгов на рынках Группы ММВБ-РТС, млрд руб.	119 789	150 710	25,8
Из них:			
На фондовом рынке	62 086	81 330	31,0
На рынке государственных ценных бумаг	19 978	29 915	49,7
На срочном рынке	2 211	1 637	- 26,0
Обороты денежных средств по корреспондентскому счету НКО ЗАО НРД в Банке России, осуществленные с использованием системы БЭСП, млрд руб.	88 876	162 259	82,6
Финансовые показатели³			
Собственные средства (капитал) ⁴ , млн руб.	7 868	6 055	-23,0 ⁵
Чистая прибыль, млн руб.	1 032	2 287	121,6
Активы, млн руб.	75 899	107 731	41,9

¹ Счета депо всех типов: счет депо владельца, междепозитарный счет депо, счет депо доверительного управляющего, эмиссионный счет депо.² Акции и паи паевых инвестиционных фондов — по рыночной стоимости, облигации — по номинальной стоимости.³ Показатели рассчитаны в соответствии с Указанием Банка России от 08.10.2008 № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета».⁴ Собственные средства (капитал) рассчитаны с учетом Указаний Банка России от 08.10.2008 № 2089-У «О порядке составления кредитными организациями годового отчета».⁵ Уменьшение собственных средств (капитала) связано с выплатой в 2011 году дивидендов по акциям НКО ЗАО НРД.

РАСЧЕТНО-ДЕПОЗИТАРНЫЕ УСЛУГИ

По итогам года НКО ЗАО НРД сохранило лидирующую позицию на российском рынке расчетно-депозитарных услуг. За 2011 год стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо депонентов, выросла на 5,45% и превысила 8 трлн руб. Незначительный годовой прирост стоимости ценных бумаг на обслуживании в НКО ЗАО НРД обусловлен кризисными явлениями на финансовых рынках — индекс ММВБ за отчетный период снизился на 16,9%. При увеличении количества акций российских эмитентов, находящихся на хранении в НКО ЗАО НРД, на 27,12% их рыночная стоимость уменьшилась на 9,10%.

Общее количество ценных бумаг, учитываемых на счетах депо депонентов, за год выросло на 27,08% и составило 2 562 млрд шт. Количество обслуживаемых выпусков ценных бумаг за год выросло на 28,30%, а количество эмитентов, ценные бумаги которых находятся на обслуживании в НКО ЗАО НРД, — на 30,79%. По состоянию на 01.01.2012 на обслуживании в НКО ЗАО НРД находилось 4 193 выпуска ценных бумаг 2 060 эмитентов.

Объем сделок, совершенных участниками на внебиржевом рынке на условиях «поставки против платежа» (DVP) в НКО ЗАО НРД, за 2011 год составил 43 млрд 691 млн руб., что на 17,4% больше соответствующего показателя за 2010 год. Количество операций, совершенных на условиях DVP внутри НКО ЗАО НРД, в 2011 году уменьшилось на 25,7% по сравнению с 2010 годом.

Объем сделок, совершенных участниками на внебиржевом рынке на условиях DVP через корреспондентские счета НКО ЗАО НРД, открытые в Clearstream и Euroclear, за 2011 год достиг 96 млрд 066 млн руб., что на 74% превышает соответствующий показатель 2010 года. В 2011 году количество сделок, совершенных на условиях DVP, выросло на 60,4% по сравнению с 2010 годом и составило 1 054 операции.

НКО ЗАО НРД продолжает лидировать в качестве платежного агента по корпоративным и региональным облигациям. По состоянию на 01.01.2012 доля НКО ЗАО НРД на рынке услуг платежного агента составила 41,73% от общего количества выпусков корпоративных и региональных облигаций в обращении и 44,54% от количества эмитентов корпоративных и региональных облигаций, находящихся в обращении. За 2011 год НКО ЗАО НРД как платежный агент принял к обслуживанию 110 выпусков облигаций 56 эмитентов. Количество выпусков облигаций, обслуживаемых НКО ЗАО НРД в качестве платежного

агента, на 01.01.2012 составило 338 выпусков по 159 эмитентам.

За 2011 год НКО ЗАО НРД провело 767 выплат по корпоративным и региональным облигациям, а также по облигациям Банка России, на сумму 1 трлн 349 млрд 507 млн руб., что на 1,4% превышает аналогичный показатель 2010 года, и 18 млрд 880 млн руб. доходов по именным ценным бумагам (дивиденды и доходы по паям закрытых ПИФов, средства от выкупа акций), что на 10,4% превышает аналогичный показатель 2010 года. Получено и перечислено депонентам средств по выплате купонов и сумм погашения по еврооблигациям в объеме:

- выплаты в рублях — 3,914 млрд руб.;
- выплаты в евро — 54,143 млн евро;
- выплаты в долларах США — 548 млн долларов США;
- выплаты в фунтах стерлингов — 3,7 тыс. фунтов стерлингов.

За 2011 год НКО ЗАО НРД присвоило международные коды ISIN и CFI 995 российским финансовым инструментам. За все время оказания содействия в проведении квалификации иностранных финансовых инструментов было получено и обработано запросов на информацию об ISIN и CFI кодах по 55 504 иностранным финансовым инструментам.

РАСЧЕТЫ ПО ДЕНЕЖНЫМ СРЕДСТВАМ

Суммарный оборот денежных средств по торговым счетам для обеспечения расчетов участников торгов на биржевых рынках ММВБ-РТС за 2011 год составил 150 трлн 710 млрд руб., что на 25,8% выше, чем в 2010 году.

Обороты денежных средств по корреспондентскому счету НКО ЗАО НРД в Банке России за 2011 год увеличились на 58,2% по сравнению с 2010 г. и достигли 255 трлн 588 млрд руб.

Количество исполненных платежей, проведенных по корсчету НКО ЗАО НРД в Банке России за 2011 год, выросло на 27,4% и составило 683 940 шт.

Обороты денежных средств по корреспондентскому счету НКО ЗАО НРД в Банке России, осуществленные с использованием системы банковских электронных срочных платежей Банка России (БЭСП), за 2011 год увеличились на 82,6% по сравнению с 2010 годом и достигли 162 трлн 259 млрд руб. Количество исполненных платежей, проведенных по корсчету НКО ЗАО НРД в Банке России по системе БЭСП, за 2011 год увеличилось в 3,8 раза по сравнению с 2010 годом и составило 82 555 шт.

РАЗВИТИЕ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Расчетное РЕПО

В 2011 году НКО ЗАО НРД приступило к оказанию информационных услуг, необходимых клиентам для заключения внебиржевых сделок РЕПО («расчетное РЕПО»). Первые 4 клиента заключили договоры с НКО ЗАО НРД в декабре 2011 года. Данные услуги позволяют клиентам существенно упростить и ускорить процедуру заключения и исполнения внебиржевых сделок с ценными бумагами, оперативно устранять недостаток ценных бумаг для расчетов по сделкам, получать дополнительные доходы от хранимых в НРД ценных бумаг, получать эффективный доступ к финансовым ресурсам при расчетах по ценным бумагам на внебиржевом рынке, снизить риски незавершения расчетов по сделкам. При этом НКО ЗАО НРД оказывает информационные услуги по подготовке по запросам клиентов информационных отчетов, которые могут быть использованы при заключении сделок расчетного РЕПО и связанных с ними расчетных документов; предоставляет клиентам возможность маркирования ценных бумаг, доступных для сделок расчетного РЕПО, с сохранением за клиентами права распоряжения указанными ценными бумагами в порядке, установленном депозитарным договором, оформления сделок РЕПО путем обмена транзитными электронными документами.

Расчетное обслуживание сделок РЕПО с корзиной ценных бумаг на СПВБ

С 15.11.2011 года Банк России начал заключать сделки прямого РЕПО с кредитными организациями на фондовой бирже — ЗАО «СПВБ» (далее — СПВБ). НКО ЗАО НРД было доработано

ПО «ЛУЧ» и разработан калькулятор обязательств участника, с использованием которого при введении денежных обязательств конкретного участника подбирается перечень ценных бумаг (с учетом допустимости использования и ограничений, установленных Банком России), которые участник может использовать для исполнения своих обязательств по поставке ценных бумаг по сделкам прямого РЕПО с Банком России, заключаемым на СПВБ. В дальнейшем предполагается обеспечить клиентам возможность управления обеспечением по сделкам прямого РЕПО с Банком России, заключаемым на СПВБ.

В течение 2011 года совершено 108 операций, связанных с заключением сделок прямого РЕПО с Банком России, рыночная стоимость перемещенных ценных бумаг составила 1 541 млн руб.

Расчеты на условиях DVP через Clearstream и Euroclear в рублях

В 2011 году реализован проект «Расчеты по принципу DVP через Clearstream и Euroclear в рублях». С мая 2011 года клиентам НКО ЗАО НРД предоставлена возможность рассчитываться в национальной валюте по операциям с еврооблигациями РФ, корпоративными еврооблигациями и депозитарными расписками через международные расчетно-клиринговые организации.

В целом объем сделок, совершенных на условиях DVP (с расчетами в рублях, евро, долларах США и фунтах стерлингов) через корреспондентские счета НКО ЗАО НРД, открытые в Clearstream и Euroclear, за 2011 год достиг 96 млрд руб., что на 74% превышает соответствующий показатель 2010 года. Количество сделок, совершенных на условиях DVP через

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Clearstream и Euroclear, выросло на 60,4% по сравнению с 2010 годом и составило 1 054 операции.

Технология исполнения операций перевода ценных бумаг на условиях DVD

В 2011 году НКО ЗАО НРД внедрена новая технология исполнения операций перевода ценных бумаг на условиях «поставка против поставки» (DVD), в том числе с возможностью денежных расчетов, которая предусматривает возможность одновременного исполнения нескольких поручений, объединенных в единый пакет. Данная технология может использоваться при обмене одних ценных бумаг на другие, в том числе при проведении корпоративных действий, списании реструктуризируемого выпуска ценных бумаг с контролем поставки нового выпуска ценных бумаг. Если условия реструктуризации предусматривают представление владельцу не только новых ценных бумаг, но и денежных средств, технология позволяет осуществлять переводы ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам.

Обеспечение электронного взаимодействия между депозитариями и регистраторами (Speedy Transfer Scheme, STS)

В 2011 году реализован проект, предоставляющий возможность организациям, имеющим счета в реестрах владельцев ценных бумаг и подключенными к ЭДО НРД, направлять документы для совершения операций по счетам в реестрах и подавать списки владельцев ценных бумаг в электронном виде (Speedy Transfer Scheme, STS). На конец 2011 года к данной схеме был подключен 21 регистратор и более 40 клиентов НКО ЗАО НРД.

Информационная система ДИСК

В 2011 году запущена в промышленную эксплуатацию информационная система «Депозитарный информационно-справочный комплекс» (ДИСК НРД) — Версия 1.1, которая расширила функциональные возможности информационной системы, дополнив ее новыми информационными модулями. ДИСК НРД создан для предоставления структурированной информации по ценным бумагам, обслуживаемым в НКО ЗАО НРД, и связанной с ними корпоративной информации.

Ускоренные расчеты между НКО ЗАО НРД и ОАО «Банк ВТБ»

В декабре 2011 года была завершена организация схемы ускоренных расчетов (Speedy Settlement Scheme, SSS) между НКО ЗАО НРД и ОАО Банк ВТБ. По схеме ускоренных расчетов могут проводиться операции с 35 выпусками акций 27 эмитентов, в том числе по тем, по которым ОАО Банк ВТБ ведет программы депозитарных расписок. Новая схема позволит

клиентам НКО ЗАО НРД и Банка ВТБ существенно сократить временные и финансовые затраты на перевод ценных бумаг между счетами в депозитариях. SSS между НРД и Банком ВТБ стала третьей схемой ускоренных расчетов наравне с уже существующими SSS с «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО» (с 2007 года) и с ЗАО КБ «Ситибанк» (с 2010 года).

Всего в 2011 году по схемам ускоренных расчетов между НКО ЗАО НРД и «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО», ЗАО КБ «Ситибанк», ОАО Банк ВТБ была проведена 1 921 операция на общую сумму более 200 млрд руб.

Возможность расчетов внебиржевых сделок на условиях DVP на основе «единой инструкции»

Внедрена новая технология исполнения операций перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, которая предусматривает в зависимости от желания клиента возможность осуществлять расчеты по денежным средствам с использованием платежного поручения клиента либо на основании «единой инструкции» — поручения депо, на основании которого НКО ЗАО НРД в соответствии с заключенным с клиентом договором банковского счета формирует расчетный документ. Внедрение новой технологии исполнения переводов ценных бумаг на основании «единой инструкции» позволяет клиентам оптимизировать временные затраты на подготовку инструкций, использовать одно программное обеспечение для подготовки инструкций, снизить затраты на проведение операций.

Объем сделок, совершенных на внебиржевом рынке на условиях DVP внутри НКО ЗАО НРД, за 2011 год составил 44 млрд руб., что на 17,4% больше соответствующего показателя за 2010 год.

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ ЗАО «ДЕПОЗИТАРНО-КЛИРИНГОВАЯ КОМПАНИЯ» ЗА 2011 ГОД

В 2011 году ДКК были успешно реализованы следующие проекты:

- Введена Улучшенная схема ускоренных расчетов с КБ «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» (ООО).
- Начался расчет сделок на условиях DVP через Улучшенную схему ускоренных расчетов с «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО».
- Реализована возможность осуществления клиринга на принципах толерантности.
- Участникам клиринга предоставлена возможность использования референса сделки при формировании поручений.
- Депонентам предложена новая услуга — «Личный кабинет» на сайте ДКК.

Став уполномоченным депозитарием для эмитента облигаций ЗАО «Волга-Спорт», ДКК освоила новый для себя сегмент фондового рынка.

Общий объем расчетных операций ДКК за 2011 год составил (по оценочной стоимости) 153,8 млрд долл., что на 58,2% выше показателя за предыдущий год. Удвоился объем операций с использованием схемы ускоренных расчетов. Было проведено операций на сумму 31,0 млрд долл.

По итогам 2011 года международным рейтинговым агентством Thomas Murray был проведен аудит и подтвержден высокий рейтинг ДКК, как центрального депозитария, на уровне А+.

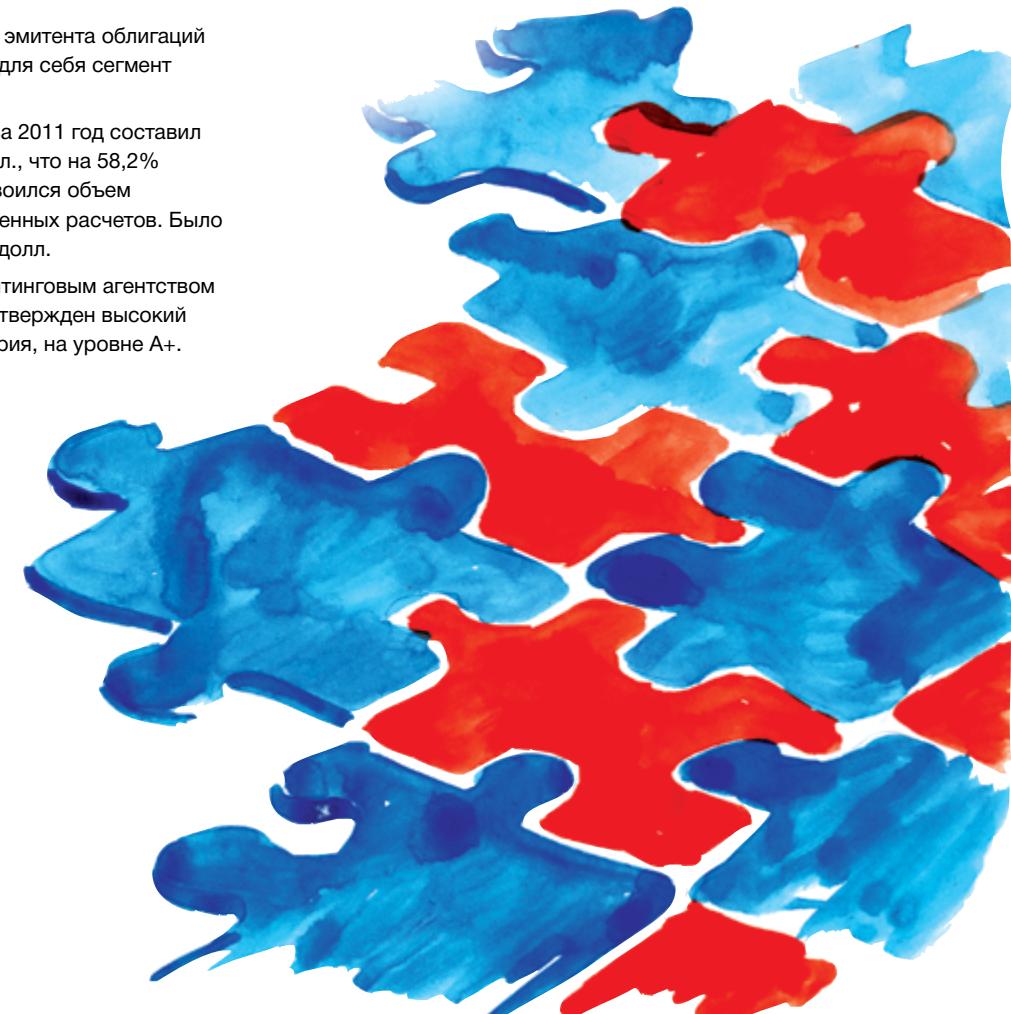


Таблица 19. Основные результаты ДКК в 2011 году

Клиентская база (по состоянию на конец года)

Всего депонентов		391
в т. ч. новых		35

Хранение активов (по состоянию на конец года)

Выпуски ценных бумаг, находящиеся на обслуживании	шт.	3 733
Ценные бумаги на хранении (по оценочной стоимости ¹)	млрд долл.	102,8
Ценные бумаги на хранении (по номиналу)	млрд руб.	597,2
Количество эмитентов ценных бумаг, находящихся на обслуживании	шт.	2 434
Доля облигаций в общем объеме хранимых активов (по номиналу)	%	6,3

Корпоративные действия

Выплата доходов	объем выплат	млрд руб..	60,3
	число эмитентов, осуществлявших выплаты	шт.	680
	кол-во зачислений	шт.	1 880
	кол-во выплат	шт.	13 475

Запросы о подтверждении прав собственности шт. 4 304

Клиринг и расчеты

Свободная поставка	объем операций	млрд долл.	114,0
	кол-во операций	шт.	58 358
Поставка против платежа	объем операций	млрд долл.	39,7
	кол-во операций	шт.	71 387

Внешние операции

Выдача	объем операций	млрд долл.	46,9
	кол-во операций	шт.	11 205
Депонирование	объем операций	млрд долл.	23,4
	кол-во операций	шт.	25 318
ESSS	объем операций	млрд долл.	31,0
	кол-во операций	шт.	20 509
«Мост» ДКК – НРД	объем операций	млрд долл.	43,1
	кол-во операций	шт.	20 714

Активы млн руб. 1 289

в том числе без учета доходов по ценным бумагам для перечисления клиентам млн руб. 1 265

Собственный капитал млн руб. 1 198

Чистая прибыль млн руб. 8

Собственные средства² млн руб. 336

¹ Оценочная стоимость рассчитывается на основе информации фондовых бирж РТС и ММВБ в соответствии с Постановлением ФКЦБ № 03-52/пс от 24 декабря 2003 года. При отсутствии рыночной цены для расчета оценочной стоимости ценной бумаги используется: для акций и паев паевых инвестиционных фондов — средневзвешенная цена, при отсутствии последней — цена лучшей заявки на покупку; для облигаций — номинальная стоимость.

² Расчет в соответствии с Приказом ФСФР РФ от 22.06.2010 №10-43/пз-н.

ОСНОВНЫЕ ИТОГИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАО АКБ «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР» В 2011 ГОДУ

Для ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» 2011 год стал годом расширения бизнеса, успешных проектов и динамического финансового роста. Среди наиболее знаковых событий прошедшего года необходимо отметить:

- перевод клиринга фондового рынка с ЗАО ММВБ на НКЦ;
- внедрение новой системы управления рисками на валютном рынке Группы;
- увеличение уставного капитала и рост капитализации Банка;
- вступление в CCP12;

Перевод клиринга фондового рынка с ЗАО ММВБ на НКЦ

С ноября 2011 года ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» начал осуществлять клиринг на фондовом рынке Группы, выступая также и в качестве центрального контрагента по сделкам на условиях расчетов T+0 со 100-процентным обеспечением. Несмотря на то что в настоящее время НКЦ выполняет функции центрального контрагента по операциям на фондовом рынке, которые проводятся на условиях расчетов T+0 со 100-процентным обеспечением, реализация данного проекта является важнейшим этапом по переходу на международную практику биржевых расчетов (на условиях T+ и частичным обеспечением) при торговле наиболее ликвидными и надежными ценными бумагами.

Одновременно с завершением перевода клиринга фондового рынка Группы на НКЦ была внедрена технология вывода денежных средств в ходе торгов в размере плановой позиции, что предоставило участникам клиринга возможности более гибкого управления денежными средствами во время проведения торговой сессии.

Внедрение новой системы управления рисками на валютном рынке Группы

На валютном рынке Группы ММВБ-РТС с мая 2011 года была внедрена принципиально новая система управления рисками (далее — СУР). Новая СУР не только позволила снизить затраты и операционные издержки участников рынка, но и не привела при этом к негативному изменению риск-профиля НКЦ на данном сегменте финансового рынка. Основные характеристики новой СУР:

- использование единого обеспечения, в качестве которого принимаются российские рубли, евро и доллары США в любой комбинации;

- курсовые риски по сделкам с частичным обеспечением различных видов оцениваются совместно, с учетом календарного и межпродуктового спредов;
- применение адаптивной ставки обеспечения, зависящей от уровня волатильности, оценка которой осуществляется на основе экспоненциального взвешивания (exponentially weighted moving average — EWMA);
- переход к модели, основанной на проведении процедуры Mark-to-market по итогам торгов (вместо переоценки рисков по открытым позициям, производимой ранее после заключения каждой сделки с частичным обеспечением).

Увеличение уставного капитала и рост капитализации Банка

В 2011 году уставный капитал НКЦ был увеличен с 4435 млн рублей до 6170 млн рублей. Увеличение уставного капитала НКЦ осуществлено путем дополнительного размещения обыкновенных, именных, бездокументарных акций ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» на сумму 1 735 млн руб., которая соответствовала сумме субординированного займа, предоставленного Банку в марте 2009 года со стороны ЗАО ММВБ. Договор субординированного займа был согласован с Банком России и денежные средства в полном объеме включались при расчете собственных средств (капитала) Банка в состав дополнительного капитала. Субординированный заем был погашен досрочно по согласованию с Банком России. В ноябре 2011 года денежные средства в сумме 1 735 млн руб. были направлены ЗАО ММВБ на покупку дополнительно выпущенных акций Банка.

За отчетный период собственные средства НКЦ выросли на 23% по сравнению с показателями предыдущего года и, по данным на 1 января 2012 года, составили 9 999,913 млн рублей.

Увеличение собственных средств Банка обусловлено ростом прибыли, полученной в 2011 году. По итогам деятельности Банка в 2011 году прибыль до налогообложения увеличилась с 1 118,9 млн руб. до 2432,1 млн руб., чистые доходы выросли на 1 561,5 млн руб., операционные расходы — на 251,4 млн руб., прибыль после налогообложения увеличилась на 1 055,9 млн руб. и на 1 января 2012 года составила 1 916,8 млн руб.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Вступление НКЦ в CCP12

В 2011 году НКЦ был принят в члены Всемирной ассоциации центральных контрагентов — CCP12, что стало важным шагом в деле развития международного сотрудничества Банка с зарубежными клиринговыми организациями, выполняющими функции ЦК на мировом финансовом рынке. Членство в CCP12, равно как и активное участие НКЦ с 2009 года в работе Европейской ассоциации клиринговых домов — центральных контрагентов (EACH), позволяет Банку развивать свои клиринговые услуги и совершенствовать систему управления рисками в соответствии с международными стандартами, распространяя передовой мировой опыт на российскую финансовую инфраструктуру.



МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

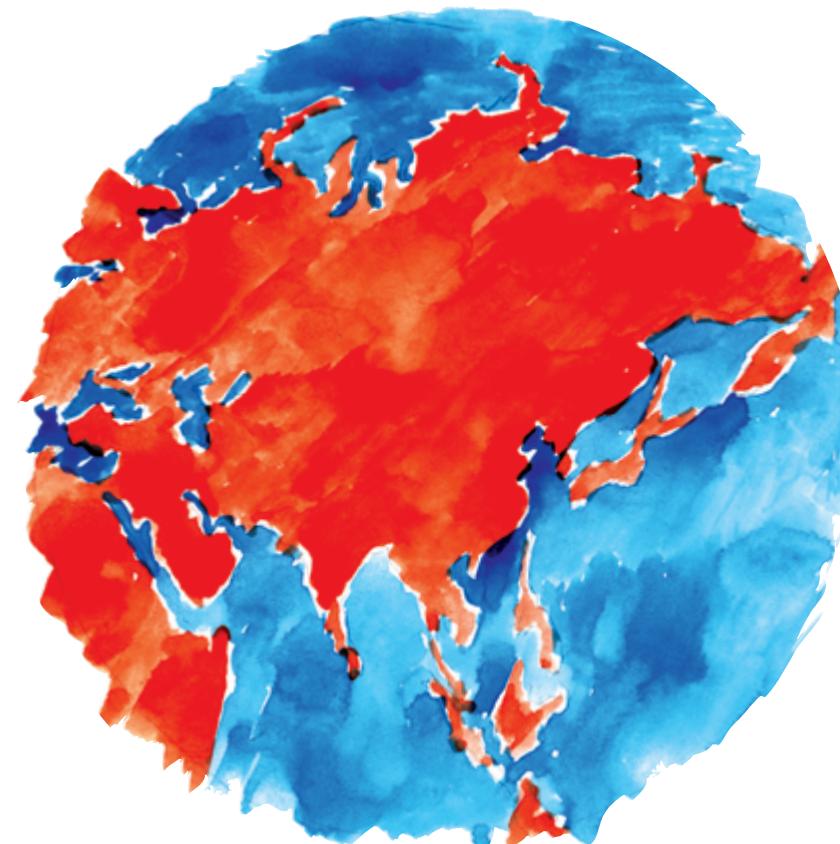
Развивается диалог с региональными профессиональными биржевыми объединениями и ассоциациями, в частности, с Европейской федерацией фондовых бирж (Federation of European Stock Exchanges, FESE) и Федерацией евро-азиатских фондовых бирж (Federation of Euro-Asian Stock Exchanges, FEAS). Представители Биржи принимали участие в мероприятиях, проводимых под эгидой этих организаций, налажен регулярный обмен статистической информацией и аналитическими материалами.

Продолжался активный диалог с крупнейшими иностранными биржевыми площадками.

В октябре 2011 года ММВБ-РТС объявила о своем участии в Проекте БРИКС (совместно с Бразильской биржей BM&F

BOVESPA, Бомбейской фондовой биржей BSE, Гонконгской биржей HKEx и Иоханнесбургской фондовой биржей JSE). Целью проекта является многостороннее взаимодействие бирж стран — членов БРИКС в области разработки и запуска совместных продуктов. На первом этапе реализации проекта (март-апрель 2012 г.) станет взаимный запуск торгов фьючерсами и опционами на основные индексы этих бирж.

В декабре 2011 года было подписано Соглашение о сотрудничестве между ММВБ-РТС и Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) с целью развития взаимодействия в вопросах совершенствования корпоративного управления в России.



ВЫХОД НА РЫНКИ СТРАН СНГ

Одна из ключевых задач ММВБ-РТС по развитию проектов в СНГ — создание единого биржевого пространства. Это позволит расширить число биржевых инструментов и привлечь большее число институциональных и частных инвесторов.

На конец 2011 года Биржа владеет долями в биржевых структурах следующих стран:

Рисунок 13. Присутствие в странах СНГ



Украина:

- ПАО «Украинская биржа» — 43,08%
- ПАО «ПФТС» — 50,02%
- ООО «Украинский Центральный Контрагент» — 100%
- ООО «Биржевой Центральный Контрагент» — 100%

Казахстан:

- АО «Товарная биржа ЕТС» — 61,32%
- ТОО «Клиринговый центр ЕТС» — 25,1%

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

В 2011 году основными направлениями деятельности в странах присутствия (Украина и Казахстан) стали:

- расширение продуктовой линейки:
 - » запуск опционов на срочной секции Украинской биржи;
 - » запуск фьючерсов на золото, серебро, медь и нефть на срочной секции ЕТС;
 - » запуск новых товарных секций ЕТС: нефтепродукты, металлы и промтовары;
 - » наращивание рыночной доли;
- привлечение клиентов:
 - » развитие интернет-трейдинга;
 - » PR-мероприятия — проведение конкурса «Лучший частный инвестор» на Украине и в Казахстане; активная работа с профессиональными участниками;

» рост числа участников Товарной биржи ЕТС с 12 в 2010 году до 31 в 2011 году;

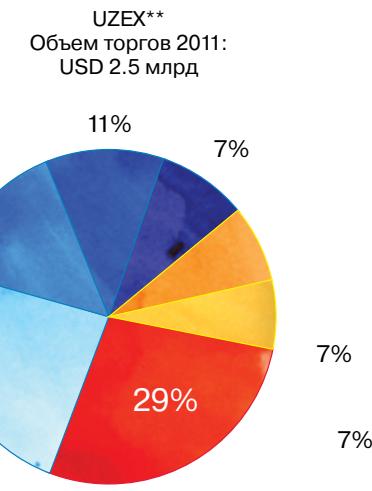
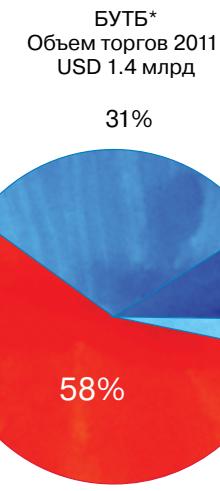
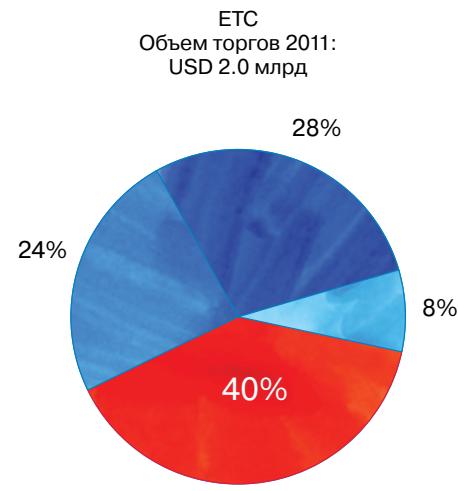
» рост числа участников Украинской биржи с 165 в 2010 году до 180 в 2011 году;

• совместные мероприятия с участниками фондового рынка Украины по привлечению частных инвесторов:

» увеличение глубины пулов ликвидности по рынкам;

» вступление Украинской биржи и Товарной биржи ЕТС в Международную ассоциацию бирж стран СНГ в 2011 году

ЕТС — одна из ведущих товарных бирж СНГ по объему торгов

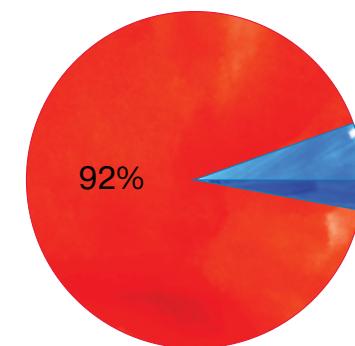


* Белорусская универсальная товарная биржа (БУТБ)

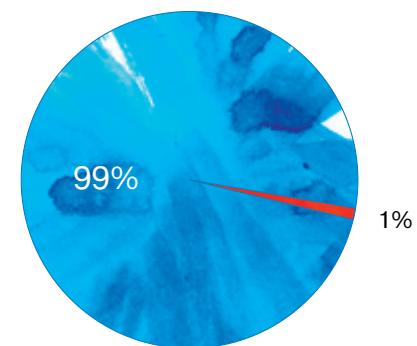
** Uzbek Commodity Exchange (UZEX) (оценка)

Источник: ЕТС, БУТБ, AFS-research

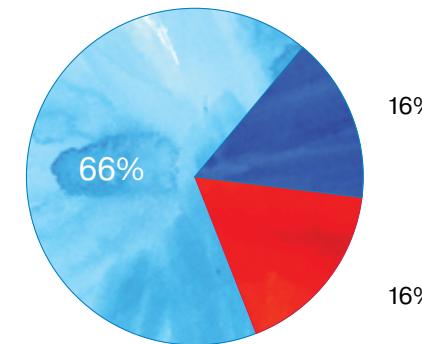
рынок акций



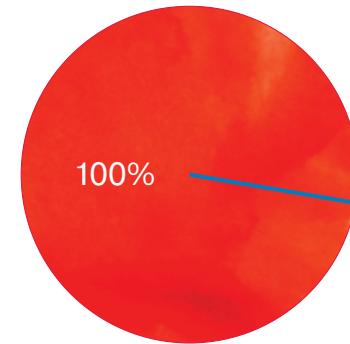
рынок государственных облигаций



рынок корпоративных облигаций



рынок деривативов



- Ураинская биржа
- ПФТС
- Прочие

* без учета ФБ «Перспектива»

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

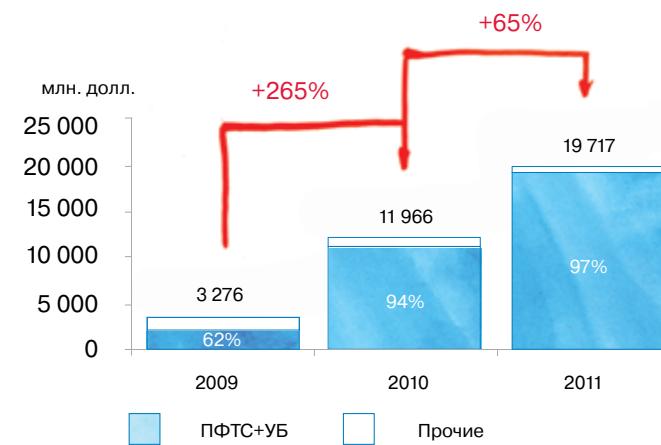
Рисунок 14. Увеличение глубины пулов ликвидности по рынкам



Рисунок 15. Вступление Украинской биржи и Товарной биржи ETC в Международную ассоциацию бирж стран СНГ в 2011 году

Украинский фондовый рынок за два года вырос в 6 раз, доля биржевых структур ММВБ-РТС выросла с 62% до 97%*

2011 стал годом интенсивного роста объемов торгов на ETC



Источник: НКЦБФР

* — без учета ФБ «Перспектива»



Источник: ETC

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

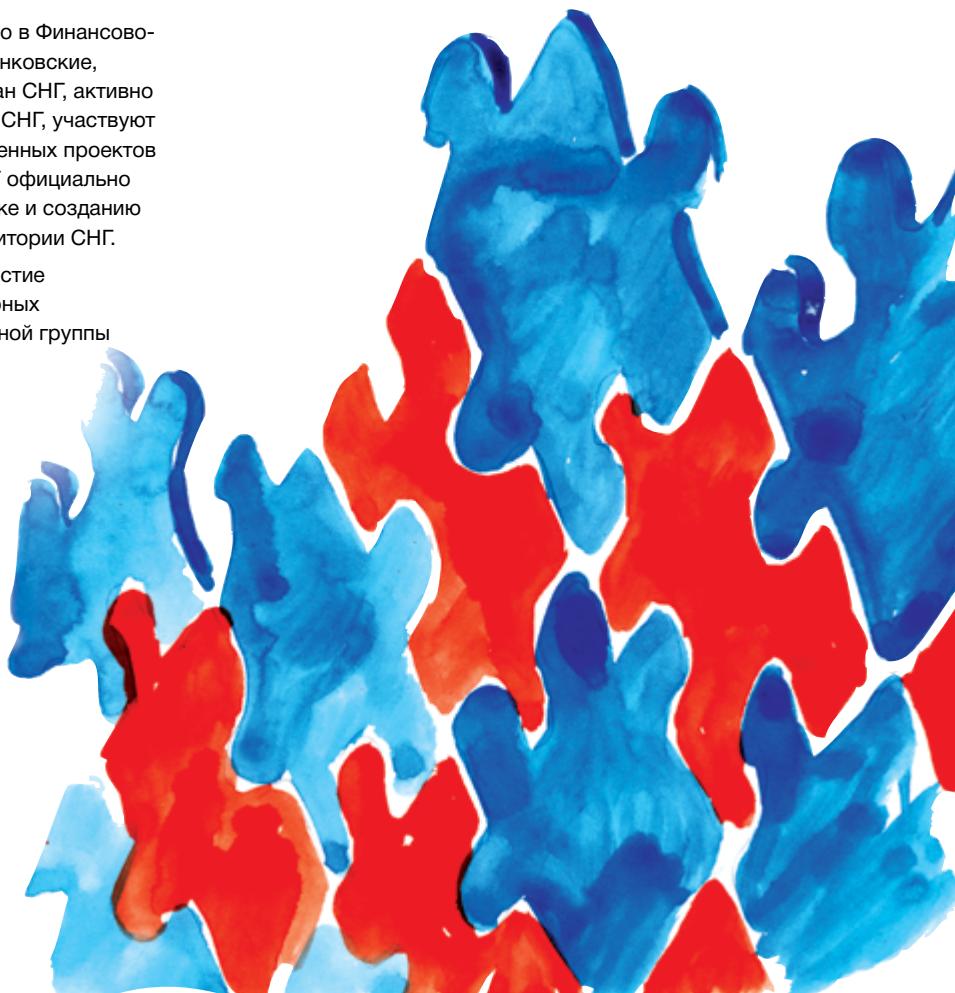
ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ АССОЦИАЦИЯМИ В СНГ

В 2011 году ММВБ и РТС в составе Международной ассоциации бирж стран Содружества Независимых Государств (МАБ СНГ) продолжили активное содействие формированию интегрированного валютного и фондового рынков стран СНГ. Совместно с Секретариатом Интеграционного комитета ЕврАзЭс и евразийским инвестиционным банком Ассоциация выступила инициатором ускорения интеграции организованных товарных рынков на пространстве СНГ.

В 2011 году Группа ММВБ-РТС осуществляла регулярную публикацию информационных, аналитических и статистических материалов о своей деятельности в специализированных изданиях и на интернет-ресурсах МАБ СНГ.

В декабре 2011 года Биржа оформила членство в Финансово-банковском совете СНГ, в котором ведущие банковские, финансовые и коммерческие организации стран СНГ, активно взаимодействуя с Исполнительным комитетом СНГ, участвуют в разработке и осуществлении межгосударственных проектов и программ. Финансово-банковский совет СНГ официально включен в состав рабочей группы по разработке и созданию Международного финансового центра на территории СНГ.

Представители биржи принимали активное участие в разработке модельного закона «Об акционерных обществах» (новая редакция) в составе проектной группы Межпарламентской ассамблеи СНГ.



КОРПОРАТИВНОЕ РАЗВИТИЕ ГРУППЫ ММВБ-РТС

Оптимизация управления бизнес-процессами

В течение 2011 года продолжилось формирование команды профессионалов для дальнейшего развития рынков Группы ММВБ, интеграции с Группой РТС, а также укрепления ее позиций как основы для создания МФЦ. В результате существенные изменения произошли как в составе Правления Биржи, так и в ее руководящем звене.

Биржа сделала очередной шаг в направлении процессного управления. Концентрация бизнес-процессов и ответственности за весь процесс от начала до конца в одних руках приводит к повышению уровня сервиса. Те проблемы, которые обычно возникают между различными подразделениями, при процессном подходе решаются с меньшими усилиями в рамках специализированных подразделений, заинтересованных в результатах процесса в целом. Происходит унификация правил, процедур, документов. Это касается как процессов, ориентированных на внешних клиентов, так и на внутренние сервисы Биржи.

Повышение эффективности функционирования и взаимодействия органов управления

В целях исполнения договоренностей, достигнутых в ходе интеграции ЗАО ММВБ и ОАО «РТС» с акционерами ЗАО ММВБ и ОАО «РТС», в состав Совета Директоров были избраны кандидаты, представляющие интересы акционеров ОАО «РТС» и Некоммерческого партнерства РТС. В этой связи на внеочередном Общем собрании акционеров ЗАО ММВБ, состоявшемся в сентябре 2011 года, был избран новый состав Совета Директоров.

Проведены мероприятия, направленные на совершенствование работы комиссий при Советах директоров (наблюдательных советах) ЗАО ММВБ и компаний Группы ММВБ. После переизбрания в сентябре 2011 года нового состава Совета Директоров Биржи были также переизбраны составы комиссий при Совете Директоров Биржи. Новой редакцией Устава Биржи, утвержденной внеочередным Общим собранием акционеров ЗАО ММВБ в декабре 2011 года, предусмотрено, что ряд вопросов (об утверждении бюджета, тарифов, комиссий, биржевых сборов; участие в разработке и утверждение стратегии; утверждение опционной программы, выдача рекомендаций по дивидендам, кандидатуре аудитора и регистратора) должен быть предварительно рассмотрен соответствующей профильной комиссией Совета Директоров Биржи.

Для оптимизации деятельности комиссий Советов директоров (наблюдательных советов), созданных при компаниях Группы ММВБ, были сформированы и осуществляли деятельность общие для компаний Группы Комиссии по стратегическому планированию и по корпоративному управлению.

В связи с получением лицензии фондовой биржи, а также в целях осуществления предварительного обсуждения проектов документов, регламентирующих осуществление деятельности Биржи в качестве фондовой биржи и подготовки рекомендации по данным вопросам Совету Директоров, в июле 2011 года в ЗАО ММВБ был создан Биржевой Совет. В состав Биржевого Совета были избраны в том числе представители комитетов пользователей, созданных на ЗАО ММВБ, представляющих интересы участников торгов в разных секторах торговли.

В отчетном году продолжилась работа по реформированию комитетов пользователей. На Бирже созданы новые комитеты пользователей — Комитет по РЕПО и кредитованию цennыми бумагами, а также Комитет по валютному рынку и Комитет по срочному рынку взамен упраздненных Советов секций валютного и срочного рынков. Проведены мероприятия, направленные на реформирование работы ряда пользовательских комитетов компаний Группы ММВБ, предусматривающих формирование пользовательских комитетов с обязательным участием представителей наиболее крупных потребителей услуг компаний Группы ММВБ и РТС.

В декабре 2011 года была утверждена новая редакция Устава Биржи, в соответствии с которой в Устав были внесены изменения, касающиеся перераспределения компетенции между Советом Директоров, Правлением и Президентом Биржи. В части компетенции исполнительных органов решение вопросов «остаточной» компетенции передано от Правления к Президенту. Вместе с тем включена норма, согласно которой Президент вправе вынести на предварительное рассмотрение Правления любой вопрос, отнесенный к его компетенции. В новой редакции Устава из компетенции Правления исключена часть вопросов, касающихся утверждения ряда внутренних документов, в частности, регламентирующих требования к участникам торгов, а также вопросы, касающиеся допуска к торгу.

Переход на «единую акцию»

Стратегия развития Группы ММВБ на 2009–2011 годы предусматривала переход на «единую акцию» и создание вертикально интегрированного биржевого холдинга ММВБ. В 2011 году Биржа осуществляла приобретение у акционеров ЗАО «ФБ

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ММВБ» принадлежащих им акций в обмен на акции дополнительного выпуска Биржи, завершив тем самым последний этап перехода Биржи на «единую акцию».

Развитие региональной сети

Завершение в 2010 году строительства региональной сети позволило в текущем году провести анализ эффективности работы региональных биржевых центров (РБЦ) и представительств.

Была разработана программа оптимизации сети, которая предусматривала отказ от региональных представителей в форме самостоятельных юридических лиц (РБЦ), на смену которым должны прийти региональные филиалы ЗАО ММВБ, связанные с головной компанией единой системой управления, постановкой единых целей и производственных задач. В марте 2011 года были приняты решения о создании филиалов Биржи по месту нахождения действующих РБЦ. В рамках реализации этого проекта в отчетном году были созданы шесть филиалов, а также проведена работа по их оснащению необходимыми ресурсами, переводу с РБЦ функционала и клиентской базы. В результате в настоящий момент функции регионального представителя группы ММВБ-РТС выполняют филиалы в городах Санкт-Петербург, Н. Новгород, Ростов-на-Дону, Екатеринбург, Новосибирск и Владивосток, а также представительства в Самаре, Краснодаре и Красноярске. В связи с переводом функционала на филиалы началась работа по ликвидации РБЦ, которую планируется завершить в 2012 году. Результатом станет создание единого общенационального механизма обслуживания биржевых рынков.



О СОБЛЮДЕНИИ ОТКРЫтым АКЦИонерным ОБЩЕСТВОМ «ММВБ-РТС» ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «ММВБ-РТС» стремится в своей деятельности следовать принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного к применению Распоряжением ФКЦБ России от 4 апреля 2002 г. № 421/р.

8 декабря 2011 года внеочередным Общим собранием акционеров были утверждены новые редакции Устава, Положения о порядке созыва и проведения Общего Собрания акционеров и Положения о Совете Директоров. В указанных документах нашли свое отражение принципы и нормы Кодекса корпоративного поведения. Также принципы и нормы корпоративного поведения содержатся в Положении (регламенте) о Правлении, в Положении о Ревизионной комиссии, Правилах ведения Реестра владельцев именных ценных бумаг, в положениях о комиссиях Совета Директоров, а также в ряде иных внутренних документов Биржи.

В соответствии с указанными документами основу корпоративного поведения на Бирже составляют следующие принципы:

Обеспечение акционерам Биржи реальной возможности осуществлять свои права, связанные с участием в Бирже, а также обеспечение равного отношения к акционерам, владеющим равным числом акций:

1. Акционеры имеют реальную возможность участвовать в управлении Биржей путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности Биржи на Общих собраниях акционеров;
2. Акционерам предоставлена возможностьзнакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, начиная со дня сообщения о проведении Общего Собрания акционеров и до закрытия очного Общего Собрания акционеров, а в случае заочного Общего Собрания акционеров — до даты окончания приема бюллетеней для голосования;
3. Акционерам предоставлена возможностьзнакомиться с информацией (материалами), подлежащей предоставлению при подготовке к проведению Общего Собрания акционеров, посредством электронных средств связи;
4. Несмотря на то что ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором¹, акционерам предоставлена возможность внести вопрос в повестку дня Общего Собрания акционеров или потребовать созыва Общего Собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, а в случае, если права на акции учитываются на счете депо,— предоставление выписки со счета является достаточным для осуществления вышеуказанных прав;
5. При рассмотрении на Общем собрании акционеров вопросов об избрании членов Совета Директоров, Президента, членов Ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора, на данных собраниях, как правило, приглашаются кандидаты, выдвинутые для избрания в соответствующий орган Биржи;
6. На Общие собрания акционеров приглашаются Президент и члены Правления Биржи, а на годовые Общие собрания — также члены Совета Директоров, Председатель Ревизионной комиссии, представитель аудитора;
7. Положением о порядке подготовки, созыва и проведения Общего Собрания акционеров предусмотрена процедура регистрации акционеров для участия в Общем собрании акционеров;
8. Согласно лучшим практикам корпоративного управления в открытых акционерных обществах назначается специальное должностное лицо, задачей которого является обеспечение соблюдения органами и должностными лицами общества процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и интересов акционеров общества — Корпоративный секретарь. Соответствующие рекомендации содержатся в Кодексе корпоративного поведения, рекомендованном к применению Распоряжением ФКЦБ от 04.04.2002 № 421/р.

Следуя указанным рекомендациям, в 2011 году на Бирже была введена должность Корпоративного секретаря ОАО ММВБ-РТС.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Корпоративный секретарь находится в подчинении Председателя Совета Директоров. Однако в целях оптимизации процесса управления оперативное руководство Корпоративным секретарем также осуществляется Президентом общества.

К основным задачам Корпоративного секретаря относятся:

- подготовка предложений по организации системы корпоративного управления на Бирже и компаниях Группы ММВБ-РТС, а также по ее совершенствованию, включая следование лучшим практикам и рекомендациям по корпоративному управлению;
- обеспечение реализации прав и интересов акционеров Биржи и компаний Группы ММВБ-РТС в соответствии с действующим законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации посредством создания, поддержания и развития эффективных стандартов корпоративного управления Биржи и компаний Группы ММВБ-РТС в работе Советов директоров (наблюдательных советов), правлений и иных коллегиальных исполнительных органов, а также их консультативно-совещательных органов;
- обеспечение защиты интересов и исполнение обязательств Биржи и компаний Группы ММВБ-РТС перед государственными органами, регулирующими рынок ценных бумаг, как эмитентов эмиссионных ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- обеспечение раскрытия акционерам (инвесторам) информации в качестве эмитента эмиссионных ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- организация взаимодействия Биржи и его акционеров в соответствии с требованиями действующего законодательства и иных нормативных правовых актов Российской Федерации;
- участие в развитии рынка акций Биржи в соответствии со стратегией развития Биржи через обеспечение соблюдения действующего законодательства и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

Внеочередным общим собранием акционеров ЗАО ММВБ от 08.12.2011 года утверждено Положение о порядке подготовки, созыва и проведения Общего Собрания акционеров ОАО ММВБ-РТС, которое по сравнению с ранее действовавшей редакцией более детально регулирует вопросы реализации прав акционеров при подготовке и проведении общих собраний.

Осуществление Советом Директоров Биржи стратегического управления деятельностью Биржи и эффективного контроля за деятельностью Правления и Президента, а также подотчетность Совета Директоров Общему собранию акционеров Биржи:

В соответствии с Уставом Совету Директоров предоставлены полномочия по утверждению стратегии и контролю за ее исполнением, по утверждению бизнес-плана и бюджета Биржи, а также осуществление контроля за финансово-экономическим показателями Биржи; Совету директоров также предоставлено право принимать решение о проведении внеплановых аудиторских и контрольно-ревизионных мероприятий. Уставом к компетенции Совета Директоров также отнесен ряд вопросов, касающихся биржевой деятельности, в частности утверждение Правил торгов, размеров комиссионного вознаграждения и биржевых сборов, Положения о Биржевом совете, определение количественного состава Биржевого совета и избрание его членов, утверждение максимального количества участников торгов и участников клиринга.

Состав Совета Директоров обеспечивает наиболее эффективное осуществление возложенных на него функций.

Члены Совета Директоров активно участвуют в заседаниях Совета Директоров и комиссий Совета Директоров.

В соответствии с Положением о Совете директоров заседания Совета Директоров проводятся по мере необходимости, но не реже 1 (одного) раза в 6 (шесть) недель.

Заседания Совета Директоров проводятся регулярно в очной форме или в форме заочного голосования в зависимости от важности рассматриваемых вопросов.

Положением о Совете Директоров предусмотрен подробный порядок подготовки и проведения заседаний Совета директоров.

Советом Директоров созданы комиссии для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, относящихся к компетенции Совета Директоров:

- Комиссия по стратегическому планированию**, основными задачами которой являются:
 - повышение эффективности и качества работы Совета Директоров посредством предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций (заключений) Совету Директоров по вопросам стратегического планирования, относящимся к его компетенции, и корректировки существующей стратегии развития Биржи и компаний Группы ММВБ-РТС;
 - определение стратегических целей деятельности Биржи и компаний Группы ММВБ-РТС;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- » разработка приоритетных направлений деятельности и развития Биржи и компаний Группы ММВБ-РТС;
- » оценка эффективности деятельности Биржи и компаний Группы ММВБ-РТС в долгосрочной и среднесрочной перспективе;
- » определение и оценка рисков функционирования Биржи;
- » определение основных источников финансирования Биржи;
- » управление фондовым портфелем Биржи и Группы ММВБ-РТС;
- » определение принципов региональной политики Биржи и компаний Группы ММВБ-РТС.

