

Утвержден
решением годового Общего собрания акционеров
ПАО Московская Биржа
27 апреля 2016 года, Протокол № 54

Председатель
годового Общего собрания акционеров



А.Л. Кудрин

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ПАО Московская Биржа
за 2015 год



Годовой отчет 2015

Границы отчета

В отчете за 2015 год представлены консолидированные результаты деятельности ПАО Московская Биржа и его дочерних компаний, в том числе ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий», Банк «Национальный Клиринговый Центр» (далее – Московская Биржа или Группа).

Соответствие отчета стандартам

Данные в отчете консолидированы в соответствии с Указанием Банка России от 15 января 2015 года № 3533-У, Порядком предоставления информации и отчетности ЗАО «ФБ ММВБ» от 11 августа 2015 года, Кодексом корпоративного управления от 21 марта 2014 года, Руководством по отчетности в области устойчивого развития GRI G4.

Структура Группы

Московская Биржа – крупнейшая российская биржевая группа, созданная в 2011 году в результате слияния ММВБ (Московской межбанковской валютной биржи), основанной в 1992 году, и биржи РТС (Российской торговой системы), созданной в 1995 году. В состав Группы входят ПАО Московская Биржа, являющееся организатором торгов на валютно-денежном, срочном рынках и рынке драгоценных металлов, ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – ФБ ММВБ), являющееся организатором торгов на фондовом рынке, центральный депозитарий – НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (далее – НРД), крупнейший в России клиринговый центр – Банк «Национальный Клиринговый Центр» (далее – Банк НКЦ), а также ЗАО «Национальная товарная биржа» (далее – НТБ), являющееся организатором торгов на товарном рынке.

ПАО Московская Биржа владеет большинством акций во всех ключевых институтах, обеспечивающих оказание услуг в рамках Группы. Московской Бирже принадлежат 100 % акций ФБ ММВБ и Банка НКЦ, 99,997 % акций НРД и прямо и косвенно 62 % акций НТБ.

Контакты

www.moex.com

Телефон: +7 (495) 363-32-32

Факс: +7 (495) 705-96-22

Юридический адрес:

Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Адрес офиса на Б. Кисловском:

125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Адрес офиса на Воздвиженке:

125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр. 1

Адрес представительства в Великобритании:

Moscow Exchange International Ltd., 60 Cannon St, London EC4N 6NP

Почтовые ящики для целевых обращений:

Для СМИ: pr@moex.com

Инвесторам и аналитикам: ir@moex.com

Представительство в Великобритании: salesteam@moex.com

Эмитентам: issuersconsulting@moex.com

По вопросам листинга: listing@moex.com

Техническая поддержка: help@moex.com

Участникам рынков: info@moex.com

Ограничение ответственности

Настоящий документ был подготовлен и выпущен Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Компания). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация представляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке или же как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанным с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг Компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых, и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данный документ содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящий документ заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но не ограничиваясь заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, плану менеджмента и целям по будущим операциям, являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, что сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями, являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения (а) в отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- рост уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящего документа, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящем документе в связи с изменениями наших ожиданий или переменами в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

Содержание

Ключевые события	8
Ключевые показатели	9
Обращение председателя Наблюдательного совета	10
Обращение председателя Правления	11
1. Стратегия	12
1.1. Миссия и ценности	12
1.2. Наши ценности	12
1.3. Бизнес модель	13
1.4. Стратегия	13
1.5. Ключевые риски	14
2. Обзор результатов	16
2.1. Рынки	16
2.1.1. ФОНДОВЫЙ РЫНОК	16
2.1.2. СРОЧНЫЙ РЫНОК И СПФИ	23
2.1.3. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	26
2.1.4. ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК	29
2.1.5. ТОВАРНЫЙ РЫНОК	32
2.2. Посттрейдинговые услуги	36
2.2.1. КЛИРИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	36
2.2.2. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО РАСЧЕТНОГО ДЕПОЗИТАРИЯ	38
2.3. Информационные продукты	41
2.3.1. ИНДЕКСЫ	41
2.3.2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРОДУКТЫ	42
2.3.3. БАЗА ДАННЫХ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ И ЭМИТЕНТАМ	42
2.4. Клиентский сервис	43
2.4.1. ДОСТУП К РЫНКАМ	43
2.4.2. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ	45
2.4.3. РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ ДОСТУПА К ПРОДУКТАМ И УСЛУГАМ	47
2.4.4. ГЛОБАЛЬНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА ПОДКЛЮЧЕНИЯ К МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ	48
2.4.5. СОВЕТ БИРЖИ И ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИЕ КОМИТЕТЫ	49
2.5. Обзор финансовых результатов	50
2.5.1. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	50
2.5.2. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2015 ГОД	51
3. Корпоративное управление	53
3.1. Система корпоративного управления	53

3.1.1. РОЛЬ БИРЖИ В ФОРМИРОВАНИИ РЕГУЛЯТОРНОЙ СРЕДЫ	54
3.1.2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ.....	55
3.1.3. СТРУКТУРА СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	57
3.1.4. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ	58
3.1.5. РОЛЬ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА	59
3.1.6. СТРУКТУРА И СОСТАВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА	60
3.1.7. РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА	71
3.1.8 СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ	72
3.1.9. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА	74
3.1.10. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА В 2015 ГОДУ	75
3.1.11. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМИССИЙ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ЗА 2015 ГОД	79
3.1.12. ОЦЕНКА РАБОТЫ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА И КОМИССИЙ	84
3.1.13. ДАЛЬНЕЙШЕЕ РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	87
3.1.14. О ПРОЦЕДУРАХ НАЗНАЧЕНИЯ, ВВЕДЕНИЯ В ДОЛЖНОСТЬ И ОБУЧЕНИЯ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА	88
3.1.15. КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ.....	89
3.1.16. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА.....	90
3.1.17. СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ	92
3.1.18. СВЕДЕНИЯ О ВНЕШНЕМ АУДИТОРЕ	93
3.1.19. КОМПЕНСАЦИЯ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА.....	94
3.1.20. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСЕДАТЕЛЕ ПРАВЛЕНИЯ И ЧЛЕНАХ ПРАВЛЕНИЯ ЗА 2015 ГОД.....	97
3.1.21. ОПИСАНИЕ ПРИНЦИПОВ И ПОДХОДОВ, ПРИМЕНЯЕМЫХ В ОТНОШЕНИИ МОТИВАЦИИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ.....	101
3.2. Управление рисками	103
3.2.1. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ СТРАТЕГИИ ..	103
3.2.2. КАРТА РИСКОВ.....	104
3.2.3. СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	104
3.2.4. КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ ДИНАМИКИ РИСКОВ	107
3.3. Акционерам и инвесторам	108
3.3.1. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	108
3.3.2. ДИНАМИКА АКЦИЙ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ	110
3.3.3. ДИВИДЕНДЫ.....	112
3.3.4. РАБОТА С ИНВЕСТИТОРАМИ.....	114
3.3.5. РЕЕСТРОДЕРЖАТЕЛЬ	116
3.3.6. АНАЛИТИКИ	117
4. Взаимодействие с заинтересованными сторонами	118
4.1. Персонал.....	118

4.1.1. ПРИВЛЕЧЕНИЕ МОЛОДЫХ СПЕЦИАЛИСТОВ	118
4.1.2. ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ	118
4.1.3. ПОСТРОЕНИЕ HR БРЕНДА	119
4.1.4. УПРАВЛЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТЬЮ	119
4.1.5. СОСТАВ РУКОВОДЯЩИХ ОРГАНОВ И ОСНОВНЫХ КАТЕГОРИЙ ПЕРСОНАЛА	119
4.1.6 СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА.....	124
4.1.7 ОХРАНА ЗДОРОВЬЯ РАБОТНИКОВ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЕЗОПАСНОСТИ ТРУДА	124
4.2. Поставщики	125
4.3. Общество	127
4.3.1. РАЗВИТИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО СООБЩЕСТВА	127
4.3.2. ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ	127
4.3.3. БЛАГОТВОРИТЕЛЬНАЯ ПОМОЩЬ	129
4.3.4. ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ	131
5. Финансовая отчетность	134
6. Приложения	135
6.1. Крупные сделки	135
6.2. Сделки с заинтересованностью	135
6.3. Таблица рисков	166
6.4. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления	170
6.5 История	253

Ключевые события

1. С 1 января физические лица получили возможность открывать индивидуальные инвестиционные счета (ИИС). По итогам 2015 года Московская Биржа зарегистрировала почти 89 тысяч ИИС.
2. С 1 июня Московская Биржа перешла по сделкам с ОФЗ на единый цикл расчетов Т+1 с частичным депонированием.
3. 17 марта начались торги фьючерсом на китайский юань.
4. Традиционные биржевые форумы состоялись в Москве (3 апреля), Нью-Йорке (7 октября) и Лондоне (8 декабря). Впервые форум прошел в Шанхае (6 ноября).
5. Состоялись первичные размещения акций Московского кредитного банка (1 июля), «Европлана» (11 декабря), ОВК (29 апреля) и НКХП (15 декабря).
6. Московская Биржа подписала соглашения о сотрудничестве с China Financial Futures Exchange (23 июля) и Шанхайской фондовой биржей (6 ноября).
7. 31 июля Наблюдательный совет Московской Биржи утвердил Кодекс корпоративного управления ПАО Московская Биржа.
8. 1 сентября Индексу РТС Московской Биржи исполнилось 20 лет.
9. 29 сентября Московская Биржа совместно с Министерством экономического развития Российской Федерации и Росимуществом начала расчет индексов акций компаний государственного сектора.
10. С 15 октября розничные инвесторы получили возможность открывать брокерские счета удаленно.
11. 18 ноября Московская Биржа подписала соглашения о благотворительной помощи фондам «Подари жизнь» и «Вера».
12. 23 декабря Национальная товарная биржа, входящая в Группу, начала биржевые торги зерном.

Ключевые показатели

Ключевые финансовые показатели, млн рублей	2015	2014	2013	2012	Рост 2015 к 2014, %	Рост 2014 к 2013, %	Рост 2013 к 2012, %
Операционные доходы	45 990,0	30 394,0	24 606,0	21 547,0	51	24	14
Комиссионные доходы	17 784,0	15 586,0	12 792,1	11 406,8	14	22	12
Процентные и прочие финансовые доходы	28 084,9	14 279,4	11 754,9	10 033,3	97	21	17
Прочие операционные доходы	121,1	528,7	58,9	106,9	-77	797	-45
Операционная прибыль	34 718,1	20 020,8	14 749,0	12 124,6	73	36	22
Чистая прибыль	27 852,1	15 993,2	11 581,7	8 200,3	74	38	41
Базовая прибыль на акцию	12,50	7,21	5,23	3,86	73	38	35
EBITDA	36 519,0	21 616,1	16 398,4	13 719,3	69	32	20
Рентабельность по EBITDA, %	79,4	71,1	66,6	63,7			

Структура доходов (процентный и комиссионный) в 2015 году		
	Млн рублей	Доля, %
Процентные и прочие финансовые доходы	28 084,90	61
Комиссионные и прочие операционные доходы	17 905,10	39

Структура комиссионного дохода в 2015 году	Доля, %
Валютный рынок	24
Денежный рынок	22
Расчетно-депозитарные услуги	19
Рынок акций	9
Срочный рынок	8
Рынок облигаций	7
Информационные услуги и реализация ПО и технических услуг	7
Прочие	3

Обращение председателя Наблюдательного совета.

Уважаемые акционеры!

Прошедший год для российского финансового рынка оказался непростым: мы наблюдали негативные тенденции в экономике и снижение интереса инвесторов ко многим классам российских активов. Ситуация дополнительно осложнялась сохраняющимися ограничениями в новых заимствованиях на рынках капитала. Несмотря на это в 2015 году Московская Биржа смогла добиться серьезных успехов благодаря профессиональной работе менеджмента и созданной системе корпоративного управления, соответствующая лучшим практикам. Летом 2015 года Наблюдательный совет утвердил Кодекс корпоративного управления, который описывает действующую в компании систему и практику корпоративного управления и создает предпосылки для их дальнейшего совершенствования.

Активное участие в повышении уровня корпоративного управления в России является одним из стратегических приоритетов Московской Биржи. Устанавливая в рамках процедуры листинга стандарты корпоративного управления для российских публичных компаний, Биржа в первую очередь требовательна к себе, стараясь быть лидером в данном направлении и показывая пример другим эмитентам. Качественное корпоративное управление - непереносимое условие успешного развития любой компании.

Наблюдательный совет Московской Биржи состоит из 15 директоров, пять из которых являются независимыми. В этом году состав Совета будет сокращен до 12 директоров для более эффективной организации его работы, при этом ожидается, что количество независимых директоров не уменьшится и это свидетельствует о стремлении Биржи привлекать лучших экспертов в совет и быть максимально прозрачной для акционеров и инвесторов.

Привлекательность публичной компании во многом зависит от ее дивидендной политики. В 2015 году Наблюдательный совет Московской Биржи утвердил новую дивидендную политику, которая подразумевает выплату дивидендов по акциям в размере не менее 55% от размера чистой прибыли по МСФО. При этом Наблюдательный совет рекомендовал акционерам направить на выплату дивидендов за 2015 год рекордные 16,2 млрд рублей, что составляет 58,2% чистой прибыли Московской биржи по МСФО.

В начале 2015 года Наблюдательный совет одобрил обновленную стратегию Московской Биржи, определяющую основные направления развития на 2015–2020 годы. В этой стратегии сформулирована и основная миссия Биржи: способствовать экономическому росту и реструктуризации российской экономики путем расширения возможностей по привлечению капитала для компаний и создания удобной, надежной и прозрачной инвестиционной среды для российских и иностранных инвесторов.

А. Л. Кудрин

Обращение председателя Правления.

Уважаемые коллеги!

2015 год стал для Московской Биржи очень успешным, несмотря на серьезные вызовы, с которыми столкнулись большинство развивающихся рынков, включая российский. Мы смогли достичь рекордных операционных и финансовых показателей, что свидетельствует о верности принятой в 2015 году стратегии развития и бизнес-модели компании.

Рост доходов Биржи за отчетный год составил 51%, а прибыли – 74%. Драйверами роста компании стали увеличение объемов торгов и расширение услуг и сервисов Группы в соответствии с растущими потребностями клиентов. В конце 2015 года стартовал биржевой рынок зерна, для которого была создана уникальная технология торговли и логистические сервисы, гарантирующие доставку товара по всей России. В течение года велась активная работа над реализацией масштабного проекта – репо с клиринговыми сертификатами участия, который позволит участникам торгов существенно увеличить объемы проводимых операций на денежном рынке и эффективно управлять обеспечением.

Московская биржа подтвердила статус основной площадки по привлечению капитала российскими компаниями. В 2015 году состоялись восемь успешных публичных размещений акций отечественных эмитентов, а также достигнут рекордный объем выпуска облигационных займов в 2 трлн рублей.

Мы видим растущее участие российских частных инвесторов в биржевых торгах, что является мощным потенциалом долгосрочного развития нашего бизнеса. Несмотря на непростые внешние условия, доля иностранных инвесторов в торгах увеличилась. Московская Биржа продолжит уделять большое внимание развитию внутреннего инвестора, а также популяризации российского фондового рынка и отечественных эмитентов на международных рынках капитала. Компания осознает свою миссию способствовать привлечению капитала для российских компаний и созданию удобной, надежной и прозрачной инвестиционной среды для российских и иностранных инвесторов.

Мы рады росту капитализации компании по итогам года на 55%. Стратегия компании определила пути дальнейшего роста и диверсификации бизнеса, а новая дивидендная политика - стремление к выплате большей части прибыли в виде дивидендов, которые существенно растут от года к году.

В рамках дальнейшего развития инфраструктуры мы планируем расширить пост-трейдинговые сервисы, предоставить возможность эффективного управления обеспечением и неттинга при расчетах на всех рынках Биржи. Реализация этих проектов позволит инвесторам и трейдерам сократить издержки, что повысит привлекательность работы на российском биржевом рынке. Кроме того, мы работаем над повышением надежности ИТ-систем Биржи, включая их перевод в новый центр обработки данных, а также модернизацию ИТ-архитектуры.

Наши успехи были бы невозможны без активного вовлечения участников рынка, представителей акционеров, регулятора, которых благодарю за поддержку Группы. Московская Биржа и содействие развитию российского финансового рынка.

А. К. Афанасьев

1. Стратегия

1.1. Миссия и ценности

Миссия Группы – способствовать экономическому росту и реструктуризации российской экономики путем расширения возможностей по привлечению капитала для компаний и создания удобной, надежной и прозрачной инвестиционной среды для российских и иностранных инвесторов.

Обновленная стратегия Группы направлена на эффективное выполнение миссии. Целям и задачам стратегии служат ценности группы. В 2015 году были сформулированы четыре основные ценности, следование которым поможет нам в достижении стоящих перед Группой целей.

1.2. Наши ценности

Мы отвечаем за будущее Компании

Мы болеем за общее дело, несём ответственность за результат и за то, какая компания будет завтра и после нас

Мы в партнерстве с клиентами

Мы слушаем клиентов, стейкхолдеров, понимаем их потребности, предлагаем им оптимальные решения

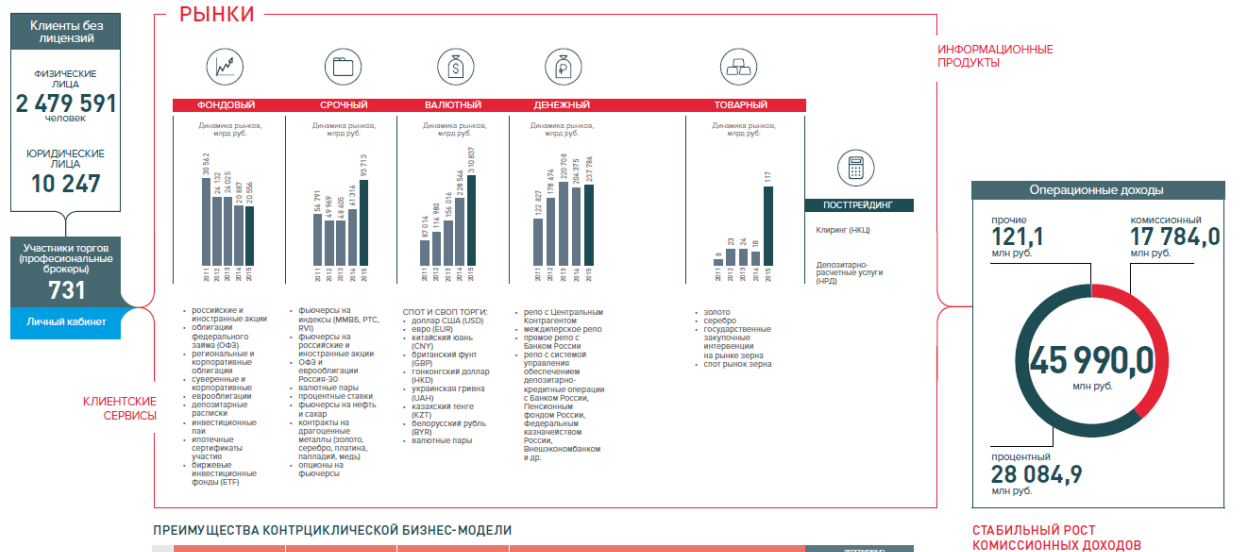
Мы развиваемся и готовы к изменениям

Мы готовы к изменениям, постоянно развиваемся и внедряем инновации и лучшие практики

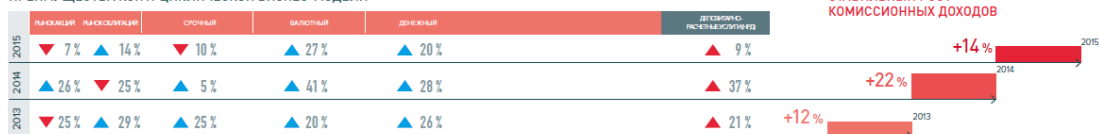
Мы открыты и порядочны

Мы помогаем и доверяем друг другу, работая на общий результат

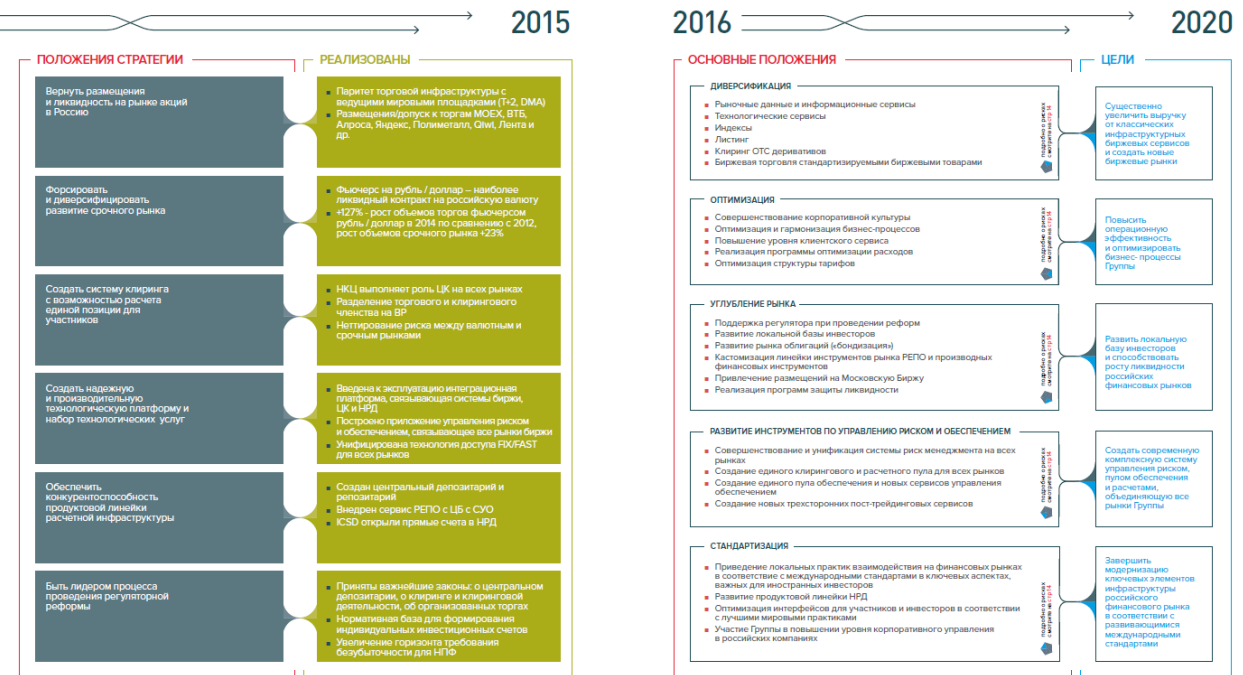
1.3. Бизнес модель



ПРЕИМУЩЕСТВА КОНТРИКЛИЧЕСКОЙ БИЗНЕС-МОДЕЛИ



1.4. Стратегия



1.5. Ключевые риски

Риски при реализации приоритетных стратегических задач

Элементы стратегии	Риски / влияние на КПЭ
А. Диверсификация	Операционные риски – при внедрении новых продуктов и услуг, связанных с использованием новых или изменением существующих технологий, могут возникнуть дополнительные операционные риски, приводящие как к нестабильной работе существующих систем и сервисов, так и к выходу из строя вновь внедряемых систем. Политические и экономические риски – в связи с прогнозируемым замедлением экономики Российской Федерации в течение 2016 года и невысоким ее ростом в 2017 году возможно дальнейшее снижение притока инвестиций в экономику Российской Федерации и интереса к финансовым рынкам Российской Федерации, что может оказать негативное воздействие на привлекательность новых продуктов и их востребованность на рынке и окупаемость для Группы. Регуляторные и правовые риски – внедрение новых продуктов может потребовать изменения действующего законодательства и (или) согласования с регулятором; существуют риски, связанные с невозможностью изменения законодательства и (или) с несогласованием регулятором вводимых изменений. Санкционные – внедрение новых продуктов или модернизация существующих могут потребовать технологических решений, аналогов которых нет на российском рынке, тем не менее при усилении санкционной политики Запада поставка подобных решений может быть задержана или запрещена. Риски информационной безопасности – при расширении продуктовой линейки новые продукты могут быть интересны для криминальной среды с точки зрения кражи активов и вывода средств, что может повысить риск атаки на инфраструктуру Группы. Репутационные риски – внедрение новых продуктов и (или) технологий в случае их низкой востребованности или неэффективности, а также с учетом возрастающего операционного риска может негативно сказаться на репутации Группы.
В. Оптимизация	Операционные риски – при переходе на новые технологии, внедряемые для оптимизации существующих технологий и процессов, могут возрасти операционные риски, связанные с новыми продуктами и процессами. Кадровые риски – при оптимизации существующих процессов могут возрасти кадровые риски, обусловленные тем, что текущий персонал может не в полной мере соответствовать требованиям новых технологий и новых бизнес-процессов. Риски информационной безопасности – при существенной переработке действующих технологий и (или) бизнес-процессов текущая система контроля может стать неэффективной, что может привести к нарушению функционирования основных систем и процессов Группы.

С. Углубление рынка (рост в результате дальнейшего развития финансовых рынков)	Политические и экономические риски – в связи с прогнозируемым замедлением экономики Российской Федерации в течение 2016 года и невысоким ее ростом в 2017 году возможно дальнейшее снижение притока инвестиций в экономику Российской Федерации и снижение интереса к финансовым рынкам Российской Федерации, в том числе со стороны внутренних инвесторов, российских и иностранных эмитентов. Регуляторные и правовые риски – для развития финансовых рынков может потребоваться изменение действующего законодательства и (или) согласование с регулятором, в связи с чем существуют риски, связанные с невозможностью изменения законодательства и (или) с несогласованием регулятором вводимых изменений.
Д. Развитие продуктов по управлению риском и обеспечением	Операционные риски – при запуске новых продуктов и услуг, связанных с внедрением новых или изменением существующих технологий, могут возникнуть дополнительные операционные риски, приводящие как к нестабильной работе существующих систем и сервисов, так и к выходу из строя вновь внедряемых продуктов. Кадровые риски – при запуске новых сервисов могут возрасти кадровые риски, обусловленные тем, что текущий персонал может не в полной мере соответствовать требованиям новых технологий и новых бизнес-процессов. Риски информационной безопасности – при существенной переработке существующих технологий и (или) бизнес-процессов текущая система контроля может стать неэффективной, что может привести к нарушению функционирования основных систем и процессов Группы. Санкционные – внедрение новых продуктов или модернизация существующих может потребовать технологических решений, аналогов которым нет на российском рынке, тем не менее при усилении санкционной политики Запада поставка подобных решений может быть задержана или запрещена.
Е. Стандартизация российской инфраструктуры	Регуляторные и правовые риски – внедрение новых сервисов и оптимизация существующих процессов могут потребовать изменений действующего законодательства и (или) согласования с регулятором; существуют риски, связанные с невозможностью изменения законодательства и (или) с несогласованием регулятором вводимых изменений. Репутационный – отсутствие видимых изменений в рамках данного направления может создать дополнительный репутационный риск для Группы.

2. Обзор результатов

2.1. Рынки

2.1.1. ФОНДОВЫЙ РЫНОК

Результаты 2015 года

	Объемы, млрд. руб.		Изменение %	Структура, %	
	2014	2015		2014	2015
Рынок акций, ДР и паев (всего)	10 283	9 398	-8,6		
Вторичные торги	10 255	9 352	-8,8	99,7	99,5
Размещения	28	46	64,3	0,3	0,5

	Объемы, млрд. руб.		Изменение %	Структура, %	
	2014	2015		2014	2015
Рынок облигаций (всего)	10 605	11 159	5,2		
Вторичные торги	8 602	8 529	-0,8	81,1	76,4
ОФЗ/ОБР	3 877	3 577	-7,7	36,6	32,1
прочие облигации	4 725	4 952	4,8	44,6	44,4
Размещения	2 003	2 630	31,3	18,9	23,6
ОФЗ/ОБР	144	661	359,0	1,4	5,9
прочие облигации	1 859	1 969	5,9	17,5	17,6

ОБЪЕМЫ ТОРГОВ

Суммарный объем торгов на рынке облигаций в 2015 году составил 11,2 трлн рублей, что на 5,2 % выше показателя 2014 года. Объем размещений ОФЗ вырос на 359,3 % по сравнению с 2014 годом, объем размещений корпоративных облигаций достиг рекордного значения 2,0 трлн рублей, что на 5,2 % выше показателя 2014 года. Общий объем торгов на рынке акций в 2015 году составил 9,40 трлн рублей, что на 8,6 % ниже, чем в 2014 году. Общая капитализация рынка акций на конец 2015 года составила 28,8 трлн рублей (393,2 млрд долларов США).

ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СЧЕТА (ИИС)

С 1 января 2015 года частные лица получили возможность открывать индивидуальные инвестиционные счета (ИИС), предоставляющие налоговые льготы при инвестировании на фондовом рынке. По итогам 2015 года Московская Биржа зарегистрировала почти 89 тыс. ИИС, в середине февраля 2016 года был открыт 100-тысячный инвестсчет. Услугу по открытию индивидуальных инвестиционных счетов предоставляют своим клиентам 76 брокерских и управляющих компаний. Из общего числа открытых ИИС около 30 % принадлежат новым клиентам, никогда не торговавшим на фондовом рынке. Всего количество активных клиентов фондового рынка Московской Биржи выросло на 20 % в 2015 году.

ДИСТАНЦИОННОЕ ОТКРЫТИЕ СЧЕТОВ

С 15 октября 2015 года профессиональные участники рынка ценных бумаг и управляющие компании получили возможность проводить удаленную идентификацию физических лиц для целей дистанционного заключения договоров с помощью Единой системы идентификации и аутентификации (ЕСИА) и Системы межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ). Эти удобные и простые способы регистрации новых клиентов будут способствовать более активному открытию счетов частными инвесторами на российском фондовом рынке, в том числе индивидуальных инвестиционных счетов. В 2015 году полный цикл дистанционного открытия счетов с помощью ЕСИА запустили две брокерские компании, еще две компании предложили данный сервис в начале 2016 года. Кроме того, Московская Биржа помогает организовать подключение еще около 50 компаний к системе ЕСИА. Полноценный запуск идентификации клиентов по набору данных с помощью СМЭВ планируется в 2016 году.

ПЕРЕВОД ТОРГОВ ОФЗ В ЕДИНЫЙ СТАКАН T+1

С 1 июня 2015 года по сделкам с облигациями федерального займа (ОФЗ) введен единый цикл расчетов T+1 с частичным депонированием. Он позволил снизить затраты участников рынка на фондирование операций на рынке государственного долга, увеличить объем операций за счет частичного обеспечения по сделкам, а также повысить эффективность работы маркетмейкеров, способствуя росту ликвидности биржевого рынка ОФЗ. В результате рост среднемесячных объемов торгов по ОФЗ во втором полугодии 2015 года составил 61 % по сравнению с первым полугодием 2015 года.

РЫНОК ИННОВАЦИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ

Объем торгов акциями в секторе Рынка инноваций и инвестиций (РИИ) Московской Биржи за 2015 год вырос на 82 % по сравнению с уровнем 2014 года, составив 54,5 млрд рублей. Фондовый индекс ММВБ-инновации на 2015 год вырос на 58,7 %. На конец 2015 года в секторе РИИ обращалось 36 ценных бумаг (17 акций, девять облигаций, восемь инвестиционных паев, одна депозитарная расписка и один ETF), суммарная капитализация сектора РИИ составила 213,86 млрд рублей.

Сектор РИИ создан Московской Биржей совместно с ОАО «РОСНАНО» в 2009 году с целью содействия привлечению инвестиций, прежде всего, в развитие малого и среднего предпринимательства инновационного сектора российской экономики.

В январе 2015 года Московская Биржа утвердила дорожную карту по реализации концепции развития РИИ, основной целью которой является повышение качества эмитентов, чьи ценные бумаги допущены к торгам в секторе РИИ.

В течение года проводилась работа по инициированию поправок в Налоговый кодекс, результатом которой стало введение с 1 января 2016 года налоговых льгот для инвесторов в ценные бумаги эмитентов РИИ.

В 2015 году был сформирован Pre-IPO фонд с привлечением капитала ОАО «РВК» и группы Da Vinci Capital, ориентированный на инфраструктуру РИИ.

В сентябре была запущена маркет-мейкерская программа для группы перспективных акций в секторе РИИ для повышения ликвидности данного сегмента рынка и стимулирования активности листинговых агентов РИИ.

Была реализована партнерская программа с Фондом содействия развитию венчурных инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере города Москвы - Post-IPO поддержка эмитентов РИИ.

АУКЦИОНЫ ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ

Технология аукциона закрытия Московской Биржи, дающая репрезентативные цены на акции и исключающая возможность искусственного завышения и занижения цены,

получила международное признание. Провайдер индексов FTSE с 13 апреля 2015 года начал рассчитывать значения индексов с участием биржевых российских бумаг на базе цен, сформированных в ходе аукциона закрытия на Московской Бирже. Это способствовало увеличению ликвидности рынка акций. Доля аукциона закрытия в общем объеме торгов по итогам 2015 года выросла на 30 % и в отдельные дни доходила до 11 % от общего объема торгов.

С 1 июня 2015 года для ОФЗ и акций введен аукцион открытия вместо предторгового периода, отличительной особенностью которого является возможность подачи участниками рыночных заявок. Кроме того, для ОФЗ введен аукцион закрытия, технология которого полностью соответствует аукциону закрытия на рынке акций.

НОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В 2015 году на Московской Бирже начали обращаться новые виды ценных бумаг – облигации федерального займа (ОФЗ) с номиналом, индексируемым в зависимости от уровня инфляции (ОФЗ-ИН), а также структурированные облигации БКС, являющиеся аналогом западных ETN (exchange traded notes), привязанных к корзинам самых разных активов и позволяющих инвесторам не только получить доход в различных рыночных ситуациях, но и значительно диверсифицировать свои вложения.

С 1 июня появилась возможность заключения сделок в режиме торгов Т+ с ценными бумагами с расчетами в долларах США. Кроме того, реализована возможность торговли облигациями, номинированными в китайских юанях и британских фунтах, а также расчетов в этих валютах.

18 еврооблигаций российских заемщиков допущены к торгам на Московской Бирже с понижением размера минимального торгового лота до одной тысячи долларов, что сделало их более доступными для физических лиц и повысило их интерес к инвестированию на долговом рынке.

В 2015 году состоялось размещение первых выпусков облигаций специализированных финансовых обществ (СФО) в соответствии с «пакетом поправок о секьюритизации»:

- СФО «Европа» 14-1А, класс А и Б, общим объемом 14,2 млрд рублей;
- СФО «Уралсиб Лизинг» 01, общим объемом 2,2 млрд рублей.

В 2015 году Московская Биржа предложила эмитентам новый способ регистрации выпусков облигаций, который существенно упрощает выход компаний на долговой рынок, – программу биржевых облигаций. В течение года Группа зарегистрировала 37 программ биржевых облигаций общим объемом 4 750,5 млрд рублей, 10,1 млрд долларов и 5 млрд евро, в рамках которых состоялись размещения 22 выпусков облигаций.

Планы на 2016 год

В 2016 году планируется расширение биржевой продуктовой линейки по облигациям, в том числе выпуск банками структурных облигаций, привязанных к различным индикаторам, неипотечная секьюритизация кредитов, которая является одним из способов разгрузки капитала российских банков, а также выпуск корпоративными эмитентами продуктов с плавающими процентными ставками по аналогии с ОФЗ-ИН.

В 2015 году Московская Биржа зарегистрировала четыре выпуска биржевых облигаций, номинированных в китайских юанях, на общую сумму 2,85 млрд юаней и два выпуска биржевых облигаций, номинированных в швейцарских франках, на сумму 400 млн франков. Размещения зарегистрированных облигаций могут состояться в 2016 году.

25 января 2016 года Московская Биржа перевела еврооблигации с расчетами в долларах США в режим торгов Т+2. Новый цикл расчетов позволит снизить затраты

участников рынка на фондирование операций на рынке еврооблигаций, а также увеличить объем операций за счет частичного обеспечения по сделкам.

Ожидается запуск новых биржевых инвестиционных фондов (ETF). К началу 2016 года на Московской Бирже обращалось 11 ETF, базовым активом которых являются еврооблигации российских эмитентов, казначейские облигации США, акции, входящие в состав семейства индексов MSCI, а также золотые слитки. В начале марта 2016 года к торгам был допущен первый биржевой инвестиционный фонд на индекс РТС.

ПРИВЛЕЧЕНИЕ НОВЫХ ЭМИТЕНТОВ

Публичные размещения акций на Московской Бирже в 2015 году

	Дата	Тип сделки	Размер размещения
	Декабрь 2015	SPO	16,5 млрд рублей
	Декабрь 2015	IPO	3,3 млрд рублей
	Декабрь 2015	IPO	3,7 млрд рублей
	Октябрь 2015	SPO	9,3 млрд рублей
	Июль 2015	IPO	13,2 млрд рублей
	Апрель 2015	IPO	9 млрд рублей
	Март 2015	Листинг акций	--
	Март 2015	SPO	13,5 млрд рублей
	Февраль 2015	SPO	9,8 млрд рублей

Объемы размещений облигаций в 2015 году

Инструмент	Объем, млрд рублей
Корпоративные облигации	1 861,08
ОФЗ	648,90
Муниципальные облигации	3,91
Облигации МФО	8,00
Субфедеральные облигации	93,71
Всего:	2 615,59

ЛИСТИНГ ЦЕННЫХ БУМАГ

Результаты 2015 года

Московская Биржа в 2015 году продолжила работу по усилению требований к листингу по всем видам инструментов с целью повышения глубины анализа и качества бумаг, допускаемых к биржевым торгам.

Новации листинга

Включение акций в первый уровень листинга:

- с 1 апреля 2016 года размер дневного медианного объема должен составлять не менее 1 млн рублей, либо необходимо наличие двух договоров об оказании услуг маркетмейкера.

Включение облигаций в первый уровень листинга:

- необходимо наличие обеспечения (за исключением отдельных категорий эмитентов);
- требуется наличие рейтинга у поручителя (гаранта) по облигациям;
- сокращен перечень рейтинговых агентств, рейтинги которых применяются для целей листинга.

Включение облигаций во второй и третий уровень листинга:

- с 1 июля 2016 года требуется наличие представителя владельцев облигаций (за исключением отдельных категорий эмитентов).

Расширение функционала пользовательских комитетов Группы:

- Московская Биржа наделена правом отказать на основании рекомендаций пользовательского комитета во включении ценных бумаг в первый уровень листинга.

Новации рынка инноваций и инвестиций (РИИ):

- создан новый сегмент - РИИ-Прайм, в который могут быть включены ценные бумаги инновационных эмитентов с повышенными требованиями по рыночной капитализации и корпоративному управлению;
- повышены требования к эмитентам РИИ по минимальному уровню капитализации и критериям инновационности.

Листинг иностранных ценных бумаг:

- в 2015 году к торгам допущена 21 иностранная ценная бумага;
- иностранные эмитенты, ценные бумаги которых прошли листинг на иностранной бирже, могут не переводить существенные факты на русский язык при раскрытии информации в связи с листингом в Российской Федерации;
- при листинге иностранных ценных бумаг по решению российской биржи к проспекту ценных бумаг иностранного эмитента могут применяться требования, установленные правилами этой биржи;
- с трех до одного дня сокращен срок с момента листинга до даты начала торгов иностранными ценными бумагами, включенными в список по решению Группы;
- в перечень инструментов, разрешенных для инвестирования средств пенсионных накоплений НПФ, добавлены биржевые инвестиционные фонды (ETF).

Планы на 2016 год

В 2016 году Московская Биржа продолжит работу по совершенствованию правил листинга, устанавливая дополнительные требования к эмитентам, ценным бумагам и участникам рынка.

- для включения ИСУ (ипотечных сертификатов участия) в первый уровень листинга планируется установление дополнительных требований к оценщику, который определяет рыночную стоимость имущества, являющегося предметом ипотеки, путем определения перечня саморегулируемых организаций (СРО), в которых состоит оценщик;
- для включения и поддержания инвестиционных паев в списке Группа намерена повысить требования к минимальному размеру суммы чистых активов (СЧА) ПИФов;
- планируется изменение требований по корпоративному управлению, в том числе требований по внутреннему аудиту, функций корпоративного секретаря, функционала комитетов.

В 2016 году планируется расширить перечень иностранных финансовых инструментов за счет следующих иностранных ценных бумаг:

- ETF;
- структурные облигации;
- еврооблигации, допускаемые к торгам по инициативе Биржи.

Реформа листинга

В 2016 году заканчивается мораторий для эмитентов акций, действующий с момента старта реформы листинга, по итогам которого российские компании должны привести свои ценные бумаги и практику корпоративного управления в соответствие с Правилами листинга, вступившими в силу 9 июня 2014 года.

Основные новации реформы листинга:

- повышение требований к качеству корпоративного управления российских эмитентов в соответствии с Кодексом корпоративного управления;
- сокращение количества уровней списка ценных бумаг с шести до трех;
- эмитенты получили возможность включать ценные бумаги в любой уровень листинга на этапе первичного размещения;
- для включения акций в первый уровень листинга введен показатель акций, находящихся в свободном обращении (free-float);
- увеличение срока представления эмитентом отчетности по МСФО;
- для облигаций: повышение требований к рейтингу.

2.1.2. СРОЧНЫЙ РЫНОК И СПФИ

Результаты 2015 года

	Объемы, млрд. руб.		Изменение %	Структура, %	
	2014	2015		2014	2015
Срочный рынок (всего)	61 316	93 713	52,8%		
Фьючерсы	55 566	90 231	62,4%	90,6%	96,3%
валютные	29 404	62 478	112,5%	48,0%	66,7%
процентные	92	25	-72,8%	0,2%	0,0%
фондовые	3 338	3 054	-8,5%	5,4%	3,3%
индексные	21 804	20 291	-6,9%	35,6%	21,7%
товарные	928	4 383	372,3%	1,5%	4,7%
Опционы	5 749	3 482	-39,4%	9,4%	3,7%
валютные	2 043	1 412	-30,9%	3,3%	1,5%
фондовые	50	60	20,0%	0,1%	0,1%
индексные	3 645	2 002	-45,1%	5,9%	2,1%
товарные	11	7	-36,4%	0,0%	0,0%

ОБЪЕМЫ ТОРГОВ

За 2015 год оборот на срочном рынке Московской Биржи вырос на 52,8 % по сравнению с 2014 годом, составив 93,71 трлн рублей. Наибольший прирост объемов торгов был зафиксирован в товарной и денежной секциях срочного рынка. Таким образом, несколько изменилась структура оборотов: доля индексных и фондовых производных инструментов снизилась, а доля валютных и товарных – выросла.

АКТИВНОСТЬ КЛИЕНТОВ

Высокие показатели объемов торгов на срочном рынке обусловлены в том числе эффективной работой по привлечению клиентов, которая привела как к значительному росту числа новых клиентов, так и к повышению общей активности на срочном рынке.

Среднемесячный показатель числа активных клиентов (активных клиентских счетов) в 2015 году вырос на 24,8 % – с 31 800 до 39 700. В декабре 2015 года число активных клиентов достигло максимума и составило 47 503.

НОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В марте 2015 года на срочном рынке Московской Биржи была расширена линейка валютных инструментов – запущены фьючерсы на пары доллар США / канадский доллар, доллар США / турецкая лира, китайский юань / российский рубль.

С целью повышения привлекательности срочных контрактов на индексы среди частных инвесторов с небольшим размером счета (ритейл-сегмент) в августе 2015 года был запущен «уменьшенный» (в десять раз по размеру) фьючерсный контракт на индекс ММВБ (торговый код - MXI).

ТЕХНОЛОГИИ

В 2015 году на срочном рынке Московской Биржи была реализована поставка по фьючерсам на ОФЗ и евробонды Российской Федерации через автоматическое заключение сделок с облигациями на фондовом рынке, внедрено автоматическое исполнение опционов в день экспирации, а также оптимизирован график исполнения фьючерсов и опционов на доллар/рубль и евро/рубль. Это позволило максимально приблизить исполнение фьючерсов ко времени фиксинга на валютном рынке. Кроме того, реализована возможность заключения кросс-сделок, что улучшает условия работы для клиентов-нерезидентов.

Впервые в истории российского срочного рынка состоялся перевод открытых позиций и гарантийного обеспечения клиентов от одного участника клиринга к другому участнику клиринга.

РЫНОК СПФИ

В связи с изменением законодательства, снимающего нагрузку на нормативы ЦК при заключении внебиржевых сделок, с ноября 2015 года были сняты ограничения на заключение внебиржевых сделок на рынке СПФИ.

Были изменены спецификации существующих внебиржевых договоров, а также разработаны и введены в действие спецификации новых внебиржевых договоров, которые могут заключаться на рынке СПФИ.

Таким образом, на настоящий момент доступны для заключения следующие внебиржевые договоры: процентный своп, валютный своп, валютный форвард, валютный опцион.

Планируется запуск внебиржевых валютно-процентных свопов.

Планы на 2016 год

НОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В 2016 году запланирован запуск и развитие фьючерсных контрактов на процентные ставки (Ruonia и MOEX-репо), а также расширение цепочки опционов на фьючерсы на акции.

РАЗВИТИЕ РЫНОЧНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ

Среди основных задач в развитии инфраструктуры срочного рынка:

- *Создание прозрачного рынка структурных продуктов.* Рынок структурных продуктов тесно связан со срочным рынком. Развитие нормативно-правового регулирования, стандартов и технологической базы положительно отразится на объеме торгов и открытых позиций на срочном рынке Московской Биржи.
- *Развитие сервисов segregation & portability для клиентов.* Независимый учет и защита средств клиентов профессиональных участников (брокеров) позволит привлечь на рынок крупных российских и иностранных институциональных участников, а также повысить доверие к рынку со стороны розничных клиентов.

В числе ключевых направлений технологического развития сервисов на срочном рынке:

- *Маржирование по расчетным кодам.* Проект направлен на обеспечение единообразной системы клирингового учета среди рынков Московской Биржи и соответствия международным требованиям к иностранным CCP (EMIR).

