

УТВЕРЖДЕН

Решением единственного акционера –

ПАО Московская Биржа

13 мая 2016 года (Решение № 12)

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
**Закрытого акционерного общества**  
**«Фондовая биржа ММВБ»**  
**за 2015 год**

## СОДЕРЖАНИЕ

|   |    |
|---|----|
| СОДЕРЖАНИЕ.....   | 2  |
| ПОЛОЖЕНИЕ ЗАО «ФБ ММВБ» В ОТРАСЛИ .....   | 3  |
| ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАО «ФБ ММВБ» .....   | 4  |
| ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО «ФБ ММВБ» О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ<br>НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....     | 5  |
| ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЗАО «ФБ ММВБ» .....  | 9  |
| ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЗАО «ФБ ММВБ» .....   | 11 |
| О СОБЛЮДЕНИИ ЗАО «ФБ ММВБ» ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО<br>УПРАВЛЕНИЯ .....                      | 16 |
| ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ ДИВИДЕНДОВ .....  | 22 |
| О СДЕЛКАХ ЗАО «ФБ ММВБ», ПРИЗНАВАЕМЫХ КРУПНЫМИ, И СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ<br>ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ ..... | 22 |
| СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО «ФБ ММВБ» И СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО<br>«ФБ ММВБ».....                  | 24 |
| СВЕДЕНИЯ О ГЕНЕРАЛЬНОМ ДИРЕКТОРЕ И ЧЛЕНАХ ДИРЕКЦИИ ЗАО «ФБ ММВБ» .....  | 26 |
| О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЛИЦ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЗАО «ФБ ММВБ» .....                                      | 28 |

## **ПОЛОЖЕНИЕ ЗАО «ФБ ММВБ» В ОТРАСЛИ**

Основными конкурентами ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) являются лондонская биржа LSE, нью-йоркские биржи NYSE и NASDAQ, немецкая биржа Deutsche Börse, гонконгская биржа HKEx, варшавская биржа WSE.

### **Лондонская биржа LSE**

Лондонская биржа является одним из крупнейших финансовых центров мира и одновременно крупнейшей зарубежной площадкой по торговле глобальными депозитарными расписками на акции российских компаний. На LSE функционирует Основной рынок и рынок малых компаний (AIM). LSE обладает современной электронной торговой системой, реализующей несколько типов рынка. В LSE Group также входят Borsa Italiana, MTS (крупнейшая европейская площадка по торговле облигациями), Turquoise.

### **Нью-йоркская биржа NYSE (принадлежит ICE)**

NYSE является одной из крупнейших бирж мира, осуществляет торговлю глобальными депозитарными расписками на акции российских компаний. В 1996 году стала первой зарубежной биржей, осуществившей листинг депозитарных расписок российской компании.

### **Нью-йоркская биржа NASDAQ**

NASDAQ является одной из крупнейших бирж мира, осуществляет торговлю глобальными депозитарными расписками на акции российских компаний. Впервые провела листинг депозитарных расписок российской компании в 1999 году. Новый этап конкуренции за привлечение российских эмитентов начался с размещения компании Яндекс в 2011 году.

### **Немецкая биржа Deutsche Börse**

Deutsche Börse является одним из крупнейших биржевых центров Европы и мира. Deutsche Börse представляет собой вертикально-интегрированный холдинг, в который входят торговая система Xetra, расчетный депозитарий Clearstream, биржа деривативов EUREX.

### **Гонконгская биржа HKEx**

HKEx является одной из крупнейших бирж Азии. Конкуренция с ФБ ММВБ началась в 2010 году с листинга акций компании Русал (оффшорной компании, зарегистрированной на о.Джерси).

### **Варшавская фондовая биржа (WSE)**

Варшавская фондовая биржа является одной из крупнейших бирж Центральной и Восточной Европы. На бирже функционируют три рынка - WSE Main Market - основной рынок акций (запущен в 1991 году), NewConnect – альтернативный рынок (стартающие, развивающиеся и инновационные компании) (2007), Catalyst - рынок долговых инструментов (муниципальные, корпоративные и ипотечные бонды) (2009).

ФБ ММВБ существенно превосходит WSE по оборотам вторичного рынка акций и облигаций, капитализации рынков акций и облигаций, количеству торгуемых облигаций, объемам размещения облигаций. Вместе с тем, уступает по количеству инвестиционных счетов розничных инвесторов, количеству торгуемых компаний, количеству иностранных компаний, количеству первичных размещений акций, количеству различных инструментов (ETF, structured products, investment certificates).

Конкурентоспособность ФБ ММВБ обеспечивается:

- универсальным характером услуг, предоставляемых компаниями Группы «Московская Биржа», включая торговые, клиринговые, расчетно-депозитарные и информационно-технологические услуги, что позволяет участникам рынков оперативно

переводить денежные средства между рынками, хеджировать риски, снижать общие затраты на проведение операций;

- большим числом участников и высокой ликвидностью торгов на основных рынках ФБ ММВБ, что обеспечивает узкие спреды, снижает затраты и привлекает новых участников;

- деловой репутацией, стабильным финансовым положением и передовой программно-технической базой, способствующими привлечению на рынки ФБ ММВБ новых эмитентов и инвесторов.

## **ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАО «ФБ ММВБ»**

ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) — крупнейшая по объему торгов, количеству эмитентов ценных бумаг и количеству участников торгов фондовая биржа России, играющая ключевую роль в функционировании финансового сектора российской экономики. Ее деятельность напрямую связана с деятельностью юридических лиц, входящих в организационную структуру Группы «Московская Биржа» и обеспечивающих полный комплекс конкурентоспособных трейдинговых и посттрейдинговых услуг.

ФБ ММВБ организует торги на фондовом рынке и рынке операций репо.

Фондовый рынок ФБ ММВБ — крупнейший фондовый рынок стран СНГ, Восточной и Центральной Европы. По итогам 2015 года ФБ ММВБ находилась на 24 месте среди ведущих фондовых бирж мира по объему торгов акциями и на 3-м месте по объему торгов облигациями с учетом операций репо (по данным World Federation of Exchanges, WFE).

Фондовый рынок ФБ ММВБ является центром формирования ликвидности на российские ценные бумаги и основной площадкой для торговли акциями, а также государственными, субфедеральными, муниципальными и корпоративными облигациями отечественных эмитентов.

На фондовом рынке ФБ ММВБ проводятся торги обыкновенными и привилегированными акциями, иностранными акциями, государственными, субфедеральными, муниципальными и корпоративными облигациями, включая биржевые облигации, корпоративными еврооблигациями, иностранными облигациями, облигациями международных финансовых организаций, российскими и иностранными депозитарными расписками, паями паевых инвестиционных фондов и ценными бумагами иностранных биржевых инвестиционных фондов (ETF), ипотечными сертификатами участия в различных режимах торгов.

Рынок операций репо на ФБ ММВБ является одним из важнейших элементов российского финансового рынка: Банк России использует его для реализации денежно-кредитной политики, а участники рынка — для оперативного управления денежной ликвидностью.

На рынке репо ФБ ММВБ заключаются сделки с акциями и облигациями, депозитарными расписками, еврооблигациями. Для участников доступны следующие виды сделок: прямое репо с Банком России, междилерское репо, репо с Центральным контрагентом (ЦК), функции которого выполняет Банк НКЦ, а также репо с клиринговыми сертификатами участия. В операциях междилерского репо, прямого репо с Банком России, а также репо с ЦК доступны расчеты в иностранной валюте (доллары США и евро).