- **Комиссия по бюджету**, основной задачей которой является участие в обеспечении надлежащего контроля за образованием и расходованием денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения деятельности Биржи;
- **Комиссия по технической политике**, предметом деятельности которой является разработка рекомендаций для Совета Директоров и исполнительных органов Биржи по вопросам технической политики, а также технической политики организаций, обеспечивающих функционирование Биржи;
- **Комиссия по наблюдению за практикой биржевой деятельности (Дисциплинарная комиссия организатора торговли) и рискам**, основными целями и задачами которой являются:
 - » наблюдение за соответствием практики биржевой деятельности внутренним документам Биржи;
 - » экспертиза системы управления рисками и разработка при необходимости для Совета директоров предложений по совершенствованию механизма биржевых торгов и системы управления рисками при проведении биржевых торгов.
- **Комиссия по аудиту**, в число функций которой входит:
 - » подготовка для Совета Директоров рекомендаций по критериям отбора и кандидатуре независимого аудитора, который выбирается из числа аудиторов, обладающих высокой профессиональной репутацией, для последующего утверждения данной кандидатуры Общим собранием акционеров Биржи;
 - » подготовка для Совета Директоров рекомендаций по проекту договора, заключаемому с независимым аудитором, в том числе о предельном размере вознаграждения независимого аудитора, виде и объеме его услуг;
 - » ознакомление с заключением независимого аудитора Биржи до представления его акционерам на Общем собрании акционеров;

- » наблюдение за деятельностью внутреннего аудитора и прочих подразделений внутреннего контроля.
- **Комиссия по кадрам и вознаграждениям**, в число функций которой входит:
 - » представление Совету Директоров рекомендаций по основным направлениям деятельности Биржи в области кадров и вознаграждения членов органов управления и Ревизионной комиссии;
 - » осуществление предварительной оценки кандидатур на должности членов исполнительных органов управления Биржи и дача соответствующих рекомендаций Совету Директоров;
 - » представление Совету Директоров рекомендации по существенным условиям договоров, заключаемых с членами исполнительных органов управления Биржи;
 - » представление Совету Директоров рекомендаций по размеру выплачиваемого вознаграждения членам Ревизионной комиссии;
 - » подготовка для Совета Директоров предложений по целесообразности повторного назначения членов соответствующих органов;
 - » разработка основных направлений деятельности Биржи в области кадров и вознаграждения членов органов управления и Ревизионной комиссии. В случае определения размера вознаграждения членов Комиссии по кадрам как членов Совета Директоров, члены Комиссии по кадрам не участвуют в голосовании по вопросу о размере своего вознаграждения;
 - » проведение сравнительного анализа и информирование Совета Директоров о политике и программах по вознаграждению членов органов управления в других компаниях.

- **Комиссия по корпоративному управлению** осуществляет свою деятельность с целью формирования на Бирже эффективной системы корпоративного управления, в том числе ее дочерними и зависимыми обществами, а также иными обществами, находящимися под прямым или косвенным контролем.

Все указанные комиссии действуют на основании утвержденного Советом Директоров положения о соответствующей комиссии, в которой определен порядок формирования и работы комиссии.

В соответствии с Уставом в компетенцию Совета Директоров входит утверждение условий трудовых договоров с Президентом и членами Правления, в том числе установление размеров вознаграждений, премий и иных форм поощрений,

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

утверждение опционной программы для членов Правления, определение численности, структуры, а также величины оплаты труда и премирования работников Службы внутреннего аудита.

Обеспечение Правлению и Президенту возможности разумно, добросовестно, исключительно в интересах Биржи осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Биржи, а также подотчетность этих органов Совету Директоров и акционерам.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Биржи исполнительные органы (Правление и Президент) осуществляют руководства текущей деятельностью Биржи.

Состав Правления обеспечивает наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на исполнительные органы Биржи.

В составе Правления отсутствуют лица, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.

В соответствии с Уставом Биржи Правление ежеквартально представляет Совету Директоров отчеты о финансово-хозяйственной деятельности Биржи. Кроме того, в компетенцию Совета Директоров входит утверждение ежегодных отчетов Президента и членов Правления о результатах их деятельности, а также ежегодных отчетов Правления о результатах деятельности Биржи.

В соответствии с Уставом Совет Директоров принимает решение об одобрении сделок, суммы которых превышают 300 млн рублей, за исключением биржевых сделок, относящихся к предмету деятельности Биржи и сделок по размещению временно свободных денежных средств.

Совет Директоров утверждает инвестиционные критерии (принципы) размещения временно свободных денежных средств, а также осуществляет согласование условий договоров доверительного управления имуществом Биржи на предмет их соответствия утвержденным критериям.

Ответственность каждого члена Совета Директоров и Правления за последствия принимаемых решений; предотвращение конфликта интересов; защита сведений, составляющих служебную информацию и коммерческую тайну Биржи.

Члены Совета Директоров и Правления при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей действуют в интересах Биржи, осуществляют свои права и исполняют свои обязанности в отношении Биржи добросовестно и разумно. Члены Совета Директоров и Правления должны:

- воздерживаться от совершения действий и принятия решений, которые могут привести к возникновению конфликта интересов;
- обязательно раскрывать сведения о реальном или потенциальном конфликте интересов;
- воздерживаться от участия в любой коммерческой и хозяйственной деятельности, которая влечет использование активов Биржи;
- воздерживаться от получения материальных ценностей, включая денежные средства от клиентов, контрагентов и партнеров Биржи, форма которых не соответствует нормам и обычаям делового этикета;
- воздерживаться от участия в органах управления и занятия иных должностей в конкурирующих с ОАО ММВБ-РТС организациях, если такое участие связано с использованием активов Биржи;
- не заключать либо способствовать заключению от имени Биржи договоров с компаниями, в которых член органа управления или его аффилированное лицо участвует в уставном капитале, органах управления или имеет иную возможность получения выгоды от деятельности компании;
- соблюдать принципы профессиональной этики, а также требования внутренних документов Биржи;
- воздерживаться от совершения действий и/или заключения сделок с конкурирующими с Биржей организациями, в которых они прямо или косвенно заинтересованы и заключение которых может причинить имущественный ущерб Бирже и/или ее клиентам.

В целях обеспечения защиты сведений, составляющих служебную информацию и коммерческую тайну:

- не разглашать и не использовать в собственных интересах или в интересах третьих лиц, ставшие известными им сведения, составляющие служебную информацию и коммерческую тайну Биржи, перечень которых определен внутренними документами Биржи, а также иные сведения, доступ к которым ограничен в соответствии с внутренними документами;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- не передавать без согласия Биржи в средства массовой информации какие-либо материалы, связанные с деятельностью Биржи, в том числе связанные с осуществлением Биржи профессиональной деятельности на биржевых рынках, ни под своим именем, ни под псевдонимом.

Эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Биржи с целью защиты прав и законных интересов акционеров Биржи.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью на Бирже создан специальный орган — Ревизионная комиссия, которая избирается Общим собранием акционеров. Деятельность Ревизионной комиссии регламентируется Уставом и утвержденным Общим собранием акционеров Положением (регламентом) о Ревизионной комиссии. Ревизионная комиссия подотчетна Общему собранию акционеров и действует независимо от других органов управления Биржи.

В целях обеспечения максимальной объективности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржа привлекает для ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности независимого аудитора. Кандидатура аудитора выдвигается Советом Директоров и утверждается Общим собранием акционеров.

Учет предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации прав заинтересованных лиц, поощрение активного сотрудничества Биржи и заинтересованных лиц в целях поддержания стабильности Биржи и развития финансового рынка Российской Федерации.

Органы управления Биржи осуществляют свою деятельность таким образом, чтобы максимально содействовать заинтересованности работников Биржи в ее эффективной работе. Отношения между Биржей и ее работниками регулируются действующим законодательством Российской Федерации и трудовыми договорами. Исполнительные органы Биржи обеспечивают равные права и возможности трудоустройства независимо от расы, национальности, языка, происхождения, имущественного и должностного положения, места жительства, отношения к религии, убеждений, принадлежности к общественным объединениям. В свою очередь, работники Биржи ответственно и инициативно подходят к исполнению своих трудовых обязанностей.

Биржа во взаимоотношениях с дочерними и зависимыми обществами стремится действовать таким образом, чтобы учесть интересы всех сторон, по возможности предотвратить возник-

новение корпоративных конфликтов в дочерних и зависимых обществах.

Биржа стремится к построению взаимовыгодных отношений со своими контрагентами, которые основываются на развитии долговременных и устойчивых отношений и своевременной оплате в соответствии с условиями договоров.

Своевременное раскрытие полной и достоверной информации о Бирже в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами, в том числе о ее финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами и прозрачности функционирования Биржи.

Акционеры Биржи имеют равные возможности для доступа к одинаковой информации.

Акционеры Биржи имеют возможность получать полную и достоверную информацию, в том числе о финансовом положении Биржи, результатах ее деятельности, об управлении Биржей, об акционерах Биржи.

На Бирже осуществляются охрана конфиденциальности и контроль за использованием сведений, составляющих служебную информацию и коммерческую тайну Биржи, а также за использованием инсайдерской информации.

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ

В 2011 году ключевым направлением кадровой политики являлась поддержка интеграции бизнесов Группы ММВБ и Группы РТС. Подготовительные мероприятия затронули проработку основных элементов системы управления персоналом компании: принципы формирования организационной структуры, оценка и назначение ключевых менеджеров, унификация и внедрение новых HR-политик и процедур, формирование корпоративной культуры, управление эффективностью, обучение и развитие сотрудников.

Была сформирована специальная команда по проекту интеграции, которая работала в тесном сотрудничестве с менеджментом компании, созданы Исполнительные комитеты по интеграции как движущая сила перехода к одной объединенной организации. Задача данных комитетов заключалась в установлении первоначальных руководящих принципов и параметров эффективности для перехода к новой организации, участии в разработке стратегии, а также установлении и осуществлении контроля над инфраструктурой изменений.

В сфере управления персоналом были созданы ключевые комитеты, осуществляющие надзор на консолидированной основе.

К концу 2011 года практически завершено формирование организационной структуры Группы, проведены назначения на все ключевые позиции.

Поддержку интеграции по блоку «Управление персоналом» осуществляли партнеры и консультанты с международным опытом работы по сходным проектам: Hogan, Odgers Berndston — оценка персонала, поддержка назначений, формирование ценностей, PWC — оценка должностей и построение системы грейдов, Manpower — услуги аутплейсмента.

В 2011 году утверждено новое Положение о социальных выплатах, которое вступило в силу с начала января 2012 года. В данный документ вносились необходимые изменения с целью устранения различий между компаниями Группы ММВБ-РТС в подходах к нематериальному стимулированию работников, а также с целью создания условий для недопущения текучести квалифицированного персонала, обладающего уникальными знаниями и опытом и сохранения кадрового потенциала.

С самого начала интеграционного процесса Департаментом по персоналу и кадровой политике совместно с Департаментом по коммуникациям проводилась ориентированная на сотрудников коммуникационная программа в целях своевременного информирования сотрудников обо всех изменениях, обеспечения

эффективного прозрачного диалога между руководством и сотрудниками. С данной целью были внедрены информационные сессии, внутренний портал, посвященный процессу интеграции, новостная рассылка, сессии вопросов и ответов.

Кроме того, проводились регулярные «завтраки с Президентом» — встречи с ключевыми ответственными лицами, принимающими решения по процессу интеграции. В ежемесячной корпоративной новостной рассылке рассказывалось о ходе интеграционных проектов, транслировались обращения Президента Биржи, предоставлялась информация о назначениях на ключевые посты в Объединенной бирже, интервью с ключевыми менеджерами.

В целях установления диалога между руководством и сотрудниками был создан специальный электронный адрес для обратной связи с сотрудниками по вопросам интеграции.

Был модернизирован процесс управления эффективностью, система была автоматизирована, проведено обучение по процессам постановки целей и оценке деятельности. Выплата годовых бонусов, пересмотр вознаграждения сотрудников привязаны к результатам работы.

В течение 2011 года более 170 сотрудников смогли повысить свой профессиональный уровень, приняв участие в профильных обучающих мероприятиях внешних провайдеров. Также следует отметить, что 35 сотрудников компании были обучены и получили сертификаты ФСФР и 40 сотрудников были обучены по программе ПОД ФТ.

В компании сформирована модель корпоративных компетенций, введены в практику центры оценки и развития, создаются планы индивидуального развития менеджеров, разработаны внутренние корпоративные программы обучения.

ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОАО ММВБ-РТС О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Деятельность Совета Директоров в 2011 году носила системный характер и затрагивала все ключевые аспекты деятельности ОАО ММВБ-РТС. Работа Совета строилась на основе коллегиального принятия решений, а при проведении заседаний в очной форме — после их обсуждения.

На заседаниях Совета Директоров принимались решения как по текущим вопросам, связанным с деятельностью Биржи, так и по важнейшим стратегическим задачам, стоящим перед Группой ММВБ-РТС.

В 2011 году Совет Директоров ОАО ММВБ-РТС рассматривал и принимал решения по вопросам, касающимся корпоративного строительства, функционирования рынков Группы, внедрения новых продуктов и услуг, развития клиринга, рассматривались вопросы о приеме в члены секций биржевых рынков, о формировании составов комиссий Совета Директоров ЗАО ММВБ, об утверждении Правил проведения торгов на рынках Группы ММВБ-РТС и клиринговой деятельности, о создании филиалов ММВБ-РТС и об установлении тарифов на услуги ОАО ММВБ-РТС, также другие вопросы, отнесенные к компетенции Совета Директоров.

В 2011 году состоялось 51 заседание Совета Директоров, из которых 40 — заседания, проводимые путем заочного голосования.

Советом Директоров в течение 2011 года были приняты решения, связанные с созывом и проведением шести общих собраний акционеров Биржи.

В течение года Советом Директоров регулярно рассматривались вопросы, связанные с интеграцией ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ, в том числе был утвержден план присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, регулярно рассматривались отчеты о ходе интеграции, одобрялись условия сделок, совершаемых в ходе интеграции, а также рассматривались иные многочисленные вопросы, необходимые для юридического оформления этапов реорганизации.

Также Советом Директоров неоднократно в рамках реструктуризации корпоративной структуры Группы принимались решения об участии в уставных капиталах других организаций, в том числе ранее принадлежавших ОАО «РТС».

В 2011 году был завершен переход Группы ММВБ на «единую

акцию», в том числе Советом Директоров принимались решения, необходимые для осуществления дополнительного выпуска акций ЗАО ММВБ, размещаемых путем обмена на акции, принадлежащие акционерам ЗАО «ФБ ММВБ». Одним из основных направлений деятельности Совета Директоров в 2011 году было рассмотрение вопросов перспективного развития рынков. Так, были приняты решения о развитии срочного и товарных рынков Объединенной биржи.

Совет Директоров рассмотрел вопрос «Об открытии проекта по подготовке Группы ММВБ к IPO», была одобрена структура Синдиката банков, состоящего из двух глобальных координаторов-букраннеров; трех букраннеров и пяти лид-менеджеров, утверждены критерии отбора участников и утверждена тендерная комиссия.

Совет Директоров утвердил Стратегию работы с иностранными инвесторами (Проект глобализации). Основными целями Проекта являются: увеличение доли торгов нерезидентов на рынках ММВБ-РТС, проведение IPO российских компаний в России, обеспечение перетока ликвидности вторичного рынка из депозитарных расписок в локальные бумаги, размещения иностранных эмитентов в России. Для стимулирования притока средств иностранных инвесторов на российский рынок необходимо провести работу по следующим ключевым направлениям:

- реализация изменений в законодательной базе;
- развитие инфраструктуры ММВБ;
- совершенствование биржевых технологий;
- приведение бизнес-практики к международным стандартам.

В 2011 году принято решение об участии ММВБ в альянсе БРИКС. Биржи-участницы этого проекта намерены приложить совместные усилия для привлечения международных инвесторов и повышения ликвидности своих площадок.

Для этого предполагаются совместная разработка и запуск продуктов, объединенных тематикой БРИКС (в частности, совместного индекса и фьючерсов на фондовые индексы каждой другой биржи-участницы), учитывая повышение важности экономик и финансовых рынков БРИКС в последнее десятилетие.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Работа комиссий Совета Директоров

В 2011 году работали шесть комиссий Совета Директоров ОАО ММВБ-РТС: по аудиту, по бюджету, по корпоративному управлению, по кадрам и вознаграждениям, по стратегическому планированию, по технической политике. В течение года состоялось 33 заседания комиссий. Наибольшее число заседаний провели Комиссия по корпоративному управлению — 10 заседаний (3 заочных), по бюджету — 9 заседаний (3 заочных), Комиссия по стратегическому планированию — 6 заседаний (1 заочное), Комиссия по технической политике — 4 заседания; Комиссия по аудиту — 3 (1 заочное).

Комиссия по корпоративному управлению разрабатывала принципы корпоративного управления Объединенной биржи, создаваемой путем присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, рассматривала вопросы «Об организации работы пользовательских комитетов при объединении ЗАО ММВБ и ОАО «РТС», «О преобразовании ЗАО ММВБ в ОАО ММВБ-РТС и рассмотрении новой редакции Устава общества», «О порядке формирования составов Советов Директоров компаний, входящих в Группу», «О выплате вознаграждений членам Наблюдательного совета и Ревизионной комиссии НКО ЗАО НРД по итогам работы в 2010–2011 гг.», «О рекомендациях по выплате дивидендов на годовом Общем собрании акционеров ЗАО ММВБ в 2011 году» и другие вопросы корпоративного управления в Группе ММВБ.

Комиссия по стратегическому планированию рассматривала предложения по разработке Стратегии развития Группы ММВБ-РТС на 2012–2015 г. г., вопросы клиринговой деятельности на организованных рынках ММВБ, стратегию работы с иностранными инвесторами, программу развития товарного рынка в Группе ММВБ, реализацию стратегических целей ММВБ-РТС в Украине, план интеграции ПФТС и УБ, тарифную политику Объединенной биржи, развитие срочного рынка Объединенной биржи.

Работа Комиссии по кадрам и вознаграждениям была сконцентрирована на рассмотрении вопросов избрания и прекращения полномочий членов Правления, определения условий договоров с ними, определения зон ответственности членов Правления, также рассматривались вопросы о совмещении членами Правления ЗАО ММВБ должностей в органах управления других организаций, вознаграждения и мотивации руководящего состава ЗАО ММВБ. Комиссия по бюджету работала над вопросами финансирования, тарифов и бюджета. Комиссия по аудиту занималась вопросами организации аудита компаний Группы ММВБ.

В целях привлечения участников торгов к процессу регулирования организации торгов в ОАО ММВБ-РТС созданы комитеты пользователей, имеющие статус постоянно действующих совещательных и консультативных органов Биржи: Комитет по валютному рынку; Комитет по РЕПО и кредитованию ценных бумагами; Комитет по срочному рынку; Комитет по проведению расчетов и оформлению операций; Комитет по информационно-техническим сервисам. Указанные комитеты в числе их иных вопросов осуществляли предварительную экспертизу документов, подготовленных исполнительными органами и (или) внутренними подразделениями Биржи, и давали по ним рекомендации. Комитеты формируются преимущественно из участников торгов, представителей объединений профессиональных участников рынка ценных бумаг, научных и иных организаций, независимых экспертов. Членство в комитете является добровольным и персональным.

ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ЗАО ММВБ

В отчетном 2011 году на годовом Общем собрании акционеров ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа», состоявшемся 19.05.2011, было принято решение (объявлено) о выплате дивидендов по размещенным обыкновенным именным акциям и установлен размер дивиденда на одну обыкновенную именную акцию ЗАО ММВБ номинальной стоимостью 10 000 (десять тысяч) рублей каждая в сумме 1 732,40 рубля до уплаты налога на доходы, полученные в виде дивидендов.

Выплата акционерам ЗАО ММВБ объявленных дивидендов была осуществлена 13.07.2011 путем их перечисления на счета акционеров ЗАО ММВБ.

Кроме того, в отчетном 2011 году на годовом Общем собрании акционеров ЗАО ММВБ, состоявшемся 19.05.2011 года, было принято решение после принятия до 01.10.2011 года. Общим собранием акционеров ЗАО ММВБ и Общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «Фондовая биржа РТС» решения о реорганизации путем присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, а также получения ЗАО ММВБ положительного решения антимонопольного органа на осуществление реорганизации путем присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, определить дополнительный размер

дивиденда по акциям ЗАО ММВБ в сумме 89 028,59 рубля на одну обыкновенную именную акцию ЗАО ММВБ до уплаты налога на доходы, полученные в виде дивидендов. Также, на состоявшемся 19.05.2011 годовом Общем собрании акционеров ЗАО ММВБ было решено часть дополнительного дивиденда в размере 8 012,57 рубля на одну обыкновенную именную акцию ЗАО ММВБ выплатить в денежной форме, а часть дополнительного дивиденда в размере 81 016,02 рубля на одну обыкновенную именную акцию ЗАО ММВБ выплатить имуществом — обыкновенными именными акциями ОАО «РТС» исходя из стоимости одной обыкновенной именной акции ОАО «РТС», определенной независимым оценщиком.

Выплата акционерам ЗАО ММВБ дополнительных дивидендов в неденежной форме была осуществлена в сентябре 2011 года путем передачи обыкновенных именных акций ОАО «РТС» на счета депо акционеров ЗАО ММВБ, открытых в Небанковской кредитной организации ЗАО «Национальный расчетный депозитарий».

Выплата акционерам ЗАО ММВБ дополнительных дивидендов в денежной форме была осуществлена в сентябре 2011 года путем их перечисления на счета акционеров ЗАО ММВБ.

О СДЕЛКАХ, ПРИЗНАВАЕМЫХ КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, И СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

Сделки, признаваемые крупными

В соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» крупной сделкой считается сделка или несколько взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения обществом прямо либо косвенно имущества, стоимость которого составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов общества, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату,

за исключением сделок, совершаемых в процессе обычной хозяйственной деятельности общества, сделок, связанных с размещением посредством подписки (реализацией) обыкновенных именных акций общества, и сделок, связанных с размещением эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные именные акции общества.

Уставом Биржи не предусмотрены сделки, на совершение которых распространяется порядок одобрения крупных сделок.

В отчетном 2011 году Общим собранием акционеров Биржи (05.08.2011, Протокол № 40) были приняты решения об одобрении следующих сделок, признаваемых крупными в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах»:

1. Договор о присоединении Открытого акционерного общества «Фондовая биржа РТС» (ОАО «РТС») к Закрытому акционерному обществу «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ) одобрен на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Присоединяющее общество: Открытое акционерное общество «Фондовая биржа РТС» (ОГРН: 1027739235006; место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр.1);
- » Общество, к которому осуществляется присоединение: Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (ОГРН: 1027739387411; место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13).

Предмет сделки:

Определение условий и порядка реорганизации в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, а также порядка конвертации и коэффициента конвертации акций ОАО «РТС» в акции ЗАО ММВБ.

Цена сделки:

Цена (денежная оценка) Договора о присоединении состоит из рыночной стоимости 100 (ста) процентов акций ОАО «РТС», рассчитываемой в соответствии с отчетом независимого оценщика ЗАО «ЛОГОС-ПРО» (отчет об оценке № 811 от 16.06.2011), и составляет 34 495 670 885 (тридцать четыре миллиарда четыреста девяносто пять миллионов шестьсот семьдесят тысяч восемьсот восемьдесят пять) рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки:

Договор о присоединении предусматривает обязанность ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ совершить ряд действий (мероприятий) для целей осуществления реорганизации в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, включая принятие необходимых корпоративных решений, совершение действий по соблюдению прав кредиторов и выкупу собственных акций, получение предварительных согласий уполномоченных государственных органов и пр. ОАО

«РТС» и ЗАО ММВБ также обязуются совершить все иные действия, предусмотренные законодательством Российской Федерации, которые необходимы для осуществления реорганизации.

ОАО «РТС» передает ЗАО ММВБ все принадлежащее ему имущество, права и обязанности в соответствии с передаточным актом, утверждаемым ОАО «РТС» в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, и прекращает свою деятельность в результате присоединения. При присоединении ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ обыкновенные и привилегированные именные бездокументарные акции ОАО «РТС» конвертируются в (i) обыкновенные именные бездокументарные акции ЗАО ММВБ, выкупленные у акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с положениями ст. 3.1.7 Договора о присоединении, а также (ii) дополнительные обыкновенные именные бездокументарные акции ЗАО ММВБ, размещаемые для целей конвертации. При присоединении конвертация акций ОАО «РТС» в акции ЗАО ММВБ будет осуществлена в соответствии со следующими коэффициентами конвертации (с учетом результатов дробления акций ЗАО ММВБ, которое состоится до даты конвертации): в 1 (одну) обыкновенную именную бездокументарную акцию ЗАО ММВБ номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, конвертируются:

- 0,309 393 (ноль целых триста девять тысяч триста девяносто три миллиона) обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «РТС» номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая; и
- 0,309 393 (ноль целых триста девять тысяч триста девяносто три миллиона) привилегированных именных бездокументарных акций ОАО «РТС» номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая.

В случаях, установленных пунктом 4 статьи 17 Федерального закона «Об акционерных обществах», акции ЗАО ММВБ и/или акции ОАО «РТС» подлежат погашению при присоединении ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ.

Количество акций ЗАО ММВБ, которое должен получить каждый акционер ОАО «РТС», рассчитывается путем деления принадлежащего ему количества акций ОАО «РТС» определенной категории на соответствующий коэффициент конвертации.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

В случае, если количество акций ЗАО ММВБ, подлежащее размещению акционеру ОАО «РТС» при конвертации принадлежащих такому акционеру акций ОАО «РТС» в акции ЗАО ММВБ, будет выражено дробным числом, такое количество акций подлежит округлению до целого количества акций ЗАО ММВБ, размещаемых в порядке конвертации. Порядок округления количества акций, выраженного дробным числом, осуществляется по правилам математического округления. Под правилами математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой акции (целых акций) не изменяется, если первая за округляемой цифрой имеет значение от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая за округляемой цифрой имеет значение от 5 до 9. При этом если количество акций ЗАО ММВБ, подлежащее размещению акционеру ОАО «РТС» при конвертации принадлежащих такому акционеру акций ОАО «РТС» в акции ЗАО ММВБ, будет выражено дробным числом, которое меньше единицы, указанное количество акций ЗАО ММВБ подлежит округлению до одной целой акции ЗАО ММВБ.

2. Рамочное соглашение, определяющее условия объединения бизнеса ЗАО ММВБ и ОАО «РТС», заключаемое между ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ, определенными акционерами ОАО «РТС» и компанией MICEX (CYPRUS) LIMITED, являющееся одновременно крупной сделкой и сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, одобрено на следующих существенных условиях:

Стороны сделки:

ЗАО ММВБ, ОАО «РТС», MICEX (CYPRUS) LIMITED, акционеры ОАО «РТС», владеющие акциями ОАО «РТС» напрямую или косвенно, а именно: ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «Альфа-Банк», Renaissance Securities (Cyprus) Limited, Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited, OZ Master Fund, Ltd., OZ Europe Master Fund Ltd., OZ Global Special Investments Master Fund L. P., Insight Venture Partners VI LP, Insight Venture Partners VI (Cayman) LP, Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP, StarGrowth Limited, Spinaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. и Caystone Investments Limited, а также другие акционеры ОАО «РТС», которые могут присоединиться к Рамочному соглашению.

Предмет сделки:

Определение условий объединения бизнеса ЗАО ММВБ и ОАО «РТС» (в рамках реорганизации в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, далее — Присоединение), в том числе:

- условий деятельности и управления компаниями Группы ММВБ и Группы РТС до даты Присоединения;
- определенных действий, которые должны быть совершены Сторонами до и после даты Присоединения с целью осуществления Присоединения, а также обеспечения дальнейшей интеграции и правопреемства после Присоединения.

Цена сделки состоит из:

- суммы заранее определенных убытков в размере 600 000 000 рублей, которую ЗАО ММВБ должно будет уплатить акционерам ОАО «РТС», если Присоединение не состоится до 30 июня 2012 г. (или иной более поздней даты, письменно согласованной сторонами) в связи с обстоятельствами, за которые в соответствии с Рамочным соглашением несет ответственность ЗАО ММВБ, включая неисполнение ЗАО ММВБ своих обязательств по Рамочному соглашению и ситуацию, когда общее собрание акционеров ЗАО ММВБ не одобряет Присоединения;
- цены Договора о Присоединении (который, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением), рассчитываемой исходя из рыночной стоимости 100 (ста) процентов акций ОАО «РТС», определенной на основании отчета независимого оценщика ЗАО «ЛОГОС-ПРО» (отчет об оценке № 811 от 16.06.2011 года), и составляющей 34 495 670 885 (тридцать четыре миллиарда четыреста девяносто пять миллионов шестьсот семьдесят тысяч восемьсот восемьдесят пять) рублей;
- совокупной цены за акции ОАО «РТС», которые могут быть приобретены ЗАО ММВБ по договорам купли-продажи акций (которые, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением) с акционерами ОАО «РТС», подписавшими или впоследствии присоединившимися к Рамочному соглашению, и которая составляет 12 600 000 000 рублей;
- общего размера Гарантированных обязательств согласно Договору поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED (который, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением), который составляет 36 400 000 000 рублей;
- размера возмещения, которое может быть получено ЗАО «ММВБ» согласно Договору поручительства перед ЗАО ММВБ (который, среди прочего, подлежит заключению в соответствии с Рамочным соглашением) в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами РТС. Максимальный размер ответственности Акционеров РТС за нарушение Гарантированных обязательств равен

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

34 500 000 000 рублей; что в совокупности превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки:

Стороны обязуются в объеме и на условиях, предусмотренных Договором о присоединении, а также иными документами об объединении, сторонами или участниками которых они являются, приложить все усилия для того, чтобы Присоединение было завершено в срок до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде.

Рамочное соглашение предусматривает обязанность его Сторон совершить ряд сделок, в том числе заключить Договор о присоединении, Соглашение об опционе на продажу, Договоры поручительства и предоставления гарантий возмещения вреда, Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС», а также иные сделки, предусмотренные Рамочным соглашением и указанными документами.

ЗАО ММВБ обязано заключить Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС» с акционерами ОАО «РТС», подписавшими или впоследствии присоединившимися к Рамочному соглашению. Количество акций ОАО «РТС», приобретаемых ЗАО «ММВБ» по соответствующим договорам купли-продажи, не может превышать 35% от общего количества акций ОАО «РТС», принадлежащих соответствующему акционеру ОАО «РТС», подписавшему Рамочное соглашение, а в отношении акционера ОАО «РТС», впоследствии присоединившегося к Рамочному соглашению — 35% акций ОАО «РТС», принадлежащих ему и/или его Аффилиированному лицу (как этот термин определен в Рамочном соглашении). Общая стоимость акций ОАО «РТС», которые могут быть приобретены по договорам купли-продажи у акционеров ОАО «РТС», подписавших или впоследствии присоединившихся к Рамочному соглашению, составляет 12 600 000 000 рублей.

Если Присоединение не состоится до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, заключенные Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС» подлежат расторжению с возвратом полученных по ним акций и покупной цены, Рамочное соглашение и Договор о присоединении подлежат прекращению, а ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ обязуются принять все необходимые решения для отмены Присоединения, а также, в зависимости от того, по вине какой из Сторон не состоялось Присоединение, соответствующая Сторона

обязана уплатить сумму заранее определенных убытков, размер которых не будет превышать 600 000 000 рублей.

В соответствии с Рамочным соглашением ОАО «РТС» и ЗАО «ММВБ» предоставляют ряд гарантит, включая гарантиты в отношении своего правового положения, активов, финансовых и налоговых обязательств, а акционеры ОАО «РТС» предоставляют гарантиты в отношении своего титула на акции ОАО «РТС»; в случае нарушения соответствующих гарантит нарушившая Сторона обязуется возместить убытки, размер которых не будет превышать 6 000 000 000 (шесть миллиардов) рублей.

3. Договор поручительства и предоставления гарантит возмещения вреда, заключаемый между ЗАО ММВБ и определенными акционерами ОАО «РТС», определяющий условия предоставления ЗАО ММВБ поручительства и гарантит возмещения вреда в отношении исполнения MICEX (CYPRUS) LIMITED своих обязательств по Соглашению об опционе на продажу, являющийся одновременно крупной сделкой и сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, одобрен на следующих существенных условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ — поручитель,
- » ООО «Ренессанс Брокер»,
- » ЗАО ИК «Тройка Диалог»,
- » ООО «АТОН»,
- » ОАО «Альфа-Банк»,
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited,
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited,
- » OZ Master Fund, Ltd.,
- » OZ Europe Master Fund Ltd.,
- » OZ Global Special Investments Master Fund L.P.,
- » Insight Venture Partners VI LP,
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP,
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP,
- » StarGrowth Limited,
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.,
- » Caystone Investments Limited.

Выгодоприобретатель: MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ предоставляет поручительство и гарантиту возмещения вреда в отношении исполнения MICEX (CYPRUS) LIMITED своих обязательств по Соглашению об опционе на продажу, который будет заключен между MICEX (CYPRUS)

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

LIMITED (в качестве лица, предоставляющего опцион) и

- » ООО «Ренессанс Брокер»,
- » ЗАО ИК «Тройка Диалог»,
- » ООО «АТОН»,
- » ОАО «Альфа-Банк»,
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited,
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited,
- » OZ Master Fund, Ltd.,
- » OZ Europe Master Fund, Ltd.,
- » OZ Global Special Investments Master Fund, L.P.,
- » Insight Venture Partners VI LP,
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP,
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP,
- » StarGrowth Limited,
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.,
- » Caystone Investments Limited («Получатели опциона»).

В соответствии с Соглашением об опционе на продажу каждый Получатель опциона при определенных условиях вправе продать MICEX (CYPRUS) LIMITED все или часть принадлежащих ему Опционных ценных бумаг (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу).

По общему правилу право на продажу Опционных ценных бумаг может быть использовано в течение 20 рабочих дней. Указанный срок начинает течь с одной из следующих дат:

- 1 июля 2013 года, если IPO ЗАО ММВБ не было проведено до 30 июня 2013 г. включительно («Первый период реализации»);
- или дата, наступающая через 15 месяцев после 30 июня 2013 года («Второй период реализации»).

В течение Первого и Второго периода реализации Опционные ценные бумаги могут быть проданы при выполнении определенных условий.

Так, право на продажу Опционных ценных бумаг в течение Первого периода реализации может быть осуществлено при выполнении следующих условий:

- (i) IPO ЗАО ММВБ не было проведено до 30 июня 2013 г.;
- (ii) соответствующий Получатель опциона не нарушил обязательство голосовать за IPO ЗАО ММВБ;
- (iii) в дату Уведомления об опционе на продажу Московский индекс не упал на 30 процентов или более по сравнению с Датой присоединения (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу);
- (iv) в дату Уведомления об опционе на продажу Биржевой индекс не упал на 30 процентов или более по сравнению

с Датой присоединения (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу) (совместно — «Условия»).

Право на продажу Опционных ценных бумаг в течение Второго периода реализации может быть осуществлено при выполнении следующих условий:

- (i) Опцион на продажу не был реализован в течение Первого периода реализации исключительно потому, что одно либо несколько Условий не были выполнены;
- (ii) IPO ЗАО ММВБ не было завершено до последнего рабочего дня, непосредственно предшествующего первому дню Второго периода реализации; и
- (iii) соответствующий Получатель опциона не нарушил обязательство голосовать за IPO ЗАО ММВБ.

Дата передачи Опционных ценных бумаг и уплаты Цены покупки определяется MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Цена покупки каждой Опционной ценной бумаги определяется следующим образом:

Если Опционные ценные бумаги продаются в течение Первого периода реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу):

$$P = V \times (1 + 0.125)^{(d/365)}, \text{ где}$$

« P » — Цена покупки в российских рублях, подлежащая уплате денежными средствами в Дату завершения опциона на продажу реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу) за каждую Опционную ценную бумагу в пользу соответствующего Получателя опциона, реализующего Опционные ценные бумаги в течение Первого периода реализации;

« V » — определяется по формуле, приведенной ниже;

« d » — означает количество полных дней с Даты присоединения (включительно) до Даты завершения опциона на продажу (включительно) (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу).

Если Опционные ценные бумаги продаются в течение Второго периода реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу):

$$V = \frac{E_{RTS}}{n \times x}, \text{ где}$$

« V » — сумма в российских рублях, подлежащая уплате денежными средствами в пользу соответствующего Получателя опциона, продающего Опционные ценные бумаги в течение Второго периода реализации, за каждую Опционную ценную бумагу;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

« E_{RTS} » — означает Оценку РТС (как этот термин определен в Рамочном соглашении);

« n » — равняется 166 320 347, что представляет собой общее количество обыкновенных акций и привилегированных акций, размещенных ОАО «РТС»; и

« x » — количество Опционных ценных бумаг (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу), которые получены Получателем опциона в результате конвертации одной акции ОАО «РТС» в рамках Присоединения, включая любые дополнительные акции ММВБ (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу), которые могут быть выпущены путем капитализации прибыли или резервов или иным образом и любые ценные бумаги, которые прямо или косвенно представляют Акции ММВБ после проведения любой реорганизации или изменения уставного капитала ЗАО «ММВБ», в том числе путем конвертации, дробления акций, разделения или консолидации.

ЗАО ММВБ безусловно и безотзывно:

- (i) гарантирует каждому Акционеру РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) надлежащее, полное и — своевременное выполнение МИСЕХ (CYPRUS) LIMITED всех своих настоящих и будущих обязательств в соответствии с Соглашением об опционе на продажу («Гарантированные обязательства»); и
- (ii) в качестве своего независимого и основного обязательства возмещает каждому Акционеру РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) незамедлительно по соответствующему требованию: (а) Цену покупки в полном объеме, если она подлежит выплате (и в объеме, в котором она подлежит выплате) полностью или частично в соответствии с Гарантированными обязательствами, и (б) любые расходы, убытки и обязательства, понесенные данным Акционером РТС в каждом из случаев (а) и (б) в результате (х) невозможности принудительного исполнения, недействительности или несоответствия закона Гарантированных обязательств и (или) (у) неисполнения МИСЕХ (CYPRUS) LIMITED любого из своих Гарантированных обязательств (включая осуществление в срок какой-либо причитающейся выплаты) в соответствии с Соглашением об опционе на продажу или в связи с ним,

в каждом из случаев (i) и (ii), в пределах любого ограничения размера ответственности МИСЕХ (CYPRUS) LIMITED, предусмотренного Соглашением об опционе на продажу.

Если МИСЕХ (CYPRUS) LIMITED по любой причине допускает неисполнение любых Гарантированных обязательств, то ЗАО «ММВБ» обязуется по первому требованию и — во избежание разночтений — в качестве основного обязательства безусловно выполнить (или обеспечить выполнение) и погасить (или обеспечить погашение)

Гарантированное обязательство, в отношении которого было допущено указанное неисполнение, в порядке, установленном Соглашением об опционе на продажу, таким образом, чтобы каждый Акционер РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) получил такую же выгоду, какую он получил бы в случае надлежащего исполнения и погашения Гарантированных обязательств МИСЕХ (CYPRUS) LIMITED.

Цена сделки состоит из суммы совокупного размера Гарантированных обязательств, составляющего 36 400 000 000 рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО «ММВБ», определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

4. Договор поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда в отношении исполнения соответствующим Акционером ОАО «РТС», а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения аффилированными лицами такого акционера ОАО «РТС» своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения, заключаемый между ЗАО ММВБ и поручителями — Renaissance Financial Holdings Limited, Aton Financial Holding, ABH FINANCIAL LIMITED и Troika Dialog Group Limited, являющийся крупной сделкой и одновременно сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, одобрен на следующих существенных условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ
- » Renaissance Financial Holdings Limited,
- » Aton Financial Holding;
- » ABH FINANCIAL LIMITED и
- » Troika Dialog Group Limited — поручители

Выгодоприобретатели:

Акционеры ОАО «РТС», указанные в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда в отношении исполнения соответствующим Акционером ОАО «РТС», а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения аффилированными лицами такого акционера ОАО «РТС» своих обязательств воздерживаться от конкуренции

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

согласно статье 13.1 Рамочного соглашения, в том числе ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «Альфа-Банк» и Renaissance Securities (Cyprus) Limited.

Предмет сделки:

Каждый поручитель согласился предоставить поручительство и гарантию возмещения вреда ЗАО ММВБ в отношении исполнения соответствующим Акционером РТС, а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения Аффилированными лицами (здесь и далее как этот термин определен в Рамочном соглашении) соответствующего Акционера РТС (каждый — «Дочерняя компания Поручителя») своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения.

Цена сделки состоит из размера возмещения, которое может быть получено ЗАО ММВБ в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами РТС. Максимальный размер ответственности Акционеров РТС за нарушение Гарантированных обязательств равен 34 500 000 000 рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки:

Каждый поручитель в раздельном порядке, но не солидарно, безусловно и безотзывно гарантирует ЗАО ММВБ полное, надлежащее и своевременное выполнение соответствующей Дочерней компанией Поручителя всех обязательств такой Дочерней компании Поручителя в соответствии с Приложением 1 договора (но во избежание сомнений не обязательств какого-либо иного Акционера РТС, указанного в Приложении 1, а также Аффилированных лиц такого другого Акционера РТС), принятых на себя согласно статье 13.1 (Обязательство воздерживаться от конкуренции) Рамочного соглашения («Гарантированные обязательства»); (ii) заключает соглашение с ЗАО ММВБ в качестве независимого и основного обязательства возместить ЗАО ММВБ незамедлительно по требованию любые издержки, обязательства или убытки, понесенные ЗАО ММВБ в результате невыполнения любых Гарантированных обязательств в соответствии с Рамочным соглашением Дочерней компанией Поручителя даже в том случае, если Гарантированные обязательства являются или становятся недействительными, незаконными или не могущими быть принудительно исполненными.

Если когда-либо Дочерняя компания Поручителя по любой причине допускает неисполнение Гарантированных обяза-

тельств, то соответствующий поручитель обязуется по первому требованию, и во избежание сомнений в качестве основного обязательства, безусловно обеспечить выполнение соответствующей Дочерней компанией Поручителя Гарантированного обязательства, в отношении которого было допущено указанное неисполнение, в порядке, установленном Рамочным соглашением.

5. Сделка, состоящая из нескольких взаимосвязанных Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС», являющаяся одновременно крупной сделкой и сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, одобрена на следующих существенных условиях:

Стороны сделки (-ок):

Покупатель:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа».

Продавцы:

- » Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited,
- » ООО «Ренессанс Брокер»,
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited,
- » OZ Master Fund Ltd.,
- » OZ Europe Master Fund Ltd.,
- » OZ Global Special Investments Master Fund L. P.,
- » Insight Venture Partners VI LP,
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP,
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP,
- » StarGrowth Limited,
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.,
- » Caystone Investments Limited,
- » ЗАО ИК «Тройка Диалог»
- » ОАО «Альфа-Банк».

Предмет сделки (-ок):

Продавцы обязуются передать Покупателю размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «РТС» («Акции»), а Покупатель обязуется в сроки, в порядке и на условиях, указанных в договоре, уплатить Продавцам цену и принять Акции.

Государственный регистрационный номер выпуска Акций: 1-02-20130-Н.

Номинальная стоимость одной Акции: 1,00 (Один) рубль 00 копеек.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Общее Количество Акций: 33 582 710 шт., а именно:

- 1) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Renaissance Securities (Cyprus) Limited — 1 699 565 Акций,
 - 2) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и ООО «Ренессанс Брокер» — 3 899 805 Акций;
 - 3) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited — 1 699 215 Акций,
 - 4) Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и OZ Master Fund Ltd.— 1 417 185 Акций,
 - 5) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и OZ Europe Master Fund Ltd. — 1 967 280 Акций,
 - 6) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и OZ Global Special Investments Master Fund L. P. — 87 955 Акций,
 - 7) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI LP — 2 373 420 Акций,
 - 8) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Cayman) LP — 745 605 Акций;
 - 9) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP в размере — 137 935 Акций,
 - 10) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и StarGrowth Limited — 301 000 Акций,
 - 11) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. — 7 000 Акций,
 - 12) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Caystone Investments Limited — 2 782 500 Акций,
 - 13) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и ЗАО ИК «Тройка Диалог» — 5 599 370 Акций,
 - 14) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» — 5 496 925 Акций,
 - 15) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и ОАО «Альфа-Банк» — 5 367 950 Акций.
- Цена сделки состоит из совокупной цены, уплачиваемой Покупателем за передачу 33 582 710 акций ОАО «РТС» по Договорам купли-продажи, что составляет 6 966 095 946 рублей, которая включает:
- 1) цену по Договору купли-продажи 1 699 565 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Renaissance Securities (Cyprus) Limited в размере 352 542 509 руб.,
 - 2) цену по Договору купли-продажи 3 899 805 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «Ренессанс Брокер» в размере 808 940 547 руб.,
 - 3) цену по Договору купли-продажи 1 699 215 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited в размере 352 469 909 руб.,
 - 4) цену по Договору купли-продажи 1 417 185 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Master Fund Ltd. в размере 293 968 137 руб.,
 - 5) цену по Договору купли-продажи 1 967 280 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Europe Master Fund Ltd. в размере 408 074 906 руб.,
 - 6) цену по Договору купли-продажи 87 955 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Global Special Investments Master Fund L. P. в размере 18 244 596 руб.,
 - 7) цену по Договору купли-продажи 2 373 420 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI LP в размере 492 320 943 руб.,
 - 8) цену по Договору купли-продажи 745 605 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Cayman) LP в размере 154 661 609 руб.,
 - 9) цену по Договору купли-продажи 137 935 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP в размере 28 611 998 руб.,
 - 10) цену по Договору купли-продажи 301 000 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и StarGrowth Limited в размере 62 436 738 руб.,
 - 11) цену по Договору купли-продажи 7 000 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. в размере 1 452 017 руб.,
 - 12) цену по Договору купли-продажи 2 782 500 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Caystone Investments Limited в размере 577 176 826 руб.,
 - 13) цену по Договору купли-продажи 5 599 370 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ ЗАО ИК «Тройка Диалог» в размере 1 161 483 057 руб., и
 - 14) цену по Договору купли-продажи 5 496 925 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» в размере 1 140 232 785 руб.,
 - 15) цену по Договору купли-продажи 5 367 950 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ОАО «Альфа-Банк» в размере 1 113 479 369 руб.,
- что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Иные существенные условия сделки (-ок):

Передача Акций будет осуществляться путем перевода с контролем расчетов по денежным средствам.

Если реорганизация в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ не будет завершена до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, то Договор купли-продажи Акций должен быть прекращен, Акции переданы Продавцу, а денежные средства, уплаченные за Акции, возвращены Покупателю на условиях, определенных Рамочным соглашением.

6. Сделка, состоящая из нескольких взаимосвязанных сделок — Рамочного соглашения, определяющего условия объединения бизнеса ЗАО ММВБ и ОАО «РТС» (далее — Рамочное соглашение), Договора поручительства о предоставлении гарантии возмещения вреда, определяющего условия предоставления ЗАО ММВБ поручительства и гарантии возмещения вреда в отношении исполнения MICEX (CYPRUS) LIMITED своих обязательств по Соглашению об опционе на продажу (далее — Договор поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED), Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС», Договора поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда в отношении исполнения соответствующим Акционером ОАО «РТС», а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения аффилированными лицами такого акционера ОАО «РТС» своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения, состоит из размера возмещения, которое может быть получено ЗАО ММВБ в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами ОАО «РТС» (далее — Договор поручительства перед ЗАО ММВБ), являющаяся одновременно крупной сделкой и сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность, одобрена на следующих существенных условиях:

Стороны сделки определяются исходя из совокупности сторон по взаимосвязанным сделкам, а именно:

Стороны по Рамочному соглашению:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ),
- » Открытое акционерное общество «Фондовая биржа РТС» (ОАО «РТС»),
- » MICEX (CYPRUS) LIMITED,
- » акционеры ОАО «РТС», владеющие акциями ОАО «РТС» напрямую или косвенно (а именно: ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН»,

» ОАО «Альфа-Банк», Renaissance Securities (Cyprus) Limited, Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited, OZ Master Fund, Ltd., OZ Europe Master Fund Ltd., OZ Global Special Investments Master Fund L. P., Insight Venture Partners VI LP, Insight Venture Partners VI (Cayman) LP, Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP, StarGrowth Limited, Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. и Caystone Investments Limited), а также другие акционеры ОАО «РТС», которые могут присоединиться к Рамочному соглашению;

- » Стороны по Договору поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED:
- » ЗАО ММВБ — поручитель,
- » ООО «Ренессанс Брокер»,
- » ЗАО ИК «Тройка Диалог»,
- » ООО «АТОН»,
- » ОАО «Альфа-Банк»,
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited,
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited,
- » OZ Master Fund, Ltd.,
- » OZ Europe Master Fund Ltd.,
- » OZ Global Special Investments Master Fund L. P.,
- » Insight Venture Partners VI LP,
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP,
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP,
- » StarGrowth Limited,
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.,
- » Caystone Investments Limited.

Стороны по взаимосвязанным Договорам купли-продажи акций ОАО «РТС»

Покупатель:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа».

Продавцы:

- » Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»,
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited,
- » ООО «Ренессанс Брокер»,
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited,
- » OZ Master Fund Ltd.,
- » OZ Europe Master Fund Ltd.,
- » OZ Global Special Investments Master Fund L. P.,
- » Insight Venture Partners VI LP,
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP,
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP,
- » StarGrowth Limited,

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.,
- » Caystone Investments Limited,
- » ЗАО «Тройка Диалог»,
- » ОАО «Альфа-Банк».
- » Стороны по Договору поручительства перед ЗАО «ММВБ»
- » ЗАО ММВБ
- » Renaissance Financial Holdings Limited,
- » Aton Financial Holding.

Поручители:

- » ABH FINANCIAL LIMITED.
- » Troika Dialog Group Limited.

Предмет сделки состоит из совокупности предметов взаимосвязанных сделок, а именно:

Предмет Рамочного соглашения:

Определение условий объединения бизнеса ЗАО ММВБ и ОАО «РТС» (в рамках реорганизации в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ; далее — Присоединение), в том числе:

- условий деятельности и управления компаниями Группы ММВБ и Группы РТС до даты Присоединения;
- определенных действий, которые должны быть совершены Сторонами до и после даты Присоединения с целью осуществления Присоединения, а также обеспечения дальнейшей интеграции и правопреемства после Присоединения.

Предмет Договора поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED:

ЗАО ММВБ предоставляет поручительство и гарантию возмещения вреда в отношении исполнения MICEX (CYPRUS) LIMITED своих обязательств по Соглашению об опционе на продажу, который будет заключен между MICEX (CYPRUS) LIMITED (в качестве лица, предоставляющего опцион) и ООО «Ренессанс Брокер»,

ЗАО ИК «Тройка Диалог»,

ООО «АТОН»,

ОАО «Альфа-Банк»,

Renaissance Securities (Cyprus) Limited,

Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited,

OZ Master Fund, Ltd.,

OZ Europe Master Fund, Ltd.,

OZ Global Special Investments Master Fund, L.P.,

Insight Venture Partners VI LP,

Insight Venture Partners VI (Cayman) LP,
Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP,
StarGrowth Limited,
Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.,
Caystone Investments Limited («Получатели опциона»).

В соответствии с Соглашением об опционе на продажу каждый Получатель опциона при определенных условиях вправе продать MICEX (CYPRUS) LIMITED все или часть принадлежащих ему Опционных ценных бумаг (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу).

По общему правилу право на продажу Опционных ценных бумаг может быть использовано в течение 20 рабочих дней. Указанный срок начинает течь с одной из следующих дат:

- 1 июля 2013 года, если IPO ЗАО ММВБ не было проведено до 30 июня 2013 г. включительно («Первый период реализации»); или
- дата, наступающая через 15 месяцев после 30 июня 2013 года («Второй период реализации»).

В течение Первого и Второго периода реализации Опционные ценные бумаги могут быть проданы при выполнении определенных условий.

Так, право на продажу Опционных ценных бумаг в течение Первого периода реализации может быть осуществлено при выполнении следующих условий:

- (i) IPO ЗАО ММВБ не было проведено до 30 июня 2013 г.;
- (ii) соответствующий Получатель опциона не нарушил обязательство голосовать за IPO ЗАО ММВБ;
- (iii) в дату Уведомления об опционе на продажу Московский индекс не упал на 30 процентов или более по сравнению с Датой присоединения (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу); и
- (iv) в дату Уведомления об опционе на продажу Биржевой индекс не упал на 30 процентов или более по сравнению с Датой присоединения (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу) (совместно — Условия).

Право на продажу Опционных ценных бумаг в течение Второго периода реализации может быть осуществлено при выполнении следующих условий:

- (i) Опцион на продажу не был реализован в течение Первого периода реализации исключительно потому, что одно либо несколько Условий не были выполнены;
- (ii) IPO ЗАО ММВБ не было завершено до последнего

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

рабочего дня, непосредственно предшествующего первому дню Второго периода реализации; и

- (iii) соответствующий Получатель опциона не нарушил обязательство голосовать за IPO ЗАО ММВБ.

Дата передачи Опционных ценных бумаг и уплаты Цены покупки определяется MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Цена покупки каждой Опционной ценной бумаги определяется следующим образом:

Если Опционные ценные бумаги продаются в течение Первого периода реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу):

$$P = V \times (1 + 0.125)^{(d/365)}, \text{ где}$$

« P » — Цена покупки в российских рублях, подлежащая уплате денежными средствами в Дату завершения опциона на продажу реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу) за каждую Опционную ценную бумагу в пользу соответствующего Получателя опциона, реализующего Опционные ценные бумаги в течение Первого периода реализации;

« V » — определяется по формуле, приведенной ниже;

« d » — означает количество полных дней с Даты присоединения (включительно) до Даты завершения опциона на продажу (включительно) (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу).