- *Разработка и внедрение нового биллингового модуля*, который позволит обеспечивать гибкое формирование различных тарифных планов и маркетинговых программ для развития новых и существующих продуктов срочного рынка.

2.1.3. ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Результаты 2015 года

	Объемы, млрд руб.		Изменение, %	Структура, %	
	2014	2015		2014	2015
Валютный рынок (всего)	228 546	310 837	36%	100%	100%
спот	77 798	103 335	33%	34%	33%
своп	150 748	207 502	38%	66%	67%
доллар-рубль	188 822	257 984	37%	82,6%	83,0%
евро-рубль	34 711	43 400	25%	15,2%	14,0%
евро-доллар	4 693	8 571	83%	2,1%	2,8%
юань-рубль	305	858	181%	0,13%	0,28%
прочие	14	24	71%	0,006%	0,008%

РОСТ ОБОРОТОВ

Общий объем торгов на валютном рынке составил 310,8 трлн рублей, что на 36,0 % выше аналогичного показателя 2014 года. На фоне высокой волатильности курсов валют в 2015 году объем торгов рынка спот вырос на 32,8 %, а объем операций своп – на 37,6 % вследствие повышенного спроса на инструменты управления ликвидностью.

В 2015 году наблюдался рост доли валютного рынка Московской Биржи по сравнению с 2014 годом: в целом по межбанковскому рынку с 42 до 49 %, по операциям «доллар-рубль» – с 50 до 58 %, по «евро-рубль» – с 64 до 68 %.

Успешно развивается валютная пара китайский юань / рубль: объем операций в 2015 году вырос в три раза, до 858 млрд рублей.

На конец 2015 года на валютном рынке Московской Биржи работали 511 участников торгов: 459 банков и 52 некредитные организации, имеющие лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг.

КЛИЕНТСКИЙ ДОСТУП

Развитие клиентских сервисов и реализация проектов, расширяющих возможности участников на биржевом валютном рынке, прежде всего Direct Market Access (DMA) и Sponsored Market Access (SMA), способствовали росту объемов клиентских операций на валютном рынке: за 2015 год оборот по клиентским операциям вырос в 2,2 раза, до 130 трлн рублей, их доля в операциях спот к концу 2015 года достигла 55 %.

На конец 2015 года на валютном рынке Московской Биржи зарегистрировано 7,3 тыс. клиентов-нерезидентов из 90 стран. Доля операций нерезидентов в обороте спот выросла с 27 до 37 % в среднем за 2015 год.

Высокая волатильность курсов способствовала росту интереса населения к биржевым валютным операциям. В 2015 году обороты физических лиц на валютном рынке Московской Биржи выросли в 6 раз, до 22,4 трлн рублей. Доля операций физлиц в

обороте спот в декабре 2015 года достигла 12,3 % по сравнению с 8,5 % в январе 2015 года.

СТАТУС «ОБЩИЙ УЧАСТНИК КЛИРИНГА»

В рамках реализации проекта по разделению статусов участника торгов и участника клиринга в марте 2015 года статус «общий участник клиринга» получил «Россельхозбанк», а в начале 2016 года первым глобальным банком, получившим такой статус, стал Bank of America. Статус «общий участник клиринга» дает право предоставлять клиринговые услуги как участникам торгов, так и различным группам клиентов – российским и иностранным юридическим и физическим лицам, совершающим операции на валютном рынке Московской Биржи. Участники-нерезиденты, получившие такой статус, могут становиться стороной по сделкам на валютном рынке и осуществлять по ним клиринг и расчеты, что открывает новые бизнес-возможности по обслуживанию клиентов. Появление данной категории участников соответствует мировой практике развитых рынков и тем самым снижает общие риски централизованных систем расчетов.

ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

В 2015 году продолжилось развитие интегрированного валютного рынка Евразийского экономического союза (ИВР ЕАЭС). В сентябре доступ к торгам на валютном рынке Московской Биржи получил Национальный банк Республики Беларусь, а в конце 2015 года на рынок вышел первый участник из Республики Армения – АРМБИЗНЕСБАНК. Ранее, в 2013–2014 годах, прямой доступ к валютным торгам на Московской Бирже получили Межгосударственный банк, три белорусских банка (БСП-Сбербанк, Беларусбанк, Белагропромбанк), Национальный банк Республики Таджикистан, таджикский банк «Эсхата» и казахстанский «АзияКредит Банк».

За 2015 год суммарный оборот участников интегрированного валютного рынка составил 267 млрд рублей. Объем операций с белорусским рублем вырос в 6,5 раза, до 264 млн рублей (69,8 млрд белорусских рублей), с казахстанским тенге – в 7 раз, до 98 млн рублей (331 млн тенге).

ШАГ ЦЕНЫ

Со 2 февраля 2015 года на валютном рынке был в два раза повышен шаг цены по спот-инструментам «доллар США – российский рубль», «евро – российский рубль» и «фунт стерлингов – российский рубль», до 0,0010 рубля. Это было сделано с учетом пожеланий участников рынка. Укрупнение шага цены способствует снижению волатильности валютного рынка, улучшает ликвидность в книге заявок на бирже, а также унифицирует параметры валютного и срочного рынка Московской Биржи.

Планы на 2016 год

В 2016 году на биржевом валютном рынке продолжится развитие инструментария и клиентских сервисов. В частности, запланирован запуск торгов поставочными фьючерсами по трем валютным парам – доллар США / российский рубль, евро/рубль и китайский юань / рубль, а также введение новых валютных пар.

Ожидается введение новых инструментов на фиксинг Московской Биржи – USDRUB_FIX и EURRUB_FIX, в качестве цены сделки с которыми участники будут указывать разницу между валютным фиксингом Московской Биржи и итоговым курсом заключения сделки.

Признание валютного фиксинга Московской Биржи соответствующим принципам IOSCO позволит шире его использовать иностранным инвесторам и участникам глобального финансового рынка и сформировать на его базе новый международный

общепризнанный фиксинг валютного курса доллар/рубль, который будет использоваться в биржевых и ОТС-деривативах.

Продолжится развитие клиентского доступа и расширение клиентской базы за счет российских юридических и физических лиц благодаря совершенствованию технологий и сервисов при обслуживании клиентов на валютном рынке. Планируется реализация проекта по ведению позиций клиента участника торгов и участника клиринга с учетом средств клиента.

В рамках проекта по привлечению нерезидентов на биржевой валютный рынок планируются мероприятия по увеличению числа нерезидентов – общих участников клиринга, а также клиентов, использующих технологии SMA.

В рамках развития клиринговых сервисов, направленных на снижение издержек участников, запланировано внедрение межпродуктовых спредов, неттирование риска по позициям участника на разных биржевых рынках, объединение обеспечения и унификации клиринговых процедур и перечня активов, принимаемых в обеспечение.

2.1.4. ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Результаты 2015 года

	Объемы, млрд. руб.		Изменение %	Структура, %	
	2014	2015		2014	2015
Денежный рынок	204 375	213 786	4,6		
Операции РЕПО на Бирже	183 176	180 991	-1,2	89,6	84,7
Прямое РЕПО с Банком России	100 988	73 626	-27,1	49,4	34,4
акции и ДР	3 172	2 369	-25,3	1,6	1,1
ОФЗ/ОБР	38 481	21 385	-44,4	18,8	10,0
прочие облигации	59 336	49 872	-15,9	29,0	23,3
Междилерское РЕПО	57 152	40 646	-28,9	28,0	19,0
акции и ДР	26 686	14 221	-46,7	13,1	6,7
ОФЗ/ОБР	7 845	5 800	-26,1	3,8	2,7
прочие облигации	22 622	20 625	-8,8	11,1	9,6
РЕПО с ЦК	25 028	66 718	166,6	12,2	31,2
акции и ДР	14 645	26 561	81,4	7,2	12,4
ОФЗ/ОБР	9 067	17 810	96,4	4,4	8,3
прочие облигации	1 316	22 347	1598,1	0,6	10,5
Кредитный рынок	21 199	32 795	54,7	10,4	15,3

	Объемы, млрд. руб.		Изменение %	Структура, %	
	2014	2015		2014	2015
Операции РЕПО с СУО в НРД	57 220	46 361	-19,0		

В 2015 году объем торгов на денежном рынке превысил 213,8 трлн рублей, среднесуточный объем торгов в декабре 2015 года достиг 1 255,2 млрд рублей. Доля рынка репо в объеме торгов на денежном рынке превышает 85 %. В 2015 году объем депозитно-кредитных операций составил 32,8 трлн рублей, что на 55 % превышает показатели 2014 года.

Высокими темпами растут объемы операций репо с еврооблигациями: объем торгов в репо с ЦК и в междилерском репо с еврооблигациями достиг 28,3 трлн рублей, превысив в семь раз аналогичный показатель 2014 года.

РЕПО С ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ

Операции репо с центральным контрагентом (ЦК) являются ключевым сегментом денежного рынка Московской Биржи, преимущество которого заключается в предоставлении гарантий по сделкам репо со стороны ЦК, функции которого выполняет Банк НКЦ. В 2015 году доля репо с ЦК превысила 70 % от объема операций репо без

учета операций рефинансирования Банка России. Суммарный объем торгов за год превысил 66,7 трлн рублей, что на 167 % больше показателя предыдущего года. Количество участников, совершающих сделки репо с ЦК, превысило 300, при этом за год появилось более 50 новых участников.

Росту объемов торгов в операциях репо с ЦК способствовало расширение сервисов для участников: с 1 июня 2015 года наряду с расчетами в рублях появилась возможность заключения сделок с расчетами в долларах и евро, что предоставило участникам дополнительную возможность по управлению собственной ликвидностью. В декабре 2015 года доля операций репо с ЦК с расчетами в иностранной валюте составила 18 % (1,7 трлн рублей).

Участники торгов получили возможность заключать сделки репо с ЦК со сроками исполнения до семи расчетных дней с расчетами в рублях. Нововведение позволило эффективнее управлять ликвидностью и процентным риском на более длительных сроках, а также синхронизировать сроки репо с ЦК с операциями репо с Банком России. В результате участники смогли увеличить средний срок операций репо: доля сделок срочностью более трех дней достигла 13 % (1,2 трлн рублей).

ИНДЕКС MOEXREPO

С 1 декабря 2015 года вступили в силу изменения в методике расчета индикаторов ставки репо с ЦК – индекса MOEXREPO. Публикация данного индикатора денежного рынка началась в декабре 2014 года и рассчитывается на основании заключаемых сделок по инструменту репо с ЦК. Изменение позволило сделать индикатор более репрезентативным. Новая методика расчета индекса MOEXREPO использует информацию о сделках со всеми облигациями, допущенными в репо с ЦК, включая ОФЗ, российские корпоративные облигации и еврооблигации. Кроме того, в расчет индикаторов теперь включены сделки, ставка репо которых превышает ставку привлечения депозитов Банком России, в том числе фиксированную процентную ставку по операциям прямого репо с Банком России, что позволяет индикатору быть более репрезентативным и точнее отражать динамику ставок денежного рынка.

М-ДЕПОЗИТЫ

Одной из новаций денежного рынка 2015 года стал запуск универсального сегмента депозитного рынка «М-Депозиты» – единой площадки по размещению денежных средств. В рамках проекта Группа позволяет выбирать различные параметры депозитных аукционов, включая срок и объем размещаемых средств, валюту депозита (рубли, доллар США или евро), форму проведения депозитного аукциона, размер лота и шага цены на аукционе.

В рамках проекта «М-Депозиты» проводятся аукционы по размещению временно свободных средств Корпорации «МСП». За 2015 год состоялось более 80 аукционов, на которых в депозиты кредитных организаций было размещено 519,3 млрд рублей.

Кроме того, на Московской Бирже проводятся депозитные аукционы Федерального казначейства, Пенсионного фонда Российской Федерации и Внешэкономбанка.

Планы на 2016 год

Главный проект денежного рынка в 2016 году – развитие репо с клиринговыми сертификатами участия (КСУ), что должно способствовать увеличению объемов проводимых операций участниками на фондовом и денежном рынках. Новый инструмент, представленный 29 февраля 2016 года, объединяет преимущества двух наиболее востребованных продуктов российского денежного рынка: репо с центральным контрагентом и репо с корзиной ценных бумаг и с управлением обеспечением. КСУ

представляют собой неэмиссионную ценную бумагу с обязательным централизованным хранением, выпускаемую Банком НКЦ в обмен на активы, хранящиеся в имущественном пуле. Новый проект позволит объединить различное обеспечение в универсальный инструмент управления ликвидностью, а также максимально эффективно использовать механизм замены активов в заключенных сделках. На первом этапе участники могут вносить в пул денежные средства (евро, доллары США, российские рубли) и все облигации, принимаемые Банком НКЦ в качестве обеспечения (ОФЗ, корпоративные облигации, еврооблигации). В дальнейшем список активов, принимаемых в имущественные пулы, будет расширен за счет создания отдельного пула акций.

В 2016 году продолжится совершенствование ключевого инструмента денежного рынка Московской Биржи – репо с ЦК, а также расширение инструментария операций междилерского репо.

Московская Биржа продолжит технологическое развитие сегмента «М-Депозиты», а также привлечение новых организаторов аукционов для возможности размещения временно свободных денежных средств на банковские депозиты.

2.1.5. ТОВАРНЫЙ РЫНОК

БИРЖЕВАЯ ТОРГОВЛЯ ЗЕРНОМ

Результаты 2015 года

	Объемы, млрд. руб.		Изменение %	Структура, %	
	2014	2015		2014	2015
Товарный рынок (всего)	18	117	550,0		
Рынок драгоценных металлов	16	94	487,5	88,9	80,3
Рынок зерна	2	22	1000,0	11,1	18,8

23 декабря 2015 года на Национальной товарной бирже, входящей в Группу, стартовал рынок зерна: началась биржевая торговля поставочными форвардными контрактами, базисным активом которых является пшеница. Торги проходят в режиме двустороннего анонимного аукциона. Срок исполнения контракта – от трех дней до полугода. Организатором перевозок выступает Национальная логистическая компания с участием сюрвейерских компаний. Хранение зерна происходит на аккредитованных элеваторах.

Банк НКЦ выполняет функции центрального контрагента по сделкам, а также оператора товарных поставок, для чего получил соответствующую аккредитацию Банка России. В частности, Банк НКЦ проводит аккредитацию товарных складов, ведет торговые товарные счета для учета имущества участников клиринга и их клиентов на основании заключенного договора хранения имущества, а также осуществляет операции по торговым товарным счетам, связанные с исполнением обязательств по передаче имущества.

Участникам торгов предложены экспедиторские услуги, не имеющие аналогов в российской и мировой практике биржевой торговли. Такой сервис позволяет покупателю приобретать базисный актив с условием доставки до заявленного базиса (любой железнодорожной станции на территории Российской Федерации). Предоставление экспедиторских услуг участникам торгов стало возможным благодаря партнерским отношениям Группы с крупнейшим в России оператором парка вагонов-зерновозов – «Русагротранс».

Для запуска проекта были аккредитованы элеваторы в Волгоградской области и Ставропольском крае, с аккредитованными элеваторами настроена система электронного документооборота, совершены операции товарного учета по торговым товарным счетам участников торгов и клиринга.

Реализация проекта потребовала разработки новой торгово-клиринговой системы «УРОЖАЙ», которая позволит в дальнейшем запускать торги производными финансовыми инструментами, базисным активом которых может быть любой товар.

Государственные интервенции

Национальная товарная биржа, являясь уполномоченной биржей Минсельхоза России, с 2002 года принимает участие в проведении государственных товарных и закупочных интервенций на рынке зерна. В 2015 году Министерством сельского хозяйства Российской Федерации проводились государственные закупочные интервенции для приобретения зерна в государственный интервенционный фонд.

В 2015 году в закупочных интервенциях приняли участие свыше 600 участников-сельхозтоваропроизводителей, что почти в четыре раза превысило количество участников интервенций 2014 года.

На биржевых торгах в государственный интервенционный фонд было приобретено 2,2 млн т зерна на сумму 22,4 млрд рублей (в 2014 году – 2,1 млрд рублей). Значительная часть оборота зафиксирована в Уральском и Сибирском федеральных округах, представители которых традиционно являются активными участниками государственных интервенций.

СХЕМА ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ РЫНКА



Товарные счета и доставка товара (схема)



Планы на 2016 год

В 2016 году Московская Биржа продолжит расширение возможностей для участников в рамках проекта «Рынок зерна». В частности, для обеспечения ликвидности Группа намерена активно привлекать новых участников, увеличивать количество товарных складов путем аккредитации элеваторов в различных регионах Российской Федерации, а также совершенствовать систему учета товара на аккредитованных элеваторах.

В рамках расширения продуктовой линейки планируется запуск торгов свопами, что позволит участникам привлекать краткосрочное финансирование под обеспечение товарных остатков, находящихся на товарных счетах, и оптимизировать потоки платежей. Кроме того, при наличии спроса со стороны участников Группа готова добавить новые группы товаров в качестве базисных активов.

Наряду с проведением двустороннего аукциона планируется предоставить возможность проведения торгов в режиме одностороннего аукциона.

БИРЖЕВАЯ ТОРГОВЛЯ ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

Результаты 2015 года

Рынок драгоценных металлов, стартовавший на Московской Бирже в конце 2013 года, показал существенный рост. Суммарный объем торгов за 2015 год увеличился почти в шесть раз, составив 94,1 млрд рублей, что в количественном выражении соответствует 41,9 т золота и 1,4 т серебра, при этом часть объемов была реализована участниками в физическом виде с приемом – передачей слитков драгоценных металлов в хранилище Банка НКЦ.

Торги золотом и серебром проходят на платформе валютного рынка с применением единой системы маржирования и управления рисками. В качестве обеспечения по сделкам принимаются рубли, доллары США, евро и китайские юани, а также драгоценные металлы.

В 2015 году к биржевым торгам золотом и серебром подключились 15 новых организаций, включая Банк России. В конце 2015 года на рынке драгметаллов осуществляла операции 61 организация – 50 банков и 11 инвестиционных компаний. Для поддержания ликвидности по основным инструментам рынка на основе договоров с Московской Биржей продолжили работу маркетмейкеры. Пять небанковских организаций предоставляют прямой доступ к торгам (DMA) для своих клиентов – физических и юридических лиц.

Планы на 2016 год

В 2016 году Московская Биржа планирует продолжить совершенствование сервисов и условий совершения биржевых операций с драгоценными металлами для всех категорий участников. Рассматривается возможность расширения продуктовой линейки за счет металлов платиновой группы при наличии интереса со стороны участников сырьевого и финансового рынков.

2.2. Посттрейдинговые услуги

2.2.1. КЛИРИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Результаты 2015 года

УРОВНИ ЗАЩИТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА (ЦК)

С 1 ноября 2015 года Московская Биржа внедрила новую структуру уровней защиты центрального контрагента, унифицированную для всех рынков Группы, которая нацелена на обеспечение надежности и прозрачности взаимодействия с участниками клиринга, а также на гарантированное восстановление финансовой устойчивости Банка НКЦ в любой рыночной ситуации. В частности, введен лимит ответственности центрального контрагента, который складывается из выделенного капитала (с 1 ноября составляет 6,5 млрд рублей) и дополнительного капитала, который ограничен необходимостью поддерживать минимальный уровень регулятивного капитала Банка НКЦ для продолжения деятельности в качестве центрального контрагента, а также обеспечения непрерывности биржевых торгов. Разработанная структура защиты соответствует международным стандартам деятельности центральных контрагентов.

СТРУКТУРА УРОВНЕЙ ЗАЩИТЫ ЦК



¹ при условии утверждения годовым Общим собранием акционеров Группы 27 апреля 2016 года.

² после внесения изменений в правила клиринга

В марте 2015-го и в феврале 2016 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинги Банка НКЦ, два из которых – долгосрочный рейтинг риска дефолта эмитента (РДЭ) в национальной валюте на уровне «BBB» и рейтинг устойчивости «bbb» – на один пункт превышают суверенный рейтинг Российской Федерации («BBB–»). Значения долгосрочного рейтинга риска дефолта эмитента в иностранной валюте и прогноза определены на уровне, соответствующем уровню суверенного рейтинга России («BBB–», «негативный»).

КАПИТАЛ

Собственные средства Банка НКЦ за 2015 год увеличились на 40,5 % – до 54,13 млрд рублей – по состоянию на 1 января 2016 года, что является фактором надежности и финансовой устойчивости банка.

ДОКУМЕНТЫ

Введена в действие новая редакция правил клиринга, общая часть которых единая для валютного рынка и рынка драгоценных металлов, фондового и срочного рынков. Объединение правил клиринга в единую редакцию, содержащую общие для указанных рынков правила и процедуры, позволило в том числе обеспечить реализацию задачи по проведению единого ликвидационного неттинга по обязательствам по сделкам, заключенным на всех указанных рынках.

Банк НКЦ разработал методологические документы в целях соответствия системы управления рисками требованиям Банка России и международным стандартам, а также в рамках совершенствования внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК). Правила организации системы управления рисками Банка НКЦ содержат описание процедур по идентификации, мониторингу и контролю за рисками, мер, направленных на снижение рисков, критерии применения таких мер. Стратегия управления рисками и капиталом направлена на гармонизацию процесса управления рисками банковской деятельности Банка НКЦ и его связь с управлением достаточностью капитала. Контрольные показатели предельного уровня риска (риск-аппетита) на 2016 год разработаны в рамках реализации положений Стратегии управления рисками и капиталом и задают пороговые значения количественных и качественных показателей уровня значимых рисков на предстоящий год.

Планы на 2016 год

В 2016 году Банк НКЦ продолжит работу, направленную на интеграцию клиринга на различных рынках Группы, развитие и совершенствование системы управления рисками и повышение привлекательности клирингового обслуживания. Также планируется осуществление мероприятий по получению Банком НКЦ статуса небанковской кредитной организации в связи с изменением закона о клиринге.

2.2.2. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО РАСЧЕТНОГО ДЕПОЗИТАРИЯ

Результаты 2015 года

Национальный расчетный депозитарий (НРД), входящий в Группу, к концу 2015 года полностью реализовал трехлетнюю стратегию развития центрального депозитария, принятую в 2012 году, в год присвоения НРД данного статуса. Все основные стратегические бизнес-направления – центральный депозитарий, репозитарий, система управления обеспечением, платежная система и центр корпоративных действий и корпоративной информации – созданы и успешно функционируют. Кроме того, при разработке стратегии ставилась цель довести размер активов на хранении в НРД до 30 трлн рублей. По итогам 2015 года этот показатель достиг 31,7 трлн рублей.

РЕПОЗИТАРИЙ

С 1 октября 2015 года участники рынка стали обязаны предоставлять отчетность в репозитарий обо всех видах сделок с производными финансовыми инструментами (ПФИ), заключенных на основании генеральных соглашений. До 1 октября обязательными к отчетности в репозитарий были только внебиржевые сделки репо и валютный своп. Переход на расширенную отчетность состоялся максимально комфортно для участников рынка, без технических сбоев и нареканий со стороны клиентов и регулятора, благодаря проведению подготовительных мероприятий с клиентами.

УПРАВЛЕНИЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ

В 2015 году участникам рынка предоставлена возможность заключать сделки трехстороннего репо с Федеральным казначейством, пользуясь всеми преимуществами сервисов по управлению обеспечением в НРД, включая подбор оптимального обеспечения, замену одних бумаг на другие, принимаемые кредитором, расчет компенсационных взносов, ежедневную переоценку бумаг по рыночной цене. По итогам года объем сделок репо с Федеральным казначейством достиг 9 трлн рублей.

РАСЧЕТНЫЕ СЕРВИСЫ

НРД запустил сервис конверсионного платежа, который объединяет две операции (купли – продажи валюты и денежного перевода) в одну, снижая количество подаваемых инструкций и платежных документов для клиентов. Стало возможным проведение расчетов по схеме «поставка против платежа» в «деньгах центрального банка», то есть с использованием корреспондентских счетов контрагентов, открытых в расчетной системе Банком России. Такая модель расчетов является общепринятым стандартом на международных финансовых рынках и позволяет снизить риски.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ НАДЕЖНОСТИ

НРД реализует лучшие практики в области управления рисками и использует международную экспертизу для независимой оценки. Агентство Thomas Murray, специализирующееся в области присвоения рейтингов инфраструктурным финансовым организациям, подтвердило оценку НРД на уровне «AA-», что соответствует крайне низкому уровню риска, прогноз «стабильный». Повышена оценка риска управления и прозрачности с «A+» до «AA-».

НРД провел операционный аудит в соответствии с международным стандартом ISAE 3402. В 2015 году был впервые проведен аудит по стандарту ISAE 3402 type II, который предполагает больший объем исследования: помимо оценки соответствия дизайна процедур контроля его целям, проводилась проверка операционной эффективности самих процедур.

МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

В июне 2015 года НРД подписал с центральным депозитарием Китая China Central Depository and Clearing Co., Ltd (CCDC), обслуживающим государственные ценные бумаги, меморандум о взаимопонимании, конечная цель которого – создание прямого и удобного канала для инвесторов между российским и китайским рынками. В 2015 году НРД также подписал меморандумы о сотрудничестве с центральными депозитариями Сербии и Греции, договорившись об обмене информацией и регулярном взаимодействии.

РЕФОРМА КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ

В июле 2015 года принято законодательство, которое содержит ключевые положения для реформирования корпоративных действий в России. Преобразования позволят повысить защищенность прав владельцев локальных ценных бумаг и снизить издержки на участие в корпоративных действиях. Профессиональные участники рынка и инвесторы получат единый источник официальной информации о корпоративных действиях на базе НРД, сведения из которого будут иметь преимущественную силу.

Ключевые положения реформы корпоративных действий, вступающие в силу 1 июля 2016 года:

- изменение подхода к составлению списков владельцев ценных бумаг;
- введение нового порядка реализации прав при проведении корпоративных действий централизованно через институты учетной системы;
- введение права установления центральным депозитарием форматов электронного взаимодействия при реализации прав по ценным бумагам;
- введение новых способов участия в общих собраниях владельцев ценных бумаг, в частности голосование в электронном виде с использованием услуг депозитария (e-proxy voting) и голосование в электронном виде на сайте в сети интернет (e-voting);
- на базе центрального депозитария будет создан центр корпоративной информации.

Сервис каскадного электронного голосования e-proxy voting позволяет депонентам НРД с использованием международных форматов ISO 20022 и 15022 получить необходимую информацию о собрании акционеров и по указанию своего клиента направить инструкцию о голосовании. Услуга доступна с 1 апреля 2015 года.

За 9 месяцев с момента запуска сервиса на 283 собраниях эмитентов предоставлялась возможность голосования с помощью e-proxy voting. К таким эмитентам, в частности, относятся Газпром, Сбербанк, МОЭК и Мосэнерго. Благодаря возможности проголосовать в электронном виде депонентами НРД было подано 357 инструкций в форматах ISO. В 2015 году Московская Биржа также приступила к созданию собственной платформы электронного голосования e-voting. Платформа позволит владельцам ценных бумаг дистанционно участвовать как в очных, так и заочных собраниях акционеров. Авторизацию в рамках новой платформы планируется осуществлять с помощью Единой системы авторизации и аутентификации (ЕСИА), используемой на Портале государственных услуг. Такой способ исключает бумажный документооборот и является полноценной заменой личного присутствия. Запуск e-voting на Московской Бирже запланирован на 2017 год.

Использование электронных технологий и формата ISO 20022 при проведении собраний акционеров российскими эмитентами повысит качество корпоративного управления, упростит реализацию прав владельцами ценных бумаг, что в перспективе позволит сделать российские активы более привлекательными.

Планы на 2016 год

На 2016 год запланирован запуск первого этапа проекта по созданию централизованной системы учета инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов. В рамках проекта брокеры получают возможность через единую «точку входа» приобретать, погашать или обменивать для своих клиентов инвестиционные паи ПИФов всех управляющих компаний, используя двухуровневую схему номинального держания.

В рамках работы репозитария планируется переход к новой модели отчетности, подразумевающей отказ от функций базового информирующего лица и замену доверенностей на заявления о назначении информирующих лиц, которые могут предоставляться в электронном виде.

В 2016 году планируется реализация технологии внесения ценных бумаг в обеспечение по сделкам рынка СПФИ на Московской Бирже. Клиентам будут доступны сервисы НРД по оптимизации портфеля обеспечения и подбору ценных бумаг под поставку. Также планируется применение трехсторонних сервисов НРД для кредитования ценными бумагами.

Кроме того, в 2016 году планируется получение ценовым центром НРД официальной аккредитации Банка России, продолжится разработка и внедрение методик расчета справедливой стоимости различных классов финансовых инструментов, а также развитие международной сети дистрибуции данных ценового центра.

2.3. Информационные продукты

Результаты 2015 года

2.3.1. ИНДЕКСЫ

ИНДИКАТОРЫ РЫНКА АКЦИЙ ГОССЕКТОРА

В 2015 году Московская Биржа запустила ряд индикаторов для различных категорий участников рынка ценных бумаг. Созданы два новых бенчмарка рынка акций государственных компаний: индекс компаний с государственным участием (MOEX State-Owned Companies Index) и индекс компаний с регулируемой деятельностью (MOEX Regulated Companies Index).

- В расчет индекса компаний с государственным участием включены акции крупнейших российских компаний, в отношении которых определение позиции акционера – Российской Федерации – осуществляется Правительством Российской Федерации.
- В расчет индекса компаний с регулируемой деятельностью включаются акции обществ, входящих в реестр субъектов естественных монополий, утверждаемый Федеральной антимонопольной службой.

Индексы рассчитываются Московской Биржей по методике полной доходности (с учетом дивидендов) на основе цен биржевых сделок и являются взвешенными по капитализации. Пересмотр баз расчета индексов осуществляется на ежегодной основе на основании списка акций, рекомендованных Министерством экономического развития и Росимуществом. Создание и внедрение новых индексов является одним из мероприятий Правительства Российской Федерации, реализуемых с целью улучшения качества и прозрачности корпоративного управления в компаниях с государственным участием.

ОБЛИГАЦИОННЫЕ ИНДЕКСЫ КОТИРОВАЛЬНЫХ ЛИСТОВ

В дополнение к индексам, сегментированным по уровню кредитного рейтинга, присвоенного эмитентам облигаций ведущими рейтинговыми агентствами, начался расчет индексов корпоративных и муниципальных облигаций, сегментированных по котировальным спискам Группы.

ОБНОВЛЕНИЯ ИНДИКАТОРОВ

В 2015 году была проведена модернизация индикаторов рынка репо с центральным контрагентом -- MOEXREPO, расширившая спектр инструментов (за счет включения российских корпоративных облигаций и еврооблигаций) и сделок, используемых для расчета показателей. Также были внесены изменения в порядок расчета индексов активов пенсионных накоплений, учитывающие обновленные требования регуляций.

2.3.2. АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРОДУКТЫ

В 2015 году получило развитие новое направление – аналитические продукты, которые представляют собой регулярные отчеты о состоянии рынка, структуре торгов и различные аналитические индикаторы. Московская Биржа является единственным возможным источником таких данных, этим объясняется интерес к аналитике со стороны крупных институциональных клиентов. Исследования проводятся с привлечением академических кругов, в связи с чем мы ожидаем появления научных работ в ведущих изданиях на основе данных Московской Биржи.

2.3.3. БАЗА ДАННЫХ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ И ЭМИТЕНТАМ

В 2015 году состоялся запуск эталонной базы данных по ценным бумагам и эмитентам России – RU DATA, которая впервые на российском рынке объединила весь объем доступной информации о российских эмитентах и их финансовых инструментах. Важным направлением в сфере информационных сервисов стало также развитие системы оценки справедливой стоимости финансовых инструментов в рамках ценового центра.

Планы на 2016 год

В рамках задач, запланированных на 2016 год, можно выделить модернизацию платформы расчета индексов и индикаторов, что позволит вывести на качественно новый уровень дистрибуцию индексной информации и повысить уровень предоставляемых услуг.

Запланировано создание новых и развитие существующей линейки индексов и индикаторов, учитывающих динамично меняющийся ландшафт российского финансового рынка. В том числе планируется запуск:

- индексов акций компаний малой и средней капитализации;
- индекса облигаций ломбардного списка Банка России;
- индексов полной доходности;
- обновленной кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг.

Ожидается более широкое использование индикаторов Московской Биржи иностранными инвесторами и участниками глобального финансового рынка после получения в начале 2016 года их международного признания. Процедуры индекс-менеджмента прошли международный аудит, подтвердивший, что индексы и индикаторы, рассчитываемые Группой, полностью соответствуют требованиям не только российских, но и международных регуляций, включая IOSCO. Приверженность к использованию лучших мировых практик расчета индексов и индикаторов была закреплена новой политикой индекс-менеджмента. Более широкое распространение финансовых индикаторов должно способствовать росту ликвидности на рынках Московской Биржи и росту доходов индексного бизнеса Группы.

Планируется расширение линейки информационных продуктов, а также создание высокоскоростного потока данных для самых требовательных алготрейдеров, которое будет соответствовать современным мировым тенденциям в сфере распространения информации.

2.4. Клиентский сервис

2.4.1. ДОСТУП К РЫНКАМ

В течение 2015 года Московская Биржа продолжила работу по совершенствованию клиентских сервисов, демонстрируя клиентоориентированный подход. Это позволило добиться повышения удобства работы клиентов, снижения их издержек и создания условий для дальнейшего эффективного взаимодействия.

ЕДИНАЯ РЕГИСТРАЦИЯ КЛИЕНТОВ

В 2015 году Московская Биржа провела большую подготовительную работу для перехода в начале 2016 года на единую регистрацию клиентов на всех рынках Группы. По новой технологии участникам торгов предоставляется единый универсальный код клиента на всех рынках Московской Биржи, что исключает необходимость регистрировать клиента на каждом рынке отдельно. Привлечение новых частных инвесторов на биржу является важной стратегической задачей Группы. Новый проект максимально упростит и сделает удобным общение с Группой для участников торгов.

РЕЙСОВАЯ РЕГИСТРАЦИЯ КЛИЕНТОВ

Кроме того, продолжалась работа по введению в начале 2016 года на фондовом рынке рейсовой регистрации клиентов, которая позволяет им совершать операции в день регистрации. Впоследствии рейсовая система регистрации клиентов будет введена и на остальных рынках Московской Биржи. В условиях наличия возможности удаленного открытия брокерских счетов введение рейсовой регистрации клиентов значительно сократит временные издержки частных инвесторов при выходе на фондовый рынок. В будущем планируется ввести онлайн-регистрацию клиентов, которая позволит начать торговать на Московской Бирже уже через полчаса после открытия счета.

ОПТИМИЗАЦИЯ ДОКУМЕНТООБОРОТА

В прошедшем году Группа продолжала работу по оптимизации документооборота. После упрощения процедуры сбора досье «Знай своего клиента» были реализованы новые подходы в оформлении технического доступа и электронного взаимодействия с Группой, позволившие на 18 % снизить количество документов, поступающих от клиентов. Это было достигнуто прежде всего за счет сокращения количества заключаемых договоров и предоставляемых документов путем их объединения и унификации.

С целью повышения качества обслуживания клиентов и модернизации собственных бизнес-процессов Группа запустила ряд проектов, нацеленных на организацию сквозной обработки информации. Это позволит сократить сроки обработки клиентских запросов и в перспективе повысит доступность, надежность и качество сервисов Группы.

ЛИЧНЫЙ КАБИНЕТ

С точки зрения развития взаимодействия с клиентами в 2015 году Московская Биржа отдавала приоритет мероприятиям и проектам, направленным на разработку новых сервисов для создания максимально комфортных условий участия в торгах. В частности, это касалось развития информационного обеспечения «Личный кабинет участника торгов». Здесь можно ознакомиться с информацией о своем статусе, заключенных договорах, предоставляемых услугах технического доступа, зарегистрировать клиентов на все рынки, получать отчеты, следить за предоставленными документами и формировать их самому в электронном виде. Разработка системы приема электронных документов от участников торгов через личный кабинет существенно

сокращает время формирования документов клиентами, а также сроки их обработки Московской Биржей. Кроме того, реализован проект по унификации регистрации клиентов участников торгов, что позволило унифицировать процедуры на биржевых рынках Группы, модернизировать систему регистрации и учета клиентов и сократить затраты участников торгов.

2.4.2. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В 2015 году Московская Биржа продолжила реализацию стратегической программы модернизации информационной архитектуры технологических платформ рынков Группы.

МОДЕРНИЗАЦИЯ ТОРГОВО-КЛИРИНГОВОГО КОМПЛЕКСА

В рамках проекта по разделению торгово-клиринговых систем Московской Биржи на отдельные модули, призванного существенно повысить надежность биржевых систем, в промышленное использование внедрена первая версия торгово-клиринговой системы срочного рынка (ТКС «Спектра») с частично разделенной компонентной архитектурой, использующая ультраскоростную шину сообщений IBM LLM. Также внедрена в промышленную эксплуатацию первая версия торгово-клиринговой системы фондового и валютного рынков (ASTS+), в которой проведена вся необходимая подготовка к архитектурному разделению.

Это первый шаг на пути модернизации торгово-клирингового комплекса Группы, конечной целью которой является продление эксплуатационного окна торгово-клиринговых систем на десять лет.

Программа модернизации торгово-клирингового комплекса Группы продолжится в 2016 году, в результате появится окончательно разделенная на компоненты ТКС «Спектра» и разделенная компонентная версия ТКС ASTS валютного рынка. В окончательном варианте обновленная архитектура систем позволит реализовать режим автономных торгов, призванный существенно повысить уровень их надежности.

НОВАЯ АРХИТЕКТУРА ИНТЕГРАЦИИ СИСТЕМ

В соответствии со стратегией развития информационных технологий использование возможностей и сервисов существующих приложений становится основным методом создания новых бизнес-продуктов и сервисов, в частности:

- Московская Биржа разработала и ввела в эксплуатацию интеграционную платформу EIF, позволяющую реализовывать бизнес-продукты и процессы, требующие близкого взаимодействия нескольких торговых и иных систем. Помимо базовых технологических элементов (Data Grid, Calculation Grid и Enterprise Service Bus), построены первые приложения, использующие новую платформу: Risk Monitor, Waterfall Calculator, первая версия алгоритма кросс-рыночного маржирования «Кантор».
- В 2016 году будут достроены оставшиеся два компонента базовой платформы – Business Process Management Engine и API Gateway, а также построены новые приложения: центральный компонент сервиса «Единый пул обеспечения», промышленная версия кросс-маржирования, процесс автоматической обработки пользовательской документации, новая версия сервиса неттинга риска между срочным и валютным рынком, портал управления спонсируемым доступом.

БИЗНЕС-ПРОЕКТЫ

В рамках расширения возможностей участников торгов реализованы проекты «Биржевой рынок зерна» и «Репо с клиринговыми сертификатами участия». Рынок зерна базируется на «облачных» технологиях, которые позволяют гибко наращивать аппаратную базу по мере развития и масштабирования бизнеса. Обновление ASTS, содержащее функционал репо с КСУ, стало первым, к которому были применены новые процессы разработки и управления качеством, внедренные на Московской Бирже в 2015 году.

ТЕХНОЛОГИИ ДОСТУПА К ТОРГАМ

Разработан и введен в эксплуатацию новый протокол доступа к срочному рынку TWIME, существенно сокративший среднее время и дисперсию отклика, которые являются ключевыми параметрами протокола доступа. В отличие от протоколов биржи предыдущего поколения, TWIME не требует размещения программного обеспечения на клиентской стороне, что существенно снижает стоимость поддержки, а также закрывает возможности злоупотребления доступом.

ТЕХНОЛОГИИ КОНСОЛИДАЦИИ ДАННЫХ

Введен в эксплуатацию программно-аппаратный комплекс Exadata, существенно ускоривший обработку биржевых данных. При этом комплекс позволяет использовать широкий опыт специалистов Московской Биржи с технологиями Oracle.

Работа продолжится в 2016 году построением единой модели данных и разработкой ряда приложений для финансов и регулятора.

УПРАВЛЕНИЕ КАЧЕСТВОМ И НАДЕЖНОСТЬЮ

Московская Биржа уделяет большое внимание надежности торгово-расчетной инфраструктуры. С целью повышения отказоустойчивости биржевых систем была произведена полная реструктуризация сетевой архитектуры Группы с заменой ряда ключевых элементов сети. Индустриализированы процессы разработки и управления качеством, в том числе внедрен процесс Software Development Life Cycle, а также новые методики тестирования.

В хозяйственной части деятельности ИТ-подразделений Группы в 2015 году были внедрены системы учета рабочего времени, сервисная модель ИТ-услуг, отображающая затраты на бизнес-сервисы, новая модель аллокации расходов, новая схема привлечения внешних ресурсов разработки.

ИНФРАСТРУКТУРА

Продолжается процесс переноса в новый ЦОД Dataspace, который станет основным центром обработки данных Группы в ноябре 2016 года. Аппаратная часть полностью готова, и многие участники уже дислоцируют свое оборудование в зоне колокации Группы.

2.4.3. РАЗВИТИЕ ТЕХНОЛОГИЙ ДОСТУПА К ПРОДУКТАМ И УСЛУГАМ

Московская Биржа продолжила в 2015 году развитие клиентских сервисов и реализацию проектов, расширяющих возможности участников на биржевом валютном рынке, в том числе Direct Market Access (DMA), Sponsored Market Access (SMA), International Clearing Membership (ICM).

СХЕМА СПОНСИРУЕМОГО ПРЯМОГО КЛИНТСКОГО ДОСТУПА



В 2015 году Группа реализовала новую технологию доступа «Спонсируемый клиентский доступ» (Sponsored Direct Market Access, SMA). В августе 2015 года она была внедрена на платформе ASTS, что позволило предоставить возможность использования специальных клиентских логинов для доступа к торговой системе. Благодаря SMA-доступу клиенты участников торгов могут подавать поручения напрямую в торговую систему, минуя инфраструктуру брокера. На основании поручений клиента формируются заявки и заключаются сделки от имени участников торгов, но в интересах и за счет клиентов. Сервис SMA высоко востребован среди участников и их клиентов, поскольку он существенно расширяет возможности клиентов по построению собственной высокоскоростной ИТ-инфраструктуры, что повышает эффективность работы клиента на рынке. Подключение с помощью SMA также расширило клиентскую базу для информационных продуктов, таких как Non-Display-лицензии и лицензии на производные данные.

2.4.4. ГЛОБАЛЬНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА ПОДКЛЮЧЕНИЯ К МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ

В рамках стратегии по расширению своего международного присутствия Московская Биржа реализовала проект по предоставлению клиентам сетевого доступа к биржевой торговле в основных финансовых центрах, включая Лондон, Чикаго, Нью-Йорк и Франкфурт. В рамках данного проекта в качестве партнера был привлечен ведущий поставщиком инфраструктурных решений TMX Atrium. .

География точек подключения к рынкам Московской Биржи



Услуга востребована зарубежными клиентами, использующими услугу SMA, а также поставщиками биржевой информации и вендорах OMS-систем. В перспективе Группа планирует расширить географию сетевой инфраструктуры для подключения в Европе и Азии.

Существовавшая с 2012 года точка присутствия в Лондоне (Equinix LD4), имевшая устаревшие параметры подключения, после успешного завершения миграции клиентов на новую инфраструктуру была закрыта в сентябре 2015 года.

Размещение оборудования клиентов

Центр обработки данных (ЦОД) DataSpace1, где в 2015 году Московская Биржа разместила свою инфраструктуру, получил сертификат Tier III Operational Sustainability-Gold. В ЦОД организована новая зона колокации, где Московская Биржа планирует начать размещать оборудование клиентов с лета 2016 года. Новая зона колокации – это существенно более отказоустойчивая, надежная инфраструктура Московской Биржи и значительно более высокое качество услуг для высокоскоростного доступа к рынкам.

2.4.5. СОВЕТ БИРЖИ И ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИЕ КОМИТЕТЫ

Основной задачей Совета Биржи является выработка стратегических предложений по развитию биржевой инфраструктуры и российского финансового рынка.

В 2015 году был изменен подход к формированию состава Совета Биржи:

- минимальное количество членов Совета Биржи увеличено до 15, максимальное – до 26 членов;
- 15 членов Совета Биржи являются представителями топ-15 участников торгов по суммарному объему биржевых торгов;
- 11 членов Совета Биржи избираются по предложению Группы из числа представителей участников торгов, управляющих компаний, саморегулируемых организаций на финансовом рынке, Банка России, государственных органов, банка, осуществляющего депозитарную деятельность, дочерних компаний иностранных банков.

В декабре 2015 года был утвержден новый состав Совета Биржи в количестве 26 человек. Председателем Совета Биржи избран Рубен Аганбегян, его заместителем – Сергей Романчук.

За 2015 год было проведено четыре заседания Совета Биржи, на которых обсуждались вопросы:

- о мерах Банка России по поддержанию устойчивости и мониторингу российского финансового сектора;
- о внедрении механизмов восстановления финансовой устойчивости и распределения убытков центрального контрагента в соответствии с новыми регулятивными требованиями Банка России и международными стандартами;
- о подходах к унификации клиринговых сервисов на рынках Группы.

Биржа продолжает выполнять функцию дискуссионной площадки для обсуждения с клиентами изменений законодательства, требований регулятора и существенных технологических изменений.

При Московской Бирже и НРД успешно функционируют 17 пользовательских комитетов, сформированных по группам участников финансового рынка и эмитентов. Комитеты являются консультативно-совещательными органами Московской Биржи. Основную их задачу составляют подготовка предложений по внесению изменений в законодательные и иные нормативные правовые акты, рассмотрение регулирующих вопросов публичного обращения и эмиссии ценных бумаг, раскрытия информации на рынке ценных бумаг, корпоративного управления. Кроме того, ими разрабатываются предложения по организации биржевых торгов ценными бумагами, совершенствованию технологий проведения клиринга и расчетов, расширению линейки доступных инструментов и сервисов.

На базе пользовательских комитетов был проработан целый ряд новаций, которые были успешно реализованы в 2015 году.

2.5. Обзор финансовых результатов

2.5.1. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

27,9 млрд рублей + 74,1 % – чистая прибыль

12,5 рубля (7,2 рубля – 2014 год) – прибыль на акцию

46,0 млрд рублей + 51,3 % – операционные доходы.