Основные рынки и режимы торгов:

- Рынок T+
  - Режим основных торгов T+
  - Режим «РПС с ЦК»
  - Режим торгов «Неполные лоты»

- Рынок репо с ЦК
  - Режим торгов «РЕПО с ЦК — Безадресные заявки»
  - Режим торгов «РЕПО с ЦК — Адресные заявки»
- Рынок Т0
  - Режим основных торгов
  - Режим переговорных сделок (РПС)
- Рынок репо
  - Режим торгов «РЕПО с акциями»
  - Режим торгов РЕПО с облигациями»
- Рынок репо с Банком России
  - Режим торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО»
  - Режим торгов «РЕПО с Банком России: фикс. ставка»
- Рынок репо с КСУ (с 29 февраля 2016 года)
  - Режим торгов «РЕПО с ЦК — Безадресные заявки»
  - Режим торгов «РЕПО с ЦК — Адресные заявки»

При организации торгов ценными бумагами используется один из двух базовых принципов торговли:

- Непрерывный встречный двойной аукцион — принцип торгов, при котором предусмотрена подача анонимных безадресных заявок (заявок, адресованных всем участникам торгов) в аукцион. По такому принципу заключаются сделки купли-продажи, например, в режиме основных торгов Т+ («стакан Т+2», «стакан Т+1»), режиме основных торгов («стакан Т + 0»), а также сделки репо в режиме торгов «РЕПО с ЦК — Безадресные заявки».
- Адресные заявки — принцип торгов, по которому предусмотрена подача неанонимных заявок, адресованных определенному участнику торгов. По данному принципу заключаются сделки купли-продажи в режимах торгов «РПС с ЦК», «Режим переговорных сделок (РПС)», а также сделки репо в режимах торгов «РЕПО с ЦК — Адресные заявки» и др.

Функцию центрального контрагента в сделках купли-продажи ценных бумаг осуществляет Банк НКЦ на условиях:

- частичного и/или полного (100 %) обеспечения с отложенным исполнением на рынке Т+ и на рынке репо с ЦК,
- полного (100 %) обеспечения с исполнением в дату заключения сделки (Т+0) на рынке Т0 в режиме основных торгов.

## **ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО «ФБ ММВБ» О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

### **Фондовый рынок**

#### ***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 было зарегистрировано почти 89 тыс. ИИС, в середине февраля 2016 года был открыт 100-тысячный инвестиционный счет. 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 ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) выросло на 20 % в 2015 году.

### ***Перевод торгов облигациями федерального займа 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 обеспечением. Он позволил снизить затраты участников рынка на фондирование операций на рынке государственного долга, увеличить объем операций за счет частичного обеспечения обязательств, а также повысить эффективность работы маркет-мейкеров, способствуя росту ликвидности биржевого рынка ОФЗ. В результате рост среднемесячных объемов торгов ОФЗ во втором полугодии 2015 года составил 61 % по сравнению с первым полугодием 2015 года.

### ***Новые тарифы на рынке ОФЗ***

С 1 июня 2015 года по сделкам с облигациями федерального займа (ОФЗ) введены три тарифных плана с дифференцированной стоимостью совершения сделок в разрезе режимов торгов, что позволяет стимулировать активность участников в «Режиме основных торгов T+» на рынке ОФЗ. Также один из тарифных планов включает в себя тарификацию по схеме maker/taker, предлагая пониженную ставку комиссии за пассивные (maker) заявки. Участники рынка самостоятельно выбирают наиболее подходящий тарифный план в зависимости от профиля своей активности на рынке ОФЗ.

### ***Расширение списка бумаг, торгуемых с частичным обеспечением***

С 1 июня 2015 года расширился список бумаг, допущенных к торгам с частичным обеспечением на Рынке T+. Это стало возможным благодаря разделению ценных бумаг на "принимаемые в обеспечение" и "допущенные к торгам с частичным обеспечением".

### ***Возможность заключения кросс-сделок***

С 1 июня 2015 года в режиме основных торгов и режиме переговорных сделок у клиентов одного участника торгов появилась возможность заключения кросс-сделок, если эти сделки заключаются с центральным контрагентом. При этом участник торгов должен самостоятельно устанавливать разрешение на заключение кросс-сделок каждому клиенту. Это позволяет участникам торгов, обслуживающих клиентов-нерезидентов без регистрации отдельных клиентских кодов, обеспечивать заключение встречных сделок между такими клиентами через биржевые режимы торгов, в том числе во время Аукциона закрытия.

### ***Рынок инноваций и инвестиций***

Объем торгов акциями в секторе Рынка инноваций и инвестиций (РИИ) 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 ФБ ММВБ 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 ФБ ММВБ была утверждена дорожная карта по реализации концепции развития РИИ, основной целью которой является повышение качества эмитентов, чьи ценные бумаги допущены к торгам в секторе РИИ.

В 2015 году были повышены требования к эмитентам РИИ по минимальному уровню капитализации и критериям инновационности. В октябре был создан новый сегмент - РИИ-Прайм, в который могут быть включены ценные бумаги инновационных эмитентов с

повышенными требованиями по рыночной капитализации и корпоративному управлению.

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, дающая репрезентативные цены акций и исключающая возможность искусственного завышения и занижения цены, получила международное признание. Провайдер индексов FTSE с 13 апреля 2015 года начал рассчитывать значения индексов, включающих ценные бумаги, допущенные к торгам на ФБ ММВБ, с использованием цен, сформированных в ходе аукциона закрытия. 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 ФБ ММФБ 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 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 ФБ ММВБ 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 ФБ ММВБ предложила эмитентам новый способ регистрации выпусков облигаций, который существенно упрощает выход компаний на долговой рынок, – программу биржевых облигаций. В течение года было зарегистрировано 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.

В 2015 году ФБ ММВБ 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.

### ***Привлечение новых эмитентов***

В 2015 году состоялись IPO компаний ПАО «Научно-производственная корпорация «Объединенная Вагонная Компания», ОАО «Московский кредитный банк», ПАО «Европлан», ПАО «Новороссийский комбинат хлебопродуктов», SPO ПАО «Магнит» и ПАО «Лента». Также в 2015 году прошли листинг акции United Company RUSAL Plc.

### **Листинг**

ФБ ММВБ 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 будет составлять не менее 1 млн рублей, либо необходимо наличие двух договоров об оказании услуг маркет-мейкера.

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 потребуются наличие представителя владельцев облигаций (за исключением отдельных категорий эмитентов).

Расширение функционала пользовательских комитетов Группы «Московская Биржа»:

- ФБ ММВБ наделена правом отказать на основании рекомендаций пользовательского комитета во включении ценных бумаг в биржевой Список, в том числе в котировальный список высшего уровня.

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 биржи;
- в перечень инструментов, разрешенных для инвестирования средств пенсионных накоплений НПФ, добавлены биржевые инвестиционные фонды (ETF).

### **Рынок сделок репо**

#### ***Репо с центральным контрагентом***

Операции репо с центральным контрагентом (ЦК) являются ключевым сегментом рынка репо ФБ ММВБ, 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).

В 2016 году была завершена основная работа по проекту РЕПО с клиринговыми сертификатами участия (КСУ), что позволило успешно реализовать запуск этого продукта 29 февраля 2016 года.

### ***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, он 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.

## **ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ЗАО «ФБ ММВБ»**

### **Фондовый рынок**

В 2016 году планируется расширение биржевой продуктовой линейки облигаций, 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.

25 января 2016 года ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) перевела еврооблигации, номинированные 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.

Ожидается запуск новых биржевых инвестиционных фондов (ETF). К началу 2016 года на 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.

### **Листинг**

В 2016 году ФБ ММВБ 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 биржа намерена повысить требования к минимальному размеру суммы чистых активов (СЧА) ПИФов;
- планируется усиление 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;
- структурных облигаций;
- еврооблигаций, допускаемых к торгам по инициативе Группы.

В 2016 году заканчивается мораторий для эмитентов акций, действующий с момента старта реформы листинга, по итогам которого российские компании и их ценные бумаги должны соответствовать новациям, введенным 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 котировальные списки введен показатель доли акций, находящихся в свободном обращении (free-float);
- увеличение глубины ретроспективного периода, за который представляется отчетность по МСФО;
- повышение требований по рейтингам для облигаций.

### **Рынок сделок репо**

Главный проект рынка репо в 2016 году – развитие репо с клиринговыми сертификатами участия (КСУ), что должно способствовать увеличению объемов проводимых операций участниками на фондовом рынке и рынке репо. 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 рынка репо ФБ ММВБ – репо с ЦК, а также расширение инструментария операций междилерского репо.