Если Опционные ценные бумаги продаются в течение Второго периода реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу):

$$V = \frac{E_{RTS}}{n \times x}, \text{ где}$$

« V » — сумма в российских рублях, подлежащая уплате денежными средствами в пользу соответствующего Получателя опциона, продающего Опционные ценные бумаги в течение Второго периода реализации, за каждую Опционную ценную бумагу;

« E_{RTS} » — означает Оценку РТС (как этот термин определен в Рамочном соглашении);

« n » — равняется 166 320 347, что представляет собой общее количество обыкновенных акций и привилегированных акций, размещенных ОАО «РТС»; и

« x » — количество Опционных ценных бумаг (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу), которые получены Получателем опциона в результате конвертации одной акции ОАО «РТС» в рамках Присоединения, включая любые дополнительные Акции ММВБ (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу), которые могут быть выпущены путем капитализации прибыли или резервов или иным образом и любые ценные бумаги, которые прямо или косвенно представляют Акции ММВБ после проведения любой реорганизации или изменения уставного капитала ЗАО ММВБ, в том числе путем конвертации, дробления акций, разделения или консолидации.

ЗАО ММВБ безусловно и безотзывно:

- (i) гарантирует каждому Акционеру РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) надлежащее, полное и своевременное выполнение MICEX (CYPRUS) LIMITED всех своих настоящих и будущих обязательств в соответствии с Соглашением об опционе на продажу («Гарантированные обязательства»); и

- (ii) в качестве своего независимого и основного обязательства возмещает каждому Акционеру РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) незамедлительно по соответствующему требованию: (а) Цену покупки в полном объеме, если она подлежит выплате (и в объеме, в котором она подлежит выплате) полностью или частично в соответствии с Гарантированными обязательствами, и (б) любые расходы, убытки и обязательства, понесенные данным Акционером РТС в каждом из случаев (а) и (б) в результате (х) невозможности принудительного исполнения, недействительности или несоответствия закону Гарантированных обязательств и (или) (у) неисполнения MICEX (CYPRUS) LIMITED любого из своих Гарантированных обязательств (включая осуществление в срок какой-либо причитающейся выплаты) в соответствии с Соглашением об опционе на продажу или в связи с ним,

в каждом из случаев (i) и (ii), в пределах любого ограничения размера ответственности MICEX (CYPRUS) LIMITED, предусмотренного Соглашением об опционе на продажу.

Если MICEX (CYPRUS) LIMITED по любой причине допускает неисполнение любых Гарантированных обязательств, то ЗАО ММВБ обязуется по первому требованию и — во избежание разночтений — в качестве основного обязательства безусловно выполнить (или обеспечить выполнение)

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

и погасить (или обеспечить погашение) Гарантированное обязательство, в отношении которого было допущено указанное неисполнение, в порядке, установленном Соглашением об опционах на продажу, таким образом, чтобы каждый Акционер РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) получил такую же выгоду, какую он получил бы в случае надлежащего исполнения и погашения Гарантированных обязательств MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Предмет взаимосвязанных Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС»:

Продавцы обязуются передать Покупателю размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «РТС» («Акции»), а Покупатель обязуется в сроки, в порядке и на условиях, указанных в договоре, уплатить Продавцам цену и принять Акции.

Государственный регистрационный номер выпуска Акций: 1-02-20130-Н.

Общее Количество Акций: 33 582 710 шт.

Номинальная стоимость одной Акции: 1,00 (Один) рубль 00 копеек.

Предмет Договора поручительства перед ЗАО ММВБ:

Каждый поручитель согласился предоставить поручительство и гарантию возмещения вреда ЗАО ММВБ в отношении исполнения соответствующим Акционером РТС, а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения Аффилированными лицами (здесь и далее как этот термин определен в Рамочном соглашении) соответствующего Акционера РТС (каждый — «Дочерняя компания Поручителя») своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения.

Цена сделки состоит из совокупности цены взаимосвязанных сделок, а именно:

Цена Рамочного соглашения состоит из:

- 1) суммы заранее определенных убытков в размере 600 000 000 рублей, которую ЗАО ММВБ должно будет уплатить акционерам ОАО «РТС», если присоединение ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ не состоится до 30 июня 2012 г. (или иной более поздней даты, письменно согласованной сторонами) в связи с обстоятельствами, за которые в соответствии с Рамочным соглашением несет ответственность ЗАО ММВБ, включая неисполнение ЗАО ММВБ своих обязательств по Рамочному соглашению и ситуацию,

когда общее собрание акционеров ЗАО ММВБ не одобряет реорганизацию в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ (далее — Присоединение);

- 2) цены Договора о присоединении (который, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением), рассчитываемой исходя из рыночной стоимости 100 (ста) процентов акций ОАО «РТС», определенной на основании отчета независимого оценщика ЗАО «ЛОГОС-ПРО» (отчет об оценке № 811 от 16.06.2011 года), и составляющей 34 495 670 885 (тридцать четыре миллиарда четыреста девяносто пять миллионов шестьсот семьдесят тысяч восемьсот восемьдесят пять) рублей;
- 3) совокупной цены за акции ОАО «РТС», которые могут быть приобретены ЗАО ММВБ по договорам купли-продажи акций (которые, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением) с акционерами ОАО «РТС», подписавшими или впоследствии присоединившимися к Рамочному соглашению, и которая составляет 12 600 000 000 рублей;
- 4) общего размера Гарантированных обязательств согласно Договору поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED (который, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением), который составляет 36 400 000 000 рублей;
- 5) размера возмещения, которое может быть получено ЗАО ММВБ согласно Договору поручительства перед ЗАО ММВБ (который, среди прочего, подлежит заключению в соответствии с Рамочным соглашением) в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами РТС. Максимальный размер ответственности Акционеров РТС за нарушение Гарантированных обязательств равен 34 500 000 000 рублей;

что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Цена Договора поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED состоит из суммы совокупного размера Гарантированных обязательств, составляющего 36 400 000 000 рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Цена взаимосвязанных договоров купли-продажи акций ОАО «РТС» состоит из совокупной цены, уплачиваемой ЗАО ММВБ за передачу 33 582 710 акций ОАО «РТС» по Договорам купли-продажи, что составляет 6 966 095 946 рублей, которая включает:

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- 1) цену по Договору купли-продажи 1 699 565 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Renaissance Securities (Cyprus) Limited, в размере 352 542 509 руб.,
- 2) цену по Договору купли-продажи 3 899 805 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «Ренессанс Брокер» в размере 808 940 547 руб.,
- 3) цену по Договору купли-продажи 1 699 215 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited в размере 352 469 909 руб.,
- 4) цену по Договору купли-продажи 1 417 185 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Master Fund Ltd. в размере 293 968 137 руб.,
- 5) цену по Договору купли-продажи 1 967 280 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Europe Master Fund Ltd. в размере 408 074 906 руб.,
- 6) цену по Договору купли-продажи 87 955 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Global Special Investments Master Fund L. P. в размере 18 244 596 руб.,
- 7) цену по Договору купли-продажи 2 373 420 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI LP в размере 492 320 943 руб.,
- 8) цену по Договору купли-продажи 745 605 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Cayman) LP в размере 154 661 609 руб.,
- 9) цену по Договору купли-продажи 137 935 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP в размере 28 611 998 руб.,
- 10) цену по Договору купли-продажи 301 000 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и StarGrowth Limited в размере 62 436 738 руб.,
- 11) цену по Договору купли-продажи 7 000 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Spinmaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. в размере 1 452 017 руб.,
- 12) цену по Договору купли-продажи 2 782 500 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Caystone Investments Limited в размере 577 176 826 руб.,
- 13) цену по Договору купли-продажи 5 599 370 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ЗАО ИК «Тройка Диалог» в размере 1 161 483 057 руб.,
- 14) цену по Договору купли-продажи 5 496 925 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» в размере 1 140 232 785 руб.,
- 15) цену по Договору купли-продажи 5 367 950 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ОАО «Альфа-Банк» в размере 1 113 479 369 руб.,

что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Цена Договора поручительства перед ЗАО ММВБ состоит из размера возмещения, которое может быть получено ЗАО ММВБ в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами РТС. Максимальный размер ответственности Акционеров РТС за нарушение Гарантированных обязательств равен 34 500 000 000 рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ММВБ на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки определяются исходя из совокупности существенных условий взаимосвязанных сделок, а именно:

Иные существенные условия Рамочного соглашения:

Стороны обязуются в объеме и на условиях, предусмотренных Договором о присоединении, а также иными документами об объединении, сторонами или участниками которых они являются, приложить все усилия для того, чтобы Присоединение было завершено в срок до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде.

Рамочное соглашение предусматривает обязанность его Сторон совершить ряд сделок, в том числе заключить Договор о присоединении, Соглашение об опционе на продажу, Договоры поручительства и предоставления гарантий возмещения вреда, Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС», а также иные сделки, предусмотренные Рамочным соглашением и указанными документами.

ЗАО ММВБ обязано заключить Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС» с акционерами ОАО «РТС», подписавшими или впоследствии присоединившимися к Рамочному соглашению. Количество акций ОАО «РТС», приобретаемых ЗАО ММВБ по соответствующим договорам купли-продажи, не может превышать 35% от общего количества акций ОАО «РТС», принадлежащих соответствующему акционеру ОАО «РТС», подписавшему Рамочное соглашение, а в отношении акционера ОАО «РТС», впоследствии присоединившегося к Рамочному соглашению — 35% акций ОАО «РТС», принадлежащих ему и/или его Аффилиированному лицу (как этот термин определен в Рамочном соглашении). Общая стоимость акций ОАО «РТС», которые могут быть приобретены по договорам купли-продажи

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

у акционеров ОАО «РТС», подписавших или впоследствии присоединившихся к Рамочному соглашению, составляет 12 600 000 000 рублей.

Если Присоединение не состоится до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, заключенные Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС» подлежат расторжению с возвратом полученных по ним акций и покупной цены, Рамочное соглашение и Договор о присоединении подлежат прекращению, а ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ обязуются принять все необходимые решения для отмены Присоединения, а также, в зависимости от того, по вине какой из Сторон не состоялось Присоединение, соответствующая Сторона обязана уплатить сумму заранее определенных убытков, размер которых не будет превышать 600 000 000 рублей.

В соответствии с Рамочным соглашением ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ предоставляют ряд гарантий, включая гарантии в отношении своего правового положения, активов, финансовых и налоговых обязательств, а акционеры ОАО «РТС» предоставляют гарантии в отношении своего титула на акции ОАО «РТС»; в случае нарушения соответствующих гарантий нарушившая Сторона обязуется возместить убытки, размер которых не будет превышать 6 000 000 000 (шесть миллиардов) рублей.

Иные существенные условия договоров купли-продажи акций ОАО «РТС»:

Передача Акций будет осуществляться путем перевода с контролем расчетов по денежным средствам.

Если Присоединение не будет завершено до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, то Договор купли-продажи Акций должен быть прекращен, Акции переданы Продавцу, а денежные средства, уплаченные за Акции, возвращены Покупателю на условиях, определенных Рамочным соглашением.

Иные существенные условия Договора поручительства перед ЗАО ММВБ:

Каждый поручитель в раздельном порядке, но не солидарно, безусловно и безотзывно гарантирует ЗАО ММВБ полное, надлежащее и своевременное выполнение соответствующей Дочерней компанией Поручителя всех обязательств такой Дочерней компании Поручителя в соответствии с Приложением 1 договора (но, во избежание сомнений,

не обязательств какого-либо иного Акционера РТС, указанного в Приложении 1, а также Аффилированных лиц такого другого Акционера РТС), принятых на себя согласно статье 13.1 (Обязательство воздерживаться от конкуренции) Рамочного соглашения («Гарантированные обязательства»); (ii) заключает соглашение с ЗАО ММВБ в качестве независимого и основного обязательства возместить ЗАО ММВБ незамедлительно по требованию любые издержки, обязательства или убытки, понесенные ЗАО ММВБ в результате невыполнения любых Гарантированных обязательств в соответствии с Рамочным соглашением Дочерней компанией Поручителя даже в том случае, если Гарантированные обязательства являются или становятся недействительными, незаконными или не могущими быть принудительно исполненными.

Если когда-либо Дочерняя компания Поручителя по любой причине допускает неисполнение Гарантированных обязательств, то соответствующий поручитель обязуется по первому требованию и во избежание сомнений в качестве основного обязательства безусловно обеспечить выполнение соответствующей Дочерней компанией Поручителя Гарантированного обязательства, в отношении которого было допущено указанное неисполнение, в порядке, установленном Рамочным соглашением.

Выгодоприобретателями в сделке являются выгодоприобретатели по взаимосвязанным сделкам, а именно:

Выгодоприобретателем по Договору поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED является MICEX (CYPRUS) LIMITED;

Выгодоприобретателем по Договору поручительства перед ЗАО ММВБ: акционеры ОАО «РТС», указанные в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда в отношении исполнения соответствующим Акционером ОАО «РТС», а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения аффилированными лицами такого акционера ОАО «РТС» своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения, в том числе ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «Альфа-Банк» и Renaissance Securities (Cyprus) Limited.

Иные сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, в отчетном 2011 году Биржей не совершались.

СДЕЛКИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

В соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, признаются сделки, в совершении которых имеется заинтересованность члена Совета Директоров общества, лица осуществляющего функции единоличного исполнительного органа общества, члена коллегиального исполнительного органа общества или акционера общества, имеющего совместно с его аффилированными лицами 20 и более процентов голосующих акций общества, а также лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания.

Указанные лица признаются заинтересованными в совершении обществом сделок в случаях, если они, их супруги, родители, дети, полнородные и неполнородные братья и сестры, усыновители и усыновленные и (или) их аффилированные лица:

- являются стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке;
- владеют (каждый в отдельности или в совокупности) 20 и более процентами акций (долей, паев) юридического лица, являющегося стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке;
- занимают должности в органах управления юридического лица, являющегося стороной, выгодоприобретателем, посредником или представителем в сделке, а также должности в органах управления управляющей организации такого юридического лица;
- в иных случаях, определенных уставом общества.

В отчетном 2011 году Биржей совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых предусмотрена главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах», со следующими лицами:

- Центральным банком Российской Федерации;
- Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий»;

- ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;
- ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- ЗАО «Национальная товарная биржа»;
- ЗАО «ММВБ — Информационные технологии»;
- ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Поволжье»;
- ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Дальний Восток»;
- ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Юг»;
- ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Урал»;
- ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Сибирь»;
- ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»;
- ОАО «Сбербанк России»;
- ОАО «Банк «Санкт-Петербург»;
- ЗАО «ЮниКредит Банк»;
- Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;
- Газпромбанком (ОАО);
- Банком ВТБ (ОАО);
- Закрытым акционерным обществом Банк «Тройка Диалог»;
- Обществом с ограниченной ответственностью «Банк Ренессанс Финанс»;
- ОАО АКБ «Связьбанк»;
- ЗАО «РОСЭКСИМБАНК»;
- Национальной валютной ассоциацией;
- Открытым акционерным обществом «Фондовая биржа РТС»;
- Обществом с ограниченной ответственностью «АТОН»;
- Закрытым акционерным обществом «Расчетно-депозитарная компания»;
- НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО);
- ЗАО «Регистраторское общество «СТАТУС»;
- ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания».

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

1. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и Центральным банком Российской Федерации (Банк России), являлись:

- Банк России как акционер ЗАО ММВБ, владеющий более 20 процентами голосующих акций ЗАО ММВБ;
- ОАО «Сбербанк» как акционер ЗАО ММВБ, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более 20 процентами голосующих акций ЗАО ММВБ;
- члены Совета Директоров ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета директоров Банка России:
 - » Улюкаев Алексей Валентинович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 18.05.2011);
 - » Швецов Сергей Анатольевич;
 - » Иванова Надежда Юрьевна.

2. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД), являлись:

- ОАО «Сбербанк», владеющее совместно со своим аффилированным лицом (ЗАО ММВБ) более 20 процентами голосующих акций НКО ЗАО НРД;
- Президент ЗАО ММВБ, член коллегиального исполнительного органа (Правления) ЗАО ММВБ, член Совета Директоров ЗАО ММВБ Аганбегян Рубен Абелович, одновременно занимающий должность члена Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД;
- члены Совета Директоров ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД:
 - » Лыков Сергей Петрович;
 - » Братанов Михаил Валерьевич (по сделкам, заключенным в период с 19.05.2011 по 31.12.2011);
 - » Златкис Белла Ильинична (по сделкам, заключенным в период с 16.09.2011 по 31.12.2011).

3. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»), являлись:

- Президент ЗАО ММВБ, член коллегиального исполнительного органа (Правления) ЗАО ММВБ, член Совета Директоров ЗАО ММВБ Аганбегян Рубен Абелович, одновременно занимающий должность члена Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ» (по сделкам, заключенным в период с 29.06.2011 по 31.12.2011);

• члены Правления ЗАО ММВБ:

- » Медведева Марина Борисовна, одновременно занимающая должности Генерального директора ЗАО «ФБ ММВБ», члена коллегиального исполнительного органа (Дирекции) ЗАО «ФБ ММВБ» и (в период с 29.06.2011) члена Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ»;
- » Субботин Вадим Николаевич, одновременно занимающий должность члена Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ»;
- » Гусаков Владимир Анатольевич, одновременно занимающий должность члена Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ» (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 28.06.2011);
- » Новокрещеных Екатерина Ильинична, одновременно занимающая должность члена Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ» (по сделкам, заключенным в период с 29.06.2011 по 31.12.2011);
- » члены Совета Директоров ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ»:
- » Лыков Сергей Петрович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 28.06.2011);
- » Корищенко Константин Николаевич (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 28.06.2011);
- » Реутов Владимир Григорьевич (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 28.06.2011);
- » Алексеев Михаил Юрьевич (по сделкам, заключенным в период с 29.06.2011 по 31.12.2011);
- » Златкис Белла Ильинична (по сделкам, заключенным в период с 16.09.2011 по 31.12.2011).

4. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», являлись:

- члены Правления ЗАО ММВБ:
 - » Субботин Вадим Николаевич, одновременно занимающий должность члена Наблюдательного совета ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 27.06.2011);
 - » Егоров Николай Викторович, одновременно занимающий должность члена Наблюдательного совета ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 01.05.2011);
 - » Новокрещеных Екатерина Ильинична, одновременно занимающая должность члена Наблюдательного совета ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (по сделкам, заключенным в период с 28.06.2011 по 31.12.2011);

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

» Харитонов Сергей Сергеевич, одновременно занимающий должность члена Наблюдательного совета ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (по сделкам, заключенным в период с 28.06.2011 по 01.12.2011);

- члены Совета Директоров ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Наблюдательного совета ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»:

» Голиков Андрей Федорович;
» Лыков Сергей Петрович;
» Денисов Юрий Олегович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 18.05.2011);
» Корищенко Константин Николаевич (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 18.05.2011);
» Корнев Сергей Борисович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 27.06.2011).

5. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Национальная товарная биржа» (ЗАО НТБ), являлись:

- член Правления ЗАО ММВБ Эллинский Евгений Вадимович, одновременно занимающий должность члена Биржевого Совета ЗАО НТБ (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 02.11.2011).

6. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Информационные технологии» (ЗАО «ММВБ — ИТ»), являлись:

- Президент ЗАО ММВБ, член коллегиального исполнительного органа (Правления) ЗАО ММВБ, член Совета Директоров ЗАО ММВБ Аганбегян Рубен Абелович, одновременно занимающий должность члена Совета директоров ЗАО «ММВБ — ИТ»;
- члены Правления ЗАО ММВБ:
 - » Субботин Вадим Николаевич, одновременно занимающий должность члена Совета директоров ЗАО «ММВБ — ИТ»;
 - » Эллинский Евгений Вадимович, одновременно занимающий должности Генерального директора ЗАО «ММВБ — ИТ» и члена Совета директоров ЗАО «ММВБ — ИТ» (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 02.11.2011);
 - » Егоров Николай Викторович, одновременно занимающий должность члена Совета директоров ЗАО «ММВБ — ИТ» (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 01.05.2011);

» Варданян Ваган Рубенович, одновременно занимающий должность члена Совета директоров ЗАО «ММВБ — ИТ» (по сделкам, заключенным в период с 29.04.2011 по 31.12.2011).

7. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Дальний Восток», являлись:

- члены Правления ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета Директоров ЗАО «ММВБ — Дальний Восток»:
 - » Субботин Вадим Николаевич;
 - » Эллинский Евгений Вадимович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 02.11.2011).

8. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Поволжье», являлись:

- члены Правления ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета Директоров ЗАО «ММВБ — Поволжье»:
 - » Субботин Вадим Николаевич;
 - » Эллинский Евгений Вадимович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 02.11.2011).

9. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Юг», являлись:

- члены Правления ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета Директоров ЗАО «ММВБ — Юг»:
 - » Субботин Вадим Николаевич;
 - » Эллинский Евгений Вадимович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 02.11.2011).

10. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Урал», являлись:

- члены Правления ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета Директоров ЗАО «ММВБ — Урал»:
 - » Субботин Вадим Николаевич;
 - » Эллинский Евгений Вадимович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 02.11.2011).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

11. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Сибирь», являлись:

- члены Правления ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета Директоров ЗАО «ММВБ — Сибирь»:
 - » Субботин Вадим Николаевич;
 - » Эллинский Евгений Вадимович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 02.11.2011).

(по сделкам, заключенным в период с 16.09.2011 по 31.12.2011).

14. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ОАО «Банк «Санкт-Петербург», являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Реутов Владимир Григорьевич, одновременно занимающий должность члена Правления ОАО «Банк «Санкт-Петербург».

15. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «ЮниКредит Банк», являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Алексеев Михаил Юрьевич, одновременно занимающий должность Председателя Правления ЗАО «ЮниКредит Банк» (по сделкам, заключенным в период с 19.05.2011 по 31.12.2011).

16. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Лыков Сергей Петрович, одновременно занимающий должность члена Правления Внешэкономбанка.

17. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и Газпромбанком (ОАО), являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Соболь Александр Иванович, одновременно занимающий должность члена Правления Газпромбанка (ОАО) (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 18.05.2011).

18. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и Банком ВТБ (ОАО), являлись:

- члены Совета Директоров ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Наблюдательного совета Банка ВТБ (ОАО):
 - » Улюкаев Алексей Валентинович (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 18.05.2011);
 - » Швецов Сергей Анатольевич, одновременно занимающий должность члена Наблюдательного совета ОАО «Сбербанк России»;
 - » Иванова Надежда Юрьевна, одновременно занимающая должность члена Наблюдательного совета ОАО «Сбербанк России»;
 - » Голиков Андрей Федорович, одновременно занимающий должность члена Правления ОАО «Сбербанк России»;
 - » Златкис Белла Ильинична, одновременно занимающая должность члена Правления ОАО «Сбербанк России»;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

19. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО Банк «Тройка Диалог», являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Жак Дер Мегредичян, одновременно занимающий должность члена Совета Директоров ЗАО Банк «Тройка Диалог» (по сделкам, заключенным в период с 19.05.2011 по 31.12.2011).

20. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ООО «Банк Ренессанс Финанс», являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Перцовский Александр Наумович, одновременно занимающий должность Председателя Совета Директоров ООО «Банк Ренессанс Финанс» (по сделкам, заключенным в период с 19.05.2011 по 31.12.2011).

21. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ОАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК», являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Лыков Сергей Петрович, одновременно занимающий должность члена Совета Директоров ОАО АКБ «СВЯЗЬ-БАНК».

22. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «РОСЭКСИМБАНК», являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Лыков Сергей Петрович, одновременно занимающий должность члена Совета Директоров ЗАО «РОСЭКСИМБАНК».

23. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и Национальной валютной ассоциацией являлись:

- члены Совета директоров ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета Национальной валютной ассоциации:
 - » Шершун Кирилл Евгеньевич;
 - » Корнев Сергей Борисович;
 - » Корищенко Константин Николаевич (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 18.05.2011);
 - » Денисов Юрий Олегович, одновременно занимающий должность члена Правления ЗАО ММВБ (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 18.05.2011).

24. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и Открытым акционерным обществом «Фондовая биржа РТС» (ОАО «РТС»), являлись:

- Президент ЗАО ММВБ, член коллегиального исполнительного органа (Правления) ЗАО ММВБ, член Совета Директоров ЗАО ММВБ Аганбегян Рубен Абелович, одновременно занимающий должность члена директоров ОАО «РТС» (по сделкам, заключенным в период с 28.06.2011 по 19.12.2011);
- члены Правления ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Правления ОАО «РТС»:
 - » Варданян Ваган Рубенович (по сделкам, заключенным в период с 01.11.2011 по 19.12.2011);
 - » Субботин Вадим Николаевич (по сделкам, заключенным в период с 01.11.2011 по 19.12.2011);
 - » Горюнов Роман Юрьевич (по сделкам, заключенным в период с 10.11.2011 по 19.12.2011);
- члены Совета директоров ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета директоров ОАО «РТС»:
 - » Голиков Андрей Федорович (по сделкам, заключенным в период с 28.06.2011 по 19.12.2011);
 - » Жак Дер Мегредичян (по сделкам, заключенным в период с 19.05.2011 по 19.12.2011);
 - » Перцовский Александр Наумович (по сделкам, заключенным в период с 19.05.2011 по 19.12.2011);
 - » Шеметов Андрей Викторович (по сделкам, заключенным в период с 19.05.2011 по 19.12.2011);
 - » Ремша Виктор Михайлович (по сделкам, заключенным в период с 16.09.2011 по 19.12.2011).

25. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН», являлся:

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Шеметов А. В., одновременно занимающий должности Генерального директора ООО «АТОН» и члена Совета директоров ООО «АТОН» (по сделкам, заключенным в период с 19.05.2011 по 31.12.2011).

26. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Расчетно-депозитарная компания» (ЗАО РДК), являлись:

- Президент ЗАО ММВБ, член коллегиального исполнительного органа (Правления) ЗАО ММВБ, член Совета Директоров ЗАО ММВБ Аганбегян Рубен Абелович, одновременно занимающий должность члена директоров ЗАО РДК (по сделкам, заключенным в период с 09.06.2011 по 31.12.2011);

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- член Совета Директоров ЗАО ММВБ Корищенко Константин Николаевич, одновременно занимающий должность члена Совета директоров ЗАО РДК (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 18.05.2011).
- члены Правления ЗАО ММВБ, одновременно занимающие должности членов Совета директоров ЗАО РДК:
 - » Гусаков Владимир Анатольевич (по сделкам, заключенным в период с 01.01.2011 по 08.06.2011);
 - » Медведева Марина Борисовна (по сделкам, заключенным в период с 09.06.2011 по 31.12.2011);
 - » Горюнов Роман Юрьевич (по сделкам, заключенным в период с 10.11.2011 по 31.12.2011);

27. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО), являлся:

- член Правления ЗАО ММВБ Горюнов Роман Юрьевич, одновременно занимающий должность члена Совета Директоров НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО) (по сделкам, заключенным в период с 10.11.2011 по 31.12.2011).

28. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Регистраторское общество «СТАТУС», являлся:

- ОАО «Сбербанк России», поскольку ОАО «Сбербанк России» является акционером ЗАО ММВБ, владеющим совместно со своим аффилированным лицом (Центральным банком Российской Федерации) более 20 процентами голосующих акций ЗАО ММВБ и одновременно с этим владеет 20 процентами акций ЗАО «Регистраторское общество «СТАТУС».

29. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ЗАО ММВБ и ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания», являлся:

- член Правления ЗАО ММВБ Горюнов Роман Юрьевич, одновременно занимающий должность члена Совета Директоров ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания» (по сделкам, заключенным в период с 10.11.2011 по 31.12.2011).

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» если предметом сделки является имущество, стоимость которого по данным бухгалтерского учета (цена предложения приобретаемого имущества) общества составляет менее 2 процентов балансовой стоимости активов общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, решение об одобрении сделки принимается Советом Директоров общества, большинством голосов его членов, не заинтересованных в совершении такой сделки.

Если предметом сделки является имущество, стоимость которого по данным бухгалтерского учета (цена предложения приобретаемого имущества) общества составляет 2 и более процента балансовой стоимости активов общества по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату, решение об одобрении сделки принимается общим собранием акционеров общества.

Кроме этого, в соответствии с пунктом 6 статьи 83 Федерального закона «Об акционерных обществах» общее собрание акционеров может принять решение об одобрении сделок между обществом и заинтересованным лицом, которые могут быть совершены в будущем в процессе осуществления обществом его обычной хозяйственной деятельности.

В отчетном 2011 году Советом Директоров ЗАО ММВБ и Общим собранием акционеров приняты решения об одобрении нижеследующих сделок, в совершении которых имеется заинтересованность:

I. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 15 ФЕВРАЛЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 20) ОДОБРЕНЫ:

1. Сделка по приобретению 4 (четырех) обыкновенных именных акций ЗАО РДК, заключенная между ЗАО ММВБ и ЗАО РДК на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ММВБ) — Покупатель;
- » Закрытое акционерное общество «Расчетно-депозитарная компания» (ЗАО РДК) — Продавец.

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателю, а Покупатель — оплатить и принять размещаемые путем закрытой подписки следующие ценные бумаги дополнительного выпуска:

Эмитент: Закрытое акционерное общество «Расчетно-депозитарная компания» (ЗАО РДК).

Сведения об Эмитенте: Место нахождения: 115419, г. Москва, 2-й Верхний Михайловский пр-д, д. 9, стр. 2, ОГРН 1027739057840, ИНН 7725117665.

Вид и форма выпуска ценных бумаг: Акции обыкновенные именные бездокументарные.

Государственный регистрационный номер выпуска Акций: 1-01-22406-Н-002D.

Количество Акций: 4 (четыре) шт.

Номинальная стоимость одной Акции: 1 000,00 (Одна тысяча) рублей 00 копеек.

Реестродержатель: Закрытое акционерное общество «Расчетно-депозитарная компания».

Цена сделки:

Цена четырех акций составляет 4 000,00 (четыре тысячи) рублей 00 копеек.

Иные существенные условия сделки:

Акции оплачиваются денежными средствами. Права на Акции переходят к ЗАО ММВБ с момента внесения соответствующей приходной записи по лицевому счету ЗАО ММВБ в Реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО РДК.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

2. Дополнительное соглашение № 1 о внесении изменений в лицензионный договор, зарегистрированный в Федеральной службе по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам 24 марта 2006 года (регистрационный № РД 00007528), заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Лицензиар);
- » ЗАО «ФБ ММВБ» (Лицензиат).

Предмет сделки (дополнительного соглашения):

Дополнительное соглашение № 1 устанавливает новый Срок действия Договора в отношении права использования товарного знака согласно Свидетельству на товарный знак № 270214 — по 31 декабря 2011 года включительно.

Цена сделки:

Лицензионный платеж составляет 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей в год, включая НДС 7 627 руб. (Семь тысяч шестьсот двадцать семь) рублей 11 копеек.

Иные существенные условия:

Действие настоящего Дополнительного соглашения распространяется на отношения Сторон, возникшие с 24 марта 2011 года.

Дополнительное соглашение вступает в силу с момента его регистрации в федеральном органе исполнительной власти по интеллектуальной собственности и действует по 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

3. Договор о предоставлении права использования программы для ЭВМ (простой (неисключительной) лицензии), заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Лицензиар);
- » Открытое акционерное общество «Сбербанк России» (Лицензиат).

Предмет сделки:

предоставление права использования Программы для электронных вычислительных машин (ЭВМ) (простой (неисключительной) лицензии «MICEX Trade FO»).

Цена сделки:

Лицензиат уплачивает Лицензиару ежемесячное вознаграждение за предоставление права использования Программы для ЭВМ (простой (неисключительной) лицензии) в размере 4500 (Четыре тысячи пятьсот) рублей. НДС не облагается в соответствии с п. 2 статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации. Размер вознаграждения, уплачиваемого по сделке в течение 1 года, не превысит 54 000 рублей (без НДС).

Иные существенные условия:

Договор действует до 31 декабря 2011 года и продлевается на каждый последующий календарный год на тех же условиях (за исключением случаев, когда Лицензиатом вносятся изменения в условия Договора относительно размеров вознаграждения в пользу Лицензиата), если ни одна из Сторон в одностороннем порядке письменно не заявит о его расторжении. Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

II. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 17 МАРТА 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 22) ОДОБРЕНЫ:

4. Договор об оказании услуг по управлению персоналом, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Исполнитель);
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Заказчик).

Предмет сделки:

Оказание Исполнителем Заказчику услуг по управлению персоналом.

Цена сделки:

Стоимость Услуг по договору составляет 70 000 (семьдесят тысяч) рублей плюс НДС 18% в размере 12 600 (Двенадцать

тысяч шестьсот) рублей в месяц, что в сумме составляет 82 600 (Восемьдесят две тысячи шестьсот) рублей в месяц. Стоимость услуг, оказываемых по договору в течение одного года, составляет 991 200 рублей (с учетом НДС).

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания Сторонами и действует в течение одного года. Договор считается продленным на каждый последующий календарный год, если ни одна из Сторон за 10 (Десять) рабочих дней до истечения срока действия настоящего Договора письменно не заявила другой Стороне о своем намерении прекратить действие Договора.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

III. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 27 АПРЕЛЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 25) ОДОБРЕНЫ:

5. Дополнительное соглашение о внесении изменений и дополнений в Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, заключенное между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Изменение перечня организаций, в адрес которых будут направляться документы и/или информация, передаваемые для Пользователя в процессе предоставления интегрированного технологического сервиса на валютном рынке.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

6. Протокол о расторжении Соглашения № 23/1 от 10.12.2007 г. к Договору о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Прекращение обязательств Сторон по Соглашению № 23/1 от 10.12.2007 г.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

7. Протокол о расторжении Соглашения № 23/4 от 10.12.2007 г. к Договору о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Прекращение обязательств Сторон по Соглашению № 23/4 от 10.12.2007 г.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

8. Протокол о расторжении Соглашения № 23/5 от 10.12.2007 г. к Договору о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Прекращение обязательств Сторон по Соглашению № 23/5 от 10.12.2007 г.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

9. Протокол о расторжении Соглашения № 23/6 от 10.12.2007 г. к Договору о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Прекращение обязательств Сторон по Соглашению № 23/6 от 10.12.2007 г.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

11. Протокол о расторжении Соглашения № 23/8 от 10.12.2007 г. к Договору о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Прекращение обязательств Сторон по Соглашению № 23/8 от 10.12.2007 г.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

12. Протокол о расторжении Соглашения № 1-23/2 от 28.03.2011 г. к Договору о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Прекращение обязательств Сторон по Соглашению № 1-23/2 от 28.03.2011 г.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

13. Протокол о расторжении Соглашения № 1-23/3 от 28.03.2011 г. к Договору о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Прекращение обязательств Сторон по Соглашению № 1-23/3 от 28.03.2011 г.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

14. Соглашение по форме Приложения № 7 к Договору о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23 в новой редакции, заключенное между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Изменение организации, в адрес которой будут направляться документы и/или информация, передаваемые для Пользователя в процессе предоставления интегрированного технологического сервиса.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

15. Дополнительное соглашение о внесении изменений и дополнений в Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса от 31.12.2004 г. № 484, заключенное между ЗАО ММВБ и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ОАО «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Изменение перечня вариантов подключения контрагента к Программно-техническому комплексу ЗАО ММВБ.

Цена сделки:

Не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

16. Договор об организации денежных расчетов в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ», заключенный между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Клиринговый центр);
- » НКО ЗАО НРД (Расчетная организация).

Предмет сделки:

Оказание Расчетной организацией услуг Клиринговому центру по организации и проведению денежных расчетов в российских рублях и иностранной валюте в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ» в порядке, определенном нормативными актами Банка России, Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММВБ на рынке ценных бумаг и Договором.

Цена сделки:

Цена сделки определяется исходя из предусмотренных в приложении Г к Договору Тарифов Расчетной организации за услуги, оказываемые Клиринговому центру в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ», и не превысит 150 000 000 рублей (без учета НДС) в течение срока действия Договора.

Иные существенные условия:

Договор вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами. С даты вступления в силу Договора прекращается

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

действие Договора № 5РП/Ф-Р от 29 марта 2010 года «Об организации денежных расчетов в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

17. Договор о выполнении функций представителя НКО ЗАО НРД, заключенный между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Организация);
- » НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки:

Договор определяет условия выполнения Организацией функций представителя НРД, осуществляющего депозитарную и клиринговую функцию на рынке ценных бумаг.

Цена сделки:

За услуги, выполняемые Организацией по Договору, НРД выплачивает Организации денежное вознаграждение в размере и порядке, определенными дополнительными соглашениями к Договору.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно. Договор считается продленным на каждый последующий календарный год, если ни одна из Сторон за десять рабочих дней до истечения срока действия Договора письменно не заявила другой Стороне о своем намерении прекратить действие Договора.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

18. Дополнительное соглашение № 1 к Договору о выполнении функций представителя НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Организация);
- » НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки:

Соглашение определяет размер вознаграждения и порядок проведения расчетов.

Цена сделки:

За выполнение Организацией функций представителя по Соглашению НКО ЗАО НРД выплачивает Организации ежемесячное денежное вознаграждение в размере 857 000,00 (Восемьсот пятьдесят семь тысяч рублей 00 коп.), включая НДС 130 728,82 (Сто тридцать тысяч семьсот двадцать восемь рублей 82 копейки).

Цена сделки с учетом срока действия Соглашения определена в размере 6 856 000 (Шесть миллионов восемьсот пятьдесят шесть тысяч) рублей, включая НДС 18%.

Срок сделки:

Срок действия соглашения до 31 декабря 2011 г. включительно.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора о выполнении функций представителя НКО ЗАО НРД.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

19. Договор об обмене электронными документами, заключенный между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД.

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Участник);
- » НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки:

Договор определяет условия и порядок обмена электронными документами, порядок формирования, передачи, приема и обработки электронных документов.

Цена сделки:

Цена сделки определяется по факту осуществления процедур исходя из тарифов ЭДО НРД, оплачиваемых в течение срока действия Договора. Предельная стоимость осуществленных процедур, оплачиваемых в течение срока действия Договора не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату, предшествующую заключению Договора.

НРД имеет право в одностороннем порядке внести изменения в Перечень процедур и тарифы ЭДО НРД в порядке, предусмотренном Договором.

Срок сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

20. Сделка, направленная на размещение обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО ММВБ, заключенная между ЗАО ММВБ и «Газпромбанком» (Открытое акционерное общество) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ);
- » «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) (ГПБ (ОАО)).

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ передает в собственность «Газпромбанку» (Открытое акционерное общество), а «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) принимает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ дополнительного выпуска номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей в количестве 2 488 шт.

«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) оплачивает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ следующим имуществом: обыкновенными именными акциями Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей в количестве 6 710 шт.

Цена сделки:

Стоимость размещения 2 488 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ составляет 1 758 256 139 рублей 92 копейки (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО ММВБ, определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 706 694 рублей 59 копеек).

«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) оплачивает 2 488 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ неденежными средствами (имуществом), а именно — обыкновенными именными акциями ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 6 710 штук рыночной стоимостью 1 758 020 000 рублей 00 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО «ФБ ММВБ», определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 262 000 рублей 00 копеек).

«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) оплачивает ЗАО ММВБ разницу между стоимостью размещения «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) 2 488 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (1 758 256 139 руб-

лей 92 коп.) и рыночной стоимостью имущества, вносимого «Газпромбанком» (Открытое акционерное общество) в оплату обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (1 758 020 000 рублей 00 коп.). Предусмотренная настоящим пунктом разница составляет 236 139 рублей 92 копейки.

Иные существенные условия сделки:

«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ с момента внесения приходной записи по лицевому счету «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество) в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО ММВБ.

ЗАО ММВБ приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО «ФБ ММВБ» с момента внесения приходной записи по лицевому счету ЗАО ММВБ в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

21. Сделка, направленная на размещение обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО ММВБ, заключенная между ЗАО ММВБ и ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ);
- » ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ».

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ передает в собственность ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ», а ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» принимает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ дополнительного выпуска номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей в количестве 1 258 шт.

ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» оплачивает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ следующим имуществом: обыкновенными именными акциями Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей в количестве 3 394 шт.

Цена сделки:

Стоимость размещения 1 258 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ составляет 889 021 794 рублей 22 коп. (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО ММВБ, определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 706 694 рублей 59 копеек).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» оплачивает 1 258 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ неденежными средствами (имуществом), а именно — обыкновенными именными акциями ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 3 394 штук рыночной стоимостью 889 228 000 рублей 00 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО «ФБ ММВБ», определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 262 000 рублей 00 копеек).

ЗАО ММВБ компенсирует ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» разницу между стоимостью размещения

ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» 1 258 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (889 021 794 рублей 22 коп.) и рыночной стоимостью имущества, вносимого ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» в оплату обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (889 228 000 рублей 00 копеек). Предусмотренная настоящим пунктом разница составляет 206 205 рублей 78 копеек.

Иные существенные условия сделки:

БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ с момента внесения приходной записи по лицевому счету ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО ММВБ.

ЗАО ММВБ приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО «ФБ ММВБ» с момента внесения приходной записи по лицевому счету ЗАО ММВБ в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

22. Сделка, направленная на размещение обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО ММВБ, заключенная между ЗАО ММВБ и ЗАО «ЮниКредит Банк» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ);
- » Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк» (ЗАО «ЮниКредит Банк»).

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ передает в собственность ЗАО «ЮниКредит Банк», а ЗАО «ЮниКредит Банк» принимает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ дополнительного выпуска номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей в количестве 4 560 шт.

ЗАО «ЮниКредит Банк» оплачивает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ следующим имуществом: обыкновенными именными акциями Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей в количестве 12 299 шт.

Цена сделки:

Стоимость размещения 4 560 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ составляет 3 222 527 330 рублей 40 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО ММВБ, определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 706 694 руб. 59 копеек).

ЗАО «ЮниКредит Банк» оплачивает 4 560 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ неденежными средствами (имуществом), а именно — обыкновенными именными акциями ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 12 299 штук рыночной стоимостью 3 222 338 000 рублей 00 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО «ФБ ММВБ», определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 262 000 рублей 00 копеек).

ЗАО «ЮниКредит Банк» оплачивает ЗАО ММВБ разницу между стоимостью размещения ЗАО «ЮниКредит Банк» 4 560 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (3 222 527 330 рублей 40 копеек) и рыночной стоимостью имущества, вносимого ЗАО «ЮниКредит Банк» в оплату обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (3 222 338 000 рублей 00 копеек). Предусмотренная настоящим пунктом разница составляет 189 330 руб. 40 копеек.

Иные существенные условия сделки:

ЗАО «ЮниКредит Банк» приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ с момента внесения приходной записи по лицевому счету Сбербанка России в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО ММВБ.

ЗАО ММВБ приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО «ФБ ММВБ» с момента внесения приходной записи по лицевому счету ЗАО ММВБ в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

23. Дополнительное соглашение № 5 к Договору о взаимодействии при проведении торговых и дополнительных сессий Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 г., заключенное между ЗАО ММВБ, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и Банком России на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- » Банк России.

Предмет сделки:

Дополнительным соглашением № 5 к Договору о взаимодействии при проведении торговых и дополнительных сессий Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 г. вносятся изменения в порядок взаимодействия при проведении дополнительной сессии, также вносятся изменения в Приложение к Договору о взаимодействии при проведении торговых и дополнительных сессий Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 г., регулирующее информационное взаимодействие при проведении торговых и дополнительных сессий единой торговой сессии.

Цена сделки:

Дополнительное соглашение №5 к Договору о взаимодействии при проведении торговых и дополнительных сессий Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 г. не содержит условий, касающихся финансовых обязательств сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

24. Дополнительное соглашение № 6 к Договору о взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при организации и проведении Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 г., заключенное между ЗАО ММВБ, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Предмет сделки:

Дополнительным соглашением №6 к Договору о взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при организации и проведении Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 г. вносятся изменения, касающиеся документооборота по итогам заключения сделок на ЕТС и информационного взаимодействия между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Цена сделки:

Дополнительное соглашение № 6 к Договору о взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при организации и проведении Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 г. не содержит условий, касающихся финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

IV. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 25 МАЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 2) ОДОБРЕНЫ:

25. Дополнительное соглашение № 2 о внесении изменений и дополнений в Договор «Об организации денежных расчетов в Секторе ОРЦБ «Срочный рынок ММВБ» № СР-РП-08 от 19 июля 2010 г., заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (ММВБ);
- » НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки:

Внесение изменений во временные регламенты обмена информацией при проведении расчетов в Секторе ОРЦБ «Срочный рынок ММВБ», а также изменение наименования «НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ», «ЗАО РП ММВБ», «ПАЛАТА», на наименование «Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий», «НКО ЗАО НРД», «НРД».

Цена сделки:

Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Дополнительное соглашение вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

26. Договор аренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Урал» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Урал» (Арендодатель);
- » Закрытое акционерное общество Московская межбанковская валютная биржа (Арендатор).

Предмет сделки:

Предоставление Арендодателем в аренду Арендатору на срок с 01.05.2011 г. по 31.12.2011 г. нежилых помещений площадью 289,8 кв. метров, расположенных на 3-м этаже в здании по адресу: г. Екатеринбург, ул. Колмогорова, д. 3.

Цена сделки:

Размер ежемесячной арендной платы за пользование нежилыми помещениями составляет 144 900 рублей, кроме того, НДС 18% — 26 082 руб.

Цена сделки определяется исходя из общей суммы арендных платежей, выплачиваемых в течение срока действия Договора аренды в размере 1 159 200 (Один миллион сто пятьдесят девять тысяч двести) рублей без учета НДС.

Иные существенные условия:

Стороны договорились распространить действие договора с 01.05.2011 г. по 31.12.2011 г. включительно.

V. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 21 ИЮНЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 3) ОДОБРЕНЫ:

27. Дополнительное соглашение № 1 о внесении изменений и дополнений в Договор № 01-ФБ/КО-СР от 28.06.2007 г. о взаимодействии между Фондовой биржей и Клиринговой организацией при осуществлении клиринга на срочном рынке ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ЗАО «ФБ ММВБ».

Предмет сделки:

Внесение изменений и дополнений в Договор № 01-ФБ/КО-СР от 28.06.2007 г. о взаимодействии между Фондовой биржей и Клиринговой организацией при осуществлении клиринга на срочном рынке ЗАО «ФБ ММВБ» в целях определения порядка взаимодействия и передачи информации между ЗАО ММВБ и ЗАО «ФБ ММВБ» при возникновении нештатных и чрезвычайных ситуаций.

Цена сделки:

Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия:

Дополнительное соглашение вступает в силу в дату его подписания обеими сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

28. Договор купли-продажи имущества Нижегородского филиала НКО ЗАО НРД, заключенный между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

ного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

29. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества Нижегородского филиала НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий».

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 369 340,00 (Триста шестьдесят девять тысяч триста сорок) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% — 56 340,00 (Пятьдесят шесть тысяч триста сорок) рублей 00 копеек.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

30. Дополнительное соглашение № 2 к Договору купли-продажи имущества Нижегородского филиала НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 182 428,00 (Сто восемьдесят две тысячи четыреста двадцать восемь) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% — 27 828,00 (Двадцать семь тысяч восемьсот двадцать восемь) рублей 00 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

31. Договор купли-продажи имущества Приморского филиала НКО ЗАО НРД, заключенный между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

32. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества Приморского филиала НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компью-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

терной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 132 042,00 (Сто тридцать две тысячи сорок два) рубля 00 копеек, в том числе НДС 20 142,00 (Двадцать тысяч сто сорок два) рубля 00 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

34. Договор купли-продажи имущества Сибирского филиала НКО ЗАО НРД, заключенный между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

35. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества Сибирского филиала НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 28 785,60 (Двадцать восемь тысяч семьсот восемьдесят пять) рублей 60 копеек, в том числе НДС 4 391,02 (Четыре тысячи триста девяносто один) рубль 02 копейки.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

36. Дополнительное соглашение № 2 к Договору купли-продажи имущества Сибирского филиала НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 587 587,47 (Пятьсот восемьдесят семь тысяч пятьсот восемьдесят семь) рублей 47 копеек, в том числе НДС 89 631,99 (Восемьдесят девять тысяч шестьсот тридцать один) рубль 99 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

37. Договор купли-продажи имущества Уральского филиала НКО ЗАО НРД, заключенный между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

38. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества Уральского филиала НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 298 687,00 (Двести девяносто восемь тысяч шестьсот восемьдесят семь) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% — 45 562,42 (Сорок пять тысяч пятьсот шестьдесят два) рубля 42 копейки.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

39. Дополнительное соглашение № 2 к Договору купли-продажи имущества Уральского филиала НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компью-

терной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 7 700,00 (Семь тысяч семьсот) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% — 1 174,58 (Одна тысяча сто семьдесят четыре) рубля 58 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

40. Договор купли-продажи имущества Ростовского филиала НКО ЗАО НРД, заключенный между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания сторонами акта приема-передачи.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

41. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества Ростовского филиала НКО ЗАО НРД, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » НКО ЗАО НРД (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 140 349,00 (Сто сорок тысяч триста сорок девять) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% — 21 409,17 (Двадцать одна тысяча четыреста девять) рублей 17 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

42. Договор купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Поволжье», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Поволжье» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Поволжье» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в упо-

треблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

43. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Поволжье», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Поволжье» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Поволжье» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 10 705 196,00 (Десять миллионов семьсот пять тысяч сто девяносто шесть) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% — 1 632 996,00 (Один миллион шестьсот тридцать две тысячи девятьсот девяносто шесть) рублей 00 копеек.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

44. Дополнительное соглашение № 2 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Поволжье», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Поволжье» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Поволжье» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 959 447,36 (Девятьсот пятьдесят девять тысяч четыреста сорок семь) рублей 36 копеек, в том числе НДС 18% — 146 356,38 (Сто сорок шесть тысяч триста пятьдесят шесть) рублей 38 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

45. Договор купли-продажи автомобиля ЗАО «ММВБ — Поволжье», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Поволжье» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Поволжье» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить автомобиль марки LEXUS RX350.

Цена сделки:

Цена автомобиля определена на основе Отчета об оценке рыночной стоимости объектов движимого имущества и составляет 1 120 000,00 (Один миллион сто двадцать тысяч) рублей 00 копеек, в том числе НДС 18% — 170 847,46 (Сто семьдесят тысяч восемьсот сорок семь) рублей 46 копеек.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания его обеими Сторонами и действует до полного исполнения обязательств обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

46. Договор купли-продажи имущества

ЗАО «ММВБ — Сибирь», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Сибирь» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Сибирь» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

47. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Сибирь», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Сибирь» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Сибирь» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 1 662 803,00 (Один миллион шестьсот шестьдесят две тысячи восемьсот три) рубля 00 копеек, в том числе НДС 18% — 253 647,92 (Двести пятьдесят три тысячи шестьсот сорок семь рублей 92 копейки).

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

48. Дополнительное соглашение № 2 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Сибирь», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Сибирь» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Сибирь» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену

передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 115 483,00 (Сто пятнадцать тысяч четыреста восемьдесят три) рубля 00 копеек, в том числе НДС 18% — 17 616,05 (Семнадцать тысяч шестьсот шестнадцать) рублей 05 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

49. Договор купли-продажи автомобиля ЗАО «ММВБ — Сибирь», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Сибирь» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Сибирь» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить автомобиль марки TOYOTA LAND CRUISER 200.

Цена сделки:

Цена автомобиля определена на основе Отчета об оценке рыночной стоимости объектов движимого имущества и составляет 1 282 644,00 (Один миллион двести восемьдесят две тысячи шестьсот сорок четыре) рубля 00 копеек, в том числе НДС — 195 657,56 (Сто девяносто пять тысяч шестьсот пятьдесят семь) рублей 56 копеек.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания его обеими Сторонами и действует до полного исполнения обязательств обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

50. Договор купли-продажи имущества

ЗАО «ММВБ — Урал», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Урал» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Урал» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

51. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Урал», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Урал» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Урал» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 393 199,60 (Триста девяносто три тысячи сто девяносто девять) рублей 60 копеек, в том числе НДС 18% — 59 979,60 (Пятьдесят девять тысяч девяносто семьдесят девять) рублей 60 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

52. Дополнительное соглашение № 2 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Урал», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Урал» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Урал» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 2 611 505,20 (Два миллиона шестьсот одиннадцать тысяч пятьсот пять) рублей 20 копеек, в том числе НДС 18% — 398 365,20 (Триста девяносто восемь тысяч триста шестьдесят пять) рублей 20 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

53. Договор купли-продажи автомобиля ЗАО «ММВБ — Урал», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Урал» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Урал» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить автомобиль марки TOYOTA CAMRY.