36,5 млрд рублей + 68,9 % – EBITDA

79,4 (71,1 % – 2014 год) – рентабельность по EBITDA

11,3 млрд рублей + 8,7 % – операционные расходы (значительно ниже уровня инфляции)

2.5.2. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ЗА 2015 ГОД

Операционные доходы увеличились на 51,3 % по сравнению с 2014 годом, до 46,0 млрд рублей, за счет роста комиссионных доходов (14,1 % по сравнению с 2014 годом) валютного, денежного рынков и рынка облигаций, увеличения процентного дохода за счет более высоких процентных ставок и роста стоимости портфеля ценных бумаг.

Фондовый рынок

Комиссионные доходы на рынке акций по сравнению с предыдущим годом сократились на 7,0 %, до 1,64 млрд рублей. Общий объем торгов в 2015 году составил 9,40 трлн рублей, что на 8,6 % ниже, чем в 2014 году. Общая капитализация рынка акций на конец 2015 года составила 28,8 трлн рублей (393,2 млрд долларов США). Комиссионные доходы рынка облигаций увеличились на 14,3 %, до 1,18 млрд рублей, в основном за счет большого объема первичных размещений. Объем размещений ОФЗ вырос на 359,3 % по сравнению с 2014 годом, при этом объем размещений корпоративных облигаций достиг рекордного значения 2,0 трлн рублей (рост 5,2 % по сравнению с прошлым годом). Суммарный объем торгов в 2015 году составил 11,2 трлн рублей, что на 5,2 % выше показателя 2014 года. Доходы от услуг листинга и прочих сервисов выросли на 28,6 %, до 451,5 млн рублей.

Валютный рынок

Комиссионные доходы валютного рынка выросли на 27,0 %, до 4,3 млрд рублей. Общий объем торгов на валютном рынке составил 310,8 трлн рублей, что на 36,0 % выше аналогичного показателя предыдущего года. На фоне высокой волатильности курсов валют в 2015 году объем торгов рынка спот вырос на 32,8 %, а объем операций своп – на 37,6 % вследствие повышенного спроса на инструменты управления ликвидностью.

Денежный рынок

Комиссионные доходы денежного рынка увеличились на 19,8 % по сравнению с 2014 годом за счет увеличения среднего срока сделок репо с 5,0 до 6,6 дней, и составили 3,9 млрд рублей. Общий объем торгов на рынке, включая сделки репо и депозитно-кредитные операции, увеличился на 4,6 %, до 213,8 трлн рублей. Продолжился активный рост объема операций репо с центральным контрагентом: по сравнению с прошлым годом он вырос в 2,7 раза и составил 36,9 % от общего объема сделок репо – 78,9 трлн рублей.

Срочный рынок

Комиссионные доходы на срочном рынке сократились на 10,1 % по сравнению с 2014 годом и составили 1,5 млрд рублей. Объем торгов в контрактах увеличился на 17,4 %, до 1,7 млрд контрактов или 93,7 трлн рублей, в основном благодаря сделкам с валютными инструментами. Объем открытых позиций вырос на 29,0 %, достигнув 590,0 млрд рублей по итогам года.

Услуги депозитария и расчетные операции

Доходы от депозитарной деятельности и проведения расчетов по сделкам увеличились на 8,7 % и составили 3,5 млрд рублей. Объем активов на хранении в НРД увеличился до 31,69 трлн рублей на конец 2015 года (среднее значение составило 29,08 трлн рублей) с 24,94 трлн рублей (на конец 2014 года).

Прочие доходы

Доходы от иных видов деятельности Группы выросли на 41,9 % и составили 1,37 млрд рублей. Наибольшую долю составили продажа рыночных данных и оказание информационных услуг (688,4 млн рублей, рост на 57,8 %), а также реализация программно-технического обеспечения (526,7 млн рублей, рост на 6,2 %).

Процентные и прочие финансовые доходы

Процентные и прочие доходы Группы увеличились на 96,7 % по сравнению с 2014 годом и составили 28,1 млрд рублей. Основными факторами роста стали значительное увеличение размера инвестиционного портфеля (среднедневной объем в 2015 году составил 1,1 трлн рублей по сравнению с 700 млрд рублей в 2014 году) и высокие процентные ставки.

Расходы

Операционные расходы Группы в 2015 году составили 11,3 млрд рублей, рост составил 8,7 % по сравнению с 2014 годом. Строгий контроль расходов позволил Группе третий год подряд удерживать рост расходов ниже уровня инфляции. Сумма административных и прочих операционных расходов в 2015 году выросла на 10,3 % и составила 5,5 млрд рублей, в основном за счет роста расходов на амортизацию нематериальных активов, а также содержание и ремонт оборудования и указанных активов. Расходы на персонал выросли на 7,2 % по сравнению с 2014 годом и составили 5,8 млрд рублей. Объем капитальных затрат в 2015 году составил 2,5 млрд рублей, из которых 2,1 млрд рублей были направлены на приобретение, разработку и совершенствование оборудования и программного обеспечения.

Денежные средства и эквиваленты

Размер собственных денежных средств Группы¹ по итогам 2015 года составил 79,0 млрд рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не имела долговых обязательств. Рекордные финансовые результаты были обусловлены увеличением объема торгов на валютном, денежном рынках и рынке облигаций, ростом процентного дохода в сочетании со строгим контролем расходов.

¹ Собственные денежные средства определяются как сумма денежных средств и их эквивалентов, подлежащих выплате со стороны финансовых институтов, инвестиций на продажу и финансовых активов по справедливой стоимости за вычетом остатков средств на счетах участников рынков, доходов, подлежащих выплате держателем ценных бумаг, и кредиторской задолженности.

3. Корпоративное управление

3.1. Система корпоративного управления

Группа управляет единственной в России многофункциональной биржевой площадкой по торговле акциями, облигациями, производными инструментами, валютой, инструментами денежного рынка и товарами. В состав Группы входит центральный депозитарий (НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий»), а также клиринговый центр (Банк «Национальный Клиринговый Центр»), выполняющий функции центрального контрагента на рынках, что позволяет Московской Бирже оказывать клиентам полный цикл торговых и посттрейдинговых услуг.

Московская Биржа была образована в декабре 2011 года в результате слияния двух основных российских биржевых групп – Группы ММВБ (год основания – 1992) и Группы РТС (год основания – 1995). Возникшая в результате слияния вертикально интегрированная структура, обеспечивающая возможность торговли всеми основными категориями активов, была переименована в Московскую Биржу. Московская Биржа провела первичное публичное размещение своих акций 15 февраля 2013 года на собственной торговой площадке (торговый код MOEX).

С момента IPO в феврале 2013 года руководство Московской Биржи постоянно совершенствует корпоративное управление, стремясь занять достойное место среди глобальных торговых площадок.

Действующая на Московской Бирже система корпоративного управления создана в соответствии с требованиями законодательства к Московской Бирже как организатору торговли, требованиями правил листинга к Московской Бирже как эмитенту, ценные бумаги которого допущены к организованным торгам, а также с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России, принципов корпоративного управления ОЭСР и лучших практик в области корпоративного управления.

Система корпоративного управления Московской Биржи служит эффективным инструментом для обеспечения защиты законных прав и интересов всех акционеров Московской Биржи, а также пользователей ее услуг. На сегодняшний день также создана и активно развивается система управления рисками и внутреннего контроля, основанная на использовании самых современных технологических решений, покрывающих все аспекты операционной деятельности Московской Биржи.

В 2014 году Банк России признал Московскую Биржу вместе с Национальным расчетным депозитарием (НРД) и Банком «Национальный Клиринговый Центр» (Банк НКЦ) системно значимыми инфраструктурными организациями финансового рынка.

3.1.1. РОЛЬ БИРЖИ В ФОРМИРОВАНИИ РЕГУЛЯТОРНОЙ СРЕДЫ

Московская Биржа стремится быть примером эффективного применения принципов Кодекса корпоративного управления для всех эмитентов, акции которых включены в листинг Московской Биржи.

Руководство Московской Биржи принимает активное участие в работе по совершенствованию нормативного регулирования в области корпоративного управления.

Важным шагом в развитии российского фондового рынка стала реформа листинга Московской Биржи, которая упростила систему котировальных списков, максимально приблизив ее к международным стандартам, а также повысила требования к качеству корпоративного управления российских эмитентов.

Среди главных новаций реформы листинга – повышение требований к качеству корпоративного управления российских эмитентов в соответствии с новым Кодексом корпоративного управления, принятым Банком России весной 2014 года.

Для эмитентов акций в течение двух лет с момента старта реформы действует переходный период для приведения ценных бумаг и своей деятельности в соответствие с новыми требованиями, по окончании которого возможно понижение уровня листинга ценных бумаг.

Московская Биржа совместно с участниками рынка и регулятором разработала новую систему проведения корпоративных действий, которая будет основываться на современных международных стандартах, для обеспечения прозрачных условий участия в корпоративных действиях как российских, так и международных инвесторов.

3.1.2. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

Действующая система корпоративного управления отражает уникальность Московской Биржи, являющейся одной из крупнейших российских публичных компаний, акции которой входят в состав индекса MSCI Russia (Bloomberg MXRU). При этом одним из акционеров Московской Биржи является Банк России, выполняющий функцию регулятора национального фондового рынка, а сама Московская Биржа является инфраструктурным оператором рынка, устанавливающим правила для остальных эмитентов.

Соответственно, федеральным законом «Об организованных торгах» (далее – «Закон») установлены дополнительные требования к органам управления и учредителям (участникам) организатора торговли, в частности:

1) члены Наблюдательного совета соответствуют требованиям к профессиональному опыту и деловой репутации;

2) члены исполнительных органов соответствуют требованиям к профессиональному опыту, деловой репутации и квалификации, а также согласовываются с регулятором – Банком России;

3) учредителями (участниками), имеющими право распоряжаться пятью и более процентами уставного капитала Московской Биржи, не являются юридические лица, у которых за совершение нарушения была аннулирована (отозвана) лицензия на осуществление соответствующего вида деятельности финансовой организации, и зарегистрированные в офшорных зонах, а также физические лица, не соответствующие требованиям к деловой репутации.

Дополнительные требования также установлены в отношении руководителей филиалов; главного бухгалтера; руководителя структурного подразделения, ответственного за организацию системы управления рисками; руководителя службы внутреннего аудита; руководителя службы внутреннего контроля; руководителя структурного подразделения, созданного для осуществления деятельности по проведению организованных торгов.

В 2015 году в Закон внесены следующие дополнения:

1) избрание председателя Правления осуществляет Наблюдательный совет Московской Биржи;

2) к компетенции Наблюдательного совета дополнительно отнесены вопросы утверждения руководителя Службы внутреннего аудита и плана работы Службы внутреннего аудита;

3) вопросы подотчетности, назначения и освобождения от должности руководителя Службы внутреннего контроля переданы от Наблюдательного совета к председателю Правления.

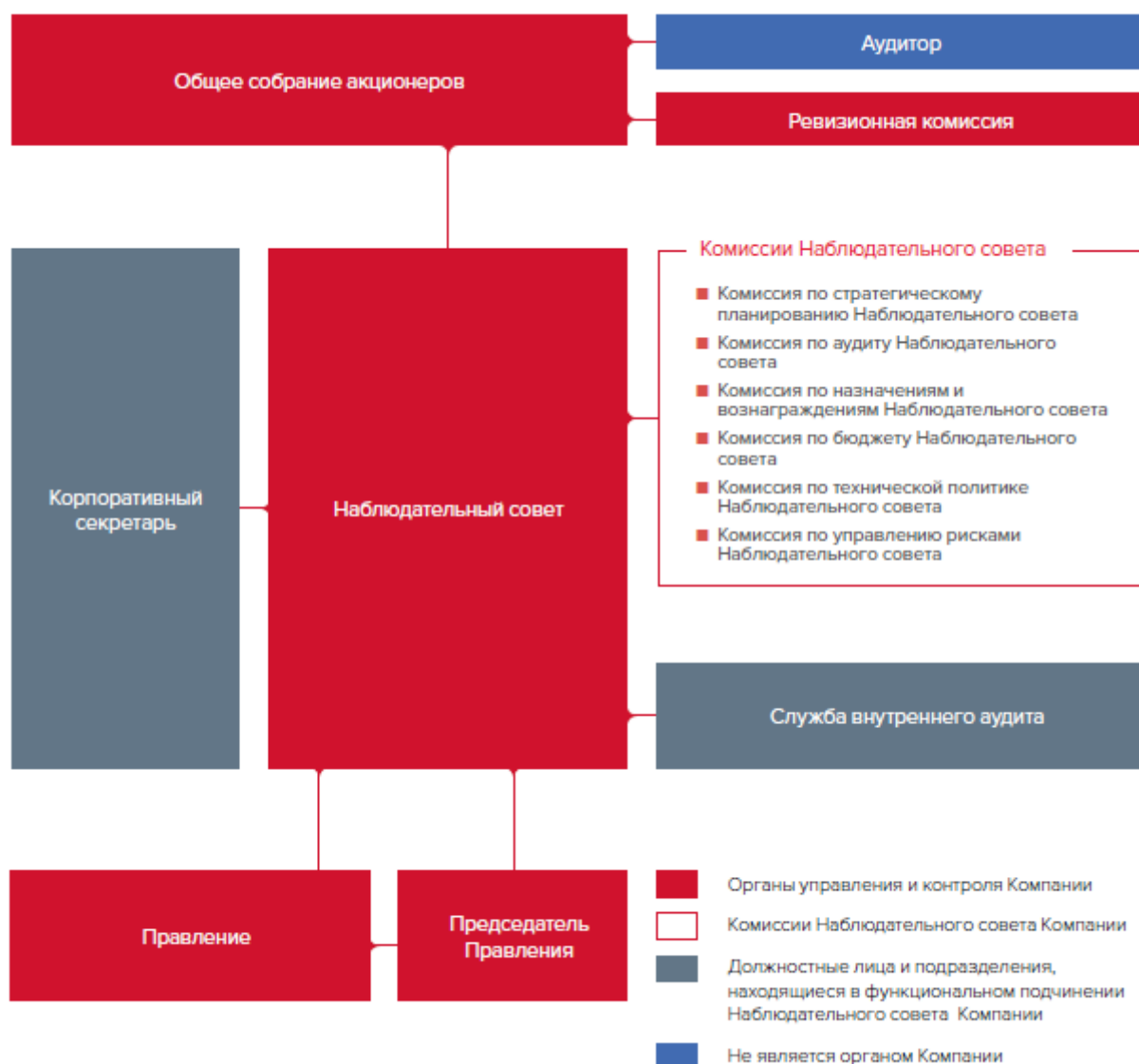
Соответствующие изменения должным образом будут внесены в Устав и прочие нормативные документы Московской Биржи. Следует учитывать, что некоторые из вышеуказанных положений Закона обуславливают особенности, отличающие систему корпоративного управления Биржи как организатора торговли от принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России.

Так как акции Московской Биржи допущены к организованным торгам в котирувальном списке первого (высшего) уровня, для соблюдения требований к корпоративному управлению, закрепленных в Правилах листинга ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – «Правила листинга»), в течение 2015 года были предприняты следующие действия:

1) в состав Наблюдательного совета избрано пять независимых директоров;

- 2) независимые директора соответствуют критериям независимости, установленным Правилами листинга;
- 3) комиссия по аудиту состоит только из независимых членов Наблюдательного совета;
- 4) принято положение, регулирующее деятельность Корпоративного секретаря, которое соответствует Правилам листинга;
- 5) лицом, осуществляющим функции Корпоративного секретаря, назначен директор Департамента корпоративного управления Московской Биржи;
- 6) утверждена дивидендная политика Московской Биржи;
- 7) руководитель Службы внутреннего аудита подотчетен Наблюдательному совету, назначается на должность и освобождается от должности на основании решения Наблюдательного совета. Цели, задачи и полномочия Службы внутреннего аудита определены положением, утвержденным Наблюдательным советом;
- 8) Устав Московской Биржи содержит положение о том, что сообщение о проведении годового Общего собрания акционеров должно быть сделано не менее чем за 30 дней до его проведения;
- 9) Положением об Общем собрании акционеров установлено, что информация о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании, раскрывается не менее чем за семь дней до такой даты.

3.1.3. СТРУКТУРА СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ



3.1.4. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Московской Биржи. На Общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам ее деятельности. Перечень вопросов, относящихся к компетенции Общего собрания акционеров, определен федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Московской Биржи.

28 апреля 2015 года было проведено годовое Общее собрание акционеров Московской Биржи (на два месяца раньше по сравнению с принятой до этого практикой), что позволило повысить эффективность взаимодействия с акционерами и компаниями – советниками по голосованию, а также раньше принять следующие решения:

- утвердить годовой отчет Московской Биржи за 2014 год;
- утвердить в новой редакции Устав Московской Биржи с учетом изменений в законодательстве и в сфере корпоративного управления;
- утвердить новые версии Положений о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета;
- избрать членов Наблюдательного совета и Ревизионной комиссии;
- утвердить новую редакцию Положения о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Московской Биржи и принять решения о выплате вознаграждения членам Наблюдательного совета и Ревизионной комиссии за 2014 год;
- одобрить сделки с дочерними компаниями Московской Биржи и постоянными партнерами Московской Биржи, которые в соответствии с действующим законодательством признаются сделками с заинтересованностью;
- утвердить аудитора на 2015 год – компанию ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит», входящую в четверку крупнейших международных аудиторских организаций;
- принять решения о распределении прибыли и выплате дивидендов за 2014 год в размере 3,87 рубля на одну обыкновенную именную акцию.

3.1.5. РОЛЬ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

Наблюдательный совет является ключевым элементом системы корпоративного управления, осуществляющим общее руководство деятельностью Московской Биржи.

Наблюдательный совет подотчетен Общему собранию акционеров: члены Наблюдательного совета избираются решением Общего собрания, при этом их полномочия могут быть в любой момент прекращены решением Общего собрания.

Члены Наблюдательного совета принимают личное участие в годовых Общих собраниях акционеров. Председатель Наблюдательного совета председательствует на годовых Общих собраниях акционеров, где он доступен для обращений и вопросов любого из акционеров. Кроме того, любой из акционеров Московской Биржи имеет возможность выступить по вопросам повестки дня или обратиться к председателю Наблюдательного совета, что обеспечивает необходимую степень объективности при рассмотрении вопросов.

При разработке стратегии Московской Биржи Наблюдательный совет учитывает мнение акционеров касательно их видения развития Московской Биржи. Наблюдательный совет рассматривает обращения акционеров и инвесторов и, в случае необходимости, дает соответствующие поручения менеджменту.

Компетенция Наблюдательного совета определена в Уставе и четко разграничена с компетенцией исполнительных органов Московской Биржи, осуществляющих руководство текущей деятельностью Московской Биржи. В частности, Наблюдательный совет:

- определяет видение, миссию и стратегию Московской Биржи;
- отвечает за стратегическое управление Московской Биржей и ее долгосрочное устойчивое развитие;
- устанавливает стратегические цели и ключевые показатели эффективности деятельности Московской Биржи.

План-график работы Наблюдательного совета утверждается в декабре года, предшествующего планируемому, и подтверждается на первом заседании вновь избранного состава Наблюдательного совета после годового Общего собрания акционеров. План-график включает в себя основные вопросы деятельности Московской Биржи, рассмотрение которых соотносено с циклом стратегического планирования и существующими бизнес-циклами Московской Биржи. При подготовке плана работы учитываются предложения членов Наблюдательного совета и менеджмента по рассмотрению приоритетных вопросов.

В повестку дня каждого очного заседания Наблюдательного совета включено три – пять существенных вопросов для принятия решений, а также отчеты менеджмента о результатах за прошедший период. С заданной периодичностью рассматриваются вопросы о ходе исполнения приоритетных проектов, операционной непрерывности, исполнении бюджета и поручений Наблюдательного совета.

Очные заседания Наблюдательного совета проходят в городе Москве с участием всех директоров. Первое заседание Наблюдательного совета, избранного в новом составе, проходит в очной форме, как правило, в день Общего собрания акционеров, на котором принимается решение об избрании Наблюдательного совета.

Информация о деятельности Наблюдательного совета, включая сведения о персональном составе Наблюдательного совета, проведенных заседаниях, работе комиссий Наблюдательного совета, раскрывается на официальном сайте Московской Биржи в форме пресс-релизов, сообщений о существенных фактах, а также в составе годового отчета Московской Биржи, что обеспечивает информационную прозрачность деятельности Наблюдательного совета.

3.1.6. СТРУКТУРА И СОСТАВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

Наблюдательный совет Московской Биржи состоит из 15 человек. На годовом Общем собрании акционеров в 2015 году было принято решение о сокращении с 2016 года количественного состава Наблюдательного совета до 12 членов.

Руководство Наблюдательным советом и организация его деятельности осуществляется председателем Наблюдательного совета. Председатель Наблюдательного совета избирается и переизбирается членами Наблюдательного совета из их числа большинством голосов членов Наблюдательного совета, принимающих участие в заседании.

Решением Наблюдательного совета для предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций по наиболее важным вопросам для принятия решений по таким вопросам сформированы следующие комиссии:

- Комиссия по стратегическому планированию Наблюдательного совета;
- Комиссия по аудиту Наблюдательного совета;
- Комиссия по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета;
- Комиссия по бюджету Наблюдательного совета;
- Комиссия по технической политике Наблюдательного совета;
- Комиссия по управлению рисками Наблюдательного совета.

Формирование комиссий осуществляется ежегодно из числа членов Наблюдательного совета Московской Биржи. К участию в Комиссии по технической политике приглашаются также иные эксперты в области информационных технологий. В состав каждой комиссии входят независимые директора.

Наблюдательный совет сформирован из кандидатов, обладающих опытом и профессиональными компетенциями, необходимыми для реализации стратегии Московской Биржи. Члены Наблюдательного совета являются экспертами в области инфраструктуры финансового рынка, международной индустрии организованных торгов, информационных технологий в финансовой отрасли, управления операционными и финансовыми рисками, подготовки финансовой отчетности и сопровождения процессов бюджетирования, обладают компетенциями в области кадровой политики и современных подходов к мотивации топ-менеджмента.

После годового Общего собрания акционеров в 2015 году в состав Наблюдательного совета входило пять независимых членов, отвечавших всем критериям независимости, определенным в Правилах листинга (отсутствие связанности с Компанией, с существенным акционером, существенным конкурентом или контрагентом, а также отсутствие связанности с государством), девять неисполнительных членов Наблюдательного совета, а также председатель Правления Московской Биржи.

У Московской Биржи отсутствует информация о наличии у членов Наблюдательного совета и членов Правления конфликта интересов (в том числе связанного с участием указанных лиц в органах управления конкурентов Московской Биржи).

№ п/п	Состав Наблюдательного совета с 01.01.2015	Состав Наблюдательного совета, избранный 28.04.2015	
<i>Независимые директора</i>			
1	Братанов Михаил Валерьевич	1	Братанов Михаил Валерьевич
2	Вонг Юань	2	Вонг Юань
3	Карачинский Анатолий Михайлович	3	Карачинский Анатолий Михайлович
4	Рисс Райнер	4	Рисс Райнер

		5	Шаронов Андрей Владимирович
<i>Неисполнительные директора</i>			
5	Битти Никола Джейн	6	Битти Никола Джейн
6	Глодэк Шон Ян	7	Глодэк Шон Ян
7	Голиков Андрей Федорович	8	Голиков Андрей Федорович
8	Горегляд Валерий Павлович	9	Горегляд Валерий Павлович
9	Златкис Белла Ильинична	10	Златкис Белла Ильинична
10	Денисов Юрий Олегович	11	Денисов Юрий Олегович
11	Козлов Сергей Александрович	12	Кудрин Алексей Леонидович
12	Кудрин Алексей Леонидович	13	Лыков Сергей Петрович
13	Лыков Сергей Петрович	14	Шершун Кирилл Евгеньевич
14	Шершун Кирилл Евгеньевич		
<i>Исполнительный директор</i>			
15	Афанасьев Александр Константинович	15	Афанасьев Александр Константинович

Доля женщин составляет 20 % от общего состава членов Наблюдательного совета

СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА, ИЗБРАННЫХ НА ГОДОВОМ ОБЩЕМ СОБРАНИИ АКЦИОНЕРОВ 28 АПРЕЛЯ 2015 ГОДА²



КУДРИН Алексей Леонидович – председатель Наблюдательного совета, неисполнительный директор

Алексей Леонидович Кудрин родился 12 октября 1960 года в городе Добеле, Латвия. Гражданин России.

В 1983 году окончил Ленинградский ордена Ленина и ордена Трудового Красного Знамени государственный университет им. А. А. Жданова по специальности «политическая экономия».

Имеет ученую степень кандидата экономических наук.

С 2007 по 2011 год занимал должность Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации – Министра финансов Российской Федерации.

С 2011 года по настоящее время является деканом факультета свободных искусств и наук Санкт-Петербургского государственного университета.

Является заместителем председателя Наблюдательного совета Сбербанка России, председателем Правления Фонда по поддержке гражданских инициатив, членом Совета директоров Российской экономической школы.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 26 июня 2014 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



ГОЛИКОВ Андрей Федорович – заместитель председателя Наблюдательного совета, неисполнительный директор.

Председатель Комиссии по назначениям и вознаграждениям, член Комиссии по стратегическому планированию, член Комиссии по бюджету, член Комиссии по технической политике Наблюдательного совета Московской Биржи.

Андрей Федорович Голиков родился 14 марта 1969 года в городе Волжском Волгоградской области. Гражданин России.

В 1991 году окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова по специальности «механика».

С 2009 по 2011 год работал в ПАО «Сбербанк России» в должности вице-президента – директора Департамента казначейских операций и финансовых рынков. Входил в Правление Сбербанка России.

Является членом Наблюдательного совета Банка НКЦ.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 24 апреля 2003 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.

² Сведения о членах Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа приведены по состоянию на 31 декабря 2015 года. Сведения о профессиональном опыте членов Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа приводятся за последние пять лет.



АФАНАСЬЕВ Александр Константинович – член Наблюдательного совета, исполнительный директор.

Александр Константинович Афанасьев родился 12 января 1962 года в городе Москве. Гражданин России.

В 1984 году окончил Московский финансовый институт по специальности «международные экономические отношения».

Имеет ученую степень кандидата экономических наук.

С 1998 по 2011 год работал в Банке «ВестЛБ Восток» (ЗАО), дочернем банке немецкого банковского концерна WestLB AG, в должности заместителя председателя Правления.

С 2012 года является председателем Правления Московской Биржи.

Является членом Наблюдательного совета Банка НКЦ, членом Наблюдательного совета НРД, членом Правления Российского союза промышленников и предпринимателей.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 25 июня 2013 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



БИТТИ Никола Джейн – член Наблюдательного совета, неисполнительный директор

Председатель Комиссии по стратегическому планированию Наблюдательного совета Московской Биржи

Никола Джейн Битти родилась 23 января 1966 года в городе Кобхэме, графство Суррей, Великобритания. Подданная Великобритании.

В 1985 году окончила Гилфордский технический колледж (Гилфорд, Суррей, Великобритания) по специальности «предпринимательское дело». В 1998 году окончила колледж Биркбек (Birkbeck) Лондонского университета, имеет степень бакалавра в области информационных систем и менеджмента.

С 2008 года по настоящее время управляет и является учредителем компании Trading as Market Structure Partners.

С 2012 года по настоящее время работает в качестве члена Комитета по регуляторным решениям Службы по финансовым рынкам Великобритании (Regulatory Decisions Committee of the Financial Conduct Authority).

Впервые избрана в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 20 июня 2012 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершала.



БРАТАНОВ Михаил Валерьевич – член Наблюдательного совета, независимый директор

Председатель Комиссии по бюджету, член Комиссии по аудиту, член Комиссии по назначениям и вознаграждениям, член Комиссии по технической политике Наблюдательного совета Московской Биржи.

Михаил Валерьевич Братанов родился 16 мая 1973 года в городе Долгопрудном Московской области. Гражданин России.

В 1996 году окончил Московский государственный институт электронной техники по специальности «автоматика и информатика в технических системах», а также по специальности «менеджмент». В 2011 году окончил Московскую школу управления «Сколково», программу Executive MBA с присвоением степени Executive Master of business administration. В 2014 году окончил Институт директоров Великобритании с присвоением степени «дипломированный директор» (Dip IoD).

Имеет ученую степень кандидата экономических наук.

С 2007 года по настоящее время работает в ПАО «Росбанк», являясь главой Societe Generale Securities Services в России и СНГ, а также занимает должность директора Департамента обслуживания ценных бумаг.

Является членом Совета директоров Профессиональной ассоциации регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев (ПАРТАД).

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 19 мая 2011 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



ВОНГ Юань - член Наблюдательного совета, независимый директор

Член Комиссии по стратегическому планированию, член Комиссии по аудиту Наблюдательного совета Московской Биржи.

Юань Вонг родилась 17 февраля 1951 года в Пекине, Китай. Гражданка КНР.

В 1976 году окончила университет Шаньси (Shanxi University) с присвоением степени бакалавра гуманитарных наук. В 1987 году окончила в Великобритании университет Брэдфорд (University of Bradford) по специальности «экономика развивающихся стран» с присвоением степени магистра естественных наук. В 1998 году окончила Китайско-Европейскую международную бизнес-школу (China Europe International Business School), имеет квалификацию MBA.

Имеет ученую степень почетного доктора наук.

С 2006 по 2014 год работала в China Development Bank Corporation.

Впервые избрана в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 26 июня 2014 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершала.



ГЛОДЭК Шон Ян – член Наблюдательного совета, неисполнительный директор.

Член Комиссии по стратегическому планированию, член Комиссии по бюджету Наблюдательного совета Московской Биржи.

Шон Ян Глодэк родился 17 июля 1971 года в городе Варшаве, Польша. Гражданин США.

В 1996 году окончил Стэнфордский Университет по специальности «экономика» с присвоением степени бакалавра. В 2004 году окончил Уортонскую школу бизнеса Университета Пенсильвании по специальности «финансы», имеет квалификацию MBA.

С 2011 года по настоящее время работает заместителем генерального директора и является членом Правления управляющей компании Российского фонда прямых инвестиций.

Является членом Наблюдательного совета НРД.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи

25 июня 2013 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



**ГОРЕГЛЯД Валерий Павлович – член
Наблюдательного совета, неисполнительный директор.**

**Член Комиссии по бюджету, член Комиссии по управлению
рисками Наблюдательного совета Московской Биржи.**

Валерий Павлович Горегляд родился 18 июня 1958 года в п. г. т. Глуск, Глусский район Могилевской области. Гражданин России.

В 1981 году окончил Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе по специальности «производство летательных аппаратов» с присвоением квалификации инженера-механика.

Имеет ученую степень доктора экономических наук.

С 2010 по 2013 год был заместителем председателя Счетной палаты Российской Федерации. С 2013 года по настоящее время является Главным аудитором Банка России.

Профессор факультета «Высшая школа государственного аудита» Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 26 июня 2014 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



**ДЕНИСОВ Юрий Олегович – член Наблюдательного
совета, неисполнительный директор**

**Председатель Комиссии по управлению рисками, член Комиссии
по стратегическому планированию Наблюдательного совета Московской
Биржи.**

Юрий Олегович Денисов родился 31 мая 1970 года в городе Москве. Гражданин России.

В 1993 году окончил Московский государственный институт международных отношений по специальности «международные экономические отношения».

С 2010 по 2013 год работал заместителем председателя Правления Московской Биржи.

С 2008 года входит в состав Наблюдательного совета Банка НКЦ.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 25 июня 2013 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



**ЗЛАТКИС Белла Ильинична – член Наблюдательного
совета, неисполнительный директор.**

**Член Комиссии по назначениям и вознаграждениям
Наблюдательного совета Московской Биржи.**

Белла Ильинична Златкис родилась 5 июля 1948 года в городе Москве. Гражданка России.

В 1970 году окончила Московский финансовый институт по специальности «финансы и кредит».

Имеет ученую степень кандидата экономических наук.

Более десяти лет занимает должность заместителя Председателя Правления Сбербанка России. До этого более 30 лет работала в Министерстве финансов Российской Федерации.

С 2011 года входит в состав Наблюдательного совета НРД, в настоящее время является его Председателем.

Впервые избрана в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 19 мая 2011 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершала.



КАРАЧИНСКИЙ Анатолий Михайлович – член Наблюдательного совета, независимый директор

Председатель Комиссии по технической политике Наблюдательного совета Московской Биржи.

Анатолий Михайлович Карачинский родился 12 июля 1959 года в городе Москве. Гражданин России.

В 1981 году окончил Московский институт инженеров железнодорожного транспорта по специальности «электронные вычислительные машины».

В настоящее время занимает должность председателя управляющего совета ООО «ИБС».

Более десяти лет являлся председателем Наблюдательного совета группы компаний IBS Group. В настоящее время является председателем Наблюдательного совета Luxoft Holding Inc, председателем Совета директоров NewspaperDirect Inc (Канада), председателем Наблюдательного совета ООО «Медиалогия», членом Правления Российского союза промышленников и предпринимателей.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 20 июня 2012 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



ЛЫКОВ Сергей Петрович – член Наблюдательного совета, неисполнительный директор

Сергей Петрович Лыков родился 12 декабря 1952 года в городе Мытищи Московской области. Гражданин России.

В 1975 году окончил Московский финансовый институт по специальности «международные экономические отношения».

Имеет ученую степень кандидата экономических наук.

С 2007 года по настоящее время занимает должность заместителя председателя Внешэкономбанка – члена Правления.

С 2009 года входит в состав Наблюдательного совета Банка НКЦ, в настоящее время является его председателем.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 20 мая 2004 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



РИСС Райнер – член Наблюдательного совета, независимый директор

Председатель Комиссии по аудиту, член Комиссии по стратегическому планированию, член Комиссии по управлению рисками Наблюдательного совета Московской Биржи.

Райнер Рисс родился 20 января 1966 года в городе Дармштадте, Германия. Гражданин Германии.

В 1993 году окончил Университет в Майами по специальности «бизнес (финансы, маркетинг)» с присвоением квалификации МВА. В 1994 году окончил Франкфуртский университет им. Иоганна Вольфганга Гёте по специальности «экономика» с присвоением квалификации магистра экономических наук.

С 1995 по 2013 год занимал должность управляющего директора Deutsche Borse.

С 2008 по 2013 год являлся заместителем председателя Правления

Frankfurt Stock Exchange.

В настоящее время является управляющим партнером и владельцем Addwis GmbH (Франкфурт, Германия), а также является генеральным директором Федерации европейских фондовых бирж (Federation of European Securities Exchanges AISBL (FASE)).

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 25 июня 2013 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



ШАРОНОВ Андрей Владимирович – член Наблюдательного совета, независимый директор

Член Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Московской Биржи.

Андрей Владимирович Шаронов родился 11 февраля 1964 года в городе Уфе. Гражданин России.

В 1986 году окончил Уфимский авиационный институт по специальности «авиационное приборостроение». В 1996 году окончил Российскую академию государственной службы при Президенте Российской Федерации по специальности «юриспруденция».

С 2010 года в течение трех лет работал заместителем мэра Москвы в Правительстве Москвы по вопросам экономической политики.

С 2013 года по настоящее время занимает должность ректора Московской школы управления «Сколково».

Является председателем Совета директоров управляющей компании «НефтеТрансСервис», членом Наблюдательного совета Банка ВТБ, членом Совета директоров ОАО «НОВАТЭК», членом Совета директоров ПАО «Совкомфлот».

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 28 апреля 2015 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.



ШЕРШУН Кирилл Евгеньевич – член Наблюдательного совета, неисполнительный директор

Кирилл Евгеньевич Шершун родился 18 мая 1962 года в городе Москве. Гражданин России.

В 1984 году окончил Московский финансовый институт по специальности «финансы и кредит».

С 1990 года работает в АКБ «ЦентроКредит». С 2001 года занимает должность первого заместителя председателя Правления. Является членом Правления банка.

Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 16 мая 1995 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.

Изменения в составе Наблюдательного совета Биржи произошли 28 апреля 2015 года на годовом Общем собрании акционеров Биржи. В новый состав Наблюдательного совета не вошел Козлов Сергей Александрович, являвшийся неисполнительным директором³ :

Сергей Александрович Козлов родился 17 июня 1972 года в городе Москве. Гражданин России.

В 1984 году окончил Московский институт приборостроения по специальности «приборостроение». В 1997 году окончил Финансовую академию при Правительстве РФ по специальности «международные экономические отношения».

С 2005 года работает в Банке ВТБ 24 в должности Старшего вице-президента, заместителя директора Инвестиционного департамента.

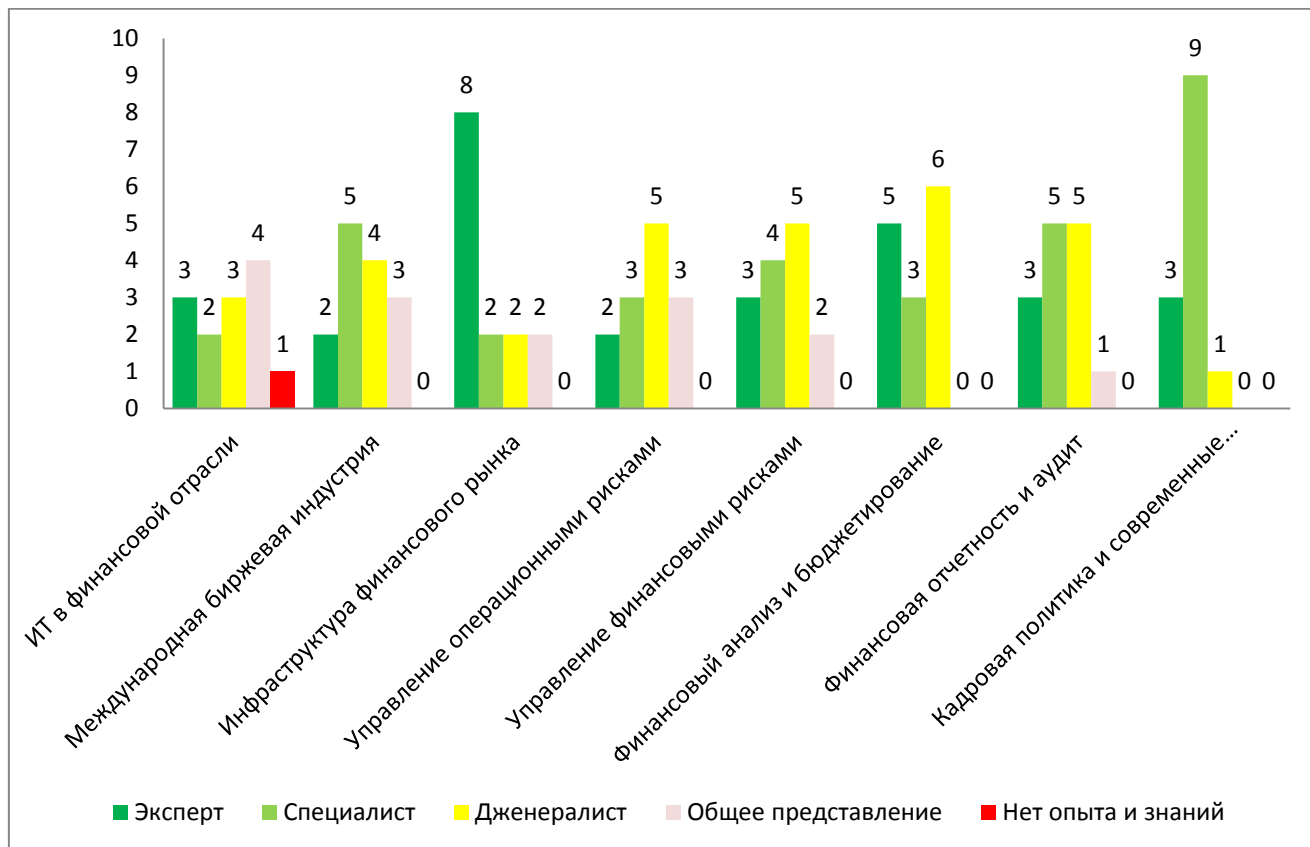
Впервые избран в состав Наблюдательного совета Московской Биржи 26 июня 2014 года.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

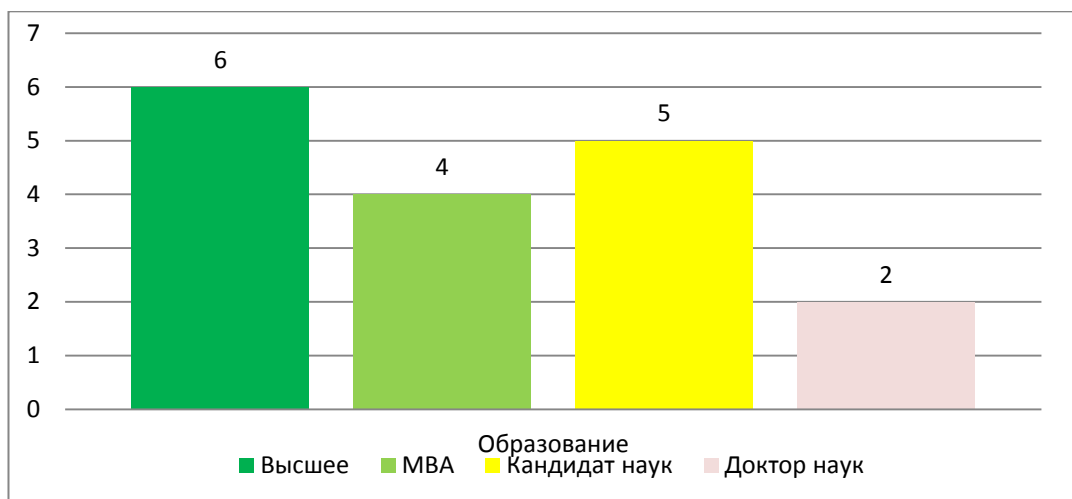
Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.

³ Сведения о члене Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа приведены по состоянию на 31 марта 2015 года. Сведения о профессиональном опыте члена Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа приводятся за последние пять лет.

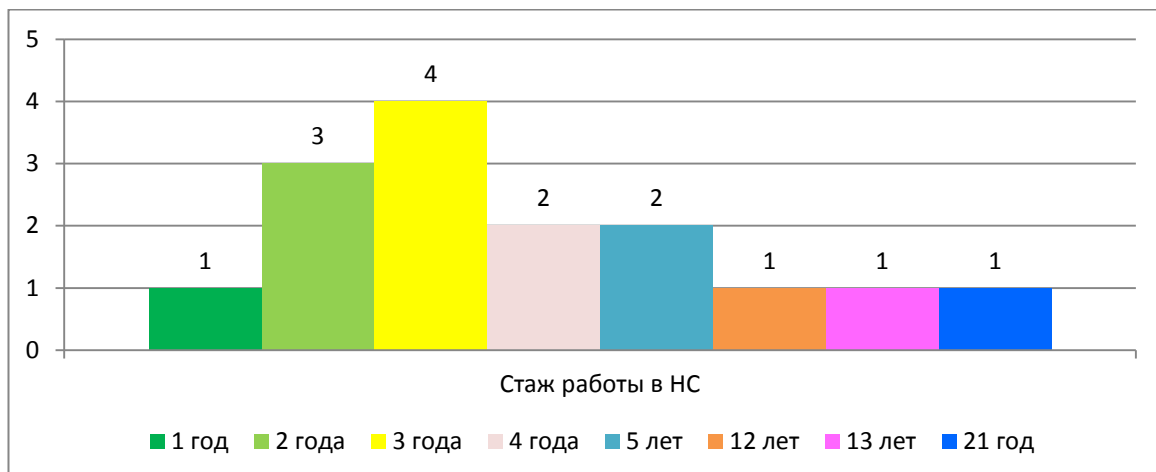
Сведения о представленности в Наблюдательном совете компетенций, необходимых для Московской Биржи



Сведения об уровне образования членов Наблюдательного совета



Сведения о продолжительности участия членов в составе Наблюдательного совета



Совокупный стаж в Наблюдательном совете всех членов Наблюдательного совета – 83 года.

3.1.7. РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Московской Биржи годовым Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия в количестве трех человек. В соответствии с действующим законодательством Ревизионная комиссия осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Московской Биржи, дает оценку достоверности данных, включаемых в годовой отчет и содержащихся в годовой бухгалтерской отчетности Московской Биржи, подготовленной по российским стандартам.

Состав Ревизионной комиссии Московской Биржи, избранной акционерами 28 апреля 2015 года:

- 1) Зимин Владислав Владимирович;
- 2) Романцова Ольга Игоревна;
- 3) Улупов Вячеслав Евгеньевич.

3.1.8 СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

В части повышения эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности Группы, эффективности управления активами и управления рисками в Группе внедрена многоуровневая система внутреннего контроля - совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством Российской Федерации, учредительными и внутренними документами.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью осуществляется Ревизионной комиссией; аудитором (аудиторской организацией); Службой внутреннего аудита; Комиссией по аудиту Наблюдательного совета, а также органами управления организации, включая Наблюдательный совет, Правление, Председателя Правления.

Наблюдательный совет в части осуществления внутреннего контроля за организацией участвует в создании системы внутреннего контроля путем утверждения внутренних документов, определяющих порядок организации и осуществления внутреннего контроля, в том числе связанных с организацией и функционированием внутреннего аудита; определяет принципы и подходы к организации системы внутреннего контроля и управления рисками; проводит анализ и оценку функционирования системы управления рисками; принимает решения о назначении на должность и освобождении от должности руководителя Службы внутреннего аудита; на регулярной основе рассматривает отчеты о результатах проверок Службы внутреннего аудита; утверждает план деятельности Службы внутреннего аудита и принимает решения о проведении внеплановых аудиторских и контрольно-ревизионных мероприятий.

В целях формирования эффективной системы внутреннего контроля, мониторинга и совершенствования процедур внутреннего аудита созданы Комиссия Наблюдательного совета по аудиту и Комиссия по управлению рисками, основными целями которых является обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета в решении вопросов, относящихся к контролю за надежностью и эффективностью функционирования системы управления рисками, внутреннего контроля и системы корпоративного управления, а также за финансово-хозяйственной деятельностью.

