



Утвержден  
годовым Общим собранием акционеров АО НТБ  
«26» июня 2024 года (Протокол № 31)

# Годовой отчет АО НТБ за 2023 год

Москва 2024 г.

## Содержание

<b>1. Сведения об Обществе .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Положение АО НТБ в отрасли .....</b>	<b>4</b>
<b>3. Приоритетные направления деятельности АО НТБ.....</b>	<b>5</b>
<b>4. Перспективы развития АО НТБ.....</b>	<b>10</b>
<b>5. Основные риски, связанные с деятельностью АО НТБ .....</b>	<b>13</b>
<b>6. Отчет Наблюдательного Совета АО НТБ о результатах развития АО НТБ по приоритетным направлениям деятельности.....</b>	<b>16</b>
<b>7. О дивидендах по акциям АО НТБ .....</b>	<b>16</b>
<b>8. О деятельности Биржевого совета АО НТБ .....</b>	<b>17</b>
<b>9. О вознаграждении Директора, членов Правления и членов Наблюдательного Совета АО НТБ.....</b>	<b>18</b>
<b>10. О соблюдении АО НТБ принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России.....</b>	<b>18</b>
Приложение №1 Отчет о соблюдении Принципов корпоративного управления Акционерного общества «Национальная товарная биржа».	
Приложение №2 Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность АО НТБ за 2023 год и Аудиторское заключение к ней.	

## 1. Сведения об Обществе

1.1. Полное наименование: Акционерное общество «Национальная товарная биржа».

1.2. Сокращенное наименование: АО НТБ.

1.3. ОГРН 1027703001556, зарегистрировано 29.07.2002 Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 3 по Центральному административному округу г. Москвы.

1.4. Место нахождения и адрес: 125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 4, офис 516.

1.5. Организационная структура (органы управления и контроля):

- Общее собрание акционеров;
- Наблюдательный совет;
- Правление;
- Директор;
- Ревизионная комиссия.

1.6. Основной вид деятельности: управление и контроль за деятельностью фондовых, товарных, валютных и валютно-фондовых бирж.

1.7. Полное наименование и адрес реестродержателя: Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС», Россия, 109052, Москва, ул. Новохоловская, д.23, стр.1.

1.8. Уставный капитал и ценные бумаги общества: размер уставного капитала - 3 150 000 (Три миллиона сто пятьдесят тысяч) рублей. По состоянию на 31.12.2023 уставный капитал общества оплачен полностью.

Ценные бумаги:

Вид акций	Общее количество	Номинальная стоимость одной акции	Общая номинальная стоимость
Обыкновенные акции	3 150 шт.	1000 рублей	3 150 000 рублей

Государственный регистрационный номер выпуска обыкновенных акций: 1-01-38050-Н.

1.9. Номер телефона и адрес электронной почты: +7 (495) 705-96-76, [namex@namex.org](mailto:namex@namex.org).

## 2. Положение АО НТБ в отрасли

Основным направлением деятельности Акционерного общества «Национальная товарная биржа» (АО НТБ, далее также - НТБ) является организация биржевого товарного рынка (рынка наличного товара (спот рынок), включая участие в государственном регулировании рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, и рынка производных инструментов – фьючерсных контрактов на товары) с максимальным охватом всех категорий участников товарного рынка в России.

На биржах России в 2023 году биржевые торги на спот рынке агропродукции проводились как на НТБ (закупка зерна в государственный интервенционный фонд, спот рынок сахара, товарные аукционы), так и на АО «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа» (СПБМТСБ). Доля НТБ (50,3 млрд. рублей) в объеме российского биржевого спот рынка агропродукции с учетом объемов товарного рынка агропродукции и биоресурсов СПБМТСБ (2,56 млрд. руб.) в 2023 году составила более 95%.

В течение 2023 года на НТБ активно развивался рынок товарных аукционов, запущенный в 2021 году. В течение 2023 года проводились торги зерновыми и масличными культурами, сахаром, молоком и молочными продуктами, льном, подсолнечным маслом, а также углеродными единицами.

НТБ с 2002 года участвует в организации и проведении государственных мероприятий по регулированию рынка зерна - государственных закупочных и товарных интервенций для стабилизации цен на рынке сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия. Целью проведения интервенций является поддержание уровня доходности сельскохозяйственных товаропроизводителей и стабилизации цен на рынке сельскохозяйственной продукции.