Цена сделки:

Цена автомобиля определена на основе Отчета об оценке рыночной стоимости объектов движимого имущества и составляет 733 696,86 (Семьсот тридцать три тысячи шестьсот девяносто шесть рублей 86 копеек, в том числе НДС 18% — 111 919,86 (Сто одиннадцать тысяч девятьсот девятнадцать рублей 86 копеек).

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания его обеими Сторонами и действует до полного исполнения обязательств обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

54. Договор купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Юг», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Юг» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Юг» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

55. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Юг», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Юг» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Юг» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 3 655 302,63 (Три миллиона шестьсот пятьдесят пять тысяч триста два) рубля 63 копейки, в том числе НДС 18% — 557 588,54 (Пятьсот пятьдесят семь тысяч пятьсот восемьдесят восемь рублей 54 копейки).

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

56. Дополнительное соглашение № 2 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Юг», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Юг» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Юг» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 617 215,82 (Шестьсот семьнадцать тысяч двести пятнадцать) рублей 82 копейки, в том числе НДС 18% — 94 151,57 (Девяносто четыре тысячи сто пятьдесят один) рубль 57 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

57. Договор купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Юг», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Юг» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Юг» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить имущество, бывшее в употреблении (товар — компьютерная техника и мебель, средства связи и иное имущество, необходимое для оборудования офисного помещения), наименование, количество и цена которого указываются в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества.

Цена сделки:

Стоимость имущества определяется на основе Отчета об определении рыночной стоимости оборудования и машин.

Общая стоимость имущества (товара) указывается в дополнительных соглашениях к Договору купли-продажи имущества и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Оплата имущества (товара) производится после его принятия и подписания Сторонами акта приема-передачи.

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

58. Дополнительное соглашение № 1 к Договору купли-продажи имущества ЗАО «ММВБ — Юг», заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Юг» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Юг» (Продавец).

Предмет сделки:

Соглашение определяет наименование, количество и цену передаваемого в собственность Покупателя имущества (компьютерной техники и мебели, средств связи и иного имущества, необходимого для оборудования офисного помещения).

Цена сделки:

Общая стоимость имущества, передаваемого в собственность Покупателю в соответствии с Соглашением, составляет 1 724 311,38 (Один миллион семьсот двадцать четыре тысячи триста одиннадцать) рублей 38 копеек, в том числе НДС 18% — 263 030,55 (Двести шестьдесят три тысячи триста тридцать) рублей 55 копеек.

Срок сделки:

Соглашение вступает в силу с момента его подписания.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора купли-продажи.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

в месяц.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в действие с даты его подписания и действует в течение 4 (Четырех) месяцев. Если ни одна из Сторон в срок 30 календарных дней до истечения срока действия Договора не заявит о намерении его расторгнуть, то настоящий Договор пролонгируется на аналогичный период на тех же условиях.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

61. Договор субаренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Дальний Восток» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «ММВБ — Дальний Восток» (Арендатор);
- » ЗАО ММВБ (Субарендатор).

Предмет сделки:

Предоставление Арендатором в аренду Субарендатору на срок с 25.04.2011 г. по 30.06.2011 г. нежилых помещений площадью 92,5 кв. метров, расположенных на 5-м этаже в здании по адресу: г. Владивосток, пр-т Красного Знамени, д. 3.

Цена сделки:

Размер ежемесячной арендной платы за пользование нежилыми помещениями составляет 135 975 (Сто тридцать пять тысяч девятьсот семьдесят пять) рублей, без учета НДС.

Цена сделки определяется исходя из общей суммы арендных платежей, выплачиваемых в течение срока действия Договора аренды в размере 299 145 (Двести девяносто девять тысяч сто сорок пять) рублей без учета НДС.

Иные существенные условия:

Стороны договорились распространить действие Договора с 25.04.2011 г. по 30.06.2011 г. включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

59. Договор купли-продажи автомобиля ЗАО «ММВБ — Юг», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Юг» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Покупатель);
- » ЗАО «ММВБ — Юг» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать в собственность Покупателя, а Покупатель — принять и оплатить автомобиль марки TOYOTA LAND CRUISER 120.

Цена сделки:

Цена автомобиля определена на основе Отчета об оценке рыночной стоимости объектов движимого имущества и составляет 1 143 800,00 (Один миллион сто сорок три тысячи восемьсот) рублей 00 копеек, в том числе НДС — 174 477,97 (Сто семьдесят четыре тысячи четыреста семьдесят семь) рублей 97 копеек.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания его обеими Сторонами и действует до полного исполнения обязательств обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

60. Договор аренды имущества, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Дальний Восток» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Арендатор);
- » ЗАО «ММВБ — Дальний Восток» (Арендодатель).

Предмет сделки:

Арендодатель обязуется передать Арендатору во временное пользование за плату для обеспечения текущей деятельности Дальневосточного филиала ЗАО ММВБ имущество, принадлежащее Арендодателю на праве собственности.

Цена сделки:

Арендная плата за пользование имуществом составляет 110 349,62 рублей (Сто десять тысяч триста сорок девять рублей 62 копейки), в т. ч. НДС 18% — 16 832,99 рублей (Шестнадцать тысяч восемьсот тридцать два рубля 99 копеек),

VI. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 14 ИЮЛЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 8) ОДОБРЕНЫ:

62. Договор о выполнении функций представителя ЗАО НТБ при проведении биржевых торгов при осуществлении государственных закупочных интервенций для регулирования рынка, заключенный между ЗАО ММВБ и Закрытым акционерным обществом «Национальная товарная биржа» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Представитель);
- » ЗАО НТБ (Биржа).

Предмет сделки:

Договор определяет условия выполнения ЗАО ММВБ функций представителя Биржи при организации и осуществлении Биржевых торгов в процессе проведения государственных закупочных интервенций для регулирования рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия.

Цена сделки:

Биржа уплачивает Представителю вознаграждение в размере 50% (Пятьдесят процентов) от суммы Биржевого сбора, взимаемого Биржей с Участников Биржевых торгов, аккредитованных Биржей через Представителя, и ставших Победителями Биржевых торгов в соответствии с Правилами, но не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в месяц, в том числе НДС.

Цена сделки с учетом срока действия Договора определена в размере 66 000 000 (Шестьдесят шесть миллионов) рублей, в том числе НДС.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента его подписания уполномоченными Представителями Сторон и действует до 31 декабря 2016 года.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

63. Договор о выполнении функций представителя ЗАО НТБ при проведении биржевых торгов при осуществлении государственных товарных интервенций для регулирования рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, заключенный между ЗАО ММВБ и Закрытым акционерным обществом «Национальная товарная биржа» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Представитель);
- » ЗАО НТБ (Биржа).

Предмет сделки:

Договор определяет условия выполнения ЗАО ММВБ функций представителя Биржи при организации и осуществлении Биржевых торгов в процессе проведения государственных товарных интервенций для регулирования рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия.

Цена сделки:

Биржа уплачивает Представителю вознаграждение в размере 50% (Пятьдесят процентов) от суммы Биржевого сбора, взимаемого Биржей с Участников Биржевых торгов, аккредитованных Биржей через Представителя, и ставших Победителями Биржевых торгов в соответствии с Правилами, но не более 1 000 000 (Одного миллиона) рублей в месяц, в том числе НДС.

Цена сделки с учетом срока действия Договора определена в размере 66 000 000 (Шестьдесят шесть миллионов) рублей, в том числе НДС.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента его подписания уполномоченными Представителями Сторон и действует до 31 декабря 2016 года.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

64. Договор субаренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Дальний Восток» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Арендатор);
- » ЗАО «ММВБ — Дальний Восток» (Субарендатор).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Предмет сделки:

Предоставление Арендатором в аренду Субарендатору на срок с 01.07.2011 г. по 31.05.2012 г. нежилого помещения площадью 10 кв. метров, расположенного на 5-м этаже в здании по адресу: г. Владивосток, проспект Красного Знамени, д. 3.

Цена сделки:

Размер ежемесячной арендной платы за пользование нежилыми помещениями составляет 14 175 (Четырнадцать тысяч сто семьдесят пять) рублей, без учета НДС.

Цена сделки определяется исходя из общей суммы арендных платежей, выплачиваемых в течение срока действия Договора аренды в размере 155 925 (Сто пятьдесят пять тысяч девятьсот двадцать пять) рублей без учета НДС.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

65. Договор субаренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Сибирь» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Арендатор);
- » ЗАО «ММВБ — Сибирь» (Субарендатор).

Предмет сделки:

Предоставление Арендатором в аренду Субарендатору на срок с 01.05.2011 г. по 31.03.2012 г. нежилых помещений площадью 15,4 кв. метров, расположенных на 2-м этаже в здании по адресу: г. Новосибирск, ул. Коммунистическая, д. 27/29.

Цена сделки:

Размер ежемесячной арендной платы за пользование нежилыми помещениями составляет 15 400 (Пятнадцать тысяч четыреста) рублей, без учета НДС.

Цена сделки определяется исходя из общей суммы арендных платежей, выплачиваемых в течение срока действия Договора аренды в размере 169 400 (Сто шестьдесят девять тысяч четыреста) рублей без учета НДС.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

66. Договор субаренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Юг» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Арендатор);
- » ЗАО «ММВБ — Юг» (Субарендатор).

Предмет сделки:

Предоставление Арендатором в аренду Субарендатору на срок с 01.06.2011 г. по 30.04.2012 г. нежилого помещения площадью 15,6 кв. метров, расположенного на 2-м этаже в здании по адресу: г. Ростов-на-Дону, Кировский р-н, пр. Соколова, 78.

Цена сделки:

Размер ежемесячной арендной платы за пользование нежилыми помещениями составляет 14 920 (Четырнадцать тысяч девятьсот двадцать) рублей, без учета НДС.

Цена сделки определяется исходя из общей суммы арендных платежей, выплачиваемых в течение срока действия Договора аренды в размере 164 120 (Сто шестьдесят четыре тысячи сто двадцать) рублей без учета НДС.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

67. Дополнительное соглашение № 1 о внесении изменений и дополнений в Договор № 6РП/Ф-Р от 25.04.2011 г. об организации денежных расчетов в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ», заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Клиринговый центр);
- » НКО ЗАО НРД (Расчетная организация).

Предмет сделки:

Дополнительным соглашением № 1 в Договор № 6РП/Ф-Р от 29.03.2010 г. об организации денежных расчетов в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ» (далее — Договор) вносятся изменения и дополнения, касающиеся порядка взаимодействия по передаче информации о счетах и требований к документам,

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

направляемым в Расчетную организацию для проведения расчетов (Приложение А к Договору), а также изменения времени осуществления операций при проведении денежных расчетов, удержании возмещения и вознаграждения, предусмотренные в Приложении В к Договору.

Цена сделки:

Дополнительное соглашение № 1 не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия:

Дополнительное соглашение № 1 вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

68. Дополнительное соглашение № 7 о внесении изменений и дополнений в Договор № 1/ФБ-ФР от 30.12.2004 г. о взаимодействии при обмене информацией по сделкам с ценными бумагами, заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ЗАО «ФБ ММВБ».

Предмет сделки:

Дополнительным соглашением № 7 в Договор № 1/ФБ-ФР от 30.12.2004 г. о взаимодействии при обмене информацией по сделкам с ценными бумагами (далее — Договор) вносятся изменения и дополнения, касающиеся изменения времени проведения отдельных операций, предусмотренных в Приложении № 1 к Договору, и исключения условий взаимодействия, связанных с обменом информацией по сделкам с Центральным контрагентом.

Цена сделки:

Дополнительное соглашение № 7 не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия:

Дополнительное соглашение № 7 вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

69. Дополнительное соглашение № 11 к Договору № 4/НДЦ-ФР от 3 февраля 2005 года о взаимодействии между Московской межбанковской валютной биржей и Национальным депозитарным центром при проведении расчетов по ценным бумагам, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки:

Дополнительным соглашением № 11 в Договор № 4/НДЦ-ФР от 03.02.2005 г. о взаимодействии между Московской межбанковской валютной биржей и Национальным депозитарным центром при проведении расчетов по ценным бумагам (далее — Договор) вносятся изменения и дополнения, касающиеся замены используемого в тексте Договора наименования «НДЦ» на «НРД», исключения условий взаимодействия, связанных с проведением расчетов по сделкам с Центральным контрагентом, изменения времени проведения отдельных операций, предусмотренных в Приложении № 1 к Договору, а также изменения таблицы соответствия, предусмотренной в Приложении № 2 к Договору.

Цена сделки:

Дополнительное соглашение № 11 не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия:

Дополнительное соглашение № 11 вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

VII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 25 ИЮЛЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 9) ОДОБРЕН:

70. Договор купли-продажи автомобиля, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ — Поволжье» на следующих условиях:

- Номер кузова — JTNBK40K303032799;
- Номер двигателя — 2GR 0415165.

Цена сделки:

Цена автомобиля определена на основе Отчета об оценке рыночной стоимости объектов движимого имущества и составляет 680 000,00 (Шестьсот восемьдесят тысяч) рублей 00 копеек, в том числе НДС — 122 400,00 (Сто двадцать две тысячи четыреста) рублей 00 копеек.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания его обеими Сторонами и действует до полного исполнения обязательств обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

VIII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 03 АВГУСТА 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 11) ОДОБРЕНО:

71. Соглашение о конфиденциальности, заключенное между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки:

Предоставление и получение конфиденциальной информации, необходимой для целей оказания соответствующих услуг или при наличии иных оснований.

Цена сделки:

Соглашение не содержит финансовых условий, цена сделки не может быть определена.

Иные существенные условия:

Соглашение заключено на неопределенный срок. Обязательства Сторон по обеспечению конфиденциальности информации действуют в течение 5 (пяти) лет с момента получения соответствующей информации.

IX. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 15 АВГУСТА 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 13) ОДОБРЕН:

72. Договор купли-продажи акций ОАО «РТС», заключенный между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Покупатель);
- » Общество с ограниченной ответственностью «АТОН» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать Покупателю размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «РТС» («Акции»), а Покупатель обязуется в сроки, в порядке и на условиях, указанных в договоре, уплатить Продавцу цену и принять Акции.

Государственный регистрационный номер выпуска Акций: 1-02-20130-Н.

Количество Акций: 5 496 925 шт.

Номинальная стоимость одной Акции: 1,00 (Один) рубль 00 копеек.

Цена сделки:

Договор купли-продажи акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» состоит из цены, уплачиваемой Покупателем за передачу 5 496 925 акций ОАО «РТС» по Договору купли-продажи акций, которая составляет сумму в размере 1 140 232 785 руб.

Иные существенные условия сделки:

Передача Акций будет осуществляться путем перевода с контролем расчетов по денежным средствам.

Если реорганизация в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ не будет завершена до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, то Договор купли-продажи Акций должен быть прекращен, Акции переданы Продавцу, а денежные средства, уплаченные за Акции, возвращены Покупателю на условиях, определенных Рамочным соглашением.

Х. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 01 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 17) ОДОБРЕНЫ:

73. Дополнительное соглашение о внесении изменений и дополнений в Договор от 12 октября 2007 г. № 3/О-Ф об обмене информацией между Торговой системой и Депозитарием при проведении расчетов по государственным ценным бумагам на Организованном рынке ценных бумаг, заключенное между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки:

Дополнительным соглашением к Договору предусмотрена возможность изменения времени обмена информацией между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД в даты проведения поставки базового актива и оплаты поставки по поставочным фьючерсам на краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные облигации федеральных займов.

Цена сделки:

Дополнительное соглашение к Договору не содержит финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

74. Соглашение о конфиденциальности, заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Предмет сделки:

Предоставление и получение конфиденциальной информации, необходимой для целей оказания соответствующих услуг или при наличии иных оснований.

Цена сделки:

Соглашение не содержит финансовых условий, цена сделки не может быть определена.

Иные существенные условия:

Соглашение заключено на неопределенный срок. Обязательства Сторон по обеспечению конфиденциальности информации действуют в течение 5 (пяти) лет с момента получения соответствующей информации.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XI. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 08 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 18) ОДОБРЕНЫ:

75. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенный между ЗАО ММВБ и Обществом с ограниченной ответственностью «АТОН» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Общество с ограниченной ответственностью «АТОН».

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая взиманию с Общества с ограниченной ответственностью «АТОН», не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели отсутствуют.

76. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенный между ЗАО ММВБ и Открытым акционерным обществом «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Открытое акционерное общество «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ».

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

взиманию с Открытого акционерного общества «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ», не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

77. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Обществом с ограниченной ответственностью «Банк «Ренессанс Финанс» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Общество с ограниченной ответственностью «Банк «Ренессанс Финанс».

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая взиманию с Общества с ограниченной ответственностью «Банк

Ренессанс Финанс», не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

78. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

взиманию с Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

79. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и АКЦИОНЕРНЫМ КОММЕРЧЕСКИМ БАНКОМ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (открытое акционерное общество) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (открытое акционерное общество).

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента)

от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая взиманию с АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (открытое акционерное общество), не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

80. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Закрытым акционерным обществом Банк «Тройка Диалог» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Закрытое акционерное общество Банк «Тройка Диалог».

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента)

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая взиманию с Закрытого акционерного общества Банк «Тройка Диалог», не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

взиманию с Открытого акционерного общества «Сбербанк России», не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

81. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Открытое акционерное общество «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (открытое акционерное общество).

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента)

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая взиманию с Межрегионального коммерческого банка развития связи и информатики (открытое акционерное общество), не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

83. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Закрытым акционерным обществом «ЮниКредит Банк» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк».

Предмет сделки:

Изменения в Приложение № 1 к Договору определяют размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке». В соответствии с вышеуказанными изменениями по сделкам,

совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», размер комиссионного вознаграждения составляет произведение 0,0001% (ноль целых одна десятитысячная процента) от суммы каждой сделки, без учета НКД, на срок до погашения (в днях), включая НДС, но не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы каждой сделки.

Цена сделки:

Определяется исходя из следующих условий:

Максимальная сумма сделки по поставке — не более 2 млрд руб. за одну поставку. В связи с планируемым проведением на рынке ГЦБ двух поставок сумма сделки составит не более 4 млрд руб.

Поскольку максимальный размер комиссионного вознаграждения по сделкам, совершенным Участником с Облигациями в режиме торгов «Сделки для исполнения обязательств по поставке на срочном рынке», должен быть не более 0,001% (ноль целых одна тысячная процента) от суммы сделки, максимальная комиссия, подлежащая взиманию с Закрытого акционерного общества «ЮниКредит Банк», не превысит 40 000 руб. и, соответственно, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.



XII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 15 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 19) ОДОБРЕНЫ:

84. Дополнительное соглашение к Договору о взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при организации и проведении Единой торговой сессии межбанковских валютных бирж от 10 декабря 2007 г., заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Администратор);
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (НКЦ).

Предмет сделки:

Дополнительным соглашением к Договору о взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при организации и проведении Единой торговой сессии межбанковских валютных бирж от 10 декабря 2007 г. в Договор вносятся изменения, касающиеся:

- определения порядка взимания Администратором комиссионного вознаграждения с НКЦ как Участнику торгов на ЕТС и порядка оказания НКЦ услуг по сбору, удержанию и перечислению комиссионного вознаграждения Администратору;
- определения размера оплаты услуг ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» по сбору, удержанию и перечислению комиссионного вознаграждения Администратору;
- определения размера вознаграждения Администратора за услуги, оказываемые НКЦ как Участнику торгов ЕТС;
- порядка взаимодействия Администратора и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при оказании НКЦ услуг по сбору, удержанию и перечислению комиссионного вознаграждения в пользу Администратора, а также при оплате Администратором услуг НКЦ;
- определения срока действия Договора до «03» октября 2016 г.

Цена сделки:

Цена Дополнительного соглашения к Договору о взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при организации и проведении Единой торговой сессии межбанковских валютных бирж от 10 декабря 2007 г. состоит из двух взаимно уплачиваемых Сторонами сумм:

- а) Сумма, которую ЗАО ММВБ уплачивает ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», определяется

по следующей формуле:

Количество Участников торгов, имеющих доступ к тортам на последний рабочий день отчетного периода, умноженное на (24 рубля+18% НДС), умноженное на количество рабочих дней в отчетном периоде;

б) Сумма, которую ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» ежемесячно уплачивает ЗАО ММВБ, составляет 11 800 (одиннадцать тысяч восемьсот) рублей, в т. ч. НДС в размере 1 800 (одна тысяча восемьсот) рублей, и не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ за весь Срок действия Договора.

Иные существенные условия:

Дополнительное соглашение вступает в силу с момента его подписания Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

85. Дополнительное соглашение к Договору об услугах по сбору, удержанию и перечислению комиссионного вознаграждения Администратору торговой системы ЕТС от 10 декабря 2007 г., заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Предмет сделки:

Расторжение Договора об услугах по сбору, удержанию и перечислению комиссионного вознаграждения Администратору торговой системы ЕТС от 10 декабря 2007 г.

Цена сделки:

Дополнительное соглашение к Договору об услугах по сбору, удержанию и перечислению комиссионного вознаграждения Администратору торговой системы ЕТС от 10 декабря 2007 г. не содержит условий, касающихся финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия:

Дополнительное соглашение вступает в силу с момента его подписания Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XIII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 16 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 1) ОДОБРЕНО:

86. Соглашение о внесении изменений № 1 к Рамочному соглашению об объединении бизнесов ММВБ и фондовой биржи РТС, подписанного 29 июня 2011 г. ОАО «РТС», ЗАО ММВБ, определенными акционерами ОАО «РТС» и компанией MICEX (CYPRUS) LIMITED на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ, ОАО «РТС»;
- » компания MICEX (CYPRUS) LIMITED;
- » акционеры ОАО «РТС», владеющие акциями ОАО «РТС» напрямую или косвенно (а именно, ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «АЛЬФА-БАНК», Renaissance Securities (Cyprus) Limited, Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited, OZ Master Fund, Ltd., OZ Europe Master Fund Ltd., OZ Global Special Investments Master Fund L.P., Insight Venture Partners VI LP, Insight Venture Partners (Cayman) VI LP, Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP, StarGrowth Limited, Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. и Caystone Investments Limited).

Предмет сделки:

Внесение изменений в условия Рамочного соглашения, связанные с порядком присоединения к Рамочному соглашению миноритарных акционеров ОАО «РТС» («Миноритарные акционеры») и переводом сотрудников Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Российская Торговая Система» (далее «НП РТС») на новое место работы.

Иные существенные условия сделки:

Срок для присоединения Миноритарных акционеров к Рамочному соглашению изменяется на период с 8 августа по 3 октября 2011 г.

Предусматриваются дополнительные условия для присоединения Миноритарных акционеров к Рамочному соглашению, в частности:

- вступление в силу Акта присоединения (Deed of Adherence), посредством которого Миноритарные акционеры присоединяются к Рамочному соглашению, обусловлено подписанием указанного акта ЗАО ММВБ;
- для целей присоединения к Рамочному соглашению Миноритарные акционеры должны представить ЗАО ММВБ

определенные документы, в том числе копию бюллетеня для голосования, подтверждающего, что соответствующий акционер (или иное лицо, у которого такой акционер приобрел акции ОАО «РТС») голосовал за принятие решения о присоединении ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, и выписки с лицевого счета ОАО «РТС» или счета депо, подтверждающие право собственности соответствующего акционера на акции ОАО «РТС» по состоянию на конкретные даты.

ЗАО ММВБ вправе отказать в присоединении Миноритарному акционеру, который (а) не представил указанные в пункте выше документы; и/или (б) если количество акций ОАО «РТС», принадлежащих такому акционеру на дату его Акта присоединения (Deed of Adherence), превышает количество акций ОАО «РТС», принадлежащих соответствующему акционеру на дату Рамочного соглашения.

Предусматривается, что исполнение Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС» (уплата покупной цены и передача акций) с Миноритарными акционерами, присоединившимися к Рамочному соглашению, будет происходить на базе «поставка перед платежом» в период с 11 по 18 октября 2011 г.; по соответствующему Договору купли-продажи акций Миноритарный акционер вправе продать только целое количество принадлежащих ему акций ОАО «РТС», которое не может превышать наименьшую из следующих величин:

- (а) 35% от общего количества акций ОАО «РТС», принадлежащих соответствующему Миноритарному акционеру на дату Рамочного соглашения или иной более высокий процент, согласованный между ЗАО ММВБ и соответствующим акционером, который приобрел все или часть принадлежащих ему акций ОАО «РТС» после даты Рамочного соглашения;
- (б) 35% от общего количества акций ОАО «РТС», принадлежащих соответствующему Миноритарному акционеру на дату, непосредственно предшествующую дате его Акта присоединения (Deed of Adherence).

У ЗАО ММВБ отсутствует обязанность приобретать у Миноритарных акционеров акции ОАО «РТС», приобретенные такими акционерами (х) прямо или косвенно у ООО «ММВБ-Финанс» в 2011 г., или (у) в результате их распределения в качестве дивиденда ЗАО ММВБ, или (з) прямо или косвенно у лица, полу-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

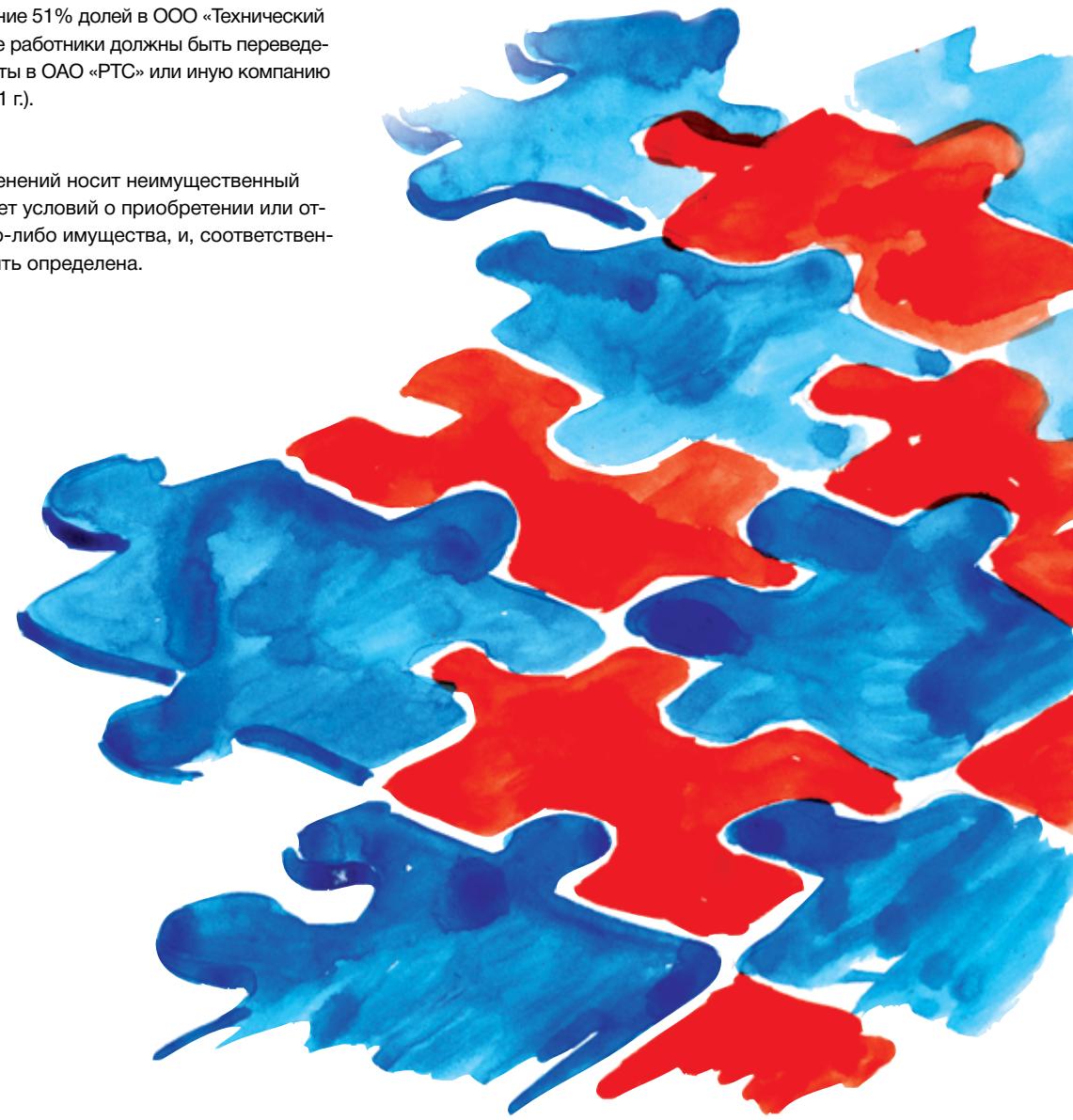
Консолидированная финансовая отчётность

чившего такие акции ОАО «РТС» в результате их распределения в качестве дивиденда ЗАО ММВБ. Также в отношении указанных акций Миноритарные акционеры не получают пут-опцион в рамках Соглашения об опционе РТС (как этот термин определен в Рамочном соглашении).

Меняются порядок и сроки перевода определенных работников НП РТС на новое место работы: работники НП РТС должны быть переведены в ОАО «РТС» на условиях совместительства до 19 августа 2011 г. включительно и на постоянное место работы в ООО «Технический центр РТС» — до 1 октября 2011 г. (если ОАО «РТС» не сможет получить до 1 ноября 2011 г. предварительное согласие ФАС РФ на приобретение 51% долей в ООО «Технический центр РТС», соответствующие работники должны быть переведены на постоянное место работы в ОАО «РТС» или иную компанию Группы РТС до 15 ноября 2011 г.).

Цена сделки:

Соглашение о внесении изменений носит неимущественный характер, не предусматривает условий о приобретении или отчуждении ЗАО ММВБ какого-либо имущества, и, соответственно, цена сделки не может быть определена.



XIV. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 27 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 3) ОДОБРЕН:

87. Договор о выполнении Организацией функций регионального представителя ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», заключенный между ЗАО ММВБ, ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (ММВБ);
- » ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ);
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Клиринговый центр).

Предмет сделки:

Договор определяет условия выполнения Организацией функций регионального представителя ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Цена сделки:

ФБ ММВБ выплачивает ММВБ ежемесячное денежное вознаграждение за выполнение функций регионального представителя ФБ ММВБ в размере 50% (Пятидесяти процентов) от суммы комиссии, подлежащей уплате Участником торгов в пользу ФБ ММВБ по сделкам, заключенным с использованием Серверов доступа, но не более 1 000 000,00 (Одного миллиона) рублей в месяц, в том числе НДС.

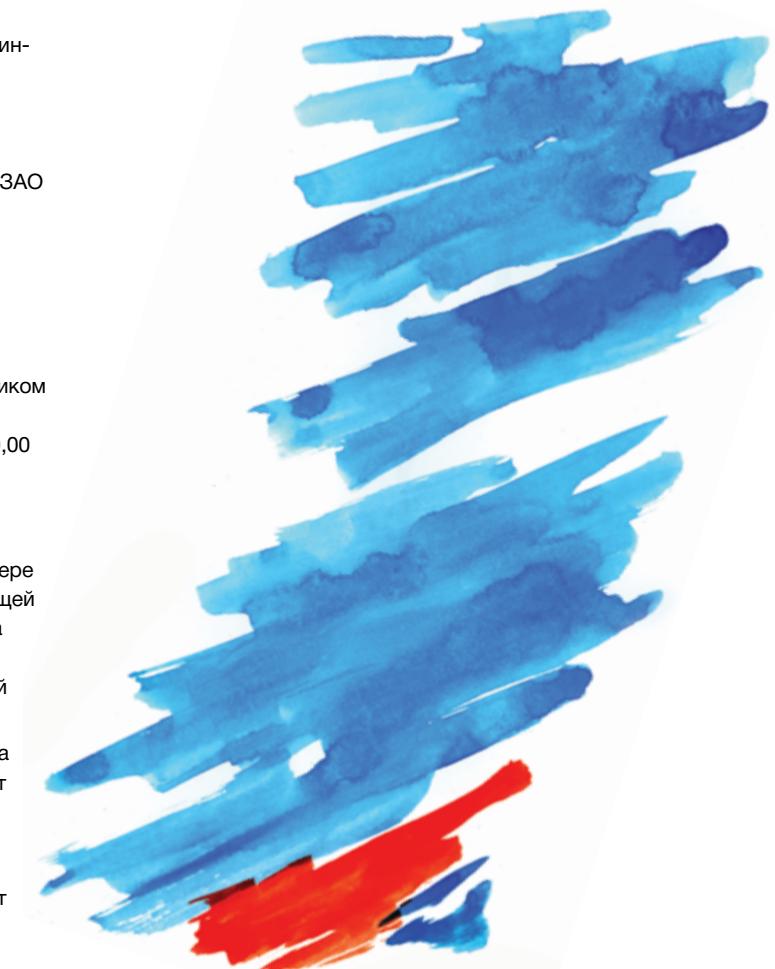
Клиринговый центр выплачивает ММВБ ежемесячное денежное вознаграждение за выполнение функций регионального представителя Клирингового центра в размере 50% (Пятидесяти процентов) от суммы комиссии, подлежащей уплате Участником клиринга в пользу Клирингового центра по сделкам, заключенным с использованием Серверов доступа, но не более 60 000,00 (Шестьдесят тысяч) рублей в месяц, в том числе НДС.

Цена сделки с учетом срока действия Договора определена в размере 65 720 000 (Шестьдесят пять миллионов семьсот двадцать тысяч) рублей, включая НДС 18%.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с момента подписания и действует до 31 декабря 2016 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.



XV. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 30 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 4) ОДОБРЕНЫ:

88. Дополнительное соглашение № 4 к Договору № 2 от 31 декабря 2004 года о взаимодействии между Банком России и ЗАО ММВБ при предоставлении Банком России кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, заключенное между ЗАО ММВБ и Банком России на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » Банк России.

Предмет сделки:

Уточнение состава Биржевой информации, направляемой ЗАО ММВБ в Банк России в соответствии с Договором.

Цена сделки:

Дополнительное соглашение к Договору не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия:

Иные существенные условия отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

89. Лицензионный договор, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Фондовая биржа РТС» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Лицензиар);
- » ОАО «Фондовая биржа РТС» (Лицензиат).

Предмет сделки:

Лицензиар обязуется предоставить Лицензиату право использования (неисключительную лицензию) товарных знаков «Индекс ММВБ» (свидетельство № 270214 от 16 июня 2004 года) и «MICEX Index» (свидетельство № 270212 от 16 июня 2004 года) в определенных Договором пределах в отношении услуг, указанных в Приложении № 1 к Договору, а Лицензиат обязуется выплачивать лицензионное вознаграждение.

Цена сделки:

Цена сделки определяется исходя из суммы ежемесячного лицензионного вознаграждения, в размере 4 166,67 (Четыре тысячи сто шестьдесят шесть) рублей 67 копеек, в том числе НДС в размере 18% — 635,59 (Шестьсот тридцать пять) рублей 59 копеек, уплачиваемого в течение срока действия Договора, что не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с даты регистрации в федеральном органе исполнительной власти по интеллектуальной собственности и действует до 01 апреля 2012 года.

Действие Договора распространяется на правоотношения Сторон, возникшие с даты подписания Договора.

Действие Договора прекращается с даты внесения записи в единый государственный реестр юридических лиц о прекращении деятельности Лицензиата органом государственной регистрации.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XVI. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 05 ОКТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 5) ОДОБРЕНЫ:

90. Договор купли-продажи акций ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания», заключенный между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Продавец);
- » Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (Покупатель).

Предмет сделки:

Продавец обязуется продать Покупателю 38 769 552 обыкновенных именных бездокументарных акций Закрытого акционерного общества «Депозитарно-Клиринговая Компания», государственный регистрационный номер выпуска 1-02-00899-Н, номинальная стоимость одной ценной бумаги 20 (двадцать) рублей (далее — Акции), владельцем которых Продавец станет в будущем в результате универсального правопреемства после завершения реорганизации Продавца в форме присоединения к нему ОАО «РТС», а Покупатель обязуется оплатить и принять Акции в соответствии с условиями Договора.

Цена сделки:

1 075 522 000 рублей. НДС не облагается.

Иные существенные условия:

Оплата Акций производится на банковский счет Продавца. Датой оплаты считается дата списания денежных средств с корреспондентского счета Покупателя. Договор заключается под отменительным условием. Если какой-либо из акционеров ЗАО «ДКК» или само ЗАО «ДКК» заявят о намерении воспользоваться преимущественным правом приобретения Акций, все права и обязанности по Договору прекращаются. В этом случае продавец обязан вернуть покупателю денежные средства, полученные на основании настоящего Договора.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

91. Договор о предоставлении права использования программы для ЭВМ (простой (неисключительной) лицензии), заключенный между ОАО «Сбербанк России» и ЗАО ММВБ на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Лицензиар);
- » Открытое акционерное общество «Сбербанк России» (Лицензиат).

Предмет сделки:

Предоставление права использования Программы для электронных вычислительных машин (ЭВМ) MICEX Trade Currency (простой (неисключительной) лицензии).

Цена сделки:

Лицензиат уплачивает Лицензиару ежемесячное вознаграждение за предоставление права использования Программы для ЭВМ MICEX Trade Currency (простой (неисключительной) лицензии) в размере 4 500 (Четыре тысячи пятьсот) рублей. НДС не облагается в соответствии с пунктом 2 статьи 149 Налогового кодекса Российской Федерации. Размер вознаграждения, уплачиваемого по сделке в течение 1 года, составит 54 000 рублей.

Иные существенные условия:

Договор действует до 31 декабря 2011 года и продлевается на каждый последующий календарный год на тех же условиях (за исключением случаев, когда Лицензиаром вносятся изменения в условия Договора относительно размеров вознаграждения в пользу Лицензиара), если ни одна из Сторон в одностороннем порядке письменно не заявит другой Стороне о своем намерении прекратить действие Договора.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XVII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 14 ОКТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 6) ОДОБРЕН:

92. **Договор об оказании услуг по предоставлению биржевой информации, заключенный между ЗАО ММВБ и ОАО «Фондовая биржа РТС» на следующих условиях:**

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » ОАО «Фондовая биржа РТС».

Предмет сделки:

ММВБ обязуется оказывать РТС услуги по предоставлению Биржевой информации (информационного потока в режиме реального времени), перечень которой указан в Приложении № 1 к Договору, способами, предусмотренными в Договоре, а РТС обязуется оплачивать услуги по предоставлению Биржевой информации. Также ММВБ предоставляет РТС право использования Программы для ЭВМ (неисключительная лицензия), предназначеннной для получения РТС доступа к ПТК ММВБ в установленных настоящим Договором пределах, а РТС выплачивает ММВБ вознаграждение за предоставление права использования Программы.

Цена сделки:

Цена сделки определяется исходя из суммы ежемесячной платы за услуги ММВБ по предоставлению Биржевой информации в размере 20 000 (Двадцать тысяч) рублей,

в том числе НДС в размере 18% — 3 050,85 (Три тысячи пятьдесят) рублей 85 копеек, уплачиваемой в течение срока действия Договора, и суммы ежемесячного вознаграждения в размере 10 000 (Десять тысяч) рублей (НДС не облагается) за предоставление права использования Программы для ЭВМ (неисключительная лицензия), также уплачиваемого в течение срока действия Договора, что не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с даты его подписания и действует до 01 апреля 2012 года.

Действие Договора распространяется на правоотношения Сторон, возникшие с 01 октября 2011 г.

Действие Договора прекращается с даты внесения записи в единый государственный реестр юридических лиц о прекращении деятельности РТС органом государственной регистрации.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XVIII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 28 ОКТЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 9) ОДОБРЕНЫ:

93. Дополнительное соглашение № 2 о внесении изменений в лицензионный договор от 24.03.2006 (№ РД0007528), заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Лицензиар);
- » ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (Лицензиат).

Предмет сделки:

Дополнительное соглашение № 2 устанавливает новый Срок действия Договора в отношении права использования товарного знака согласно Свидетельству на товарный знак № 270214 — по 31 декабря 2012 года включительно.

Цена сделки:

Цена сделки определяется исходя из суммы ежегодного лицензионного вознаграждения, в размере 50 000 рублей (Пятьдесят тысяч рублей), в том числе НДС 7 627,12 рублей (Семь тысяч шестьсот двадцать семь рублей 12 копеек), уплачиваемого в течение срока действия Дополнительного соглашения № 2, что не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки:

Дополнительное соглашение № 2 вступает в силу с даты регистрации в федеральном органе исполнительной власти по интеллектуальной собственности и действует по 31 декабря 2012 года.

Действие Дополнительного соглашения № 2 распространяется на правоотношения Сторон, возникшие с 1 января 2012 года.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют

94. Соглашение о внесении изменений № 2 к Рамочному соглашению об объединении бизнесов ММВБ и фондовой биржи РТС, подписанного 29 июня 2011 г. ОАО «РТС», ЗАО ММВБ, определенными акционерами ОАО «РТС» и компанией MICEX (CYPRUS) LIMITED на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ, ОАО «РТС»;
- » компания MICEX (CYPRUS) LIMITED;
- » а также акционеры ОАО «РТС», владеющие акциями ОАО «РТС» напрямую или косвенно, подписавшие Рамочное соглашение (а именно: ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «АЛЬФА-БАНК», Renaissance Securities (Cyprus) Limited, Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited, OZ Master Fund, Ltd., OZ Europe Master Fund Ltd., OZ Global Special Investments Master Fund L.P., Insight Venture Partners VI LP, Insight Venture Partners (Cayman) VI LP, Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP, StarGrowth Limited, Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd., Caystone Investments Limited);
- » а также акционеры ОАО «РТС», присоединившиеся к Рамочному соглашению путем подписания Акта присоединения (а именно: State Street Bank and Trust Company, Otkritie Securities Limited, Rye, Man and Gor securities, Seriniac Holdings Limited, ООО «Инвестиционная управляющая компания «Инстройнвест» (ДУ), Samville Services Limited, Sea Violin Holdings Limited, ОАО «Банк «ОТКРЫТИЕ», ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ», ICFI (CYPRUS) LIMITED, Общество с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис», ОАО «Сбербанк России», Смородская Полина Наилевна, Хрипач Станислав Глебович).

Предмет сделки:

Внесение изменений в условия Рамочного соглашения.

Существенные условия сделки:

Определен термин «Доля РТС» как количество Акций РТС, которое Акционер РТС вправе продать ММВБ за денежное вознаграждение, как установлено в Приложении 1, или меньшее количество по усмотрению такого Акционера РТС, при условии, что количество таких акций не должно превышать 35% от общего количества Акций РТС, принадлежащих такому Акционеру РТС на дату заключения Рамочного соглашения в первоначальной редакции;

установлено право, но не обязанность Акционера РТС продать принадлежащую ему Долю РТС;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

определено, что не позднее 1 ноября 2011 года ОАО «РТС» обязуется принять и Акционеры РТС обязуются обеспечить принятие соответствующим органом управления необходимых корпоративных решений для избрания Мариной Борисовны Медведевой в качестве нового единоличного исполнительного органа ОАО «РТС», а также избрания в состав правления ОАО «РТС» новых членов, перечисленных в Приложении 20 к Рамочному соглашению;

определено, что не позднее 1 ноября 2011 года ЗАО ММВБ обязуется обеспечить принятие соответствующим органом управления необходимых корпоративных решений для избрания в состав правления ЗАО ММВБ новых членов, перечисленных в Приложении 21 к Рамочному соглашению;

в целях установления дополнительных исключений из ограничений на совершение сделок ЗАО ММВБ или Компаниями Группы ММВБ, предусмотренных статьями 6.1 и 6.2 Рамочного соглашения, предусматривается, что ни одно из положений статьи 6.1 и 6.2 не ограничивает ММВБ или Аффилированных лиц ММВБ в совершении сделок, направленных на привлечение финансирования со стороны или выдачу векселей в пользу (в том числе в виде займов и кредитов и предоставления обеспечения по ним и в отношении таких векселей) Аффилированных лиц ММВБ, РТС, Аффилированных лиц РТС, а также иных лиц, в целях исполнения обязанности ММВБ по выкупу акций ММВБ у акционеров, голосовавших против Присоединения или не принявших участия в данном голосовании, по цене, определяемой в соответствии с требованиями законодательства;

в целях установления дополнительных исключений из ограничений на совершение сделок РТС или Аффилированными лицами РТС, предусмотренных статьей 5 Рамочного соглашения, предусматривается, что ни одно из положений статьи 5 не ограничивает РТС или Аффилированных лиц РТС в совершении с ММВБ или Аффилированными лицами ММВБ сделок, направленных на привлечение финансирования со стороны или выдачу векселей в пользу (в том числе в виде займов и кредитов) Аффилированных лиц ММВБ, РТС, Аффилированных лиц РТС, а также иных лиц, в целях исполнения обязанности ММВБ по выкупу акций ММВБ у акционеров, голосовавших против Присоединения или не принявших участия в данном голосовании, по цене, определяемой в соответствии с требованиями законодательства;

тот и предоставления обеспечения по ним и в отношении таких векселей) Аффилированных лиц ММВБ, РТС, Аффилированных лиц РТС, а также иных лиц, в целях исполнения обязанности ММВБ по выкупу акций ММВБ у акционеров, голосовавших против Присоединения или не принявших участия в данном голосовании, по цене, определяемой в соответствии с требованиями законодательства;

установлено, что ЗАО ММВБ обязуется обеспечить соблюдение Принципов корпоративного управления (Приложение 15 к Рамочному соглашению) до мая 2013 года;

внесены изменения в Приложение 15 к Рамочному соглашению «Принципы корпоративного управления» (прилагается), в соответствии с которыми предусматривается, что:

- решение о созыве годового или внеочередного ОСА, повестка дня которого содержит вопрос о размещении дополнительных акций Объединенной биржи, оплачиваемых неденежными средствами, а также решение о включении такого вопроса в повестку дня и решение об утверждении повестки дня с таким вопросом принимаются Советом директоров большинством в 18/19 от всех членов Совета директоров (при этом не учитываются голоса выбывших членов Совета директоров);
- Президент Объединенной биржи избирается Общим собранием акционеров (при положительном заключении Комиссии по кадрам и вознаграждениям относительно кандидатуры на должность Президента) большинством голосов акционеров, принимающих участие в Общем собрании акционеров, с учетом процедуры, предусмотренной Положением о Президенте Объединенной биржи, сроком до 3 (трех) лет.

Цена сделки:

Соглашение о внесении изменений носит неимущественный характер, не предусматривает условий о приобретении или отчуждении ЗАО ММВБ какого-либо имущества, и, соответственно, цена сделки не может быть определена.

XIX. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 03 НОЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 11) ОДОБРЕНЫ:

95. Договор о взаимодействии при проведении торгов по ценным бумагам в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», заключенный между ЗАО ММВБ, Банком России, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ЗАО «ФБ ММВБ»;
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- » Банк России.

Предмет сделки:

Порядок взаимодействия между ЗАО ММВБ, ЗАО «ФБ ММВБ», ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и Банком России при проведении торгов по ценным бумагам в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», в том числе порядок предоставления информации по заключенным сделкам и информации по итогам клиринга.

Цена сделки:

Договор не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия:

Договор вступает в силу в дату его подписания Сторонами и действует по 31 декабря 2012 г. включительно. Договор считается продленным на каждый последующий календарный год, если ни одна из Сторон за десять рабочих дней до истечения срока действия Договора письменно не заявила другой Стороне о намерении прекратить действие Договора в связи с истечением срока его действия. С даты вступления в силу Договора прекращается действие Договора от 26 января 2009 г. № 02.03/04 о взаимодействии при заключении сделок Банком России с ценными бумагами на торгах в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

96. Соглашение о расчетных услугах по сбору и зачислению вознаграждения Техническому центру в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ», заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым

акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Технический центр);
- » НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки:

Оказание НРД расчетных услуг по сбору вознаграждения, причитающегося Техническому центру в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ», где функции клиринговой организации выполняет Акционерный коммерческий банк «Национальный Клиринговый Центр» (Закрытое акционерное общество), и его зачислению на банковский счет Технического центра, открытый в НРД.

Цена сделки:

Технический центр оплачивает расчетные услуги по сбору и зачислению НРД вознаграждения в размере 0,16% от суммы зачисляемого в период действия Соглашения комиссионного вознаграждения; при этом общая сумма вознаграждения, выплачиваемого за весь срок действия Соглашения, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение вступает в силу со дня его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до 31 декабря 2020 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

97. Соглашение о расторжении Договора № 4/НДЦ-ФР о взаимодействии между Московской межбанковской валютной биржей и Национальным депозитарным центром при проведении расчетов по ценным бумагам от 3 февраля 2005 г. на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки:

Расторжение Договора № 4/НДЦ-ФР о взаимодействии между Московской межбанковской валютной биржей и Националь-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ным депозитарным центром при проведении расчетов по ценным бумагам от 3 февраля 2005 г.

Цена сделки:

Соглашение не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия сделки:

Соглашение вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

98. Соглашение о расторжении Договора Клирингового счета депо № 1/НДЦ-ФР от 27.03.2004, заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки:

Расторжение Договора Клирингового счета депо № 1/НДЦ-ФР от 27.03.2004.

Цена сделки:

Соглашение не содержит финансовых обязательств сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия сделки:

Соглашение вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

99. Соглашение о расторжении Договора № 6РП/Ф-Р Об организации денежных расчетов в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ» от 25 апреля 2011 г., заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки:

Расторжение Договора № 6РП/Ф-Р Об организации денежных расчетов в Секторе ОРЦБ «Фондовый рынок ММВБ» от 25 апреля 2011 г.

Цена сделки:

Соглашение не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия сделки:

Соглашение вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

100. Соглашение о расторжении договора № 1/ФБ-ФР о взаимодействии при обмене информацией по сделкам с ценными бумагами от 30 декабря 2004 г., заключенное между ЗАО ММВБ и Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ЗАО «ФБ ММВБ».

Предмет сделки:

Расторжение Договора № 1/ФБ-ФР о взаимодействии при обмене информацией по сделкам с ценными бумагами от 30 декабря 2004 г.

Цена сделки:

Соглашение не содержит финансовых обязательств Сторон (цена сделки не может быть определена).

Иные существенные условия сделки:

Соглашение вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XX. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 09 НОЯБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 12) ОДОБРЕН:

101. Договор об оказании информационно-технологических услуг на фондовом рынке, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

Предмет сделки:

Оказание ЗАО ММВБ как Техническим центром ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» комплексных информационно-технологических услуг, необходимых для осуществления ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве фондовой биржи.

Цена сделки:

ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» ежемесячно уплачивает ЗАО ММВБ вознаграждение за оказание комплексных информаци-

онно-технологических услуг в размере 0,002 (ноль целых две тысячиных) процента, включая НДС, от объема сделок с ценными бумагами во всех режимах торгов, зарегистрированных ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» с использованием комплексных информационно-технологических услуг ЗАО ММВБ как Технического центра. При расчете вознаграждения ЗАО ММВБ как Технического центра размер вознаграждения по сделкам с ценными бумагами, совершенным в каждом из режимов торгов, не может превышать суммы, равной 40 (сорока) процентам размера комиссионного вознаграждения ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» за соответствующий истекший календарный месяц, полученного по сделкам в этом режиме торгов.

Иные существенные условия:

Договор об оказании информационно-технологических услуг на фондовом рынке вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует по 31 декабря 2012 года включительно.

XXI. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 16 НОЯБРЯ 2011 (ПРОТОКОЛ № 13) ОДОБРЕНО:

102. Дополнительное соглашение к Договору о выполнении функций представителя НКО ЗАО НРД № 40-26 от 27 апреля 2011 г., заключенное между ЗАО ММВБ и Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (Организация);
- » НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки:

Соглашение определяет размер вознаграждения и порядок проведения расчетов.

Цена сделки:

За выполнение Организацией функций представителя по Соглашению НРД выплачивает Организации ежемесячное денежное вознаграждение в размере 1 205 000,00 рублей (Один миллион двести пять тысяч рублей 00 коп.), включая НДС 183 813,56 рублей (Сто восемьдесят три тысячи восемьсот тринадцать рублей 56 копеек).

Цена сделки с учетом срока действия Соглашения определена в размере 2 410 000 (Два миллиона четыреста десять тысяч) рублей, включая НДС 18%.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение является неотъемлемой частью Договора о выполнении функций представителя НКО ЗАО НРД.
Срок действия Соглашения до 31 декабря 2011 г. включительно.
Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XXII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 14 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 19) ОДОБРЕНЫ:

103. Договор на оказание услуг по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг между ЗАО ММВБ и ЗАО «Регистраторское общество «СТАТУС», заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «Регистраторское общество «СТАТУС» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Эмитент);
- » ЗАО «Регистраторское общество «СТАТУС» (Регистратор).