### **Общее количество торгуемых ценных бумаг в ЗАО «ФБ ММВБ» (ценные бумаги/эмитенты)**

|      |             | Количество ценных бумаг | Акции   | РДР | Облигации | Облигации Субъектов Федерации и Муниципальных образований | Еврооблигации РФ | Облигации федерального займа (ОФЗ) | Облигации Банка России (ОБР) | Ипотечные сертификаты | Инвестиционные паи | Ценные бумаги иностранных эмитентов |           |                    |                       |
|------|-------------|-------------------------|---------|-----|-----------|---|------------------|------------------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|
|      |             |                         |         |     |           |   |                  |                                    |                              |                       |                    | акции                               | облигации | инвестиционные паи | депозитарные расписки |
| 2009 | Всего       | 1314/696                | 300/234 | 0/0 | 587/377   | 107/45  | 8/1              | 0/0                                | 0/0                          | 0/0                   | 312/104            | 0/0                                 | 0/0       | 0/0                | 0/0                   |
|      | из них в КС | 450/241                 | 103/89  | 0/0 | 257/146   | 52/20   | 8/1              | 0/0                                | 0/0                          | 0/0                   | 30/17              | 0/0                                 | 0/0       | 0/0                | 0/0                   |
| 2010 | Всего       | 1426/694                | 309/249 | 1/1 | 648/356   | 94/34   | 6/1              | 0/0                                | 0/0                          | 0/0                   | 365/125            | 0/0                                 | 3/1       | 0/0                | 0/0                   |
|      | из них в КС | 541/265                 | 113/98  | 1/1 | 332/167   | 48/17   | 6/1              | 0/0                                | 0/0                          | 0/0                   | 41/24              | 0/0                                 | 0/0       | 0/0                | 0/0                   |
| 2011 | Всего       | 1590/717                | 418/320 | 1/1 | 673/306   | 87/34   | 6/1              | 0/0                                | 0/0                          | 0/0                   | 397/126            | 0/0                                 | 8/4       | 0/0                | 0/0                   |
|      | из них в КС | 629/290                 | 119/105 | 1/1 | 410/177   | 51/22   | 6/1              | 0/0                                | 0/0                          | 0/0                   | 40/26              | 0/0                                 | 2/1       | 0/0                | 0/0                   |
| 2012 | Всего       | 1755/694                | 368/275 | 1/1 | 793/308   | 93/44   | 12/1             | 34/1                               | 0/0                          | 0/0                   | 442/140            | 0/0                                 | 12/4      | 0/0                | 0/0                   |
|      | из них в КС | 776/299                 | 118/100 | 1/1 | 495/185   | 53/24   | 12/1             | 34/1                               | 0/0                          | 0/0                   | 59/36              | 0/0                                 | 4/1       | 0/0                | 0/0                   |
| 2013 | Всего       | 1882/722                | 336/273 | 1/1 | 937/328   | 105/46  | 16/1             | 36/1                               | 0/0                          | 3/3                   | 419/133            | 1/1                                 | 17/4      | 9/2                | 2/2                   |
|      | из них в КС | 859/326                 | 110/99  | 1/1 | 548/187   | 61/30   | 16/1             | 36/1                               | 0/0                          | 3/3                   | 69/47              | 1/1                                 | 8/1       | 6/1                | 0/0                   |
| 2014 | Всего       | 1749/720                | 314/254 | 1/1 | 950/323   | 113/47  | 13/1             | 32/1                               | 0/0                          | 20/11                 | 241/117            | 3/3                                 | 43/23     | 11/2               | 8/8                   |
|      | из них в КС | 865/347                 | 106/95  | 1/1 | 536/194   | 86/40   | 13/1             | 32/1                               | 0/0                          | 19/11                 | 50/36              | 3/3                                 | 9/1       | 7/1                | 3/3                   |
| 2015 | Всего       | 1855/736                | 309/251 | 1/1 | 1042/349  | 116/45  | 12/1             | 37/1                               | 0/0                          | 21/13                 | 234/109            | 3/3                                 | 61/28     | 11/2               | 8/8                   |
|      | из них в КС | 809/319                 | 111/99  | 1/1 | 467/160   | 95/40   | 12/1             | 37/1                               | 0/0                          | 18/11                 | 46/33              | 3/3                                 | 9/1       | 7/1                | 3/3                   |

## **ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЗАО «ФБ ММВБ»**

В настоящем разделе годового отчета перечислены возможные риски, которые могут негативно повлиять на деятельность ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ), и описаны меры, принимаемые Биржей для контроля и минимизации их влияния.

### ***Политические риски***

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

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

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 гг. 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 масштабов и продолжительности текущего экономического кризиса и стоимости капитала может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы ФБ ММВБ.

### ***Риски корпоративного управления***

В процессе осуществления биржевой деятельности возможно возникновение рисков корпоративного управления, которые связаны с принятием несвоевременных и ошибочных управленческих решений, несвоевременным разрешением конфликтных ситуаций, повлекших судебные иски, публикации в прессе и иные последствия, которые могут оказать негативное влияние на деловую репутацию ФБ ММВБ.

Для снижения рисков корпоративного управления во внутренних документах ФБ ММВБ определены порядок проведения заседаний и принятия решений органами управления ФБ ММВБ по вопросам ее деятельности, меры, направленные на предотвращение конфликта интересов, а также порядок осуществления контроля за соблюдением требований указанных внутренних документов.

### ***Операционные риски***

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

На ФБ ММВБ ведется последовательная работа по минимизации операционных рисков:

- 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 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, проходят работы по подготовке к сертификации на соответствие с международным стандартом по информационной безопасности ISO27001;
- составлены Планы Обеспечения Непрерывности и Восстановления Деятельности для подразделений компаний, входящих Группу «Московская Биржа»;
- идет подготовка к сертификации на соответствие с международным стандартом по управлению непрерывностью бизнеса ISO 22301.

### ***Регуляторные / репутационные риски***

В рамках деятельности организатора торгов ФБ ММВБ 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, использованием 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 ФБ ММВБ как организатора торгов, в соответствии с требованиями законов и правовых актов Банка России;
- 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 Банк России;
- установление и контроль исполнения требований по обеспечению защиты конфиденциальной, служебной информации, информации, содержащей коммерческую тайну, персональные данные, от несанкционированного доступа;
- установление доступа к сведениям, составляющим инсайдерскую и служебную информацию, а также коммерческую тайну, в строгом соответствии с регламентирующими документами.

### ***Правовые риски***

В процессе осуществления ФБ ММВБ своей деятельности не исключено возникновение правовых рисков, которые могут негативно повлиять на результаты деятельности ФБ ММВБ.

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

организатора торговли.

Для снижения правовых рисков на ФБ ММВБ используется следующая система мер:

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

### ***Кредитные риски***

В процессе осуществления ФБ ММВБ своей деятельности возникает кредитный риск, источниками которого являются:

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

Управление кредитным риском осуществляется в Группе «Московская Биржа» централизованно с учетом риск-профиля и уровня кредитного риска отдельных организаций Группы.

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

Методы управления кредитными рисками включают в себя:

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

### ***Риски ликвидности***

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

В 2014 году ФБ ММВБ традиционно придерживалась максимально консервативной политики по управлению ликвидностью. Методом управления риском ликвидности является определение критериев срочности операций при размещении временно свободных денежных средств ФБ ММВБ.