В 2023 году на НТБ проводились закупки в интервенционный фонд в соответствии с Распоряжением Минсельхоза России от 19 октября 2023 г. № 105-р "О проведении государственных закупочных интервенций в отношении зерна урожая 2023 года".

В 2023 на НТБ продолжали развиваться и набирать ликвидность начатые в 2020 году организованные торги на спот рынке сахара.

Итоги торгов по рынкам АО НТБ в 2023 году:

Направление развития	Объем торгов, тыс. тонн	Объем торгов, млн. руб.	Кол-во клиентов на конец 2023г., шт.
Гос. Интервенции на рынке зерна	260	3 643	859
Товарные аукционы (агропродукция)	1 458	31 426	587

Спот-рынок сахара (торги с клирингом)	279	15 200	58
<b>ИТОГО</b>	<b>1 997</b>	<b>50 269</b>	<b>1 504</b>

В течение 2023 года НТБ продолжала развивать семейство товарных индикаторов: в августе 2023 года НТБ начала расчет трех ежедневных внебиржевых региональных индексов сахара (стоимость сахара в Центральном федеральном округе, Приволжском, в Южном и Северо-Кавказском федеральных округах), в октябре 2023 года НТБ начала ежедневный расчет и публикацию биржевого индекса стоимости сои.

С 19 сентября 2023 года на срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – срочный рынок) запущены торги расчетным фьючерсным контрактом на внебиржевой индекс сахара в Центральном федеральном округе, рассчитываемый НТБ.

### 3. Приоритетные направления деятельности АО НТБ

#### Рынок наличного товара (рынок спот)

Одним из направлений деятельности НТБ по организации торгов на рынке наличного товара в 2023 году являлось участие в государственных мероприятиях по регулированию рынка и реализации зерна из государственного интервенционного фонда сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, а также организация спот рынка сахара.

С 11 декабря 2023 года на НТБ проводились закупки в интервенционный фонд в соответствии с Распоряжением Минсельхоза России от 19 октября 2023 г. № 105-р «О проведении государственных закупочных интервенций в отношении зерна урожая 2023 года».

На конец декабря 2023 года закуплено более 260 тыс. тонн зерна (пшеницы и ржи) на сумму 3,643 млрд. руб. К торгам допущено 859 участников.

Доход (биржевой сбор) НТБ от проведения закупок в интервенционный фонд в 2023 году составил 18,2 млн рублей.

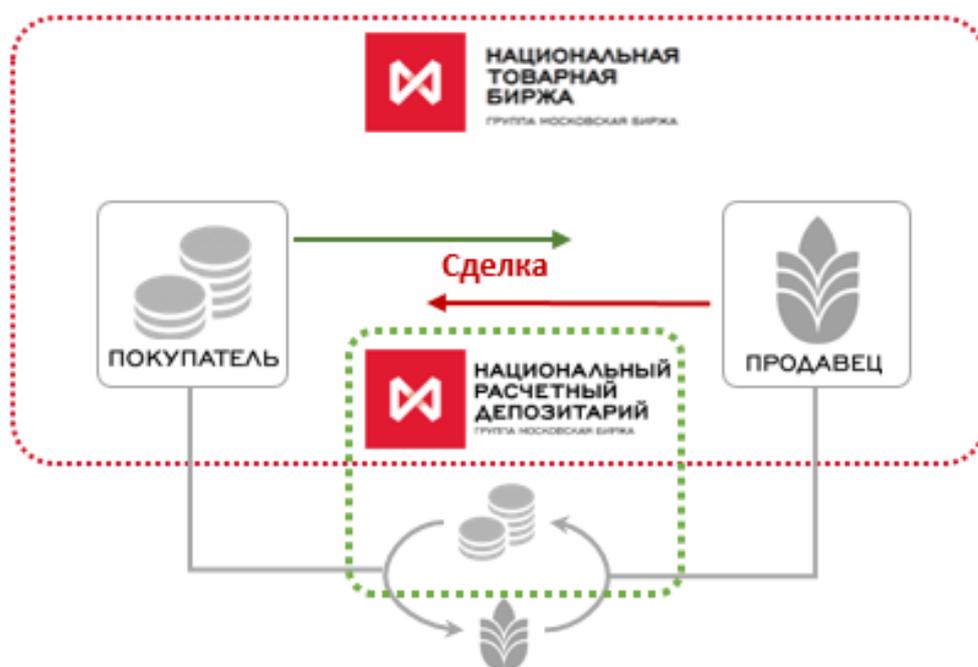
Кроме того, в 2023 году НТБ продолжала развивать начатые в сентябре 2020 года торги сахаром на спот рынке с использованием торгово-клиринговой системы ТКС Агро. На этом рынке реализована модель торгов с прямым допуском к участию продавцов и покупателей (без брокера и центрального контрагента). Продавцами на рынке сахара выступают заводы или холдинговые компании производителей с постоянным гарантийным обеспечением в размере 1 млн рублей и без него. Покупателями могут быть любые