Самостоятельным структурным подразделением, функционально независимым от исполнительных органов и осуществляющим внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью, является Служба внутреннего аудита, которая проводит оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля (в том числе за финансово-хозяйственной деятельностью) организации, а также практики корпоративного управления, а по решению Наблюдательного совета Московской Биржи - компаний Группы. По итогам проведенных аудиторских и контрольно-ревизионных мероприятий составляется отчет, который утверждается Наблюдательным советом Биржи.

Для организации и осуществления внутреннего контроля за соответствием деятельности требованиям законодательства об организованных торгах, а также за соблюдением Устава и внутренних документов организации, сформировано отдельное структурное подразделение - Служба внутреннего контроля, основной задачей которой является осуществление не реже одного раза в три месяца проверки соответствия деятельности организации установленным требованиям, включая проверку деятельности должностного лица (структурного подразделения), ответственного за управление рисками, а также законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма; законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и требований о предотвращении конфликта интересов и коррупционных правонарушений.

Для обеспечения системного и комплексного подхода к управлению рисками создано отдельное структурное подразделение, ответственное за управление рисками

организатора торговли, целью которого является выявление рисков организатора торговли, проведение их оценки и разработка мер по их снижению, управление рисками.

В целях совершенствования механизма управления неэкономическими (в том числе операционными, правовыми, регуляторными, репутационными, стратегическими) рисками, снижения ущерба в случае возникновения события неэкономического риска и (или) снижения вероятности возникновения события неэкономического риска при Правлении создан Комитет по неэкономическим рискам.

Управление рисками, связанными с осуществлением деятельности организатора торговли, осуществляется в соответствии с требованиями Банка России, а также с учетом рекомендаций международных организаций в части стандартов управления рисками (BIS, BCBS, CPSS, IOSCO и др.).

3.1.9. КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Функцию Корпоративного секретаря Московской Биржи осуществляет директор Департамента корпоративного управления, который административно подчиняется председателю Правления, а функционально подчиняется председателю Наблюдательного совета, при этом решения о назначении на должность, увольнении с должности, решения о вознаграждении Корпоративного секретаря принимает Наблюдательный совет, что дает необходимую степень самостоятельности в рамках организации работы органов управления.

В число основных задач Корпоративного секретаря входят:

- участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления компаний Группы;
- координация действий Компании по защите и обеспечению реализации прав и интересов акционеров Компании, а также, при необходимости, акционеров / участников компаний Группы;
- эффективное текущее взаимодействие с акционерами Компании, а также, при необходимости, с акционерами / участниками компаний Группы;
- поддержка эффективной работы Наблюдательного совета и консультативно-совещательных органов Наблюдательного совета Компании (далее – «Комиссии Наблюдательного совета»), а также, при необходимости, наблюдательных советов / советов директоров компаний Группы;
- участие в раскрытии информации о Компании.

Под руководством Корпоративного секретаря ежегодно проводятся мониторинг практики корпоративного управления Группы и внутренняя оценка эффективности работы Наблюдательного совета.

С декабря 2013 года и по настоящее время должность Корпоративного секретаря Московской Биржи занимает А. М. Каменский.



КАМЕНСКИЙ АЛЕКСАНДР МИХАЙЛОВИЧ

Корпоративный секретарь ПАО Московская Биржа

Родился в 1982 году в городе Москве.

В 2005 году с отличием окончил юридический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова по специальности «юриспруденция». Является выпускником программы лидерства европейской школы бизнеса INSEAD. В 2014 году получил сертификат директора Британского института директоров.

Лауреат премии АНД и РСПП «Директор года» в номинации «Корпоративный секретарь» 2015 года и победитель двенадцатой премии «АРИСТОС-2014» в номинации «Лучший директор по корпоративному управлению», в 2014 и 2015 годах – 1-е место в рейтинге топ-1 000 российских менеджеров среди компаний финансового сектора в категории директоров по корпоративному управлению.

ОПЫТ РАБОТЫ:

- 2013 – настоящее время – директор Департамента корпоративного управления – Корпоративный секретарь ПАО Московская Биржа.
- 2012–2013 годы – руководитель Центра корпоративного управления – Корпоративный секретарь ПАО «МДМ Банк».
- 2011–2012 годы – менеджер по корпоративному управлению – Корпоративный секретарь ПАО «Энел Россия».

Акциями Московской Биржи, а также акциями и долями ее дочерних и зависимых обществ не владеет, не имеет родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Московской Биржи. Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал. В органы управления других организаций за последние пять лет не входил.

3.1.10. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА В 2015 ГОДУ

В 2015 году проведено 15 заседаний Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено 190 вопросов.

Информация об участии членов Наблюдательного совета в заседаниях Наблюдательного совета

За период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года было проведено 15 (в том числе пять очных) заседаний Наблюдательного совета.

До годового Общего собрания акционеров 28 апреля 2014 года было проведено четыре заседания Наблюдательного совета, после – 11 заседаний.

Ф. И. О.	Количество посещений, абс.	% от общего количества заседаний
Кудрин Алексей Леонидович	12	80
Афанасьев Александр Константинович	12	80
Битти Никола Джейн	12	80
Братанов Михаил Валерьевич	15	100
Вонг Юань	13	86,67
Глодэк Шон Ян	15	100
Голиков Андрей Федорович	15	100
Горегляд Валерий Павлович	14	93,33
Денисов Юрий Олегович	11	73,33
Златкис Белла Ильинична	13	86,67
Карачинский Анатолий Михайлович	11	73,33
Козлов Сергей Александрович (член Наблюдательного совета до 28.04.2015)	4	100
Лыков Сергей Петрович	15	100
Рисс Райнер	14	93,33
Шаронов Андрей Владимирович (член Наблюдательного совета с 28.04.2015)	8	72,73
Шершун Кирилл Евгеньевич	14	93,33

Информация об участии членов Наблюдательного совета в заседаниях комиссий Наблюдательного совета

За период с 01 января 2015 года по 31 декабря 2015 года было проведено:

– семь очных заседаний Комиссии по стратегическому планированию Наблюдательного совета, в том числе до годового Общего собрания акционеров 28

апреля 2015 года было проведено три заседания Комиссии, после – четыре заседания:

Ф. И. О.	Количество посещений, абс.	% от общего количества заседаний
Битти Никола Джейн – <i>председатель Комиссии</i>	7	100
Вонг Юань	6	85,71
Глодэк Шон Ян	6	85,71
Голиков Андрей Федорович	7	100
Денисов Юрий Олегович	6	85,71
Рисс Райнер	6	85,71
Афанасьев Александр Константинович (член Комиссии до 28.04.2015)	3	100

– семь заседаний Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, в том числе до годового Общего собрания акционеров 28 апреля 2015 года было проведено четыре заседания Комиссии, после – три заседания:

Ф. И. О.	Количество посещений, абс.	% от общего количества заседаний
Рисс Райнер – <i>председатель Комиссии</i>	7	100
Братанов Михаил Валерьевич	7	100
Вонг Юань	5	71,43
Битти Никола Джейн (член Комиссии до 28.04.2015)	2	50
Денисов Юрий Олегович (член Комиссии до 28.04.2015)	4	100
Шершун Кирилл Евгеньевич (член Комиссии до 28.04.2015)	4	100

– 13 (в том числе семь очных) заседаний Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета. До годового Общего собрания акционеров 28 апреля 2015 года было проведено шесть заседаний Комиссии, после – семь заседаний:

Ф. И. О.	Количество посещений, абс.	% от общего количества заседаний
Голиков Андрей Федорович – <i>Председатель Комиссии</i>	13	100
Братанов Михаил Валерьевич	12	92,31
Златкис Белла Ильинична	10	76,92
Шаронов Андрей Владимирович	7	100

<i>(член Комиссии с 28.04.2015)</i>		
Глодэк Шон Ян <i>(член Комиссии до 28.04.2015)</i>	5	83,33
Денисов Юрий Олегович <i>(член Комиссии до 28.04.2015)</i>	3	50
Кудрин Алексей Леонидович <i>(член Комиссии до 28.04.2015)</i>	3	50

– восемь (в том числе семь очных) заседаний Комиссии по бюджету Наблюдательного совета. До годового Общего собрания акционеров 28 апреля 2015 года было проведено три заседания Комиссии, после – пять заседаний:

Ф. И. О.	Количество посещений, абс.	% от общего количества заседаний
Братанов Михаил Валерьевич – <i>председатель Комиссии</i>	8	100
Глодэк Шон Ян	4	50
Голиков Андрей Федорович	8	100
Горегляд Валерий Павлович <i>(член Комиссии с 28.04.2015)</i>	4	80
Козлов Сергей Александрович <i>(член Комиссии до 28.04.2015)</i>	3	100
Шершун Кирилл Евгеньевич <i>(член Комиссии до 28.04.2015)</i>	2	66,67

– четыре (в том числе три очных) заседания Комиссии по технической политике Наблюдательного совета. До годового Общего собрания акционеров 28 апреля 2015 года было проведено два заседания Комиссии, после – два заседания:

Ф. И. О.	Количество посещений, абс.	% от общего количества заседаний
Карачинский Анатолий Михайлович – <i>председатель Комиссии</i>	4	100
Братанов Михаил Валерьевич <i>(член Комиссии с 08.07.2015)</i>	2	100
Голиков Андрей Федорович <i>(член Комиссии с 08.07.2015)</i>	2	100

– пять очных заседаний Комиссии по управлению рисками Наблюдательного совета, в том числе до годового Общего собрания акционеров 28 апреля 2015 года было проведено одно заседание Комиссии, после – четыре заседания:

Ф. И. О.	Количество посещений, абс.	% от общего количества заседаний

Денисов Юрий Олегович – <i>председатель Комиссии</i>	5	100
Горегляд Валерий Павлович	4	80
Рисс Райнер	4	80
Братанов Михаил Валерьевич <i>(член Комиссии до 28.04.2015)</i>	1	100
Козлов Сергей Александрович <i>(член Комиссии до 28.04.2015)</i>	1	100

Многие вопросы повестки дня заседаний Наблюдательного совета предварительно рассматриваются соответствующими комиссиями для более детального обсуждения и выработки рекомендаций по голосованию для Наблюдательного совета.

Среди вопросов, связанных с реализацией Наблюдательным советом своих основных функций, в 2015 году Наблюдательным советом были рассмотрены:

- стратегические вопросы:
 - выплаты Московской Биржей промежуточных дивидендов;
 - принятие новых ценностей Группы;
 - утверждение новой стратегии Группы на 2015–2020 годы;
 - о выходе из активов Московской Биржи в Украине;
 - о мерах по повышению ликвидности на рынке облигаций;
 - об участии Московской Биржи в Ассоциации профессионалов валютного рынка;
 - об участии в Аналитическом кредитном рейтинговом агентстве;
 - о консолидированном бюджете на 2016 год;
 - о реализации проекта «Новый центр обработки данных»;
- основополагающие документы компании:
 - утверждение Кодекса корпоративного управления;
 - утверждение информационной политики Московской Биржи;
- вопросы, связанные с развитием корпоративного управления:
 - о старшем независимом директоре;
 - о концепции Программы планирования преемственности (Succession Planning) членов исполнительных органов управления ПАО Московская Биржа, а также единоличных исполнительных органов ключевых компаний Группы;
 - о новых принципах формирования Совета Биржи и избрании членов Совета Биржи в соответствии с этими принципами;
- вопросы, связанные с управлением рисками:
 - о целесообразности создания отдельного центрального контрагента для клиринга внебиржевых деривативов;
 - об утверждении Политики обеспечения непрерывности бизнеса;
 - об условиях участия Московской Биржи в Гарантийном фонде, формируемом Банком НКЦ.

3.1.11. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМИССИЙ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ЗА 2015 ГОД

Комиссия по аудиту

Основной целью деятельности Комиссии по аудиту является обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета Московской Биржи в решении вопросов, относящихся к контролю за финансово-хозяйственной деятельностью.

Основными задачами Комиссии по аудиту являются:

- контроль, анализ, а также участие в рассмотрении вопросов в области бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- контроль, анализ и оценка в области управления рисками и внутреннего контроля;
- обеспечение независимости и объективности в области внутреннего и внешнего аудита;
- контроль в области противодействия недобросовестным действиям работников Компании и третьих лиц;
- содействие обеспечению фактического участия членов Наблюдательного совета Московской Биржи в осуществлении контроля и установлению их персональной осведомленности в отношении финансово-хозяйственной деятельности Биржи и компаний Группы «Московская Биржа»;
- предварительное рассмотрение, анализ, разработка и предоставление заключений и рекомендаций Наблюдательному совету Московской Биржи по вопросам, касающимся функций и задач Комиссии по аудиту;
- подготовка оценки заключения аудитора Московской Биржи и ее предоставление в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Московской Биржи.

Состав Комиссии:

- председатель Комиссии – Р. Рисс;
- члены Комиссии: М. В. Братанов, Ю. Вонг.

В 2015 году состоялось семь заседаний Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено 36 вопросов.

Основные вопросы, которые рассматривала Комиссия в 2015 году и представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с результатами работы внешнего аудитора Группы, рассмотрением консолидированной финансовой отчетности, рассмотрением отчетов Службы внутреннего аудита, с контролем за соответствием деятельности компании рекомендациям Кодекса корпоративного управления и требованиям Правил листинга, с выбором и размером вознаграждения внешнего аудитора. В течение 2015 года Комиссия по аудиту Наблюдательного совета не осуществляла отдельное рассмотрение эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита – соответствующая деятельность, включая вопросы системы внутреннего контроля, запланирована на 2016 год.

Также комиссия осуществила оценку аудиторского заключения в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Московской Биржи за 2014 год и представила рекомендации Наблюдательному совету по премированию руководителя и работников Службы внутреннего аудита Московской Биржи по результатам деятельности в 2014 году.

Комиссия по назначениям и вознаграждениям

Основной целью деятельности Комиссии по назначениям и вознаграждениям является обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета в решении вопросов, относящихся к деятельности Московской Биржи, а также иных обществ, находящихся под прямым или косвенным контролем Московской Биржи, в области

назначений и вознаграждений членов наблюдательных советов, исполнительных органов управления и иных ключевых руководящих работников, членов ревизионных комиссий.

Основными задачами Комиссии по назначениям и вознаграждениям являются предварительное рассмотрение, разработка и предоставление рекомендаций и заключений Наблюдательному совету, а также наблюдательным советам компаний Группы по вопросам:

- осуществления кадрового планирования (планирования преемственности), усиления профессионального состава и эффективности работы наблюдательных советов;
- формирования эффективной и прозрачной практики вознаграждения, которое получают члены наблюдательных советов, члены коллегиального исполнительного органа и лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа (далее – «члены исполнительных органов управления»), а также иные ключевые руководящие работники;
- приоритетных направлений деятельности Московской Биржи и компаний Группы в области назначений и вознаграждений членов наблюдательных советов, членов исполнительных органов управления и иных ключевых руководящих работников, членов ревизионных комиссий;
- политики и стандартов по подбору кандидатов в члены наблюдательных советов, члены исполнительных органов управления, направленных на привлечение квалифицированных специалистов;
- выработки ключевых показателей эффективности для топ-менеджеров и оценки их достижения.

Состав Комиссии:

- председатель Комиссии – А. Ф. Голиков;
- члены Комиссии: М. В. Братанов, Б. И. Златкис, А. В. Шаронов.

В 2015 году состоялось 13 заседаний Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета, на которых был рассмотрен 61 вопрос.

Основные вопросы, которые рассматривала Комиссия в 2015 году и представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с планированием персональных составов наблюдательных советов Биржи, НРД, Банка НКЦ, с реформированием системы вознаграждения членов наблюдательных советов Московской Биржи, НРД, Банка НКЦ, с оценкой независимости кандидатов и членов Наблюдательного совета, с определением целей Наблюдательного совета на корпоративный год, с оценкой и обучением членов Наблюдательного совета, с процессом выдвижения кандидатов в состав Наблюдательного совета и введения новых директоров в должность, с выработкой рекомендаций по определению и оценке достижения общекорпоративных ключевых показателей деятельности (целей) Группы и индивидуальных ключевых показателей деятельности членов исполнительных органов управления, директора Департамента корпоративного управления (с функциями Корпоративного секретаря) Московской Биржи, иных ключевых руководящих работников компаний Группы, с программой преемственности менеджмента и пролонгацией полномочий членов исполнительных органов, а также с опционной программой для менеджмента.

Комиссия по стратегическому планированию

Основной целью деятельности Комиссии по стратегическому планированию является повышение эффективности работы Московской Биржи и ее дочерних и зависимых обществ, а также обществ, находящихся под прямым или косвенным контролем Московской Биржи, в долгосрочной и среднесрочной перспективе.

Основные задачи Комиссии по стратегическому планированию:

- согласование стратегических целей, контроль реализации стратегии, корректировка существующей стратегии развития;
- согласование приоритетных направлений деятельности;
- выработка рекомендаций по дивидендной политике;
- оценка эффективности деятельности в среднесрочной и долгосрочной перспективе;
- предварительное рассмотрение и выработка рекомендаций по вопросам участия в других организациях;
- оценка добровольных и обязательных предложений о приобретении акций Московской Биржи;
- рассмотрение финансовой модели и модели оценки стоимости бизнеса и его сегментов;
- рассмотрение вопросов реорганизации и ликвидации;
- рассмотрение вопросов изменения организационной структуры;
- рассмотрение вопросов реорганизации бизнес-процессов.

Состав Комиссии:

- председатель Комиссии – Н. Битти;
- члены Комиссии: Ю. Вонг, Ш. Глодэк, А. Ф. Голиков, Ю. О. Денисов, Р. Рисс.

В 2015 году состоялось семь заседаний Комиссии по стратегическому планированию Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено 58 вопросов.

Основные вопросы, которые рассматривала Комиссия в 2015 году и представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с разработкой стратегии и новых ценностей Группы, с выработкой дивидендной политики, с определением и мониторингом исполнения приоритетных проектов Московской Биржи, с анализом действий конкурентов, с анализом рисков и определением риск-аппетита, с определением стратегии Группы в странах СНГ, с определением маркетинговой стратегии, с анализом исполнения ИТ-стратегии, с разработкой информационной политики, с формированием Совета Биржи.

Комиссия по управлению рисками

Основной задачей Комиссии по управлению рисками является участие в совершенствовании системы управления операционными, юридическими, репутационными, стратегическими и иными бизнес-рисками нефинансового характера Московской Биржи и компаний Группы в целях повышения надежности и эффективности деятельности Московской Биржи.

Состав Комиссии:

- председатель Комиссии – Ю. О. Денисов;
- члены Комиссии: В. П. Горегляд, Р. Рисс.

В 2015 году состоялось пять заседаний Комиссии по управлению рисками Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено 24 вопроса.

Основные вопросы, которые рассматривала Комиссия в 2015 году и представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны со стратегией управления рисками и развитием клиринга Банка НКЦ, с определением подходов к защите капитала центрального контрагента, с определением риск-аппетита Группы, с отчетами об экономических рисках и о нефинансовых рисках. Также были рассмотрены план обеспечения непрерывности деятельности Московской Биржи и программа противодействия легализации денежных средств, полученных преступным путем.

Комиссия по бюджету

Основной целью деятельности Комиссии по бюджету является обеспечение контроля Наблюдательного совета за образованием и расходованием денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения деятельности Московской Биржи и компаний Группы.

Основные задачи Комиссии по бюджету:

- определение принципов образования бюджета и расходования средств Московской Биржи и компаний Группы;
- своевременное и достоверное формирование плановых бюджетов Московской Биржи в целом и отдельных структурных подразделений и компаний Группы;
- обеспечение оперативного управления бюджетным процессом Московской Биржи и компаний Группы;
- оценка эффективности бюджетного процесса Московской Биржи и компаний Группы.

Состав Комиссии:

- председатель Комиссии – М. В. Братанов;
- члены Комиссии: Ш. Глодэк, А. Ф. Голиков, В. П. Горегляд.

В 2015 году состоялось восемь заседаний Комиссии по бюджету Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено 59 вопросов.

Основные вопросы, которые рассматривала Комиссия в 2015 году и представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с планированием и контролем исполнения консолидированного бюджета, с определением дивидендной политики, с определением тарифов для всех рынков Московской Биржи, с выработкой рекомендаций в отношении недвижимости, находящейся в собственности Московской Биржи, с контролем исполнения бюджетов приоритетных проектов Московской Биржи.

Комиссия по технической политике

Основными целями деятельности Комиссии по технической политике являются развитие и повышение эффективности работы Московской Биржи и компаний Группы посредством подготовки рекомендаций и экспертных заключений для Наблюдательного совета Московской Биржи, советов директоров (наблюдательных советов) компаний Группы и их комиссий, а также для исполнительных органов Московской Биржи и компаний Группы по вопросам технической политики и развития информационных технологий и программного обеспечения Московской Биржи и компаний Группы.

Основными задачами Комиссии по технической политике являются:

- осуществление эффективного взаимодействия Московской Биржи и компаний Группы с участниками биржевых финансовых и товарного рынков – пользователями программно-технических средств Группы – по вопросам технической политики и развития информационных технологий и программного обеспечения;
- оптимизация процессов полного и всестороннего учета потребностей участников биржевых финансовых и товарного рынков в развитии информационных технологий и программного обеспечения;
- координация работ по вопросам технической политики внутри Группы и обеспечение централизованной политики в вопросах, относящихся к компетенции Комиссии.

Состав Комиссии:

- председатель Комиссии – А. М. Карачинский;
- члены Комиссии: М. В. Братанов, В. Д. Гибенко, А. Ф. Голиков, Н. Н. Колодеев, В. Я. Курляндчик, А. А. Попов, М. А. Хасин, А. А. Четверухин, Ю. А. Ярцев.

В 2015 году состоялось четыре заседания Комиссии по технической политике Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено девять вопросов.

Основные вопросы, которые рассматривала Комиссия в 2015 году и представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с планами реконструкции торгового и клирингового комплекса Московской Биржи, с изменением методов развертывания, конфигураций и симуляционного тестирования программного обеспечения, с исполнением ИТ-стратегии, с программой стабилизации и надежности ИТ-систем Московской Биржи, с реализацией проекта по созданию Интеграционной ИТ-платформы Московской Биржи.

3.1.12. ОЦЕНКА РАБОТЫ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА И КОМИССИЙ

В соответствии с действующим Положением о Наблюдательном совете Московской Биржи процедуры совершенствования работы Наблюдательного совета включают в себя:

- оценку работы Наблюдательного совета;
- систему обучения, повышения квалификации и развития профессиональных навыков членов Наблюдательного совета.

Начиная с 2014 года ежегодно проводится оценка работы Наблюдательного совета директоров по следующим ключевым блокам:

- организация Наблюдательного совета;
- деятельность Наблюдательного совета;
- стратегия и планирование;
- руководство и персонал;
- управление деятельностью и рисками;
- финансовые и корпоративные вопросы;
- взаимодействие с акционерами и корпоративные коммуникации;
- политики и процедуры;
- независимые директора;
- председатель Наблюдательного совета;
- общая оценка работы Наблюдательного совета по пятибалльной шкале;
- общая оценка комиссий Наблюдательного совета;
- оценка каждой Комиссии Наблюдательного совета.

Внутренняя оценка работы Наблюдательного совета проводится в форме опроса путем анкетирования. Членам Наблюдательного совета директоров предлагается высказать свое мнение более чем по 120 вопросам путем оценки по пятибалльной системе, а также представить свои предложения по отдельным направлениям деятельности.

Координация процесса внутренней оценки осуществляется Корпоративным секретарем Московской Биржи. Результаты оценки обобщаются для выявления вопросов, требующих совершенствования практики организации работы Наблюдательного совета и комиссий Наблюдательного совета, а также разработки плана мероприятий в данном направлении.

Результаты оценки предоставляются членам Наблюдательного совета на очном заседании в июле вместе с планом корректирующих мер.

По итогам оценки в 2014 году средняя оценка составляла 3,8 балла, а в 2015 году средняя оценка составила 4,1 балла по пятибалльной шкале.

По результатам оценки работы Наблюдательного совета в 2015 году были даны, в частности, следующие рекомендации, которые были реализованы:

- Наблюдательному совету учитывать при оценке менеджмента соблюдение сроков направления материалов для рассмотрения комиссиями и Наблюдательным советом – учтено при проведении итоговой оценки менеджмента в 2016 году;
- членам Наблюдательного совета более активно предлагать дополнительные вопросы для повестки предстоящих заседаний Наблюдательного совета, председателям комиссий составить планы работы комиссий и проинформировать о содержании этих планов всех членов Наблюдательного совета – соответствующие мероприятия были реализованы;
- Корпоративному секретарю приглашать членов наблюдательных советов Банка НКЦ и НРД для участия в заседаниях Наблюдательного совета при обсуждении вопросов, касающихся этих компаний – в заседаниях комиссий и Наблюдательного совета принимали участие члены наблюдательных советов

Банка НКЦ и НРД при обсуждении вопросов, связанных с деятельностью этих организаций;

- директору по персоналу организовать индивидуальное взаимодействие с членами Наблюдательного совета при подготовке к рассмотрению кадровых вопросов на заседании Наблюдательного совета – частично данная практика была реализована в 2015 году, дальнейшее совершенствование планируется в 2016 году;
- Комиссии по назначениям и вознаграждениям сделать предложения по целям (приоритетам) Наблюдательного совета – в 2015 году были определены цели (приоритеты) Наблюдательного совета;
- председателям комиссий запланировать проведение всех заседаний комиссий Наблюдательного совета за две-три недели до очередного очного заседания Наблюдательного совета – большая часть заседаний комиссий Наблюдательного совета проводилась за две-три недели до дня проведения очередного очного заседания Наблюдательного совета;
- председателю Наблюдательного совета больше внимания уделять планированию повестки очных заседаний и контролировать соблюдение регламента в ходе заседания – повестки Наблюдательного совета стали более ориентированными на обсуждение содержательных вопросов, дальнейшая работа по совершенствованию будет осуществляться в 2016 году;
- Корпоративному секретарю запланировать проведение выездного заседания Наблюдательного совета в 2016 году – запланировано проведение выездного заседания в 2016 году, совмещенного с обучением директоров, для обсуждения стратегических вопросов;
- Комиссии по назначениям и вознаграждениям обеспечить проработку вопросов планирования состава Наблюдательного совета – в декабре 2015 года по рекомендации Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательный совет принял Общие принципы и процесс выдвижения кандидатов в состав Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа и согласовал Программу преемственности членов Наблюдательного совета;
- Корпоративному секретарю организовать проведение внешней оценки Наблюдательного совета в 2016 году – в мае-июне 2016 года будет проведена внешняя оценка Наблюдательного совета.

На основании результатов самооценки, проведенной в 2014 году, в течение 2015 года Наблюдательный совет внес следующие изменения в практику корпоративного управления Московской Биржи:

- отсутствие старшего независимого директора – М. В. Братанов был рекомендован в качестве директора на эту роль и реализовывал ее неформальным образом в течение 2015 года. В Положении о Наблюдательном совете в 2016 году планируется формализовать эту роль и принять решение об официальном назначении старшего независимого директора;
- отсутствие прозрачной процедуры выдвижения директоров. В декабре 2015 года Наблюдательный совет утвердил Общие принципы и процесс выдвижения кандидатов в состав Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа, в которых формализовал практику выдвижения кандидатов по рекомендации Комиссии по назначениям и вознаграждениям;
- отсутствие прозрачной процедуры формирования комиссий и избрания их председателей. Начиная с 2015 года внедрена практика планирования и преемственности директоров в составе комиссий – действующие председатели взаимодействуют с кандидатами в состав Наблюдательного совета и обсуждают с ними возможность участия в соответствующих комиссиях на основе соответствия критериям независимости и компетенций соответствующих кандидатов. Избранные члены Наблюдательного совета вправе предложить свою кандидатуру в состав тех или иных комиссий;

- необходимость в более активном использовании всех комиссий в подготовке вопросов и предоставлении их отчетов для Наблюдательного совета. Планирование повесток комиссий осуществляется на основе плана-графика заседаний Наблюдательного совета. Члены Наблюдательного совета предлагают вопросы для рассмотрения на заседаниях комиссий;
- необходимость в регламенте выступлений и обсуждений на заседаниях Наблюдательного совета. Внедрена процедура планирования заседания Наблюдательного совета, для председателя Наблюдательного совета составляется регламент каждого очного заседания;
- необходимость составления детального протокола заседаний Наблюдательного совета и рассмотрение принятых мер в соответствии с принятыми решениями. В отношении каждого заседания вместе с протоколом готовятся основные тезисы выступлений по каждому вопросу, которые предоставляются директорам для комментариев. В отношении исполнения всех поручений Наблюдательного совета соблюдается процедура контроля со стороны Службы внутреннего аудита, которая представляет ежеквартальные отчеты о выполнении поручений на очных заседаниях Наблюдательного совета;
- необходимость рассмотрения отчетов о реализации ключевых показателей эффективности два раза в год. В план-график Наблюдательного совета включены соответствующие вопросы: в сентябре осуществляется промежуточное рассмотрение достижения показателей и в марте следующего года – итоговая оценка;
- необходимость изменения формата материалов. Исполнителям по материалам Департаментом корпоративного управления представляются рекомендации по форме представления информации для рассмотрения Наблюдательным советом;
- необходимость направления ответов на вопросы директоров по материалам Наблюдательного совета всем директорам. Департаментом корпоративного управления, как правило, осуществляется передача всем членам Наблюдательного совета пояснений, предоставляемых директорам по заданным ими вопросам. Исключение составляют случаи, когда вопрос вызван интерпретацией перевода;
- некоторым членам Наблюдательного совета необходимы тренинги по вопросам корпоративного управления. Для четырех членов Наблюдательного совета организовано участие в программе «Сертифицированный директор» Британского института директоров.

3.1.13. ДАЛЬНЕЙШЕЕ РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Впервые в 2015 году Наблюдательным советом были определены для себя цели на 2015–2016 корпоративные годы:

- принятие стратегий по направлениям деятельности Группы;
- процесс отбора и выдвижения кандидатов в Наблюдательный совет;
- формализация программы преемственности Наблюдательного совета и менеджмента;
- выработка дивидендной политики в соответствии со стратегией и информационной политики в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления.

Большая часть этих целей была реализована в 2015 году, часть планов будет реализована уже в 2016 году.

Наблюдательный совет в 2015 году в соответствии с лучшими международными практиками уделял внимание обучению членов Наблюдательного совета:

- четверо прошли курс Британского института директоров,
- трое приняли участие в программах Mini MBA
- один участвовал в программе Booster Mini MBA.

Комиссия по аудиту на каждом очном заседании в 2015 году рассматривала статус реализации мер, направленных на приведение деятельности Московской Биржи в соответствие с рекомендациями Кодекса корпоративного управления и требованиями Правил листинга, и по результатам рассмотрения представляла рекомендации Наблюдательному совету и менеджменту о необходимых корректирующих мероприятиях.

3.1.14. О ПРОЦЕДУРАХ НАЗНАЧЕНИЯ, ВВЕДЕНИЯ В ДОЛЖНОСТЬ И ОБУЧЕНИЯ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

В соответствии с федеральным законом «Об акционерных обществах» акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 % голосующих акций Московской Биржи (Группы), вправе выдвинуть кандидатов в Наблюдательный совет, число которых не может превышать количественный состав Наблюдательного совета. Уставом Московской Биржи предусмотрено, что такие предложения должны поступить на Московскую Биржу не позднее чем через 60 дней после окончания финансового года.

Наблюдательный совет обязан рассмотреть поступившие предложения о выдвижении кандидатов и принять решение о включении их в список для голосования для избрания на Общем собрании акционеров или об отказе во включении не позднее пяти дней после окончания срока, определенного для направления предложений, то есть не позднее 7 марта 2015 года.

По состоянию на конец дня 2 марта 2015 года на Московскую Биржу поступили предложения о выдвижении 17 кандидатов в Наблюдательный совет для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2015 году – все они были включены в список для голосования на Общем собрании акционеров.

В рамках введения в должность директоров реализуется программа адаптации членов Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа. Программой предусмотрены следующие мероприятия:

- ознакомление членов Наблюдательного совета с основными внутренними документами Московской Биржи, решениями собрания акционеров и Наблюдательного совета;
- ознакомление членов Наблюдательного совета с обзором истории развития российского биржевого рынка, основной информацией о стратегии развития и операционной деятельности Московской Биржи;
- проведение индивидуальных встреч с председателем Наблюдательного совета и председателем Правления Московской Биржи;
- проведение индивидуальной встречи с директором Департамента корпоративного управления с функциями Корпоративного секретаря Московской Биржи;
- проведение встречи директора с руководством Группы в формате однодневного ознакомительного курса, проводимого в течение двух месяцев с даты избрания в состав Наблюдательного совета;
- проведение индивидуальной встречи с председателем Комиссии (комиссий) Наблюдательного совета, членом которой (которых) является член Наблюдательного совета.

3.1.15. КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

31 июля 2015 года Московская Биржа утвердила собственный Кодекс корпоративного управления (далее – «Кодекс Биржи»). Кодекс Биржи соответствует нормам российского законодательства и разработан с учетом:

- принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России;
- принципов корпоративного управления ОЭСР;
- принципов корпоративного управления, рекомендованных к применению признанными международными организациями.

Кодекс Биржи содержит общие положения о деятельности Московской Биржи, заверения руководства о приверженности лучшим практикам корпоративного управления, описание принципов и системы корпоративного управления, а также описание того, каким образом Московской Биржей реализуются конкретные принципы корпоративного управления (практику корпоративного управления):

- при обеспечении прав акционеров и взаимодействии с ними;
- в практике деятельности Наблюдательного совета, исполнительных органов и Корпоративного секретаря;
- в системе управления рисками и внутреннего контроля;
- при раскрытии информации и осуществлении Московской Биржей существенных корпоративных действий.

Также в Кодексе Биржи описаны цели и принципы корпоративной социальной ответственности Московской Биржи, принципы взаимодействия с пользователями услуг и иными заинтересованными лицами, а также принципы формирования корпоративного управления в компаниях Группы.

Отличительной особенностью документа является наличие в нем планов развития по реализации принципов корпоративного управления. Их наличие придает Кодексу Биржи не декларативный, а практический характер и позволит Московской Бирже продолжить реформирование и совершенствование корпоративного управления.

3.1.16. ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Московская Биржа стремится к тому, чтобы ее деятельность была максимально прозрачной для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных сторон. Следуя рекомендациям Кодекса корпоративного управления Банка России и планам развития Московской Биржи, учитывая требования законодательства по раскрытию информации эмитентами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам, Московская Биржа в декабре 2015 года утвердила новую Информационную политику (<http://fs.moex.com/files/11122/>).

Этот документ представляет собой свод норм, которым следует Московская Биржа (в том числе члены ее органов управления, должностные лица и работники) при раскрытии информации и (или) предоставлении информации акционерам и иным заинтересованным сторонам. В частности, в Информационной политике Московская Биржа определила:

- основные цели и принципы раскрытия Московской Биржей информации в качестве эмитента ценных бумаг;
- группы раскрываемой информации, в том числе перечень информации, которую Биржа вправе раскрывать добровольно, и порядок раскрытия информации;
- порядок взаимодействия Московской Биржи с заинтересованными сторонами, в том числе круг лиц, осуществляющих коммуникации;
- порядок предоставления доступа к информации и документам Московской Биржи.

Внедрение Информационной политики направлено на предоставление заинтересованным сторонам дополнительных возможностей для реализации их прав и интересов, а также повышение эффективности информационного взаимодействия Московской Биржи со всеми заинтересованными сторонами.

МЕТОДОЛОГИЯ, ПО КОТОРОЙ МОСКОВСКОЙ БИРЖЕЙ ПРОВОДИЛАСЬ ОЦЕНКА СОБЛЮДЕНИЯ ПРИНЦИПОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ЗАКРЕПЛЕННЫХ КОДЕКСОМ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БАНКА РОССИИ

В качестве методологии, по которой Московской Биржей проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления Банка России, использовались рекомендации, закрепленные в Письме Банка России от 17 февраля 2016 года № ИН-06-52/8 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».

В рамках оценки проводился анализ соответствия содержания Устава и внутренних документов, а также практики корпоративного управления и внутренних процедур Московской Биржи принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления Банка России, а также использовались результаты проверок соблюдения требований Правил листинга ЗАО «ФБ ММВБ» и Кодекса корпоративного управления Банка России, проводимых Службой внутреннего аудита Московской Биржи в течение 2015 года, рассмотренные Комиссией по аудиту Наблюдательного совета.

Результаты оценки содержатся в Отчете о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (далее по тексту данного раздела – «Отчет»)⁴, являющемся частью настоящего годового отчета.

Анализ результатов оценки показал, что Московская Биржа соблюдает большинство принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

⁴ Соответствует форме, рекомендованной и доведенной до эмитентов информационным письмом, содержащим рекомендации, закрепленные в Письме Банка России от 17 февраля 2016 года № ИН-06-52/8 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».

3.1.17. СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

С 2013 года Московская Биржа осуществляет страхование ответственности директоров и должностных лиц (в том числе независимых директоров) как членов органов управления Московской Биржи. Страхование направлено на возмещение потенциального ущерба в результате непреднамеренных ошибочных действий (бездействия) застрахованных лиц при осуществлении ими управленческой деятельности.

Размер страховой премии по договору, заключенному в 2015 году, составляет 87 600 долларов США, а страховая сумма – 50 млн долларов США (5 млн долларов США – совокупная дополнительная страховая сумма для независимых директоров). Страховщиком выступает СПАО «Ингосстрах».

Параметры договора страхования, в том числе объем страхового покрытия, соответствуют лучшей международной практике страхования подобных рисков.

3.1.18. СВЕДЕНИЯ О ВНЕШНЕМ АУДИТОРЕ

Полное фирменное наименование: закрытое акционерное общество «Эрнст энд Янг Внешаудит» (ИНН: 7717025097, ОГРН: 1027739199333).

Местонахождение аудиторской организации: Российская Федерация, 115035, Москва, Садовническая набережная, дом 77, строение 1.

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор: некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».

Местонахождение саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор: Российская Федерация, 105120, Москва, 3-й Сыромятнинский переулок, дом 3/9.

Состав команды аудиторов:

- Зайчикова Евгения Владимировна – партнер;
- Клементьева Марьяна Валентиновна – старший менеджер;
- Ратинская Анна Вадимовна – менеджер.

Стоимость услуг аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Московской Биржи и консолидированной отчетности Группы за 2015 год составит 3 940 тыс. рублей без учета НДС.

Закрытое акционерное общество «Эрнст энд Янг Внешаудит» не оказывало иных, помимо аудиторских, услуг ПАО Московская Биржа в 2015 году.

Процедура выбора внешнего аудитора

В соответствии с Положением о Комиссии по выбору аудитора и порядке выбора аудитора Московской Биржи, выбор аудитора осуществляется один раз в три года. При этом непрерывное количество лет аудита одной организацией не может превышать шести лет или двух периодов выбора аудитора. В 2014 году состоялся выбор аудитора на 2014-2016 годы. Победителем выбора стала компания Эрнст энд Янг.

Согласно Положению о Комиссии по выбору аудитора и порядке выбора аудитора Московской Биржи, Комиссия по аудиту Наблюдательного Совета выдвигает кандидатуры в Комиссию по выбору аудитора Московской Биржи и компаний, входящих в Группу (далее – Комиссия по выбору аудитора), предлагает Правлению Московской Биржи кандидатуру заместителя председателя Комиссии по выбору аудитора и утверждает Технические требования к аудиторской организации на проведение аудита Биржи и компаний, входящих в Группу, а также Регламент по оценке предложений по выбору аудитора Московской Биржи и компаний, входящих в Группу. Комиссия по выбору аудитора должна состоять из нечетного числа членов Комиссии, но не более семи и не менее трех членов Комиссии, Председателем Комиссии по выбору аудитора является Председатель Комиссии по аудиту Наблюдательного совета.

Учитывая, что в соответствии с Положением и Техническими требованиями, аудиторская организация-победитель выбора аудитора будет рекомендована компаниям Группы в качестве независимого аудитора, в состав Комиссии по выбору аудитора избираются представители компаний, входящих в Группу: НРД и Банк НКЦ.

Комиссия по выбору аудитора Московской Биржи в соответствии с Техническими требованиями по выбору аудитора и Регламентом по оценке предложений по выбору аудитора проводит конкурс по выбору аудитора и рекомендует двух потенциальных кандидатов Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, которая представляет рекомендацию по выбору аудитора Наблюдательному совету, который, в свою очередь, представляет соответствующие рекомендации годовому Общему собранию акционеров.

Окончательное решение о выборе аудитора принимает Общее собрание акционеров.

3.1.19. КОМПЕНСАЦИЯ ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Наблюдательный совет

В соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» по решению Общего собрания акционеров членам Наблюдательного совета в период исполнения ими своих обязанностей может выплачиваться вознаграждение и (или) производиться компенсация расходов, связанных с исполнением ими функций членов Наблюдательного совета. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

Размер выплаченного в 2015 году членам Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа вознаграждения за исполнение ими своих обязанностей в период с даты избрания в 2014 году по дату прекращения их полномочий в 2015 году (корпоративный год) определен в соответствии с Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», утвержденным 26 июня 2014 года годовым Общим собранием акционеров (протокол № 52) (далее – «Положение»).

В соответствии с Положением индивидуальный размер вознаграждения членов Наблюдательного совета за корпоративный год устанавливается решением Общего собрания акционеров с учетом вклада каждого члена Наблюдательного совета в работу Наблюдательного совета и комиссий, созданных при Наблюдательном совете, в течение срока их полномочий.

Вознаграждение директоров складывается из фиксированной базовой части вознаграждения, которая для членов Наблюдательного совета, не являющихся независимыми членами Наблюдательного совета (директором), за корпоративный год составляет 3 500 000 рублей, а для независимого члена Наблюдательного совета (директора) за корпоративный год составляет 5 000 000 рублей, а также фиксированной дополнительной части вознаграждения, выплачиваемого:

- председателю Наблюдательного совета в размере 3 500 000 рублей,
- заместителю председателя Наблюдательного совета в размере 1 750 000 рублей,
- председателю комиссии Наблюдательного совета в размере 1 500 000 рублей;
- члену комиссии Наблюдательного совета в размере 500 000 рублей.

В случае исполнения членом Наблюдательного совета функций председателя более чем в одной комиссии Наблюдательного совета, ему выплачивается дополнительное вознаграждение за исполнение функций председателя в каждой из комиссий.

В случае если член Наблюдательного совета входит в состав более чем одной комиссии, ему выплачивается дополнительное вознаграждение за участие в работе каждой из комиссий.

Если в течение корпоративного года не было проведено ни одного заседания комиссии, дополнительное вознаграждение председателю и членам соответствующей комиссии не выплачивается.

Сумма базовой части вознаграждения члена Наблюдательного совета уменьшается на 25%, если член Наблюдательного совета принимает участие в менее 75% заседаний, проводимых в очной форме, при этом сумма базовой части вознаграждения члена Наблюдательного совета уменьшается на 50% и более, если член Наблюдательного совета принимает участие в менее 50% заседаний, проводимых в очной форме.

Сумма дополнительной части вознаграждения члена комиссии уменьшается на 25%, если член комиссии принимает участие в менее 75% заседаний данной комиссии, проводимых в очной форме, при этом сумма дополнительной части вознаграждения члена комиссии уменьшается на 50% и более, если член комиссии принимает участие в менее 50% заседаний данной комиссии, проводимых в очной форме.

Общее собрание акционеров может принять решение не выплачивать вознаграждение членам Наблюдательного совета, принявшим участие в 1/3 и менее

общего количества заседаний Наблюдательного совета Общества, либо принявшим участие в ¼ и менее заседаний Наблюдательного совета, проводимых в очной форме.

Московская Биржа полагает что существующие правила вознаграждения способствуют долгосрочному успеху Московской Биржи и в целях дополнительной прозрачности переменных элементов вознаграждения выносит на рассмотрение годового Общего собрания акционеров в 2016 году новую редакцию Положения о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Всего вознаграждение в 2015 году было выплачено 13 директорам из общего численного состава Наблюдательного совета (15 членов):

Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. рублей
Вознаграждение за участие в работе органа управления	40 127,00
Заработная плата	0
Премии	0
Комиссионные	0
Компенсация расходов	1 693,65
Иные виды вознаграждения	4 166,30
ИТОГО	45 986,95

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

соглашения относительно размера вознаграждения, подлежащего выплате членам Наблюдательного совета отсутствуют.

В соответствии с Уставом Эмитента выплата вознаграждений и (или) компенсация расходов членам Наблюдательного совета Эмитента, связанных с исполнением ими функций членов Наблюдательного совета, в том числе установление размера таких вознаграждений и компенсаций относится к компетенции Общего собрания акционеров Эмитента. Индивидуальный размер вознаграждения членов Наблюдательного совета определяется в соответствии с Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Эмитента с учетом вклада каждого члена Наблюдательного совета в работу Наблюдательного совета и Комиссий Наблюдательного совета.

На годовом Общем собрании акционеров Эмитента, состоявшемся 28 апреля 2015 года (протокол № 53), принято решение определить размер индивидуального вознаграждения каждого члена Наблюдательного совета, избранного 26 июня 2014 года на годовом Общем собрании акционеров Эмитента (Протокол № 52), за исполнение своих функций в период с даты избрания по дату прекращения полномочий – 28 апреля 2015 года (дата проведения годового Общего собрания акционеров Эмитента в 2015 году), в соответствии с Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Эмитента, утвержденным 26 июня 2014 года Общим собранием акционеров 69 (протокол № 52), с учетом индивидуального вклада членов Наблюдательного совета в управление Эмитента, и выплатить членам Наблюдательного совета, избранным 26 июня 2014 года на годовом Общем собрании акционеров, вознаграждение за исполнение ими своих функций в период срока их полномочий на общую сумму 41 750 000 (сорок один миллион семьсот пятьдесят тысяч) рублей.

Коллегиальный исполнительный орган

Единица измерения: тыс. рублей.