Предмет сделки:

Эмитент поручает, а Регистратор за вознаграждение обязуется предоставить комплекс услуг по формированию, ведению и хранению реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Российской Федерации.

Цена сделки:

Вознаграждение, выплачиваемое Эмитентом Регистратору за комплекс услуг по Договору составляет 25 960 (Двадцать пять тысяч девятьсот шестьдесят) рублей в месяц, в т. ч. НДС 18%.

Иные существенные условия сделки:

Регистратор осуществляет ведение Реестра по всем ценным бумагам Эмитента.

Оказание услуг, предусмотренных Договором, осуществляется на основе принятой Регистратором технологии учета и используемого им программного обеспечения.

Регистратор осуществляет выполнение всех типов операций в установленные сроки.

На основании письменных запросов Регистратор предоставляет Эмитенту списки лиц, имеющих право на участие в Общем Собрании акционеров, и списки лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам.

Регистратор обеспечивает сохранность и конфиденциальность информации, содержащейся в Реестре.

Регистратор обеспечивает сохранность реестра, включая документы, на основании которых осуществлялись операции в Реестре.

Эмитент на основании Акта приема-передачи осуществляет передачу Регистратору информации и документов, составляющих систему ведения Реестра владельцев ценных бумаг.

Регистратор приступает к своим обязанностям в рабочий день, следующий за днем подписания Акта приема-передачи информации и документов, составляющих систему ведения реестра владельцев ценных бумаг.

Регистратор оказывает Эмитенту информационные услуги, в связи с чем предоставляет Эмитенту в объеме, предусмотренном Договором, информацию и документы, необходимые для осуществления Эмитентом корпоративных мероприятий и для подготовки Эмитентом различных форм отчетности.

Регистратор обеспечивает Эмитенту установку и обновление программы удаленного доступа к Реестру Эмитента в режиме реального времени.

Эмитент может поручить Регистратору выполнение работ и услуг, не перечисленных Договором, путем заключения дополнительного соглашения и за дополнительную плату.

Договор является бессрочным и может быть расторгнут любой стороной в одностороннем порядке путем направления письменного уведомления за 45 дней до момента фактического прекращения Договора.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

104. Договор об оказании информационно-технологических услуг на фондовом рынке, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Предмет сделки:

Оказание ЗАО ММВБ как Техническим центром ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» комплексных информационно-технологических услуг, необходимых для осуществления ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Цена сделки:

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» ежемесячно уплачивает ЗАО ММВБ вознаграждение за оказание комплексных информационно-технологических услуг в размере 0,0023 (ноль целых двадцать три десятитысячных) процента, включая НДС, от объема сделок с ценными бумагами, заключенных Участниками торгов с ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» как Центральным контрагентом во всех режимах торгов, и зарегистрированных ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» с использованием комплексных информационно-технологических услуг ЗАО ММВБ как Технического центра. При расчёте вознаграждения ЗАО ММВБ как Технического центра размер вознаграждения по сделкам с ценными бумагами, совершенным в каждом из режимов торгов, не может превышать суммы, равной 40 (сорока) процентам размера комиссионного вознаграждения ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» за соответствующий истекший календарный месяц, полученного по сделкам в этом режиме торгов.

Иные существенные условия сделки:

Договор об оказании информационно-технологических услуг на фондовом рынке вступает в силу с даты его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует по 31 декабря 2012 года включительно.

105. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Общество с ограниченной ответственностью «АТОН».

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор в одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;
- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес Общества с ограниченной ответственностью «АТОН» письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

106. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Открытым акционерным обществом «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Открытое акционерное общество «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ».

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;
- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес Открытоого акционерного общества «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ» письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

107. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Обществом с ограниченной ответственностью «Банк Ренессанс Финанс» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Общество с ограниченной ответственностью «Банк Ренессанс Финанс».

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор в одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;
- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес Общества с ограниченной ответственностью «Банк Ренессанс Финанс» письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

108. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор в одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;
- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

109. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и АКЦИОНЕРНЫМ КОММЕРЧЕСКИМ БАНКОМ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (открытое акционерное общество) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (открытое акционерное общество).

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор в одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (открытое акционерное общество) письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

111. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными цennыми бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Государственным специализированным Российским экспортно-импортным банком (закрытое акционерное общество) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (закрытое акционерное общество).

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор в одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;
- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (закрытое акционерное общество) письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

112. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Открытое акционерное общество «Сбербанк России».

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор в одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;
- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес Открытоого акционерного общества «Сбербанк России» письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

113. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Межрегиональным коммерческим банком развития связи и информатики (открытое акционерное общество) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (открытое акционерное общество).

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор в одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;
- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес Межрегионального коммерческого банка развития связи и информатики (открытое акционерное общество) письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

114. Изменения, внесенные в одностороннем порядке в Договор об участии в Системе электронных торгов ММВБ по сделкам с государственными ценными бумагами, заключенные между ЗАО ММВБ и Закрытым акционерным обществом «ЮниКредит Банк» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк».

Предмет сделки:

Изменения, вносимые ЗАО ММВБ в Договор в одностороннем порядке, связанные с изменением системы депозитарного учета на рынке государственных ценных бумаг, включающим в себя:

- отказ от двухуровневой депозитарной системы, состоящей из Депозитария и Субдепозитариев;
- отказ от ЦТОСД (Центра технического обеспечения Субдепозитариев) как части системы депозитарного учета;
- отказ от обязательного выполнения Дилерами функций Субдепозитариев, осуществляющих депозитарное обслуживание инвесторов.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Цена сделки:

Изменения в Договор, вносимые ЗАО ММВБ в одностороннем порядке путем направления в адрес Закрытого акционерного общества «ЮниКредит Банк» письменного уведомления, не содержат пунктов, касающихся финансовых обязательств Сторон.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

115. Договор о выполнении ЗАО ММВБ при проведении ЕТС функций регионального представителя ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», заключенный между ЗАО ММВБ и Акционерным коммерческим банком «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ (ММВБ);
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Клиринговый центр).

XXIII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 19 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 20) ОДОБРЕНО:

116. Соглашение о расчетных услугах по сбору и зачислению комиссионного вознаграждения Организатору торговли в Секторе ОРЦБ «Срочный рынок ММВБ» по сделкам, заключенным на Срочном рынке МИСЕХ между ОАО ММВБ-РТС и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ОАО ММВБ-РТС;
- » НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки:

НКО ЗАО НРД обязуется оказывать ОАО ММВБ-РТС расчетные услуги по сбору комиссионного вознаграждения, причитающегося Организатору торговли в Секторе ОРЦБ Срочный рынок ММВБ по сделкам, заключенным на Срочном рынке МИСЕХ, где функции клиринговой организации выполняет Закрытое акционерное общество «Клиринговый центр РТС», и его зачислению на банковский счет Организатора торговли, открытый в НКО ЗАО НРД, а ОАО ММВБ-РТС обязуется опла-

Предмет сделки:

Договор определяет порядок и условия выполнения ММВБ функций регионального представителя ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при проведении Единой торговой сессии.

Цена сделки:

1. Клиринговый центр выплачивает ММВБ ежемесячное денежное вознаграждение за выполнение функций регионального представителя Клирингового центра в размере 50% (Пятидесяти процентов) от суммы комиссионного вознаграждения, подлежащего уплате Участником клиринга в пользу Клирингового центра по сделкам, заключенным с использованием Серверов доступа, но не более 60 000,00 (Шестьдесят тысяч) рублей в месяц, в том числе НДС.
2. Цена сделки с учетом срока действия Договора определена в размере 3 600 000 (Три миллиона шестьсот тысяч) рублей, включая НДС 18%.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу с 01 января 2012 года и действует до 31 декабря 2016 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

чивать расчетные услуги в соответствии с тарифами, определенными в пункте 6 Соглашения.

Цена сделки:

Цена сделки определяется как общая сумма вознаграждений, выплачиваемых ОАО ММВБ-РТС за расчетные услуги НКО ЗАО НРД на основании выставленного НКО ЗАО НРД счета в течение срока действия Соглашения. Цена сделки в течение срока действия договора составит порядка 125 тысяч рублей (рассчитано исходя из размера комиссионного вознаграждения за 2011 год по сделкам с фьючерсами на валютные, процентные активы и Индекс ММВБ), что не превысит 2% (двух процентов) балансовой стоимости активов ОАО ММВБ-РТС на последнюю отчетную дату, предшествующую дате заключения Соглашения.

Иные существенные условия сделки:

Дополнительное соглашение вступает в силу в дату его подписания обеими Сторонами.

XXIV. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 20 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 21) ОДОБРЕНО:

117. Соглашение о расторжении Договора купли-продажи акций ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания», заключенное между ОАО ММВБ-РТС и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Открытое акционерное общество «ММВБ-РТС» (Продавец);
- » Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (Покупатель).

Предмет сделки:

Расторжение Договора купли-продажи акций, заключенного между Продавцом и Покупателем в отношении 38 769 552 обыкновенных именных бездокументарных акций Закрытого акционерного общества «Депозитарно-Клиринговая Компания», государственный регистрационный номер выпуска 1-02-00899-Н, номинальная стоимость одной ценной бумаги 20 (двадцать) рублей (далее — Акции).

Цена сделки:

Цена соглашения о расторжении Договора купли-продажи определяется исходя из суммы денежных средств, уплаченных ранее по Договору за Акции в размере 1 075 522 000 рублей, а также суммы процентов за пользование денежными средствами в размере, определяемом по ставке рефинансирования, действующей на день уплаты.

Иные существенные условия сделки:

Продавец обязан перечислить Покупателю на его корреспондентский счет полученные за акции денежные средства, а также проценты за пользование чужими денежными средствами в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XXV. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 22 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 22) ОДОБРЕНЫ:

118. Соглашение о конфиденциальности, заключенное между ОАО ММВБ-РТС и ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ОАО ММВБ-РТС;
- » ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания».

Предмет сделки:

Предоставление и получение конфиденциальной информации, необходимой для целей оказания соответствующих услуг или при наличии иных оснований.

Цена сделки:

Соглашение не содержит финансовых условий, цена сделки не может быть определена.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение заключено на неопределенный срок. Обязательства Сторон по обеспечению конфиденциальности информации действуют в течение 5 (пяти) лет с момента получения соответствующей информации.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

119. Соглашение о конфиденциальности, заключенное между ОАО ММВБ-РТС и НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ОАО ММВБ-РТС;
- » НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО).

Предмет сделки:

Предоставление и получение конфиденциальной информации, необходимой для целей оказания соответствующих услуг или при наличии иных оснований.

Цена сделки:

Соглашение не содержит финансовых условий, цена сделки не может быть определена.

Иные существенные условия сделки:

Соглашение заключено на неопределенный срок. Обязательства Сторон по обеспечению конфиденциальности информации действуют в течение 5 (пяти) лет с момента получения соответствующей информации.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

120. Договор об оказании услуг по организации поставки по срочным контрактам, заключенный между ЗАО ММВБ и Акционерным коммерческим банком «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Предмет сделки:

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» оказывает ЗАО ММВБ предусмотренные Договором услуги по организации поставки и оплаты поставки базового актива по поставочным срочным контрактам, заключенным на Срочном рынке МИСЕХ / Срочном рынке ЗАО «ФБ ММВБ».

Цена сделки:

Стоимость услуг, оказываемых ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» по Договору, составляет 10 000 (десять тысяч) рублей, включая НДС, что не превышает двух процентов балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу со дня его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до 31 декабря 2011 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

XXVI. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 28 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 23) ОДОБРЕН:

121. Договор об организации денежных расчетов в Секторе ОРЦБ «Срочный рынок ММВБ» по итогам клиринга в Секции стандартных контрактов на зерновые, зернобобовые и технические культуры ЗАО «Национальная товарная биржа», заключенный между ОАО ММВБ-РТС и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ОАО ММВБ-РТС;
- » НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки:

Оказание НРД расчетных услуг по итогам клиринга в Секции стандартных контрактов на зерновые, зернобобовые и технические культуры ЗАО «Национальная товарная биржа», где функции клиринговой организации выполняет ОАО ММВБ-РТС, в порядке, определенном нормативными актами Банка России, Правилами клиринга и Договором.

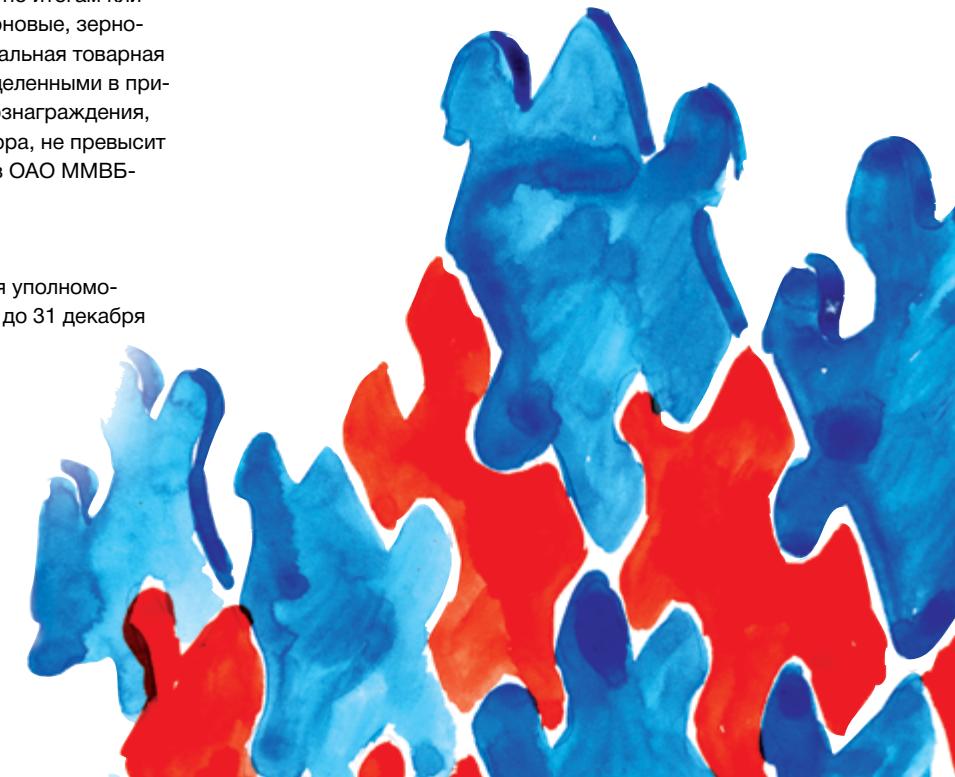
Цена сделки:

ОАО ММВБ-РТС оплачивает расчетные услуги по итогам клиринга в Секции стандартных контрактов на зерновые, зернобобовые и технические культуры ЗАО «Национальная товарная биржа» НРД в соответствии с тарифами, определенными в приложении к Договору; при этом общая сумма вознаграждения, выплачиваемого за весь Срок действия Договора, не превысит двух процентов балансовой стоимости активов ОАО ММВБ-РТС.

Иные существенные условия сделки:

Договор вступает в силу со дня его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует до 31 декабря 2020 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.



XXVII. РЕШЕНИЕМ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОТ 30 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 24) ОДОБРЕНЫ:

122. Договор аренды нежилых помещений, заключенный между ОАО ММВБ-РТС и ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ-Урал» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ — Урал» (Арендодатель);
- » ОАО ММВБ-РТС (Арендатор).

Предмет сделки:

Предоставление Арендодателем в аренду Арендатору на срок с 01.01.2012 г. по 30.06.2012 г. недвижимого имущества — помещений площадью 289,8 кв. метров, расположенных на 3-м этаже в здании по адресу: г. Екатеринбург, ул. Колмогорова, д. 3.

Цена сделки:

869 400 (Восемьсот шестьдесят девять тысяч четыреста) рублей без учета НДС за весь срок аренды с 01.01.2012 г. по 30.06.2012 г. включительно.

Иные существенные условия сделки:

Отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

123. Соглашение за печатью об уступке и неиспользовании прав по Соглашению об опционе на продажу, заключенное между ОАО «Сбербанк России», ЗАО ММВБ, ММВБ (САЙПРУС) ЛИМИТЕД и ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ОАО «Сбербанк России»;
- » ЗАО ММВБ;
- » ММВБ (САЙПРУС) ЛИМИТЕД;
- » ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог».

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ выражает свое согласие на заключение ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» и ОАО «Сбербанк России» Договора купли-продажи обыкновенных акций РТС (далее — ДКПА) и подтверждает, что не будет рассматривать заключение ДКПА как нарушение положений Рамочного соглашения в отно-

шении объединения биржи ММВБ и РТС, заключенного 29 июня 2011 года ЗАО ММВБ, ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» и ММВБ (САЙПРУС) ЛИМИТЕД совместно с другими сторонами (с изменениями), (далее — Рамочное соглашение) и (или) Соглашения об опционе на продажу, заключенного 29 июня 2011 года ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» и ММВБ (САЙПРУС) ЛИМИТЕД совместно с другими сторонами, (далее — Опцион) и не будет применять в отношении ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» или ОАО «Сбербанк России» какие-либо санкции или ограничения прав (договорные или внедоговорные), которые ЗАО ММВБ имеет возможность применить или может иметь возможность применить в связи с заключением ДКПА в соответствии с Рамочным соглашением или Опционом, как прямо, так и косвенно.

ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» уступает все права, выгоды и обязанности по Опциону в пользу ОАО «Сбербанк России» (далее — Уступка) при условии заключения ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» и ОАО «Сбербанк России» ДКПА и передачи ОАО «Сбербанк России» в составе отчуждаемых акций РТС тех акций РТС, в отношении которых заключен Опцион (далее — Конвертируемый пакет «Тройки Диалог»), а ОАО «Сбербанк России» принимает все права, выгоды и обязанности по Опциону за встречное предоставление, которое считается включенным в сумму, уплачиваемую ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» по ДКПА.

Цена сделки:

Соглашение об уступке не изменяет объем финансовых обязательств ОАО ММВБ-РТС.

Иные существенные условия сделки:

В дату Соглашения об уступке или в близкую к ней дату ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» и ОАО «Сбербанк России» планируют заключить ДКПА, по которому ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» передает ОАО «Сбербанк России» 15 998 200 (пятнадцать миллионов девяносто девяносто восемь тысяч двести) обыкновенных акций РТС. Из указанного количества акций 10 398 830 (десять миллионов триста девяносто восемь тысяч восемьсот тридцать) обыкновенных акций РТС составляют Конвертируемый пакет «Тройки Диалог», в отношении которого в соответствии с Соглашением

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

об уступке ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» уступает все права, выгоды и обязанности по Опциону в пользу ОАО «Сбербанк России».

Уступка не влияет на обязанность ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» по соблюдению обязательств воздерживаться от конкуренции в соответствии со статьей 13.1 Рамочного соглашения. В случае нарушения указанной обязанности Опцион утрачивает силу в отношении ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» и ОАО «Сбербанк России».

Уступка не влияет на обязанность ЗАО Инвестиционная компания «Тройка Диалог» по соблюдению обязательств, установленных в статье 4.2 Опциона, осуществлять все права голоса, предоставляемые всеми принадлежащими ему акциями ММВБ, таким образом, чтобы позволить завершить IPO ММВБ, а также препятствовать осуществлению любых действий, которые могут помешать завершению IPO ММВБ. В случае нарушения указанной обязанности Опцион в отношении ОАО «Сбербанк России» прекращается.

XXVIII. РЕШЕНИЕМ ВНЕОЧЕРЕДНОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ ОТ 10 МАРТА 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 38) БЫЛИ ОДОБРЕНЫ:

124. Сделка, направленная на размещение обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО ММВБ, заключенная с Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ);
- » Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ передает в собственность Внешэкономбанку, а Внешэкономбанк принимает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ дополнительного выпуска номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей в количестве 4 227 шт.

Внешэкономбанк оплачивает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ следующим имуществом: обыкновенными именными акциями Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей в количестве 11 403 шт.

Цена сделки:

Стоимость размещения 4 227 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ составляет 2 987 198 031 рубль 93 копейки (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО ММВБ, определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 706 694 руб. 59 копеек).

Внешэкономбанк оплачивает 4 227 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ неденежными средствами (имуществом), а именно — обыкновенными именными акциями ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 11 403 штуки рыночной стоимостью 2 987 586 000 рублей 00 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО «ФБ ММВБ», определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 262 000 рублей 00 копеек).

ЗАО ММВБ компенсирует Внешэкономбанку разницу между стоимостью размещения Внешэкономбанком 4 227 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (2 987 198 031 рублей 93 копейки) и рыночной стоимостью имущества, вносимого Внешэкономбанком в оплату обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (2 987 586 000 рублей 00 копеек). Предусмотренная настоящим пунктом разница составляет 387 968 рублей 07 копеек.

Иные существенные условия сделки:

Внешэкономбанк приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ с момента внесения приходной записи по лицевому счету Внешэкономбанка в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО ММВБ.

ЗАО ММВБ приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО «ФБ ММВБ» с момента внесения приходной записи по лицевому счету ЗАО ММВБ в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

125. Сделка, направленная на размещение обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО ММВБ, заключенная между ЗАО ММВБ и Банком ВТБ на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ);
- » Банк ВТБ (открытое акционерное общество).

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ передает в собственность Банку ВТБ, а Банк ВТБ принимает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ дополнительного выпуска номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей в количестве 2 790 шт.

Банк ВТБ оплачивает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ следующим имуществом: обыкновенными именными акциями Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей в количестве 7 526 шт.

Цена сделки:

Стоимость размещения 2 790 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ составляет 1 971 677 906 рублей 10 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО ММВБ, определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 706 694 руб. 59 копеек). Банк ВТБ оплачивает 2 790 штук обыкновенных именных акций

ЗАО ММВБ неденежными средствами (имуществом), а именно — обыкновенными именными акциями ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 7 526 штук рыночной стоимостью 1 971 812 000 рублей 00 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО «ФБ ММВБ», определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 262 000 рублей 00 копеек).

ЗАО ММВБ компенсирует Банку ВТБ разницу между стоимостью размещения Банком ВТБ 2 790 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (1 971 677 906 рублей 10 копеек) и рыночной стоимостью имущества, вносимого Банком ВТБ в оплату обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (1 971 812 000 рублей 00 копеек). Предусмотренная настоящим пунктом разница составляет 134 093 рубля 90 копеек.

Иные существенные условия сделки:

Банк ВТБ приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ с момента внесения приходной записи по лицевому счету Банка ВТБ в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО ММВБ.

ЗАО ММВБ приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО «ФБ ММВБ» с момента внесения приходной записи по лицевому счету ЗАО ММВБ в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Решением годового Общего Собрания акционеров от 20 мая 2010 года (Протокол № 35), а также решением годового Общего Собрания акционеров от 19 мая 2011 года (Протокол № 39) были приняты решения об одобрении ряда сделок совершаемых в процессе осуществления ЗАО ММВБ обычной хозяйственной деятельности. Такие сделки заключались ЗАО ММВБ в течение всего 2011 года.

XXIX. РЕШЕНИЕМ ГОДОВОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ ОТ 20 МАЯ 2010 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 35) БЫЛИ ОДОБРЕНЫ СЛЕДУЮЩИЕ СДЕЛКИ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ЗАКЛЮЧЕНЫ И СОВЕРШАЛИСЬ В ОТЧЕТНОМ 2011 ГОДУ В ПРОЦЕССЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЗАО ММВБ ОБЫЧНОЙ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Сделки с ЗАО «НКО «Национальный расчетный депозитарий»:

- по аренде нежилых помещений, предельная сумма каждой сделки — 80 000 000,00 рублей в год без учета НДС. Указан-

В рамках указанного решения были заключены:

126. Договор № 38-15/02 аренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД, по адресу: город Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату нежилые помещения общей площадью 361,0 кв.м. в здании по адресу: город Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр.8.

ные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Цена сделки:

16 545 833,37 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.03.2011 по 31.01.2012 по аренде машино-мест, предельная сумма каждой сделки — 1 100 000,00 рублей в год без учета НДС. Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

В рамках указанного решения были заключены:

127. Договор № 38-15/08 аренды машино-места, заключенный между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД, по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 11, на следующих условиях:

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату одно машино-место, расположенное по адресу: г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 11.

Цена сделки:

159 500,00 рублей (без учета НДС), за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.03.2011 по 31.01.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

128. Договор № 38-15/07 субаренды машино-мест, заключенный между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД, по адресу: город Москва, ул. Машкова, дом 13, стр. 1, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (Субарендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Субарендатору во временное пользование за плату шесть машино-мест, расположенных по адресу: г. Москва, ул. Машкова, дом 13, стр. 1.

Цена сделки:

957 000,00 рублей (без учета НДС), за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.03.2011 по 31.01.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

129. Договор № 38-15/10 субаренды машино-мест, заключенный между ЗАО ММВБ и НКО ЗАО НРД, по адресу: город Москва, ул. Машкова, дом 13, стр. 1, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (Субарендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Субарендатору во временное пользование за плату шесть машино-мест, расположенное по адресу: г. Москва, ул. Машкова, дом 13, стр. 1.

Цена сделки:

957 000,00 рублей (без учета НДС), за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.03.2011 по 31.01.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Сделки с ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»:

- по аренде нежилых помещений, предельная сумма каждой сделки — 46 000 000,00 рублей в год без учета НДС. Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым Сторонами сделки.

В рамках указанного решения были заключены:

130. Договор № 38-15/01 аренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», по адресу: город Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » Акционерный коммерческий банк «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество) (Арендатор).

Предмет сделки:

Предоставление Арендодателем в пользование Арендатору на срок 11 месяцев недвижимого имущества — помещений здания площадью 1355 кв. м. по адресу: г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Цена сделки:

3 118 500,00 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Срок действия Договора с 01.02.2011 по 31.12.2011.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

131. Договор № 38-15/04 субаренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», по адресу: город Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » Акционерный Коммерческий Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Закрытое акционерное общество) (Арендатор).

Предмет сделки:

Предоставление Арендатором во временное пользование Субарендатору на срок 11 месяцев недвижимого имущества — помещений здания площадью 46 кв. м. по адресу: город Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1.

Цена сделки:

1 652 511,63 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия:

Отсутствуют.

Срок действия Договора с 01.03.2011 по 31.01.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

- по аренде машино-мест, предельная сумма каждой сделки — 1 000 000,00 рублей в год без учета НДС. Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым Сторонами сделки.

В рамках указанного решения был заключен:

132. Договор № 38-15/09 аренды машино-мест, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 11, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату шесть машино-мест по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 11.

Цена сделки:

957 000,00 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.03.2011 по 31.01.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

- депозитные сделки, которые могут быть совершены ЗАО ММВБ в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности, планируемые к заключению в рамках Генерального соглашения между Закрытым акционерным обществом «Московская межбанковская валютная биржа» и Акционерным коммерческим банком «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество), являющихся сделками, в совершении которых имеется заинтересованность (далее — депозитные сделки), на следующих условиях:

Стороны депозитных сделок:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Клиент);
- » Акционерный коммерческий банк «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество) (Банк).

Предмет депозитных сделок:

Привлечение Банком денежных средств Клиента в валюте Российской Федерации и/или в иностранной валюте (доллары США и евро) на условиях Договора банковского вклада на срок: до востребования/до 30 дней/от 31 до 90 дней/от 91 до 180 дней/от 181 дня до 1 (Одного) года/от 1 (Одного) года до 3 (Трех) лет/свыше 3 (Трех) лет.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

В рамках указанного решения были заключены депозитные сделки на следующих условиях:

Сумма (руб.)	Срок (дней)	Ставка (год., %)	Дата размещения	Дата возврата	Сумма начисленных процентов (руб.)
500 000 000,00	90	0,50	28.янв.2011	28.апр.2011	616 438,36
1 000 000 000,00	90	0,50	28.янв.2011	28.апр.2011	1 232 876,71
150 000 000,00	80	0,50	07.фев.2011	28.апр.2011	164 383,56
150 000 000,00	80	0,50	07.фев.2011	28.апр.2011	164 383,56
150 000 000,00	76	0,50	11.фев.2011	28.апр.2011	156 164,38
150 000 000,00	76	0,50	11.фев.2011	28.апр.2011	156 164,38
500 000 000,00	365	4,92	17.май.2010	17.май.2011	00 000,00

Депозит — сумма денежных средств Клиента, выраженная в рублях РФ или иностранной валюте (доллары США и евро) и размещенная Клиентом на счетах, открытых в Банке на условиях, предусмотренных Генеральным соглашением о проведении депозитных операций.

Иные существенные условия депозитных сделок:

Вклады будут размещаться в период действия Генерального соглашения о проведении депозитных операций на условиях, согласованных сторонами в Приложении, являющимся неотъемлемой частью Генерального Соглашения о проведении депозитных операций.

Общая сумма сделок по нескольким депозитам, размещенным одновременно, не будет превышать 10 000 000 000 (Десяти миллиардов) рублей.

Проценты по депозитным сделкам определяются Банком с учетом процентных ставок, действующих в Банке к моменту размещения денежных средств во вклад (депозит) и согласованного сторонами срока размещения.

Предельная сумма депозитных сделок (предельная цена сделок):

Предельная общая сумма всех совершаемых в течение 1 (одного) года сделок (предельная цена сделок) по размещению временно свободных денежных средств ЗАО ММВБ во вклад (депозит), осуществляемых в рамках Генерального соглашения о проведении депозитных операций, заключенного между ЗАО ММВБ и Акционерным коммерческим банком «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество) — 150 000 000 000 (Сто пятьдесят миллиардов) рублей.

Предельная сумма каждой сделки (предельная цена сделки) по размещению временно свободных денежных средств

ЗАО ММВБ во вклад (депозит) — 10 000 000 000 (Десять миллиардов) рублей.

Выгодоприобретатели по сделкам отсутствуют.

Сделки с ЗАО «ММВБ — Информационные технологии»:

- по аренде нежилых помещений, предельная сумма каждой сделки — 6 000 000,00 рублей в год без учета НДС. Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым Сторонами сделки.

В рамках указанного решения были заключены:

133. Договор № 38-15/25 аренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ-ИТ», по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » ЗАО «ММВБ-ИТ» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет арендатору во временное пользование за плату нежилые помещения общей площадью 16,3 кв. м по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13.

Цена сделки:

806 850,00 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 13.12.2010 по 13.11.2011.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

134. Договор № 38-15/23 субаренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ-ИТ», по адресу: город Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендатор);
- » ЗАО «ММВБ-ИТ» (Субарендатор).

Предмет сделки:

Арендатор предоставляет Субарендатору во временное пользование за плату нежилые помещения общей площадью 154,2 кв.м. по адресу: город Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1.

Цена сделки:

5 512 650,00 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 30.07.2010 по 30.06.2011.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Сделки с ЗАО «Национальная товарная биржа»:

- по аренде нежилых помещений, предельная сумма каждой сделки — 1 000 000,00 рублей в год без учета НДС. Сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым Сторонами сделки.

В рамках указанного решения был заключен:

135. Договор № 38-15/11 аренды нежилого помещения, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «Национальная товарная биржа», по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » ЗАО «Национальная товарная биржа» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату нежилое помещение площадью 16,9 кв. м в здании по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13.

Цена сделки:

774 583,37 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.04.2011 по 29.02.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Сделки с ЗАО «ММВБ — Поволжье»:

- по аренде нежилых помещений, предельная сумма каждой сделки — 7 000 000, 00 рублей в год без учета НДС. Сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым Сторонами сделки.

В рамках указанного решения был заключен:

136. Договор № 38-15/15 аренды нежилого помещения, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ-Поволжье», по адресу: город Нижний Новгород, Холодный пер., дом 10А, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » ЗАО «ММВБ — Поволжье» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату нежилое помещение площадью 36,29 кв. м в здании по адресу: город Нижний Новгород, Холодный пер., дом 10А.

Цена сделки:

203 224,00 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 8 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.05.2011 по 31.12.2011.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

XXX. РЕШЕНИЕМ ГОДОВОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ ОТ 19 МАЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 39) БЫЛИ ОДОБРЕНЫ СЛЕДУЮЩИЕ СДЕЛКИ, КОТОРЫЕ СОВЕРШАЛИСЬ В ОТЧЕТНОМ 2011 ГОДУ В ПРОЦЕССЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ЗАО ММВБ ОБЫЧНОЙ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Сделки с ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»:

- по аренде нежилых помещений, предельная сумма каждой сделки — 3 500 000,00 рублей в год без учета НДС. При этом предельная сумма всех арендных платежей за период до следующего годового Общего Собрания акционеров составляет 3 500 000,00 рублей. Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым Сторонами сделки.

В рамках указанного решения был заключен:

137. Договор № 38-15/20 аренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату нежилые помещения общей площадью 62,0 кв. м по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13.

Цена сделки:

3 069 000,00 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.06.2011 по 30.04.2012.

Выгодоприобретатели в сделке отсутствуют.

Сделки с ЗАО НКО «Национальный расчетный депозитарий»:

- по аренде нежилых помещений, предельная сумма каждой сделки — 144 000 000,00 рублей в год без учета НДС. При этом предельная сумма всех арендных платежей за период до следующего годового Общего Собрания акционеров составляет 200 000 000,00 рублей. Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

В рамках указанного решения было заключено:

138. Дополнительное соглашение № 1 к Договору № 38-15/02 аренды нежилых помещений по адресу: город Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату нежилые помещения общей площадью 164,3 кв. м в здании по адресу: город Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 8.

Цена сделки:

12 104 220,38 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.08.2011 по 19.08.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Сделки с ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»:

- по аренде машино-мест, предельная сумма каждой сделки — 1 100 000,00 рублей в год без учета НДС. При этом предельная сумма всех арендных платежей за период до следующего годового Общего Собрания акционеров составляет 1 100 000,00 рублей. Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

В рамках указанного решения был заключен:

139. Договор № 38-15/31 субаренды машино-места, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», по адресу: город Москва, ул. Машкова, д.13, стр. 1, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендатор);
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Субарендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату одно машино-место по адресу: город Москва, ул. Машкова, д.13, стр. 1.

Цена сделки:

96 822,58 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 7 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 11.07.2011 по 31.01.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

- сделки по размещению временно свободных денежных средств ЗАО ММВБ во вклады (депозиты), которые могут быть совершены ЗАО ММВБ в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между Закрытым акционерным обществом «Московская межбанковская валютная биржа» и Акционерным коммерческим банком «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество), являющиеся сделками, в совершении которых имеется заинтересованность. Предельная сумма каждой сделки по размещению временно свободных денежных средств ЗАО ММВБ в депозиты ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» по процентным ставкам, установленным в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», (предельная цена сделки) — 10 000 000 000 (десять миллиардов) рублей; предельная сумма всех совершаемых в период до следующего годового Общего Собрания акционеров сделок по размещению временно свободных денежных средств в депозиты (предельная цена сделок) — 150 000 000 000 (сто пятьдесят миллиардов) рублей; общая сумма денежных средств, находящихся в нескольких депозитах одновременно, не превышает 10 000 000 000 (десяти миллиардов) рублей. В случае размещения денежных средств в иностранной валюте сумма сделки определяется по курсу Банка России на дату заключения депозитной сделки.

В рамках указанного решения были заключены депозитные сделки на следующих условиях:

Сумма (руб.)	Срок (дней)	Ставка (год. %)	Дата размещения	Дата возврата	Сумма начисленных процентов (руб.)
4 600 000 000,00	31	2,94	24.май.2011, Вт	24.июн.2011, Пт	11 486 136,99
2 050 000 000,00	31	3,01	27.май.2011, Пт	27.июн.2011, Пн	5 240 698,63
1 000 000 000,00	30	3,04	21.июн.2011, Вт	21.июл.2011, Чт	2 498 630,14
4 600 000 000,00	31	3,06	24.июн.2011, Пт	25.июл.2011, Пн	11 954 958,90
1 900 000 000,00	30	3,07	27.июн.2011, Пн	27.июл.2011, Ср	4 794 246,58
1 200 000 000,00	32	3,03	21.июл.2011, Чт	22.авг.2011, Пн	3 187 726,03
4 600 000 000,00	31	3,03	25.июл.2011, Пн	25.авг.2011, Чт	11 837 753,42
1 970 000 000,00	33	3,05	27.июл.2011, Ср	29.авг.2011, Пн	5 432 342,47
200 000 000,00	31	3,48	12.авг.2011, Пт	12.сен.2011, Пн	591 123,29
1 200 000 000,00	31	3,48	22.авг.2011, Пн	22.сен.2011, Чт	3 546 739,73

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Сумма (руб.)	Срок (дней)	Ставка (год., %)	Дата размещения	Дата возврата	Сумма начисленных процентов (руб.)
6 600 000 000,00	31	3,98	29.авг.2011, Пн	29.сен.2011, Чт	22 309 808,22
300 000 000,00	31	3,50	12.сен.2011, Пн	13.окт.2011, Чт	891 780,82
450 000 000,00	144	5,33	25.фев.2011, Пт	19.июл.2011, Вт	9 462 575,35
200 000 000,00	125	5,31	16.мар.2011, Ср	19.июл.2011, Вт	3 636 986,31
250 000 000,00	117	5,31	24.мар.2011, Чт	19.июл.2011, Вт	4 255 273,97
240 000 000,00	109	5,30	01.апр.2011, Пт	19.июл.2011, Вт	3 798 575,35
450 000 000,00	90	0,50	19.июл.2011, Вт	17.окт.2011, Пн	554 794,52
200 000 000,00	90	0,50	19.июл.2011, Вт	17.окт.2011, Пн	246 575,34
250 000 000,00	90	0,50	19.июл.2011, Вт	17.окт.2011, Пн	308 219,18
240 000 000,00	90	0,50	19.июл.2011, Вт	17.окт.2011, Пн	295 890,41

Выгодоприобретатели по сделкам отсутствуют.

Сделки с ЗАО «ММВБ-Информационные технологии»:

- по аренде нежилых помещений, предельная сумма каждой сделки — 11 500 000,00 рублей в год без учета НДС. При этом предельная сумма всех арендных платежей за период до следующего годового Общего Собрания акционеров составляет 13 000 000,00 рублей. Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового Общего Собрания акционеров ЗАО ММВБ в соответствии с порядком, устанавливаемым Сторонами сделки.

В рамках указанного решения были заключены:

140. Договор № 38-15/44 аренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ-ИТ», по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д.13, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » ЗАО «ММВБ-ИТ» (Арендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет арендатору во временное пользование за плату нежилые помещения общей площадью 16,3 кв. м по адресу: город Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13.

Цена сделки:

110 025,00 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 11 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 14.11.2011 по 14.10.2012 (Договор расторгнут с 01 января 2012 г.).

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

141. Договор № 38-15/30 субаренды нежилых помещений, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО «ММВБ-ИТ», по адресу: город Москва, ул. Машкова, д.13, стр. 1, на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Арендодатель);
- » ЗАО «ММВБ-ИТ» (Субарендатор).

Предмет сделки:

Арендодатель предоставляет Субарендатору во временное пользование за плату нежилые помещения общей площадью 100,8 кв. м по адресу: город Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1.

Цена сделки:

2 203 200,00 рублей без учета НДС за весь срок аренды, составляющий 7 месяцев с даты подписания Договора.

Иные существенные условия сделки:

Срок действия Договора с 01.07.2011 по 31.01.2012.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

РЕШЕНИЕМ ГОДОВОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ ОТ 19 МАЯ 2011 ГОДА (ПРОТОКОЛ № 39) БЫЛА ТАКЖЕ ОДОБРЕНА:

142. Сделка, направленная на размещение обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО ММВБ, заключенная между ЗАО ММВБ и Сбербанком России на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ);
- » Открытое акционерное общество «Сбербанк России» (Сбербанк России).

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ передает в собственность Сбербанку России, а Сбербанк России принимает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ дополнительного выпуска номинальной стоимостью 10 000 (Десять тысяч) рублей в количестве 3 775 шт.

Сбербанк России оплачивает обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ следующим имуществом: обыкновенными именными акциями Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей в количестве 10 183 шт.

Цена сделки:

Стоимость размещения 3 775 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ составляет 2 667 772 077 рублей 25 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО ММВБ, определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 262 000 рублей 00 копеек). ЗАО ММВБ компенсирует Сбербанку России разницу между стоимостью размещения Сбербанку России 3 775 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (2 667 772 077 рублей 25 копеек) и рыночной стоимостью имущества, вносимого Сбербанком России в оплату обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (2 667 946 000 рублей 00 копеек). Предусмотренная настоящим пунктом разница составляет 173 922 руб. 75 копеек.

ММВБ, определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 706 694 руб. 59 копеек).

Сбербанк России оплачивает 3 775 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ неденежными средствами (имуществом), а именно — обыкновенными именными акциями ЗАО «ФБ ММВБ» в количестве 10 183 штук рыночной стоимостью 2 667 946 000 рублей 00 копеек (исходя из рыночной стоимости одной обыкновенной именной акции ЗАО «ФБ ММВБ», определенной решением Совета Директоров ЗАО ММВБ, которая составляет 262 000 рублей 00 копеек). ЗАО ММВБ компенсирует Сбербанку России разницу между стоимостью размещения Сбербанку России 3 775 штук обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (2 667 772 077 рублей 25 копеек) и рыночной стоимостью имущества, вносимого Сбербанком России в оплату обыкновенных именных акций ЗАО ММВБ (2 667 946 000 рублей 00 копеек). Предусмотренная настоящим пунктом разница составляет 173 922 руб. 75 копеек.

Иные существенные условия сделки:

Сбербанк России приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО ММВБ с момента внесения приходной записи по лицевому счету Сбербанка России в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО ММВБ.

ЗАО ММВБ приобретает право собственности на обыкновенные именные акции ЗАО «ФБ ММВБ» с момента внесения приходной записи по лицевому счету ЗАО ММВБ в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ».



XXXI. РЕШЕНИЕМ ВНЕОЧЕРЕДНОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ (ПРОТОКОЛ № 40) ОТ 05 АВГУСТА 2011 ГОДА БЫЛИ ОДОБРЕНЫ СЛЕДУЮЩИЕ СДЕЛКИ:

143. Рамочное соглашение, определяющее условия объединения бизнеса ЗАО ММВБ и ОАО «РТС», заключенное между ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ, определенными акционерами ОАО «РТС» и компанией MICEX (CYPRUS) LIMITED на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ, ОАО «РТС»;
- » MICEX (CYPRUS) LIMITED;
- » акционеры ОАО «РТС», владеющие акциями ОАО «РТС» напрямую или косвенно, а именно: ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «Альфа-Банк», Renaissance Securities (Cyprus) Limited, Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited, OZ Master Fund, Ltd., OZ Europe Master Fund Ltd., OZ Global Special Investments Master Fund L.P., Insight Venture Partners VI LP, Insight Venture Partners VI (Cayman) LP, Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP, StarGrowth Limited, Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. и Caystone Investments Limited, а также другие акционеры ОАО «РТС», которые могут присоединиться к Рамочному соглашению.

Предмет сделки:

Определение условий объединения бизнеса ЗАО ММВБ и ОАО «РТС» (в рамках реорганизации в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ, далее — Присоединение), в том числе:

- условий деятельности и управления компаниями Группы ММВБ и Группы РТС до даты Присоединения;
- определенных действий, которые должны быть совершены Сторонами до и после даты Присоединения с целью осуществления Присоединения, а также обеспечения дальнейшей интеграции и правопреемства после Присоединения.

Цена сделки состоит из:

- 1) суммы заранее определенных убытков в размере 600 000 000 рублей, которую ЗАО ММВБ должно будет уплатить акционерам ОАО «РТС», если Присоединение не состоится до 30 июня 2012 г. (или иной более поздней даты, письменно согласованной Сторонами) в связи

с обстоятельствами, за которые в соответствии с Рамочным соглашением несет ответственность ЗАО ММВБ, включая неисполнение ЗАО ММВБ своих обязательств по Рамочному соглашению и ситуацию, когда общее собрание акционеров ЗАО ММВБ не одобряет Присоединение;

- 2) цены Договора о присоединении (который, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением), рассчитываемой исходя из рыночной стоимости 100 (ста) процентов акций ОАО «РТС», определенной на основании отчета независимого оценщика ЗАО «ЛОГОС-ПРО» (отчет об оценке № 811 от 16.06.2011 года), и составляющей 34 495 670 885 (тридцать четыре миллиарда четыреста девяносто пять миллионов шестьсот семьдесят тысяч восемьсот восемьдесят пять) рублей;
- 3) совокупной цены за акции ОАО «РТС», которые могут быть приобретены ЗАО ММВБ по Договорам купли-продажи акций (которые, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением) с акционерами ОАО «РТС», подписавшими или впоследствии присоединившимися к Рамочному соглашению, и которая составляет 12 600 000 000 рублей;
- 4) общего размера Гарантированных обязательств согласно Договору поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED (который, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением), который составляет 36 400 000 000 рублей;
- 5) размера возмещения, которое может быть получено ЗАО ММВБ согласно Договору поручительства перед ЗАО ММВБ (который, среди прочего, подлежит заключению в соответствии с Рамочным соглашением) в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами РТС. Максимальный размер ответственности Акционеров РТС за нарушение Гарантированных обязательств равен 34 500 000 000 рублей;

что в совокупности превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Иные существенные условия сделки:

Стороны обязуются в объеме и на условиях предусмотренных Договором о присоединении, а также иными документами об объединении, сторонами или участниками которых они являются, приложить все усилия для того, чтобы Присоединение было завершено в срок до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде.

Рамочное соглашение предусматривает обязанность его Сторон совершить ряд сделок, в том числе заключить Договор о присоединении, Соглашение об опционе на продажу, Договоры поручительства и предоставления гарантий возмещения вреда, Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС», а также иные сделки, предусмотренные Рамочным соглашением и указанными документами.

ЗАО ММВБ обязано заключить Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС» с акционерами ОАО «РТС», подписавшими или впоследствии присоединившимися к Рамочному соглашению. Количество акций ОАО «РТС», приобретаемых ЗАО ММВБ по соответствующим договорам купли-продажи, не может превышать 35% от общего количества акций ОАО «РТС», принадлежащих соответствующему акционеру ОАО «РТС», подписавшему Рамочное соглашение, а в отношении акционера ОАО «РТС», впоследствии присоединившегося к Рамочному соглашению — 35% акций ОАО «РТС», принадлежащих ему и/или его Аффилиированному лицу (как этот термин определен в Рамочном соглашении). Общая стоимость акций ОАО «РТС», которые могут быть приобретены по Договорам купли-продажи у акционеров ОАО «РТС», подписавших или впоследствии присоединившихся к Рамочному соглашению, составляет 12 600 000 000 рублей.

Если Присоединение не состоится до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, заключенные Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС» подлежат расторжению с возвратом полученных по ним акций и покупной цены, Рамочное соглашение и Договор о присоединении подлежат прекращению, а ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ обязуются принять все необходимые решения для отмены Присоединения, а также, в зависимости от того, по вине какой из Сторон не состоялось Присоединение, соответствующая Сторона обязана уплатить сумму заранее определенных убытков, размер которых не будет превышать 600 000 000 рублей.

В соответствии с Рамочным соглашением ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ предоставляют ряд гарантий, включая гарантiiи в отношении своего правового положения, активов, финансовых

и налоговых обязательств, а акционеры ОАО «РТС» предоставляют гарантии в отношении своего титула на акции ОАО «РТС»; в случае нарушения соответствующих гарантiiй нарушившая Сторона обязуется возместить убытки, размер которых не будет превышать 6 000 000 000 (шести миллиардов) рублей.

144. Договор поручительства и предоставления гарантiiи возмещения вреда, заключенный между ЗАО ММВБ и определенными акционерами ОАО «РТС», определяющего условия предоставления ЗАО ММВБ поручительства и гарантiiи возмещения вреда в отношении исполнения компанией MICEX (CYPRUS) LIMITED своих обязательств по Соглашению об опционе на продажу (Договор поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED) на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ — поручитель;
- » ООО «Ренессанс Брокер»;
- » ЗАО ИК «Тройка Диалог»;
- » ООО «АТОН»;
- » ОАО «Альфа-Банк»;
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited;
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited;
- » OZ Master Fund, Ltd.;
- » OZ Europe Master Fund Ltd.;
- » OZ Global Special Investments Master Fund L.P.;
- » Insight Venture Partners VI LP;
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP;
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP;
- » StarGrowth Limited;
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.;
- » Caystone Investments Limited.

Выгодоприобретатель:

MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Предмет сделки:

ЗАО ММВБ предоставляет поручительство и гарантiiю возмещения вреда в отношении исполнения MICEX (CYPRUS) LIMITED своих обязательств по Соглашению об опционе на продажу, который будет заключен между MICEX (CYPRUS) LIMITED (в качестве лица, предоставляющего опцион) и

- » ООО «Ренессанс Брокер»;
- » ЗАО ИК «Тройка Диалог»;
- » ООО «АТОН»;
- » ОАО «Альфа-Банк»;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited;
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited;
- » OZ Master Fund, Ltd.;
- » OZ Europe Master Fund, Ltd.;
- » OZ Global Special Investments Master Fund, L.P.;
- » Insight Venture Partners VI LP;
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP;
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP;
- » StarGrowth Limited;
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.;
- » Caystone Investments Limited («Получатели опциона»).

В соответствии с Соглашением об опционе на продажу каждый Получатель опциона при определенных условиях вправе продать MICEX (CYPRUS) LIMITED все или часть принадлежащих ему Опционных ценных бумаг (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу).

По общему правилу право на продажу Опционных ценных бумаг может быть использовано в течение 20 рабочих дней. Указанный срок начинает течь с одной из следующих дат:

- 1 июля 2013 года, если IPO ЗАО ММВБ не было проведено до 30 июня 2013 г. включительно («Первый период реализации»); или
- дата, наступающая через 15 месяцев после 30 июня 2013 года («Второй период реализации»).

В течение Первого и Второго периода реализации Опционные ценные бумаги могут быть проданы при выполнении определенных условий.

Так, право на продажу Опционных ценных бумаг в течение Первого периода реализации может быть осуществлено при выполнении следующих условий:

- (i) IPO ЗАО ММВБ не было проведено до 30 июня 2013 г.;
- (ii) соответствующий Получатель опциона не нарушил обязательство голосовать за IPO ЗАО ММВБ;
- (iii) в дату Уведомления об опционе на продажу Московский индекс не упал на 30 процентов или более по сравнению с Датой присоединения (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу); и
- (iv) в дату Уведомления об опционе на продажу Биржевой индекс не упал на 30 процентов или более по сравнению с Датой присоединения (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу) (совместно — «Условия»).

Право на продажу Опционных ценных бумаг в течение Второго периода реализации может быть осуществлено при выполнении следующих условий:

- (i) опцион на продажу не был реализован в течение Первого периода реализации исключительно потому, что одно либо несколько Условий не были выполнены;
- (ii) IPO ЗАО ММВБ не было завершено до последнего рабочего дня, непосредственно предшествующего первому дню Второго периода реализации; и
- (iii) соответствующий Получатель опциона не нарушил обязательство голосовать за IPO ЗАО ММВБ.

Дата передачи Опционных ценных бумаг и уплаты Цены покупки определяется MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Цена покупки каждой Опционной ценной бумаги определяется следующим образом:

Если Опционные ценные бумаги продаются в течение Первого периода реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу):

$$P = V \times (1 + 0.125)^{(d/365)}, \text{ где}$$

«*P*» — Цена покупки в российских рублях, подлежащая уплате денежными средствами в Дату завершения опциона на продажу реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу) за каждую Опционную ценную бумагу в пользу соответствующего Получателя опциона, реализующего Опционные ценные бумаги в течение Первого периода реализации;

«*V*» — определяется по формуле, приведенной ниже;

«*d*» — означает количество полных дней с Даты присоединения (включительно) до Даты завершения опциона на продажу (включительно) (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу).

Если Опционные ценные бумаги продаются в течение Второго периода реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу):

$$V = \frac{E_{RTS}}{n \times x}, \text{ где}$$

«*V*» — сумма в российских рублях, подлежащая уплате денежными средствами в пользу соответствующего Получателя опциона, продающего Опционные ценные бумаги в течение Второго периода реализации, за каждую Опционную ценную бумагу;

«*E_{RTS}*» — означает Оценку РТС (как этот термин определен в Рамочном соглашении);

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

«**п**» — равняется 166 320 347, что представляет собой общее количество обыкновенных акций и привилегированных акций, размещенных ОАО «РТС»;

«**х**» — количество Опционных ценных бумаг (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу), которые получены Получателем опциона в результате конвертации одной акции ОАО «РТС» в рамках Присоединения, включая любые дополнительные Акции ММВБ (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу), которые могут быть выпущены путем капитализации прибыли или резервов или иным образом и любые ценные бумаги, которые прямо или косвенно представляют Акции ММВБ после проведения любой реорганизации или изменения уставного капитала ЗАО ММВБ, в том числе путем конвертации, дробления акций, разделения или консолидации.