### ***Риски непреодолимой силы***

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

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

Для снижения рисков наступления обстоятельств непреодолимой силы ФБ ММВБ используется следующая система мер:

- обеспечение наличия поддерживаемых в рабочем состоянии двух вычислительных центров (основного и резервного), каждый из которых способен обеспечить функционирование основных электронных систем, используемых для организации торгов на ФБ ММВБ;
- наличие поддерживаемого в актуальном состоянии плана действий при возникновении необходимости перехода к использованию мощностей резервного вычислительного центра и регулярная практическая отработка мероприятий, предусмотренных этим планом;
- наличие в каждом из вычислительных центров резервных вычислительных установок и телекоммуникационного оборудования и резервных каналов связи;
- наличие встроенных в прикладные системы проектных решений, обеспечивающих распределение нагрузки и взаимное дублирование на уровне серверов доступа и основных серверов обработки данных;
- использование в качестве платформы для наиболее критичных задач вычислительных установок со встроенным дублированием основных блоков;
- использование телекоммуникационных устройств со встроенным дублированием основных блоков;
- использование для хранения баз данных и другой критичной информации устройств хранения данных с высокой степенью надежности и дублирования;
- наличие и неукоснительное выполнение процедур регулярного (не реже одного раза в день) многоуровневого резервного копирования всех критичных данных, предусматривающего также хранение и регулярное обновление резервных копий в специально оборудованных укрепленных хранилищах (сейфах) вне территории вычислительных центров;
- дублирование (в особо важных случаях – многократное) всех внутренних рабочих мест электронных систем обработки информации как в основном, так и в резервном вычислительном центре;
- наличие в помещениях как основного, так и резервного вычислительных центров автоматических систем пожаротушения;
- наличие круглосуточной службы наблюдения за состоянием вычислительных и телекоммуникационных ресурсов, состоянием помещений вычислительных центров (основного и резервного).

#### ***Санкционные риски:***

В результате введения международных экономических санкций в отношении России существует вероятность дальнейшего снижения темпов роста экономики России и ее финансового сектора в частности, что может негативно сказаться на прибыльности ФБ ММВБ. В этой связи ФБ ММВБ разрабатывает меры по сохранению уровня и обеспечению роста операционных доходов, в том числе за счет предложения новых продуктов и сервисов участникам рынка, одновременно обеспечивая контроль над уровнем расходов.

Помимо этого, могут возникнуть риски введения США и странами Евросоюза санкций экономического характера в отношении ФБ ММВБ, что может косвенно сказаться на операционной модели ФБ ММВБ, а также на вопросах сотрудничества ФБ ММВБ с зарубежными партнерами. Для снижения указанного риска ФБ ММВБ разрабатывает планы по работе в условиях возможных санкций и диверсифицирует географию своей международной деятельности.

## **О СОБЛЮДЕНИИ ЗАО «ФБ ММВБ» ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

21.03.2014 Совет директоров Банка России одобрил Кодекс корпоративного управления (далее – Кодекс), который Банк России рекомендовал к применению акционерным обществам в письме №06-52/2463 от 10.04.2014. Положения Кодекса базируются на признанных в международной практике принципах корпоративного управления, разработанных Организацией экономического сотрудничества и развития и в первую очередь направлены на повышение прозрачности и качества корпоративного управления в публичных акционерных обществах. Несмотря на то, что ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) является непубличным обществом, она стремится следовать принципам и рекомендациям Кодекса.

***Ключевые факторы, оказавшие влияние на корпоративное управление Биржи и практическую реализацию рекомендаций Кодекса в 2015 году:***

- регуляторные требования к ФБ ММВБ, как к организатору торговли;
- 100% акций ФБ ММВБ принадлежит единственному акционеру;
- ФБ ММВБ входит в Группу «Московская Биржа».

***Регуляторные требования к ФБ ММВБ, как к организатору торговли***

Федеральным законом «Об организованных торгах» (далее – Закон) установлены требования к органам управления и учредителям (участникам) организатора торговли.

В соответствии с Законом Биржа:

1) имеет Совет директоров, к компетенции которого в числе прочего отнесены вопросы: избрание исполнительных органов; утверждение правил организованных торгов и размера стоимости услуг по их проведению; утверждение документов, определяющих порядок организации и осуществления внутреннего аудита и правила организации системы управления рисками, документа по корпоративному управлению;

2) имеет коллегиальный исполнительный орган – Дирекцию;

3) полномочия Генерального директора не могут быть переданы другому лицу (управляющему, управляющей организации);

4) члены Совета директоров соответствуют требованиям к деловой репутации;

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

Требования также установлены в отношении руководителя 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.

Летом 2015 года в Закон внесены дополнения, в соответствии с которыми избрание Генерального директора осуществляется Советом директоров ФБ ММВБ. К компетенции Совета директоров дополнительно отнесены вопросы утверждения руководителя Службы внутреннего аудита и плана работы Службы внутреннего аудита. Вопросы подотчетности, назначения и освобождения от должности руководителя Службы внутреннего контроля Законом переданы от Совета директоров к Генеральному директору.

Кроме того, в 2015 году Законом на ФБ ММВБ была возложена новая обязанность - утвердить внутренний документ по корпоративному управлению. Учитывая требования Закона и следуя рекомендациям Кодекса Совет директоров Биржи года утвердил Принципы корпоративного управления Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ»



(Протокол №26 от 06.08.2015) (далее - Принципы). Данный документ установил принципы корпоративного управления ФБ ММВБ и описал действующую на ФБ ММВБ систему корпоративного управления, в частности, в Принципы включены разделы, описывающие практику деятельности Совета директоров и исполнительных органов управления, систему управления рисками и внутреннего контроля ФБ ММВБ, подходы по раскрытию информации и взаимодействию с пользователями услуг. Принципы направлены на повышение уровня прозрачности информации о деятельности ФБ ММВБ для потребителей услуг ФБ ММВБ и иных заинтересованных сторон, а также на обеспечение эффективности бизнеса Биржи. Корпоративные процедуры, упомянутые в Принципах, детально регулируются в других документах ФБ ММВБ – в Уставе, во внутренних документах, регулирующих деятельность органов ФБ ММВБ (в положениях: о порядке проведения Общего собрания акционеров, о Совете директоров, о Дирекции, о Ревизионной комиссии), в положениях о комиссиях и комитетах Совета директоров и иных внутренних документах ФБ ММВБ.

#### *Единственный акционер ФБ ММВБ*

В связи с тем, что рекомендации Кодекса большей частью направлены на обеспечение прав акционеров публичных обществ, в том числе миноритарных, а все акции ФБ ММВБ принадлежат единственному акционеру - Публичному акционерному обществу «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - Московская Биржа, единственный акционер), реализовывать значительную часть рекомендаций Кодекса нецелесообразно и/или такие рекомендации не применимы к ФБ ММВБ.

#### *Корпоративное управление ФБ ММВБ - компании Группы «Московская Биржа»*

ФБ ММВБ, являясь компанией Группы «Московская Биржа», единственным акционером которого является Московская Биржа, при осуществлении процедур корпоративного управления и корпоративного взаимодействия придерживается принципов, закрепленных в Кодексе корпоративного управления Московской Биржи (утв. Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 31.07.2015 г., Протокол № 6), а именно:

- ✓ принципа защиты и уважения прав и интересов всех акционеров компаний Группы «Московская Биржа»;
- ✓ принципа эффективного управления акциями (долями) компаний Группы «Московская Биржа»;
- ✓ принципа прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Группы «Московская Биржа»;
- ✓ принципа эффективного управления капиталом компаний Группы «Московская Биржа»;
- ✓ принципа максимального учета интересов пользователей услуг, предоставляемых компаниями Группы «Московская Биржа»;
- ✓ принципа равных требований для получения доступа к услугам, предоставляемым компаниями Группы «Московская Биржа»;
- ✓ принципа эффективной кадровой политики;
- ✓ принцип социальной и корпоративной ответственности.

Основу корпоративного управления ФБ ММВБ составляет следующее:

#### 1. Реализация подходов, закрепленных в Принципах:

**Подотчетность.** Совет директоров и исполнительные органы Биржи подотчетны единственному акционеру ФБ ММВБ.

**Справедливость.** Органы управления ФБ ММВБ осуществляют свою деятельность беспристрастно на законных основаниях.

Прозрачность. Органы управления ФБ ММВБ обеспечивают своевременное и достаточное раскрытие достоверной информации, касающейся деятельности ФБ ММВБ, в том числе о ее финансовом положении, результатах деятельности, органах управления и принимаемых ими решениях. Органы управления ФБ ММВБ обеспечивают удобный доступ к данной информации заинтересованным сторонам.