Наименование показателя	2015, 12 мес.
Вознаграждение, отдельно-выплачиваемое за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	152 577,93
Премии	133 973,30
Комиссионные	0
Компенсации расходов (расходы, связанные с исполнением функций членов органа управления, компенсированные эмитентом)	4 359,07
Иные виды вознаграждений	2 169,41
Итого	293 079,72

Сведения о принятых уполномоченными органами управления эмитента решениях и (или) существующих соглашениях относительно размера такого вознаграждения, подлежащего выплате, и (или) размера таких расходов, подлежащих компенсации:

выплата заработной платы членам Правления (коллегиального исполнительного органа) осуществляется на основании заключенных с ними Трудовых договоров. Установление размеров премий и иных форм вознаграждений членам Правления относится к компетенции Наблюдательного совета Эмитента.

05 марта 2015 года Наблюдательный совет Эмитента (протокол № 12) утвердил рекомендованные Комиссией по кадрам и вознаграждениям Наблюдательного совета Эмитента размеры годовой премии (годовых бонусов) председателя Правления и членов Правления Эмитента по результатам работы в 2014 году, а также принял решение выплатить членам Правления 70% от утвержденного размера годовой премии по результатам деятельности за 2014 год, выплату 15% от утвержденного размера годовой премии (годового бонуса) по результатам деятельности в 2014 году отсрочить на 1 (один) календарный год, 15% от утвержденного размера годовой премии (годового бонуса) за 2014 год отсрочить на 2 (два) календарных года. Кроме того, Наблюдательный совет Эмитента на указанном заседании принял решение выплатить отсроченные части (при их наличии) годовой премии (годового бонуса) членам Правления Эмитента по результатам работы в 2012-2013 годах в полном объеме.

3.1.20. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСЕДАТЕЛЕ ПРАВЛЕНИЯ И ЧЛЕНАХ ПРАВЛЕНИЯ ЗА 2015 ГОД

Руководство текущей деятельностью Московской Биржи осуществляется председателем Правления, являющимся единоличным исполнительным органом, и Правлением, являющимся коллегиальным исполнительным органом Московской Биржи. Председатель Правления возглавляет Правление и организует его работу.

Сведения о председателе Правления Московской Биржи



АФАНАСЬЕВ Александр Константинович – председатель Правления

Александр Константинович Афанасьев родился 12 января 1962 года в городе Москве.

В 1984 году окончил Московский финансовый институт по специальности «международные экономические отношения».

Имеет ученую степень кандидата экономических наук.

С 1998 по 2011 год работал в Банке «ВестЛБ Восток» (ЗАО), дочернем банке немецкого банковского концерна WestLB AG, в должности заместителя председателя Правления.

С 2011 года является членом Правления Московской Биржи.

Впервые на должность единоличного исполнительного органа (председателя Правления) избран решением годового Общего собрания акционеров, состоявшегося 20 июня 2012 года (протокол № 44) с 21 июня 2012 года на срок до годового Общего собрания акционеров в 2015 году.

Решением годового Общего собрания акционеров, состоявшегося 28 апреля 2015 года (протокол № 53), избран на должность единоличного исполнительного органа (Председателя Правления) с 29 апреля 2015 года на срок до годового Общего собрания акционеров в 2018 году.

Является членом Наблюдательного совета Банка НКЦ, членом Наблюдательного совета НРД, членом Правления Российского союза промышленников и предпринимателей.

Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Сделок с акциями Московской Биржи в 2015 году не совершал.

Сведения о членах Правления Московской Биржи

ПОЛЯКОВ Сергей Олегович – управляющий директор по информационным технологиям, член Правления



Сергей Олегович Поляков родился 6 октября 1960 года в городе Москве.

В 1991 году окончил Нью-Йоркский университет по специальности «информатика» с присвоением квалификации магистра наук.

С 2006 по 2011 год работал руководителем информационной службы компании «Квадрисерв Инк» (США).

С 2013 года по настоящее время работает в должности управляющего директора по информационным технологиям Московской Биржи.

Впервые членом Правления Московской Биржи избран решением, принятым Наблюдательным советом 23 мая 2013 года (протокол № 42), с 24 мая 2013 года сроком на два года.

Решением, принятым Наблюдательным советом 22 мая 2015 года (протокол № 2), избран членом Правления с 25 мая 2015 года по 12 ноября 2015 года включительно.

Решением, принятым Наблюдательным советом 6 ноября 2015 года (протокол № 9), избран членом Правления с 13 ноября 2015 года по 13 ноября 2017 года включительно.

Количество принадлежащих акций / доля в уставном капитале Московской Биржи: 333 341 шт. / 0,0146%

Информация о сделках с акциями Московской Биржи, совершенных в 2015 году:

Дата сделки	Вид сделки	До сделки		После сделки	
		количество акций, шт.	доля в капитале, %	количество акций, шт.	доля в капитале, %
07.10.2015	Приобретение акций	0	0	685	0,0000301
08.10.2015	Продажа акций	685	0,0000301	5	0,0000002
13.11.2015	Приобретение акций	5	0,0000002	183 338	0,00805
17.11.2015	Продажа акций	183 338	0,00805	168 338	0,00739
19.11.2015	Продажа акций	168 338	0,00739	8	0,0000004
07.12.2015	Приобретение акций	8	0,0000004	333 341	0,0146

ФЕТИСОВ Евгений Евгеньевич – финансовый директор, член Правления



Евгений Евгеньевич Фетисов родился 15 января 1975 года в Ашхабаде.

В 1996 году окончил Государственную Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации по специальности "международная экономика".

С 2007 по 2013 год работал управляющим директором в компании Da Vinci Capital Management.

С 2013 года по настоящее время работает в должности финансового директора Московской Биржи.

Является членом совета директоров ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» и ОАО «Мосэнергобиржа».

Впервые членом Правления Московской Биржи избран решением, принятым Наблюдательным советом 31 января 2013 года – 1 февраля 2013 года (протокол № 25), с 4 февраля 2013 года сроком на три года.

Решением, принятым Наблюдательным советом 1 февраля 2016 года (протокол № 12), избран членом Правления с 4 февраля 2016 года по 31 января 2019 года включительно. Доли в уставном капитале / обыкновенных акций Московской Биржи не имеет.

Информация о сделках с акциями Московской Биржи, совершенных в 2015 году:

Дата сделки	Вид сделки	До сделки		После сделки	
		количество акций, шт.	доля в капитале, %	количество акций, шт.	доля в капитале, %
06.03.2015	Приобретение акций	96 649	0,00424	296 649	0,013
05.05.2015	Приобретение акций	296 649	0,013	429 982	0,0189
15.05.2015	Продажа акций	429 982	0,0189	296 649	0,013
30.06.2015	Продажа акций	296 649	0,013	31 029	0,00136
30.11.2015	Продажа акций	31 029	0,00136	0	0



ШЕМЕТОВ Андрей Викторович – заместитель председателя Правления

Андрей Викторович Шеметов родился 18 июля 1974 года в д. Туросна Клинцовского района Брянской области.

В 1996 году окончил Государственную академию управления им. С.Орджоникидзе по специальности «экономика и управление производством».

С 2008 по 2012 год работал генеральным директором в компании «АТОН».

С 2012 года по 9 марта 2016 года занимал должность заместителя председателя Правления Московской Биржи.

Является председателем совета директоров ЗАО «Фондовая биржа ММББ» и членом Наблюдательного совета ЗАО «НТБ», а также входит в состав советов директоров саморегулируемых организаций НАУФОР и НФА.

Впервые членом Правления Московской Биржи избран решением, принятым Наблюдательным советом 8 ноября 2012 года (протокол № 16), с 12 ноября 2012 года сроком на три года.

Решением, принятым Наблюдательным советом 6 ноября 2015 года (протокол № 9), избран членом Правления с 12 ноября 2015 года по 11 ноября 2016 года включительно.

Решением, принятым Наблюдательным советом 3 марта 2016 года (протокол № 14), были досрочно с 9 марта 2016 года прекращены его полномочия члена Правления.

Количество принадлежащих акций / доля в уставном капитале Московской Биржи: 119 630 шт. / 0,00525 %

Информация о сделках с акциями Московской Биржи, совершенных в 2015 году:

Дата сделки	Вид сделки	До сделки		После сделки	
		количество акций, шт.	доля в капитале, %	количество акций, шт.	доля в капитале, %
04.02.2015	Приобретение акций	50 000	0,002	775 000	0,034
05.02.2015	Продажа акций	775 000	0,034	75 000	0,003
01.06.2015	Приобретение акций	75 000	0,003	269 630	0,0118

04.06.2015	Продажа акций	269 630	0,0118	119 630	0,00525
01.12.2015	Приобретение акций	119 630	0,00525	369 630	0,0162
03.12.2015	Продажа акций	369 630	0,0162	219 630	0,00964
08.12.2015	Продажа акций	219 630	0,00964	119 630	0,00525



ЩЕГЛОВ Дмитрий Викторович – управляющий директор по операционной деятельности, член Правления

Дмитрий Викторович Щеглов родился 1 сентября 1975 года в городе Орехово-Зуево Московской области.

В 1998 году окончил Московский государственный технологический университет «Станкин» по специальности «автоматизация и управление».

С 1998 года работает на Московской Бирже, в настоящее время занимает должность управляющего директора по операционной деятельности.

С 2013 года по настоящее время занимает должность (по совместительству) заместителя генерального директора ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

Впервые членом Правления Московской Биржи избран решением, принятым Наблюдательным советом 29 марта 2013 года (протокол № 35), с 1 апреля 2013 года сроком на два года.

Решением, принятым Наблюдательным советом 5 марта 2015 года (Протокол № 12), избран членом Правления со 2 апреля 2015 года по 3 апреля 2017 года. Количество принадлежащих акций / доля в уставном капитале Московской Биржи: 65 581 шт. / 0,00288 %

Информация о сделках с акциями Московской Биржи, совершенных в 2015 году:

Дата сделки	Вид сделки	До сделки		После сделки	
		количество акций, шт.	доля в капитале, %	количество акций, шт.	доля в капитале, %
03.02.2015	Приобретение акций	119 846	0,00526	145 825	0,0064
25.03.2015	Продажа акций	145 825	0,0064	65 825	0,00289
18.06.2015	Продажа акций	65 825	0,00289	43 825	0,00192
04.09.2015	Приобретение акций	43 825	0,00192	126 776	0,00556
06.11.2015	Продажа акций	126 776	0,00556	16 776	0,00074
04.12.2015	Приобретение акций	16 776	0,00074	65 581	0,00288

3.1.21. ОПИСАНИЕ ПРИНЦИПОВ И ПОДХОДОВ, ПРИМЕНЯЕМЫХ В ОТНОШЕНИИ МОТИВАЦИИ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ

Московская Биржа стремится обеспечить конкурентоспособный уровень оплаты труда, а также связанный с вкладом каждого члена исполнительных органов в достижение стратегических задач и финансовых результатов Московской Биржи.

Наблюдательный совет при активной роли Комиссии по назначениям и вознаграждениям устанавливает размер вознаграждения, как фиксированной части, так и переменной части, зависящей от результатов работы Московской Биржи и индивидуального вклада члена Правления в конечный результат, а также с учетом рыночных данных – результатов обзоров (исследований) вознаграждений топ-менеджеров, закупаемых Московской Биржей у ведущих международных консалтинговых компаний. Зависимость вознаграждения от результата работы реализуется в том числе через ежегодное утверждение ключевых показателей деятельности члена Правления, рассмотрение его отчета о выполнении указанных показателей и принятие решения о размере премии по результатам работы за год (годовая премия, годовой бонус), в том числе с учетом степени выполнения ключевых показателей и т. д.

Система вознаграждения членов коллегиальных органов построена на оптимальном балансе между зависимостью вознаграждения от результатов деятельности Московской Биржи и от личного вклада каждого члена в достижение этого результата.

Установление размера вознаграждения членов исполнительных органов (включая структуру вознаграждения, виды выплат, льгот и привилегий, а также условия, порядок и размеры возмещения расходов (компенсаций), перечень данных расходов) относится к компетенции Наблюдательного совета.

Конкретные размеры вознаграждения членам исполнительных органов, условия и порядок выплаты вознаграждения, а также условия досрочного расторжения договоров, включая назначение выходных пособий, компенсаций и (или) назначение каких-либо иных выплат в любой форме сверх установленных законодательством, и условия их предоставления рассматриваются и утверждаются Наблюдательным советом на основании рекомендации Комиссии по назначениям и вознаграждениям Московской Биржи (в рамках утверждения условий трудовых договоров с членами исполнительных органов Московской Биржи) и могут пересматриваться в зависимости от объема и значимости решаемых им задач, а также качества выполнения реализованных задач. Сумма компенсаций (выходное пособие), выплачиваемых в случае досрочного прекращения полномочий исполнительных органов по инициативе работников и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения. При этом указанные компенсации не устанавливаются и не выплачиваются в случаях увольнения членов исполнительных органов по основаниям, относящимся к дисциплинарным взысканиям, или при прекращении трудовых договоров с ними, если это связано с совершением членом исполнительного органа виновного действия (бездействия). Вопрос премирования ежегодно рассматривается Наблюдательным советом на основании рекомендации Комиссии по назначениям и вознаграждениям в отношении каждого члена исполнительного органа. Решение о премировании и размер премии зависят от результатов выполнения индивидуальных ключевых показателей деятельности члена исполнительного органа, утвержденных ему на отчетный год. Наблюдательный совет в развитие института личной ответственности членов исполнительных органов регулярно применяет практику отсрочки части премии членов органов управления, отвечающих за определенные направления деятельности (реализацию проектов), исходя из сроков получения финансовых и иных результатов их деятельности, включая возможность сокращения или отмены части отсроченной премии при неполучении положительного результата по соответствующему направлению деятельности. Так, за 2015 год выплата 60 % от утвержденного размера премии по итогам деятельности за 2015 год будет осуществлена в марте 2016 года, то есть после подведения итогов года. Выплату 40 % планируется произвести с отсрочкой равными долями через один и два календарных года

(20 % – через один календарный год, 20 % – через два календарных года) на основании соответствующих решений Наблюдательного совета. Данный порядок позволяет учитывать риски принимаемых членами Правления решений.

С целью повышения мотивации и ответственности членов исполнительных органов Московской Биржи и ключевых руководителей, формирования у них мышления как у собственников компании, а также привязки их вознаграждения к долгосрочным результатам деятельности Московской Биржи, Наблюдательным советом утверждены и периодически пересматриваются Принципы и параметры программы долгосрочного вознаграждения руководителей Московской Биржи.

3.2. Управление рисками

3.2.1. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ СТРАТЕГИИ

ПАО Московская Биржа создана система управления рисками, которая позволяет своевременно выявлять риски, проводить оценку и разрабатывать меры по их снижению.

В рамках такой системы организован непрерывный мониторинг внештатных ситуаций с оценкой степени их возможного воздействия на технологические процессы биржевых рынков, обновляется система комплексного управления операционными и финансовыми рисками в соответствии с принимаемыми решениями и правилами. Также планируется дальнейшее развитие системы управления рисками для снижения уязвимости бизнес-процессов и времени их восстановления, повышения уровня резервирования технологий на основе принципа разнесения и дублирования ресурсов, повышения надежности систем взаимодействия между участниками торгов, Московской Биржей, депозитарными и расчетными организациями.

Также Московской Биржей создано отдельное структурное подразделение ответственное за управление рисками организатора торгов. Целью данного подразделения является своевременное выявление рисков, проведение их оценки и разработка мер по их снижению. Московской Биржей разработаны и утверждены Правила управления рисками организатора торгов, которые, в частности, устанавливают:

- принципы организации системы управления рисками, связанными с осуществлением деятельности Компании;
- принципы и цели управления рисками, связанными с осуществлением деятельности организатора торговли.
- правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности организатора торговли:
- классифицируют риски, присущие Московской Бирже;
- устанавливают порядок и сроки проведения проверок эффективности управления рисками;
- определяют основные методологические принципы и подходы идентификации, оценки и мониторинга рисков;
- устанавливают порядок и сроки информирования органов управления Московской Биржи, должностных лиц и структурных подразделений о рисках;
- определяют перечень мер, предпринимаемых Московской Биржей для обеспечения конфиденциальности информации о рисках, в том числе конфиденциальности отчетов о рисках;
- устанавливают периодичность проведения стресс-тестирования, а также требования к сценариям, используемым для такого тестирования.

При Наблюдательном совете ПАО Московская Биржа создана Комиссия по управлению рисками в зону ответственности которой входит:

- выработка рекомендаций по вопросу установления требований к системе управления неэкономическими рисками;
- рассмотрение концепций, стратегий и политик Московской Биржи в области управления рисками;
- рассмотрение на регулярной основе отчетности руководства Московской Биржи по функционированию системы управления рисками;
- выработка рекомендаций органам управления по определению приоритетных направлений развития управления рисками компании в отношении неэкономических рисков.

3.2.2. КАРТА РИСКОВ

Тяжесть							1
		4				2	
				3			
					5	6	
Вероятность							

2/	Политические и экономические
4 /	Кадровые
3 /	Регуляторные и правовые
2/	Репутационные
1/	Операционные
6 /	Санкционные
5 /	Информационной безопасности

3.2.3. СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Топ-10 рисков /прош. год	Вид риска / Описание	Стратегия управления риском
2/ 1	Политические и экономические	Для снижения политических и экономических рисков при осуществлении Московской 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 ПАО Московская Биржа, а также при принятии решений, касающихся реализации новых проектов.
4 / 4	Кадровые	- программа долгосрочного поощрительного вознаграждения для управленческого звена - программа признания для сотрудников Группы - управление системой оценки результатов работы (пересмотр компенсаций) - тренинги, нацеленные на повышение клиентоориентированности - программы профессионального обучения

3 / 5	Регуляторны е и Правовые	В рамках деятельности организатора торгов ПАО Московская Биржа может столкнуться с рисками, связанными с недобросовестными действиями профессиональных участников на рынке ценных бумаг. Для снижения рисков, связанных с действиями участников торгов, содержащими признаки манипулирования ценами, использования сведений, составляющих инсайдерскую и служебную информацию, коммерческую тайну, а также в целях защиты прав и законных интересов инвесторов используется следующая система мер: – разработка и утверждение внутренних документов, регламентирующих деятельность ПАО Московская Биржа как биржи, в соответствии с требованиями законов и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг; – разработка правил предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком; – осуществление постоянного мониторинга совершаемых участниками торгов на биржевом рынке действий (подача заявок и заключение сделок) с целью выявления нестандартных событий, в том числе событий, которые могут привести к дестабилизации рынка. По результатам такого мониторинга информация передается в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг; – ежегодный аудит процессов и внутренних документов независимым аудитором. – взаимодействие с регуляторными органами в части разработки новых нормативных документов и внесение изменений в действующие.
2/ 3	Репутационн ые	- ведется постоянный контроль за репутационными рискам - проводится работа с менеджментом Московской Биржи по минимизации репутационного риска - проводятся публичные мероприятия Московской Биржи, направленные на укрепление деловой репутации
1/ 2	Операционн ые	– Реализуется программа по повышению надежности основных систем и процессов Московской Биржи – «Стабилизация и надежность» – создано выделенное подразделение по работе с операционными рисками; – проведена оценка операционных рисков в подразделениях компании; – организован сбор информации по событиям операционных рисков; – создана база данных операционных рисков; – введена процедура оценки каждого выявленного

		операционного риска и принятия решения о дальнейших действиях в отношении выявленного риска. Для каждого риска, в отношении которого принято решение о снижении, разрабатывается план необходимых мер; – введена процедура независимого контроля исполнения планов по снижению выявленных операционных рисков; – организован цикл тренингов для персонала по вопросам управления операционными рисками. В настоящее время вопросы операционных рисков на ежемесячной основе рассматриваются Правлением ПАО Московская Биржа. Так же вопросы операционных рисков, вместе с вопросами правовых, репутационных, регуляторных рисков рассматриваются на регулярной основе Комиссией по рискам при Наблюдательном Совете ПАО Московская Биржа. В части обеспечения информационной безопасности и непрерывности бизнес-процессов: – проведен независимый аудит процессов управления ИТ; – внедрены базовые процессы управления ИТ в соответствии с международными практиками CobIT и ITSM; – организован периодический аудит компаний, получающих на коммерческой основе биржевую информацию. – существенно модернизированы процедуры информационной безопасности, начаты работы по подготовке к сертификации на соответствие с международным стандартом по информационной безопасности ISO27001; – составлены планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности для подразделений Группы, проведен Business Impact Analysis разрабатывается Disaster Recovery Plan – инициирован проект расширения резервного офиса Московской Биржи
6 / 6	Санкционны е	- проводится мониторинг санкционных рисков - разработан план функционирования Биржи в случае реализации санкционных рисков
5 / 5	Информацио нной безопасност и	– мониторинг информационной безопасности – внедрение новых средств обеспечения информационной безопасности – установление и контроль исполнения требований по обеспечению защиты конфиденциальной, служебной информации, информации, содержащей коммерческую тайну, персональные данные, от несанкционированного доступа

3.2.4. КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ ДИНАМИКИ РИСКОВ

- Политические и экономические – поскольку сохраняется неясность с дальнейшей динамикой цен на нефть, в течение 2016 года, мы ожидаем что политические и экономические риски останутся на прежнем «высоком» уровне.
- Кадровые – по данному типу риска сохранится нейтральная динамика поскольку большинство реализуемых мероприятий рассчитаны на долгосрочную перспективу, вместе с тем в настоящий момент сохраняется невысокий уровень текучести персонала.
- Регуляторные и правовые – поскольку в стратегические цели Московской Биржи включены стандартизация финансовой инфраструктуры и развитие продуктовой линейки Московской Биржи, то регуляторные и правовые риски продолжат оказывать высокое влияние на деятельность Московской Биржи, однако с учетом проводимых мероприятий мы не ожидаем существенного роста регуляторного и правового риска.
- Репутационные – мы ожидаем снижения репутационного риска, поскольку в ближайшее время планируется проведение нескольких крупных маркетинговых мероприятий, которые будут способствовать укреплению имиджа Московской Биржи.
- Операционные – реализуемая Программа «Стабилизация и надежность» будет способствовать снижению операционного риска, тем не менее эффект от реализации программы может быть достигнут в полной мере только в долгосрочной перспективе.
- Санкционные – в настоящий момент отсутствуют предпосылки для повышения уровня санкционных рисков.
- Информационной безопасности – в связи с планами по модификации основных информационных систем Московской Биржи, риски информационной безопасности будут оставаться на «высоком» уровне.

3.3. Акционерам и инвесторам

3.3.1. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акции обыкновенные именные	Государственный регистрационный номер 1-05-08443-Н
Номинальная стоимость одной ценной бумаги выпуска	1 рубль
Количество ценных бумаг выпуска	2 278 636 493 штук
Объем выпуска	2 278 636 493 рубля
Код поиска акций / ISIN	MOEX / RU000A0JR4A1

Акционерный капитал Московской Биржи сформирован в сумме 2 278 636 493 рубля и равен общему количеству размещенных обыкновенных именных акций.

Акции Московской Биржи обращаются на фондовом рынке Московской Биржи с 4 февраля 2013 года с торговым кодом «МОЕХ». Первичное размещение прошло по цене 55 рублей за одну обыкновенную акцию. Со 2 апреля 2013 года акции включены в котировальный список «А» первого уровня.

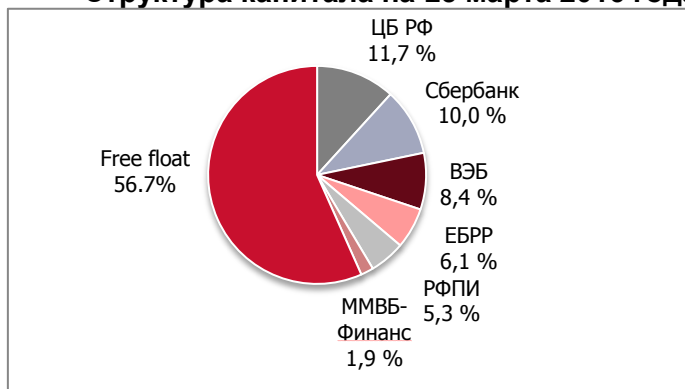
Акции Московской Биржи входят в расчет основных российских индексов, таких как индекс ММББ (MICEXINDEXCF) и индекс РТС (RTSI). Эти индексы включают 50 наиболее ликвидных акций крупнейших российских эмитентов, представляющих основные отрасли экономики. Также акции компании входят в индекс голубых фишек (RTSSTD), который является индикатором рынка наиболее ликвидных акций российских компаний и рассчитывается на основании цен сделок с акциями 15 наиболее ликвидных эмитентов российского фондового рынка. Акции Московской Биржи входят в расчет отраслевого индекса «Банков и финансов», включающий в расчет акции российских эмитентов, экономическая деятельность которых относится к соответствующему сектору экономики, а также в состав структуры Индексов активов рынка пенсионных накоплений.

Акции Московской Биржи входят в расчет индексов международных индекспровайдеров MSCI и MVIS, что является свидетельством международного признания компании и содействует укреплению положительной репутации Московской Биржи среди крупных институциональных инвесторов, ориентирующихся на эти индексы при приобретении ценных бумаг. Вес акций Московской Биржи в индексе MSCI Russia составляет 0,9 %. В середине марта 2016 года MVIS включил ценные бумаги Биржи в расчет индекса MVRSX, который является бенчмарком для фонда Market Vectors Russia ETF (RSX), имеющего под управлением около 1,9 млрд долларов.

Структура акционерного капитала

Держателями пакетов акций, превышающих 5 % от капитала, являются шесть международных и российских институциональных инвесторов. По состоянию на март 2016 года их совокупная доля составляет 43 % акционерного капитала. Таким образом, доля акций Московской Биржи, находящихся в свободном обращении (free-float), составляет 57 %, что является одним из самых высоких показателей среди российских компаний. Отсутствие контролирующего акционера и большая доля акций в свободном обращении делают систему корпоративного управления Московской Биржи прозрачной и предсказуемой.

Структура капитала на 16 марта 2016 года



В течение 2015 года не происходило размещений дополнительных акций Московской Биржи и не было изменений в составе лиц, которые имеют право распоряжаться не менее чем 5 % голосов, приходящихся на голосующие акции Московской Биржи. При этом в феврале 2016 года компания Шенгдонг Инвестмент Корпорейшн в полном объеме продала принадлежавший ей пакет акций в количестве 127 095 506 штук, что составляло 5,578% от общего количества размещенных акций.

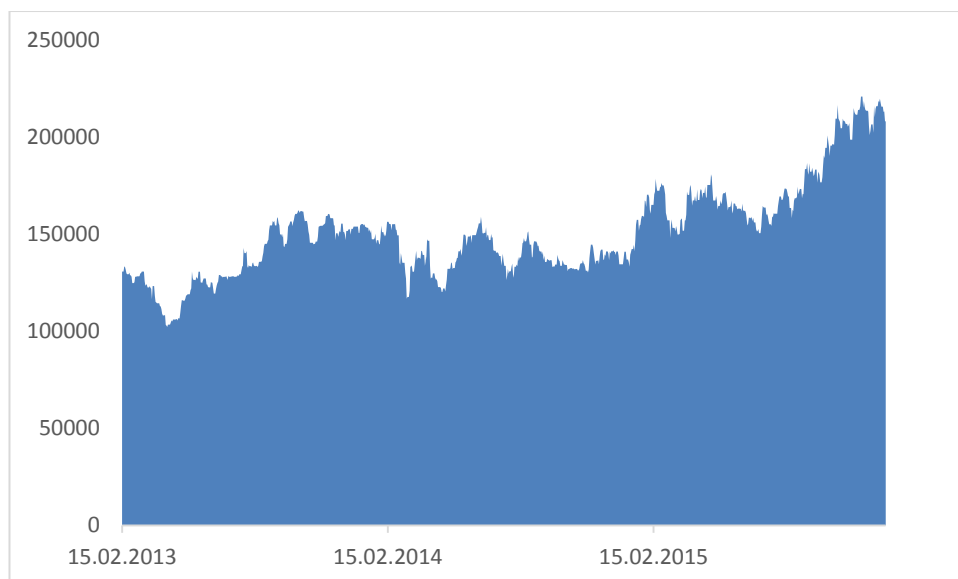
100%-ной дочерней организации Московской Биржи - Обществу с ограниченной ответственностью «ММВБ-Финанс» по состоянию на 16 марта 2015 года принадлежит 43 млн акций, что составляет 1,89 % от общего количества размещенных акций Московской Биржи.

В отчетном периоде с акционерами Московской Биржи не совершалось сделок с заинтересованностью с особыми условиями – все сделки имели рыночный характер и заключались на равных условиях, на которых заключаются сделки с другими контрагентами Московской Биржи.

3.3.2. ДИНАМИКА СТОИМОСТИ АКЦИЙ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

Капитализация Московской Биржи на конец 2015 года составила 208,3 млрд рублей. С момента первичного размещения акций (IPO) в феврале 2013 года (125,3 млрд рублей) рост стоимости компании составил более 65 %.

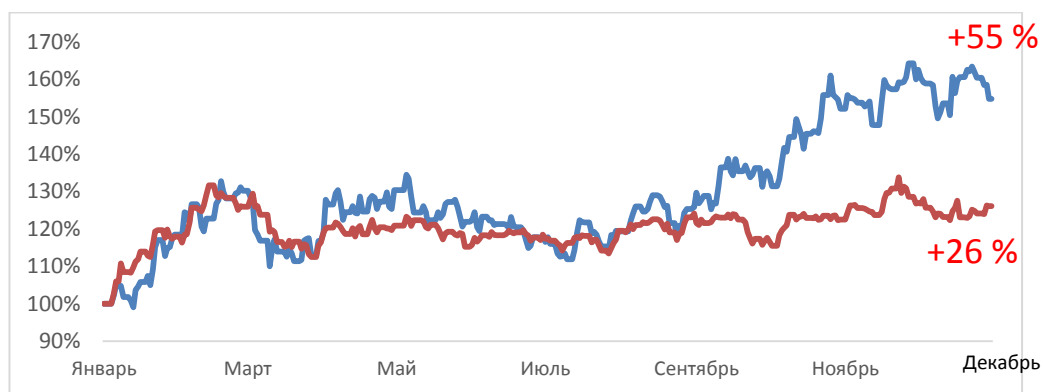
Капитализация Московской Биржи, млн рублей



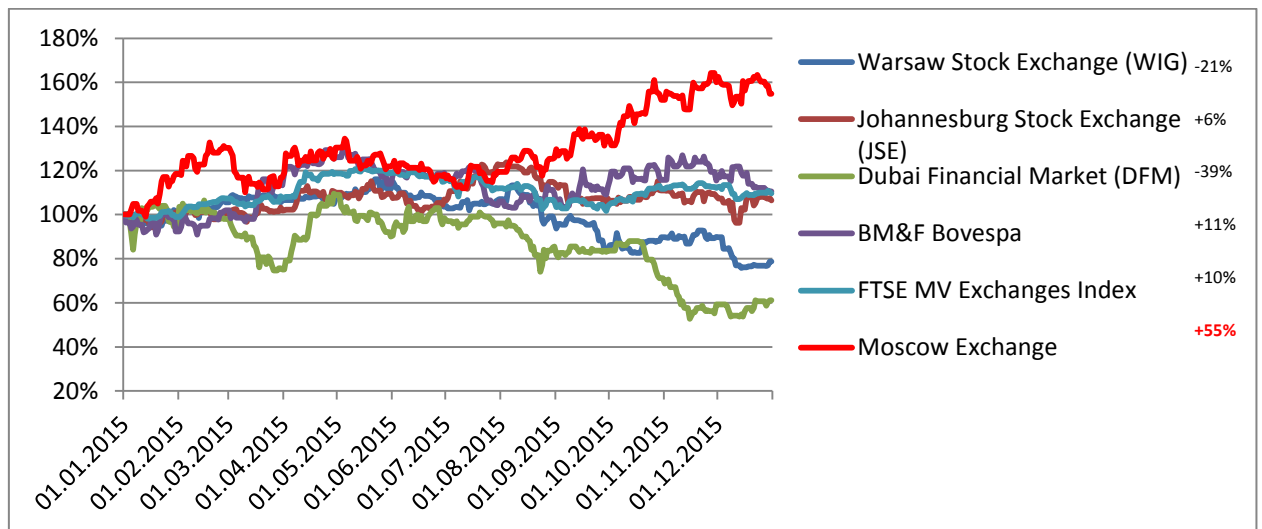
За 2015 год стоимость акций Московской Биржи выросла с 59,06 рубля до 91,40 рубля, продемонстрировав рост в 55 %, существенно опередив рост индекса ММВБ.

— Стоимость одной обыкновенной акции, в рублях

— Значение индекса ММВБ



Динамика акций Московской Биржи и международных сопоставимых компаний



* Стоимость акций указана в местных валютах

3.3.3. ДИВИДЕНДЫ

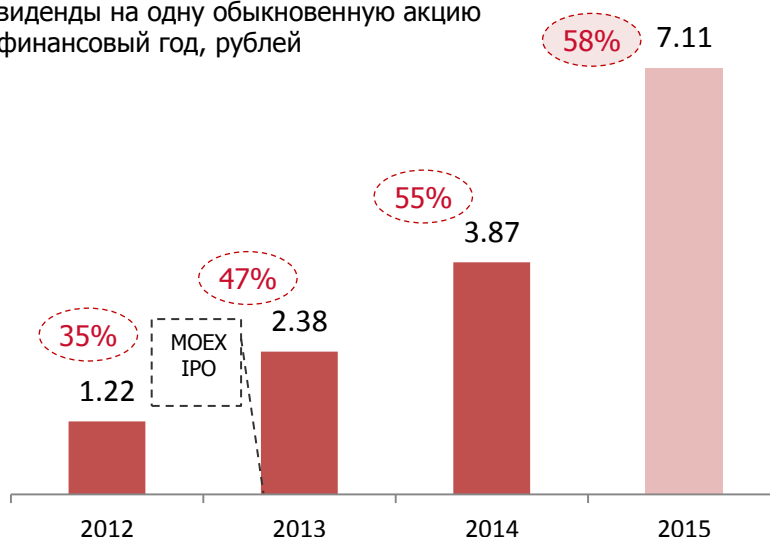
ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Московская Биржа обеспечивает акционерам равную и справедливую возможность участвовать в распределении прибыли Московской Биржи посредством получения дивидендов.

Годовое общее собрание акционеров Московской Биржи в 2015 году приняло решение направить на выплату дивидендов 8,8 млрд рублей, что составило 55 % от чистой прибыли за 2014 год по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Таким образом, дивиденды составили 3,87 рубля на одну обыкновенную акцию Московской Биржи. С момента первичного размещения акций Московская Биржа выплатила 8,2 % (17,2 млрд рублей) капитализации на конец 2015 года (208 млрд рублей) акционерам в форме дивидендов.

В декабре 2015 года Наблюдательный совет утвердил новую дивидендную политику, разработанную с учетом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России. В соответствии с новой политикой, размер дивидендов составляет не менее 55 % чистой прибыли Московской Биржи, рассчитанной по данным МСФО за отчетный финансовый год. В марте 2016 года Наблюдательный совет рекомендовал акционерам Московской Биржи на годовом собрании утвердить выплату дивидендов за 2015 год в размере 7,11 рубля на одну обыкновенную акцию. Таким образом, на выплату дивидендов рекомендуется направить 16,2 млрд рублей, что составляет 58,2 % чистой прибыли Московской Биржи по МСФО за 2015 год.

Дивиденды на одну обыкновенную акцию
за финансовый год, рублей



* Дивиденды за 2015 год рекомендованы Наблюдательным советом к утверждению на годовом общем собрании акционеров 27 апреля 2016 года.

Статистика выплаты дивидендов в 2012 – 2015 годах:

Выплата осуществлена в:	2012 году	2013 году	2014 году	2015 году
Дивидендный период	За 2011 год	За 2012 год	За 2013 год	За 2014 год
Дата объявления	20.06.2012 Протокол годового Общего	25.06.2013 Протокол годового Общего	26.06.2014 Протокол годового Общего собрания	28.04.2015 Протокол годового Общего собрания

	собрания акционеров № 44	собрания акционеров № 49	акционеров № 52	акционеров № 53
Общий размер объявленных дивидендов (до уплаты налога)	681 197 400 рублей	2 901 756 800 рублей	5 423 154 900 рублей	8 818 323 227,91 рублей
Срок выплаты, определенны й решением общего собрания акционеров	60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов	60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов	Не позднее 25 июля 2014 года – выплата номинальному держателю; не позднее 15 августа 2014 года – выплата остальным зарегистрированны м в реестре лицам	Не позднее 25 мая 2015 года – выплата номинальному держателю; не позднее 16 июня 2015 года – выплата остальным зарегистрированны м в реестре лицам
Фактическая дата выплаты	Регистратор : 15.08.2012 Реестр: 20.08.2012	Регистратор : 22.08.2013 Реестр: 26.08.2013	24.07.2014 – номинальному держателю; 07.08.2014 – другим зарегистрированны м в реестре лицам	Номинальному держателю - 25.05.2015 Реестр: 16.06.2015

3.3.4. РАБОТА С ИНВЕСТОРАМИ

В течение 2015 года менеджмент Московской Биржи провел более 270 встреч с инвесторами. Встречи проходили как в офисе Московской Биржи, так и в рамках конференций и роуд-шоу.

	2013	2014	2015
Количество проведенных встреч с инвесторами	180	236	270

В апреле 2015 года состоялся «День акционера Московской Биржи», который прошел в форме интернет-конференции. Такой формат позволяет организовать диалог руководства Московской Биржи с акционерами и потенциальными инвесторами, находящимися в любой точке мира. В мероприятии приняли участие около 250 зрителей из 30 регионов России и зарубежных стран.

28 апреля 2015 года было проведено годовое общее собрание акционеров. В собрании приняли участие более ста акционеров Московской Биржи. В повестку дня вошло 16 вопросов, включая утверждение годового отчета и годовой бухгалтерской отчетности Московской Биржи, распределение прибыли, в том числе выплату дивидендов по итогам 2014 года, избрание нового состава Наблюдательного совета и другие вопросы.

В рамках программы «Reinvent Me» в 2015 году Московская Биржа организовала посещение инвесторами и аналитиками Центра обработки данных (ЦОД) Dataspace 1. Такой формат направлен на более глубокое понимание рынком специфики бизнеса. Dataspace 1 – первый в России центр обработки данных, прошедший полный цикл сертификации TIER III, что является гарантией высокой надежности, непрерывности услуг и безаварийности эксплуатации. Участники мероприятия прослушали IT-стратегию Московской Биржи, которая является важной частью общей стратегии развития Группы.

Московская Биржа названа лучшей российской компанией в области связей с инвесторами среди компаний средней капитализации. Всего в номинации участвовали около 40 российских компаний. Результаты базируются на итогах общего независимого опроса инвесторов и аналитиков "Extel Pan-European 2015 survey", в котором приняли участие 18 тыс. профессионалов финансового сектора в 80 странах мира. По итогам исследования также были вручены персональные премии за достижения в сфере IR в России: председатель Правления Московской Биржи Александр Афанасьев признан лучшим CEO по работе с инвесторами, финансовый директор Евгений Фетисов – лучшим CFO по работе с инвесторами, а директор по связям с инвесторами Сергей Клинков – лучшим IR профессионалом.

ОЦЕНКА ИНВЕСТОРАМИ РАБОТЫ IR-СЛУЖБЫ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

В 2014 и 2015 годах Московская Биржа провела исследование восприятия компании среди инвесторов и аналитиков.

Год	Параметры	Нет ответа, %	«Хорошо», %	«Очень хорошо», %	«Отлич но», %
2014	Знание бизнеса	18	14	36	32
	Качество IR-материалов	14	4	32	50
	Доверие и прозрачность	23	9	27	41
	Оперативность	23	0	18	59
	Дружелюбность / Стремление помочь	23	0	23	54
	Доступ к менеджменту	36	9	32	23
2015	Знание бизнеса	5	0	23	72
	Качество IR-материалов	5	0	23	72
	Доверие и прозрачность	18	0	18	64
	Оперативность	5	0	27	68
	Дружелюбность / Стремление помочь	13	0	23	64
	Доступ к менеджменту	9	0	14	77

3.3.5. РЕЕСТРОДЕРЖАТЕЛЬ

Ведение реестра акционеров ПАО Московская Биржа осуществляет АО «СТАТУС»

Полное фирменное наименование	Акционерное общество "Регистраторское общество "СТАТУС"
Местонахождение	Россия, 109544, г. Москва, ул. Новорогожская д. 32 стр. 1
Сведения о регистрации	Свидетельство о государственной регистрации № 066.193 от 20 июня 1997 года, свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ от 4 июля 2002 года
Основной государственный регистрационный номер	1027700003924
Лицензия	Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по ведению реестра № 10-000-1-00304 от 12.03.2004 без ограничения срока действия
Контактная информация	Общие вопросы: (495) 974-83-50 Обслуживание акционеров: (495) 974-83-47 E-mail: info@rostatus.ru Факс: (495) 678-71-10 E-mail: Office@rostatus.ru

Более подробную информацию о компании можно получить на ее сайте www.rostatus.ru .

3.3.6. АНАЛИТИКИ

Анализ деятельности Московской Биржи проводит большинство ведущих российских и зарубежных банков с публикацией соответствующих аналитических отчетов и инвестиционных рекомендаций.

Компания	Аналитик	Телефон	E-mail
Citigroup	Мария Семикхатова	+7(495) 643 14 62	maria.semikhatova@citi.com
Credit Suisse	Hugo Swann	+44 (20) 7883 2574	Hugo.swann@credit-suisse.com
Goldman Sachs	Антон Фарленков Игорь Герасимов	+7 (495) 645-4019 +7 (495) 645 4012	Anton.Farlenkov@gs.com igor.gerasimov@gs.com
HSBC Bank Plc	Анджей Новачек	+44 20 7991 6709	andrzej.nowaczek@hsbcib.com
JP Morgan	Александр Кантарович	+7 (495) 967 3172	alex.kantarovich@jpmorgan.com
Morgan Stanley	Anil Sharma Bruce Hamilton	+44 (20) 7425 8828 +44 (20) 7425 7597	Anil.K.Sharma@morganstanley.com Bruce.Hamilton@morganstanley.com
UBS	Мария Василенко Михаил Шлемов	+7 (495) 648-2357 +7 (495) 648-2355	Maria.Vasilenko@ubs.com Mikhail.Shlemov@ubs.com
БКС	Ольга Найденова	+ 7 (495) 785 5336	Onaydenova@msk.bcs.ru
ВТБ Капитал	Светлана Асланова, Jason Hurwitz	+7 (495) 663 4788 +7 (495) 589 2162	Svetlana.Aslanova@vtbcapital.com jason.hurwitz@vtbcapital.com
Газпромбанк	Андрей Клапко Erik DePoy	+7 (495) 983-18-00 +7 (495) 287-61-00	Andrey.Klapko@gazprombank.ru Erik.DePoy@gazprombank.ru
Открытие	Андрей Михайлов	+7 (495) 777 5656	Andrey.Mikhailov@otkritie.com
Ренессанс Капитал	Армен Гаспарян	+7 (495) 783 5673	AGasparyan@rencap.com
Сбербанк	Andrew Keeley Андрей Павлов-Русинов	+44 (20) 7936 0439 +7 (495) 933 9817	Andrew_Keeley@sberbank-cib.ru Andrey_Pavlov-Rusinov@sberbank-cib.ru

4. Взаимодействие с заинтересованными сторонами

4.1. Персонал

Кадровая политика Московской Биржи направлена на решение трех основных задач: привлечение высококлассных специалистов, профессиональное развитие сотрудников и создание атмосферы, способствующей раскрытию потенциала и достижению лучших результатов.

4.1.1. ПРИВЛЕЧЕНИЕ МОЛОДЫХ СПЕЦИАЛИСТОВ

Бизнес Московской Биржи во многом уникален и не имеет по ряду функций аналогов на рынке. В связи с этим Группа активно взаимодействует с ведущими вузами страны для привлечения на стартовые позиции талантливых студентов и молодых специалистов, чтобы впоследствии обучить и адаптировать их в компании.

В 2015 году более 50 студентов прошли практику на Московской Бирже. Кроме того, для студентов старших курсов финансовых и ИТ направлений впервые организованы две годовые программы стажировок, на участие в которых Группа получила более 1 000 заявок из 70 высших учебных заведений 30 городов России. Московская Биржа совместно с Финансовым университетом организовали олимпиаду для студентов – «Финконтест». Для участия в олимпиаде зарегистрировалось более двух тысяч студентов российских вузов, 65 из которых вышли в финал. Итоги олимпиады будут подведены в первом квартале 2016 года.

4.1.2. ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ

Ключевыми приоритетами обучения и развития сотрудников Московской Биржи являются развитие управленческой культуры и поддержка бизнеса в рамках реализации стратегии.

В начале 2015 года состоялся первый выпуск корпоративной программы MOEX Business University, 77 сотрудников успешно завершили обучение по программе и защитили бизнес-проекты.

В 2015 году стартовал второй этап программы обучения - MOEX Business University 2.0, конкурс на участие в программе составил более трех человек на место, общее количество сотрудников, принятых на программу, составило 49 человек. Основной акцент программы – воспитание лидеров изменений. Программа обучения продлится два года, сотрудники уже прошли обучение по темам: «Перевод стратегии в действие», «Публичные выступления», «Управление проектами». Защита бизнес-проектов состоялась в начале 2016 года. Для развития руководителей среднего звена в сентябре началось обучение по модульной программе «Факультет менеджмента», направленной на развитие управленческих навыков руководителей, формирования команды профессионалов.

Кроме того, в течение года было проведено более 95 тренингов по эффективной коммуникации, клиентоориентированности, навыкам ведения переговоров, тайм-драйву, навыкам влияния.

В рамках развития управленческой культуры в 2015 году проведено обучение 42 руководителей Группы по программе Mini-MBA профессором менеджмента Дублинского университета, которая является первой частью комплексной программы по развитию высшего менеджмента. Обучение по программе MBA Booster, второй части комплексной программы по развитию высшего менеджмента, прошел 31 руководитель.

11 руководителей Группы заняли лидирующие места в рейтинге «Топ-1 000 российских менеджеров».

4.1.3. ПОСТРОЕНИЕ HR БРЕНДА

Стратегия развития Московской Биржи на 2015–2020 годы подразумевает активное продвижение бренда работодателя (HR-бренд). В 2015 году началась реализация проекта по формированию HR-бренда, включающего проведение исследования целевой аудитории, разработку ценностей и креативной концепции бренда, а также коммуникативной стратегии HR-бренда.