компании, кроме индивидуальных предпринимателей. Базисы поставки – заводы, запустившие производство в текущем сезоне.

Торги проводятся в виде двустороннего анонимного аукциона. Центральный депозитарий осуществляет клиринг и производит расчеты по заключенным на биржевых торгах договорам купли-продажи.

Объем торгов на спот рынке сахара в 2023 году составил 279,1 тыс. тонн (в 2 раза больше, чем в 2022 году) на сумму 15,2 млрд. руб. Доход (биржевой сбор) НТБ от проведения торгов на спот рынке сахара в 2023 году составил более 30 млн рублей.

### СХЕМА БИРЖЕВЫХ СПОТ-ТОРГОВ САХАРОМ



### Товарные аукционы

В 2023 году НТБ продолжало развивать начатые в 2021 году биржевые торги на рынке товарных аукционов. Товарные аукционы - способ максимально облегченного допуска участников с/х рынка к биржевым торгам. Торги проводятся без клиринга, без внесения гарантийного обеспечения и с минимальным набором документов для допуска.

Заказчиками аукционов выступают юридические лица – крупные экспортеры, переработчики и производители сельскохозяйственной продукции. Заказчик аукциона определяет основные параметры аукциона: условия поставки, базис, стартовую цену, минимальный шаг цены и др. Участниками аукционов могут выступать любые юридические лица и индивидуальные предприниматели.

Товарные аукционы продолжили привлекать большой интерес участников рынка: в 2023 году к торгам подключилось 270 компаний (за 2022 год подключилось 170 компаний). Общее количество участников торгов на рынке товарных аукционов превысило 500

компаний, 53 из которых в категории «Заказчик Аукционов». Помимо самого востребованного инструмента – пшеницы на базисе СРТ Новороссийск, на рынке заключались сделки с соей и рапсом, которые организовывались крупным российским переработчиком масличных культур, а также ячменем, кукурузой, подсолнечником и сахаром.

В октябре 2023 года на АО НТБ стартовали торги молоком и молочными продуктами.

По итогам 2023 года объем торгов агропродукцией на рынке товарных аукционов составил 31,4 млрд.руб. или 1,46 млн тонн (в 2022 году - 16,3 млрд рублей и 1,03 млн тонн, соответственно). Биржевой сбор по заключенным договорам составил более 31 млн. руб.

Основные характеристики рынка:

Торги проводятся в виде односторонних аукционов.

К организации аукционов допускаются компании, имеющие категорию «Заказчик аукционов». Участвовать в аукционах могут компании со статусом «Участник аукционов».

Участники аукциона выставляют заявки, по итогам аукциона между организатором и победителем/ями заключаются договоры купли-продажи.

Клиринг и расчеты по заключенным договорам биржей не проводятся.

Стороны, заключившие биржевой договор, выполняют обязательства по оплате и поставке в двустороннем режиме, без использования инфраструктуры биржи.

Допуск к торгам

Для получения статуса Заказчик аукционов необходимо отвечать доп. условиям, таким как товарооборот не менее 1 млрд. руб. в год.

Для получения статуса Участник аукционов процедура допуска максимально упрощена.



### **Рынок производных финансовых инструментов, базисным активом которых является товар**

В сентябре 2022 года на срочном рынке начаты торги расчетным фьючерсным контрактом на первый биржевой ценовой индекс пшеницы, рассчитываемый НТБ, а также маржируемыми опционами на этот контракт.

Базисный актив фьючерсного контракта - биржевой индекс пшеницы СРТ Новороссийск. Значение индекса рассчитывается по итогам товарных аукционов на закупку пшеницы, которые проводятся на НТБ с августа 2021 года.

Запуск фьючерсов на товарные индексы НТБ – расширение возможностей участников товарного рынка по хеджированию ценовых рисков на волатильных рынках сельхозпродукции.