Ответственность. Органы управления ФБ ММВБ признают и обеспечивают предусмотренные российским законодательством права заинтересованных сторон.

Стремление к дальнейшему развитию. Органы управления ФБ ММВБ признают необходимость постоянного совершенствования системы корпоративного управления Биржи с учетом ее развития и влияния внешних факторов, а также необходимость постоянного контроля за соблюдением прав и интересов единственного акционера и иных заинтересованных сторон.

2. Обеспечение единственному акционеру ФБ ММВБ реальной полноценной возможности осуществлять свои права и управление ФБ ММВБ.

3. Осуществление Советом директоров ФБ ММВБ стратегического управления деятельностью ФБ ММВБ и эффективного контроля за деятельностью Дирекции и Генерального директора, а также подотчетность Совета директоров единственному акционеру ФБ ММВБ:

3.1. Совет директоров ФБ ММВБ определяет приоритетные направления деятельности ФБ ММВБ, обеспечивает эффективность и контролирует деятельность Дирекции и Генерального директора Биржи, а также обеспечивает контроль за финансово-хозяйственной деятельностью ФБ ММВБ.

3.2. Состав Совета директоров ФБ ММВБ обеспечивает наиболее эффективное осуществление возложенных на него функций, все члены Совета директоров обладают необходимыми знаниями, навыками и компетенцией для решения долгосрочных стратегических задач развития ФБ ММВБ и имеют значительный опыт работы.

3.3. Члены Совета директоров ФБ ММВБ активно участвуют в проводимых заседаниях.

Заседания Совета директоров проводятся на регулярной основе в соответствии с Положением о Совете директоров ФБ ММВБ, в котором среди прочего предусмотрен порядок подготовки и проведения заседаний, определены права и обязанности членов Совета директоров, а также установлено, что уведомление о проведении заседания как правило направляется не менее чем за 5 дней до даты проведения заседания.

3.4. Уставом ФБ ММВБ к компетенции Совета директоров отнесен ряд вопросов, касающихся биржевой деятельности, в частности:

- ✓ утверждение таких внутренних документов ФБ ММВБ, как:
  - правила организованных торгов на ФБ ММВБ (включая правила проведения торгов на ФБ ММВБ по ценным бумагам, правила допуска к участию в торгах на ФБ ММВБ, правила листинга);
  - документы ФБ ММВБ, определяющие меры, направленные на снижение рисков организатора торговли;
  - положения о комитетах пользователей ФБ ММВБ;
- ✓ утверждение инвестиционных критериев (принципов) размещения временно свободных денежных средств ФБ ММВБ;
- ✓ утверждение размера стоимости услуг по проведению организованных торгов, а также услуг, связанных с листингом ценных бумаг.

4. Обеспечение принципов, закрепленных в Кодексе корпоративного управления Московской Биржи.

5. Формирование консультативно-совещательных органов, обеспечивающих интересы пользователей услуг ФБ ММВБ.

5.1. Биржа, являясь организатором торговли, в 2015 отчетном году сформировала/обеспечила работу следующих комитетов:

***Комитет по фондовому рынку ЗАО «ФБ ММВБ»***

Основной задачей комитета является представительство интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг на ФБ ММВБ в целях полного и всестороннего учета потребностей профессиональных участников рынка ценных бумаг в вопросах, связанных с организацией биржевых торгов акциями, паями, российскими депозитарными расписками и иными ценными бумагами.

***Комитет по первичному рынку акций ЗАО «ФБ ММВБ»***

Основной задачей комитета является оценка качества финансовых инструментов и целесообразности допуска их к торгам в целях повышения эффективности проводимых ФБ ММВБ мероприятий по включению (исключению) ценных бумаг в Список (из Списка) ценных бумаг, допущенных к торгам на ФБ ММВБ, а также выработка согласованных с профессиональными участниками рынка ценных бумаг изменений в законодательство и иные нормативные правовые акты, регулирующие вопросы публичного обращения (размещения) ценных бумаг, в том числе иностранных эмитентов, эмиссии ценных бумаг, раскрытия информации на рынке ценных бумаг.

***Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами ЗАО «ФБ ММВБ»***

Основной задачей комитета является представительство интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных потребителей услуг ФБ ММВБ, заключающих сделки РЕПО/в интересах которых заключаются сделки РЕПО, в целях полного и всестороннего учета потребностей таких лиц при заключении сделок РЕПО.

***Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом ЗАО «ФБ ММВБ»***

Основной задачей комитета является представительство интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг на ФБ ММВБ в целях полного и всестороннего учета потребностей профессиональных участников рынка ценных бумаг в вопросах, связанных с организацией биржевых торгов корпоративными, муниципальными, субфедеральными, биржевыми облигациями, облигациями Минфина РФ и Банка России.

***Комитет по рынку коллективных инвестиций ЗАО «ФБ ММВБ»***

Основной задачей комитета является представительство в ФБ ММВБ интересов профессиональных участников рынка ценных бумаг в целях полного и всестороннего учета потребностей профессиональных участников рынка ценных бумаг в вопросах, связанных с развитием рынка коллективных инвестиций.

***Индексный комитет ЗАО «ФБ ММВБ»***

Основной задачей комитета является разработка предложений в части совершенствования методик расчета индексов и иных индикаторов, раскрытия информации об индексах, а также осуществление экспертизы ценных бумаг.

***Комитет эмитентов акций ЗАО «ФБ ММВБ»***

Основными задачами комитета являются: подготовка предложений по внесению изменений в законодательство и иные нормативные правовые акты, регулирующие вопросы публичного обращения (размещения) акций, эмиссии акций, раскрытия информации на рынке ценных бумаг, корпоративного управления; выработка предложений, направленных на повышение качества услуг, оказываемых ФБ ММВБ, и расширение линейки доступных сервисов для эмитентов.

***Комитет по информационно-технологическим сервисам ЗАО «ФБ ММВБ»***

Основные задачи комитета:

- 1) подготовка рекомендаций по взаимодействию с компаниями Группы «Московская Биржа», профессиональными участниками финансового рынка — участниками торгов на ФБ ММВБ, а также с компаниями — разработчиками программного обеспечения по вопросам развития информационных технологий, применяемых ФБ ММВБ;
- 2) обеспечение полного и всестороннего учета потребностей профессиональных участников финансового рынка — участников торгов в области развития и сопровождения системы торгов ФБ ММВБ;
- 3) участие в испытательных работах (тестировании) внедряемых (обновляемых) средств проведения торгов;
- 4) подготовка рекомендаций по возможному усовершенствованию средств проведения торгов.

*Данный комитет упразднен решением Совета директоров ФБ ММВБ от 31.07.2015 (Протокол № 25).*

*С 31.07.2015 Информационно-технологический комитет ПАО Московская Биржа осуществляет функции технического комитета ФБ ММВБ в соответствии с требованиями Банка России, установленными Положением о деятельности по проведению организованных № 437-П. Основными задачами данного комитета являются:*

- 1) подготовка рекомендаций по взаимодействию с компаниями Группы «Московская Биржа», участниками торгов на биржах, а также с компаниями - разработчиками программного обеспечения по вопросам развития информационных технологий, применяемых биржами;*
- 2) обеспечение полного и всестороннего учета потребностей участников торгов в области развития и сопровождения систем торгов бирж;*
- 3) участие в испытательных работах (тестировании) внедряемых (обновляемых) средств проведения торгов;*
- 4) подготовка рекомендаций по возможному усовершенствованию средств проведения торгов;*
- 5) участие в работе бирж, связанной с выявлением и предотвращением технических сбоев.*

#### **Комитет эмитентов облигаций ЗАО «ФБ ММВБ»**

Основными задачами Комитета являются: подготовка предложений по внесению изменений в законодательство и иные нормативные правовые акты, регулирующие вопросы публичного обращения (размещения) ценных бумаг (облигационных займов), эмиссии ценных бумаг, раскрытия информации на рынке ценных бумаг, выработка предложений, направленных на повышение качества услуг, оказываемых ФБ ММВБ, и расширение продуктовой линейки долгового рынка.