4.1.4. УПРАВЛЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТЬЮ

На Московской Бирже полностью отлажен процесс управления эффективностью, включающий постановку целей для всех сотрудников, полугодовой промежуточный анализ и годовую финальную оценку ключевых показателей эффективности, которая влияет на пересмотр зарплат и премирование по итогам отчетного года.

Корпоративные, а также индивидуальные цели ключевых руководителей утверждаются Наблюдательным советом Биржи. При этом чем выше позиция сотрудника, тем выше доля корпоративных целей в индивидуальном плане. Корпоративные цели в 2015 году включали три компонента: финансовый (показатель рентабельности капитала, ROE), фактор бесперебойности работы, а также проектную составляющую (запуск проекта репо с клиринговыми сертификатами участия).

Слаженная работа этой системы обеспечивает достижение долгосрочных целей и, в конечном счете, дает финансовый результат.

4.1.5. СОСТАВ РУКОВОДЯЩИХ ОРГАНОВ И ОСНОВНЫХ КАТЕГОРИЙ ПЕРСОНАЛА

Структура персонала по категориям, человек

Численность без учета внутригрупповых совместителей	2013		2014		2015	
	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
Руководители высшего звена	11	6	10	6	11	5
Руководители функциональных подразделений	266	203	263	191	247	179
Специалисты	485	585	472	595	499	568
Вспомогательный персонал	41	0	37	0	33	0
всего	803	794	782	792	790	752
	1 597		1 574		1 542	
в т.ч. находящиеся на больничном по б/р и в отпуске по уходу за ребенком		82 чел.		85 чел.		81 чел.

Структура персонала по категориям, %

Численность без учета внутригрупповых совместителей	2013		2014		2015	
	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
	Мужчин ы	Женщи ны	Мужчин ы	Женщи ны	Мужчин ы	Женщи ны
Руководители высшего звена	0,7	0,4	0,6	0,4	0,7	0,3
Руководители функциональных подразделений	16,7	12,7	16,7	12,1	16,0	11,6
Специалисты	30,4	36,6	30,0	37,8	32,4	36,8
Вспомогательный персонал	2,6	0,0	2,4	0,0	2,1	0,0
Всего, человек	803	794	782	792	790	752
	1 597		1 574		1 542	

Структура персонала по возрасту, %

Численность без учета внутригрупповых совместителей	2013		2014		2015	
	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
	Мужчин ы	Женщ ины	Мужчины	Женщ ины	Мужчи ны	Женщин ы
До 25 лет	2,6	3,7	3,2	3,8	4,2	3,0
26–35 лет	16,9	18,1	16,8	19,4	17,6	19,5
36–55 лет	24,5	25,5	23,5	25,0	23,8	24,3
Старше 56 лет	6,3	2,4	6,2	2,1	5,6	2,0
Всего, человек	803	794	782	792	790	752
	1 597		1 574		1 542	

Вновь нанятые сотрудники, %

Численность без учета внутригрупповых совместителей	2013				2014				2015			
	Общее количество вновь нанятых сотрудников в течение отчетного периода 01.01.2013 – 31.12.2013		Численность без учета внутригрупповых совместителей на 31.12.2013		Общее количество вновь нанятых сотрудников в течение отчетного периода 01.01.2014 – 31.12.2014		Численность без учета внутригрупповых совместителей на 31.12.2014		Общее количество вновь нанятых сотрудников в течение отчетного периода 01.01.2015 – 31.12.2015		Численность без учета внутригрупповых совместителей на 31.12.2015	
	Му жчины	Женщины	Му жчины	Женщины	Му жчины	Женщины	Му жчины	Женщины	Му жчины	Женщины	Му жчины	Женщины
До 25 лет	0	0	2,6	3,7	0	0	3,2	3,8	0	0	4,2	3,0
26–35 лет	0	0	16,9	18,1	0	0	16,8	19,4	50	0	17,6	19,5
36–55 лет	0	0	24,5	25,5	0	0	23,5	25,0	0	50	23,8	24,3
Старше 56 лет	0	0	6,3	2,4	0	0	6,2	2,1	0	0	5,6	2,0
Всего, человек	0	0	803	794	0	0	782	792	1	1	790	752
	0		1 597		0		1 574		2		1 542	
Доля вновь принятых сотрудников,	0	0			0	0			5,1	4,1		
	0				0				4,6			

* - без учета переходов между компаниями Группы

Текучесть кадров

	2013				2014				2015			
	Количество уволенных сотрудников по с/ж за период 01.01.2013 – 31.12.2013, %		Средняя численность сотрудников за период 01.01.2013 – 31.12.2013, %		Количество уволенных сотрудников по с/ж за период 01.01.2014 – 31.12.2014, %		Средняя численность сотрудников за период 01.01.2014 – 31.12.2014, %		Количество уволенных сотрудников по с/ж за период 01.01.2015 – 31.12.2015, %		Средняя численность сотрудников за период 01.01.2015 – 31.12.2015, %	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
До 25 лет	7,8	7,8	2,5	3,5	3,8	10,4	2,4	2,8	9,8	8,9	2,3	1,9
26–35 лет	25,8	19,5	16,5	18,0	23,6	22,6	16,2	18,8	22,3	23,2	16,3	19,0
36–55 лет	19,5	12,5	24,7	25,7	23,6	14,2	24,1	26,1	14,3	16,1	24,4	26,7
Старше 56 лет	2,3	4,7	6,6	2,6	1,9	0,0	7,1	2,5	3,6	1,8	7,0	2,5
Всего, человек	71	57	802	796	56	50	796	801	56	56	786	789

Коэффициент текучести кадров, %

	2013		2014		2015	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
До 25 лет	25,1	17,8	10,4	24,9	31,0	33,3
26–35 лет	12,6	8,7	9,6	8,0	9,7	8,7
36–55 лет	6,3	3,9	6,5	3,6	4,2	4,3
Старше 56 лет	2,8	14,3	1,8	0,0	3,7	5,1
Всего, %	8,9	7,2	7,0	6,2	7,1	7,1
	8,0		6,6		7,1	

Среднегодовое количество часов обучения

Профессиональное обучение (направлено на развитие навыков в соответствии с профессиональными стандартами, должностными инструкциями и требованиями регулирующих органов (обязательное))

	Среднегодовое количество часов обучения на одного сотрудника	Количество часов обучения	Распределение обучения по полу, %			Распределение обучения по категориям сотрудников, %		
			Мужчины	Женский	Руководители высшего звена	Руководители функциональных подразделений	Специалисты	Вспомогательный персонал
2013	–	5 104	46,1	53,9	–	40,1	59,6	0,3
2014	6,76	7 110	40,5	59,5	–	24,5	75,5	–
2015	31,94	25 912	49,5	50,5	1,9	35,3	62,8	–

Навыковое обучение (направлено на достижение КПЭ и личное развитие сотрудника (добровольное))

	Среднегодовое количество часов обучения на одного сотрудника	Количество часов обучения	Распределение обучения по полу, %			Распределение обучения по категориям сотрудников, %		
			Мужчины	Женщины	Руководители высшего звена	Руководители функциональных подразделений	Специалисты	Вспомогательный персонал
2013	9,6	2 208	37,3	62,7	–	29,7	70,3	–
2014	27,15	13 928	49,6	50,3	–	72,0	27,9	–
2015	11,08	13 472	51,5	48,5	1,9	44,7	53,4	–

4.1.6 СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА

Социальная политика Московской Биржи ежегодно пересматривается с целью соответствия лучшим практикам компаний финансово – банковского сектора. Социальный пакет сотрудника устанавливается Положением о корпоративной социальной поддержке работников, в него входят разные виды материальной помощи, добровольное медицинское страхование (ДМС) и международное медицинское страхование от критических заболеваний (ММС). В 2015 году Московская Биржа предоставила всем работникам новый вид страхования - страхование от несчастного случая и болезней (НСИБ). Также сотрудники имеют возможность застраховать членов своих семей по льготным ценам.

Компания поддерживает работников, имеющих детей. Материальная помощь выплачивается при рождении ребенка, в случаях удочерения/усыновления, установления опеки/попечительства. Сотрудникам, имеющим двух и более несовершеннолетних детей, и с невысоким доходом на одного члена семьи, выделяется дополнительный лимит для возможности застраховать детей в рамках ДМС. Ежегодно для детей сотрудников организуются новогодние познавательные-развлекательные мероприятия с вручением подарков.

4.1.7 ОХРАНА ЗДОРОВЬЯ РАБОТНИКОВ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЕЗОПАСНОСТИ ТРУДА

Ответственное отношение к безопасности труда — один из основных принципов работы Московской Биржи. Поддерживаются высокие стандарты в области охраны труда и здоровья, постоянно проводится обучение персонала, просветительская работа с целью повышения уровня осведомленности в вопросах охраны труда.

Биржа выполняет все требования законодательства в данной области, в том числе: проводятся инструктажи по охране труда (как вводные с вновь принимаемыми на работу сотрудниками, так и первичные, повторные, внеплановые на рабочем месте). Регулярно проводится производственный контроль за соблюдением санитарно-противоэпидемических и профилактических мероприятий, организованы предварительные, периодические и предрейсовые медицинские осмотры категорий сотрудников, для которых это предусмотрено законодательством.

В 2015 году проведена специальная оценка условий труда (СОУТ) на 461 рабочем месте. В результате СОУТ все рабочие места соответствуют государственным нормативным требованиям, класс условий труда 2 - допустимый, вредные и опасные факторы отсутствуют.

В период с 2013 по 2015 годы не зафиксировано ни одного несчастного случая.

На внутреннем корпоративном портале сотрудники всегда могут ознакомиться со всеми инструкциями по охране труда, статьями о здоровье, пройти дистанционное обучение по охране труда.

Компания заботится о здоровье сотрудников. Каждую осень проводится профилактическая вакцинация от гриппа. В период эпидемии гриппа и ОРВИ работники обеспечиваются антисептическими средствами и медицинскими масками.

Сотрудники Группы могут получить медицинскую помощь и консультацию врача-терапевта на территории офисов, а не только в клиниках в рамках ДМС.

В офисах Группы оборудованы места для отдыха, мини-кухни, спортивный зал, установлены кулеры с питьевой водой, кофе- и вендинговые аппараты.

Компания поддерживает здоровый образ жизни своих сотрудников. На бирже организованы и поддерживаются команды по мини-футболу, триатлону, волейболу, действует беговой клуб.

4.2. Поставщики

В связи с внедрением новой системы обработки статистических данных консолидированные показатели закупочной деятельности приводятся за период с 1 мая по 31 декабря 2015 года.

Процесс закупок централизован внутри Группы и регламентируется Положением о закупочной деятельности ПАО Московская Биржа и регламентами взаимодействия между ПАО Московская Биржа и остальными компаниями Группы в части закупочной деятельности. При формировании предложения сопоставляется стоимость услуги в предыдущем периоде либо стоимость лучшего предложения из короткого списка качественно однородных предложений. Проводится оценка стоимости в отношении бенчмарков по рынку, анализируются причины изменения стоимости. В зависимости от стоимости сделка утверждается на уровне подразделения закупок, на уровне Комиссии по закупкам, на уровне Правления или на уровне Наблюдательного совета. По каждой сделке, вне зависимости от суммы, составляется и утверждается протокол закупочного мероприятия с указанием экономии и методики ее расчета. Департаментом безопасности проводится оценка рисков взаимодействия со всеми поставщиками. Актуальность данных проверки – не более одного года. По результатам проверки с поставщиками с высоким уровнем риска договоры не заключаются. Оценка проводится только по экономическим рискам.

Действующая система закупок позволяет проводить объективный выбор технологически лучшего предложения, обеспечивает необходимый уровень прозрачности взаимоотношений с поставщиками и развитие конкуренции

Объем критических поставщиков* за май – декабрь 2015 года по количеству заявок, шт.

Безальтернативный поставщик	338
Конкурс	419

Объем критических поставщиков* за май – декабрь 2015 года по сумме закупок, млн рублей

Безальтернативный поставщик	610
Конкурс	2 000

** Критические поставщики – единственные (безальтернативные) поставщики услуги или поставщики, продукты которых невозможно заменить на продукты других. Понятие определено в Положении о закупках Московской Биржи. При этом степень критичности внутри этой группы разная. Часть безальтернативных поставщиков признается таковыми по причине срочности закупки или преимущественного технологического решения.*

Приоритеты общей стратегии управления цепочками поставок Московской Биржи

- Информационная открытость закупки – любой поставщик имеет возможность заполнить анкету поставщика на сайте Московской Биржи (<http://moex.com/s273>), аукционы проводятся на площадке электронных торгов B2B-center.
- Равноправие, справедливость, отсутствие дискриминации и необоснованных ограничений конкуренции по отношению к участникам закупки: ценовые переговоры проводятся только среди короткого списка качественно однородных предложений.

- Проведение дополнительного конкурсного коммерческого этапа после объявления финального запроса коммерческих предложений недопустимо. Исключением является изменение технического задания, обоснованное инициатором либо возникшее в результате консолидации закупок, которое расценивается как проведение новой закупки. При этом допустимо проведение дополнительных коммерческих переговоров только с победителем.
- Консолидация объемов и заключение долгосрочных соглашений с целью получения максимального экономического эффекта.
- Стремление расширить конкурентную среду за счет привлечения альтернативных производителей продукции.

4.3. Общество

Московская Биржа ведет активную просветительскую работу по повышению финансовой грамотности населения, поддерживает научные исследования в области финансовых рынков, спонсирует издание профессиональной литературы, оказывает помощь благотворительным организациям.

4.3.1. РАЗВИТИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО СООБЩЕСТВА

Московская Биржа проводит постоянную работу с частными инвесторами, помогая эффективно использовать биржевые инструменты и сервисы. В сентябре – декабре 2015 года был проведен конкурс «Лучший частный инвестор – 2015». В нем приняли участие 13 447 человек, из которых 8 706 участников активно торговали инструментами фондового, срочного и валютного рынков. Общий оборот торгов участников соревнования составил более 2,3 трлн рублей.

Одним из важнейших направлений работы Московской Биржи является совершенствование корпоративного управления среди российских компаний. В 2015 году Московская Биржа совместно с медиагруппой РЦБ стала организатором XVIII Ежегодного конкурса годовых отчетов, целью проведения которого является поддержание высокого уровня открытости компаний и эффективности раскрытия информации. С каждым годом участников конкурса становится все больше. Заявки на участие в 2015 году подали 149 компаний, в том числе 19 дебютантов.

В 2015 году Московская Биржа поддержала Ассоциацию независимых директоров (АНД) и Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП) в проведении Национальной премии «Директор года». Премия способствует внедрению и распространению высоких стандартов и лучших практик корпоративного управления и работы советов директоров на территории России.

В 2015 году Московская Биржа продолжила сотрудничество с саморегулируемыми организациями финансового рынка. Группа выступила официальным партнером Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) в организации двух конференций: «Российский фондовый рынок – 2015: в тумане неизвестности» (май, Москва) и VIII Ежегодной Уральской конференции НАУФОР (октябрь, Екатеринбург). В работе конференций традиционно участвовали руководители и специалисты Группы.

4.3.2. ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

Совместно с Экспертным советом по финансовой грамотности в сфере деятельности некредитных финансовых организаций при Банке России специалисты Московской Биржи реализуют проект «Дни финансовой грамотности в регионах России». В 2015 году мероприятия состоялись в Ставропольском крае и Ханты-Мансийском автономном округе. Специалисты Группы провели более 30 встреч с местными жителями, чиновниками, предпринимателями, журналистами и студентами, рассказав о деятельности Группы и ее новых проектах. В каждом регионе мероприятия посетили около 2,5 тыс. человек. В рамках проекта Группа поддержала издание учебника для старших классов средней школы по финансовой грамотности.

В 2015 году Московская Биржа продолжила сотрудничество с ведущими российскими финансовыми, техническими и экономическими вузами. Совместная работа в 2015 году велась с Высшей школой экономики, Российским экономическим университетом им. Г. В. Плеханова, Российской академией народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации, Московским государственным университетом им. М. В. Ломоносова, Национальным исследовательским ядерным университетом «МИФИ» и техническим университетом «МИСиС». Совместно с вузами проведены «Бизнес-диалоги со студентами МГИМО», международный телемост «Пути

карьеру финансиста» с участием студентов финансово-экономических вузов, биржевой спарринг MARGIN GAME. В перечисленных мероприятиях участвовали от нескольких десятков до нескольких сотен человек.

В 2015 году сотрудники Группы провели конкурс «Я – инвестор», в ходе которого участники смогли разобраться в биржевых инструментах и попробовали торговать на бирже, используя демосчет. В конкурсе участвовало около 14 тыс. человек из различных регионов страны.

В сфере финансового просвещения Московская Биржа тесно сотрудничает с Молодежным центром изучения финансовых операций (МЦФО). Специалисты Группы участвовали в качестве экспертов во Всероссийском конкурсе дипломных работ по финансовой тематике и в IV Форуме финансовой грамотности. В прошлом году начала работать дистанционная «Школа Московской Биржи», где МЦФО выступает образовательным партнером.

В Санкт-Петербурге Московская Биржа организовала межвузовский квест «Финансовый триатлон» – «Биржа сокровищ». Более 100 студентов выполняли задания квеста на улицах города и в офисах крупнейших брокерских компаний. Маршрут проходил по исторически значимым местам биржевого дела Санкт-Петербурга. Мероприятие проводилось в сотрудничестве с Санкт-Петербургским государственным экономическим университетом (СПбГЭУ), экономическим факультетом СПбГУ и Международным банковским институтом. Партнерами выступили четыре ведущие брокерские компании: «АЛОР-СПб», БКС, Брокерский дом «Открытие» и ИК «Энергокапитал».

Для желающих познакомиться с биржевыми технологиями проведено более 80 обучающих семинаров в Москве и крупных региональных центрах по следующим темам: «Инструменты инвестирования: куда вкладывать, чтобы заработать», «Научи деньги работать», «Девальвация рубля. Как защитить и приумножить свои накопления», «Налоговые новации 2015 года для физических лиц на фондовом рынке», «Валютный рынок Московской Биржи и его инструментарий», «Управление личными финансами и основы инвестирования» и другие. В семинарах приняли участие аналитики крупнейших инвестиционных и брокерских компаний: «Открытие», БКС, «Финам», «Церих», «Атон», «Кит Финанс», «АйТи-Инвест».

В 2015 году около 4 тыс. школьников и студентов посетили Музей истории биржевого дела Московской Биржи. Было проведено более 200 экскурсий. Продолжалась работа над экспозицией «Зарубежные биржи»: фонд музея пополнился более чем 100 экспонатами.

4.3.3. БЛАГОТВОРИТЕЛЬНАЯ ПОМОЩЬ

Решения в области благотворительности в Группе принимаются коллегиально членами Комитета по благотворительной политике, который ежегодно утверждает бюджет и план расходования средств. В 2015 году объем средств, направленный на социальные проекты, составил около 25,5 млн рублей.

Компания организует благотворительные акции, обеспечивая каждому сотруднику возможность выступить волонтером и предоставляя различные варианты для внесения пожертвований. Анонсы социально значимых мероприятий включаются в утреннюю рассылку «Новости компании», а отчеты и фоторепортажи о проведенных благотворительных акциях размещаются на странице «Корпоративная благотворительность» внутреннего портала. Здесь же можно подать заявку на участие в волонтерских акциях и сделать пожертвование, а также разместить объявление об альтернативных благотворительных проектах.

Приоритетным направлением благотворительной деятельности Группы является финансирование долговременных социально значимых проектов через специализированные фонды. Оказание поддержки при посредничестве некоммерческих организаций гарантирует прозрачность расходования средств и позволяет охватить большое количество нуждающихся. Партнерские программы развиваются с фондами «Подари жизнь», «Вера» и ОРБИ. Московская Биржа также оказывает прямую адресную помощь социально незащищенным и маломобильным категориям граждан, людям пенсионного возраста и детям.

Благотворительный фонд «Подари жизнь»

Фонд занимается лечением и реабилитацией детей с заболеваниями крови. Выделенные Группой в 2015 году средства в размере 6 млн рублей были направлены на поддержку важнейшей программы фонда – «Безвозмездное донорство», в рамках которой организация обеспечивает донорской кровью подшефные больницы, а также всех, кто напрямую обращается за помощью: детей и взрослых, пациентов, проходящих длительное лечение, жертв аварий и несчастных случаев. В 2015 году 30 сотрудников Московской Биржи сдали кровь в ходе выездной донорской акции фонда «Подари жизнь». Сотрудники Группы также собрали около 40 тыс. рублей для помощи детям – подопечным фонда.

Благотворительный фонд «Вера»

Фонд занимается развитием паллиативного лечения в России и оказывает поддержку более чем 50 хосписам в Москве и регионах страны. В 2015 году Московская Биржа профинансировала программу фонда «Вера» по поддержке региональных хосписов в объеме 6 млн рублей. В частности, половина выделенных средств была направлена на помощь стационару и выездной службе одного из первых хосписов в России – Псковского хосписа им. Святой Марфы-Мариин. Вторую часть средств фонд направил на срочные нужды хосписов: приобретение средств по уходу, дополнительное питание для пациентов, специальные кровати и кресла, автомобили для выездных служб, материальная помощь персоналу. В 2015 году Группа повторно провела акцию по сбору товаров первой необходимости, направив около 30 ящиков с более чем 1 тыс. товаров первой необходимости пациентам Второго московского хосписа.

Фонд ОРБИ

Фонд специализируется на профилактике инсультов и помогает людям после инсульта и их семьям. Московская Биржа в 2015 году потратила 500 тыс. рублей на поддержку программы фонда ОРБИ «Школа здоровья», в рамках которой проводится обучение родственников правильному уходу за перенесшими инсульт близкими и созданию комфортной «безбарьерной» среды вокруг больного. В 2015 году более 200 занятий «Школы здоровья» в регионах страны посетили свыше 2 тыс. человек. В рамках программы проводятся занятия по повышению квалификации персонала больниц, поликлиник и домов престарелых.

Адресная благотворительность

В честь 70-летия Победы в Великой Отечественной войне Московская Биржа оказала финансовую помощь ветеранам войны: единовременные выплаты получили более 120 участников и инвалидов ВОВ, тружеников тыла, блокадников, узников концлагерей. Общий объем выплат превысил 7 млн рублей.

Группа продолжила проект финансирования Удельнинского детского дома, а также содействовала социальной адаптации детей-сирот, в частности, приняла участие в организации летнего лагеря для детей-сирот. Как и годом ранее, Группа поддержала проект издания цветных иллюстрированных рельефных книг для детей с нарушениями зрения, а также специального издания по паллиативной помощи детям. Кроме того, были выделены денежные средства клубу спортивных танцев на инвалидных колясках «Дуэт» для участия его воспитанников в соревнованиях.

Группа выделила средства на приобретение детского инвалидного кресла-коляски и вертикализатора для детей с диагнозом ДЦП, а также на проведение курсов лечения детей в реабилитационном центре. В 2015 году началось сотрудничество с добровольческим движением «Даниловцы». Волонтеры движения при поддержке Группы регулярно устраивают акции для детей, больных онкологическими заболеваниями, в ФНКЦ им. Д. Рогачева.

4.3.4. ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ

Энергопотребление по видам энергии*

Общее потребление энергии	2014, Мдж	2015, Мдж	Изменение, Мдж	Изменение, %
Бензин, л	2 995 409,45	2 904 746,45	-90 663,00	-3,0
Дизтопливо, л	1 856 773,00	1 822 124,73	-34 648,27	-1,9
Электроэнергия, кВт/ч	40 583 750,90	42 048 975,30	1 465 224,40	3,6
Тепло, Гкал/ч	20 547 658,70	19 797 666,10	-749 992,60	-3,7
Всего	65 983 592,05	66 573 512,58	589 920,53	0,9

* Данные представлены по компаниям группы Московская Биржа: ПАО Московская Биржа, НКО ЗАО НРД, Банк НКЦ, ЗАО «ФБ ММВБ».

Для ЗАО «ФБ ММВБ», Банка НКЦ учет объемов энергетических ресурсов не ведется в связи с отсутствием в собственности объектов недвижимости (помещений/зданий) и в соответствии с договорами аренды нежилых помещений.

Для экономии энергоресурсов на объектах Московской Биржи введен график работ инженерного оборудования, предусматривающий отключение общеобменной вентиляции и систем холодоснабжения офиса в ночное время и в выходные дни на 50 %. Системы кондиционирования серверных в зимнее время переводятся на работу в режиме «фрикулинга». Проводится принудительное отключение освещения коридоров четырех зданий в нерабочее время.

Увеличение потребления ресурсов в 2015 году по сравнению с 2014 годом связано с увеличением численности сотрудников НКО ЗАО НРД почти в 1,5 раза и, соответственно, увеличением количества оборудования (ПК, серверы и т. д.)

Для экономии энергоресурсов НКО ЗАО НРД введен график работы инженерного оборудования, предусматривающий отключение общеобменной вентиляции и систем холодоснабжения офиса в ночное время и в выходные дни на 90 %. Системы кондиционирования серверных в зимнее время переводятся на работу в режиме «зимнего холода».

В 2016 году в проектах по ремонтам и перепланировке помещений предусматривается применение энергосберегающих светодиодных светильников.

Вода

Общее количество забираемой воды

Общее количество забираемой воды, л	2014	2015	Изменение, %
Муниципальные и другие системы водоснабжения, л	41 188 806,00	46 159 590,00	12,1

Общий объем сбросов*

Общий объем сброса воды, л	2014	2015	Изменение, %
Плановый, л	43 971 526,00	49 230 850,00	12,0

Место сброса: Мосводосток, предварительная очистка не требуется

* Общий сброс состоит из двух частей: канализации и ливнестоков с территории (Кисловский пер. и Спартаковская).

Сброс воды в канализацию равен забору из водопровода. Общий сброс = канализация плюс сточные воды с территории.

Отходы

Общая масса отходов

Общая масса твердых отходов, т	2014	2015	Изменение, %
1-й класс	215,1878	380,1752	76,7
2-й класс	0	2,312	100
3-й класс	4,388	2,369	-46,0
4-й класс	165,228	228,782	38,5
5-й класс	48,333	93,521	93,5
Всего	433,1368	707,1592	63,3

Используемые методы утилизации, захоронения и переработки

	2014	2015	Изменение, %
Повторное использование, т	7,215	3,435	-52,4
Выделение ценных компонентов, включая выделение энергии, т	4,774	2,794	-41,5
Размещение на полигоне, т	202,45	314,6	55,4
Иной метод удаления (обезвреживание и переработка), т	218,698	386,33	76,6
Всего, т	433,137	707,159	63,3

Затраты на экологическую безопасность

Расходы, связанные с обращением с отходами и очисткой выбросов, а также ликвидацией экологического ущерба

2014, тыс. рублей, без учета НДС	2015, тыс. рублей, без учета НДС	Изменение, %
1 165,138	1 238,88	6,3

Расходы на предотвращение воздействия на окружающую среду и систему экологического менеджмента

2014, тыс. рублей, без учета НДС	2015, тыс. рублей, без учета НДС	Изменение, %
664,409	544,21398	-18,1

Мероприятия по снижению нагрузки на экосистему

1. В 2015 году установлены увлажнители – очистители воздуха и рециркуляторы бактерицидные (обеззараживатели) воздуха с целью улучшения микроклимата в офисах, очищения воздуха от вредных веществ, аллергенов, бактерий и т. д.
2. С января 2016 года в офисах организованы сбор и утилизация батареек.

5. Финансовая отчетность

Консолидированная финансовая отчетность ПАО Московская Биржа размещена на сайте Московской биржи по адресу <http://moex.com/s1347>

6. Приложения

6.1. Крупные сделки

В 2015 году сделки, признаваемые крупными в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», ПАО Московская Биржа не совершались.

Уставом ПАО Московская Биржа не установлены иные сделки, на совершение которых распространяется порядок одобрения крупных сделок.

6.2. Сделки с заинтересованностью

СДЕЛКИ 2015 ГОДА, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

В отчетном 2015 году ПАО Московская Биржа совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имела заинтересованность и необходимость одобрения которых предусмотрена главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах», со следующими лицами:

- Центральным банком Российской Федерации (Банк России);
- Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД);
- Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»);
- Банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (Банк НКЦ (АО));
- Публичным акционерным обществом «Сбербанк России» (ПАО Сбербанк);
- Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;
- Публичным акционерным обществом Акционерным коммерческим банком «Связь-Банк» (ПАО АКБ «Связь-Банк»);
- Государственным специализированным Российским экспортно-импортным банком (закрытое акционерное общество) (АО РОСЭКСИМБАНК);
- Акционерным обществом «Денизбанк Москва» (АО «Денизбанк Москва»);
- Открытым акционерным обществом «БПС-Сбербанк» (ОАО «БПС-Сбербанк»);
- Закрытым акционерным обществом «Сбербанк КИБ» (ЗАО «Сбербанк КИБ»);
- Акционерным обществом «Регистраторское общество «СТАТУС» (АО «СТАТУС»);
- Акционерным коммерческим банком «ЦентроКредит» (Акционерное общество) (АО АКБ «ЦентроКредит»);
- НАЦИОНАЛЬНОЙ ВАЛЮТНОЙ АССОЦИАЦИЕЙ (НВА);
- Банком ВТБ (публичное акционерное общество) (Банк ВТБ (ПАО));
- Закрытым акционерным обществом «Национальная товарная биржа» (ЗАО НТБ);
- Открытым страховым акционерным обществом «Ингосстрах» (ОАО «Ингосстрах»);
- Открытым акционерным обществом «АльфаСтрахование» (ОАО «АльфаСтрахование»);

- Закрытым акционерным обществом «Страховая компания БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (ЗАО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ»);
- Обществом с ограниченной ответственностью «Академия корпоративного директора АНД» (ООО «Академия корпоративного директора АНД»);
- Британским институтом директоров Institute of Directors (Institute of Directors);
- членами Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа: Шароновым А. В., Вонг Юань;
- членами Правления ПАО Московская Биржа: Афанасьевым А. К., Щегловым Д. В., Поляковым С. О.; Шеметовым А. В.

1. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и Банком России, являлись⁵:

- Банк России как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (ПАО Сбербанк) более чем 20 % акций ПАО Московская Биржа и являющийся стороной сделки;
- ПАО Сбербанк как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России), одновременно являющимся стороной в сделке, более чем 20 % голосующих акций ПАО Московская Биржа.

2. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД, являлись:

- члены Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД:
 - Златкис Белла Ильинична;
 - Глодек Шон Ян *(по сделкам, заключенным в период с 26.05.2015 по 31.12.2015)*.
- член Правления ПАО Московская Биржа Щеглов Дмитрий Викторович, одновременно занимавший должность члена Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД *(по сделкам, заключенным в период с 01.01.2015 по 26.05.2015)*;
- председатель Правления ПАО Московская Биржа Афанасьев Александр Константинович, одновременно занимавший должность члена Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД *(по сделкам, заключенным в период с 26.05.2015 по 31.12.2015)*.

3. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ», являлись:

- член Правления ПАО Московская Биржа Щеглов Дмитрий Викторович, одновременно занимавший должность члена Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ»;
- члены Правления ПАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ»:
 - Фетисов Евгений Евгеньевич;
 - Шеметов Андрей Викторович.

4. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и Банком НКЦ, являлись:

- председатель Правления ПАО Московская Биржа Афанасьев Александр Константинович, одновременно являвшийся членом Наблюдательного совета Банка НКЦ;

⁵ Все критерии заинтересованности приводятся по состоянию на дату одобрения сделок с заинтересованностью.

– члены Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Наблюдательного совета Банка НКЦ:

- Лыков Сергей Петрович;
- Денисов Юрий Олегович;
- Голиков Андрей Федорович.

5. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и ПАО Сбербанк, являлись:

– ПАО Сбербанк как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более чем 20 % голосующих акций ПАО Московская Биржа и одновременно являющийся стороной в сделке;

– Банк России как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (ПАО Сбербанк) более чем 20 % акций ПАО Московская Биржа и одновременно владеющий более чем 20 % акций ПАО Сбербанк, являющегося стороной сделки;

– члены Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Наблюдательного совета ПАО Сбербанк:

- Кудрин Алексей Леонидович;
- Горегляд Валерий Павлович *(по сделкам, заключенным в период с 01.01.2015 по 29.05.2015)*;

– член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Златкис Белла Ильинична, одновременно занимавшая должность члена Правления ПАО Сбербанк.

6. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и Внешэкономбанком, являлся:

член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Лыков Сергей Петрович, одновременно занимавший должность члена Правления Внешэкономбанка.

7. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и ПАО АКБ «Связь-Банк», являлся:

член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Лыков Сергей Петрович, одновременно занимавший должность члена Совета директоров ПАО АКБ «Связь-Банк».

8. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и АО РОСЭКСИМБАНК, являлся:

член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Лыков Сергей Петрович, одновременно занимавший должность члена Совета директоров АО РОСЭКСИМБАНК.

9. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и АО «Денизбанк Москва», являлись:

– ПАО Сбербанк как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более чем 20 % голосующих акций ПАО Московская Биржа и одновременно с этим владеющий более 20 % акций АО «Денизбанк Москва», являющегося стороной в сделке;

– Банк России как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (ПАО Сбербанк) более чем 20 % акций ПАО Московская Биржа, поскольку аффилированное лицо Банка России (ПАО Сбербанк) владеет более 20 % акций АО «Денизбанк Москва», являющегося стороной в сделке.

10. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и ОАО «БПС-Сбербанк», являлись:

– ПАО Сбербанк как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более чем 20 % голосующих акций ПАО Московская Биржа и одновременно с этим владеющий более 20 % акций ОАО «БПС-Сбербанк», являющегося стороной в сделке;

– Банк России как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (ПАО Сбербанк) более чем 20 % акций ПАО Московская Биржа, поскольку аффилированное лицо Банка России (ПАО Сбербанк) владеет более 20 % акций ОАО «БПС-Сбербанк», являющегося стороной в сделке.

11. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ», являлись:

– ПАО Сбербанк как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более чем 20 % голосующих акций ПАО Московская Биржа и одновременно с этим владеющий более 20 % акций ЗАО «Сбербанк КИБ», являющегося стороной в сделке;

– Банк России как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (ПАО Сбербанк) более чем 20 % акций ПАО Московская Биржа, поскольку аффилированное лицо Банка России (ПАО Сбербанк) владеет более 20 % акций ЗАО «Сбербанк КИБ», являющегося стороной в сделке.

12. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и АО «СТАТУС», являлись:

– ПАО Сбербанк как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более чем 20 % голосующих акций ПАО Московская Биржа и одновременно с этим владеющий 20 % акций АО «СТАТУС», являющегося стороной в сделке;

– Банк России как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (ПАО Сбербанк) более чем 20 % акций ПАО Московская Биржа, поскольку аффилированное лицо Банка России (ПАО Сбербанк) владеет 20 % акций АО «СТАТУС», являющегося стороной в сделке.

13. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и АО АКБ «ЦентроКредит», являлся:

член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Шершун Кирилл Евгеньевич, одновременно занимавший должность члена Правления АО АКБ «ЦентроКредит».

14. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и НВА, являлся:

член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Денисов Юрий Олегович, одновременно являвшийся сопредседателем Совета НВА.

15. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и Банком ВТБ (ПАО), являлся:

член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Шаронов Андрей Владимирович, одновременно являвшийся членом Наблюдательного совета Банка ВТБ (ПАО).

16. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и ЗАО НТБ, являлся:

член Правления ПАО Московская Биржа Шеметов Андрей Викторович, одновременно занимавший должность члена Наблюдательного совета ЗАО НТБ.

17. Лицами, заинтересованными в совершении сделки между ПАО Московская Биржа и ОСАО Ингосстрах, являлись:

– ПАО Сбербанк как акционер ПАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более чем 20 % голосующих акций

ПАО Московская Биржа, и аффилированные лица которого являются выгодоприобретателями по сделке;

– все члены Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа, члены и председатель Правления ПАО Московская Биржа, являющиеся выгодоприобретателями по сделке.

18. Лицами, заинтересованными в совершении сделки между ПАО Московская Биржа и ОАО «АльфаСтрахование», являлись:

– председатель Правления ПАО Московская Биржа Афанасьев Александр Константинович, являющийся выгодоприобретателем по сделке;

– члены Правления ПАО Московская, являющиеся выгодоприобретателями по сделке:

- Поляков Сергей Олегович;
- Фетисов Евгений Евгеньевич;
- Шеметов Андрей Викторович;
- Щеглов Дмитрий Викторович.

19. Лицами, заинтересованными в совершении сделки между ПАО Московская Биржа и ЗАО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ», являлись:

– председатель Правления ПАО Московская Биржа Афанасьев Александр Константинович, являющийся выгодоприобретателем по сделке;

– члены Правления ПАО Московская, являющиеся выгодоприобретателями по сделке:

- Поляков Сергей Олегович;
- Фетисов Евгений Евгеньевич;
- Шеметов Андрей Викторович;
- Щеглов Дмитрий Викторович.

20. Лицами, заинтересованными в совершении сделки между ПАО Московская Биржа и ООО «Академия корпоративного директора АНД», являлись:

– члены Наблюдательного совета ПАО Московская, являющиеся выгодоприобретателями по сделке:

- Денисов Юрий Олегович;
- Голиков Андрей Федорович.

21. Лицами, заинтересованными в совершении сделки между ПАО Московская Биржа и Institute of Directors, являлись:

– члены Наблюдательного совета ПАО Московская, являющиеся выгодоприобретателями по сделке:

- Никола Джейн Битти;
- Райнер Рисс.

22. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и членами Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа, являлись:

– члены Наблюдательного совета ПАО Московская, являющиеся стороной по заключаемой с каждым из них сделке:

- Шаронов Андрей Владимирович;
- Вонг Юань.

23. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ПАО Московская Биржа и членами Правления ПАО Московская Биржа, являлись:

– председатель Правления ПАО Московская Биржа Афанасьев Александр Константинович, являющийся стороной по заключаемой с ним сделке;

– члены Правления ПАО Московская Биржа, являющиеся стороной по заключаемой с каждым из них сделке:

- Поляков Сергей Олегович;
- Шеметов Андрей Викторович;
- Щеглов Дмитрий Викторович.

В отчетном 2015 году Наблюдательным советом и Общим собранием акционеров ПАО Московская Биржа приняты решения об одобрении нижеследующих сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.⁶

– Решением Наблюдательного совета от 26.02.2015 (протокол № 11) были одобрены:

1. Договор банковского счета между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Клиент) и НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки: Договор определяет взаимоотношения между НРД и Клиентом по открытию, ведению и закрытию банковских счетов, осуществлению операций по счетам.

Цена сделки: определяется в соответствии с Тарифами НКО ЗАО НРД на услуги по переводу денежных средств и сопутствующие услуги. Цена сделки не превысит 2 % балансовой стоимости активов.

Иные существенные условия сделки: Заключенные между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД Договор банковского счета № 405 от 14.03.2002 и Договор банковского счета № 843 от 04.04.2008 (включая соглашения и/или дополнительные соглашения), регулирующие порядок открытия и ведения банковских счетов в валюте Российской Федерации и осуществления операций по ним, считаются изложенными в редакции данного Договора банковского счета.

Договор вступает в силу с даты его подписания, его действие распространяется на отношения сторон, возникшие с 01.11.2014 Срок действия Договора неограничен.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

2. Дополнительное соглашение о кассовом обслуживании к Договору банковского счета между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Клиент) и НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки: НРД производит операции по приему и выдаче наличных денежных средств по счету Клиента.

Цена сделки: согласно Тарифам НКО ЗАО НРД на кассовое обслуживание. Цена сделки не превысит 2 % балансовой стоимости активов.

Иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение вступает в силу с даты его подписания, его действие распространяется на отношения сторон, возникшие с

⁶ Далее в настоящем разделе указываются наименования организаций, действующие по состоянию на дату одобрения сделок с заинтересованностью

01.11.2014. Дополнительное соглашение действует в течение срока действия Договора банковского счета.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

3. Договор на оказание услуг № 2 между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки: Для обеспечения выполнения обязательств по Договору об оказании услуг (выполнении работ) по предоставлению и обслуживанию информационных программно-технических средств, заключенному между Московской Биржей и Федеральным казначейством, НРД по настоящему Договору обязуется оказывать Московской Бирже услуги по предоставлению, обслуживанию и технической поддержке программно-технического комплекса НРД, а также осуществлять иные действия, в том числе, в системе электронного документооборота НРД.

Цена сделки: Цена сделки определяется исходя из стоимости оказываемых услуг по Договору, которая составляет 481 922 рублей в месяц без учета НДС, и не превысит 2 % балансовой стоимости активов ОАО Московская Биржа, определенной по данным его бухгалтерской отчетности по состоянию на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки: Договор действует по 30 ноября 2016 года включительно. Действие Договора продлевается на следующий год в случае, если ни одна из сторон не заявит о прекращении его действия не позднее тридцати дней до истечения срока действия Договора.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

4. Договор об оказании информационных услуг № 177/INFO/NDS/CUR между ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» (Пользователь).

Предмет сделки: ОАО Московская Биржа обязуется оказывать ОАО «Сбербанк России» услуги по предоставлению информации в неограниченном количестве Non-display систем, а также в собственных котировальных системах валютного рынка, принадлежащих Пользователю, для получения, накопления, обработки Биржевой информации в целях осуществления операций автоматического принятия решения о выставлении/невыващении заявок, объявления (подачи) заявок (ордер-рутинг) и совершения (заключения) сделок, в том числе с использованием торговых алгоритмов, а также операций риск-менеджмента, исключая системы бэк-офиса.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с тарифами ОАО Московская Биржа, и составит 30 090,00 рублей в месяц без учета НДС, и не превысит 2 % балансовой стоимости активов ОАО Московская Биржа по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует в течение двух лет с момента подписания.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

5. Договор добровольного медицинского страхования между ОАО Московская Биржа и ОАО «АльфаСтрахование» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Страхователь) и ОАО «АльфаСтрахование» (Страховщик).

Предмет сделки: Страховщик обязуется за установленную договором плату (страховую премию) организовать и оплатить медицинские и иные услуги, оказываемые застрахованным лицам при наступлении (экстренных и плановых) страховых случаев (обращения Застрахованного лица в медицинское учреждение для получения

медицинских и иных услуг) на территории Российской Федерации и/или при оказании экстренной медицинской помощи на территории - Т-II (все страны мира, за исключением страны постоянного проживания).

Цена сделки: Цена приобретаемых услуг по сделке определяется исходя из суммы страховой премии, уплачиваемой по договору страхования. Страховая премия по застрахованным членам исполнительных органов управления Биржи и членам их семей составляет 1 495 310 рублей. Страховая премия может быть изменена при изменении численности застрахованных лиц и/или замены одной программы на другую.

Иные существенные условия сделки: Страховая сумма, в пределах которой Страховщик несет свои обязательства по оплате медицинских и иных услуг по договору (в отношении застрахованных членов исполнительных органов управления и их семей) составляет 788 671 354 рублей.

Выгодоприобретатели по сделке: выгодоприобретателями по сделке являются застрахованные члены исполнительных органов управления Страхователя (Председатель Правления – А.К. Афанасьев, члены Правления – С. Поляков, Е.Е. Фетисов, А.В. Шеметов, Д.В. Щеглов) и члены их семей.

6. Договор добровольного международного медицинского страхования между ОАО Московская Биржа и ЗАО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Страхователь) и ЗАО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (Страховщик).

Предмет сделки: Договором подтверждается заключение договора добровольного коллективного страхования в соответствии с правилами страхования ЗАО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ» на случай серьезного заболевания или сложной хирургической операции с возможностью лечения/проведения операции за рубежом.

Цена сделки: Цена приобретаемых услуг по сделке определяется исходя из суммы страховой премии, уплачиваемой по договору страхования. Страховая премия по застрахованным членам исполнительных органов управления Биржи и членам их семей составляет 2 474.74 EUR. Страховая премия может быть изменена при изменении численности застрахованных лиц и/или замены одной программы на другую.

Иные существенные условия сделки: Страховая сумма для оплаты расходов и выплат установлена для каждого застрахованного в зависимости от выбранной программы страхования, но в сумме не более 2 000 000 EUR (двух миллионов евро) на один год действия договора или 4 000 000 EUR (четырёх миллионов евро) на весь срок страхования, если договор продлевается еще на 1 (один) год или более.

Оплата производится в рублях по курсу Центрального банка РФ на день осуществления платежа.

Все расчеты производятся в рублях по курсу Центрального Банка РФ на дату платежа.

Срок действия договора: с 1 декабря 2014 г. по 30 ноября 2015 г.

Выгодоприобретатели по сделке: выгодоприобретателями по сделке являются застрахованные члены исполнительных органов управления Страхователя (Председатель Правления – А.К. Афанасьев, члены Правления – С. Поляков, Е.Е. Фетисов, А.В. Шеметов, Д.В. Щеглов) и члены их семей.

7. Договор на предоставление услуг между ОАО Московская Биржа и НАЦИОНАЛЬНОЙ ВАЛЮТНОЙ АССОЦИАЦИЕЙ на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Заказчик) и НАЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТНАЯ АССОЦИАЦИЯ (Исполнитель).

Предмет сделки: Заказчик поручает, а Исполнитель обязуется оказать Заказчику, в соответствии с условиями договора, рекламные услуги при проведении в г. Москва 20 ноября 2014 г. Девятой Ежегодной Международной Конференции «Рынок деривативов в

России 2014: новое регулирование - новый этап развития рынка» (далее - Мероприятие), а Заказчик обязуется принять услугу и оплатить ее.

Цена сделки: Цена сделки определяется, исходя из стоимости оказываемых услуг по договору, в размере 350 000 рублей (Триста пятьдесят тысяч рублей), НДС не облагается (гл. 26.2 НК РФ).

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

–Решением Наблюдательного совета от 05.03.2015 (протокол № 12) был одобрен:

8. Трудовой договор между ОАО Московская Биржа и членом Правления ОАО Московская Биржа Дмитрием Викторовичем Щегловым на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Общество, Работодатель) и Щеглов Дмитрий Викторович (Работник).