Объем торгов на срочном рынке фьючерсом на биржевой индекс пшеницы СРТ Новороссийск АО НТБ с сентября 2022 года по декабрь 2023 года составил 3,1 млрд рублей (более 200 тыс. тонн в натуральном выражении), более 6,5 тысяч активных клиентов совершили более 40 тысяч сделок.

С 19 сентября 2023 года на срочном рынке запущены торги расчетным фьючерсным контрактом на внебиржевой индекс сахара в Центральном федеральном округе. Объем торгов фьючерсом на сахар с сентября 2023 по декабрь 2023 составил 125 млн рублей, около 200 активных клиентов совершили более 500 сделок.

### **Регистрация внебиржевых договоров с сельхозпродукцией**

В 2023 году одним из важных направлений деятельности АО НТБ являлась организация и осуществление регистрации договоров купли/продажи, заключенных сторонами не на организованных торгах в отношении товара. Данная регистрация осуществляется НТБ в соответствии с требованиями Постановления Правительства РФ № 623 от 23.07.2013г. и Постановления Правительства РФ №892 от 31.05.2023г. В течение 2023 года, помимо пшеницы, ячменя, кукурузы, сахара и подсолнечного масла, обязанность по регистрации внебиржевых договоров также была распространена на подсолнечный шрот, Регистрация внебиржевых договоров с подсолнечным шротом до этого осуществлялась на добровольной основе.

За 2023 год зарегистрировано более 162 тыс. внебиржевых договоров (в 2022 году – 113 тыс. договоров):

Итого зарегистрированных договоров в 2023 г.	экспортные	внутренние
Пшеница	3974	8778

Ячмень	816	1131
Кукуруза	1094	1608
Сахар	1203	66797
Масло подсолнечное	6174	68039
Шрот подсолнечный	407	2554

### Товарные индексы и информационные продукты

В апреле 2021 года на НТБ был начат расчет первых индексов пшеницы, ячменя и кукурузы, рассчитываемых в соответствии с постановлением Правительства от 6 февраля 2021 года №117. С апреля 2022 года НТБ ведет расчет внебиржевых экспортных индексов подсолнечного масла и шрота АО НТБ. С мая 2022 года запущен первый биржевой индекс пшеницы, отражающий стоимость тонны пшеницы с поставкой на базисе СРТ Новороссийск, определяемую по итогам торговой сессии на товарных аукционах АО НТБ. С мая 2022 года также рассчитываются внебиржевые региональные индексы на агропродукцию АО НТБ, отражающие среднюю цену за неделю внебиржевых договоров купли - продажи на агропродукцию (сахар, пшеницу 3 кл., пшеницу 4 кл., пшеницу 5 кл., ячмень и кукурузу) в трех регионах РФ (Центральном ФО, Приволжском ФО, а также совместно в Южном ФО и Северо-Кавказском ФО), заключенных на условиях поставки EXW и FCA, информацию о которых продавцы агропродукции представили в АО НТБ в соответствии с требованиями Постановления Правительства РФ №623 от 23.07.2013 и Постановления Правительства РФ №892 от 31.05.2023.

С мая 2022 года АО НТБ выпускает еженедельный информационный бюллетень по товарному рынку, содержащий ключевую информацию о состоянии биржевого и внебиржевого рынков агропродукции (зерновые, масличные, сахар). Бюллетень распространяется по платной подписке.

Вдобавок к существующим индексам и информационному бюллетеню в 2023 году был запущен ряд новых информационных продуктов и ценовых индикаторов, в частности:

1. В августе 2023 года НТБ начала расчет трех ежедневных внебиржевых региональных индексов сахара (стоимость сахара в Центральном федеральном округе, Приволжском, в Южном и Северо-Кавказском федеральных округах)
2. На основе результатов биржевых торгов АО НТБ с 23 октября 2023 года ежедневно рассчитывает и публикует Биржевой индекс сои на условиях поставки DAP Курская область, который отражает стоимость тонны сои с поставкой на базисе DAP/СРТ Курская область, определяемую по итогам торговой сессии на товарных аукционах АО НТБ.

3. С декабря 2023 года АО НТБ выпускает еженедельный Дайджест региональных цен агропродукции, содержащий ключевую информацию о состоянии внебиржевого рынков агропродукции (зерновые, масличные, сахар).