Совет директоров в соответствии с Уставом ФБ ММВБ вправе создавать иные постоянные и временные консультативно-совещательные органы по основным направлениям деятельности ФБ ММВБ и для решения текущих практических задач.

6. Обеспечение исполнительным органам Биржи возможности осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью ФБ ММВБ.

6.1. Руководство текущей деятельностью ФБ ММВБ осуществляется Генеральным директором, являющимся единоличным исполнительным органом Биржи, и Дирекцией ФБ ММВБ, являющейся коллегиальным исполнительным органом ФБ ММВБ. Генеральный директор входит в состав Дирекции и осуществляет функции Председателя Дирекции. Дирекция и Генеральный директор разумно, добросовестно, исключительно в интересах ФБ ММВБ осуществляют руководство текущей деятельностью ФБ ММВБ. Дирекция и Генеральный

директор подотчетны Совету директоров и единственному акционеру ФБ ММВБ. Генеральным директором и членом Дирекции ФБ ММВБ не может быть назначено лицо, являющееся участником, генеральным директором (управляющим), членом органа управления или работником юридического лица, конкурирующего с ФБ ММВБ.

6.2. К компетенции Дирекции ФБ ММВБ отнесено решение вопросов руководства текущей деятельностью ФБ ММВБ.

6.3. Состав Дирекции ФБ ММВБ обеспечивает эффективное осуществление возложенных на нее функций. Порядок подготовки и проведения заседаний Дирекции определяется Положением о Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ», утвержденным Общим собранием акционеров (протокол № 2 от 21 апреля 2005 г.).

7. Организация системы внутреннего контроля и управления рисками.

7.1. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью ФБ ММВБ, в том числе подтверждения достоверности данных в годовом отчете и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, на ФБ ММВБ создана Ревизионная комиссия в составе из 3х членов. Деятельность Ревизионной комиссии регламентируется Уставом и утвержденным Общим собранием акционеров Положением о Ревизионной комиссии. Ревизионная комиссия подотчетна единственному акционеру и действует независимо от других органов управления ФБ ММВБ.

7.2. В целях проведения проверки финансово-хозяйственной деятельности ФБ ММВБ в соответствии с правовыми актами Российской Федерации и максимального обеспечения ее объективности и независимости, ФБ ММВБ ежегодно привлекает аудитора (аудиторскую организацию), кандидатура которого утверждается решением единственного акционера ФБ ММВБ.

7.3. Для организации и осуществления внутреннего аудита в отчетном периоде Совет директоров назначил Руководителя Службы внутреннего аудита. Данная должность впервые появилась на ФБ ММВБ в 2015 году.

7.4. Для организации и осуществления внутреннего контроля на ФБ ММВБ создана Служба внутреннего контроля, а также назначено должностное лицо, ответственное за организацию управления рисками ФБ ММВБ, как организатора торговли. В отчетном 2015 году на ФБ ММВБ ежеквартально проводились проверки соответствия ее деятельности требованиям Федерального закона «Об организованных торгах» и принятых в соответствии с ним нормативных актов Банка России, а также Уставу и внутренним документам ФБ ММВБ, включая проверки деятельности лица, ответственного за управление рисками. Результаты таких проверок предоставлялись Совету директоров и исполнительным органам ФБ ММВБ.

8. Обеспечение прав и интересов всех заинтересованных лиц, поощрение активного сотрудничества ФБ ММВБ и заинтересованных лиц в целях поддержания стабильности ФБ ММВБ и развития финансового рынка Российской Федерации.

8.1. Органы управления ФБ ММВБ осуществляют свою деятельность таким образом, чтобы содействовать заинтересованности работников ФБ ММВБ в эффективной работе.

8.2. ФБ ММВБ стремится к построению взаимовыгодного сотрудничества со своими клиентами, основанном на развитии долговременных и устойчивых отношений, обеспечивая надлежащее выполнение своих обязательств и повышая качество работы.

8.3. ФБ ММВБ обеспечивает своевременное раскрытие полной и достоверной информации о своей деятельности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами ФБ ММВБ (в том числе о финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и органах ФБ ММВБ, также в открытом доступе находится Устав и внутренние документы ФБ ММВБ, регулирующие деятельность органов управления ФБ ММВБ). Любое заинтересованное лицо вправе обратиться на ФБ ММВБ и получить обратную связь по интересующим вопросам. В целях обеспечения раскрытия информации ФБ ММВБ в отчетном периоде использовала сайт своего единственного акционера

Московской Биржи в сети Интернет (<http://moex.com/>).

9. Ведение реестра владельцев ценных бумаг ФБ ММВБ осуществляет специализированный регистратор – АО «Статус», качество и надежность деятельности которого соответствуют потребностям ФБ ММВБ и ее единственного акционера.

## **ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ ДИВИДЕНДОВ**

Права акционеров на получение дивидендов и процедура их выплаты закреплены Федеральным законом от 26.12.1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ).

В отчетном 2015 году решением единственного акционера ФБ ММВБ — Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС», — принятым 12 мая 2015 года, было объявлено о выплате дивидендов по размещенным обыкновенным именным акциям. Размер дивиденда на одну обыкновенную именную акцию ФБ ММВБ установлен в размере 15 114 рублей 60 копеек (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов).

Обязательство ФБ ММВБ по выплате доходов по эмиссионным ценным бумагам полностью исполнено путем перечисления суммы дивидендов на счет акционера — ПАО Московская Биржа.

Общая сумма выплаченных в 2015 году дивидендов составила 1 511 460 000 рублей.

## **О СДЕЛКАХ ЗАО «ФБ ММВБ», ПРИЗНАВАЕМЫХ КРУПНЫМИ, И СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ**

### ***О сделках, признаваемых крупными***

В 2015 году сделки, признаваемые крупными в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) не совершались.

Уставом ФБ ММВБ не установлены иные сделки, на совершение которых распространяется порядок одобрения крупных сделок.

### ***О сделках, в совершении которых имеется заинтересованность***

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

- **с Кузнецовой А.В.**

Лицом, заинтересованным в совершении сделок, являлась Кузнецова А.В., занимающая должности в органах управления ФБ ММВБ (являлась Генеральным директором, членом Дирекции и членом Совета директоров), и одновременно являющаяся стороной в сделках.

- **с Кубаревым С.В.**

Лицом, заинтересованным в совершении сделки, являлся Кубарев С.В., являющийся членом Дирекции ФБ ММВБ и одновременно являющийся стороной в сделке.

– *Решением Совета директоров от 13.05.2015 (протокол № 19) было одобрено:*

**1. Дополнительное соглашение к трудовому договору от 21.05.2008 № 109 между ФБ ММВБ и Генеральным директором ФБ ММВБ Кузнецовой Анной Васильевной на следующих условиях:**

Стороны сделки: ЗАО "ФБ ММВБ" (далее – Общество), Кузнецова Анна Васильевна (далее – Работник).

Предмет сделки: внесение дополнений и изменений в заключенный между Обществом и Работником Трудовой договор от 21.05.2008 № 109 в связи с избранием Работника на должность Генерального директора Общества на срок с 13 мая 2015 года по дату проведения годового Общего собрания акционеров Общества в 2016 году включительно.

Цена сделки: цена сделки определяется совокупностью осуществляемых в течение одного года следующих вознаграждений и выплат, установленных в Трудовом договоре:

- должностного оклада;
- утвержденного Советом директоров Общества размера годовой премии за соответствующий год;
- компенсации, выплачиваемой в случае прекращения трудового договора с Работником на основании пункта 2 статьи 278 Трудового кодекса Российской Федерации при отсутствии виновных действий (бездействия) Работника и установленной в размере трехкратного среднего месячного заработка.

