

**Утверждена**  
решением Наблюдательного совета  
ПАО Московская Биржа  
08 июня 2022 года (Протокол № 1)

**ПОЛИТИКА**  
**по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций)**  
**членов Наблюдательного совета**  
**Публичного акционерного общества**  
**«Московская Биржа ММВБ-РТС»**

г. Москва  
2022

## **1. Цели и задачи Политики**

1.1. Настоящая Политика по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Политика) разработана в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Уставом Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Биржа, Общество) и рекомендациями Кодекса корпоративного управления Банка России, в целях привлечения к сотрудничеству, удержания и надлежащего мотивирования к эффективной работе в Наблюдательном совете Биржи профессионалов, обладающих необходимыми для Биржи компетенцией и квалификацией.

1.2. Политика описывает основные принципы системы вознаграждения членов Наблюдательного совета Биржи, подходы, применяемые для определения выплачиваемого им размера вознаграждения, а также конкретизирует перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены Наблюдательного совета.

1.3. Политика разрабатывается Комиссией по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Биржи и утверждается (корректируется) решением Наблюдательного совета Биржи по рекомендации Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Биржи.

## **2. Принципы системы вознаграждения членов Наблюдательного совета Биржи**

2.1. Действующая на Бирже система вознаграждения членов Наблюдательного совета Биржи строится на основе взаимосвязанных принципов доступности, прозрачности и полноты, достаточности, разумности и обоснованности, а также принципа индивидуализации вознаграждения в зависимости от вклада каждого члена Наблюдательного совета в его работу.

2.2. Следование принципу доступности заключается в том, что механизмы определения размера вознаграждения и возмещения расходов (компенсаций) членам Наблюдательного совета Биржи являются понятными, а информация о системе вознаграждения и возмещения расходов (компенсаций) всегда доступна для ознакомления всем заинтересованным лицам.

2.3. Принцип прозрачности и полноты означает, что Биржа обеспечивает своевременное и полное раскрытие информации о системе вознаграждения и возмещения расходов (компенсаций) членам Наблюдательного совета, а также о размере индивидуального вознаграждения, связанного с исполнением функций Наблюдательного совета, и о компенсациях, связанных с участием в Наблюдательном совете Биржи в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами

Биржи. Настоящая Политика и другие действующие на Бирже внутренние документы регламентируют все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых членам Наблюдательного совета.

2.4. Соблюдение принципа достаточности, разумности и обоснованности означает, что размер вознаграждения членов Наблюдательного совета Биржи создает достаточную мотивацию для эффективной работы членов Наблюдательного совета, при этом учитывается уровень вознаграждения, установленный в сопоставимых по капитализации и масштабам деятельности компаниях.

2.5. В целях реализации принципа индивидуализации вознаграждения в зависимости от вклада каждого члена Наблюдательного совета в его работу учитывается, во-первых, распределение обязанностей между членами Наблюдательного совета и соответствующий этому уровень ответственности и нагрузки каждого члена Наблюдательного совета, а во-вторых, активность участия члена Наблюдательного совета для оценки его деятельности как добросовестной и результативной.

### **3. Подходы к определению размера вознаграждения членов Наблюдательного совета Биржи**

3.1. Членам Наблюдательного совета Биржи, кроме тех, которые являются работниками или руководителями Биржи или ее дочерних компаний, а также государственными служащими и работниками Банка России, выплачивается базовое и дополнительное вознаграждение за исполнение обязанностей члена Наблюдательного совета в размере, определенном Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Положение).

Вознаграждение за выполнение обязанностей члена Наблюдательного совета Биржи не выплачивается государственным служащим и работникам Банка России, являющимся членами Наблюдательного совета, в силу законодательного запрета на получение ими вознаграждения от юридических лиц в связи с исполнением ими должностных обязанностей членов Наблюдательного совета.

Вознаграждение за выполнение обязанностей члена Наблюдательного совета Биржи не выплачивается работникам и руководителям Биржи и ее дочерних компаний ввиду получения работниками и руководителями Биржи и ее дочерних компаний вознаграждения за исполнение своих трудовых функций.