ЗАО ММВБ безусловно и безотзывно:

- (i) гарантирует каждому Акционеру РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) надлежащее, полное и своевременное выполнение MICEX (CYPRUS) LIMITED всех своих настоящих и будущих обязательств в соответствии с Соглашением об опционе на продажу («Гарантированные обязательства»); и
- (ii) в качестве своего независимого и основного обязательства возмещает каждому Акционеру РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) незамедлительно по соответствующему требованию: (а) Цену покупки в полном объеме, если она подлежит выплате (и в объеме, в котором она подлежит выплате) полностью или частично в соответствии с Гарантированными обязательствами, и (б) любые расходы, убытки и обязательства, понесенные данным Акционером РТС в каждом из случаев (а) и (б) в результате (х) невозможности принудительного исполнения, недействительности или несоответствия закону Гарантированных обязательств и (или) (у) неисполнения MICEX (CYPRUS) LIMITED любого из своих Гарантированных обязательств (включая осуществление в срок какой-либо причитающейся выплаты) в соответствии с Соглашением об опционе на продажу или в связи с ним, в каждом из случаев (i) и (ii), в пределах любого ограничения размера ответственности MICEX (CYPRUS) LIMITED, предусмотренного Соглашением об опционе на продажу.

Если MICEX (CYPRUS) LIMITED по любой причине допускает неисполнение любых Гарантированных обязательств, то ЗАО

ММВБ обязуется по первому требованию и — во избежание разночтений — в качестве основного обязательства безусловно выполнить (или обеспечить выполнение) и погасить (или обеспечить погашение) Гарантированное обязательство, в отношении которого было допущено указанное неисполнение, в порядке, установленном Соглашением об опционе на продажу, таким образом, чтобы каждый Акционер РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) получил такую же выгоду, какую он получил бы в случае надлежащего исполнения и погашения Гарантированных обязательств MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Цена сделки состоит из суммы совокупного размера Гарантированных обязательств, составляющего 36 400 000 000 рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

145. Договор поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда, заключенный между ЗАО ММВБ и поручителями — Renaissance Financial Holdings Limited, Aton Financial Holding, ABH FINANCIAL LIMITED и Troika Dialog Group Limited, в отношении исполнения соответствующим акционером ОАО «РТС», а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения аффилированными лицами такого акционера своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО ММВБ;
- » Renaissance Financial Holdings Limited;
- » Aton Financial Holding;
- » ABH FINANCIAL LIMITED и Troika Dialog Group Limited — поручители.

Выгодоприобретатели:

Акционеры ОАО «РТС», указанные в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда в отношении исполнения соответствующим Акционером ОАО «РТС», а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения аффилированными лицами такого акционера ОАО «РТС» своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения, в том числе ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «Альфа-Банк» и Renaissance Securities (Cyprus) Limited.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Предмет сделки:

Каждый поручитель согласился предоставить поручительство и гарантию возмещения вреда ЗАО ММВБ в отношении исполнения соответствующим Акционером РТС, а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения Аффилированными лицами (здесь и далее как этот термин определен в Рамочном соглашении) соответствующего Акционера РТС (каждый — «Дочерняя компания Поручителя») своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения.

Цена сделки состоит из размера возмещения, которое может быть получено ЗАО ММВБ в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами РТС. Максимальный размер ответственности Акционеров РТС за нарушение Гарантированных обязательств равен 34 500 000 000 рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки:

Каждый поручитель в раздельном порядке, но не солидарно, безусловно и безотзывно гарантирует ЗАО ММВБ полное, надлежащее и своевременное выполнение соответствующей Дочерней компанией Поручителя всех обязательств такой Дочерней компании Поручителя в соответствии с Приложением 1 Договора (но, во избежание сомнений, не обязательств какого-либо иного Акционера РТС, указанного в Приложении 1, а также Аффилированных лиц такого другого Акционера РТС), принятых на себя согласно Статье 13.1 (Обязательство воздерживаться от конкуренции) Рамочного соглашения («Гарантированные обязательства»); (ii) заключает соглашение с ЗАО ММВБ в качестве независимого и основного обязательства возместить ЗАО ММВБ незамедлительно по требованию любые издержки, обязательства или убытки, понесенные ЗАО ММВБ в результате невыполнения любых Гарантированных обязательств в соответствии с Рамочным соглашением Дочерней компанией Поручителя даже в том случае, если Гарантированные обязательства являются или становятся недействительными, незаконными или не могущими быть принудительно исполненными.

Если когда-либо Дочерняя компания Поручителя по любой причине допускает неисполнение Гарантированных обязательств, то соответствующий поручитель обязуется по первому требованию, и во избежание сомнений в качестве основного обязательства, безусловно обеспечить выполнение соответствующей Дочерней компанией Поручителя Гарантированного обязательства, в отношении которого было допущено указанное неисполнение, в порядке, установленном Рамочным соглашением.

146. Договор купли-продажи акций ОАО «РТС», заключенный между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (Покупатель);
- » Общество с ограниченной ответственностью «АТОН» (Продавец).

Предмет сделки:

Продавец обязуется передать Покупателю размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «РТС» («Акции»), а Покупатель обязуется в сроки, в порядке и на условиях, указанных в Договоре, уплатить Продавцу цену и принять Акции.

Государственный регистрационный номер выпуска Акций: 1-02-20130-Н.

Количество Акций: 5 496 925 шт.

Номинальная стоимость одной Акции: 1,00 (Один) рубль 00 копеек.

Цена сделки равна 1 140 232 785 руб., что превышает 2% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки:

Передача Акций будет осуществляться путем перевода с контролем расчетов по денежным средствам.

Если реорганизация в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ не будет завершена до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, то Договор купли-продажи Акций должен быть прекращен, Акции переданы Продавцу, а денежные средства, уплаченные за Акции, возвращены Покупателю на условиях, определенных Рамочным соглашением.

147. Несколько взаимосвязанных сделок — Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС», заключенных между ЗАО ММВБ и определенными акционерами ОАО «РТС» на следующих условиях:

Стороны сделки(-ок):

Покупатель:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа».

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Продавцы:

- » Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»;
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited;
- » ООО «Ренессанс Брокер»;
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited;
- » OZ Master Fund Ltd.;
- » OZ Europe Master Fund Ltd.;
- » OZ Global Special Investments Master Fund L.P.;
- » Insight Venture Partners VI LP;
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP;
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP;
- » StarGrowth Limited;
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.;
- » Caystone Investments Limited;
- » ЗАО ИК «Тройка Диалог»;
- » ОАО «Альфа-Банк».

Предмет сделки(-ок):

Продавцы обязуются передать Покупателю размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «РТС» («Акции»), а Покупатель обязуется в сроки, в порядке и на условиях, указанных в Договоре, уплатить Продавцам цену и принять Акции.

Государственный регистрационный номер выпуска Акции: 1-02-20130-Н.

Номинальная стоимость одной Акции: 1,00 (Один) рубль 00 копеек.

Общее Количество Акции: 33 582 710 шт., а именно:

- 1) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Renaissance Securities (Cyprus) Limited — 1 699 565 Акций;
- 2) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и ООО «Ренессанс Брокер» — 3 899 805 Акций;
- 3) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited — 1 699 215 Акций;
- 4) Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и OZ Master Fund Ltd. — 1 417 185 Акций;
- 5) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и OZ Europe Master Fund Ltd. — 1 967 280 Акций;
- 6) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и OZ Global Special Investments Master Fund L.P. — 87 955 Акций;
- 7) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI LP — 2 373 420 Акций;
- 8) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Cayman) LP — 745 605 Акций;

- 9) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP в размере — 137 935 Акций;
- 10) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и StarGrowth Limited — 301 000 Акций;
- 11) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. — 7 000 Акций;
- 12) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и Caystone Investments Limited — 2 782 500 Акций;
- 13) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и ЗАО ИК «Тройка Диалог» — 5 599 370 Акций;
- 14) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» — 5 496 925 Акций;
- 15) по Договору купли-продажи между ЗАО ММВБ и ОАО «Альфа-Банк» — 5 367 950 Акций;

Цена сделки состоит из совокупной цены, уплачиваемой Покупателем за передачу 33 582 710 акций ОАО «РТС» по Договорам купли-продажи, что составляет 6 966 095 946 рублей, которая включает:

- 1) цену по Договору купли-продажи 1 699 565 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Renaissance Securities (Cyprus) Limited в размере 352 542 509 руб.;
- 2) цену по Договору купли-продажи 3 899 805 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «Ренессанс Брокер» в размере 808 940 547 руб.;
- 3) цену по Договору купли-продажи 1 699 215 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited в размере 352 469 909 руб.;
- 4) цену по Договору купли-продажи 1 417 185 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Master Fund Ltd. в размере 293 968 137 руб.;
- 5) цену по Договору купли-продажи 1 967 280 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Europe Master Fund Ltd. в размере 408 074 906 руб.;
- 6) цену по Договору купли-продажи 87 955 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Global Special Investments Master Fund L.P. в размере 18 244 596 руб.;
- 7) цену по Договору купли-продажи 2 373 420 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI LP в размере 492 320 943 руб.;
- 8) цену по Договору купли-продажи 745 605 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Cayman) LP в размере 154 661 609 руб.;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

9) цену по Договору купли-продажи 137 935 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP в размере 28 611 998 руб.;

10) цену по Договору купли-продажи 301 000 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и StarGrowth Limited в размере 62 436 738 руб.;

11) цену по Договору купли-продажи 7 000 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. в размере 1 452 017 руб.;

12) цену по Договору купли-продажи 2 782 500 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Caystone Investments Limited в размере 577 176 826 руб.;

13) цену по Договору купли-продажи 5 599 370 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ЗАО ИК «Тройка Диалог» в размере 1 161 483 057 руб.;

14) цену по Договору купли-продажи 5 496 925 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» в размере 1 140 232 785 руб.;

15) цену по Договору купли-продажи 5 367 950 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ОАО «Альфа-Банк» в размере 1 113 479 369 руб.;

что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки(-ок):

Передача Акций будет осуществляться путем перевода с контролем расчетов по денежным средствам.

Если реорганизация в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ не будет завершена до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, то Договор купли-продажи Акций должен быть прекращен, Акции переданы Продавцу, а денежные средства, уплаченные за Акции, возвращены Покупателю на условиях, определенных Рамочным соглашением.

148. Несколько взаимосвязанных сделок — Рамочное соглашение, Договор поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED, Договор поручительства перед ЗАО ММВБ, Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС» на следующих условиях:

Стороны сделки определяются исходя из совокупности сторон по взаимосвязанным сделкам, а именно:

Стороны по Рамочному соглашению:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ);
- » Открытое акционерное общество «Фондовая биржа РТС» (ОАО «РТС»);
- » MICEX (CYPRUS) LIMITED;
- » акционеры ОАО «РТС», владеющие акциями ОАО «РТС» напрямую или косвенно (а именно: ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «Альфа-Банк», Renaissance Securities (Cyprus) Limited, Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited, OZ Master Fund, Ltd., OZ Europe Master Fund Ltd., OZ Global Special Investments Master Fund L.P., Insight Venture Partners VI LP, Insight Venture Partners VI (Cayman) LP, Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP, StarGrowth Limited, Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd. и Caystone Investments Limited), а также другие акционеры ОАО «РТС», которые могут присоединиться к Рамочному соглашению.

Стороны по Договору поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED:

- » ЗАО ММВБ — поручитель;
- » ООО «Ренессанс Брокер»;
- » ЗАО ИК «Тройка Диалог»;
- » ООО «АТОН»;
- » ОАО «Альфа-Банк»;
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited;
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited;
- » OZ Master Fund, Ltd.;
- » OZ Europe Master Fund Ltd.;
- » OZ Global Special Investments Master Fund L.P.;
- » Insight Venture Partners VI LP;
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP;
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP;
- » StarGrowth Limited;
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.;
- » Caystone Investments Limited.

Стороны по взаимосвязанным Договорам купли-продажи акций ОАО «РТС»:

Покупатель:

- » Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа»;

Продавцы:

- » Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»;
- » Renaissance Securities (Cyprus) Limited;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- » ООО «Ренессанс Брокер»;
- » Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited;
- » OZ Master Fund Ltd.;
- » OZ Europe Master Fund Ltd.;
- » OZ Global Special Investments Master Fund L.P.;
- » Insight Venture Partners VI LP;
- » Insight Venture Partners VI (Cayman) LP;
- » Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP;
- » StarGrowth Limited;
- » Spinnaker Global Emerging Markets Fund, Ltd.;
- » Caystone Investments Limited («Получатели опциона»).

В соответствии с Соглашением об опционе на продажу каждый Получатель опциона при определенных условиях вправе продать MICEX (CYPRUS) LIMITED все или часть принадлежащих ему Опционных ценных бумаг (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу).

По общему правилу право на продажу Опционных ценных бумаг может быть использовано в течение 20 рабочих дней. Указанный срок начинает течь с одной из следующих дат:

- 1 июля 2013 года, если IPO ЗАО ММВБ не было проведено до 30 июня 2013 г. включительно («Первый период реализации»); или
- дата, наступающая через 15 месяцев после 30 июня 2013 года («Второй период реализации»).

В течение Первого и Второго периода реализации Опционные ценные бумаги могут быть проданы при выполнении определенных условий.

Так, право на продажу Опционных ценных бумаг в течение Первого периода реализации может быть осуществлено при выполнении следующих условий:

- (i) IPO ЗАО ММВБ не было проведено до 30 июня 2013 г.;
- (ii) соответствующий Получатель опциона не нарушил обязательство голосовать за IPO ЗАО ММВБ;
- (iii) в дату Уведомления об опционе на продажу Московский индекс не упал на 30 процентов или более по сравнению с Датой присоединения (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу); и
- (iv) в дату Уведомления об опционе на продажу Биржевой индекс не упал на 30 процентов или более по сравнению с Датой присоединения (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу) (совместно – «Условия»).

Право на продажу Опционных ценных бумаг в течение Второго периода реализации может быть осуществлено при выполнении следующих условий:

- (i) Опцион на продажу не был реализован в течение Первого периода реализации исключительно потому, что одно либо несколько Условий не были выполнены;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- (ii) IPO ЗАО ММВБ не было завершено до последнего рабочего дня, непосредственно предшествующего первому дню Второго периода реализации; и
- (iii) соответствующий Получатель опциона не нарушил обязательство голосовать за IPO ЗАО ММВБ.

Дата передачи Опционных ценных бумаг и уплаты Цены покупки определяется MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Цена покупки каждой Опционной ценной бумаги определяется следующим образом:

Если Опционные ценные бумаги продаются в течение Первого периода реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу):

$$P = V \times (1 + 0.125)^{\frac{d}{365}}, \text{ где}$$

«*P*» — Цена покупки в российских рублях, подлежащая уплате денежными средствами в Дату завершения опциона на продажу реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу) за каждую Опционную ценную бумагу в пользу соответствующего Получателя опциона, реализующего Опционные ценные бумаги в течение Первого периода реализации;

«*V*» — определяется по формуле, приведенной ниже;

«*d*» — означает количество полных дней с Даты присоединения (включительно) до Даты завершения опциона на продажу (включительно) (как эти термины определены в Соглашении об опционе на продажу).

Если Опционные ценные бумаги продаются в течение Второго периода реализации (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу):

$$V = \frac{E_{RTS}}{n \times x}, \text{ где}$$

«*V*» — сумма в российских рублях, подлежащая уплате денежными средствами в пользу соответствующего Получателя опциона, продающего Опционные ценные бумаги в течение Второго периода реализации, за каждую Опционную ценную бумагу;

«*E_{RTS}*» — означает Оценку РТС (как этот термин определен в Рамочном соглашении);

«*n*» — равняется 166 320 347, что представляет собой общее количество обыкновенных акций и привилегированных акций, размещенных ОАО «РТС»; и

«*x*» — количество Опционных ценных бумаг (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу), которые получены Получателем опциона в результате конвертации

одной акции ОАО «РТС» в рамках Присоединения, включая любые дополнительные Акции ММВБ (как этот термин определен в Соглашении об опционе на продажу), которые могут быть выпущены путем капитализации прибыли или резервов или иным образом и любые ценные бумаги, которые прямо или косвенно представляют Акции ММВБ после проведения любой реорганизации или изменения уставного капитала ЗАО ММВБ, в том числе путем конвертации, дробления акций, разделения или консолидации.

ЗАО ММВБ безусловно и безотзывно:

- (i) гарантирует каждому Акционеру РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) надлежащее, полное и своевременное выполнение MICEX (CYPRUS) LIMITED всех своих настоящих и будущих обязательств в соответствии с Соглашением об опционе на продажу («Гарантированные обязательства»); и
- (ii) в качестве своего независимого и основного обязательства возмещает каждому Акционеру РТС (как этот термин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) незамедлительно по соответствующему требованию: (a) Цену покупки в полном объеме, если она подлежит выплате (и в объеме, в котором она подлежит выплате) полностью или частично в соответствии с Гарантированными обязательствами, и (b) любые расходы, убытки и обязательства, понесенные данным Акционером РТС в каждом из случаев (a) и (b) в результате (x) невозможности принудительного исполнения, недействительности или несоответствия закону Гарантированных обязательств и (или) (y) неисполнения MICEX (CYPRUS) LIMITED любого из своих Гарантированных обязательств (включая осуществление в срок какой-либо причитающейся выплаты) в соответствии с Соглашением об опционе на продажу или в связи с ним, в каждом из случаев (i) и (ii), в пределах любого ограничения размера ответственности MICEX (CYPRUS) LIMITED, предусмотренного Соглашением об опционе на продажу.

Если MICEX (CYPRUS) LIMITED по любой причине допускает неисполнение любых Гарантированных обязательств, то ЗАО ММВБ обязуется по первому требованию и — во избежание разночтений — в качестве основного обязательства безусловно выполнить (или обеспечить выполнение) и погасить (или обеспечить погашение) Гарантированное обязательство, в отношении которого было допущено указанное неисполнение, в порядке, установленном Соглашением об опционе на продажу, таким образом, чтобы каждый Акционер РТС (как этот тер-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

мин определен в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда) получил такую же выгоду, какую он получил бы в случае надлежащего исполнения и погашения Гарантированных обязательств MICEX (CYPRUS) LIMITED.

Предмет взаимосвязанных Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС»:

Продавцы обязуются передать Покупателю размещенные обыкновенные именные бездокументарные акции ОАО «РТС» («Акции»), а Покупатель обязуется в сроки, в порядке и на условиях, указанных в Договоре, уплатить Продавцам цену и принять Акции.

Государственный регистрационный номер выпуска Акций: 1-02-20130-Н.

Общее количество Акций: 33 582 710 шт.

Номинальная стоимость одной Акции: 1,00 (Один) рубль 00 копеек.

Предмет Договора поручительства перед ЗАО ММВБ:

Каждый поручитель согласился предоставить поручительство и гарантию возмещения вреда ЗАО ММВБ в отношении исполнения соответствующим Акционером РТС, а также в объеме, в котором это применимо, в отношении исполнения Аффилированными лицами (здесь и далее как этот термин определен в Рамочном соглашении) соответствующего Акционера РТС (каждый — «Дочерняя компания Поручителя») своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения.

Цена сделки состоит из совокупности цены взаимосвязанных сделок, а именно:

Цена Рамочного соглашения состоит из:

- 1) суммы заранее определенных убытков в размере 600 000 000 рублей, которую ЗАО ММВБ должно будет уплатить акционерам ОАО «РТС», если присоединение ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ не состоится до 30 июня 2012 г. (или иной более поздней даты, письменно согласованной Сторонами) в связи с обстоятельствами, за которые в соответствии с Рамочным соглашением несет ответственность ЗАО ММВБ, включая неисполнение ЗАО ММВБ своих обязательств по Рамочному соглашению и ситуацию, когда общее собрание акционеров ЗАО ММВБ не одобряет реорганизацию в форме присоединения ОАО «РТС» к ЗАО ММВБ (далее — «Присоединение»);
- 2) цены Договора о присоединении (который, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии

с Рамочным соглашением), рассчитываемой исходя из рыночной стоимости 100 (ста) процентов акций ОАО «РТС», определенной на основании отчета независимого оценщика ЗАО «ЛОГОС-ПРО» (отчет об оценке № 811 от 16.06.2011 года), и составляющей 34 495 670 885 (тридцать четыре миллиарда четыреста девяносто пять миллионов шестьсот семьдесят тысяч восемьсот восемьдесят пять) рублей;

- 3) совокупной цены за акции ОАО «РТС», которые могут быть приобретены ЗАО ММВБ по договорам купли-продажи акций (которые, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением) с акционерами ОАО «РТС», подписавшими или впоследствии присоединившимися к Рамочному соглашению, и которая составляет 12 600 000 000 рублей;
- 4) общего размера Гарантированных обязательств согласно Договору поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED (который, среди прочего, обязано заключить ЗАО ММВБ в соответствии с Рамочным соглашением), который составляет 36 400 000 000 рублей;
- 5) размера возмещения, которое может быть получено ЗАО ММВБ согласно Договору поручительства перед ЗАО ММВБ (который, среди прочего, подлежит заключению в соответствии с Рамочным соглашением) в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами РТС. Максимальный размер ответственности Акционеров РТС за нарушение Гарантированных обязательств равен 34 500 000 000 рублей;

что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Цена Договора поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED состоит из суммы совокупного размера Гарантированных обязательств, составляющего 36 400 000 000 рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Цена взаимосвязанных Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС» состоит из совокупной цены, уплачиваемой ЗАО ММВБ за передачу 33 582 710 акций ОАО «РТС» по Договорам купли-продажи, что составляет 6 966 095 946 рублей, которая включает:

- 1) цену по Договору купли-продажи 1 699 565 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Renaissance Securities (Cyprus) Limited; в размере 352 542 509 руб.;

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

- 2) цену по Договору купли-продажи 3 899 805 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «Ренессанс Брокер» в размере 808 940 547 руб.;
- 3) цену по Договору купли-продажи 1 699 215 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Da Vinci CIS Private Sector Growth Fund Limited в размере 352 469 909 руб.;
- 4) цену по Договору купли-продажи 1 417 185 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Master Fund Ltd. в размере 293 968 137 руб.;
- 5) цену по Договору купли-продажи 1 967 280 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Europe Master Fund Ltd. в размере 408 074 906 руб.;
- 6) цену по Договору купли-продажи 87 955 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и OZ Global Special Investments Master Fund L.P. в размере 18 244 596 руб.;
- 7) цену по Договору купли-продажи 2 373 420 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI LP в размере 492 320 943 руб.;
- 8) цену по Договору купли-продажи 745 605 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Cayman) LP в размере 154 661 609 руб.;
- 9) цену по Договору купли-продажи 137 935 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Insight Venture Partners VI (Co-Investors) LP в размере 28 611 998 руб.;
- 10) цену по Договору купли-продажи 301 000 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и StarGrowth Limited в размере 62 436 738 руб.;
- 11) цену по Договору купли-продажи 7 000 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Spinnaker Global Emerging Markets Fund; Ltd. в размере 1 452 017 руб.;
- 12) цену по Договору купли-продажи 2 782 500 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и Caystone Investments Limited в размере 577 176 826 руб.;
- 13) цену по Договору купли-продажи 5 599 370 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ЗАО ИК «Тройка Диалог» в размере 1 161 483 057 руб.;
- 14) цену по Договору купли-продажи 5 496 925 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ООО «АТОН» в размере 1 140 232 785 руб.;
- 15) цену по Договору купли-продажи 5 367 950 обыкновенных акций ОАО «РТС» между ЗАО ММВБ и ОАО «Альфа-Банк» в размере 1 113 479 369 руб.

что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ЗАО ММВБ на последнюю отчетную дату.

Цена Договора поручительства перед ЗАО ММВБ состоит из размера возмещения, которое может быть получено ЗАО ММВБ в связи с нарушением Гарантированных обязательств Акционерами РТС. Максимальный размер ответственности Акционеров РТС за нарушение Гарантированных обязательств равен 34 500 000 000 рублей, что превышает 50% балансовой стоимости активов ЗАО ММВБ, определенной по данным бухгалтерской отчетности ММВБ на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки определяются исходя из совокупности существенных условий взаимосвязанных сделок, а именно:

Иные существенные условия Рамочного соглашения:

Стороны обязуются в объеме и на условиях предусмотренных Договором о присоединении, а также иными документами об объединении, сторонами или участниками которых они являются, приложить все усилия для того, чтобы Присоединение было завершено в срок до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде.

Рамочное соглашение предусматривает обязанность его Сторон совершить ряд сделок, в том числе заключить Договор о присоединении, Соглашение об опционе на продажу, Договоры поручительства и предоставления гарантий возмещения вреда, Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС», а также иные сделки, предусмотренные Рамочным соглашением и указанными документами.

ЗАО ММВБ обязано заключить Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС» с акционерами ОАО «РТС», подписавшими или впоследствии присоединившимися к Рамочному соглашению. Количество акций ОАО «РТС», приобретаемых ЗАО ММВБ по соответствующим договорам купли-продажи, не может превышать 35% от общего количества акций ОАО «РТС», принадлежащих соответствующему акционеру ОАО «РТС», подписавшему Рамочное соглашение, а в отношении акционера ОАО «РТС», впоследствии присоединившегося к Рамочному соглашению, — 35% акций ОАО «РТС», принадлежащих ему и/или его Аффилиированному лицу (как этот термин определен в Рамочном соглашении). Общая стоимость акций ОАО «РТС», которые могут быть приобретены по договорам купли-продажи у акционеров ОАО «РТС», подписавших или впоследствии присоединившихся к Рамочному соглашению, составляет 12 600 000 000 рублей.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Если Присоединение не состоится до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, заключенные Договоры купли-продажи акций ОАО «РТС» подлежат расторжению с возвратом полученных по ним акций и покупной цены, Рамочное соглашение и Договор о присоединении подлежат прекращению, а ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ обязуются принять все необходимые решения для отмены Присоединения, а также, в зависимости от того, по вине какой из Сторон не состоялось Присоединение, соответствующая Сторона обязана уплатить сумму заранее определенных убытков, размер которых не будет превышать 600 000 000 рублей.

В соответствии с Рамочным соглашением ОАО «РТС» и ЗАО ММВБ предоставляют ряд гарантий, включая гарантии в отношении своего правового положения, активов, финансовых и налоговых обязательств, а акционеры ОАО «РТС» предоставляют гарантии в отношении своего титула на акции ОАО «РТС»; в случае нарушения соответствующих гарантий нарушившая Сторона обязуется возместить убытки, размер которых не будет превышать 6 000 000 000 (шести миллиардов) рублей.

Иные существенные условия Договоров купли-продажи акций ОАО «РТС»:

Передача Акций будет осуществляться путем перевода с контролем расчетов по денежным средствам.

Если Присоединение не будет завершено до 30 июня 2012 г. включительно либо иной более поздней даты, согласованной Сторонами в письменном виде, то Договор купли-продажи Акций должен быть прекращен, Акции переданы Продавцу, а денежные средства, уплаченные за Акции, возвращены Покупателю на условиях, определенных Рамочным соглашением.

Иные существенные условия Договора поручительства перед ЗАО ММВБ:

Каждый поручитель в раздельном порядке, но не солидарно, безусловно и безотзывно гарантирует ЗАО ММВБ полное, надлежащее и своевременное выполнение соответствующей Дочерней компанией Поручителя всех обязательств такой Дочерней компании Поручителя в соответствии с Приложением 1 Договора (но, во избежание сомнений, не обязательств какого-либо иного Акционера РТС, указанного в Приложении 1, а также Аффилированных лиц такого другого Акционера РТС), принятых на себя согласно Статье 13.1 (Обязательство воздерживаться от конкуренции) Рамочного соглашения («Гарантированные обязательства»); (ii) заключает соглашение с ЗАО ММВБ в качестве независимого и основного обязательства возместить ЗАО ММВБ незамедлительно по требованию

любые издержки, обязательства или убытки, понесенные ЗАО ММВБ в результате невыполнения любых Гарантированных обязательств в соответствии с Рамочным соглашением Дочерней компанией Поручителя даже в том случае, если Гарантированные обязательства являются или становятся недействительными, незаконными или не могущими быть принудительно исполненными.

Если когда-либо Дочерняя компания Поручителя по любой причине допускает неисполнение Гарантированных обязательств, то соответствующий поручитель обязуется по первому требованию, и во избежание сомнений в качестве основного обязательства, безусловно обеспечить выполнение соответствующей Дочерней компанией Поручителя Гарантированного обязательства, в отношении которого было допущено указанное неисполнение, в порядке, установленном Рамочным соглашением.

Выгодоприобретателями в сделке являются выгодоприобретатели по взаимосвязанным сделкам, а именно:

Выгодоприобретателем по Договору поручительства по обязательствам MICEX (CYPRUS) LIMITED является MICEX (CYPRUS) LIMITED;

Выгодоприобретателем по Договору поручительства перед ЗАО ММВБ: акционеры ОАО «РТС», указанные в Договоре поручительства и предоставления гарантии возмещения вреда в отношении исполнения соответствующим Акционером ОАО «РТС», а также в объеме, в котором это применимо в отношении исполнения аффилированными лицами такого акционера ОАО «РТС» своих обязательств воздерживаться от конкуренции согласно статье 13.1 Рамочного соглашения, в том числе ООО «Ренессанс Брокер», ЗАО ИК «Тройка Диалог», ООО «АТОН», ОАО «Альфа-Банк» и Renaissance Securities (Cyprus) Limited.

XXXII. РЕШЕНИЕМ ВНЕОЧЕРЕДНОГО ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ (ПРОТОКОЛ № 42) ОТ 03 НОЯБРЯ 2011 ГОДА БЫЛИ ОДОБРЕНЫ СЛЕДУЮЩИЕ СДЕЛКИ:

149. Дополнительное соглашение о расторжении Договора субординированного займа от 25 марта 2009 года, заключенное между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (Заемодавец);
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Банк-заемщик).

Предмет сделки:

Расторжение Договора субординированного займа, заключенного 25 марта 2009 года и досрочный возврат суммы займа в размере 1 735 000 000 (Одного миллиарда семьсот тридцать пять миллионов) рублей.

Цена сделки определяется по формуле:

$$V = S + \frac{S \times 9,5\%}{365} \times n, \text{ где}$$

«*V*» — сумма, которую ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» должно перечислить ЗАО ММВБ в соответствии с соглашением о расторжении договора субординированного займа;

«*S*» — сумма субординированного займа, которая составляет 1 735 000 000 (Один миллиард семьсот тридцать пять миллионов) рублей;

365 — количество календарных дней в 2011 году;

9,5% — процентная ставка по субординированному займу, установленная Договором субординированного займа;

«*n*» — количество дней фактического использования субординированного займа, которое рассчитывается начиная с первого дня месяца отчетного квартала по дату исполнения ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» своего обязательства по возврату суммы субординированного займа.

Иные существенные условия:

Банк-заемщик обязан вернуть сумму займа и выплатить начисленные проценты не позднее дня, следующего за днем

подписания соглашения, путем перечисления Банком-заемщиком денежных средств на расчетный счет Заемодавца, указанный в соглашении.

Сумма займа считается возвращенной в момент зачисления соответствующих денежных средств на расчетный счет Заемодавца.

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

150. Договор купли-продажи ценных бумаг, заключенный между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки:

- » ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»;
- » ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Предмет сделки:

Приобретение обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Цена сделки:

Цена приобретения одной обыкновенной именной бездокументарной акции — 1 000 (Одна тысяча) рублей;

Количество приобретаемых обыкновенных именных бездокументарных акций — 1 735 000 (Один миллион семьсот тридцать пять тысяч);

Общая стоимость приобретаемых обыкновенных именных бездокументарных акций — 1 735 000 000 (Один миллиард семьсот тридцать пять миллионов) рублей.

Иные условия сделки:

ЗАО ММВБ приобретает право собственности на обыкновенные именные бездокументарные акции с момента внесения приходной записи по лицевому счету ЗАО ММВБ в реестре владельцев именных ценных бумаг ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Выгодоприобретатели по сделке отсутствуют.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОАО ММВБ-РТС И СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОАО ММВБ-РТС

Сведения о членах Совета Директоров ЗАО ММВБ, избранного на годовом Общем собрании акционеров 20 мая 2010 г.

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
1	Улюкаев Алексей Валентинович — Председатель Совета Директоров	Центральный банк Российской Федерации	Первый заместитель Председателя	Акциями не владеет	<p>Дата и место рождения: 23.03.1956 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, экономический факультет Дата окончания: 1979 г. Квалификация: экономист Аспирантура экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1982 г. Доктор экономических наук, профессор Доктор экономики Университета Pierre-Mendes France (Гренобль)
2	Аганбегян Рубен Абелович	Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа»	Президент	Акциями не владеет	<p>Дата и место рождения: 14.02.1972 г., г. Новосибирск Образование: высшее Оконченные учебные заведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> Московская государственная юридическая академия Дата окончания: 1995 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция
3	Алехина Марина Александровна	Центральный банк Российской Федерации	Директор Департамента обеспечения и контроля операций на финансовых рынках	Акциями не владеет	<p>Дата и место рождения: 25.04.1974 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> Финансовая академия при Правительстве РФ Дата окончания: 1996 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
4	Голиков Андрей Федорович	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»	Вице-президент — директор Департамента казначейских операций и финансовых рынков	Акциями не владеет	<p>Дата и место рождения: 14.03.1969 г., г. Волжский, Волгоградская область</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, механико-математический факультет <p>Дата окончания: 1991 г.</p> <p>Квалификация: механик</p> <p>Специальность: механика</p>
5	Денисов Юрий Олегович	Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа»	Заместитель председателя Правления	Акциями не владеет	<p>Дата и место рождения: 31.05.1970 г., г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> • МГИМО МИД РФ <p>Дата окончания: 1993 г.</p> <p>Квалификация: экономист по международным экономическим отношениям со знанием иностранного языка</p> <p>Специальность: международные экономические отношения</p>
6	Ермолаев Николай Витальевич	Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество)	Директор Департамента казначейских операций и финансовых рынков	Акциями не владеет	<p>Дата и место рождения: 12.11.1968 г., г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>Финансовая академия</p> <p>Дата окончания: 1991 г.</p> <p>Квалификация: экономист</p> <p>Специальность: финансы и кредит</p>
7	Иванова Надежда Юрьевна	Центральный банк Российской Федерации	Директор Сводного экономического департамента	Акциями не владеет	<p>Дата и место рождения: 13.06.1953 г., г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>Московский финансовый институт</p> <p>Дата окончания: 1975 г.</p> <p>Квалификация: экономист</p> <p>Специальность: финансы и кредит</p>

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
8	Корищенко Константин Николаевич	Открытое акционерное общество «Меррилл Линч Секьюритиз»	Глава Российского офиса	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 28.08.1958 г., г. Запорожье, Украина Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1980 г. Квалификация: математик Специальность: прикладная математика Доктор экономических наук
9	Корнев Сергей Борисович	Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»	Директор Департамента финансовых рынков	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 05.08.1968 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1992 г. Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения
10	Ломакин Илья Константинович	ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	Главный исполнительный директор — Первый заместитель Президента — Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 27.09.1943 г., г. Тула Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт, Дата окончания 1966 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит Институт восточных языков при Московском Государственном Университете им. М. В. Ломоносова Дата окончания 1970 г.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
11	Лыков Сергей Петрович	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	Член Правления — Заместитель Председателя	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 12.12.1952 г., г. Мытищи, Московская область Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1975 г. Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения Кандидат экономических наук
12	Попова Анна Владиславовна	Правительство Российской Федерации	Заместитель руководителя Аппарата Правительства Российской Федерации	Акциями не владеет	Дата рождения: 08.04.1964 г. Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Ленинградский финансово-экономический институт им. Н.А. Вознесенского Дата окончания: 1986 г. Квалификация: экономист Специальность: планирование промышленности Кандидат экономических наук
13	Реутов Владимир Григорьевич	Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург»	Заместитель Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 07.02.1963 г., г. Витебск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Ленинградский ордена Ленина кораблестроительный институт Дата окончания: 1986 г. Квалификация: инженер-механик Специальность: турбиностроение Международный банковский институт Дата окончания: 1998 г. Квалификация: банковский менеджер Специальность: международные банковские операции Санкт-Петербургский государственный университет (профессиональная переподготовка) Дата окончания: 1998 г. Квалификация: международные банковские операции Специальность: мировая экономика

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
14	Соболь Александрович Иванович	«Газпромбанк» (открытое акционерное общество)	Заместитель Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 22.07.1969 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский авиационный институт Дата окончания: 1991 г. Квалификация: инженер-экономист Специальность: экономика и управление в машиностроении Кандидат экономических наук
15	Соколов Владимир Леонидович	VTB Capital	Член Правления, Руководитель по региону Европа	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 07.05.1969 г., г. Таганрог Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1993 г. Квалификация: экономист-математик
16	Швецов Сергей Анатольевич	Центральный банк Российской Федерации	Заместитель Председателя	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 27.12.1970 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1993 г. Квалификация: экономист-математик Специальность: экономическая кибернетика
17	Шершун Кирилл Евгеньевич	Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество)	Первый заместитель Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 18.05.1962 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ИЗМЕНЕНИЯ В СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО ММВБ ПРОИЗОШЛИ 19 МАЯ 2011 ГОДА НА ГОДОВОМ ОБЩЕМ СОБРАНИИ АКЦИОНЕРОВ ЗАО ММВБ (ПРОТОКОЛ № 39)

Сведения о членах Совета Директоров ЗАО ММВБ, избранного на годовом Общем собрании акционеров 19 мая 2011 г.

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
1	Швецов Сергей Анатольевич — Председатель Совета Директоров	Центральный банк Российской Федерации	Заместитель Председателя	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 27.12.1970 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1993 г. Квалификация: экономист-математик Специальность: экономическая кибернетика
2	Аганбегян Рубен Абелович	Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа»	Президент	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 14.02.1972 г., г. Новосибирск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московская государственная юридическая академия Дата окончания: 1995 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция
3	Алексеев Михаил Юрьевич	Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»	Председатель Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 04.01.1964 г. Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1986 г. Специальность: экономист Аспирантура при МФИ Дата окончания: 1989 г. Квалификация: кандидат экономических наук, доктор экономических наук

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
4	Алехина Марина Александровна	Центральный банк Российской Федерации	Директор Департамента обеспечения и контроля операций на финансовых рынках	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 25.04.1974 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Финансовая академия при Правительстве РФ Дата окончания: 1996 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит
5	Голиков Андрей Федорович	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»	Вице-президент — директор Департамента казначейских операций и финансовых рынков	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 14.03.1969 г., г. Волжский, Волгоградская область Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, механико-математический факультет Дата окончания: 1991 г. Квалификация: механик Специальность: механика
6	Барсуков Сергей Владимирович	Министерство финансов Российской Федерации	Директор Департамента	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 02.09.1971 г., г. Калинин Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Военная инженерно-космическая Краснознаменная академия им. А.Ф. Можайского Дата окончания: 1993 г. Квалификация: специалист Специальность: математическое обеспечение автоматизированных систем сбора и обработки информации Санкт-Петербургский государственный университет Дата окончания: 2005 г. Квалификация: специалист Специальность: государственное и муниципальное управление

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
7	Братанов Михаил Валерьевич	Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество)	Директор Департамента «Депозитарий»	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 16.05.1973 г., г. Долгопрудный, Московская область Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный институт электронной техники (Технический университет) (МГИЭТ ТУ) Дата окончания: 1996 г. Квалификация: инженер электронной техники, менеджер-экономист Кандидат экономических наук
8	Иванова Надежда Юрьевна	Центральный банк Российской Федерации	Директор Сводного экономического департамента	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 13.06.1953 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1975 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит
9	Дер Мегредичян Жак	Закрытое акционерное общество Инвестиционная компания «Тройка Диалог»	Главный исполнительный директор по управлению бизнесом	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 22.10.1959 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Европейский институт бизнеса, Париж Дата окончания: 1984 г. Французский институт финансового анализа Дата окончания: 1987 г. Специальность: сертифицированный европейский финансовый аналитик (CEFA)
10	Корнев Сергей Борисович	Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»	Директор Департамента финансовых рынков	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 05.08.1968 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1992 г. Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
11	Ломакин Илья Константинович	ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	Главный исполнительный директор — Первый заместитель Президента — Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 27.09.1943 г., г. Тула Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1966 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит Институт восточных языков при Московском государственном университете им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1970 г. Специальность: арабские языки
12	Лыков Сергей Петрович	Государственная корпорация «Банк развития — Заместитель и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	Член Правления Председателя	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 12.12.1952 г., г. Мытищи, Московская область Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1975 г. Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения Кандидат экономических наук
13	Перцовский Александр Наумович	Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»	Консультант, директорат	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 02.09.1968 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский институт радиотехники, электроники и автоматики Дата окончания: 1991 г. Квалификация: магистр Специальность: прикладная математика Колумбийский университет, США Дата окончания: 2002 г. Квалификация: MBA Специальность: MBA

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
14	Реутов Владимир Григорьевич	Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург»	Заместитель Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 07.02.1963 г., г. Витебск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Ленинградский ордена Ленина кораблестроительный институт Дата окончания: 1986 г. Квалификация: инженер-механик Специальность: турбостроение Международный банковский институт Дата окончания: 1998 г. Квалификация: банковский менеджер Специальность: международные банковские операции Санкт-Петербургский государственный университет (профессиональная переподготовка) Дата окончания: 1998 г. Квалификация: международные банковские операции Специальность: мировая экономика
15	Сапожников Александр Ефимович	«Газпромбанк» (открытое акционерное общество)	Первый Вице-Президент начальник Департамента корпоративного финансирования	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 13.02.1969 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский университет железнодорожного транспорта Дата окончания: 1994 г. Квалификация: инженер-математик Специальность: прикладная математика
16	Соколов Владимир Леонидович	VTB Capital	Член Правления, Руководитель по региону Европа	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 07.05.1969 г., г. Таганрог Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1993 г. Квалификация: экономист-математик

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
17	Шершун Кирилл Евгеньевич	Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество)	Первый заместитель Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 18.05.1962 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит
18	Шеметов Андрей Викторович	Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»	Генеральный директор	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 18.07.1974 г. Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Государственная академия управления им. С. Орджоникидзе (Государственный университет управления) Дата окончания: 1996 г. Квалификация: экономист



ИЗМЕНЕНИЯ В СОСТАВЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО ММВБ ПРОИЗОШЛИ 16 СЕНТЯБРЯ 2011 ГОДА НА ВНЕОЧЕРЕДНОМ ОБЩЕМ СОБРАНИИ АКЦИОНЕРОВ ЗАО ММВБ (ПРОТОКОЛ № 41)

Сведения о членах Совета Директоров ЗАО ММВБ¹², избранного на годовом Общем собрании акционеров 16 сентября 2011 г.¹³

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
1	Швецов Сергей Анатольевич — Председатель Совета Директоров	Центральный банк Российской Федерации	Заместитель Председателя	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 27.12.1970 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1993 г. Квалификация: экономист-математик Специальность: экономическая кибернетика
2	Аганбегян Рубен Абелович	Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа»	Президент	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 14.02.1972 г., г. Новосибирск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московская государственная юридическая академия Дата окончания: 1995 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция
3	Алексеев Михаил Юрьевич	Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»	Председатель Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 04.01.1964 г. Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1986 г. Специальность: экономист Аспирантура при МФИ Дата окончания: 1989 г. Квалификация: кандидат экономических наук, доктор экономических наук

¹² С 19.12.2011 наименование ЗАО ММВБ изменено на ОАО ММВБ-РТС.

¹³ Сведения приведены по состоянию на 31.03.2012.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
4	Алехина Марина Александровна	Центральный банк Российской Федерации	Директор Департамента обеспечения и контроля операций на финансовых рынках	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 25.04.1974 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Финансовая академия при Правительстве РФ Дата окончания: 1996 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит
5	Братанов Михаил Валерьевич	Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество)	Директор Департамента «Депозитарий»	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 16.05.1973 г., г. Долгопрудный, Московская область Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный институт электронной техники (Технический университет) (МГИЭТ ТУ) Дата окончания: 1996 г. Квалификация: инженер электронной техники, менеджер-экономист Кандидат экономических наук
6	Голиков Андрей Федорович	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»	Вице-президент — директор Департамента казначейских операций и финансовых рынков	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 14.03.1969 г., г. Волжский, Волгоградская область Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, механико-математический факультет Дата окончания: 1991 г. Квалификация: механик Специальность: механика

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
7	Дер Мегредичян Жак	Закрытое акционерное общество Инвестиционная компания «Тройка Диалог»	Главный исполнительный директор по управлению бизнесом	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 22.10.1959 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Европейский институт бизнеса, Париж Дата окончания: 1984 г. Французский институт финансового анализа Дата окончания: 1987 г. Специальность: сертифицированный европейский финансовый аналитик (CEFA)
8	Златкис Белла Ильинична	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»	Заместитель Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 05.07.1948 г. Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский Финансовый Институт Дата окончания 1970 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит
9	Иванова Надежда Юрьевна	Центральный банк Российской Федерации	Директор Сводного экономического департамента	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 13.06.1953 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1975 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит
10	Корнев Сергей Борисович	Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»	Директор Департамента финансовых рынков	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 05.08.1968 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1992 г. Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
11	Лисовский Вадим Вадимович	Закрытое акционерное общество «Курская площадь»	Генеральный директор	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 25.11.1949 г., г Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: 1. Финансовая Академия при Правительстве РФ Дата окончания: 1971 г. Квалификация: экономист, Специальность: экономист-международник 2. Институт Африки АН СССР Дата окончания: 1975 г. Специальность: экономист-международник Кандидат экономических наук
12	Лыков Сергей Петрович	Государственная корпорация «Банк развития — Заместитель и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	Член Правления Председателя	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 12.12.1952 г., г. Мытищи, Московская область Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1975 г. Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения Кандидат экономических наук
13	Перцовский Александр Наумович	Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер»	Консультант, директорат	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 02.09.1968 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский институт радиотехники, электроники и автоматики Дата окончания: 1991 г. Квалификация: магистр Специальность: прикладная математика Колумбийский университет, США Дата окончания: 2002 г. Квалификация: MBA Специальность: MBA

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
14	Ремша Виктор Михайлович	Закрытое акционерное общество «Инвестиционный холдинг «ФИНАМ»	Директор	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 19.10.1970 г. г. Красноярск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: МГТУ им. Н.Э. Баумана Дата окончания: 1995 г. Квалификация: радиоинженер Специальность: радиоэлектронные системы
15	Реутов Владимир Григорьевич	Открытое акционерное общество «Банк «Санкт-Петербург»	Заместитель Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 07.02.1963 г., г. Витебск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Ленинградский ордена Ленина кораблестроительный институт Дата окончания: 1986 г. Квалификация: инженер-механик Специальность: турбостроение Международный банковский институт Дата окончания: 1998 г. Квалификация: банковский менеджер Специальность: международные банковские операции Санкт-Петербургский государственный университет (профессиональная переподготовка) Дата окончания: 1998 г. Квалификация: международные банковские операции Специальность: мировая экономика
16	Сапожников Александр Ефимович	«Газпромбанк» (открытое акционерное общество)	Первый Вице-Президент начальник Департамента корпоративного финансирования	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 13.02.1969 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский университет железнодорожного транспорта Дата окончания: 1994 г. Квалификация: инженер-математик Специальность: прикладная математика

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Совета Директоров	Наименование организации, в которой занимает должность член Совета Директоров	Должность	Сведения о владении акциями ЗАО ММВБ	Краткие биографические данные
17	Соколов Владимир Леонидович	VTB Capital	Член Правления, Руководитель по региону Европа	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 07.05.1969 г., г. Таганрог Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова Дата окончания: 1993 г. Квалификация: экономист-математик
18	Шершун Кирилл Евгеньевич	Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество)	Первый заместитель Председателя Правления	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 18.05.1962 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит
19	Шеметов Андрей Викторович	Общество с ограниченной ответственностью «АТОН»	Генеральный директор	Акциями не владеет	Дата и место рождения: 18.07.1974 г. Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Государственная академия управления им. С. Орджоникидзе (Государственный университет управления) Дата окончания: 1996 г. Квалификация: экономист

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Руководство текущей деятельностью ОАО ММВБ-РТС осуществляется

Президентом, являющимся единоличным исполнительным органом,

и Правлением, являющимся коллегиальным исполнительным органом ОАО ММВБ-РТС. Президент входит в состав Правления и является его Председателем.

СВЕДЕНИЯ О ПРЕЗИДЕНТЕ И ЧЛЕНАХ ПРАВЛЕНИЯ ОАО ММВБ-РТС ЗА 2011 ГОД

Сведения о Президенте ОАО ММВБ-РТС:

№	Ф.И.О. Президента	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО ММВБ-РТС	Примечание
1	Аганбегян Рубен Абелович	Дата и место рождения: 14.02.1972 г., г. Новосибирск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none">Московская государственная юридическая Академия Дата окончания: 1995 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция	Акциями не владеет	<p>В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 17.06.2010 (Протокол № 3), назначен с 22.06.2010 Временным единоличным исполнительным органом (Президентом);</p> <p>В соответствии с решением внеочередного Общего собрания акционеров, состоявшегося 26.07.2010 (Протокол № 37), с 27.07.2010 избран Президентом</p>

Состав Правления ОАО ММВБ-РТС:

№	Ф.И.О. члена Правления	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО ММВБ-РТС	Примечание
1	Аганбегян Рубен Абелович	Дата и место рождения: 14.02.1972 г., г. Новосибирск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none">Московская государственная юридическая академия Дата окончания: 1995 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция	Акциями не владеет	<p>В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 17.06.2010 (Протокол № 3), назначен с 22.06.2010 Временным единоличным исполнительным органом (Президентом). В соответствии с Уставом Президент, являющийся единоличным исполнительным органом, входит в состав Правления и является его Председателем</p>
2	Горюнов Роман Юрьевич	Дата и место рождения: 19.05.1975 г., г. Санкт-Петербург Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none">Санкт-Петербургский государственный технический университет Дата окончания: 1997 г. Специальность: информационные системы в экономике	Акциями не владеет	<p>В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 09.11.2011 (Протокол № 12), с 10.11.2011 избран членом Правления</p>

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Правления	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО ММВБ-РТС	Примечание
3	Афанасьев Александр Константинович • с 28.12.2011	Дата и место рождения: 12.01.1962 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none"> Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 г. Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения Московский финансовый институт. Аспирантура Дата окончания: 1987 г. Ученая степень: кандидат экономических наук 	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 17.11.2011 (Протокол № 14), с 28.12.2011 (даты, определенной Президентом ОАО ММВБ-РТС Аганбегяном Р.А. по согласованию с Афанасьевым А.К.), избран членом Правления
4	Варданян Ваган Рубенович • с 29.04.2011	Дата и место рождения: 1972 г., г. Ереван Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none"> Государственный инженерный университет Армении Дата окончания: 1997 г. Квалификация: инженер-системотехник Специальность: Автоматизированные системы обработки информации и управления Bentley University (Университет Бентли, Бостон, США) Дата окончания: 1997 г. Квалификация: магистр делового администрирования (MBA) Специальность: управление 	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 27.04.2011 (Протокол № 25), с 29.04.2011 избран членом Правления
5	Медведева Марина Борисовна	Дата и место рождения: 04.10.1958 г., г. Керчь, Приморский р-н, Крымская обл. Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none"> Московский финансовый институт Дата окончания: 1982 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит 	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 22.09.2010 (Протокол № 10), с 28.09.2010 избрана членом Правления
6	Новокрещеных Екатерина Ильинична	Дата и место рождения: 20.10.1972 г., г. Жуковский, Московская обл. Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none"> Финансовая академия при правительстве РФ Дата окончания: 1995 г. Квалификация: экономист Специальность: мировая экономика 	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 22.09.2010 (Протокол № 10), с 22.09.2010 избрана членом Правления

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Правления	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО ММВБ-РТС	Примечание
7	Субботин Вадим Николаевич	<p>Дата и место рождения: 13.04.1965 г., г. Наро-Фоминск, Московская обл.</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> Московский финансовый институт Дата окончания: 1987 г. Квалификация: экономист Специальность: бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности 	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 09.12.2010 (Протокол № 15), с 09.12.2010 избран членом Правления
8	Артюхов Вадим Витальевич • до 30.06.2011	<p>Дата и место рождения: 13.09.1972 г. , г. Армавир Краснодарский край</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> Государственная ордена труда красного Знамени академия управления имени Серго Орджоникидзе Дата окончания: 1994 г. Квалификация: экономист со знанием иностранного языка Специальность: мировая экономика Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации Дата окончания: 1995 г. Квалификация: обучение по курсу «Операции на рынке ценных бумаг» 	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 21.06.2011 (Протокол № 3), с 30.06.2011 досрочно прекращены полномочия члена Правления
9	Гусаков Владимир Анатольевич • до 30.11.2011	<p>Дата и место рождения: 21.11.1960 г., станица Динская, Пластуновский район, Краснодарский край</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <ul style="list-style-type: none"> Университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы Дата окончания: 1984 г. Квалификация: математик, преподаватель математики высших и средних учебных заведений. Специальность: математика Российская экономическая академия им. Г.В. Плеханова Дата окончания: 2003 г. Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации Дата окончания: 2008 г. Квалификация: юрист Специальность: юриспруденция Кандидат физико-математических наук 	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 17.11.2011 (Протокол № 14), с 01.12.2011 досрочно прекращены полномочия члена Правления

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

№	Ф.И.О. члена Правления	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО ММВБ-РТС	Примечание
10	Денисов Юрий Олегович • до 31.05.2011	Дата и место рождения: 31.05.1970 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none">МГИМО МИД РФ Дата окончания: 1993 г. Квалификация: экономист по международным экономическим отношениям со знанием иностранного языка Специальность: международные экономические отношения	Акциями не владеет	В связи с окончанием срока с 01.06.2011 прекращены полномочия члена Правления
11	Егоров Николай Викторович • до 01.05.2011	Дата и место рождения: 23.05.1963 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none">Московский инженерно-физический институт Дата окончания: 1986 г. Квалификация: инженер-математик Специальность: прикладная математика	Акциями не владеет	В связи с окончанием срока с 02.05.2011 прекращены полномочия члена Правления
12	Харитонов Сергей Сергеевич • до 30.11.2011	Дата и место рождения: 10.05.1966 г., г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none">Московский финансовый институт Дата окончания: 1990 г. Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Советом Директоров 17.11.2011 (Протокол № 14), с 01.12.2011 досрочно прекращены полномочия члена Правления
13	Эллинский Евгений Вадимович • до 02.11.2011	Дата и место рождения: 20.07.1966 г., г. Горький Образование: высшее Оконченные учебные заведения: <ul style="list-style-type: none">Горьковский политехнический институт имени А. Жданова Дата окончания: 1988 г. Квалификация: инженер-радиотехник Специальность: радиотехника	Акциями не владеет	В связи с окончанием срока с 03.11.2011 прекращены полномочия члена Правления

О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ПРЕЗИДЕНТА, ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОАО ММВБ-РТС

Вознаграждение (заработка плата, премии, компенсация расходов и другие выплаты), выплаченное в отчетном 2011 финансовом году Президенту, членам Правления и Совета Директоров ОАО ММВБ-РТС, определялось в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Трудовым кодексом РФ, Уставом ОАО ММВБ-РТС, договорами. В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» по решению годового Общего собрания акционеров членам Совета Директоров в период исполнения ими своих обязанностей может выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением

ими функций членов Совета Директоров. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением годового Общего собрания акционеров.