Предмет сделки: Работник принимается в ОАО Московская Биржа с 02.04.2015 на должность Управляющего директора по операционной деятельности.

Работник избирается членом Правления ОАО Московская Биржа на срок с 02.04.2015 по 03.04.2017.

Место работы Работника находится по месту нахождения Работодателя.

Цена сделки: определяется совокупностью следующих вознаграждений и выплат в размерах, рекомендованных Комиссией по назначениям и вознаграждениям и установленных в Трудовом договоре:

- должностного оклада;
- размера выплачиваемой премии (годовой бонус, годовая премия), выплачиваемой при условии выполнения ключевых показателей деятельности (целей) Общества и стратегии Общества;
- компенсации, выплачиваемой в случае прекращения трудового договора с Работником в соответствии с пунктом 2 статьи 278 Трудового кодекса Российской Федерации при отсутствии виновных действий (бездействия) Работника.

Иные существенные условия сделки: Работнику предоставляются гарантии и компенсации, предусмотренные внутренними документами Работодателя и условиями Трудового договора.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

–Решением Наблюдательного совета от 26.03.2015 (протокол № 13) были одобрены:

9. Дополнительное соглашение к Договору от 23 января 2015 года №БР-Д-19/19 о взаимодействии между ОАО Московская Биржа и Банком России на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и Банк России.

Предмет сделки: Изменение взаимодействия Банка России и ОАО Московская Биржа при проведении Банком России кредитных аукционов при предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения с использованием Системы электронных торгов ОАО Московская Биржа в связи с реализацией изменений в порядке проведения кредитных аукционов.

Цена сделки: Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

10. Договор субсубаренды нежилых помещений № 87-16/13-70 между ОАО Московская Биржа и Банком НКЦ (АО) на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Субарендатор) и Банк НКЦ (АО) (Субсубарендатор).

Предмет сделки: Субарендатор обязуется передать Субсубарендатору во временное владение и пользование за плату (в субсубаренду), а Субсубарендатор обязуется принять в субсубаренду Помещения №4.23 (часть), №4.27, №4.28, №4.30 на 4-м этаже в Здании, расположенном по адресу: 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 4/7, строение 1, общей площадью 229,6 кв.м.

Стороны договариваются, что арендная плата и иные платежи по Договору исчисляются на основании согласованной арендуемой площади помещений (определяемая как сумма помещений и часть мест общего пользования, используемых Субсубарендатором в здании), которая составляет 310,6 кв. м.

Цена сделки: общий размер ежемесячной арендной платы по Договору составит 27 207,27 доллара США, кроме этого НДС в размере 18 % - 4 897,31 доллара США (из расчета ставки базовой арендной платы в размере 978,85 долларов США за 1 кв. м. в год, без учета НДС и эксплуатационных услуг в размере 72,3 доллара США за 1 кв.м в год, без учета НДС). Сумма арендной платы по Договору в течение срока действия Договора составит 299 279,97 доллара США, кроме того НДС в размере 18 % - 53 870,39 доллара США.

Арендная плата уплачивается Субсубарендатором ежемесячно банковским платежом в течение 5 (пяти) рабочих дней после окончания соответствующего отчетного месяца и получения счета от Субарендатора. Платежи по Договору, выраженные в иностранной валюте, осуществляются в валюте Российской Федерации по курсу Центрального банка Российской Федерации, установленному на последний день соответствующего месяца оплаты.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу с 01 апреля 2015 года и действует до 29 февраля 2016 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

11. Договор субсубаренды нежилых помещений № 87-16/13-71 между ОАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Субарендатор) и ЗАО «ФБ ММВБ» (Субсубарендатор).

Предмет сделки: Субарендатор обязуется передать Субсубарендатору во временное владение и пользование за плату (в субсубаренду), а Субсубарендатор обязуется принять в субсубаренду Помещения часть №5.01, 5.04, расположенные на 5-м этаже Здания по адресу: г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, строение 1. Общая площадь помещений составляет 158,65 кв.м.

Стороны договариваются, что арендная плата и иные платежи по Договору исчисляются на основании согласованной арендуемой площади помещений (определяемая как сумма помещений и часть мест общего пользования, используемых Субсубарендатором в здании), которая составляет 214,13 кв. м.

Цена сделки: общий размер ежемесячной арендной платы по Договору составит 18 756,89 доллара США, кроме того НДС в размере 18 % - 3 376,24 доллара США (из расчета ставки базовой арендной платы в размере 978,85 долларов США за 1 кв.м. в год, без учета НДС и эксплуатационных услуг в размере 72,3 доллара США за 1 кв.м в год, без учета НДС).

Сумма арендной платы по Договору в течение срока действия Договора составит 206 325,79 доллара США, кроме того НДС в размере 18 % - 37 138,64 доллара США.

Арендная плата, а также плата за эксплуатационные услуги уплачивается Субсубарендатором ежемесячно банковским платежом в течение 5 (пяти) рабочих дней после окончания соответствующего отчетного месяца и получения счета от Субарендатора. Платежи по Договору, выраженные в иностранной валюте, осуществляются в валюте Российской Федерации по курсу Центрального банка Российской Федерации, установленному на последний день соответствующего месяца оплаты.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу с 01 марта 2015 года и действует до 31 января 2016 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 10.04.2015 (протокол № 14) было одобрено:

12. Соглашение о расторжении Договора №1 от 20 октября 2008 года о взаимодействии между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки: Расторжение по соглашению сторон Договора №1 от 20 октября 2008 года о взаимодействии при предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения.

Цена сделки: Соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 28.04.2015 (протокол № 1) были одобрены:

13. Трудовой договор между ОАО Московская Биржа и Председателем Правления ОАО Московская Биржа Александром Константиновичем Афанасьевым на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Общество, Работодатель) и Афанасьев Александр Константинович (Работник).

Предмет сделки: Работник принимается в ОАО Московская Биржа на должность Председателя Правления, являющегося единоличным исполнительным органом Общества, на срок с 29.04.2015 по дату проведения годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в 2018 году включительно.

Работа по настоящему договору является основным местом работы Работника.

Место работы Работника находится по месту нахождения Работодателя.

Цена сделки: определяется совокупностью следующих вознаграждений и выплат в размерах, рекомендованных Комиссией по назначениям и вознаграждениям и установленных в Трудовом договоре:

- должностного оклада;
- размера выплачиваемой премии (годовой бонус, годовая премия), выплачиваемой при условии выполнения ключевых показателей деятельности (целей) Общества и стратегии Общества;
- компенсации, выплачиваемой в случае прекращения Трудового договора с Работником в соответствии с пунктом 2 статьи 278 или со статьей 78 или с пунктом 4 части 1 статьи 81 Трудового кодекса Российской Федерации при отсутствии виновных действий (бездействия) Работника.

Иные существенные условия сделки: Работнику предоставляются гарантии и

компенсации, предусмотренные внутренними документами Работодателя и условиями Трудового договора.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

14. Договор № 12/2015-СД на оказание консультационных услуг между ОАО Московская Биржа и Обществом с ограниченной ответственностью «Академия корпоративного директора АНД» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Заказчик) и ООО «Академия корпоративного директора АНД» (Исполнитель).

Предмет сделки: Исполнитель обязуется оказать Заказчику, а Заказчик обязуется оплатить Исполнителю Услуги по организации проведения цикла семинаров по программе «Сертифицированный директор» и участия в ней представителя Заказчика – Денисова Ю.О.

Цена сделки: 10 130.30 (десять тысяч сто тридцать 30/100) фунтов стерлингов, в том числе НДС 18 % в размере 1 545.30 (одна тысяча пятьсот сорок пять 30/100) фунтов стерлингов.

В стоимость оказания Заказчику Услуг включается, помимо стоимости обучения по программе, комиссионный платеж за сдачу экзамена.

Оплата производится в рублях по курсу ЦБ на день оплаты.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: Денисов Ю.О.

15. Договор № 11/2015-СД на оказание консультационных услуг между ОАО Московская Биржа и Обществом с ограниченной ответственностью «Академия корпоративного директора АНД» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Заказчик) и ООО «Академия корпоративного директора АНД» (Исполнитель).

Предмет сделки: Исполнитель обязуется оказать Заказчику, а Заказчик обязуется оплатить Исполнителю Услуги по организации проведения цикла семинаров по программе «Сертифицированный директор» и участия в ней представителя Заказчика – Голикова А.Ф.

Цена сделки: 10 130.30 (Десять тысяч сто тридцать 30/100) фунтов стерлингов, в том числе НДС 18 % в размере 1 545.30 (Одна тысяча пятьсот сорок пять 30/100) фунтов стерлингов.

В стоимость оказания Заказчику Услуг включается, помимо стоимости обучения по программе, комиссионный платеж за сдачу экзамена.

Оплата производится в рублях по курсу ЦБ на день оплаты.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: Голиков А.Ф..

–Решением Наблюдательного совета от 22.05.2015 (протокол № 2) были одобрены:

16. Дополнительное соглашение №1 от 01.06.2015 к Договору аренды машиномест № 87-16/13-59 от 01.12.2014 г. между ПАО Московская Биржа и Банком НКЦ (АО) на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Арендодатель) и Банк НКЦ (АО) (Арендатор).

Предмет сделки: Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату 7 (семь) машиномест № № 4, 5, 6, 8, 9, 10, 11, расположенных в

подвальном помещении в здании по адресу: г. Москва, пер. Большой Кисловский, д.11, для стоянки легковых автомобилей Арендатора.

Цена сделки: размер ежемесячной арендной платы за 7 (семь) машиномест в месяц составляет 119 770 руб. 00 коп., включая НДС (18 %) в размере 21 558 руб. 60 коп.

Сумма Дополнительного соглашения в течение срока действия составит 479 080 рублей 00 коп., включая НДС (18 %) в размере 86 234 рублей 40 коп.

Иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение вступает в силу с даты его подписания и действует по 30 сентября 2015 г. включительно.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

17. Договор на выполнение полиграфических работ № 16/116 между ПАО Московская Биржа и Банком НКЦ (АО) на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Подрядчик) и Банк НКЦ (АО) (Заказчик).

Предмет сделки: Выполнение Подрядчиком полиграфических работ по отдельным заказам Заказчика.

Цена сделки: Общая стоимость работ по Договору в течение всего срока его действия не может превышать 300 000 (триста тысяч) рублей, включая НДС 18 %. В случае превышения указанной стоимости, Договор считается прекратившим свое действие.

Иные существенные условия сделки: Договор действует в течение 12 (двенадцати) месяцев и автоматически пролонгируется на следующие 12 (двенадцать) месяцев, если не менее чем за 14 (четырнадцать) календарных дней до даты истечения срока действия Договора ни одна из Сторон не заявит о своем желании его расторгнуть.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

18. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации между ПАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Шароновым А.В. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Шаронов Андрей Владимирович (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации вступает в силу с даты его подписания и распространяется на отношения сторон с 28 апреля 2015 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

19. Соглашение о расторжении Договора от 10.12.2010 № 50/24 аренды легкового автомобиля между ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки: Расторжение по соглашению сторон с 01.05.2015 Договора аренды от 10.12.2010 № 50/24 легкового автомобиля, заключенного с НКО ЗАО НРД и прекращение обязательств сторон.

Цена сделки: Соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: Обязательства сторон по Договору от 10.12.2010 № 50/24 аренды легкового автомобиля считаются прекращенными с момента возврата арендованного легкового автомобиля по Акту сдачи-приемки (возврата).

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

20. Соглашение к трудовому договору от 26 сентября 2012 года № 1017 между ПАО Московская Биржа и членом Правления ПАО Московская Биржа Сергеем Поляковым на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Общество, Работодатель) и Сергей Поляков (Работник).

Предмет сделки: продление срока действия Трудового договора от 26.09.2012 № 1017 до 12 ноября 2015 года включительно.

Цена сделки: определяется совокупностью вознаграждений и выплат, установленных в заключенном между Обществом и Работником Трудовом договоре от 26.09.2012 № 1017.

Иные существенные условия сделки: иные существенные условия действующего Трудового договора Сергея Полякова не изменяются.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

–Решением Наблюдательного совета от 22.06.2015 (протокол № 3) было одобрено:

21. Дополнительное соглашение №1 к Договору на оказание услуг № 2 от 1 декабря 2014 года ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Московская Биржа) и НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки: Изменение во взаимодействии между Московской Биржей и НРД при проведении депозитных операций Федерального казначейства, предусматривающее исключение дополнительного контроля полномочий сотрудников кредитных организаций на подписание выписок с депозитных счетов при направлении их Федеральному казначейству транзитом через Систему электронного документооборота НРД.

Цена сделки: Дополнительное соглашение не содержит условий, касающихся финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

–Решением Наблюдательного совета от 08.07.2015 (протокол № 5) были одобрены:

22. Сделка по организации проведения цикла семинаров между ПАО Московская Биржа и Institute of Directors на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Заказчик) и Institute of Directors (Исполнитель).

Предмет сделки: Исполнитель обязуется оказать Заказчику, а Заказчик обязуется оплатить Исполнителю услуги по организации проведения цикла семинаров по программе «Сертифицированный директор» и участия в ней представителя Заказчика – члена Наблюдательного совета Битти Н.

Цена сделки: 10 286,96 фунтов стерлингов, в том числе НДС 18 %.

В стоимость оказания Заказчику услуг включается, помимо стоимости обучения по программе, комиссионный платеж за сдачу экзамена.

Оплата производится в фунтах стерлингов.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: член Наблюдательного совета Битти Н.

23. Сделка по организации проведения цикла семинаров между ПАО Московская Биржа и Institute of Directors на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Заказчик) и Institute of Directors (Исполнитель).

Предмет сделки: Исполнитель обязуется оказать Заказчику, а Заказчик обязуется оплатить Исполнителю услуги по организации проведения цикла семинаров по программе «Сертифицированный директор» и участия в ней представителя Заказчика – члена Наблюдательного совета Рисса Р.

Цена сделки: 10 286,96 фунтов стерлингов, в том числе НДС 18 %.

В стоимость оказания Заказчику услуг включается, помимо стоимости обучения по программе, комиссионный платеж за сдачу экзамена.

Оплата производится в фунтах стерлингов.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: член Наблюдательного совета Рисс Р.

– Решением Наблюдательного совета от 31.07.2015 (протокол № 6) были одобрены:

24. Дополнительное соглашение №10 к Договору №БР-Д-19/495 от 01.11.2011 г. между ПАО Московская Биржа, Банком России, Банком НКЦ (АО) и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

ПАО Московская Биржа;

Банк России;

Банк НКЦ (АО);

ЗАО «ФБ ММВБ».

Предмет сделки: Внесение изменений в Договор №БР-Д-19/495 от 01.11.2011 г. о взаимодействии при проведении торгов по ценным бумагам в ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» для целей передачи ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» Банку России информации о размере номинальной стоимости облигаций.

Цена сделки: Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

25. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и Внешэкономбанком на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и Внешэкономбанк (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенные Сторонами Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на фондовом рынке от 31.12.2004 г. № 406/ММВБ и Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 24, считаются расторгнутыми.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

26. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и ПАО АКБ «Связь-Банк» на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и ПАО АКБ «Связь-Банк» (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенные Сторонами Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на фондовом рынке от 20.06.2005 № 522/ММВБ и Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 № 234, считаются расторгнутыми.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

27. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и АО АКБ "ЦентроКредит" на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и АО АКБ «ЦентроКредит» (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенные Сторонами Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на фондовом рынке от 31.12.2004 № 112/ММВБ и Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 № 22, считаются расторгнутыми.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

28. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и АО «Денизбанк Москва» на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и АО «Денизбанк Москва» (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенные Сторонами Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на фондовом рынке от 31.05.2005 № 523/ММВБ и Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 № 712, считаются расторгнутыми.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

29. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и НКО ЗАО НРД (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенный Сторонами Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 625 считается расторгнутым.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

30. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и АО РОСЭКСИМБАНК на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и АО РОСЭКСИМБАНК (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенные Сторонами Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на фондовом рынке от 07.12.2005 г. № 536/ММВБ и Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 175 считаются расторгнутыми.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

31. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и ОАО «Сбербанк России» (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенные Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на фондовом рынке от 31.12.2004 г. № 484/ММВБ и Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 10.12.2007 г. № 23, считаются расторгнутыми.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

32. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и ОАО «БПС-Сбербанк» на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и ОАО «БПС-Сбербанк» (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенный Сторонами Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на валютном рынке от 30.11.2012 г. № 243, считается расторгнутым.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

33. Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса (Договор ИТС) между ПАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр или ТЦ) и ЗАО «Сбербанк КИБ» (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Техническим центром Пользователю за вознаграждение услуг, указанных в Условиях предоставления интегрированного технологического сервиса, опубликованных на сайте Технического центра по адресу <http://moex.com/a1819>. В рамках Договора ИТС Пользователь может получить технический доступ к одной или нескольким Подсистемам Программно – технического комплекса ТЦ:

- Торговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Клиринговая система валютного рынка и рынка драгоценных металлов;
- Система торгов ЗАО "ФБ ММВБ" и Клиринговая система рынка ценных бумаг;
- Расчетная система НКО ЗАО НРД;
- Система торгов сельскохозяйственной продукцией.

Цена сделки: Размер вознаграждения Технического центра за оказание Пользователю услуг интегрированного технологического сервиса, рассчитывается в соответствии с тарифными планами. Тарифные планы размещены по адресу <http://moex.com/a1819> в разделе соответствующего рынка.

Иные существенные условия сделки: С момента заключения Договора ИТС, ранее заключенный Сторонами Договор о предоставлении интегрированного технологического сервиса на фондовом рынке от 31.12.2004 г. № 33-2704/04 считается расторгнутым.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 09.10.2015 (протокол № 8) были одобрены:

34. Дополнительное соглашение № 9 к Договору о взаимодействии при проведении организованных торгов и осуществлении клиринга сделок с иностранной валютой и драгоценными металлами от 10 декабря 2007 г. между ПАО Московская Биржа, Банком НКЦ и Банком России на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Биржа), Банк НКЦ (Клиринговый центр) и Банк России.

Предмет сделки: Дополнительным соглашением № 9 к Договору о взаимодействии при проведении организованных торгов и осуществлении клиринга сделок с иностранной валютой и драгоценными металлами (первоначальное название – Договор о взаимодействии при проведении торговых и дополнительных сессий Единой торговой сессии) (далее – Трехсторонний договор) путем изложения Трехстороннего договора в новой редакции вносятся изменения, в соответствии с которыми:

- термин «дополнительная сессия» заменен термином «сделки своп клирингового центра»,
- ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» переименованы в ПАО Московская Биржа и в Банк НКЦ (АО), соответственно.

Цена сделки: Дополнительное соглашение №9 к Трехстороннему договору не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: Дополнительное соглашение №9 к Трехстороннему договору вступает в силу с даты его подписания сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

35. Договор об оказании технических услуг между ПАО Московская Биржа и ПАО Сбербанк на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр) и ПАО Сбербанк (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является поручение Пользователем, и принятие Техническим центром на себя обязательств по оказанию Пользователю услуг

по сопровождению конфигурации устройства, предназначенного для обеспечения безопасного межсетевого обмена данными исключительно между сегментами сети Технического центра, и локальным сегментом сети Пользователя.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с тарифами на услуги Технического центра, и составит 144 000 рублей за полный календарный год, без учета НДС.

В случае оказания Пользователю услуг в течение неполного календарного года стоимость услуг Технического центра в течение такого неполного календарного года рассчитывается по формуле:

$$S = T / 12 \times N + S_n, \text{ где}$$

T – Тариф на год, руб.

N – количество полных месяцев оказания услуг Техническим центром

S_n – стоимость услуг Технического центра в течение неполного месяца, рассчитываемая по формуле:

$$S_n = T / 12 / D_k \times D_f, \text{ где}$$

T – Тариф на год, руб.

D_k – общее количество календарных дней в месяце

D_f – количество календарных дней неполного месяца, в течение которых Технический центр оказывал услуги Пользователю.

Иные существенные условия сделки: Технический центр вправе изменять в одностороннем порядке размер тарифов на услуги, письменно уведомив об этом Пользователя не менее чем за 45 (сорок пять) календарных дней до даты введения в действие измененного размера тарифов и стоимости услуг Технического центра, оказываемых по Договору.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

36. Дополнительное соглашение № 1 к Договору № SW/71-05/967 от 01.12.2014 г. о предоставлении права использования программы для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым комплексам ЗАО ММББ» (простой (неисключительной) лицензии) между ПАО Московская Биржа и ПАО Сбербанк на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Лицензиар) и ПАО Сбербанк (Лицензиат).

Предмет сделки: Дополнительным соглашением вносятся изменения в Приложение № 2 к Договору № SW/71-05/967 от 01.12.2014 г. о предоставлении права использования программы для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым комплексам ЗАО ММББ» (простой (неисключительной) лицензии) (далее - Договор) с целью увеличения количества программ для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым комплексам ЗАО ММББ» (простой (неисключительной) лицензии) до 2 (двух) лицензий по тарифу «Базовый» и пакета из 5 (пяти) лицензий по тарифу «Стандарт», право использования которых предоставляется Лицензиату по Договору.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с заявленным количеством программ для ЭВМ (простых (неисключительных) лицензий), право использования которых предоставляется Лицензиату, и Тарифами за предоставление Лицензиату данного права, установленными в Приложении № 1 к Договору. Лицензионный платеж, выплачиваемый ежемесячно Лицензиатом Лицензиару по Договору после заключения Дополнительного соглашения, составит 13 000 рублей в месяц, НДС не облагается.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 06.11.2015 (протокол № 9) были одобрены:

37. Договор о создании Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (Акционерное общество) (далее – АКРА) между учредителями АКРА, в том числе ПАО Московская Биржа, на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа, ОАО «Росгосстрах», ООО «РУВЕР», ООО «Промышленные инвесторы», Банк ГПБ (АО), УК «Лидер», ОАО «Открытие Холдинг», ООО «Группа ОНЭКСИМ», ПАО «ТМК», ПАО «ФСК ЕЭС», АО «Россельхозбанк», ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ЗАО «Группа компаний «Ренова», АО ЮниКредит Банк, ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ООО «Сафмар Пенсии», ПАО Сбербанк, ПАО «Промсвязьбанк», ПАО «Росбанк», Банк ВТБ (ПАО), ОАО АФК «Система», ПАО «Северсталь», АО «Райффайзенбанк», АО «Коммерсант», АО «Альфа-Банк», ПАО «Совкомбанк», Некоммерческая организация НПФ «Благосостояние», именуемые в соответствии с договором о создании Учредителями. Состав, наименования и количество Учредителей могут быть изменены по состоянию на дату проведения учредительного собрания АКРА.

Предмет сделки: Договор о создании АКРА определяет порядок осуществления Учредителями совместной деятельности по учреждению АКРА, размер уставного капитала АКРА, категории и типы акций, подлежащих размещению среди Учредителей, размер и порядок их оплаты, права и обязанности Учредителей по созданию АКРА.

Цена сделки: определяется исходя из стоимости акций, оплачиваемых ПАО Московская Биржа в качестве Учредителя АКРА, и составляет сумму в размере от 111 112 000 рублей до 120 000 000 рублей (в зависимости от числа Учредителей, подписавших договор о создании).

Иные существенные условия сделки: Создаваемое АКРА является непубличным акционерным обществом.

Акции АКРА размещаются между Учредителями в равных долях.

Учредители не вправе прямо или косвенно получать право распоряжения 5 (пятью) и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции, составляющие уставный капитал АКРА.

Уставный капитал АКРА составит от 3 000 000 000 до 3 000 024 000 рублей и будет разделен на количество обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая в зависимости от числа Учредителей, подписавших договор о создании.

Акции, приобретаемые Учредителями при учреждении АКРА, оплачиваются только денежными средствами. Все акции АКРА, распределенные при его учреждении, должны быть полностью оплачены в течение 2 (двух) месяцев с момента государственной регистрации АКРА.

Плательщиком государственной пошлины за государственную регистрацию АКРА выступает ПАО Московская Биржа

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

38. Акционерное соглашение в отношении Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (Акционерное общество) (далее – АКРА) между акционерами АКРА, в том числе ПАО Московская Биржа, на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа, ОАО «Росгосстрах», ООО «РУВЕР», ООО «Промышленные инвесторы», Банк ГПБ (АО), УК «Лидер», ОАО «Открытие Холдинг», ООО «Группа ОНЭКСИМ», ПАО «ТМК», ПАО «ФСК ЕЭС», АО «Россельхозбанк», ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ЗАО «Группа компаний «Ренова», АО ЮниКредит Банк, ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ООО «Сафмар Пенсии», ПАО Сбербанк, ПАО «Промсвязьбанк», ПАО «Росбанк», Банк ВТБ (ПАО), ОАО АФК «Система», ПАО «Северсталь», АО «Райффайзенбанк», АО «Коммерсант», АО «Альфа-

Банк», ПАО «Совкомбанк», Некоммерческая организация НПФ «Благосостояние», именуемые в соответствии с акционерным соглашением Акционерами. Состав, наименования и количество Акционеров могут быть изменены по состоянию на дату проведения учредительного собрания АКРА.

Предмет сделки: Акционерным соглашением в отношении АКРА (далее – Соглашение) определены особенности осуществления прав, удостоверенных акциями АКРА.

Акционеры договорились, что в течение 3 (трех) лет с момента заключения Соглашения каждый из них будет воздерживаться (отказываться) от осуществления отдельных прав, удостоверенных акциями АКРА, включая право отчуждения акций и преимущественное право на приобретение акций, (и предпринимать все иные действия) для того, чтобы обеспечить выполнение условий, предусмотренных Соглашением.

Цена сделки: Соглашение не содержит финансовых обязательств Акционеров.

Иные существенные условия сделки:

1) Ограничение права отчуждения акций:

В течение 3 лет с момента заключения Соглашения Акционеры обязуются не продавать и не отчуждать принадлежащие им акции любым Акционерам и третьим лицам (за исключением юридических лиц, контролирующих Акционера или подконтрольных Акционеру).

2) Отчуждение акций по истечении срока ограничения:

По истечении 3-летнего срока ограничения Акционер может отчуждать принадлежащие ему акции любому Акционеру при соблюдении установленного уставом АКРА лимита на распоряжение 5 и более процентами голосов.

Количество акций, превышающих установленный лимит, голосующими не являются и не учитываются при определении кворума общего собрания акционеров АКРА.

3) Состав Совета Директоров (СД):

В составе СД АКРА должно быть не менее 5 членов. На момент учреждения АКРА состав СД будет состоять из 5 членов.

Помимо Генерального Директора остальные члены СД должны быть независимыми.

4) Порядок выдвижения кандидатов в СД:

Формирование списка кандидатов для избрания СД на годовом Общем собрании акционеров осуществляется в несколько этапов:

– действующий СД вправе сформировать список кандидатов для избрания СД в количестве, определенном предшествующим Общим собранием акционеров, 1 (один) из которых является Генеральным директором, а остальные кандидаты должны соответствовать требованиям к независимым директорам, и после предварительного обсуждения с Акционерами предложить им выдвинуть по 1 (одному) кандидату из указанного списка;

– Акционеры, получившие указанное выше предложение от СД о выдвижении кандидата, берут на себя обязательство выдвинуть такого кандидата, а также вправе выдвинуть иных кандидатов, соответствующих требованиям к независимым директорам, в совокупном количестве, не превышающем количественный состав, определенный предшествующим решением Общего собрания акционеров.

5) Ревизионная комиссия в АКРА не создается.

6) Ограничение на приобретение публичного статуса:

В течение 5 лет с момента заключения Соглашения Акционеры обязаны не осуществлять каких-либо действий и не принимать каких-либо решений, в результате которых:

– АКРА может быть осуществлено увеличение уставного капитала путем размещения дополнительных акций неограниченному кругу лиц (публичное размещение);
– в Устав АКРА будут внесены изменения, содержащие указание на то, что оно является публичным.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

39. Дополнительное соглашение №1 к Договору об оказании услуг № Д-11-02-003 от 01.01.2011 г. между ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Исполнитель) и НКО ЗАО НРД (Заказчик).

Предмет сделки: Дополнительное соглашение определяет порядок взаимодействия при предоставлении Исполнителем Заказчику консультационных и аналитических услуг по вопросам финансового управления, а именно, услуг по бюджетированию, бюджетному контролю, управленческому и финансовому учету и отчетности.

Цена сделки: Стоимость оказываемых по Договору услуг Дополнительным соглашением не изменяется и остается в размере 350 000 (Триста пятьдесят тысяч) рублей плюс НДС 18 % в размере 63 000 (Шестьдесят три тысячи) рублей в месяц.

Иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение действует в течение срока действия Договора.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

40. Договор аренды машиномест №87-16/13-90 от 01.10.2015 г. между ПАО Московская Биржа и Банком НКЦ (АО) на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Арендодатель) и Банк НКЦ (АО) (Арендатор).

Предмет сделки: Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату 7 (семь) машиномест №№ 4, 5, 6, 8, 9, 10, 24, расположенных в подвальном помещении в здании по адресу: г. Москва, пер. Большой Кисловский, д.11, для стоянки легковых автомобилей Арендатора.

Цена сделки: Размер ежемесячной арендной платы составляет 101 077,62 (сто одна тысяча семьдесят семь) рублей 62 коп., включая НДС (18 %).

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу с даты подписания и действует до 31 августа 2016 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

41. Дополнительное соглашение № 1 к Договору аренды машиномест №87-16/13-90 от 01.10.2015 г. между ПАО Московская Биржа и Банком НКЦ (АО) на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Арендодатель) и Банк НКЦ (АО) (Арендатор).

Предмет сделки: В Договор аренды машиномест №87-16/13-90 от 01.10.2015 г. вносятся изменения, согласно которым количество передаваемых Арендатору во временное пользование машиномест, расположенных в подвальном помещении по адресу: г. Москва, Большой Кисловский пер., д.11, увеличивается до 8 (восьми) машиномест, и составит машиноместа №№ 4, 5, 6, 8, 9, 10, 24, 25.

Цена сделки: Размер ежемесячной арендной платы увеличивается на 14 439,66 (четырнадцать тысяч четыреста тридцать девять) рублей 66 коп., включая НДС (18 %), и составит 115 517,28 (сто пятнадцать тысяч пятьсот семнадцать) рублей 28 коп., включая НДС (18 %) в месяц за 8 (восемь) машиномест.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

42. Соглашение об оплате (компенсации) расходов между ПАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа Вонг Юань на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа и Вонг Юань.

Предмет сделки: Оплата (компенсация) ПАО Московская Биржа расходов Вонг Юань, связанных с участием Вонг Юань по приглашению ПАО Московская Биржа в деловых встречах, организованных ПАО Московская Биржа с представителями China Financial Futures Exchange и Shanghai Stock Exchange в г. Шанхай 16 октября 2015 года:

– авиабилетов по маршруту:

15.10.2015 (г. Пекин (Китай) - г. Шанхай (Китай))

17.10.2015 (г. Шанхай (Китай) – г. Пекин (Китай));

– проживание в гостинице в г. Шанхай (Китай) в период с 15.10.2015 по 17.10.2015 (2 ночи).

Цена сделки: 204 215,50 рублей (включая НДС/ФЛ).

Иные существенные условия: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

43. Соглашение к трудовому договору от 09 ноября 2012 года № 1030 между ПАО Московская Биржа и членом Правления ПАО Московская Биржа Андреем Викторовичем Шеметовым на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Работодатель, Общество) и Шеметов Андрей Викторович (Работник).

Предмет сделки: Внесение дополнений и изменений в заключенный между Обществом и Работником Трудовой договор от 09.11.2012 № 1030 в части продления срока действия Трудового договора на период с 12.11.2015 по 11.11.2016 включительно и установления Работнику условий выплаты годовой премии (бонуса), а также гарантий и компенсаций.

Цена сделки: Определяется размером должностного оклада, установленного Трудовым договором от 09.11.2012 № 1030 в совокупности со следующими вознаграждениями и выплатами в размерах, рекомендованных Комиссией по назначениям и вознаграждениям и установленных в соглашении к Трудовому договору:

- премии (годовой бонус, годовая премия), выплачиваемой при условии выполнения ключевых показателей деятельности (целей) Общества и стратегии Общества;

- компенсации, выплачиваемой в случае прекращения трудового договора с Работником в соответствии с пунктом 2 статьи 278 Трудового кодекса Российской Федерации при отсутствии виновных действий (бездействия) Работника.

Иные существенные условия сделки:

Трудовой договор от 09.11.2012 № 1030 с Работником продляется на срок с 12.11.2015 по 11.11.2016 включительно.

Работнику предоставляются гарантии и компенсации, предусмотренные внутренними документами Работодателя и условиями Трудового договора.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

44. Соглашение к трудовому договору от 26 сентября 2012 года № 1017 между ПАО Московская Биржа и членом Правления ПАО Московская Биржа Сергеем Поляковым на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Общество, Работодатель) и Сергей Поляков (Работник).

Предмет сделки: Внесение изменений в заключенный между Обществом и Работником Трудовой договор от 26.09.2012 № 1017 в части продления срока действия Трудового договора на период с 13.11.2015 по 13.11.2017 включительно.

Цена сделки: определяется совокупностью вознаграждений и выплат, установленных в заключенном между Обществом и Работником Трудовом договоре от 26.09.2012 № 1017.

Иные существенные условия сделки: иные существенные условия действующего Трудового договора Сергея Полякова не изменяются.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

–Решением Наблюдательного совета от 28.12.2015 (протокол № 11) были одобрены:

45. Дополнительное соглашение № 2 к Договору на оказание услуг № 2 от 1 декабря 2014 года между ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки: Увеличение стоимости Договора на оказание услуг № 2 от 1 декабря 2014 года (далее – Договор).

Цена сделки: Цена сделки определяется исходя из стоимости оказываемых услуг по Договору, которая составляет 531 560 рублей в месяц, без учета НДС, и не превысит 2 % балансовой стоимости активов Московской Биржи, определенной по данным его бухгалтерской отчетности по состоянию на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

46. Дополнительное соглашение № 5 к Договору о выполнении функций представителя НКО ЗАО НРД № 40-26 от 27 апреля 2011 года между ПАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Организация) и НКО ЗАО НРД (НРД).

Предмет сделки: Уменьшение ежемесячного размера вознаграждения.

Цена сделки: Цена сделки определяется исходя из размера ежемесячного денежного вознаграждения Организации, которое составляет 696 304 (шестьсот девяносто шесть тысяч триста четыре) рубля 00 копеек, включая НДС 106 215 (сто шесть тысяч двести пятнадцать) рублей 86 копеек, и может быть снижено на 10 % от указанной суммы, при невыполнении Организацией количественных показателей деятельности.

Цена сделки за год составит 8 355 648 (восемь миллионов триста пятьдесят пять тысяч шестьсот сорок восемь) рублей 00 коп., включая НДС 1 274 590 рублей 32 коп.

Иные существенные условия: новый размер вознаграждения распространяется на услуги, оказываемые с 1 января 2016 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

47. Дополнительное соглашение №1 к Договору об оказании технических услуг № FIX/54 от 01.12.2014 г. между ПАО Московская Биржа и ПАО Сбербанк на следующих условиях:

Стороны сделки: ПАО Московская Биржа (Технический центр) и ПАО Сбербанк (Пользователь).

Предмет сделки: Дополнительным соглашением вносятся изменения в Приложение № 4 к Договору об оказании технических услуг № FIX/54 от 01.12.2014 г. (далее - Договор) с целью увеличения количества подключений Пользователя к FIX серверу Технического центра с одного до двух подключений.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с Размерами вознаграждения (Тарифами) за предоставление услуг по технической поддержке подключения к FIX серверу и количеством подключений Пользователя к FIX серверу Технического центра.

Размер ежемесячного платежа, подлежащего уплате Пользователем Техническому центру по Договору, после заключения Дополнительного соглашения составит 23 600,00 рублей в месяц (включая НДС).

Иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение не изменяет иных существенных условий Договора.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением годового Общего собрания акционеров от 28.04.2015 (протокол № 53) были одобрены:

48. Сделки на оказание услуг, связанных с организацией и проведением Общих собраний акционеров, которые могут быть совершены между ОАО Московская Биржа и ЗАО "Регистраторское общество "СТАТУС" в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и АО «СТАТУС».

Цена сделок: Предельная сумма всех сделок, заключаемых в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа, - 2 500 000 (два миллиона пятьсот тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

49. Сделки по размещению временно свободных денежных средств ОАО Московская Биржа во вклады (депозиты), которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России».

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки по размещению временно свободных денежных средств в депозиты ОАО «Сбербанк России» - 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей, включая сумму депозита и процентов, рассчитанных исходя из процентной ставки в размере, установленном в ОАО «Сбербанк России»; предельная сумма (цена) всех совершаемых в период до следующего годового Общего собрания акционеров сделок по размещению временно свободных денежных средств в депозиты - 36 000 000 000 (тридцать шесть миллиардов) рублей; общая сумма денежных средств, находящихся в нескольких депозитах одновременно, не превышает 3 000 000 000 (трех миллиардов) рублей. В случае размещения денежных средств в иностранной валюте сумма сделки определяется по курсу Банка России на дату заключения депозитной сделки.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

50. Сделки по размещению временно свободных денежных средств ОАО Московская Биржа во вклады (депозиты), которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и Банком НКЦ (АО) на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и Банк НКЦ (АО).

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки по размещению временно свободных денежных средств в депозиты Банка НКЦ (АО) - 7 000 000 000 (семь миллиардов) рублей, включая сумму депозита и процентов, рассчитанных исходя из процентной ставки в размере, установленном в Банке НКЦ (АО); предельная сумма (цена) всех совершаемых в период до следующего годового Общего собрания акционеров сделок по размещению временно свободных денежных средств в депозиты – 84 000 000 000 (восемьдесят четыре миллиарда) рублей; общая сумма денежных средств, находящихся в нескольких депозитах одновременно, не превышает 7 000 000 000 (семи миллиардов) рублей. В случае размещения денежных средств в иностранной валюте сумма сделки определяется по курсу Банка России на дату заключения депозитной сделки.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

51. Конверсионные сделки (сделки по покупке одной валюты за другую), которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и Банком НКЦ (АО) на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и Банк НКЦ (АО).

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой конверсионной сделки (покупка одной валюты за другую) - рублевый эквивалент 100 000 000 (ста миллионов) долларов США по курсу Банка НКЦ (АО) на дату совершения операции; предельная сумма (цена) всех заключаемых в период до следующего годового Общего собрания акционеров конверсионных сделок - рублевый эквивалент 1 200 000 000 (Одного миллиарда двухсот миллионов) долларов США.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

52. Сделки, которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ»

Предмет сделки: аренда нежилых помещений

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 35 000 000 (тридцать пять миллионов) рублей в год. Предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 54 500 000 (пятьдесят четыре миллиона пятьсот тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

53. Сделки, которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и ЗАО НКО НРД на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и ЗАО НКО НРД

– по аренде нежилых помещений

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 20 300 000 (двадцать миллионов триста тысяч) рублей в год. При этом предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 40 500 000 (сорок миллионов пятьсот тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

– по аренде машиномест

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 206 000 (двести шесть тысяч) рублей в год. При этом предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 206 000 (двести шесть тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

54. Сделки, которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и Банком НКЦ (АО) на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и Банк НКЦ (АО)

– по аренде нежилых помещений

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 83 000 000 (восемьдесят три миллиона) рублей в год. При этом предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 114 000 000 (сто четырнадцать миллионов) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

– по аренде машиномест

Цена сделок: сумма (цена) сделки – 1 250 000 (один миллион двести пятьдесят тысяч) рублей в год. Предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 1 250 000 (один миллион двести пятьдесят тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

55. Сделки, которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между

ОАО Московская Биржа и ЗАО «Национальная товарная биржа» на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и ЗАО «Национальная товарная биржа»

Предмет сделки: аренда нежилых помещений

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 1 200 000 (один миллион двести тысяч) рублей в год. При этом предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 1 200 000 (один миллион двести тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

56. Договор страхования ответственности членов советов директоров (наблюдательных советов) и должностных лиц ОАО Московская Биржа и дочерних компаний ОАО Московская Биржа (Договор страхования) между ОАО Московская Биржа и ОСАО Ингосстрах на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Страхователь) и ОСАО Ингосстрах (Страховщик).

Предмет сделки: Страхование ответственности застрахованных лиц, связанной с возмещением убытков за причинение вреда, согласно страховым случаям А, В, С. Страховщик обязуется при наступлении любого из страховых случаев выплатить страховое возмещение соответствующему застрахованному и/или любому другому лицу, имеющему право на такое возмещение (лицу, которому причинен вред).

Страховые случаи:

А: возникновение у застрахованного лица обязанности возместить убытки, понесенные другими лицами, с предъявлением к застрахованному лицу иска в связи с убытками других лиц.

В: несение Страхователем или дочерней компанией Страхователя расходов в связи с возмещением убытков застрахованному лицу и/или иному лицу в интересах застрахованного лица в связи с иском, предъявленным застрахованному лицу, и/или ответственностью любого застрахованного лица за убытки, понесенные другими лицами.

С: возникновение у Страхователя или дочерней компанией Страхователя обязанности возместить убытки, понесенные другими лицами, в связи с неверным действием, с предъявлением к ним иска по ценным бумагам в связи с убытками других лиц.

Цена сделки: Цена приобретаемых услуг определяется исходя из суммы страховой премии, уплачиваемой по Договору страхования. Размер страховой премии - 87 600 (восемьдесят семь тысяч шестьсот) долларов США.

Иные существенные условия сделки: Период страхования: с 1 июля 2015 года по 30 июня 2016 года.

Срок действия Договора страхования: с момента подписания до окончания исполнения сторонами обязательств.

Страховая сумма: 50 000 000 (пятьдесят миллионов) долларов США. Для независимых директоров совокупная дополнительная страховая сумма 5 000 000 (пять миллионов) долларов США.

Безусловная франшиза по страховым случаям:

А – не применяется,

В, С – 150 000 долларов США в отношении исков, поданных в США или Канаде,

В, С – 100 000 долларов США в отношении исков, поданных во всех остальных странах мира.

Застрахованные лица: Страхователь, дочерние компании Страхователя, члены советов директоров (наблюдательных советов) и должностные лица Страхователя и дочерних компаний Страхователя

Выгодоприобретатели по сделке: Страхователь, дочерние компании Страхователя, члены советов директоров (наблюдательных советов) и должностные лица Страхователя и дочерних компаний Страхователя, а также лица, которым может быть причинен вред.

6.3. Таблица рисков

Наименование	Причины рисков и их последствия	Меры, принимаемые по снижению рисков	Подразделения, участвующие в процессе управления, оценки и регулирования рисков
Политические и экономические	Политическая и экономическая нестабильность в Российской Федерации может отрицательно сказаться на деятельности предприятий страны. Российская экономика в значительной степени зависит от цен и уровня экспорта нефти и других природных ресурсов, а также от ситуации на мировых рынках. Так, мировой финансовый кризис 2008-2009 годов внес значительные коррективы в условия работы большинства хозяйствующих субъектов России, спровоцировав отток капитала и спад в сферах промышленного производства, торговли и инвестиций. Существующая в настоящее время неопределенность относительно будущего экономического роста и стоимости капитала может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Эмитента. Поскольку большинство контрагентов Эмитента являются финансовыми организациями (кредитными организациями, брокерскими компаниями и т.п.), то на результаты деятельности Эмитента влияют все виды присущих этой отрасли рисков, связанных с политической и экономической ситуацией в Российской Федерации.	Мониторинг экономической и политической ситуации. Разработка стратегии развития, ориентированной на диверсификацию продуктовой линейки.	Департамент операционных рисков Департамент стратегии
Кадровые	В основе работы Московской Биржи лежат уникальные информационные технологии, которые разработаны сотрудниками Московской	Программы долгосрочной мотивации. Программы вознаграждения	Департамент по персоналу ИТ Департамент

	Биржи, вместе с тем операционные процессы на Московской Бирже также обладают уникальной спецификой, не распространенной широко на рынке труда. Подобная уникальность накладывает риски зависимости успешной работы Московской Биржи от персонала Московской Биржи.	сотрудников. Программы обучения сотрудников. Документирование процессов.	операционных рисков
Регуляторные и правовые	К правовым и регуляторным рискам, возникающим в деятельности Московской Биржи, можно отнести риски, связанные с изменением действующих законов и нормативных правовых актов, как общего характера, так и регулирующих либо связанных с деятельностью Московской Биржи, в соответствии с которыми могут быть введены какие-либо ограничения либо требования, которые могут оказать влияние на осуществление деятельности Московской Биржи, следствием которых может быть снижение конкурентоспособности Московской Биржи, снижение доходов и иные неблагоприятные последствия.	Ежегодный аудит процессов и внутренних документов независимым аудитором. Взаимодействие с регуляторными органами в части разработки новых нормативных документов и внесение изменений в действующие.	Юридический департамент СВК Департамент операционных рисков
Репутационные	Риск возникновения расходов (убытков) организатора торговли в результате уменьшения числа участников торгов или уменьшения объема торгов вследствие формирования в обществе негативного представления об операционной (технической) устойчивости организатора торговли, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом	Проводится работа с участниками торгов. Проводятся публичные мероприятия с участием топ-менеджмента Московской Биржи. Проводится мониторинг уровня репутационного риска.	Департамент по коммуникациям Департамент операционных рисков
Операционные	Риск возникновения расходов (убытков) организатора торговли в связи с осуществлением им деятельности,	Проводится регулярный анализ случаев реализации операционного	Департамент операционных рисков

	предусмотренной Законом об организованных торгах, в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений организатора торговли, штатной работы программно-технических средств организатора торговли, правил и требований к совершению организатором торговли операций, в том числе по причине ошибок, недобросовестных или умышленных действий работников организатора торговли, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.	риска, по каждому из подобных случаев вырабатываются планы корректирующих действий. Организован цикл тренингов для персонала по вопросам управления операционными рисками. Реализуется программа по повышению надежности основных систем и процессов Московской Биржи – «Стабилизация и надежность»	
Санкционн ые	В результате введения международных экономических санкций в отношении России существует вероятность введения США и Европой санкций экономического и технического характера в отношении Московской Биржи или ее дочерних компаний или ограничений на поставку технологических продуктов, используемых Московской Биржей, что может косвенно сказаться на операционной модели Московской Биржи, а также на вопросах сотрудничества Московской Биржи с зарубежными партнерами.	Для снижения указанного риска Московская Биржа разрабатывает планы по работе Московской Биржи в условиях возможных санкций и диверсифицирует географию своей международной деятельности.	Департамент операционных рисков ИТ
Информац ионной безопасно сти	Основная деятельность Московской Биржи осуществляется на основе информационных технологий. Информационные технологии подвержены рискам информационной безопасности, что в случае их реализации может нарушить нормальную деятельность организации,	Для снижения рисков информационной безопасности, разработана стратегия развития информационной безопасности. Внедряются	Департамент операционных рисков

	подорвать доверие к Московской Бирже, привести к нарушению конфиденциальности, целостности, доступности биржевой информации.	новые средства информационной безопасности. Проводятся мероприятия по повышению уровня знаний сотрудников в области информационной безопасности.	
--	---	--	--

6.4. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Настоящий Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа на заседании (дата проведения заседания Наблюдательного совета - 25 марта 2016 года, протокол № 16).