3.2. Уровень выплачиваемого Биржей вознаграждения членам Наблюдательного совета должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для Биржи компетенцией и квалификацией. Рекомендации по уровню вознаграждения членам Наблюдательного совета представляются Комиссией по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Биржи на основе экспертной оценки уровня выплачиваемого вознаграждения сопоставимыми по уровню капитализации

российскими компаниями, а также конкурентами Биржи, в том числе на основе результатов внешних исследований, проводимых по инициативе Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Биржи. При выработке рекомендаций о размере вознаграждения Комиссия по назначениям и вознаграждениям придерживается целевого уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях, отклонение в сторону увеличения или уменьшения уровня вознаграждения должно быть оправданно и соответствовать достижению результатов, соответствующих общему росту Биржи и финансовой отрасли в целом.

3.3. Сумма базового вознаграждения члена Наблюдательного совета дифференцируется в зависимости от того, является ли член Наблюдательного совета независимым или нет. Размер базовой части вознаграждения независимого члена Наблюдательного совета превышает размер базовой части вознаграждения члена Наблюдательного совета, не являющегося независимым, в связи с ограничениями, предусмотренными для членов Наблюдательного совета, которым необходимо соблюдать критерии независимости.

3.4. За выполнение членом Наблюдательного совета дополнительных обязанностей Председателя Наблюдательного совета, заместителя Председателя Наблюдательного совета, Председателя комиссии Наблюдательного совета, члена комиссии Наблюдательного совета, требующих дополнительных временных затрат и усилий, членам Наблюдательного совета выплачивается дифференцированное дополнительное вознаграждение в размерах, определенных Положением.

Выполнение обязанностей Председателя Наблюдательного совета и Председателя комиссии Наблюдательного совета связано с повышенной нагрузкой и степенью ответственности, поэтому размер дополнительного вознаграждения за выполнение указанных функций в два раза выше, чем дополнительное вознаграждение заместителя Председателя Наблюдательного совета и члена комиссии Наблюдательного совета соответственно.

3.5. Размер базового и дополнительного вознаграждения члена Наблюдательного совета является фиксированным, отражает ожидаемые временные затраты, сопряженные с выполнением функций члена Наблюдательного совета, и не устанавливается в зависимости от участия в каждом заседании Наблюдательного совета/Комиссий Наблюдательного совета (в том числе внеплановых). Размеры вознаграждения ежегодно индексируются.

В целях реализации принципа индивидуализации вознаграждения каждого члена Наблюдательного совета в зависимости от его вклада в работу Наблюдательного совета, а также в целях мотивирования членов Наблюдательного совета к добросовестной и результативной деятельности в составе Наблюдательного совета Положением установлен порядок определения вознаграждения в зависимости от степени вовлеченности и участия в общем количестве заседаний в корпоративном году.

3.6. Работа членов Наблюдательного совета в составе различных Комиссий Наблюдательного совета оплачивается одинаково, поскольку для участия в их деятельности требуется одинаково высокий уровень ответственности и компетенции.

3.7. По решению Общего собрания акционеров членам Наблюдательного совета может быть выплачено дополнительное вознаграждение за участие в конференциях или форумах, проводимых по инициативе или с участием Общества и направленных на улучшение взаимодействия Общества с инвесторами или участниками финансового рынка; а также за участие в переговорах в целях установления и (или) поддержания взаимного сотрудничества Общества с инвесторами или участниками финансового рынка, в том числе связанных с потребностями развития Общества и усиления его деловой репутации, - дифференцированно, в зависимости от статуса налогового резидента. Точный размер указанного дополнительного вознаграждения определяется с учетом значимости, продолжительности и удаленности места проведения мероприятия от основного места пребывания члена Наблюдательного совета таким образом, чтобы обеспечить оплату временных затрат и усилий члена Наблюдательного совета в связи с участием в мероприятиях, не связанных с проведением заседаний Наблюдательного совета/комиссий Наблюдательного совета.

3.8. В целях реализации принципа независимости принятия решений вознаграждение членов Наблюдательного совета не привязано к результатам деятельности компании или стоимости акций Общества и не включает опционные программы. В интересах членов Наблюдательного совета не осуществляются пенсионные отчисления, не реализуются программы страхования (помимо страхования ответственности члена Наблюдательного совета и страхования, связанного с поездками в рамках работы Наблюдательного совета), инвестиционные программы и не предоставляются иные льготы и привилегии, не указанные в настоящей Политике и Положении.

3.9. Выплата вознаграждения членам Наблюдательного совета осуществляется только денежными средствами. Не предусмотрена выплата вознаграждения акциями полностью либо частично.

3.10. Размер, порядок и периодичность выплаты вознаграждения членам Наблюдательного совета за участие в работе Наблюдательного совета в соответствующем корпоративном году, устанавливается Положением.