Цена сделки не превышает 2% балансовой стоимости активов Общества, рассчитанных на последнюю отчетную дату, предшествующую совершению сделки.

Иные существенные условия сделки: Трудовой договор заключен на неопределённый срок.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– *Решением Совета директоров от 14.07.2015 (протокол № 23) было одобрено:*

**2. Соглашение к трудовому договору между ФБ ММВБ и членом Дирекции ФБ ММВБ Кубаревым Сергеем Викторовичем на следующих условиях:**

Стороны сделки: ЗАО "ФБ ММВБ" (Общество), Кубарев Сергей Викторович (Работник).

Предмет сделки: внесение дополнений и изменений в заключенный между Обществом и Работником Трудовой договор в связи с избранием Работника членом Дирекции Общества на срок с 14 июля 2015 года по 13 июля 2016 года включительно.

Цена сделки: цена сделки определяется совокупностью осуществляемых в течение одного года следующих вознаграждений и выплат, установленных в Трудовом договоре:

- должностного оклада;
- утвержденного Советом директоров Общества размера годовой премии за соответствующий год;
- компенсации, выплачиваемой в случае прекращения трудового договора с Работником на основании пункта 2 статьи 278 Трудового кодекса Российской Федерации при отсутствии виновных действий (бездействия) Работника и установленной в размере трехкратного среднего месячного заработка.

Цена сделки не превышает 2% балансовой стоимости активов Общества, рассчитанных на последнюю отчетную дату, предшествующую совершению сделки.

Иные существенные условия сделки: трудовой договор заключается на неопределенный срок. Работа по трудовому договору является работой по совместительству. Работнику устанавливается следующий режим работы: пятидневная рабочая неделя с продолжительностью рабочего времени не более 8 часов в неделю. Оплата должностного оклада осуществляется пропорционально отработанному времени.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– *Решением Совета директоров от 26.08.2015 (протокол № 27) было одобрено:*

**3. Дополнительное соглашение к трудовому договору от 21.05.2008 № 109 между ФБ ММВБ и Генеральным директором ФБ ММВБ Кузнецовой Анной Васильевной на следующих условиях:**

Стороны сделки: ЗАО "ФБ ММВБ" (далее – Общество), Кузнецова Анна Васильевна (далее – Работник).

Предмет сделки: внесение изменений в заключенный между Обществом и Работником Трудовой договор от 21.05.2008 года № 109 в части увеличения размера должностного оклада.

Цена сделки: цена сделки определяется совокупностью осуществляемых в течение одного года следующих вознаграждений и выплат, установленных в Трудовом договоре:

- должностного оклада;
- утвержденного Советом директоров Общества размера годовой премии за соответствующий год;
- компенсации, выплачиваемой в случае прекращения трудового договора с Работником на основании пункта 2 статьи 278 Трудового кодекса Российской Федерации при отсутствии виновных действий (бездействия) Работника и установленной в размере трехкратного среднего месячного заработка.

Цена сделки не превышает 2% балансовой стоимости активов Общества, рассчитанных на последнюю отчетную дату, предшествующую совершению сделки.

Иные существенные условия сделки: Трудовой договор заключен на неопределённый срок.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

## **СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО «ФБ ММВБ» И СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО «ФБ ММВБ»**

В течение отчетного 2015 года изменений в составе Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) не происходило.

12 мая 2015 года на годовом Общем собрании акционеров ФБ ММВБ (Решение единственного участника № 10) в состав Совета директоров ФБ ММВБ вновь избраны члены Совета директоров, избранные годом ранее и осуществлявшие свои полномочия с 30 июня 2014 года.

***Сведения о членах Совета директоров, избранных на годовом Общем собрании акционеров 12 мая 2015 г.<sup>1</sup>***

| № | Ф. И. О. члена<br>Совета директоров                                 | Наименование организации и<br>должность, занимаемая членом<br>Совета директоров                        | Краткие биографические данные   |
|---|---|--|---|
| 1 | Шеметов Андрей<br>Викторович —<br>Председатель Совета<br>директоров | Публичное акционерное общество<br>"Московская Биржа ММВБ-РТС"<br>Заместитель Председателя<br>Правления | Дата и место рождения: 18.07.1974, д. Туросна, Клинцовский<br>р-он., Брянская обл.<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения: Государственная академия<br>управления им. С. Орджоникидзе (Государственный<br>университет управления)<br>Дата окончания: 1996 г.<br>Квалификация: экономист |

<sup>1</sup> Сведения о членах Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ» приведены по состоянию на 31.12.2015



| № | Ф. И. О. члена<br>Совета директоров   | Наименование организации и<br>должность, занимаемая членом<br>Совета директоров   | Краткие биографические данные  |
|---|---|---|--|
|   |   |   | Специальность: экономика управления производством  |
| 2 | Гусаков Владимир<br>Анатольевич –<br>заместитель<br>Председателя Совета<br>директоров | Публичное акционерное общество<br>"Московская Биржа ММВБ-РТС"<br>Управляющий директор по<br>взаимодействию с органами<br>власти | Дата и место рождения: 24.11.1960, станица Динская,<br>Пластуновский р-н, Краснодарский край<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения:<br>1. Университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы<br>Дата окончания: 1984 г.<br>Квалификация: математик; преподаватель математики<br>высших и средних учебных заведений<br>Специальность: математика<br>2. Аспирантура Университета дружбы народов имени<br>Патриса Лумумбы<br>Дата окончания: 1989 г.<br>Кандидат физико-математических наук<br>3. Российская экономическая академия им. Г.В.Плеханова<br>Дата окончания: 2003 г.<br>Квалификация: экономист<br>Специальность: финансы и кредит<br>4. Российская академия государственной службы при<br>Президенте Российской Федерации<br>Дата окончания: 2008 г.<br>Квалификация: юрист<br>Специальность: юриспруденция |
| 3 | Кузнецова Анна<br>Васильевна  | Закрытое акционерное общество<br>"Фондовая биржа ММВБ"<br>Генеральный директор  | Дата и место рождения: 20.09.1974, с. Городище, Старо-<br>Оскольский район, Белгородская обл.<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения:<br>1. Московский Государственный университет имени<br>М.В.Ломоносова<br>Дата окончания: 1996 г.<br>Квалификация: механик<br>Специальность: Механика, прикладная математика<br>2. Московский Государственный университет имени<br>М.В.Ломоносова<br>Дата окончания: 1998 г.<br>Квалификация: бакалавр экономики<br>Специальность: политическая экономия<br>3. Московский Государственный университет имени<br>М.В.Ломоносова<br>(Аспирантура механико-математического факультета)<br>Дата окончания: 1999 г.<br>Кандидат физико-математических наук   |
| 4 | Смирнов Александр<br>Ростиславович  | Публичное акционерное общество<br>"Московская Биржа ММВБ-РТС"<br>Директор Юридического<br>департамента                          | Дата и место рождения: 10.10.1980, г. Баку<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения:<br>1. Юридический институт МВД РФ<br>Дата окончания: 2001 г.<br>Квалификация: специалист<br>Специальность: юрист<br>2. Московский университет МВД РФ<br>Дата окончания: 2004 г.<br>Кандидат юридических наук<br>3. Московский государственный юридический университет<br>им. О.Е.Кутафина (МГЮА)<br>Дата окончания: 2013 г.   |

| № | Ф. И. О. члена<br>Совета директоров | Наименование организации и<br>должность, занимаемая членом<br>Совета директоров                          | Краткие биографические данные   |
|---|-------------------------------------|--|---|
|   |                                     |  | Квалификация: магистр<br>Специальность: юриспруденция   |
| 5 | Фетисов Евгений<br>Евгеньевич       | Публичное акционерное общество<br>"Московская Биржа ММВБ-РТС"<br>Член Правления - Финансовый<br>директор | Дата и место рождения: 15.01.1975, г. Ашхабад<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения: Государственная<br>Финансовая академия при Правительстве РФ<br>Дата окончания: 1996 г.<br>Квалификация: экономист<br>Специальность: мировая экономика |

### ***Сведения о владении членами Совета директоров акциями ФБ ММВБ***

Ни один из членов Совета директоров в отчетном периоде акциями ФБ ММВБ не владел.

