

К вопросу 5 повестки дня  
повторного годового Общего собрания акционеров  
ПАО Московская Биржа  
31 мая 2024 года

**Утверждение Положения о вознаграждении и компенсации расходов членов  
Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Московская Биржа  
ММВБ-РТС» в новой редакции**

В целях дальнейшего развития и обеспечения документального закрепления передовых практик корпоративного управления, в Положение о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - Положение) предложены следующие изменения.

С привлечением внешнего консультанта в конце 2023 года была проведена оценка системы вознаграждения членов Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа (далее - Биржа) в части ее соответствия рыночным практикам. По результатам проведенного исследования в целом отмечается, что компоненты вознаграждения и совокупные годовые выплаты директорам Московской Биржи соответствуют средним или медианным значениям во всех трех проанализированных выборках (иностранные биржи, российские компании, финансовый сектор) либо находятся близко к указанным значениям. Большинство показателей не приближается к минимальным или максимальным значениям. Проведенный анализ не выявил значимой корреляции между уровнем капитализации компаний и уровнем выплачиваемого ими вознаграждения директорам. Проведенный анализ не выявил значимой корреляции между количеством (частотой) заседаний и уровнем вознаграждения.

Накопленный эффект инфляции за 2022 - 2023 годы в России составил 20,24%. В случае утверждения годовым Общим собранием акционеров новой редакции Положения в 2024 году, увеличенный размер вознаграждения будут рассчитываться и выплачиваться только вновь избранным членам Наблюдательного совета после годового Общего собрания акционеров Биржи. По итогам проведенной оценки рыночной практики выплаты вознаграждения членам советов директоров российских публичных компаний и иностранных бирж, принимая во внимания, что предыдущее изменение размера вознаграждения членов Наблюдательного совета Биржи состоялось в 2022 году, Комиссией по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета были выработаны следующие предложения по пересмотру вознаграждения, поддержанные Наблюдательным советом:

	Существующее вознаграждение в рублях	Предлагаемый размер вознаграждения в рублях
Неисполнительный директор	6 500 000	8 000 000
Независимый директор	9 000 000	11 000 000
Председатель совета	11 000 000 (надбавка)	13 500 000
Заместитель Председателя	4 000 000 (надбавка)	5 000 000
Председатель Комиссии	3 750 000 (надбавка)	4 500 000
Член Комиссии	1 500 000 (надбавка)	1 800 000

Дополнительно уточняются положения, устанавливающие запрет на выплату вознаграждения членам Наблюдательного совета, являющимся работниками или членами исполнительных органов дочерних компаний. Предусматривается правило, что для целей выплаты вознаграждения учитывается участие директоров в заседаниях, проведенных в рамках принятого графика проведения заседаний. Предусматриваются правила подготовки рекомендаций по повышению квалификации членов Наблюдательного совета. Вносятся стилистические правки по тексту документа.

Обновлено правило о корректировке размера вознаграждения членов Наблюдательного совета на фактическое значение индекса потребительских цен, сложившегося по завершению года, в котором был избран соответствующий состав Наблюдательного совета, накопленным итогом, начиная с 1 января 2024 года (ранее уровень инфляции рассчитывался с 1 января 2022 года).

#### **Проект решения:**

1. Утвердить Положение о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» в новой редакции, предложенной решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа от 26.04.2024 (далее – Положение).

2. Определить, что пункт 2.4.1. Положения распространяется на отношения, возникшие с даты проведения годового Общего собрания акционеров ПАО Московская Биржа в 2023 году.