Размер премиального вознаграждения Президента и членов Правления определяется Советом Директоров в зависимости от результатов финансово-хозяйственной деятельности ОАО ММВБ-РТС в соответствующем финансовом году.

Размер вознаграждения (заработка плата, премии, компенсация расходов и другие выплаты), выплаченного Президенту, членам Правления и членам Совета Директоров ОАО ММВБ-РТС в 2011 году, составил 226 649 000 рублей.

ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ

Будучи социально ответственной компанией, ОАО ММВБ-РТС уделяет повышенное внимание таким проектам, как минимизация расходования энергоресурсов. Так как в своей ежедневной работе ОАО ММВБ-РТС регулярно задействует электро-энергию, холдингом был разработан и осуществляется комплекс мероприятий, позволяющий наиболее эффективно использовать эти ресурсы. В состав основных мер, предпринимаемых с этой целью, входят:

- использование современных энергосберегающих приборов и устройств;
- контроль за распределением электрических мощностей в разные периоды времени;
- мониторинг использованных электроресурсов.

Объем энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении за 2011 год:

1. по комплексу зданий на Большом Кисловском переулке и на ул. Машкова (Б. Кисловский пер., дома 11 и 13, Ср. Кисловский пер., дом 1/13, стр. 4 и 8, ул. Машкова, 13):

- потреблено тепловой энергии: 2 469 Гкал на общую сумму 3 326 868,10 рублей, с учетом НДС;
- потреблено горячей воды: 22 790 куб. м на общую сумму 1 652 797,62 рублей с учетом НДС;
- потреблено электрической энергии: 6 688 085 кВт/ч на общую сумму 26 237 000,00 рублей без учета НДС. (сумма оплаты за электротехнику частично возмещается за счет заключения договоров аренды).

2. по зданию на Воздвиженке, 4/1, стр. 7:

- потреблено тепловой и электро-энергии: 1 073,844 Гкал и 777075,2 КВт на общую сумму 3 132 362,65 рублей, с НДС;
- потреблено горячей воды: 7 139,49 м. куб. на сумму 2 091 290,28 рублей с НДС.

Потребление горюче-смазочных материалов

По ЗАО ММВБ:

- Дизельное топливо — 1 013,67 литров на сумму 20 453,78 руб., без учета НДС;
- Бензин АИ-95 — 83 714,89 литров на сумму 2 090 002,82 руб., без учета НДС.

По ОАО «РТС»:

- Бензин АИ-95 — 26 172,28 литров на сумму 746 391,21 руб., без учета НДС;
- Бензин АИ-92 — 285,25 литров на сумму 7 315,50 руб., без учета НДС.

Услуги на аутсорсинге по управлению легковыми автомобилями и их технической эксплуатации, предоставляемые подрядчиком ГУП «Автохозяйство Финансово-хозяйственного управления мэрии Москвы»:

- Бензин АИ-95 — 46 108,6 литров на сумму 970 586,60 руб., без учета НДС;
- Дизельное топливо — 4 995,9 литров на сумму 107 361,70 руб., без учета НДС.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированная финансовая отчетность Группы ММВБ-РТС включает финансовую отчетность ОАО ММВБ-РТС и её дочерних компаний, а также долю участия Группы в ассоциированных компаниях.

 ERNST & YOUNG

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ОАО ММВБ-РТС

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО ММВБ-РТС и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за поддержание системы внутреннего контроля, необходимой по мнению руководства для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты

требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компаний консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2011 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Комиссионные доходы	6	9 950 977	7 768 810
Процентные доходы	7	7 716 338	3 406 595
Процентные расходы		(64 505)	(1 772)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости	8	(856 766)	(78 064)
Чистые доходы/расходы по операциям в иностранной валюте		124 995	(6 118)
Прочие операционные доходы	9	76 986	21 333
Операционные доходы		16 948 025	11 110 784
Административные и прочие операционные расходы	10	(4 091 889)	(2 707 850)
Расходы на персонал	11	(3 597 691)	(2 195 245)
Операционная прибыль		9 258 445	6 207 689
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции	5	(734 545)	—
Доля в прибыли ассоциированных компаний	19	47 808	30 192
Полученные дивиденды		6 587	—
Прибыль до налогообложения		8 578 295	6 237 881
Расходы по налогу на прибыль	12	(1 881 531)	(1 411 618)
Чистая прибыль		6 696 764	4 826 263
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		6 699 931	4 436 476
Неконтрольные доли участия		(3 167)	389 787
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в рублях	29	3,14	2,78



Президент
Аганбегян Р. А.

6 апреля 2012 г.
г. Москва



Управляющий директор по финансам
Субботин В. Н.

6 апреля 2012 г.
г. Москва

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Чистая прибыль за год		6 696 764	4 826 263
Прочий совокупный убыток:			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		87 852	23
Чистый убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(115 509)	(72 511)
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках		(267 454)	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	12	76 593	14 497
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(218 518)	(57 991)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		6 478 246	4 768 272
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		6 434 276	4 378 485
Неконтрольные доли участия		43 970	389 787
Итого совокупный доход		6 478 246	4 768 272

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г.
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13	165 830 133	160 462 572
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	47 258 767	21 548 639
Средства в финансовых организациях	15	22 246 437	9 091 395
Финансовые активы центрального контрагента	16	2 638 858	560 489
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	29 830 443	10 585 578
Инвестиции, удерживаемые до погашения	18	692 266	1 564 752
Инвестиции в ассоциированные компании	19	670 101	145 495
Основные средства	20	5 722 745	5 452 174
Нематериальные активы	21	19 970 281	656 823
Гудвил	22	16 072 302	97 487
Предоплата по текущему налогу на прибыль		520 397	122 217
Отложенные налоговые активы	12	246 983	30 916
Прочие активы	23	1 501 966	557 069
Итого активы		313 201 679	210 875 606
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников торгов	24	245 435 510	178 415 284
Выпущенный опцион пут на собственные акции	5	21 789 201	–
Обязательства в отношении выкупа собственных акций	27	2 738 315	–
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг		2 680 832	2 993 020
Финансовые обязательства центрального контрагента	16	2 638 858	560 489
Займы полученные	25	2 561 105	72 710
Отложенные налоговые обязательства	12	4 230 362	435 881
Текущие обязательства по налогу на прибыль		165 910	2 805
Прочие обязательства	26	1 664 888	623 201
Итого обязательства		283 904 981	183 103 390
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	27	2 416 918	1 574 654
Эмиссионный доход	27	24 147 074	4 998
Собственные выкупленные акции	27	(7 424 768)	–
Резерв по переводу в валюту представления данных		40 733	18
Резерв переоценки инвестиций		(364 379)	(58 009)
Выпущенный опцион пут на собственные акции	5	(21 054 656)	–
Нераспределенная прибыль	28	31 149 729	25 367 828
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		28 910 651	26 889 489
Неконтрольные доли участия		386 047	882 727
Итого капитал		29 296 698	27 772 216
Итого обязательства и капитал		313 201 679	210 875 606

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		8 578 295	6 237 881
Корректировки:			
Чистое изменение начисленных процентных доходов		(1 286 049)	(184 541)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	20, 21	1 050 744	525 490
Корректировки справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		803 079	52 939
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции	5	734 545	–
Доход от переоценки ранее принадлежавшей Группе доли участия в приобретенной компании		(558 613)	–
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		306 885	–
Прочие резервы		(52 203)	772
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(47 808)	(30 192)
Нереализованный убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой		(3 326)	1 838
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(12 573)	103 552
Восстановление резерва под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения		–	(6 839)
Прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	23	–	(2 299)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9 512 976	6 698 601
Изменения операционных активов и обязательств:			
Средства в финансовых организациях		15 383 272	2 248 233
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(15 084 609)	(4 028 716)
Финансовые активы центрального контрагента		1 467 537	1 081 416
Прочие активы		(755 338)	408 304
Средства участников торгов		22 763 321	(27 116 750)
Финансовые обязательства центрального контрагента		(1 467 537)	(1 081 416)
Прочие обязательства		(1 547 529)	2 274 373
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		30 272 093	(19 515 955)
Уплаченный налог на прибыль		(2 283 866)	(1 470 750)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		27 988 227	(20 986 705)

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(49 152 980)	(10 529 365)
Поступления от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		27 980 493	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	5	(1 465 002)	5 612
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(26 183)	(52 978)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		839 241	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(588 585)	(684 313)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		42 724	68 110
Приобретение инвестиций в ассоциированные компании		(342 272)	-
Поступления от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	23	-	438 210
Реорганизация Группы		-	(177 619)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(22 712 564)	(10 932 343)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение собственных акций		(4 686 453)	-
Дивиденды уплаченные		(1 258 061)	(272 088)
Займы полученные		1 188 296	-
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		(11 325)	-
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(4 767 543)	(272 088)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		4 859 441	1 143 873
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		5 367 561	(31 047 263)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года	13	160 462 572	191 509 835
Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года	13	165 830 133	160 462 572

Сумма процентов, полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., составила 6 391 754 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 3 220 282 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., составила 52 241 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 1 772 тыс. руб.).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (в тысячах российских рублей)

Прим	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Выпущенный опцион пут на собственные акции	Резерв переоценки инвестиций	Резерв по переводу в валюту представления данных	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
31 декабря 2009 г.	1 399 704	4 998	–	–	–	–	19 587 084	20 991 786	2 254 391	23 246 177
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	4 436 476	4 436 476	389 787	4 826 263
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	(58 009)	18	–	(57 991)	–	(57 991)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	(58 009)	18	4 436 476	4 378 485	389 787	4 768 272
Операции с акционерами Группы										
Объявленные дивиденды	28	–	–	–	–	–	(247 214)	(247 214)	(24 874)	(272 088)
Реорганизация Группы	27	174 950	–	–	–	–	1 591 482	1 766 432	(1 944 051)	(177 619)
Приобретение дочерней компании	5	–	–	–	–	–	–	–	–	207 474
Итого операции с акционерами Группы	174 950	–	–	–	–	–	1 344 268	1 519 218	(1 761 451)	(242 233)
31 декабря 2010 г.	1 574 654	4 998	–	–	(58 009)	18	25 367 828	26 889 489	882 727	27 772 216
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	6 699 931	6 699 931	(3 167)	6 696 764
Прочий совокупный доход	–	–	–	–	(306 370)	40 715	–	(265 655)	47 137	(218 518)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	(306 370)	40 715	6 699 931	6 434 276	43 970	6 478 246
Операции с акционерами материнской компании										
Объявленные дивиденды и прочие выплаты акционерам	28	–	–	–	–	–	(1 257 929)	(1 257 929)	(132)	(1 258 061)
Реорганизация Группы	27	323 582	–	–	–	–	339 899	663 481	(674 806)	(11 325)
Дивиденды, выплаченные собственными акциями	27	162 678	(162 678)	–	–	–	–	–	–	–
Слияние с РТС	5	356 004	24 304 754	–	(21 054 656)	–	–	–	3 606 102	134 288
Выкуп собственных акций	27	–	–	(7 424 768)	–	–	–	–	(7 424 768)	–
Итого операции с акционерами материнской компании	842 264	24 142 076	(7 424 768)	(21 054 656)	–	–	(918 030)	(4 413 114)	(540 650)	(4 953 764)
31 декабря 2011 г.	2 416 918	24 147 074	(7 424 768)	(21 054 656)	(364 379)	40 733	31 149 729	28 910 651	386 047	29 296 698

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Организация

Открытое акционерное общество ММВБ-РТС (далее — «ММВБ-РТС») является фондовой биржей, расположенной в Москве, Российской Федерации. Биржа была основана как закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» («ММВБ») в 1992 г. В декабре 2011 г. ММВБ-РТС была реорганизована в открытое акционерное общество и сменила свое название.

Зарегистрированный офис ММВБ-РТС располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Деятельность ММВБ-РТС осуществляется на основании следующих лицензий:

- лицензия Центрального банка Российской Федерации (далее — «ЦБ РФ») № ВБ-01/92 от 15 июля 1992 г. на организацию операций по купле и продаже иностранной валюты за рубли и проведение расчетов по заключенным сделкам;
- дополнение № 1 к Лицензии ЦБ РФ № ВБ-01/92 от 10 марта 1998 г. на организацию операций по покупке и продаже иностранных валют за иностранные валюты и проведение расчетов по заключенным сделкам;
- лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам (далее — «ФСФР») № 077-05870-000001 от 26 февраля 2002 г. на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг (фондовый рынок);
- лицензии ФСФР № 077-05869-000010 от 26 февраля 2002 г. на осуществление клиринговой деятельности (фондовый рынок);
- лицензии Комиссии по товарным биржам при Министерстве Российской Федерации по антимонопольной политике

и поддержке предпринимательства № 105 от 17 марта 2000 г. на организацию биржевой торговли на территории Российской Федерации по секции стандартные контракты (срочный рынок);

- дополнение к лицензии Комиссии по товарным биржам при Министерстве Российской Федерации по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства № 105 от 18 сентября 2001 г. на организацию биржевой торговли на территории Российской Федерации по товарным секциям: электроэнергия, энергоносители (нефть и нефтепродукты, газ и газовые конденсаты), черные металлы, цветные металлы и сплавы, строительные материалы, лес и лесоматериалы, зерновые, зернобобовые и технические культуры, сельскохозяйственная продукция, фармацевтическая продукция, водные биологические культуры;
- лицензии ФСФР № 077-13641-000001 от 20 октября 2011 г. на осуществление деятельности фондовой биржи в Российской Федерации.

Группа ММВБ-РТС (далее — «Группа») — интегрированная биржевая структура, предоставляющая услуги по организации электронной торговли, клирингу, осуществлению расчетов по сделкам, депозитарные и информационные услуги. Группа предоставляет торгово-расчетные услуги на следующих сегментах финансового рынка: валютный рынок, рынок государственных облигаций и денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов, рынок акций, рынок корпоративных и региональных облигаций, товарный рынок, рынок государственного и муниципального заказа.

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ММВБ-РТС является материнской компанией Группы, в которую входят следующие компании:

Наименование	Основной вид деятельности	31 декабря 2011 г. Права голоса, %	31 декабря 2010 г. Права голоса, %
ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ»)	Деятельность фондовой биржи	99,998%	12,16%
НКО ЗАО «Национальный Расчетный Депозитарий» (далее – «НРД»)	Проведение расчетов участников торгов, депозитарная и клиринговая деятельность	99,997%	99,96%
ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (далее – «НКЦ»)	Банковская и клиринговая деятельность	100%	100%
ЗАО «Клиринговый центр РТС» (далее – «КЦ РТС»)	Клиринговые услуги	100%	–
Небанковская кредитная организация ЗАО «Расчетная палата РТС» (далее – «РП РТС»)	Проведение расчетов	100%	–
ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания» (далее – ДКК»)	Депозитарные услуги	97,76%	–
АО «Товарная биржа «Евразийская торговая система» (далее – «ЕТС»)	Деятельность товарно-сырьевой биржи	61,32%	–
ООО «Технический центр РТС» (далее – «ТехЦентр»)	Техническая поддержка биржевой деятельности	100%	–
ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ-Урал» (далее – «ММВБ-Урал»)	Биржевая деятельность	100%	100%
ЗАО «Региональный биржевой центр «ММВБ-Поволжье» (далее – «ММВБ-Поволжье»)	Биржевая деятельность	100%	100%
ООО «ММВБ-Финанс»	Финансовая деятельность	100%	–
MICEX (CYPRUS) LIMITED (далее – «MICEX (CYPRUS) LTD»)	Финансовая деятельность	100%	–
ООО «И-Сток»	Оказание информационно-технологических услуг	100%	99%
ЗАО «ММВБ-Информационные Технологии» (далее – ММВБ-ИТ»)	Оказание информационно-технологических услуг, оператор электронной торговой площадки	100%	100%
ЧАО «Фондовая биржа ПФТС» (далее – «ФБ ПФТС»)	Деятельность фондовой биржи	50,02%	50,02%

ФБ ММВБ оказывает услуги для фондового рынка Группы. ФБ ММВБ была создана ЗАО ММВБ в декабре 2003 г. с целью организации деятельности фондовой биржи Группы. На дату регистрации ФБ ММВБ 100% ее акций принадлежали ЗАО ММВБ. В 2004 г. доля ЗАО ММВБ в ФБ ММВБ была уменьшена до 12,7% с целью выполнения требования регулирующих органов о том, что максимальный размер доли каждого акционера в уставном капитале фондовых бирж должен составлять не более 20% акций фондовой биржи. ЗАО ММВБ и ФБ ММВБ контролировались Российской Федерацией и имели общих основных акционеров, исполнительные органы и Советы директоров. В 2011 г. Группа приобрела 87,3% акций ФБ ММВБ в результате взаимного обмена акциями (Примечание 27).

НРД осуществляет депозитарную и клиринговую деятельность и проводит расчеты участников торгов. У НРД есть лицензия на осуществление депозитарной деятельности и лицензия на осуществление клиринговой деятельности, выданные ФСФР, а также лицензия на осуществление банковских операций, выданная ЦБ РФ. В 2010 г. была проведена реорганизация путем присоединения ЗАО «Национальный

депозитарный центр» к НКО ЗАО «Расчетная палата ММВБ» (Примечание 27) с одновременным изменением наименования НКО ЗАО «Расчетная палата ММВБ» на ЗАО «Национальный расчетный депозитарий». В результате реорганизации НРД стал правопреемником всех прав и обязанностей ЗАО «Национальный депозитарный центр».

НКЦ осуществляет клиринг на валютном рынке Группы. НКЦ осуществляет клиринговую деятельность в соответствии с лицензией, выданной ФСФР.

ООО «И-Сток» и ЗАО «ММВБ-ИТ» оказывают информационно-технологические услуги клиентам ММВБ-РТС.

ФБ ПФТС является фондовой биржей, имеет лицензию на осуществление деятельности по организации торговли на фондовом рынке и проводит торги на условиях «спот».

ММВБ-Финанс и MICEX (CYPRUS) LTD созданы для осуществления финансовой деятельности Группы.

В 2011 г. Группа получила контроль в отношении Открытого акционерного общества «Фондовая биржа РТС» (далее – «РТС») и ее дочерних компаний (Примечание 5).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

КЦ РТС оказывает клиринговые услуги на рынке производных финансовых инструментов и фондовом рынке Группы. КЦ РТС осуществляет клиринговую деятельность в соответствии с лицензией, выданной ФСФР.

РП РТС проводит расчеты между участниками торгов на ММВБ-РТС. РП РТС является небанковской кредитной организацией и осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией на осуществление расчетных операций, выданной ЦБ РФ.

ДКК осуществляет депозитарную и клиринговую деятельность и проводит расчеты между участниками торгов. ДКК располагает лицензией на осуществление депозитарной деятельности и лицензией на осуществление клиринговой деятельности, выданными ФСФР.

ТехЦентр оказывает информационно-технологические услуги клиентам ММВБ-РТС.

ЕТС является товарной биржей и имеет лицензию на организацию торгов товарами.

ММВБ-РТС и все дочерние компании расположены в России, за исключением ЕТС, ФБ ПФТС и MICEX (CYPRUS) LTD.

ЕТС расположена в Казахстане, ФБ ПФТС расположена в Украине, а MICEX (CYPRUS) LTD зарегистрирована на Кипре.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. численность сотрудников Группы составила 1 691 человек (31 декабря 2010 г.: 1 265 человек).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. голосующими акциями ММВБ-РТС владели следующие акционеры:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	%	%
ЦБ РФ	21,60	36,82
НРД (номинальный держатель акций)	16,05	0,00
ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания» (номинальный держатель акций)	10,94	0,00
ЗАО «ЮниКредит Банк»	8,75	11,38
Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	7,95	10,27
Открытое акционерное общество «Сбербанк России»	5,67	6,74
Банк ВТБ (Открытое акционерное общество)	5,35	6,96
«Газпромбанк» (Открытое акционерное общество)	4,78	5,99
Акционерный коммерческий банк «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (номинальный держатель акций)	2,61	5,84
ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО (номинальный держатель акций)	1,74	0,00
Прочие	14,56	16,00
Итого	100,00	100,00

Компаниям, контролируемым Российской Федерацией совместно принадлежит более 40% (31 декабря 2010 г.: более 60%) голосующих акций ММВБ-РТС. Соответственно, Российская Федерация имеет значительное влияние (31 декабря 2010 г.: контроль) в отношении ММВБ-РТС.

Общее количество участников рынков на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлено следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
	%	%
Фондовый рынок	773	650
Валютный рынок	594	596
Денежный рынок	452	432
Рынок государственных ценных бумаг	321	296
Рынок производных финансовых инструментов	258	164
Итого	2 398	2 138

Клиенты Группы должны соответствовать количественным и качественным требованиям, чтобы иметь статус участника торгов и непосредственно участвовать в торгах. В соответствии с этими требованиями, клиентская база преимущественно состоит из профессиональных участников финансовых рынков, таких как банки и инвестиционные компании, которые имеют лицензии профессиональных участников соответствующих рынков и лицензии на осуществление брокерской, дилерской деятельности и/или деятельности по управлению ценными бумагами, а также соответствуют специальным требованиям Биржи. Прочие юридические и физические лица могут участвовать в торгах как клиенты участников торгов.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена Правлением ММВБ-РТС 6 апреля 2012 г.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчетность

Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»).

Принципы составления финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее — «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости.

ММВБ-РТС и ее дочерние компании, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее — «РСБУ»). Иностранные дочерние компании Группы составляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей компаний Группы, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 г. считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины прав голоса, или контроль над деятель-

ностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов (в том числе гудвила) и обязательств дочерней компании, балансовой стоимости неконтрольных долей участия и накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции и образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка, а также переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости активов на дату приобретения, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением активов (или групп выбытия), классифицированных в качестве предназначенные для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», которые оцениваются согласно данному стандарту.

Гудвил рассчитывается как превышение суммы переданного вознаграждения, стоимости неконтрольной доли участия в при-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

обретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение незамедлительно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях.

Неконтрольные доли участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле неконтрольной доли участия в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Способ оценки выбирается для каждой сделки в отдельности. Прочие виды неконтрольных долей участия должны оцениваться по справедливой стоимости либо согласно другому МСФО, в зависимости от ситуации.

Если вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, обусловленные соглашением об условном вознаграждении, условное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и входит в состав вознаграждения, переданного за объединение бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, удовлетворяющие критериям классификации в качестве корректировок в течение периода оценки, корректируются ретроспективно с зачетом соответствующих корректировок против гудвила. Корректировки в течение периода оценки — это корректировки, обусловленные дополнительной информацией, полученной в течение «периода оценки» (который не может превышать один год с даты приобретения) относительно фактов и обстоятельств, имевших место на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не удовлетворяющих критериям классификации в качестве корректировок в течение периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, которое классифицируется в качестве капитала, не переоценивается на последующие отчетные даты и его последующая выплата учитывается в составе капитала. Условное вознаграждение, которое классифицируется в качестве актива или обязательства, впоследствии переоценивается

согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», в зависимости от ситуации, при этом соответствующие доходы или расходы признаются в составе прибыли или убытка.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретенной компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. на дату, когда Группа получает контроль) с признанием доходов или расходов (при наличии таковых) в составе прибыли или убытка. Суммы, обусловленные долями участия в приобретенной компании до даты приобретения, которые ранее признавались в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в состав прибыли или убытка, если такой метод учета был бы уместен в случае выбытия такой доли участия.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (предшествующего владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании предшествующим владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составлена как если бы дочерняя компания была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения Предшествующим владельцем.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми подразделениями, генерирующими денежные потоки (далее — «ПГДП») или группами таких подразделений Группы, которые предположительно получат выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения ПГДП, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно (по состоянию на 31 декабря) или чаще, если есть признаки обесценения такого ПГДП. Если возмещаемая стоимость ПГДП оказывается ниже его балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данного ПГДП, а затем на остальные активы данного ПГДП пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Признанный убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ПГДП соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы по учету гудвила, обусловленного приобретением ассоциированных компаний, описана ниже.

Неконтрольные доли участия

Неконтрольные доли участия представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерних компаний, не принадлежащих, прямо или косвенно, Группе.

Неконтрольные доли участия представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственного капитала, отдельно от капитала, приходящегося на материнскую компанию.

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних компаниях

Изменения долей участия Группы в дочерних компаниях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними компаниями, учитываются как операции с капиталом. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей участия в дочерних компаниях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли участия, и справедливой стоимостью

уплаченного или полученного вознаграждения отражаются непосредственно в составе капитала, приходящегося на материнскую компанию.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании — это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов отражается в про-чем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Признание выручки

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание процентных доходов

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и расчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки — это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива, а также в отнесении дохода или расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка — это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие поступления денеж-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ных средств на протяжении ожидаемого срока использования долгового инструмента или (в зависимости от ситуации) более короткого периода до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Если финансовый актив был списан в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по финансовым активам центрального контрагента, отражаются за вычетом процентных расходов, признанных в отношении соответствующих финансовых обязательств в составе доходов и расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Проценты, полученные по прочим активам, оцениваемым по справедливой и амортизированной стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов от дивидендов

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату (если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Группой).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день (в отношении периодов между 31 декабря 2011 и 2010 гг. и, соответственно, 11 января 2012 и 2011 гг., с учетом установленных российским законодательством праздничных дней). Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые активы

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделкам, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справед-

ливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделкам, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент первоначального признания.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если он предназначен для торговли.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью продажи в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании является частью портфеля идентифицированных финансовых активов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж;
- является производным инструментом, не классифицированным в качестве инструмента хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с признанием доходов или расходов по переоценке в составе прибыли или убытка. Чистые доходы или расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка, включают дивиденды, полученные по финансовому активу, которые отражаются по строке «прочие операционные доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 32.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, являются инвестициями, удержива-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

емыми до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Группа продаст или переклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения, более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Инвестиции Группы, имеющиеся в наличии для продажи, обращаются на активном рынке и отражаются по справедливой стоимости. У Группы также есть акции, не обращающиеся на активном рынке, которые также классифицируются в качестве имеющихся в наличии для продажи и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость таких инструментов можно надежно оценить). Справедливая стоимость инвестиций определяется в порядке, приведенном в Примечании 32. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе резерва переоценки инвестиций, за исключением убытков от обесценения, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в составе прибыли или убытка. При выбытии или обесценении инвестиции накопленные доходы или расходы, ранее признававшиеся в резерве переоценки инвестиций, переклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Справедливая стоимость монетарных активов, имеющихся в наличии для продажи и деноминированных в иностранной валюте, определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на конец отчетного периода. Курсовые разницы, признаваемые в составе прибыли или убытка, определяются исходя из амортизированной стоимости монетарного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Имеющиеся в наличии для продажи долевые инвестиции, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справед-

ливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по инвестиции в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива.

Объективным свидетельством обесценения финансовых активов может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации дебитора;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, снижение стоимости которых осуществляется за счет

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в составе прибыли или убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если практически все риски и выгоды были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если практически все риски и выгоды были переданы, то признание актива прекращается. Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Группа не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения произвести расчет на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Доходы и расходы зачитываются друг про-

тив друга в консолидированном отчете о прибылях и убытках исключительно тогда, когда это требуется или разрешается стандартом или интерпретацией, о чем сказано в учетной политике Группы.

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

НКЦ выступает как центральный контрагент и гарантирует проведение расчетов на валютном и фондовом рынках. Дебиторская задолженность и обязательства по таким сделкам, которые могут зачитываться против участника клиринга, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, на нетто-основе в соответствии с МСФО (IAS) 32.

КЦ РТС является центральным контрагентом по всем сделкам с фьючерсами и опционами на рынке FORTS, по всем сделкам сектора Standard и некоторым сделкам сектора Classica. Являясь центральным контрагентом, Группа гарантирует осуществление расчетов по сделкам между участниками торгов.

Покупка и продажа ценных бумаг и валюты через центрального контрагента признается и одновременно прекращает признаваться на дату осуществления расчетов.

В отношении финансовых инструментов, по которым происходит переоценка, Группа признает прибыли и убытки по открытым позициям участников клиринга каждый рабочий день биржи. Урегулирование прибылей и убытков по открытым позициям, возникшим в результате изменений рыночной стоимости, производится посредством вариационной маржи на ежедневной основе. Вариационная маржа не является обеспечением, так как представляет собой взаимозачет на ежедневной основе прибылей и убытков денежными средствами. Таким образом, продукты, торгуемые на рынке, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам обратной покупки («репо») классифицируется в качестве предназначеннной для торговли и отражается по справедливой стоимости.

Обеспечение у центрального контрагента

Группа гарантирует проведение расчетов по отдельным торгуемым контрактам, в отношении которых Группа применяет многоуровневую систему обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на клирингового агента (маржи), который должен быть закрыт денежным обеспечением и обеспечением в виде ценных бумаг.

Клиринговый агент, предоставляющий обеспечение, не прекращает признавать обеспечение в виде ценных бумаг. Поскольку передача ценных бумаг не удовлетворяет условиям прекращения признания, ценные бумаги не признаются в качестве активов.

В дополнение к этим ежедневным обеспечительным платежам каждый участник клиринга должен делать взносы в фонд покрытия рисков, как описано в Примечании 24.

Выпущенные финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты

Долевой инструмент — это любой договор, подтверждающий остаточную долю участия в активах компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Группы признается непосредственно в составе капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Группы, не отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В состав финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят финансовые обязательства центрального контрагента.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая депозиты банков и депозиты клиентов, займы полученные, выплаты владельцам ценных бумаг и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом

затрат по сделкам, и в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Выплаты владельцам ценных бумаг включают в себя дивиденды и купонные платежи, которые Группа получает от эмитентов ценных бумаг от имени клиентов Группы, которым Группа также оказывает депозитарные услуги. Как правило, период выплаты дивидендов и осуществления купонных платежей в пользу клиентов составляет пять дней. Суммы дивидендов и купонных платежей в пользу клиентов отражаются согласно договорам. Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты до погашения финансового обязательства или (в зависимости от ситуации) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости активов (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно по следующим годовым ставкам:

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

	2011 г.	2010 г.
Здания и сооружения	2%	2%
Мебель и оборудование	20%	20%

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Объект основных средств прекращает признаваться в случае выбытия или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно по следующим годовым ставкам:

	2011 г.	2010 г.
Программное обеспечение и лицензии	10%–100%	25%

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения). После первона-

чального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно по следующим годовым ставкам:

	2011 г.	2010 г.
Клиентская база	4%	4%

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется Группой, капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя затраты, связанные с сотрудниками, разрабатывающими продукт, и соответствующую часть накладных расходов. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

Последующие затраты в связи с нематериальными активами капитализируются исключительно в том случае, если это увеличивает будущие экономические выгоды по конкретному активу.

Прекращение признания нематериальных активов

Нематериальный актив прекращает признаваться при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на конец каждого отчетного периода. В случае обнаружения любых таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость ПГДП, к которому относится такой актив. В случае если существует разумный и последовательный метод распределения, стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ПГДП, или в противном случае — на наименьшие группы ПГДП, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. При оценке ценности от использования ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или ПГДП) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (ПГДП) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (ПГДП) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (ПГДП) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Налогообложение

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за отчетный период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы — это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть интерпретировано неоднозначно, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива/обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, не влияющей на момент совершения операции ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать период восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Операционные налоги

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применявшихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

дированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Депозитарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в ходе такой деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления услуг по депозитарному обслуживанию признается в момент оказания услуги.

Иностранные валюты

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее — «иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на конец отчетного периода. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости и выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости и выраженные в иностранной валюте, не пересчитываются.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежным подразделениям Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на конец отчетного периода. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтрольные доли участия).

При выбытии зарубежных подразделений (т.е. выбытии всей доли Группы в зарубежном подразделении или утрате контроля над дочерней компанией, включающей зарубежное подразделение, или значительного влияния на ассоциированную компанию, включающую зарубежное подразделение) все накопленные

в составе капитала курсовые разницы, относящиеся к собственникам Группы, переклассифицируются в состав прибыли или убытка.

В случае частичного выбытия, не ведущего к утрате контроля над дочерней компанией, включающей зарубежное подразделение, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новую величину неконтрольных долей участия, а не переклассифицируется в состав прибыли или убытка. Во всех остальных случаях частичного выбытия (т.е. уменьшения долей участия Группы в ассоциированных или совместно контролируемых компаниях, не ведущего к утрате значительного влияния или совместного контроля Группой), пропорциональная доля накопленных курсовых разниц переклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и принятым обязательствам, возникающие при приобретении зарубежного подразделения, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода. Возникающие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Руб./долл. США	32,1961	30,4769
Руб./евро	41,6714	40,3331
Руб./украинская гривна	4,00549	3,82828
Руб./10 казахских тенге	2,16874	2,06791

Фонды собственного капитала

Фонды, отраженные в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают: резерв переоценки инвестиций, в который относится изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи;

Резерв по переводу в валюту представления данных, используемый для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете чистых инвестиций в зарубежные подразделения, за вычетом эффекта хеджирования, при наличии такого.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчетность

Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по обыкновенным и привилегированным акциям. Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода. Суммы разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных и привилегированных акций и средневзвешенного количества обыкновенных и привилегированных акций в обращении с учетом влияния всех потенциальных обыкновенных и привилегированных акций с разводняющим эффектом.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент — это компонент группы, участвующий в хозяйственной деятельности, которая может принести выручку и расходы (включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы, операционная и финансовая деятельность которого регулярно анализируется исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений с целью принятия решений о предоставлении ресурсов данному сегменту и оценки его результатов, по которому доступна отдельная финансовая информация. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа состояла из одного операционного сегмента.

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2011 г.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения операций текущего и предшествующего годов, за исключением применения поправки к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», которая вступила в силу 1 января 2011 г. Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 24, которая разъясняет определение связанный стороны. Поправка предусматривает исключение из требований по раскрытию информации для сделок с государством или компаниями, которые контролируются, совместно контролируются тем же государством, что и компания-составитель отчетности, или на которые это государство оказывает значительное влияние. Применение поправки не оказало влияние на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Группы.

Поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (определение справедливой стоимости бонусных единиц)

Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» — «Руководство по взаимозачету финансовых активов и обязательств» и Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Раскрытие информации о взаимозачете финансовых активов и обязательств»

В декабре 2011 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к действующему руководству по взаимозачету финансовых активов и обязательств в МСФО (IAS) 32 и внес новые требования к рас-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

крытию информации в МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 7 должны применяться ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, а поправки к МСФО (IAS) 32 должны применяться ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение поправок. Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют, что права на осуществление взаимозачета должны иметь законную силу не только в рамках обычной деятельности, но также в случае дефолта, банкротства или неплатежеспособности всех контрагентов по договору. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют, что права на осуществление взаимозачета не должны зависеть от будущего события. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют критерии осуществления взаимозачета: компания-составитель отчетности должна иметь намерение произвести расчет на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Согласно поправкам к МСФО (IFRS) 7 компания-составитель отчетности обязана раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета по всем признанным финансовым инструментам, взаимозачет которых осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 32. В настоящее время Группа оценивает влияние применения новых поправок и определяет дату первоначального применения.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» — «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В декабре 2010 г. Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 12, вступающую в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты. В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в от-

ношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровергимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. В настоящее время Группа оценивает последствия применения данной поправки.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Они предусматривают фундаментальные изменения метода учета вознаграждений работникам (например, исключение возможности отложенного признания изменений активов и обязательств пенсионного плана — так называемого «механизма коридора»). Кроме того, эти поправки ограничат изменение чистого пенсионного актива (обязательства), признаваемые в составе прибыли или убытка, чистыми процентными доходами (расходами) и стоимостью услуг. Группа считает, что поправки не окажут влияние на финансовое положение Группы.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчетность

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация — компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании — немонетарные вклады участников» и применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

Группа считает, что применение МСФО (IFRS) 11 не окажет влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.

Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные суждения в дополнение к изменениям в отношении оценок (см. ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Выпущенный опцион пут на собственные акции

Финансовые обязательства Группы включают в себя опцион пут на акции Группы, проданный в соответствии с рамочным соглашением. Опцион был предоставлен Группой некоторым бывшим акционерам РТС в рамках слияния с РТС (см. Примечание 5). Опцион предоставляет владельцу право обменять акции Группы на денежные средства:

- В июле 2013 г., если Группа не проведет IPO до 30 июня 2013 г., а биржевые индексы ММВБ и FTSE/Mondo Visione Exchanges Index не упадут на 30 или более процентов после даты слияния;
- В октябре 2014 г., если опцион не будет исполнен в июле 2013 г. и Группа не проведет IPO до 30 сентября 2014 г.

Поскольку опцион пут обязывает Группу выплатить денежные средства в случае наступления или ненаступления неопреде-

ленных будущих событий, которые неподконтрольны как Группе, так и владельцам опциона, согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» опцион классифицируется в качестве финансового обязательства и отражается по чистой приведенной величине цены исполнения. Для целей определения чистой приведенной величины руководство предположило, что опцион может быть исполнен в июле 2013 г. и использовало ставку дисконтирования 7%. Амортизация дисконта отражается в качестве процентных расходов отдельной строкой консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Руководство провело проверку финансовых активов Группы, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности и подтвердило намерение и способность Группы удерживать данные активы до погашения. Подробное описание данных активов содержится в Примечании 18.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение дебиторской задолженности создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененной дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Группой убытками потребуется формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в последующие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических дан-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ных в отношении аналогичных дебиторов. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения контрагента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности дебиторами в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе дебиторской задолженности. Группа использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе дебиторской задолженности с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. По состоянию на 31 декабря 2011 г. общая стоимость дебиторской задолженности составляла 602 251 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 397 176 тыс. руб.), а сумма резерва под обесценение составляла 8 734 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 7 173 тыс. руб.).

Оценка финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавних сделок между независимыми сторонами
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 32.

Обесценение гудвила

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости ПГДП (или группы ПГДП), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость ПГДП меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Объединение бизнеса

Слияние ММВБ и РТС

29 июня 2011 г. Группа получила контроль над Открытым акционерным обществом «Фондовая биржа РТС» (далее — РТС) и его дочерними компаниями (в совокупности — Группа РТС). Группа РТС специализировалась на оказании услуг фондовой биржи, включая услуги по организации торгов, осуществлению расчетов и клиринга, депозитарные услуги и услуги по оказанию технической поддержки. В результате сделки Группа приобрела следующие дочерние компании РТС: ЗАО «Клиринговый центр РТС», небанковская кредитная организация «Расчетная палата РТС» (РТС), ЗАО «Депозитарно-Клиринговая компания», ОАО Товарная биржа «Евразийская торговая система», ООО «Технический центр РТС» и получила существенное влияние над ассоциированной компанией РТС ОАО «Украинская биржа».

Ожидается, что приобретение приведет к росту присутствия Группы на денежном и срочном рынках за счет патентованных технологий приобретенной стороны и ее клиентской базы. Группа также ожидает снижения затрат вследствие эффекта масштаба и сокращения излишних услуг.

29 июня 2011 г. РТС, ЗАО ММВБ и большинство акционеров РТС подписали рамочное соглашение в отношении слияния бизнеса ММВБ и РТС. Согласно условиям сделки акционеры РТС получили право продать не более 35% принадлежащих им пакетов акций Группы и конвертировать оставшиеся акции в акции Группы по фиксированному коэффициенту. 5 августа 2011 г. сделка была одобрена на внеочередных общих собраниях акционеров ММВБ и РТС и 9 сентября 2011 г. одобрена Федеральной Антимонопольной Службой Российской Федерации (ФАС). В октябре Группа выкупила акции РТС у тех акционеров РТС, которые проголосовали против совершения данной сделки. Юридическое слияние ММВБ и РТС произошло 19 декабря 2011 г.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

На основании рамочного соглашения с 29 июня 2011 г. руководство РТС не должно без согласования с ММВБ осуществлять никаких действий, кроме тех, которые необходимы для обеспечения продолжения деятельности в соответствии с бюджетом РТС. С 29 июня 2011 г. бывшие акционеры РТС не имеют права на управление финансовой и операционной политикой РТС. По состоянию на 29 июня 2011 г. Группа ожидала, что необходимые одобрения внеочередных собраний акционеров и ФАС будут получены и сделка будет осуществлена с высокой степенью определенности. На этом основании 29 июня 2011 г. определяется как дата приобретения, и все операции Группы РТС включены в настоящую консолидированную финансовую отчетность с этой даты.

Согласно рамочному соглашению Группа РТС была обязана приобрести у связанной стороны активы, представляющие собой бизнес по оказанию информационной и технической поддержки

клиентам РТС, включая 100% участия в ООО «Технический центр РТС», торговую систему PLAZA и доменное имя RTS.RU. Эти сделки рассматриваются как часть объединения бизнеса. 100% участия в ООО «Технический центр РТС» были переданы Группе в 2011 году. Среди прочих приобретенных активов Группа признала права на получение торговой системы PLAZA в размере 150 000 тыс. руб. на дату приобретения (права собственности на торговую систему PLAZA находятся в процессе передачи Группе). Согласно рамочному соглашению Группа предоставила акционерам РТС опцион пут в отношении акций Группы, полученных акционерами РТС в результате сделки.

В таблице ниже представлена обобщенная информация об основных классах переданного вознаграждения, а также о признанных суммах приобретенных активов и взятых на себя обязательств по состоянию на дату приобретения.

	Прим.	2010 г.
Выплачено денежных средств		8 875 680
Обыкновенные акции, в отношении которых не был предоставлен опцион пут (59 119 392 обыкновенных акций)	27	3 606 102
Обыкновенные акции, в отношении которых был предоставлен опцион пут (296 884 467 обыкновенных акций)	27	21 054 656
Итого		33 536 438

Справедливая стоимость обыкновенных акций, в отношении которых не был предоставлен опцион пут, была определена на основании результатов независимой оценки по состоянию на 29 июня 2011 г.

В соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» чистая приведенная стоимость цены исполнения опциона пут, предоставленного акционерам РТС, вычитается из состава капитала и признается как финансовое обязательство. Исполнение опциона пут зависит от ненаступления будущих событий, включая первоначальное размещение акций Группы, которые Группа не в состоянии контролировать. Если Группа проведет первоначальное размещение своих акций на бирже до 30 июня 2013 г. на сумму как минимум в 9 000 000 тыс. руб., опцион пут потеряет силу, и сумма, признанная как финансовое обязательство в отношении опциона пут, будет признана как увеличение капитала Группы. За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., в отношении данного опциона в составе прибыли или убытка были признаны процентные расходы в размере

734 545 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: ноль). Затраты, связанные с приобретением, понесенные для осуществления объединения бизнеса, включают в себя затраты на юридические услуги и проверку финансового состояния приобретаемой стороны в размере 297 948 тыс. руб., затраты на персонал в размере 270 000 тыс. руб. и прочие административные расходы в размере 4 354 тыс. руб.

С даты приобретения дочерняя компания принесла комиссионный доход, процентный доход и прочий доход в размере 2 866 933 тыс. руб. и прибыль в размере 315 617 тыс. руб.

Если бы приобретение произошло 1 января 2011 г., то комиссионный доход, процентный доход и прочий доход за год составил бы 20 160 842 тыс. руб., а прибыль за год составила бы 7 420 394 тыс. руб. При определении этих цифр было сделано допущение о том, что корректировки справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2011 г. были бы такими же, как и корректировки справедливой стоимости, сделанные на дату приобретения.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

На дату приобретения суммы активов и обязательств приобретенной дочерней компании, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы, имели следующий вид:

АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	7 410 678
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 491 647
Средства в финансовых организациях	28 389 017
Финансовые активы центрального контрагента	3 545 906
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	207 990
Инвестиции в ассоциированные компании	129 964
Основные средства	425 330
Нематериальные активы	19 635 424
Отложенный налоговый актив	42 987
Предоплата по текущему налогу на прибыль	17 069
Прочие активы	178 400
Итого активы	70 474 412
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	
Средства участников торгов	39 237 023
Займы полученные	1 246 409
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 545 906
Отложенное налоговое обязательство	3 865 254
Обязательства по текущему налогу на прибыль	98 127
Прочие обязательства	2 238 819
Итого обязательства	50 231 538
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	
Неконтрольная доля участия	(134 288)
Справедливая стоимость ранее удержанной доли участия в капитале приобретаемой компании	(2 542 500)
Гудвил при приобретении	15 970 352
Переданное вознаграждение	
Денежные потоки при приобретении	
Вознаграждение, выплаченное в виде денежных средств	8 875 680
Денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	(7 410 678)
За вычетом приобретенных денежных средств (включено в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	
	1 465 002
Затраты по сделке приобретения (включено в состав денежных потоков от операционной деятельности)	556 014
Чистый отток денежных средств	
	2 021 016

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Группа решила оценивать неконтрольную долю участия в приобретаемой компании пропорционально доле идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании, приходящейся на неконтрольную долю участия.

В статье «Чистый доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи» (Примечание 8) Группа признала доход в размере 558 613 тыс. руб., полученный в результате переоценки доли участия в РТС, имевшейся у Группы до объединения бизнеса, по справедливой стоимости.

Общая договорная сумма приобретенной дебиторской задолженности со справедливой стоимостью в 97 576 тыс. руб. (включена в состав прочих активов) составляет 98 494 тыс. руб. Разница в размере 918 тыс. руб. представляет собой резерв, созданный в отношении безнадежной дебиторской задолженности.

Гудвил относится, главным образом, к сильной позиции РТС на срочном рынке, перспективам роста в сфере создания и продажи продуктов срочного рынка, навыкам и специальным способностям работников, а также синергетическому эффекту, который ожидается от интеграции компаний в состав текущего бизнеса Группы. Как ожидается, признанный гудвил в полном объеме не будет подлежать вычету для целей учета налога на прибыль.

Приобретения, осуществленные в течение 2010 г.

По состоянию на 30 апреля 2010 г. Группа приобрела обыкновенные акции дополнительной эмиссии ЧАО «Фондовая Биржа ПФТС» в количестве 1 601 штук по цене 189,89557 рублей за акцию в 2010 г., в результате чего доля Группы в капитале компании составила 50,02%.

Активы приобретенные и обязательства принятые на дату приобретения ЧАО «Фондовая Биржа ПФТС»:

Денежные средства и их эквиваленты	309 635
Дебиторская задолженность	5 957
Расходы будущих периодов	429
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 755
Основные средства	10 564
Нематериальные активы	83 742
Прочие обязательства	(4)
Чистые активы	415 078
Доля приобретенных чистых активов	50,02%
Доля приобретенных чистых активов	207 604

Гудвил при приобретении

Сумма вознаграждения	304 023
Плюс: Неконтрольная доля участия	207 474
За вычетом: Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов:	(415 078)
Итого	96 419

Группа решила оценивать неконтрольную долю участия в приобретаемой компании пропорционально доле идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании, приходящейся на неконтрольную долю участия.

В связи с приобретением доли в компании ЧАО «Фондовая биржа ПФТС» Группа признала гудвил в размере 96 419 тыс. руб., который относится к получению Группой возможности выхода на фондовый рынок Украины. Данные выгоды не признаются отдельно от гудвила, поскольку они не отвечают критериям признания в качестве идентифицируемых нематериальных активов. Гудвил по данному приобретению не принимается к вычету для целей налогообложения.

Чистый приток денежных средств при приобретении акций ЧАО «Фондовая биржа ПФТС»

Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	
Выплаченное денежное вознаграждение	(304 023)
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	309 635
Итого	5 612

Влияние приобретения на финансовые результаты Группы

С даты приобретения и до 31 декабря 2010 г. результаты деятельности ЧАО «Фондовая биржа ПФТС» составили: 27 151 тыс. руб. в составе комиссионных доходов, 34 510 тыс. руб. в составе процентных доходов, 554 тыс. руб. в составе чистой прибыли за год.

Если бы данная сделка по объединению бизнеса произошла 1 января 2010 г., в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2010 г. были бы отражены следующие суммы по операциям ЧАО «Фондовая Биржа ПФТС»: комиссионные доходы в размере 33 659 тыс. руб., процентные доходы в размере 34 544 тыс. руб., чистая прибыль в размере 568 тыс. руб.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Комиссионные доходы

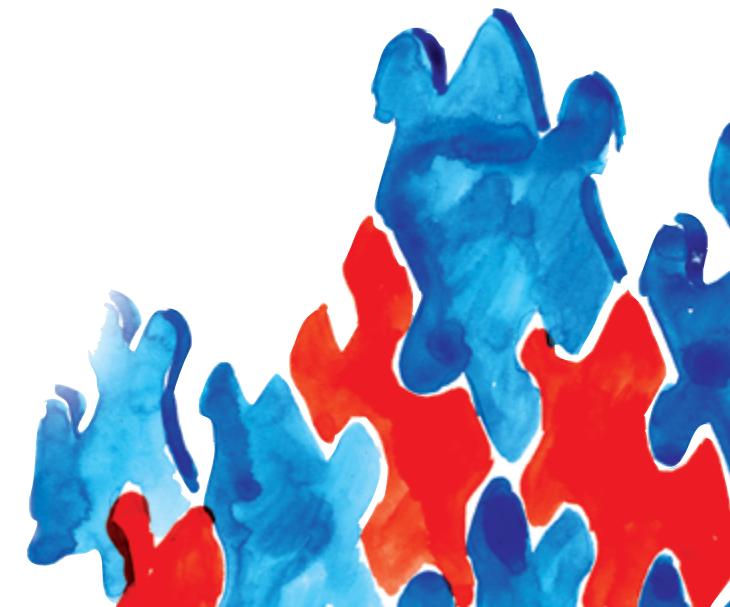
	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Организация торгов на рынке ценных бумаг	4 838 057	4 285 150
Организация торгов на валютном и денежном рынках	1 887 803	1 214 562
Услуги депозитария и расчетные операции	1 775 937	1 765 837
Организация торгов на срочном рынке	804 131	21 220
Информационные услуги	279 405	155 944
Реализация программного обеспечения и технических услуг	212 034	41 688
Прочее	153 610	284 409
Итого комиссионные доходы	9 950 977	7 768 810

Чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Чистый доход по инвестициям, имеющимся в наличии и для продажи	267 454	—
Чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 124 220)	(78 064)
Итого чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости	(856 766)	(78 064)

Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Доход от аренды	40 033	17 580
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	8 100	—
Прочие доходы	28 853	3 753
Итого прочие операционные доходы	76 986	21 333



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Профессиональные услуги	1 116 092	688 093
Амортизация нематериальных активов	554 658	91 063
Аренда и обслуживание офисных помещений	506 202	171 654
Амортизация основных средств	496 086	434 427
Комиссии, уплаченные маркет-мейкерам	311 274	22 070
Техническое обслуживание оборудования и нематериальных активов	304 918	662 522
Затраты на рекламу и маркетинг	280 683	101 146
Налоги (кроме налога на прибыль)	219 202	179 223
Командировочные расходы	65 287	56 134
Расходы на охрану	24 568	24 703
Расходы на благотворительность	22 588	28 181
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	2 049	103 552
Прочее	188 282	145 082
Итого административные и прочие операционные расходы	4 091 889	2 707 850

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, услуги в сфере информационных технологий, услуги в сфере передачи информации и телекоммуникаций, страховые, юридические и прочие услуги. В состав профессиональных услуг входят затраты на приобретение, относящиеся к слиянию с РТС (Примечание 5).

Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Расходы на персонал	3 325 021	2 063 962
Налоги на фонд оплаты труда	272 670	131 283
Итого расходы на персонал	3 597 691	2 195 245

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Налог на прибыль

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Группа и ее дочерние компании осуществляют свою деятельность, и эти требования могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей представления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Вре-

менные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов. Налоговая ставка, используемая при сверке расходов по уплате налогов с бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции. В таблице ниже представлены временные разницы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	Консолидированный отчет о финансовом положении	Консолидированный отчет о прибылях и убытках	
		Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	164 275	3 914	160 361
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	78 435	16 688	(2 186)
Основные средства и нематериальные активы	23 280	672	15 408
Прочие активы	7 369	14 424	5 325
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	15 713	–	15 713
Прочие обязательства	47 759	18 076	29 683
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	336 831	53 774	224 304
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Инвестиции в ассоциированные компании и активы, имеющиеся в наличии для продажи	(34 046)	(8 466)	(25 580)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 700)	(362)	(4 338)
Основные средства и нематериальные активы	(4 231 617)	(449 906)	80 289
Прочие активы	(5 476)	–	(5 476)
Прочие обязательства	(44 371)	(5)	(79 914)
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(4 320 210)	(458 739)	(35 019)
Отложенный налоговый доход/(расход)			189 285
Отложенные налоговые активы	246 983	30 916	
Отложенные налоговые обязательства	(4 230 362)	(435 881)	

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Прибыль до налога на прибыль	8 578 295	6 237 881
Налог по установленной ставке (20%)	1 715 659	1 247 576
Расходы, не учитываемые при налогообложении	409 376	171 009
Необлагаемый налогом доход от переоценки удержанной доли участия в приобретенной компании	(111 199)	–
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(132 305)	(6 967)
Расходы по налогу на прибыль	1 881 531	1 411 618
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 070 816	1 401 716
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	(173 572)	9 902
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные переносом налоговых убытков на будущие периоды	(15 713)	–
Расходы по налогу на прибыль	1 881 531	1 411 618

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
По состоянию на 1 января – отложенные налоговые активы	30 916	8 870
По состоянию на 1 января – отложенные налоговые обязательства	(435 881)	(418 430)
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода	76 593	14 497
Влияние изменений курсов валют	(22 025)	–
Отложенные обязательства по налогу на прибыль, возникшие вследствие объединений бизнеса (Примечание 5)	(3 822 267)	–
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прибыли или убытка	189 285	(9 902)
По состоянию на 31 декабря – отложенные налоговые активы	246 983	30 916
По состоянию на 31 декабря – отложенные налоговые обязательства	(4 230 362)	(435 881)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. совокупный размер временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в отношении которых не было признано отложенное налоговое обязательство, составлял 10 728 147 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 2 747 604 тыс. руб.).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Средства в Центральном банке Российской Федерации	55 773 895	60 723 725
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках:		
- Российская Федерация	20 688 491	488 719
- страны Организации экономического сотрудничества и развития	89 048 889	99 226 694
- прочие страны	307 877	16 248
Наличные средства в кассе	10 981	7 186
Итого денежные средства и их эквиваленты	165 830 133	160 462 572

По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Группы имеются остатки по операциям с пятью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2010 г.: три контрагента). Совокупный размер этих остатков составляет 101 065 037 тыс. руб. или 61% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г.: 97 091 820 тыс.

руб. или 61% от всех денежных средств и их эквивалентов). По состоянию на 31 декабря 2011 г. гарантии и средства для покрытия рисков (Примечание 24) размещены на текущих счетах в крупных банках стран ОЭСР, Центральном банке Российской Федерации и крупных российских банках (которым присвоен кредитный рейтинг BBB по классификации агентства Fitch).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.		
	Ставка купона, %	Сумма	Ставка купона, %	Сумма
Облигации, выпущенные Российской Федерацией	3,92% - 12%	47 190 671	-	-
Облигации, выпущенные субъектами Российской Федерации, и муниципальные облигации	-	-	6,98% - 10,4%	76 964
Облигации, выпущенные Центральным банком Российской Федерации	-	-	0%	20 151 276
Облигации, выпущенные банками	-	-	7,2% - 8,1%	82 916
Прочие корпоративные долговые ценные бумаги	-	-	5,87% - 10,4%	1 237 483
Акции, выпущенные российскими компаниями	-	68 096	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		47 258 767		21 548 639

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Средства в финансовых организациях

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Межбанковские займы и срочные депозиты	21 615 913	8 679 534
Дебиторская задолженность по краткосрочным операциям обратного репо с финансовых организациями	538 961	–
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации (использование ограничено)	91 422	25 216
Дебиторская задолженность по брокерским и клиринговым операциям	141	386 645
Итого средства в финансовых организациях	22 246 437	9 091 395

По состоянию на 31 декабря 2011 г. справедливая стоимость облигаций, предоставленных в качестве обеспечения

по краткосрочным операциям обратного репо, составляла 597 575 тыс. руб.

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Валютные операции	1 769 470	560 489
Сделки репо	869 388	–
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	2 638 858	560 489

По состоянию на 31 декабря 2011 г. финансовые активы центрального контрагента представляют собой дебиторскую задолженность по валютным операциям и сделкам репо, а финансовые обязательства центрального контрагента — кредиторскую задолженность по соответствующим сделкам, которые Группа проводила с участниками рынка в роли центрального конт-

рагента. Справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных Группой в рамках вышеупомянутых операций репо, составляет 864 338 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. ни один из данных активов не был просрочен (31 декабря 2010 г.: ноль).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

		Ставка купона, %	Сумма	Ставка купона, %	Сумма
Облигации, выпущенные российскими банками	6,6% - 10,1%	10 635 800	1,48% - 13,5%	3 996 701	
Облигации, выпущенные российскими компаниями	6,35% - 14,75%	7 928 882	5,87% - 16,75%	4 395 728	
Облигации, выпущенные иностранными компаниями	6,1% - 10,25%	4 875 733	-	-	
Облигации, выпущенные Российской Федерацией	6,1% - 11,9%	2 781 657	4,59% - 6,1%	387 635	
Облигации, выпущенные иностранными банками	0% - 9,63%	1 899 158	-	-	
Облигации, выпущенные субъектами Российской Федерации, и муниципальные облигации	6,98% - 12,75%	1 486 710	6,50% - 13,25%	1 425 202	
Акции, выпущенные российскими компаниями	-	166 403	-	80 492	
Акции, выпущенные иностранными компаниями	-	56 100	-	-	
Облигации, выпущенные Центральным банком Российской Федерации	-	-	3,6%	299 820	
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		29 830 443			10 585 578

Инвестиции, удерживаемые до погашения

		Ставка купона, %	Сумма	Ставка купона, %	Сумма
Облигации, выпущенные Российской Федерацией	6,1% - 11,9%	444 241	7,95% - 13,25%	596 221	
Облигации, выпущенные субъектами Российской Федерации, и муниципальные облигации	7,75% - 12,75%	172 798	7,95% - 13,25%	413 418	
Корпоративные облигации	6,35% - 7,6%	75 227	7% - 16,75%	555 113	
За вычетом резерва под обесценение		-		-	
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		692 266			1 564 752

Изменение в составе резерва под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения, отражено в составе прочих операционных расходов.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Инвестиции в ассоциированные компании

		31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.
		Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ЗАО «Расчетно-депозитарная компания (далее – ЗАО «РДК»)»		28,54%	513 998	28,54%	126 906
ЗАО «Национальная Товарная Биржа» (далее – ЗАО «НТБ»)		33,24%	20 554	33,24%	18 589
ОАО «Украинская биржа» (далее – ОАО «УБ»)		43,08%	135 549	0,00%	–
Итого инвестиции в ассоциированные компании			670 101		145 495

Сверка балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2009 г.	114 253
Доля Группы в финансовых результатах ЗАО «РДК» после учета налога на прибыль	12 653
Переклассификация первоначальной стоимости акций ЗАО «НТБ» из состава инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в состав инвестиций в ассоциированные компании	1 050
Накопленное влияние отражения инвестиций в акции ЗАО «НТБ» по методу долевого участия по состоянию на 1 января 2010 г.	16 796
Доля Группы в финансовых результатах ЗАО «НТБ» после учета налога на прибыль	743
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	145 495
Инвестиции в ЗАО «РДК»	342 272
Приобретение ОАО «УБ»	129 964
Доля Группы в финансовых результатах ОАО «УБ» после учета налога на прибыль	1 023
Влияние перевода в валюту представления данных	4 562
Доля Группы в финансовых результатах ЗАО «РДК» после учета налога на прибыль	44 817
Доля Группы в финансовых результатах ЗАО «НТБ» после учета налога на прибыль	1 968
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	670 101

По состоянию на 31 декабря 2011 г. и за год, закончившийся на эту дату, активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированных компаний представлены следующим образом:

		Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль	31 декабря 2011 г.
ЗАО «РДК»		3 949 274	2 180 897	214 669	157 016	
ЗАО «НТБ»		96 858	34 989	38 865	5 942	
ОАО «УБ»		123 870	16 547	74 165	2 374	

По состоянию на 31 декабря 2010 г. и за год, закончившийся на эту дату, активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированных компаний представлены следующим образом:

				31 декабря 2010 г.	
		Активы	Обязательства	Выручка	Прибыль
ЗАО «РДК»		3 668 457	3 256 598	113 870	47 670
ЗАО «НТБ»		59 830	3 903	14 283	2 234

Основные средства

	Земля	Здания и прочая недвижимость	Мебель и оборудование	Итого
31 декабря 2009 г.	–	4 859 539	2 590 745	7 450 284
Поступления	104 354	8 973	293 480	406 807
Приобретение в ходе объединения бизнеса (Примечание 5)	–	–	10 564	10 564
Выбытия	–	(4 008)	(165 408)	(169 416)
31 декабря 2010 г.	104 354	4 864 504	2 729 381	7 698 239
Поступления	23 158	13 692	315 625	352 475
Приобретение в ходе объединения бизнеса (Примечание 5)	–	82 930	342 400	425 330
Выбытия	–	(10 582)	(115 024)	(125 606)
Влияние изменений курсов валют	–	14 925	811	15 736
31 декабря 2011 г.	127 512	4 965 469	3 273 193	8 366 174
Накопленная амортизация 31 декабря 2009 г.	–	606 707	1 339 553	1 946 260
Начислено за год	–	64 065	370 362	434 427
Выбытия	–	–	(134 622)	(134 622)
31 декабря 2010 г.	–	670 772	1 575 293	2 246 065
Начислено за год	–	94 237	401 849	496 086
Выбытия	–	(285)	(98 588)	(98 873)
Влияние изменения курсов валют	–	69	82	151
31 декабря 2011 г.	–	764 793	1 878 636	2 643 429
Чистая балансовая стоимость 31 декабря 2010 г.	104 354	4 193 732	1 154 088	5 452 174
31 декабря 2011 г.	127 512	4 200 676	1 394 557	5 722 745

По состоянию на 31 декабря 2011 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составляла 915 883 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 621 711 тыс. руб.).

Нематериальные активы

	Программное обеспечение и лицензии	Клиентская база	Право выкупа долгосрочной аренды земельного участка	Итого
31 декабря 2009 г.	642 192	193 594	58 581	894 367
Приобретение в ходе объединения бизнеса (Примечание 5)	83 742	–	–	83 742
Поступления	277 506	–	–	277 506
Выбытия	(320 631)	–	(58 581)	(379 212)
31 декабря 2010 г.	682 809	193 594	–	876 403
Приобретение в ходе объединения бизнеса (Примечание 5)	325 424	19 310 000	–	19 635 424
Поступления	236 110	–	–	236 110
Выбытия	(14 046)	–	–	(14 046)
31 декабря 2011 г.	1 230 297	19 503 594	–	20 733 891
Накопленная амортизация 31 декабря 2009 г.	353 130	10 570	7 161	370 861
Начислено за год	83 320	7 743	–	91 063
Выбытия	(235 183)	–	(7 161)	(242 344)
31 декабря 2010 г.	201 267	18 313	–	219 580
Начислено за год	160 714	393 944	–	554 658
Выбытия	(10 628)	–	–	(10 628)
31 декабря 2011 г.	351 353	412 257	–	763 610
Чистая балансовая стоимость				
31 декабря 2010 г.	481 542	175 281	–	656 823
31 декабря 2011 г.	878 944	19 091 337	–	19 970 281

Гудвил

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
По состоянию на 1 января	97 487	1 068
Группа РТС (Примечание 5)	15 970 352	–
ЧАО «Фондовая биржа ПФТС» (Примечание 5)	–	96 419
Влияние изменений курсов валют	4 463	–
По состоянию на 31 декабря	16 072 302	97 487

Проверка гудвила на предмет обесценения

Для целей проверки на предмет обесценения гудвила относится на всю Группу РТС-ММВБ, которая представляет собой самый низкий уровень, на котором осуществляется мониторинг гудвила для целей внутреннего управления.

Возмещаемая стоимость для Группы определялась на основании расчетов ценности от использования. Денежные потоки за 2012–2015 гг. основаны на финансовых бюджетах, утвержденных руководством. Денежные потоки с 2016 г. и далее основываются на расчетных долгосрочных показателях роста. Основные допущения, использованные при прогнозировании денежных потоков, представлены ниже:

1) Макроэкономические допущения:

- Номинальный рост ВВП (предполагается в размере 11% за четырехлетний период с 2011 по 2015 гг., прогноз сторонних организаций);
- Динамика торговли с другими странами (рост на 130% с 2011 по 2015 гг., прогноз сторонних организаций);
- Индекс волатильности (предполагается, что среднее значение индекса волатильности будет составлять от 34 до 38);
- Процентные ставки (средние ставки за период непосредственно предшествующий бюджетному периоду ежегодно корректировались с учетом ожидаемых изменений темпов инфляции; темпы инфляции определялись на основании сторонних источников информации).

2) Ставки дисконтирования отражают оценки руководства в отношении доходности размещенного капитала (ROCE). Это исходное значение, используемое руководством для оценки показателей операционной деятельности и анализа будущих

инвестиционных предложений. Группа использует в качестве ставки дисконтирования номинальную средневзвешенную стоимость капитала до налогообложения в размере 17,1%.

3) Допущения в отношении показателей роста объемов выручки и затрат отражают текущие тенденции, ожидаемые изменения на рынке, обсуждения с клиентами и поставщиками, а также опыт руководства. Основные ожидания, касающиеся бизнеса Группы, представлены ниже:

- Доля Группы на валютном рынке увеличится с 20% (2011 г.) до 40% (2015 г.);
- Соотношение рыночной капитализации к ВВП увеличится с 58% до 63%;
- Предполагается, что доля акций российских компаний в свободном обращении останется на уровне 2011 г. – 37%;
- Соотношение торгов по производным финансовым инструментам к спот-сделкам ожидается в рамках диапазона 1,98–2,09;
- Значения средних показателей роста средств клиентов основываются на данных за прошлые периоды и различаются по продуктам;
- Рост объема торгов основывается на изменениях ВВП, рыночной капитализации, цен на нефть, курсов валют.

В результате независимой оценки ценность от использования Группы превышает чистую балансовую стоимость ее активов и обязательств.

Руководство считает, что возможные изменения ключевых допущений, используемых для определения размера возмещаемой стоимости, не приведут к обесценению гудвила.

Прочие активы

31 декабря 2011 г.

31 декабря 2010 г.

Прочие финансовые активы:

Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	602 251	397 176
Расчеты с сотрудниками по займам выданным	18 916	–
За вычетом резерва под обесценение	(8 734)	(7 173)
Итого прочие финансовые активы	612 433	390 003
Прочие нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	784 945	87 147
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	97 423	70 642
Прочее	7 165	9 277
Итого прочие активы	1 501 966	557 069

По состоянию на 31 декабря 2011 г. в состав расходов будущих периодов включены авансовые платежи за услуги в рамках проекта по строительству офисного здания для собственного использования в размере 435 705 тыс. руб.

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Ниже представлена информация о займах, выданных сотрудникам:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.		
	Процентная ставка	Сумма	Процентная ставка	Сумма
Сотрудники ММВБ-РТС, со сроками погашения в 2012-2015 гг.	9,0%	8 987	–	–
Сотрудники КЦ РТС, со сроками погашения в 2012-2015 гг.	9,0%	5 607	–	–
Сотрудники ДКК, со сроками погашения в 2012-2014 гг.	9,0%	4 322	–	–

В июне 2010 г. Группа осуществила реализацию внеоборотных активов, предназначенных для продажи, третьей стороне по цене 438 210 тыс. руб. Доход от выбытия в размере 2 299 тыс. руб. был отражен в составе прочих операционных доходов за отчетный период.

их в высоколиквидные ценные бумаги или краткосрочную дебиторскую задолженность по сделкам «обратного РЕПО» (Примечания 13, 15).

В качестве гарантейного обеспечения участниками рынка также вносились ценные бумаги российских компаний, обращающиеся на бирже. Данные ценные бумаги заблокированы на счетах «депо» участников торгов в ДКК и НРД. Данные ценные бумаги не являются активами Группы и не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

Фонды покрытия рисков состоят из взносов, размещаемых участниками торгов в КЦ РТС и НКЦ. Данные фонды формируются с целью обеспечения дополнительных финансовых гарантей участникам торгов в части наличия у Группы возможности обеспечить соответствующие расчеты по открытым позициям в случае невыполнения каким-либо участником торгов своих обязательств. Минимальный взнос участника торгов определяется Руководством Группы и утверждается Комитетом по срочному рынку или Комитетом по валютному рынку. Средства фондов покрытия рисков используются только в случае недостаточности средств гарантейного обеспечения, внесенного участником торгов, для покрытия его убытков. Группа размещает денежные взносы, полученные от участников торгов для внесения в фонды покрытия рисков, в банках с высоким международным рейтингом (Примечания 13, 15).

Средства участников торгов

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Текущие и расчетные счета участников торгов	202 982 052	174 908 595
Средства гарантейного обеспечения	40 671 150	3 047 707
Фонды покрытия рисков	1 782 308	458 982
Итого средства участников торгов	245 435 510	178 415 284

В состав средств гарантейного обеспечения входят взносы, размещаемые участниками торгов (начальная или поддерживаящая маржа). Данные средства предназначены для обеспечения клиринга на рынке и покрытия рисков по открытым позициям участников торгов, включая сделки с участниками рынка, в которых Группа выступает в качестве центрального контрагента. В случае если средств гарантейного обеспечения участника клиринга недостаточно для обеспечения открытых позиций, участник клиринга обязан погасить образовавшуюся задолженность либо путем внесения дополнительных средств гарантейного обеспечения, либо заключения сделок, приводящих к соответствующему снижению величины открытых позиций. Сумма, вносимая участником торгов в гарантейный фонд, выплачивается ему при закрытии им своих позиций. Средства гарантейного обеспечения возвращаются участникам торгов, когда участник закрывает свои позиции. Группа размещает средства гарантейного обеспечения на текущих счетах и депозитах надежных банков или инвестирует

Займы полученные

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Средства к уплате по договору прямого репо	2 507 405	–
Срочные депозиты	53 700	72 710
Итого займы к уплате	2 561 105	72 710

Задолженность по договору прямого репо была погашена в январе 2012 г. Группа предоставила собственные акции в качестве обеспечения по данному договору (Примечание 27).

Прочие обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	
Прочие финансовые обязательства:			
Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам	383 211	91 373	
Кредиторская задолженность по торговым операциям	321 266	53 529	
Кредиторская задолженность по оплате затрат на приобретение бизнеса	144 288	–	
Прочие суммы к уплате в связи с приобретением Группы РТС	73 576	–	
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64 270	–	
Итого прочие финансовые обязательства	986 611	144 902	
Прочие нефинансовые обязательства:			
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	504 721	341 899	
Полученные авансы	172 761	129 267	
Прочее	795	7 133	
Итого прочие обязательства	1 664 888	623 201	
В состав обязательств по выплате вознаграждений сотрудникам за 2011 г. входят 205 444 тыс. руб. обязательств по оплате неиспользованных отпусков и 177 767 тыс. руб. прочей кредиторской задолженности перед сотрудниками.			
Уставный капитал и эмиссионный доход			
Уставный капитал ММВБ-РТС представлен обыкновенными акциями номинальной стоимостью 1 руб. каждая (31 декабря 2010 г.: 10 тыс. руб.):			
	Разрешенный к выпуску уставный капитал (количество акций)	Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (количество акций)	Выкупленные собственные акции (количество акций)
31 декабря 2009 г.	111 415	111 415	–
Эмиссия дополнительных акций	20 000	17 495	–
31 декабря 2010 г.	131 415	128 910	–
Эмиссия дополнительных акций	126 405	37 074	(4 713)
Дробление акций	2 577 942 180	1 659 674 016	(47 125 287)
Дивиденды, выплаченные собственными акциями	–	181 565 987	(18 887 981)
Выпуск дополнительных акций в процессе слияния с РТС	–	356 003 859	–
Выкуп собственных акций	–	–	(125 543 172)
31 декабря 2011 г.	2 578 200 000	2 197 409 846	(191 561 153)

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В сентябре 2010 г. Группа произвела дополнительную эмиссию обыкновенных акций в количестве 17 495 штук. Акции были распределены между текущими акционерами Группы в обмен на неконтрольные доли участия в НКО ЗАО РП ММВБ и ЗАО НДЦ. Другая часть неконтрольной доли участия в размере 177 619 тыс. руб. была приобретена в обмен на денежные средства.

В июле 2011 г. Группа произвела дополнительную эмиссию обыкновенных акций в количестве 37 074 штук. Основная часть этих акций была распределена между акционерами ФБ ММВБ в обмен на акции ФБ ММВБ. Оставшиеся 4 713 акций были распределены между компаниями Группы.

В 2011 г. ЗАО ММВБ осуществило дробление обыкновенных акций. Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции была изменена и составила 1 руб. за акцию.

В процессе слияния с РТС (Примечание 5) Группа выпустила 537 569 846 обыкновенных акций и распределила 356 003 859 из них между бывшими акционерами Группы РТС. Группа распределила 50 331 436 акций РТС, приобретенных в 2011 г., между своими акционерами в качестве дивидендов. Затем была произведена конвертация данных акций в 162 678 006 собственных акций Группы. Оставшиеся 18 887 981 акция были распределены между компаниями Группы.

В 2011 г. Группа выкупила 68 255 877 обыкновенных акций у тех акционеров, которые проголосовали против слияния с РТС (Примечание 5).

В декабре 2011 г. Группа выкупила 57 287 295 обыкновенных акций у одного из акционеров. По состоянию на 31 декабря 2011 г. в отношении данных акций Группа отрицала обязательство в размере 2 738 315 тыс. руб. Группа получила эти акции в январе 2012 г., после чего они были проданы другим акционерам.

В состав собственных выкупленных акций включено 56 252 000 акций, которые предоставлены в качестве обеспечения по договору прямого репо (Примечание 25).

В 2011 г. Группа приобрела часть неконтрольной доли участия в обмен на денежные средства в размере 11 325 тыс. руб.

Нераспределенная прибыль

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., Группа объявила и выплатила собственникам материнской компании дивиденды по обыкновенным акциям за 2010 г., размер которых составил 342 581 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 247 214 тыс. руб.

за 2009 г.). В 2011 г. Группа объявила и выплатила дивиденды по обыкновенным акциям владельцам неконтрольной доли участия в сумме 132 тыс. руб. за 2011 г. (31 декабря 2010 г.: 24 874 тыс. руб.). Размер дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., составляет 0,16 руб. на одну обыкновенную акцию (31 декабря 2010 г.: 0,16 руб. на одну обыкновенную акцию).

В 2011 г. Группа уплатила налог в отношении дивидендов, выплаченных собственными акциями, в размере 915 348 тыс. руб. Средства Группы, возможные к распределению среди акционеров, ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной отчетности членов Группы. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и чрезвычайные обстоятельства. По компаниям Группы остатки резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2011 г. составляли 771 753 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 437 572 тыс. руб.).

Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основывается на прибыли за год, приходящейся на акционеров Группы, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, и показан ниже.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании	6 699 931	4 436 476
Средневзвешенное количество акций	2 134 094 449	1 594 678 131
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	3,14	2,78

Обыкновенные акции, выпущенные в 2011 г. в рамках вознаграждения, переданного при слиянии с РТС, включены в состав средневзвешенного количества акций с даты приобретения.

Выпущенный опцион пут не рассматривается как разводнящий, поскольку он может быть исполнен лишь в 2013 г. в случае наступления определенных условий, которые в данный момент не являются вероятными (см. Примечание 5).

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Условные и договорные обязательства

Активы, находящиеся на хранении — Данные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Группы. Активы на хранении включают следующие категории:

	Справедливая стоимость	
	31 декабря 2011 г. (млн. руб.)	31 декабря 2010 г. (млн. руб.)
Корпоративные акции	4 870 544	1 750 491
Корпоративные облигации	3 017 436	2 581 417
Облигации Федерального займа Российской Федерации	2 903 285	2 154 176
Облигации субъектов Российской Федерации и муниципальные облигации	357 045	424 045
Еврооблигации	204 999	157 926
Паи паевых инвестиционных фондов	113 737	56 607
Облигации Центрального банка Российской Федерации	—	593 172
Итого	11 467 046	7 717 834

У Группы есть полисы страхования, выданные Открытым страховым акционерным обществом «Ингосстрах». Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования составляет 115 млн. долларов США.

Обязательства по договорам операционной аренды — В случаях, когда Группа выступает в роли арендатора, будущие минимальные платежи Группы по нерасторжимым соглашениям операционной аренды помещений, машиномест и автомобилей, представлены ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Менее одного года	265 280	265 997
Более одного года, но менее пяти лет	548 236	64 128
Свыше пяти лет	437 101	—
Итого обязательства по договорам операционной аренды	1 250 617	330 125

Судебные иски — Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Экономическая ситуация — Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Операционная среда — Российская Федерация продолжает проводить экономические реформы и развивать свою юридическую, налоговую и нормативно-правовую систему в соответствии с потребностями рыночной экономики. Стабильность экономики Российской Федерации в будущем во многом определяется этими реформами и изменениями, а также эффективностью предпринимаемых государством мер экономической, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика испытала на себе действие мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки восстановления, неопределенность в отношении будущего экономи-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ческого роста, доступности и стоимости капитала сохраняется, что может отрицательно сказаться на финансовом положении Группы в будущем, результатах ее деятельности и перспективах развития ее бизнеса. Кроме того, такие факторы как рост безработицы в Российской Федерации, снижение ликвидности и прибыльности компаний, а также рост случаев неплатежей со стороны юридических и физических лиц, оказали влияние на возможность контрагентов и клиентов Группы по выплате причитающихся ей сумм.

Хотя руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию деятельности Группы в текущих обстоятельствах, неожиданное дальнейшее ухудшение в указанных выше аспектах может отрицательно сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы таким образом, который невозможно определить в настоящий момент.

Налогообложение — Положения налогового законодательства Российской Федерации иногда непоследовательны и могут быть интерпретированы неоднозначно, что способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственной произвольной интерпретации данных положений. На практике налоговые органы Российской Федерации зачастую интерпретируют положения налогового законодательства не в пользу налогоплательщиков, которые вынуждены прибегать к отстаиванию в суде своей позиции, которая противоречит точке зрения налоговых органов. Следует иметь в виду, что налоговые органы Российской Федерации могут использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели сделки».

Интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Такая неопределенность может, в частности, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов/ производных финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам для целей определения трансферных цен.

Руководство Группы считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Группы по вопросам налогообложения не будут оспорены.

Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами. Кроме того, в соответствии с разъяснением Конституционного суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен свыше трехлетнего срока, установленного в налоговом законодательстве, в случае установления судом факта воспрепятствования налогоплательщиком проведению проверки налоговыми органами.

Операции со связанными сторонами

Операции между компаниями Группы были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена далее.

(а) Отношения контроля

Компании, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности держат более 40% (31 декабря 2010 г.: более 60%) голосующих акций ММВБ-РТС (Примечание 1). По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Группы нет стороны, которая контролировала бы ее.

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Совета директоров. Совокупное вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя заработную плату и премии, налоги на фонд оплаты труда и прочие краткосрочные вознаграждения работникам (страхование, медицинская помощь и т.д.). За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., Группа выплатила 368 788 тыс. руб. в качестве вознаграждений ключевому управленческому персоналу (31 декабря 2010 г.: 295 169 тыс. руб.).

(в) Операции со связанными сторонами

Группа рассматривает в качестве связанных сторон акционеров ОАО ММВБ-РТС, в отношении которых Российская Федерация обладает контролем или существенным влиянием.

Группа рассматривает в качестве связанных сторон компании, связанные с государством, если Российская Федерация обладает контролем либо совместным контролем над данными компаниями. В ходе своей обычной деятельности Группа оказывает компа-

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

ниям, связанным с государством, биржевые услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и приобретает облигации, эмитентом которых является Российская Федерация. В 2011 г. Группа выплатила 105 000 тыс. руб. компаниям, связанным с государством, за оказанные ими консультационные услуги в отношении слияния с РТС (Примечание 5).

В консолидированный отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., включены следующие суммы, возникшие по операциям с ассоциированными компаниями:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Доля в прибыли ассоциированных компаний	47 808	30 192
Комиссионные доходы	893	7 709
Курсовые разницы	761	–
Административные и прочие операционные расходы	36	137 677

Справедливая стоимость финансовых активов

Группа производит оценку справедливой стоимости своих финансовых активов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменен в ходе сделки между независимыми осведомленными сторонами, желающими совершить

такую сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

За исключением приводимых ниже статей, по мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

31 декабря 2011 г.			31 декабря 2010 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	692 266	693 279	1 564 752	1 756 320
Выпущенный опцион пут на собственные акции	21 789 201	552 583	–	–

Справедливая стоимость опциона пут определяется по методу Монте-Карло. Модель стохастических процессов в отношении изменений цен на акции ММВБ-РТС, индекса ММВБ и индекса FTSE/Mondo Visione Index основывается на следующих допущениях: ожидаемый показатель доходности составляет 13,4%, вероятность непроведения IPO в течение срока действия опци-

она составляет 15%, а количество случайных симуляционных процессов для цен и изменений индексов составляет 30 000. Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

исходных данных, использованных при вынесении оценок:

- Уровень 1: Котировки (без корректировок) на активном рынке по идентичному инструменту.
- Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т.е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т.е. получены на основе цен). В эту категорию входят инструменты, при оценке которых используются: котировки на активных рынках по схожим инструментам; котировки по идентичным либо схожим инструментам на рынках, которые не считаются активными; прочие методики оценки, в которых все существенные исходные данные являются прямо либо косвенно наблюдаемыми, исходя из рыночных данных.
- Уровень 3: Методики оценки, для которых используются су-

щественные исходные данные, не наблюдаемые на рынке. В данную категорию входят все инструменты, для оценки которых применяются методики, использующие исходные данные, не основывающиеся на наблюдаемых показателях, и данные ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструментов. В данную категорию входят инструменты, которые оцениваются на основании котировок по схожим инструментам, когда для отражения различий между инструментами требуются существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2011 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которых классифицируются оценки справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 4
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 190 671	–	68 096	47 258 767
Финансовые активы центрального контрагента	2 638 858	–	–	2 638 858
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	27 836 932	1 771 008	222 503	29 830 443
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64 270	–	–	64 270

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2010 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которых классифицируются оценки справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 4
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 548 639	–	–	21 548 639
Финансовые активы центрального контрагента	560 489	–	–	560 489
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10 505 086	–	80 492	10 585 578

В таблице сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 г.	43 767
Приобретенные ценные бумаги Уровня 3	36 725
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 г.	80 492
Приобретенные ценные бумаги Уровня 3	41 638
Ценные бумаги Уровня 3, полученные при приобретении дочерних компаний	168 245
Доход, отраженный в составе чистого убытка по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	224
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 г.	290 599

Управление капиталом

Политика Группы заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Совет директоров осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых Группой как чистый операционный доход, поделенный на совокупный объем капитала, за вычетом неконтрольных долей участия. Совет директоров также следит за уровнем дивидендов, подлежащих выплате держателям обыкновенных акций.

Структура капитала Группы представлена акционерным капиталом, который включает размещенный капитал, фонды и нераспределенную прибыль. Распределение капитала между конкретными подразделениями и видами деятельности в значительной степени определяется оптимизацией соотношения полученного дохода к объему размещенных средств. Несмотря на то, что

максимизация скорректированной с учетом риска доходности по размещенному капиталу является основным определяющим фактором при распределении капитала в рамках Группы для конкретных подразделений или видов деятельности, это не единственная основа для принятия решений. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с другими подразделениями и видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается Советом директоров в рамках утверждения годовых бюджетов.

Компании Группы (за исключением РП РТС), являясь профессиональными участниками рынка ценных бумаг, должны соблюдать требования достаточности капитала, установленные ФСФР в отношении минимального размера собственных средств для каждой компании в зависимости от характера ее деятельности.

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Как кредитные организации, НРД, НКЦ и РП РТС также должны соблюдать требования достаточности капитала, установленные Центральным Банком Российской Федерации. Согласно текущим требованиям к достаточности капитала кредитные организации обязаны поддерживать соотношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска (обязательный норматив достаточности капитала Н1) выше предписанного минимального

уровня, который составляет 10% для банков (НКЦ) и 12% для небанковских кредитных организаций (НКЦ и РП РТС). За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., все компании Группы соблюдали все требования регуляторов к достаточности капитала. Нормативы достаточности капитала для основных компаний Группы были следующими:

	Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ММВБ-РТС	16 705 929	12 513 095	150 000	150 000	-	-
НКЦ	9 999 913	8 126 112	180 000	180 000	26,5	24,7
НРД	6 055 350	7 867 734	250 000	250 000	51,9	100,8
КЦ РТС	2 348 633	1 900 740	80 000	80 000	-	-
РП РТС	1 101 227	1 391 124	-	-	23,3	71
ФБ ММВБ	934 308	444 381	150 000	150 000	-	-
ДКК	336 083	822 829	250 000	250 000	-	-

Компании Группы всегда в полной мере выполняли все предусмотренные для них внешние требования к достаточности капитала.



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Политика управления рисками

Управление рисками является существенным элементом деятельности Группы и осуществляется в отношении следующих финансовых и нефинансовых рисков, присущих деятельности Группы: кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, а также рисков ликвидности, изменения процентной ставки и операционных рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение и оценка зон и размера риска, разработка политики управления рисками, создание системы контроля за рисками, включая установление лимитов и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Группа признает важность наличия действенной и эффективной политики управления рисками. С этой целью Группа определила основные принципы управления рисками, главная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Сопоставление или контролируемое несопоставление сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающей деятельностью при управлении финансовыми организациями, к которым относится Группа. Полное совпадение сроков не характерно для бирж, поскольку зачастую проводимые сделки заключаются на разные сроки и имеют разный характер. Несовпадение сроков потенциально ведет к росту прибыльности, однако также может привести к увеличению риска убытков.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, того, чтобы объем

ее ликвидности всегда был достаточным для исполнения обязательств при наступлении сроков их погашения, как в обычных, так и в сложных условиях, без возникновения у Группы неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба своей репутации.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из расчетных счетов участников торгов, участников клиринга и расчетов, прочих корпоративных клиентов, в сочетании с диверсифицированными портфелями высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность оперативно и четко реагировать на непредвиденные потребности в ликвидности.

Важными факторами в оценке ликвидности Группы и ее подверженности изменениям процентных ставок и валютных курсов являются сроки погашения активов и обязательств, а также наличие возможности заменить процентные обязательства в случае наступления их сроков погашения на другие процентные обязательства по приемлемой цене.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Приведенная далее таблица показывает распределение дисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств.

В следующей таблице представлен анализ риска ликвидности. Информация, представленная ниже, основана на сведениях, представляемых для внутренних целей ключевому управленческому персоналу Группы.

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 г.
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Инвестиции, удерживаемые до погашения	41 855	–	1 522 897	–	–	1 564 752
Прочие финансовые активы	278 588	45 030	56 461	9 908	16	390 003
Итого финансовые активы	184 033 538	1 990 728	17 766 805	306 633	105 724	204 203 428
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства участников торгов	178 415 284	–	–	–	–	178 415 284
Выплаты в пользу держателей ценных бумаг	2 993 020	–	–	–	–	2 993 020
Финансовые обязательства центрального контрагента	560 489	–	–	–	–	560 489
Займы полученные	–	–	72 710	–	–	72 710
Прочие финансовые обязательства	118 403	9 068	17 431	–	–	144 902
Итого финансовые обязательства	182 087 196	9 068	90 141	–	–	182 186 405
Разрыв ликвидности	1 946 342	1 981 660	17 676 664	306 633	105 724	
Совокупный разрыв ликвидности	1 946 342	3 928 002	21 604 666	21 911 299	22 017 023	

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам приблизительно равны денежным потокам, представленным в анализе риска ликвидности выше. Выпущенный опцион пут на собственные акции представлен по справедливой стоимости, поскольку руководство Группы полагает, что такой способ представления верно отражает ожидаемый отток денежных средств. Максимальная сумма денежных средств, которая может быть выплачена по данному опциону, составляет 24 114 414 тыс. руб. (недисконтированная).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа представляет ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации, как подлежащие погашению в течение одного месяца.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на доход Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых активов.

Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены риску вследствие колебаний преимущественных значений рыночных процентных ставок. Вследствие подобных изменений процентная маржа может возрасти, однако неожиданные изменения также могут привести к ее уменьшению или возникновению убытков.

Руководство соответствующих компаний Группы отвечает за управление активами и обязательствами на уровне отдельных компаний Группы.

Управление риском изменения процентной ставки в ходе операционной деятельности осуществляется специальными функциональными подразделениями в рамках отдельных компаний Группы и на уровне Группы, включая Казначейство.

Поскольку большинство финансовых инструментов Группы представляют собой договоры с фиксированной процентной ставкой, даты погашения процентных активов и обязательств также являются датами пересмотра цен на них.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

активов, отраженных по справедливой стоимости, обусловленным изменениями процентных ставок, на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., а также

в случае обоснованно вероятных изменений в 200 базисных пунктах (31 декабря 2010 г.: 100 базисных пунктов), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.		
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Параллельный рост в 200 б.п. (31 декабря 2010 г.: 100 б.п.)	(561 166)	(1 391 264)	(123 279)	(394 385)
Параллельное падение в 200 б.п. (31 декабря 2010 г.: 100 б.п.)	578 628	1 467 811	131 862	414 080

Чувствительность Группы к изменениям процентных ставок в текущем периоде выросла, что обусловлено увеличением балансовой стоимости долговых ценных бумаг.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков и пересмотр лимитов. Лимиты кредитного риска утверждаются Правлением ММВБ-РТС на основании системы управления кредитным риском, утвержденной Советом Директоров ММВБ-РТС. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Во избежание риска дефолта участников клиринга по их открытым сделкам, по условиям клиринга участники клиринга должны вносить маржу и обеспечение в форме денежных средств или ценных бумаг ежедневно или в ходе торгов в течение дня в суммах, устанавливаемых Группой (Примечание 24).

В дополнение к предварительному депонированию денежных средств и обеспечения по текущим операциям каждый участник клиринга должен делать взнос в фонд покрытия рисков. Фонд покрытия рисков (Примечание 24) обеспечивает коллективную защиту от возможных финансовых последствий дефолта или убытков участника клиринга, не покрытых индивидуальной маржой данного участника.

Основные типы обеспечения, принимаемого Группой, включают в себя ликвидные ценные бумаги и денежные взносы в российских рублях и долларах США. В зависимости от типа риска Группе могут быть предоставлены несколько типов обеспечения.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы измеряется балансовой стоимостью активов, подверженных кредитному риску, и может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в размере 9 372 тыс. руб. (2010 г.: Группа не имела просроченной дебиторской задолженности или иных просроченных денежных активов, отражаемых по амортизированной стоимости).

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг — AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 г.:

	AAA	AA	A	BBB	ниже BBB-	Без рейтинга	31 декабря 2011 г.	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	1 202	33 468 284	25 546 798	106 431 298	9 780	361 790	165 819 152	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	47 189 271	–	–	47 189 271	
Средства в финансовых организациях	–	121 138	–	21 140 918	353 931	630 450	22 246 437	
Финансовые активы центрального контрагента	–	4 563	55 913	190 501	969 822	1 418 059	2 638 858	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	1 474 031	367	19 778 668	8 148 684	206 190	29 607 940	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	–	56 435	–	571 881	63 950	–	692 266	
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	612 433	612 433	

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2010 г.:

	AAA	AA	A	BBB	ниже BBB-	Без рейтинга	31 декабря 2010 г.	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	–	79 587 780	391 900	78 781 871	1 693 835	–	160 455 386	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	20 732 533	778 367	37 739	21 548 639	
Средства в финансовых организациях	–	458 982	–	6 250 690	2 381 723	–	9 091 395	
Финансовые активы центрального контрагента	14 684	35 453	–	191 098	172 467	146 787	560 489	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	7 142 521	3 362 565	–	10 505 086	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	–	–	–	1 179 639	385 113	–	1 564 752	
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	390 003	390 003	

Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Валютный риск

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний преобладающих обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Правления соответствующих компаний Группы устанавливают ограничения в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

В таблице ниже представлена информация о позиции Группы по риску изменения обменных курсов валют:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	31 декабря 2011 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	75 984 798	76 941 073	12 160 502	743 760	165 830 133
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 258 767	–	–	–	47 258 767
Средства в финансовых организациях	21 586 200	660 174	–	63	22 246 437
Финансовые активы центрального контрагента	2 638 858	–	–	–	2 638 858
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22 888 817	6 069 709	845 156	26 761	29 830 443
Инвестиции, удерживаемые до погашения	692 266	–	–	–	692 266
Прочие финансовые активы	392 486	175 220	8 840	35 887	612 433
Итого финансовые активы	171 442 192	83 846 176	13 014 498	806 471	269 109 337
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства участников торгов	155 998 689	76 043 996	12 959 631	433 194	245 435 510
Выпущенный опцион пут на собственные акции	21 789 201	–	–	–	21 789 201
Обязательства по выкупу собственных акций	2 738 315	–	–	–	2 738 315
Выплаты в пользу держателей ценных бумаг	2 680 832	–	–	–	2 680 832
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 638 858	–	–	–	2 638 858
Займы полученные	2 561 105	–	–	–	2 561 105
Прочие финансовые обязательства	827 357	91 727	63 289	4 238	986 611
Итого финансовые обязательства	189 234 357	76 135 723	13 022 920	437 432	278 830 432
Производные финансовые инструменты	7 614 847	(7 614 847)	–	–	–
Открытая позиция	(10 177 318)	95 606	(8 422)	369 039	
Операции центрального контрагента до зачета согласно МСФО (IAS) 32					
Активы	268 574 856	227 786 059	40 890 043	–	537 250 958
Обязательства	268 570 686	227 790 229	40 890 043	–	537 250 958
Чистая позиция	4 170	(4 170)	–	–	
Итого чистая позиция	(10 173 148)	91 436	(8 422)	369 039	

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

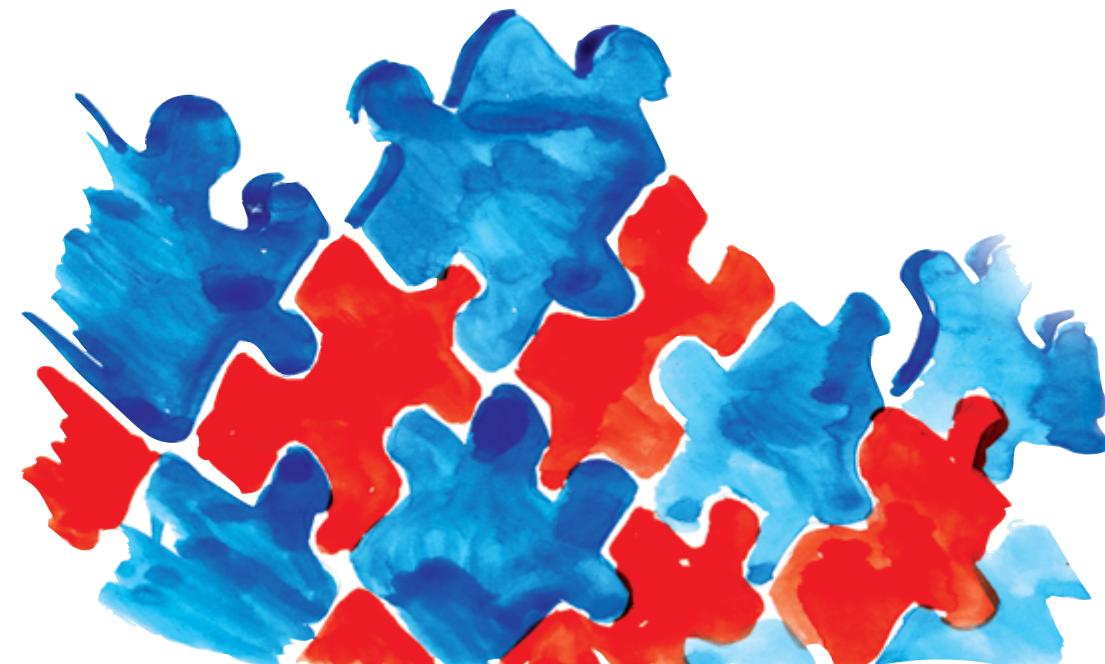
В таблице ниже приводятся курсы валют, применявшиеся в течение года:

	2011 г.		2010 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Минимальный	27,2625	39,2752	28,9310	37,4206
Максимальный	32,6799	43,6357	31,7798	43,4605
Средний	29,3948	40,9038	30,3765	40,2157
На конец года	32,1961	41,6714	30,4769	40,3331

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря

2011 и 2010 гг., а также в случае обоснованно вероятных изменений на 10% курса российского рубля к доллару США и евро:

	2011 г.		2010 г.	
	Доллар США 10%	Евро 10%	Доллар США 10%	Евро 10%
Рост курса рубля на 10%	(7 648)	674	30 947	(30 305)
Снижение курса рубля на 10%	7 648	(674)	(30 947)	30 305



Обращение Президента ММВБ-РТС

Положение в отрасли

Основные результаты деятельности в 2011 году

Календарь событий в Группе ММВБ-РТС в 2011 году

Участники финансовых рынков

Приоритетные направления деятельности и перспективы развития ОАО ММВБ-РТС

Основные риски, связанные с деятельностью ОАО ММВБ-РТС

Управление рисками на ММВБ-РТС

Рынки

Валютно-денежный рынок

Фондовый рынок

Работа над индексами

Срочный рынок

Товарный рынок

ЭТП ММВБ «Госзакупки»

Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса

Депозитарная и клиринговая деятельность

Международное сотрудничество

Корпоративное развитие Группы ММВБ-РТС

Политика управления персоналом

Приложения

Консолидированная финансовая отчётность

Географическая концентрация

Все активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены остатками по операциям в Российской Федерации, за исключением следующего:

- корреспондентских счетов и депозитов, размещенных в крупных банках стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития, которые отражены в составе денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13);
- прочих депозитов в банках стран ОЭСР, которые по состоянию на 31 декабря 2011 г. отражены в составе средств в финансовых организациях в размере 121 213 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 467 890 тыс. руб.);
- средств, размещенных ЧАО «Фондовая Биржа ПФТС» в одном из крупнейших банков Украины, которые по состоянию на 31 декабря 2011 г. представлены в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 5 499 тыс. руб. и в составе средств в кредитных организациях в размере 290 061 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: 16 248 тыс. руб. и 296 725 тыс. руб., соответственно);
- средств, размещенных ЕТС в одном из крупнейших банков Казахстана, которые по состоянию на 31 декабря 2011 г. отражены в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 9 558 тыс. руб. (31 декабря 2010 г.: ноль).

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения прямых или косвенных убытков вследствие широкого круга причин, связанных с внутренними процессами, работниками, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами, за исключением кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности, такими как юридические и нормативные требования, общепринятые стандарты корпоративного поведения или обой в системах информационных технологий.

Задачей Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы уравновесить предотвращение финансовых убытков и ущерба для репутации с общей экономической целесообразностью и избежать установления таких процедур контроля, которые бы ограничивали инициативу и творческий подход.

Совет директоров несет общую ответственность по надзору за управлением операционным риском, пересмотру политик и процедур управления рисками. Процедуры оценки, представления отчетности и контроля отличаются для различных типов рисков, однако все они построены на основании общей методологии, разрабатываемой и периодически обновляемой работниками, ответственными за управление рисками.

Как внешние, так и внутренние факторы риска идентифицируются и управляются в бизнес-подразделениях в рамках их функциональных обязанностей. Основная ответственность за внедрение систем контроля за операционным риском лежит на руководстве каждого бизнес-подразделения.

События после отчетной даты

В январе-феврале 2012 г. Группа выкупила 32 225 118 собственных акций у своих акционеров за 1 805 040 тыс. руб. и продала 165 650 445 собственных акций новым акционерам за 9 625 947 тыс. руб.

ГЛОССАРИЙ

Биржа — Открытое акционерное общество «ММВБ-РТС».

Внесписок — раздел Списка, включение ценных бумаг в который осуществляется Биржей без прохождения процедуры листинга.

ГЦБ — государственные ценные бумаги.

ЕАБР — Евразийский банк развития.

ЕБРР — Европейский банк реконструкции и развития.

Инвестиционный пай — именная ценная бумага, удостоверяющая долю его владельца в праве собственности на имущество, составляющее фонд.

Котировальный список — раздел Списка, включение ценных бумаг в который осуществляется Биржей после прохождения процедуры листинга.

Листинг — включение Биржей ценных бумаг в котировальный список.

Маркет-мейкер — участник торгов Биржи, заключивший с Биржей либо с Биржей и эмитентом ценных бумаг договор о выполнении обязательств маркет-мейкера.

Объединенный фондовый рынок — фондовый рынок Группы ММВБ-РТС, состоящий из трех секторов: основного, Standard и Classica.

Опцион — договор, по которому покупатель получает право (но не обязанность) совершить покупку или продажу актива по заранее оговоренной цене.

Поставка против платежа — принцип расчета сделок с ценными бумагами, обеспечивающего одновременность передачи денег продавцу и ценных бумаг покупателю.

РДР — Российские депозитарные расписки.

Режим РПС — режим, в рамках которого Участники торгов информируют конкретных контрагентов о намерении совершить сделку на определенных условиях и приходят к соглашению путем выставления адресных заявок.

Необходимым условием заключения сделки в режиме РПС является 100% предварительное депонирование активов.

РИИ — Рынок инноваций и инвестиций — биржевой сектор для высокотехнологичных компаний, созданный ЗАО ММВБ совместно с ОАО «РОСНАНО» на базе существовавшего ранее Сектора инновационных и растущих компаний (Сектор ИРК ММВБ).

РИИ Борд — площадка для инновационных компаний «допубличных стадий».

Список — Список ценных бумаг, допущенных к торгам ОАО ММВБ-РТС (список всех ценных бумаг, которые могут являться объектом сделок, заключаемых на торгах ОАО ММВБ-РТС).

Участники торгов — участники биржевых торгов, организуемых ОАО ММВБ-РТС.

Фондовый рынок — организованный рынок торговли ценными бумагами.

Центральный контрагент — сторона по сделкам и обязательствам.

ЭЦП — электронная цифровая подпись.

DMA — Direct Market Access, прямой доступ клиентов брокерских компаний к торгам ценными бумагами.

FIA — Futures Industry Association.

FISD — The Financial Information Services Division of the Software & Information Industry Association.

FORTS — рынок фьючерсов и опционов, организованный РТС.

OTC Over-the-counter — внебиржевой рынок, на котором сделки осуществляются напрямую между двумя сторонами.

RTS Plaza — комплекс программного обеспечения и баз данных, устанавливаемый на персональном компьютере оператора рынка, посредством которого в режиме реального времени осуществляются операции с ценными бумагами.

WFE — World Federation of Exchanges.