### ***Сведения о сделках членов Совета директоров с акциями ФБ ММВБ***

Ни один из членов Совета директоров в отчетном периоде сделок с акциями ФБ ММВБ не совершал.

### ***Информация об участии членов Совета директоров в заседаниях Совета директоров***

За период с 01.01.2015 по 31.12.2015 было проведено 20 (в том числе 1 очное) заседаний Совета директоров.

До годового Общего собрания акционеров 12.05.2015 было проведено 7 заседаний Совета директоров, после – 13 заседаний.

| Ф. И. О.   | Количество<br>посещений, абс. | % от общего<br>количества<br>заседаний |
|--|-------------------------------|--|
| Шеметов Андрей Викторович – Председатель Совета директоров                   | 18                            | 90                                     |
| Гусаков Владимир Анатольевич – заместитель<br>Председателя Совета директоров | 16                            | 80                                     |
| Кузнецова Анна Васильевна  | 20                            | 100                                    |
| Смирнов Александр Ростиславович  | 19                            | 95                                     |
| Фетисов Евгений Евгеньевич   | 19                            | 95                                     |

## **СВЕДЕНИЯ О ГЕНЕРАЛЬНОМ ДИРЕКТОРЕ И ЧЛЕНАХ ДИРЕКЦИИ ЗАО «ФБ ММВБ»**

Руководство текущей деятельностью ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) осуществляется Генеральным директором, являющимся единоличным исполнительным органом, и Дирекцией, являющейся коллегиальным исполнительным органом Биржи. Генеральный директор входит в состав Дирекции и осуществляет функции председателя Дирекции.

### ***Сведения о Генеральном директоре Биржи:***

| Ф. И. О. члена<br>Дирекции                              | Краткие биографические данные  | Примечание   |
|---|--|--|
| Кузнецова Анна<br>Васильевна<br><br><i>с 04.06.2013</i> | Дата и место рождения: 20.09.1974, с. Городище, Старо-Оскольский район, Белгородская обл.<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения:<br>1. Московский Государственный университет имени М.В.Ломоносова<br>Дата окончания: 1996 г.<br>Квалификация: механик<br>Специальность: Механика, прикладная математика<br>2. Московский Государственный университет имени М.В.Ломоносова<br>Дата окончания: 1998 г.<br>Квалификация: бакалавр экономики<br>Специальность: политическая экономия<br>3. Московский Государственный университет имени М.В.Ломоносова (Аспирантура механико-математического факультета)<br>Дата окончания: 1999 г.<br>Кандидат физико-математических наук | В соответствии с решением единственного участника, принятым 03.06.2013 (Решение № 3), с 04.06.2013 назначена Генеральным директором. |

### **Состав Дирекции Биржи:**

| № | Ф. И. О. члена<br>Дирекции                              | Краткие биографические данные  | Примечание   |
|---|---|--|--|
| 1 | Кузнецова<br>Анна Васильевна<br><br><i>с 04.06.2013</i> | Дата и место рождения: 20.09.1974, с. Городище, Старо-Оскольский район, Белгородская обл.<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения:<br>1. Московский Государственный университет имени М.В.Ломоносова<br>Дата окончания: 1996 г.<br>Квалификация: механик<br>Специальность: Механика, прикладная математика<br>2. Московский Государственный университет имени М.В.Ломоносова<br>Дата окончания: 1998 г.<br>Квалификация: бакалавр экономики<br>Специальность: политическая экономия<br>3. Московский Государственный университет имени М.В.Ломоносова (Аспирантура механико-математического факультета)<br>Дата окончания: 1999 г.<br>Кандидат физико-математических наук | В соответствии с решением единственного участника, принятым 03.06.2013 (Решение № 3), с 04.06.2013 назначена Генеральным директором.<br><br>В соответствии с Уставом Биржи Генеральный директор входит в состав Дирекции и осуществляет функции председателя Дирекции. |
| 2 | Кубарев<br>Сергей Викторович<br><br><i>с 09.07.2008</i> | Дата и место рождения: 28.03.1963, Германия, г. Виттшток<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения:<br>Московский ордена Трудового Красного Знамени институт народного хозяйства им. Г.В.   | В соответствии с решением, принятым Советом директоров 09.07.2008 (Протокол № 3), с 09.07.2008 избран членом Дирекции  |

| № | Ф. И. О. члена<br>Дирекции                              | Краткие биографические данные   | Примечание   |
|---|---|---|--|
|   |   | Плеханова<br>Дата окончания: 1985 г.<br>Квалификация: экономист<br>Специальность: бухгалтерский учет и анализ   |  |
| 3 | Щеглов<br>Дмитрий Викторович<br><br><i>с 28.06.2013</i> | Дата и место рождения: 01.09.1975, г. Орехово-Зуево, Московская обл.<br>Образование: высшее<br>Оконченные учебные заведения: Московский государственный технологический университет "Станкин"<br>Дата окончания: 1998 г.<br>Квалификация: автоматизация и управление<br>Специальность: магистр техники и технологии | В соответствии с решением, принятым Советом директоров 28.06.2013 (Протокол № 27), с 28.06.2013 избран членом Дирекции |

### ***Сведения о владении членами Дирекции акциями ФБ ММВБ***

Ни один из членов Дирекции в отчетном периоде акциями ФБ ММВБ не владел.

### ***Сведения о сделках членов Дирекции с акциями ФБ ММВБ***

Ни один из членов Дирекции в отчетном периоде сделок с акциями ФБ ММВБ не совершал.

## **О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЛИЦ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЗАО «ФБ ММВБ»**

В состав органов управления ЗАО «ФБ ММВБ» (ФБ ММВБ) входят:

- Генеральный директор и члены Дирекции;
- члены Совета директоров.

### ***Вознаграждение Генерального директора и членов Дирекции ФБ ММВБ***

Выплата вознаграждений и компенсаций расходов Генеральному директору и членам Дирекции ФБ ММВБ осуществляется в соответствии с условиями заключаемых с ними трудовых договоров. Утверждение условий трудовых договоров с Генеральным директором и членами Дирекции ФБ ММВБ относится к компетенции Совета директоров ФБ ММВБ. Принятие решений по вопросам премирования работников отнесено Уставом ФБ ММВБ к компетенции Генерального директора. Вопросы о премировании Генерального директора и членов Дирекции ФБ ММВБ ежегодно выносятся на рассмотрение Совета Директоров ФБ ММВБ.

Сумма всех выплат, осуществленных в совокупности Генеральному директору и членам Дирекции ФБ ММВБ в 2015 году, составила 15 880,78 тыс. рублей, в том числе:

| Вид вознаграждения | Размер вознаграждения,<br>тыс. рублей |
|--------------------|---------------------------------------|
| Заработная плата   | 9 584,11                              |
| Премии             | 6 061,54                              |
| Комиссионные       | -                                     |

|   |                  |
|---|------------------|
| Вознаграждения, выплаченные за участие в работе Дирекции                          | -                |
| Расходы, связанные с исполнением функций членов Дирекции, компенсированные Биржей | -                |
| Иные виды вознаграждений  | 235,13           |
| <b>ИТОГО</b>  | <b>15 880,78</b> |

### ***Вознаграждение членов Совета директоров ФБ ММВБ***

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» по решению общего собрания акционеров членам совета директоров (наблюдательного совета) в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и/или компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов совета директоров (наблюдательного совета). Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров.

В отчетном 2015 году Общим собранием акционеров ФБ ММВБ решений о выплате вознаграждения членам Совета директоров ФБ ММВБ не принималось. Вознаграждение не выплачивалось.

Генеральный директор ЗАО «ФБ ММВБ»

А.В. Кузнецова

Главный бухгалтер ЗАО «ФБ ММВБ»

С.В. Кубарев