3.11. В целях справедливого использования ресурсов Биржи и индивидуализации вознаграждения каждого члена Наблюдательного совета в случае досрочного прекращения их полномочий Положением по общему правилу должна предусматриваться выплата вознаграждения членам Наблюдательного совета пропорционально периоду исполнения им обязанностей члена Наблюдательного совета в течение корпоративного года. Исключения из общего правила могут быть установлены Положением в соответствии с настоящей Политикой.

3.12. Следуя принципу разумности и добросовестности, учитывая повышенные риски, которые принимает член Наблюдательного совета в условиях санкционной политики в отношении компаний Российской Федерации и членов органов управления, членам Наблюдательного совета в случае их выбытия и (или) невключения в список кандидатов для избрания на очередном Общем собрании акционеров по причинам, связанным с санкционной политикой недружественных стран, гарантируется выплата базового вознаграждения без учета времени фактического нахождения в составе Наблюдательного совета, а также предусматривается выплата дополнительного вознаграждения в случае включения члена Наблюдательного совета в санкционные списки недружественных стран в связи с занятием должности члена Наблюдательного совета Общества. Размеры и порядок таких выплат устанавливается Положением.

3.13. Какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов Наблюдательного совета в связи с переходом контроля над Обществом или иными обстоятельствами не предусмотрены.

#### **4. Политика возмещения расходов (компенсаций)**

4.1. Помимо выплаты вознаграждения за работу в составе Наблюдательного совета и комиссиях Наблюдательного совета, членам Наблюдательного совета осуществляется оплата (компенсация) командировочных расходов, связанных с участием в заседаниях Наблюдательного совета или его комиссий, Общих собраниях акционеров, проводимых в форме совместного присутствия в соответствии с условиями, определенными в Положении.

4.2. Членам Наблюдательного совета осуществляется оплата (компенсация) командировочных расходов, связанных с участием, а также мероприятиях, участие в которых осуществляется в рамках исполнения возложенных на членов Наблюдательного совета обязанностей.

4.3. Перечень компенсируемых расходов установлен Положением и является исчерпывающим. Уровень обслуживания, на который могут претендовать члены Наблюдательного совета, соответствует уровню, предоставляемому членам исполнительных органов Общества в соответствии с внутренними документами, регулирующими компенсацию расходов в служебных командировках и деловых поездках.

4.4. Членам Наблюдательного совета, осуществляющим поездки для участия в заседаниях и иных мероприятиях, проводимых вне места их проживания, оплачиваются (компенсируются) представительские расходы в размере, установленном Положением. Денежные средства, переводимые Обществом в оплату представительских расходов, используются членами Наблюдательного совета добросовестно и на основе общепринятых норм деловой этики. Не допускается осуществление представительских расходов в личных целях и для оплаты запрещенных товаров или услуг, а также услуг, использование которых

может нанести ущерб репутации члена Наблюдательного совета или Биржи.

4.5. В целях поддержания необходимого профессионального уровня членов Наблюдательного совета, по рекомендации Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Биржи членам Наблюдательного совета может быть оплачено обучение и курсы повышения квалификации в размере и порядке, предусмотренном Положением.

4.6. В целях обеспечения недискриминационных условий для работы членов Наблюдательного совета, не являющихся резидентами Российской Федерации, Положением должны быть предусмотрены меры хеджирования валютных рисков, влияющих на размер вознаграждения данных членов Наблюдательного совета.

4.7. Председателю Наблюдательного совета могут предоставляться дополнительные компенсации, обусловленные его должностью и установленные Положением.

## **5. Раскрытие информации о вознаграждении членов Наблюдательного совета**

5.1. Информация о размере индивидуального вознаграждения, связанного с исполнением функций Наблюдательного совета, по итогам года по каждому члену Наблюдательного совета, а также о компенсациях, связанных с участием в Наблюдательном совете, включается в материалы годового Общего собрания акционеров Биржи, в том числе, в годовой отчет Общества.

## **6. Заключительные положения**

6.1. Во всех случаях при наличии разночтений между настоящей Политикой и нормами применимого законодательства, включая разночтения, вызванные изменениями в законодательстве, не отраженными в настоящей Политике, приоритет имеют нормы законодательства Российской Федерации и Устава Общества, при этом настоящая Политика действует во всех частях, не противоречащих действующему законодательству Российской Федерации и Уставу Общества.