Наблюдательный совет подтверждает, что приведенные в настоящем Отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2015 отчетный год.

Описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления ПАО Московская Биржа, а также описание методологии, по которой проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, приведено в разделе годового отчета «Корпоративное управление».

№	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус <1> соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения <2> отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом.			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной	1. В открытом доступе находится внутренний документ общества, утвержденный общим собранием акционеров и регламентирующий процедуры проведения общего собрания. 2. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как «горячая	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

	позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам.	линия», электронная почта или форум в интернете, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные действия предпринимались обществом накануне каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период.	☐ не соблюдается	
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем.	1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте в сети Интернет не менее, чем за 30 дней до даты проведения общего собрания. 2. В сообщении о проведении собрания указано место проведения собрания и документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидатуры в совет директоров и ревизионную комиссию общества.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом.	1. В отчетном периоде, акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества накануне и в ходе проведения годового общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения), по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию акционеров. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом, во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и	1. В отчетном периоде, акционеры имели возможность в течение не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года, вносить предложения для включения в повестку дня годового общего собрания. 2. В отчетном периоде общество не	☒ соблюдается ☐ частично	

	вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями.	отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатур в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера.	соблюдается ☐ не соблюдается	
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом.	1. Внутренний документ (внутренняя политика) общества содержит положения, в соответствии с которыми каждый участник общего собрания может до завершения соответствующего собрания потребовать копию заполненного им бюллетеня, заверенного счетной комиссией.		Функции счетной комиссии Московской Биржи осуществляет Регистратор, отношения с которым регулируются заключенным договором. На проведение каждого общего собрания акционеров с Регистратором заключается отдельный договор, условия которого не препятствуют любому акционеру Московской Биржи до завершения собрания обратиться к представителям Регистратора с просьбой предоставить ему копию заполненного бюллетеня. При проведении годового Общего собрания акционеров в 2015 году таких просьб не поступало. В договор с Регистратором на проведение годового Общего собрания акционеров в 2016 году включена дополнительная обязанность Регистратора о заверении копии заполненного бюллетеня по требованию участника собрания. По итогам проведения годового Общего собрания акционеров в 2016 году на рассмотрение Наблюдательного совета будет вынесен вопрос о возможности включения соответствующих норм в Положение о проведении общих собраний акционеров.

			☐ соблюдается ☐ частично ☐ соблюдается ☒ не ☐ соблюдается	
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы.	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов.		1. Соблюдается. 2. Соблюдается. 3. Не соблюдается. Наблюдательный совет Московской Биржи не рассматривал вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в собрании, поскольку в настоящее время отсутствует техническая возможность заполнения бюллетеня для голосования в электронной форме через личный кабинет на сайте в сети Интернет. Кроме того, изменения в Федеральном законе «Об акционерных обществах», предусматривающие такой способ голосования, вступят в силу с 01.07.2016г. В настоящее время НРД ведет разработку платформы электронного голосования на

			собраниях акционеров — e-voting. Она позволит владельцам ценных бумаг дистанционно участвовать как в очных, так и заочных собраниях акционеров. Идентификацию планируется осуществлять с помощью используемой на портале госуслуг Единой системы авторизации и аутентификации (ЕСИА). В дальнейшем, при возникновении технической возможности на рассмотрение Наблюдательного совета в рамках подготовки и проведения общих собраний акционеров, будет вынесен вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях. Вместе с тем, помимо традиционных способов участия в собрании путем личного присутствия или направления заполненных бюллетеней для голосования в бумажной форме, у акционеров с 2015 года есть возможность использовать процедуру «электронного голосования» путем направления электронных документов (e-proxyvoting).
		☐ соблюдается	
		☒ частично соблюдается	

		2. Кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров на собрании, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. 3. Советом директоров при принятии решений, связанных с подготовкой и проведением общих собраний акционеров, рассматривался вопрос об использовании телекоммуникационных средств для предоставления акционерам удаленного доступа для участия в общих собраниях в отчетном периоде.	☐ не соблюдается	
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов.			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и раскрыта дивидендная политика. 2. Если дивидендная политика общества использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

		консолидированные показатели финансовой отчетности.	☐ не соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества.	1. Дивидендная политика общества содержит четкие указания на финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует выплачивать дивиденды.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров.	☒ соблюдается	

	акционеров.		☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости.	1. В целях исключения акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, во внутренних документах общества установлены механизмы контроля, которые обеспечивают своевременное выявление и процедуру одобрения сделок с лицами, аффилированными (связанными) с существенными акционерами (лицами, имеющими право распоряжаться голосами, приходящимися на голосующие акции), в тех случаях, когда закон формально не признает такие сделки в качестве сделок с заинтересованностью.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров - владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества.			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам.	1. В течение отчетного периода процедуры управления потенциальными конфликтами интересов у существенных акционеров являются эффективными, а конфликтам между акционерами, если таковые были, совет директоров уделил надлежащее внимание.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода.	☒ соблюдается ☐ частично	

	нию корпоративного контроля.		соблюдается ☐ не соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.			
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.	1. Качество и надежность осуществляемой регистратором общества деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг соответствуют потребностям общества и его акционеров.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции.			

2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества.	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. Советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и членов коллегиального исполнительного органа о выполнении стратегии общества.	соблюдается	1. Частично соблюдается. В Уставе Биржи закреплены полномочия Наблюдательного совета по избранию и досрочному прекращению полномочий членов Правления (за исключением председателя Правления), а также полномочия по определению условий договора с членами Правления и председателем Правления. Несмотря на то, что в Уставе Биржи полномочия по избранию и досрочному прекращению полномочий Председателя Правления отнесены к компетенции общего собрания акционеров, после вступления в силу Федерального закона 210-ФЗ (с 01.07.2015) назначение и досрочное прекращение полномочий председателя Правления осуществляет Наблюдательный совет. В настоящее время подготовлен к рассмотрению и утверждению на годовом общем собрании в 2016 году проект новой редакции Устава, согласно которой вопросы по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов отнесены к компетенции Наблюдательного совета. 2. Соблюдается.
-------	---	---	--	--

			☒ частично соблюдается	
			☐ не соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

	общества.			
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Совет директоров определил принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе. 2. Совет директоров провел оценку системы управления рисками и внутреннего контроля общества в течение отчетного периода.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительных органов и иным ключевым	1. В обществе разработана и внедрена одобренная советом директоров политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительных органов общества и иным ключевым руководящим работникам общества.		1. На Московской Бирже отсутствует одобренная Наблюдательным советом политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) исполнительным органам общества и иным ключевым руководящим работникам общества. Предварительное рассмотрение указанной политики планируется на Комиссии по назначениям и вознаграждениям в июле 2016года, утверждение на Наблюдательном совете – до октября 2016 года. Общим собранием акционеров утверждено Положение о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета,

	руководящим работникам общества.			содержащее отдельные элементы политики по вознаграждению членов Наблюдательного совета. Разработку Политики о вознаграждении членов Наблюдательного совета планируется осуществить в 2016 году. 2. В течение отчетного периода на заседаниях Наблюдательного совета не рассматривались вопросы, связанные с указанной политикой в отношении исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества в силу ее отсутствия. Вместе с тем, на заседаниях Наблюдательного совета рассматривались подходы по определению вознаграждения указанных лиц, в том числе при рассмотрении вопросов об утверждении существенных условий трудовых договоров с членами исполнительных органов, включая размер их вознаграждения и определения порядка возмещения расходов (компенсаций). В ноябре и декабре 2015 года Комиссией по назначениям и вознаграждениям и Наблюдательным советом Московской Биржи были рассмотрены подходы к определению вознаграждения и компенсации членов наблюдательных советов компаний Группы, а также даны рекомендации по разработке соответствующих изменений во внутренние документы, регламентирующие выплаты.
--	----------------------------------	--	--	--

		2. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками).	☐ соблюдается ☐ частично соблюдается ☒ не соблюдается	На основании указанных рекомендаций разработан Проект соответствующего Положения в новой редакции, который был предварительно рассмотрен Комиссией по назначениям и вознаграждениям и Наблюдательным советом и рекомендован к утверждению на годовом Общем собрании акционеров в 2016 году.
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов.		1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Наблюдательным советом утвержден внутренний документ, направленный на предупреждение, выявление и урегулирование конфликтов интересов,

	внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества.			возникающих в деятельности Московской Биржи в отношении работников и членов исполнительных органов управления, в том числе устанавливающих правила совершения ими сделок, могущих привести к конфликту. Указанный документ не распространяется на членов Наблюдательного совета и акционеров. В отношении членов Наблюдательного совета внутренними документами Московской Биржи закреплена обязанность членов Наблюдательного совета воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Московской Биржи, а в случае возникновения такого конфликта обязаны раскрывать Наблюдательному совету информацию об этом конфликте. Взаимодействие Московской Биржи и ее акционеров обеспечивает Корпоративный секретарь, который действует в соответствии с утвержденным Наблюдательным советом Положением, регулирующим его деятельность. Корпоративный секретарь участвует в предупреждении и урегулировании корпоративных конфликтов, а также обязан незамедлительно сообщать председателю Наблюдательного совета о случаях возникновения корпоративных конфликтов. Московская Биржа на регулярной основе (ежеквартально) осуществляет сбор и актуализацию сведений, способствующих выявлению заинтересованных лиц. Перечень таких лиц публикуется на внутреннем портале,
--	--	--	--	--

		2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	к которому есть доступ у всех сотрудников Московской Биржи. Вопрос о целесообразности внесения во внутренние документы рекомендаций Кодекса будет внесен на рассмотрение Наблюдательного совета при разработке новой редакции внутренних документов Московской Биржи.
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременность	1. Совет директоров утвердил положение об информационной политике.	☒ соблюдается ☐ частично	

	и и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества.	2. В обществе определены лица, ответственные за реализацию информационной политики.	соблюдается не соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества.	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел вопрос о практике корпоративного управления в обществе.		В течение отчетного периода Наблюдательный совет не рассматривал отдельно вопрос о практике корпоративного управления на Московской Бирже. Вместе с тем в 2015 году Наблюдательный совет очно рассматривал план мер по совершенствованию корпоративного управления по результатам самооценки Наблюдательного совета, а также регулярно рассматривал вопросы, связанные с развитием корпоративного управления. В частности, Наблюдательный совет в 2015 году утвердил Кодекс корпоративного управления Московской Биржи. При подготовке Кодекса был проведен анализ системы корпоративного управления, по итогам которого в Кодекс были включены планы развития, направленные на совершенствование практики корпоративного управления. Анализ системы корпоративного управления осуществляется на каждом заседании Комиссии по аудиту, в том числе в рамках рассмотрения регулярных отчетов Службы внутреннего аудита о проведенных проверках. Планируется, что в 2016 году на заседание

			☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Наблюдательного совета будет вынесен вопрос, связанный с совершенствованием практики корпоративного управления.
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества.			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам.	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов отдельными директорами. 2. Годовой отчет содержит	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

		информацию об основных результатах оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде.	☐ не соблюдается	
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества.	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направлять председателю совета директоров вопросы и свою позицию по ним.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров.			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и	1. Принятая в обществе процедура оценки эффективности работы совета директоров включает в том числе оценку профессиональной квалификации членов совета	☒ соблюдается	

	обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров.	директоров. 2. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и т.д.	☐ частично ☒ соблюдается ☐ не ☒ соблюдается	
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки таких кандидатов, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости, в соответствии с рекомендациями 102 - 107 Кодекса	☒ соблюдается ☐ частично ☒ соблюдается ☐ не	

	профессиональн ых качествах.	и письменное согласие кандидатов на избрание в состав совета директоров.	соблюдается	
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров.	1. В рамках процедуры оценки работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и деловых навыков.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая	1. В рамках процедуры оценки совета директоров, проведенной в отчетном периоде, совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	

	возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют.		☐ не соблюдается	
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров.			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции,	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102 - 107 Кодекса, или были признаны независимыми по решению совета директоров.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

	способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством.		☐ не соблюдается	
2.4.2	Проводится	1. В отчетном периоде, совет		

	оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание должно преобладать над формой.	директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел независимость действующих членов совета директоров, которых общество указывает в годовом отчете в качестве независимых директоров. 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров.		В период с 01.01.2015 по 28.04.2015 (дату проведения годового Общего собрания акционеров) в состав Наблюдательного совета входило 4 независимых директора из 15 избранных, что составляло менее 1/3 состава. Данное обстоятельство было связано с тем, что при подготовке к годовому Общего

	директоров.		☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	собрания акционеров в 2014 году Наблюдательным советом были признаны независимыми директорами 5 кандидатов, которые впоследствии были избраны в Наблюдательный совет. Однако, после проведения годового Общего собрания акционеров один из избранных в качестве независимого директора перестал соответствовать критериям независимости. На годовом Общем собрании акционеров в 2015 году в Наблюдательный совет было избрано 5 независимых директоров из 15, что составляло 1/3 состава.
--	-------------	--	--	---

2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий.	1. Независимые директора (у которых отсутствует конфликт интересов) предварительно оценивают существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставляются совету директоров.		Московская Биржа не полностью соблюдает рекомендацию по предварительной оценке независимыми директорами существенных корпоративных действий, связанных с возможным конфликтом интересов, так как Уставом и иными внутренними документами Московской Биржи не регламентирована процедура такой оценки. Основной причиной является относительно небольшой период времени, прошедший с момента принятия Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России. Следует отметить, что большинство вопросов, являющихся существенными корпоративными действиями, предварительно рассматриваются одной или несколькими профильными комиссиями Наблюдательного совета Московской Биржи, при этом независимые директора, входящие в состав каждой из таких комиссий, активно участвуют в выработке рекомендаций по таким вопросам. Для реализации этой рекомендации Кодекса Московская Биржа подготовила для рассмотрения и утверждения на годовом Общем собрании в 2016 году новое Положение о Наблюдательном совете, предусматривающее позицию старшего независимого директора, возможность проведения заседаний независимых директоров. Предполагается, что после утверждения нового Положения о
-------	---	---	--	---

			☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Наблюдательном совете на заседаниях независимых директоров будут рассматриваться рекомендованные Кодексом вопросы, в том числе по предварительной оценке существенных корпоративных действий.
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров.			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор, либо из числа	1. Председатель совета директоров является независимым директором, или же среди независимых директоров определен старший независимый директор <3>.		1. Не соблюдается. Председатель Наблюдательного совета не соответствует критериям независимости. В 2015 году Наблюдательным советом рассматривался вопрос об определении старшего независимого директора,

	избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров.	2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не	координирующего работу независимых директоров и осуществляющего взаимодействие с председателем совета, и, по результатам обсуждения, одному из директоров предложено неформально осуществлять данные функции. Данный опыт был признан успешным, в связи с чем в 2016 году планируется избрание старшего независимого директора. Для рассмотрения и утверждения на годовом Общем собрании в 2016 году подготовлена новая редакция Положения о Наблюдательном совете и Устава, предусматривающих введение позиции старшего независимого директора, а также определяющих его функции, права и обязанности. 2. Соблюдается.
--	---	---	--	--

		независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества.	соблюдается	
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров.	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки эффективности совета директоров в отчетном периоде.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации,	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления материалов членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	

	необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня.		не соблюдается	
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности.			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска.	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки.		1. Частично соблюдается. Внутренними документами не предусмотрено, что член Наблюдательного совета обязан уведомить Наблюдательный совет, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания Наблюдательного совета или профильной комиссии, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. Вместе с тем в соответствии с Положением о Наблюдательном совете член Наблюдательного совета обязан незамедлительно раскрывать Наблюдательному совету факт своей заинтересованности и ее основания. Данную рекомендацию планируется учесть при разработке проекта новой редакции Положения о Наблюдательном совете. 2. Соблюдается.

		2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества.	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	3. Соблюдается.
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества.	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

			☐ не соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей.	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также время, уделяемое для подготовки к участию в заседаниях, учитывались в рамках процедуры оценки совета директоров в отчетном периоде.	☐ соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Внутренними документами не предусмотрена обязанность членов Наблюдательного совета уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества). Однако указанная обязанность выполняется членами Наблюдательного совета посредством проводимого Московской Биржей ежеквартального анкетирования членов Наблюдательного совета. В соответствии с Положением о Наблюдательном совете член Наблюдательного совета обязан в письменной форме предоставлять полную и достоверную информацию о юридических лицах, в органах управления которых он занимает должности и(или) членом совета директоров (наблюдательного совета) которых он является. Данную рекомендацию планируется учесть при разработке проекта новой редакции Положения о Наблюдательном совете.

		2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных и зависимых организаций общества), а также о факте такого назначения.	☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров.	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать доступ к документам и делать запросы, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны предоставлять соответствующую информацию и документы. 2. В обществе существует формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность			

	совета директоров.			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач.	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров	1. В обществе утверждён внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за 5 дней до даты его проведения.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

	возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению.		☐ не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме.	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (согласно перечню, приведенному в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета.		Большинство вопросов, приведенных в п.168 Кодекса, рассматриваются, как правило, на очных заседаниях совета, что предусмотрено Уставом Биржи. Исключение из указанного перечня составляют следующие вопросы: (1) об одобрении сделок с заинтересованностью как существенных сделок, (2) о рассмотрении существенных аспектов деятельности подконтрольных обществ, (3) вопросы, связанные с поступлением добровольного и обязательного предложения. (1) В силу специфики деятельности в качестве организатора торговли Московская Биржа заключает с участниками торгов большое количество сделок, являющихся сделками с заинтересованностью. Условия таких сделок одинаковы для всех участников вне зависимости от наличия формальных оснований заинтересованности и фактически не являются для Московской Биржи существенными. По этой же причине Кодексом корпоративного управления Московской Биржи сделки с заинтересованностью не отнесены к существенным для Московской

			Биржи сделкам. (2) Ряд вопросов, связанных с существенными аспектами деятельности подконтрольных обществ, требуют оперативного решения. Очные заседания Наблюдательного совета проводятся не чаще одного раза в два месяца, что затрудняет в случае необходимости принимать такие решения. Вместе с тем, все указанные вопросы предварительно рассматриваются профильными комиссиями Наблюдательного совета Московской Биржи, а также наблюдательными советами подконтрольных обществ, как правило, на очных заседаниях. Решения по вопросам, связанным с существенными аспектами деятельности 100% дочерних обществ, принимает Правление Московской Биржи с учетом рекомендаций профильных комиссий. (3) Вопросы, связанные с добровольным и обязательным предложениями, Уставом Московской Биржи не выделены в отдельную компетенцию Наблюдательного совета. (данные вопросы относятся к компетенции Наблюдательного совета в силу императивных норм закона). Биржа не имела прецедентов, связанных с получением добровольного или обязательного предложения в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах».
--	--	--	--

			☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Кроме того, вопросы (1), (2) и (3) (в случае их существенности для Московской Биржи) могут быть вынесены на очное заседание Наблюдательного совета. Решение о необходимости вынесения принимает председатель Наблюдательного совета отдельно в каждом случае исходя из степени существенности вопроса/сделки.
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в три четверти голосов, или же		Действующей редакцией Устава Московской Биржи определен один вопрос (распоряжение «квазиказначейскими» акциями), решение по которому должно приниматься Наблюдательным советом большинством в 3/4 голосов членов, принимающих участие в заседании.

	директоров квалифицирован ным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров.	большинством избранных директоров. голосов членов совета всех членов совета	☐ соблюдается ☐ частично соблюдается ☒ не соблюдается	Московская Биржа вынесла на рассмотрение годового Общего собрания акционеров в 2016 году проект Устава, в котором согласно рекомендациям п.170 Кодекса расширен перечень вопросов, решения по которым должны приниматься $\frac{3}{4}$ голосов. Целесообразность включения в Устав остальных вопросов, указанных в п.170 Кодекса, планируется вынести на отдельное обсуждение Наблюдательного совета в 2016 году в рамках рассмотрения вопроса о совершенствовании корпоративного управления Московской Биржи.
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества.			
2.8.1	Для	1. Совет директоров сформировал		

	предварительно о рассмотрении вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров.	комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 Кодекса. 3. По крайней мере один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.8.2	Для предварительного о рассмотрении вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров.		1. Не соблюдается. 2. Не соблюдается. В течение 2014-2015 годов Комиссия по назначениям и вознаграждениям претерпевала эволюцию: сокращался ее количественный состав и увеличивалась доля независимых директоров, при этом для обеспечения преемственности председателем оставался неисполнительный директор. В состав Комиссии по назначениям и

	по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров.	2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	вознаграждениям входит 4 члена, 2 из которых не соответствуют критериям независимости; председатель Комиссии не является независимым директором. Такое несоответствие обусловлено недостаточным количеством независимых директоров, обладающих необходимым опытом и компетенциями в области назначений и вознаграждений. Поскольку для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2016 году акционерами выдвинуто достаточное количество независимых директоров с необходимым опытом и компетенциями, планируется сформировать новую Комиссию только из независимых директоров. 3. Соблюдается.
--	---	--	--	--

		Кодекса.		
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами.	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета <4>), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества, определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса.	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Частично соблюдается. Задачи, указанные в п. 186 Кодекса, реализует Комиссия по назначениям и вознаграждениям. Большинство членов Комиссии не являются независимыми директорами (см. пояснения к п.2.8.2.). 2. Соблюдается.
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии состава его комитетов задачам совета директоров и целям деятельности	☒ соблюдается	

	директоров общества удостоверялся в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.).	общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми.	☐ частично ☐ не соблюдается соблюдается	
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы	1. Комитеты совета директоров возглавляются независимыми директорами.		1. Частично соблюдается. На Московской Бирже функционируют 6 комиссий Наблюдательного совета, 3 из которых возглавляются независимыми

	он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений.			директорами. Поскольку участие в работе комиссии требует от членов Наблюдательного совета глубокого погружения в рассматриваемые вопросы и временных затрат, Московская Биржа стремится к тому, чтобы директор возглавлял работу только одной профильной комиссии. При достаточном количестве избранных независимых директоров и наличии у них необходимого опыта и компетенции, Биржа в 2016 году будет стремиться к тому, чтобы профильные комиссии возглавлялись независимыми директорами. 2. Соблюдается.
		2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета.	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.8.6	Председатели	1. В течение отчетного периода		

	комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов.	председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров.			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям	1. Самооценка или внешняя оценка работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, отдельных членов совета директоров и совета директоров в целом. 2. Результаты самооценки или внешней оценки совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не	

	развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена.	директоров.	соблюдается	
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант).	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант).	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
3.1	Корпоративный секретарь общества осуществляет эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий			

общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров.				
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров.	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ - положение о корпоративном секретаре.	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается	1. Частично соблюдается. Действующая редакция Положения о Корпоративном секретаре была утверждена в 2014 году; Положение раскрыто на сайте Московской Биржи в 2016 году. 2. Частично соблюдается. Информация о Корпоративном секретаре с таким же уровнем детализации, как для членов Наблюдательного совета и членов Правления раскрыта на сайте Московской Биржи в 2016 году. В годовом отчете за 2015 год представлена биографическая информация о Корпоративном секретаре, с таким же уровнем детализации, как для членов Наблюдательного совета и членов Правления.

		директоров и исполнительного руководства общества.	☐ не соблюдается	
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач.	1. Совет директоров одобряет назначение, отстранение от должности и дополнительное вознаграждение корпоративного секретаря.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению.			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным	1. В обществе принят внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены		Внутренний документ - политика по вознаграждению членов Наблюдательного совета, председателя Правления, членов Правления и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц, на Московской Бирже отсутствует.

	органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества.	подходы к вознаграждению указанных лиц.		Вместе с тем, Общим собранием акционеров утверждено Положение о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета, содержащее отдельные элементы политики по вознаграждению членов Наблюдательного совета. В январе 2013 года На Московской Бирже принят и действует в отношении всех работников, включая иных ключевых руководящих работников, внутренний документ «Порядок администрирования системы грейдов и базовой оплаты труда работников». Целями данного Порядка в том числе являются упорядочивание системы оплаты труда, эффективное управление процессами, связанными с администрированием базовой оплаты труда, пересмотром параметров системы базовой оплаты труда, пересмотром должностных окладов работников, признание ценности и стоимости конкретного участка работы (должности) для Московской Биржи, обеспечение конкурентоспособного уровня оплаты труда по результатам деятельности работников с целью привлечения, мотивации и сохранения квалифицированных кадров Московской Биржи. Также в целях определения подходов к вознаграждению Московская Биржа ежегодно проводит мониторинг рыночных данных
--	---	--	--	--

			☐ соблюдается ☒ частично соблюдается	(результаты обзоров (исследований)) вознаграждений, приобретаемых Биржей у ведущих международных консалтинговых компаний, и сопоставляет их с текущим вознаграждением всех работников. Результаты данного сопоставления используются при назначении, изменении размеров вознаграждения: Наблюдательным советом по рекомендации КНВ – в отношении членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников; руководством Московской Биржи – в отношении остальных работников. Также ведется статистика по причинам увольнения работников, анализ которой также используется при изменении уровня вознаграждения работников в рамках ежегодного пересмотра заработных плат. Предварительное рассмотрение политики по вознаграждению членов Правления и иных ключевых руководящих работников планируется на Комиссии по назначениям и вознаграждениям в июле 2016года, утверждение на Наблюдательном совете – до октября 2016года. Также планируется разработка Политики по вознаграждению членов Наблюдательного совета.
--	--	--	---	---

			не соблюдается	
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости - пересматривает и вносит в нее коррективы.	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и практику ее (их) внедрения и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров.		Внутренний документ - политика по вознаграждению членов Наблюдательного совета, председателя Правления, членов Правления и иных ключевых руководящих работников, в котором четко определены подходы к вознаграждению указанных лиц, на Московской Бирже отсутствует. Тем не менее, в течение отчетного периода Комиссия по назначениям и вознаграждениям рассматривала и принимала решения по применяемым подходам и принципам, присущие политике по вознаграждению. Такие решения принимались с учетом рекомендаций Кодекса по корпоративному управлению: - рассматривались все материальные выгоды, в том числе льготы и привилегии, предоставляемые указанным лицам; - обсуждался перечень расходов, подлежащих компенсации (возмещению), а также уровень обслуживания, на которые могут рассчитывать указанные лица. Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых работников предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы Московской Биржи и их личного вклада в достижение этого результата.

			☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	По итогам рассмотрения таких вопросов разрабатывается проект Политики по вознаграждению членов Правления и иных ключевых руководящих работников, предварительное рассмотрение которой планируется на Комиссии по назначениям и вознаграждениям в июле 2016года, с представлением соответствующих рекомендаций для утверждения на Наблюдательном совете – до октября 2016 года.
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества,		На членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников распространяются все внутренние документы Московской Биржи (политики), в которых регламентированы все виды выплат, льгот и привилегий работникам с дифференцированием по уровню должности (Положение о социальной поддержке,

	вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.	а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам.		Правила использования служебных автотранспортных средств и т.п.) При этом, установление размера вознаграждения членов исполнительных органов, включая: структуру вознаграждения, виды выплат, льгот и привилегий, а также условия, порядок и размеры возмещения расходов (компенсаций), относится к компетенции Наблюдательного совета Московской Биржи. Конкретные размеры вознаграждения членам исполнительных органов, условия и порядок выплаты вознаграждения, а также условия досрочного расторжения договоров, включая назначение выходных пособий, компенсаций и (или) назначение каких-либо иных выплат в любой форме сверх установленных законодательством и условия их предоставления рассматриваются и утверждаются Наблюдательным советом на основании рекомендации Комиссии по назначениям и вознаграждениям Московской Биржи (в рамках утверждения условий трудовых договоров с членами исполнительных органов Московской Биржи). Определение размера вознаграждения ключевых работников (как и остальных работников) производится в соответствии с «Порядком администрирования системы грейдов и базовой оплаты труда ПАО Московская Биржа», содержащим прозрачные механизмы определения размера вознаграждения В июле 2016 года планируется предварительное рассмотрение на Комиссии по назначениям и вознаграждениям
--	--	--	--	--

			☐ соблюдается ☒ частично соблюдается	отдельной политики по вознаграждению и компенсациям членам Правления и иным ключевым руководящим работникам с последующим утверждением на Наблюдательном совете – до октября 2016 года В Положении о вознаграждении членов Наблюдательного совета установлены фиксированные размеры базовой и дополнительной частей вознаграждения, а также надбавки за участие в комиссиях. При разработке проекта Политики по вознаграждению Московская Биржа стремится к определению размера вознаграждения таким образом, чтобы создать достаточную мотивацию для эффективной работы, позволяя привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов.
--	--	--	---	--

			☐ не ☐ соблюдается	
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению.	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не ☐ соблюдается	
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров.			

4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров.	1. Фиксированное годовое вознаграждение являлось единственной денежной формой вознаграждения членов совета директоров за работу в совете директоров в течение отчетного периода.	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается	Фиксированное годовое вознаграждение являлось основным видом вознаграждения членов Наблюдательного совета. В 2015 году 3 члена Наблюдательного совета оказали Московской Бирже услуги по участию (выступлению) в зарубежных деловых форумах и встречах, проводимых с участием Московской Биржи. В связи с тем, что участие члена Наблюдательного совета в конференциях, форумах и различного рода встречах требует больших временных затрат и усилий, связанных с подготовкой и выступлением на таких мероприятиях, Биржа выплатила соответствующее вознаграждение. Опыт участия членов Наблюдательного совета в конференциях показал, что Московская Биржа заинтересована в участии членов Наблюдательного совета в вышеуказанных мероприятиях на регулярной основе. В связи с этим для утверждения на годовом Общем собрании акционеров в 2016 году подготовлены изменения в Положение о вознаграждениях и компенсациях членам Наблюдательного совета, предусматривающие дополнительное вознаграждение за участие в мероприятиях по инициативе Московской Биржи.
-------	---	---	--	--

			☐ не соблюдается	
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах.	1. Если внутренний документ (документы) - политика (политики) по вознаграждению общества предусматривает предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствам и.	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата.			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества.		1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. На Московской Бирже не проводилась официальная оценка системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников. Тем не менее Комиссия по назначениям и вознаграждениям ежегодно (в том числе в 2015 году.) при рассмотрении вопросов о размере премирования, а также при установлении/изменении размеров оплаты труда членам правления и иным ключевым

	обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат.	2. В ходе последней проведенной	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается	руководящим работникам всегда анализирует результаты мониторинга рыночных данных результаты обзоров (исследований) вознаграждений, приобретаемых Московской Биржей у ведущих международных консалтинговых компаний, и сопоставляет их с текущим вознаграждением указанных лиц, в том числе на предмет соотношения фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. Проведение Комиссией по назначениям и вознаграждениям оценки системы вознаграждения планируется до рассмотрения проекта Политики по вознаграждению (до июля 2016 года) 3. На Московской Бирже не предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных иными ключевыми руководящими работниками общества. Такой возврат осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
--	---	--	--	---

		оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. В обществе предусмотрена процедура, обеспечивающая возвращение обществу премиальных выплат, неправомерно полученных членами исполнительных органов и иными ключевыми руководящими работниками общества.	не соблюдается	
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или	1. Общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества).		1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. В рамках программы долгосрочного вознаграждения руководителей право на реализацию используемых в ней акций наступает поэтапно: через год/два/три при условии продолжения трудовых отношений. Не у всех членов Правления право реализации акций обусловлено достижением определенных показателей деятельности. Московская Биржа планирует пересмотреть принципы и параметры, в том числе обусловить право на реализацию акций достижением определенных показателей

	других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества).	2. Программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает, что право реализации используемых в такой программе акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее, чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	деятельности до конца 2016 года. В целях подготовки к данному вопросу на заседании Комиссии по назначениям и вознаграждениям во втором полугодии 2015 года были рассмотрены результаты Обзора программ долгосрочного вознаграждения работников на основе акций (Анализ рыночной практики программ долгосрочного вознаграждения и их сопоставление), проведенного по заказу Московской Биржи ведущей международной консалтинговой компанией.
--	--	---	---	---

		обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества.		
4.3.3	Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	1. Сумма компенсации (золотой парашют), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевых руководящих работников по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ соблюдается ☐ не ☐ соблюдается	
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей.			

5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннем контроле четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе.	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение функций и полномочий в отношении управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными ими руководителями (начальниками) подразделений и отделов.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не	

			соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков.	1. В обществе утверждена политика по противодействию коррупции. 2. В обществе организован доступный способ информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая	1. В течение отчетного периода, совет директоров или комитет по аудиту совета директоров провел оценку эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества. Сведения об основных результатах такой оценки включены в состав годового отчета	☒ соблюдается ☐ частично	

	в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует.	общества.	соблюдается ☐ не соблюдается	
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, и практики корпоративного управления общество организует проведение внутреннего аудита.			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров или комитету по аудиту, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

	подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров.		соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы внутреннего контроля, оценку эффективности системы управления рисками, а также системы корпоративного управления. Общество применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита.	1. В течение отчетного периода в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка эффективности системы внутреннего контроля и управления рисками. 2. В обществе используются общепринятые подходы к внутреннему контролю и управлению рисками.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	

6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса. 2. Совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопросы, связанные с соблюдением обществом его информационной политики как минимум один раз за отчетный период.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается	

	принципов и рекомендаций Кодекса. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе.	не	
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами.		
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.	1. В информационной политике общества определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации.	1. Не соблюдается. В информационной политике Московской Биржи не определены подходы и критерии определения информации, способной оказать существенное влияние на оценку общества и стоимость его ценных бумаг и процедуры, обеспечивающие своевременное раскрытие такой информации. Информационная политика разрабатывалась в соответствии с Кодексом корпоративного управления Банка России, в котором отсутствуют рекомендации по включению в информационную политику таких подходов и критериев. Кроме того, Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» установлен перечень

		2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного	раскрываемых сведений, которые могут оказать существенное влияние на стоимость или котировки эмиссионных ценных бумаг эмитента. Московская Биржа осуществляет обязательное раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством. 2. Неприменимо, так как ценные бумаги Московской Биржи не обращаются на иностранных организованных рынках. 3. Соблюдается. ☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
--	--	--	--	--

		года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также и на одном из наиболее распространенных иностранных языков.		
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством.	1. В течение отчетного периода общество раскрывало годовую и полугодовую финансовую отчетность, составленную по стандартам МСФО. В годовой отчет общества за отчетный период включена годовая финансовая отчетность, составленная по стандартам МСФО, вместе с аудиторским заключением. 2. Общество раскрывает полную информацию о структуре капитала общества в соответствии рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет,	1. Годовой отчет общества		

	являясь одним из наиболее важных инструментов информационно-о взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год.	содержит информацию о ключевых аспектах операционной деятельности общества и его финансовых результатах 2. Годовой отчет общества содержит информацию об экологических и социальных аспектах деятельности общества.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.			
6.3.1	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров осуществляется в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности.	1. Информационная политика общества определяет необременительный порядок предоставления акционерам доступа к информации, в том числе информации о подконтрольных обществу юридических лицах, по запросу акционеров.	☒ соблюдается ☐ частично ☐ не соблюдается	

			☐ не соблюдается	
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность.	1. В течение отчетного периода, общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации, либо такие отказы были обоснованными.	☐ соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Информационной политикой не определены случаи, при наступлении которых акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по ее сохранению. Указанные случаи определены внутренними документами Московской Биржи, устанавливающими перечни и порядок охраны информации, которая составляет коммерческую или служебную тайну либо относится к иной конфиденциальной информации. Установленные Московской Биржей меры по охране конфиденциальной информации включают в себя комплекс действий и мероприятий, предусмотренных Федеральным законом «О коммерческой тайне», в том числе предупреждение о конфиденциальном характере запрашиваемой информации, а также принятие запрашивающей стороной обязанности по сохранению конфиденциальности.

		2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности.	☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается ☐ не соответствует	
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон.			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение	1. Уставом общества определен перечень сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями и критерии для их определения. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания		1. Частично соблюдается. Уставом Московской Биржи не определен перечень сделок или действий, являющихся существенными, а также критерии для их определения. Перечень существенных корпоративных действий, включающий в себя также совершение определенных существенных сделок, указан в Кодексе корпоративного управления Московской Биржи. Принятие решений по существенным действиям, действующим законодательством и Уставом

	обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета	акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации.	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не	Московской Биржи отнесено к компетенции Наблюдательного совета или собрания акционеров. При вынесении на собрание акционеров любых вопросов, в том числе по существенным корпоративным действиям, Наблюдательный совет предоставляет акционерам соответствующие рекомендации. 2. Частично соблюдается. Перечень существенных корпоративных действий указан в Кодексе корпоративного управления Московской Биржи. В указанный перечень среди прочих вопросов входят также вопросы по реорганизации Московской Биржи, приобретении 30 и более процентов голосующих акций Московской Биржи (поглощение), совершение существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала, осуществление листинга и делистинга акций.
--	--	--	--	---

	директоров общества.	2. Уставом общества к существенным корпоративным действиям отнесены, как минимум: реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества.	соблюдается	
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества.	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения.	☐ соблюдается	Процедура не формализована. Тем не менее, независимые директора имеют возможность высказать свою позицию до принятия решения об одобрении существенных корпоративных действий на очном заседании, а также в случае заочного голосования – направить свою позицию по электронной почте всем членам Наблюдательного совета (данной возможностью члены Наблюдательного совета регулярно пользуются). Новой редакцией Положения о Наблюдательном совете, вынесенной на рассмотрение годового Общего собрания акционеров в 2016 году, предусматривается возможность встреч независимых директоров, а также обязанность старшего независимого директора доводить мнение независимых директоров до Наблюдательного совета.

			☒ частично соблюдается	
			☐ не соблюдается	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, - дополнительные	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности установлены более низкие, чем предусмотренные законодательством минимальные критерии отнесения сделок общества к существенным корпоративным действиям. 2. В течение отчетного периода, все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления.	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

	меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе.			
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий.	1. В течение отчетного периода общество своевременно и детально раскрывало информацию о существенных корпоративных действиях общества, включая основания и сроки совершения таких действий.		Пояснения о причинах и условиях планируемых к совершению существенных корпоративных действий, а также описание возможных последствий их совершения для Московской Биржи и ее акционеров детально указываются в материалах, предоставляемых акционерам при вынесении вопросов об одобрении совершения существенных корпоративных действий на рассмотрение Общего собрания акционеров. Подготавливаемые для акционеров пояснения по рассматриваемым Общим собранием

			☐ соблюдается	акционеров вопросам не являются обязательными в соответствии с действующими нормативными актами, однако используются в корпоративной практике Московской Биржи на регулярной основе с целью предоставления акционерам достоверной информации, обеспечения акционерам возможности влиять на совершение существенных корпоративных действий и при необходимости получить адекватный уровень защиты. Аналогичные пояснения подготавливаются и для членов Наблюдательного совета при принятии ими решений о совершении существенных корпоративных действий, не отнесенных уставом Московской Биржи к компетенции Общего собрания акционеров, а также при вынесении ими вопросов на рассмотрение Общего собрания акционеров. Информация о вопросах, выносимых на рассмотрение Наблюдательного совета, в том числе и о совершении существенных корпоративных действий, публично раскрывается Московской Биржей путем публикации сообщения о проведении заседания Наблюдательного совета и его повестки дня. В дополнение к этому любой акционер может обратиться на Московскую Биржу с запросом о предоставлении документов, подтверждающих принятие решения Наблюдательным советом.
--	--	--	---	---

			☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества.	1. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью.		1. Частично соблюдается. При одобрении указанных сделок Наблюдательный совет уделяет особое внимание определению цены сделки и принимает отдельное решение о стоимости имущества по сделке (отчуждаемого и приобретаемого), определяя ее исходя из рыночной стоимости. Для определения стоимости имущества может быть привлечен независимый оценщик, обладающий признанной на рынке репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере. Решение о целесообразности привлечения независимого оценщика принимается исходя из характера сделки и отчуждаемых или приобретаемых активов. Московская Биржа осознает, что крупные сделки способны оказать существенное влияние на ее финансовое состояние, и в последние несколько лет таких сделок не совершала. 2. Частично соблюдается.

			☐ соблюдается	Определение цены выкупа акций осуществляется с привлечением независимого оценщика. В случае приобретения Московской Биржей собственных акций решение о целесообразности привлечения независимого оценщика будет приниматься в каждом случае отдельно. При процедуре выбора независимого оценщика применяется порядок, установленный Положением о закупочной деятельности ПАО Московская Биржа. 3. Не соблюдается. Внутренние документы не предусматривают расширенный перечень оснований, по которым члены Наблюдательного совета и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках. Одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, осуществляется в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах». Московская Биржа не планирует расширять указанный перечень оснований.
--	--	--	--	---

		2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения независимого оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. Внутренние документы общества предусматривают расширенный перечень оснований по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества.	☒ частично ☐ не ☐ частично ☐ не	
--	--	--	--	--

<1> Статус «соблюдается» указывается только в том случае, если общество отвечает всем критериям оценки соблюдения принципа корпоративного управления. В ином случае указывается статус «частично соблюдается» или «не соблюдается».

<2> Приводятся по каждому критерию оценки соблюдения принципа корпоративного управления в случае, если общество соответствует только части критериев или не соответствует ни одному критерию оценки соблюдения принципа. В случае если общество указало статус «соблюдается», приведение объяснений не требуется.

<3> Укажите, какой из двух альтернативных подходов, допускаемых принципом, внедряется в обществе, и поясните причины избранного подхода.

<4> Если задачи комитета по номинациям реализуются в рамках иного комитета, укажите его название.

<5> Укажите перечень созданных дополнительных комитетов.

6.5 История

1992 год. Учреждение ММВБ

9 января 1992 года Банк России и крупнейшие коммерческие банки учредили ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (ММВБ).

1993 год. Рождение рынка ГКО

В мае 1993 года на ММВБ началось проведение аукционов и вторичных торгов по государственным краткосрочным бескупонным облигациям (ГКО).

1995 год. Начало деятельности РТС

В июле стартовали торги на классическом рынке акций Российской торговой системы (РТС). С 1 сентября начался расчет Индекса РТС.

1996 год. Запуск торгов фьючерсами

В сентябре на ММВБ были запущены торги фьючерсами на доллар США и ГКО. Эти финансовые инструменты сразу стали очень популярными на российском рынке.

1997 год. Учреждение НДЦ

В январе ММВБ и Банк России учредили Национальный депозитарный центр (НДЦ) для обеспечения проведения расчетов по ценным бумагам на биржевом рынке.

1997 год. Начало расчета индекса ММВБ

В сентябре начал рассчитываться сводный фондовый индекс ММВБ – главный рублевый индикатор российского рынка, первоначально включавший 5 наиболее ликвидных акций.

1999 год. Создание рынка корпоративных облигаций

На ММВБ состоялись дебютные размещения корпоративных облигаций. Первыми эмитентами выступили ОАО «Газпром» и ОАО «Тюменская нефтяная компания».

2006 год. Начало торгов акциями «Газпрома» на ММВБ

В январе на ММВБ начались торги акциями крупнейшей российской компании ОАО «Газпром», которые стали самой ликвидной ценной бумагой фондового рынка Российской Федерации.

2009 год. Получение полноправного членства WFE

ММВБ стала первой российской биржей, получившей статус полноправного члена Всемирной федерации бирж (The World Federation of Exchanges).

2011 год. Объединение Бирж ММВБ и РТС

Состоялось объединение двух крупнейших российских бирж – ММВБ и РТС. Единая биржа получила название ОАО «ММВБ-РТС», позднее оно сменилось на ОАО Московская Биржа.

2012 год. Создание центрального депозитария в Российской Федерации

В ноябре ФСФР присвоила НКО ЗАО НРД статус центрального депозитария России, который обеспечивает централизацию системы учета прав на ценные бумаги.

2013 год. Первичное публичное размещение акций ОАО Московская Биржа

15 февраля Московская Биржа провела первичное публичное размещение акций (IPO) на собственной площадке. Совокупный объем размещения составил 15 млрд рублей.

2014 год. Банк России признал НРД и Банк НКЦ системно значимыми институтами

НРД признан Банком России системно значимым центральным депозитарием, системно значимым расчетным депозитарием и системно значимым репозитарием; Банк НКЦ признан системно значимым центральным контрагентом.

2014 год. Начало торгов корпоративными еврооблигациями

Московская Биржа допустила к торгам 13 выпусков корпоративных еврооблигаций. К концу 2014 года список расширился до 23 еврооблигаций.

2014 год. Подписание соглашения о сотрудничестве с Банком Китая

Московская Биржа и Банк Китая договорились совместно развивать новые продукты, включая запуск ПФИ, и расширять набор финансовых инструментов, номинированных в рублях и юанях.

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
ПАО Московская Биржа
за 2015 год

Председатель Правления ПАО Московская Биржа

А. К. Афанасьев

Главный бухгалтер ПАО Московская Биржа

О. Ю. Гордиенко