Информация о значениях Индексов, включая значения Индексов за весь период расчёта, а также об Информационном бюллетене раскрывается на официальном сайте Биржи в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

### **Рынок углеродных единиц**

В 2023 году в России продолжилось формирование рынка углеродных единиц, на рынок выходили новые климатические проекты. В ноябре 2023 на АО НТБ успешно проведен аукцион по продаже 2735 углеродных единиц. Углеродные единицы были сгенерированы в результате реализации климатического проекта, предусматривающего сокращение выбросов парниковых газов при производстве диоктилтерефталата. Изменение технологии позволило снизить удельное потребление природного газа на единицу произведенной продукции.

Биржевые торги с углеродными единицами организованы в режиме товарных аукционов: продавец углеродных единиц назначает стартовую цену, а покупатели участвуют в конкурентных торгах, увеличивая цены своих заявок на покупку. Наличие биржевых сделок обеспечивает прозрачное и открытое ценообразование для новой категории активов. Технология товарных аукционов, реализованная на НТБ, оптимальна для быстрого вывода на биржевые торги новых типов активов, в том числе таких, как углеродные единицы.

Также в 2023 году развивалась инфраструктура рынка углеродных единиц. АО НТБ присоединилось к Порядку взаимодействия оператора реестра углеродных единиц с организаторами торговли (далее – Порядок взаимодействия). Порядок взаимодействия предусматривает права и обязанности сторон по передаче сведений, необходимых для проведения операций в реестре углеродных единиц.

## **4. Перспективы развития АО НТБ**

I. Организованные торги при проведении закупочных интервенций и продаж сельскохозяйственной продукции из интервенционного фонда.

В 2024 году важным направлением деятельности АО НТБ остается обеспечение закупок в интервенционный фонд в рамках государственных закупочных интервенций на рынке зерна.

Также НТБ в 2024 году ставит своей целью обеспечение готовности к реализации

зерна из государственного интервенционного фонда сельскохозяйственной продукции, а также к проведению закупок в интервенционный фонд сахара белого кристаллического.

## II. Развитие спот торгов сахаром.

Другим направлением деятельности НТБ в 2024 году является дальнейшее развитие организованного товарного спот рынка на сахара - НТБ ведет работу по дальнейшему увеличению количества участников торгов и базисов поставки. Наличие постоянных и ликвидных торгов на спот-рынке сахара позволит создать надежный биржевой ценовой индикатор для этого волатильного рынка.

## III. Развитие фьючерсов на с/х продукцию.

Перспективным направлением срочного товарного рынка является развитие торгов расчетными фьючерсами на значения индексов цен, формируемых на АО НТБ. Успешный старт фьючерса на пшеницу в 2022 году и фьючерса на сахар в 2023 году подтверждает верность таких оценок. НТБ рассматривает в качестве перспективных индикаторов для запуска фьючерсных контрактов индексы рынка масличных, подсолнечного масла, молока. Такие контракты потенциально интересны широкому спектру участников рынка: трейдерам, производителям, экспортерам, переработчикам, а также частным и институциональным участникам финансового рынка. Контракты будут иметь простой доступ к существующей ликвидности срочного рынка и предоставлять возможность как хеджирования, так и арбитражных операций.

## IV. Развитие спот торгов на товарных аукционах

В 2024 году одним из главных направлений деятельности АО НТБ является организация и развитие торгов в форме односторонних аукционов для крупных потребителей и производителей сельскохозяйственной продукции. Успешный старт аукционов в августе 2021 года и рост этого рынка в 2022-2023 годах показывает, что такая форма торгов в виде односторонних аукционов без клиринга и взимания гарантийного обеспечения интересна участникам рынка, позволит успешно снять избыточные организационные барьеры и за счет упрощенных требований привлечь на НТБ широкие слои потенциальных участников с рынка зерновых и других товарных рынков, для которых характерно наличие большого числа мелких и средних участников. При этом наличие спот рынка в виде односторонних аукционов позволит формировать биржевые ценовые индикаторы по соответствующим товарам (как это уже происходит на рынке пшеницы), которые могут использоваться регулирующими органами для целей налогообложения или формирования экспортных пошлин, а также и выступать как базисный актив для фьючерсных контрактов, позволяющих хеджировать ценовые риски на товарных рынках. В качестве новых товарных групп для организации аукционов НТБ

видит масличные культуры, молоко и молокопродукты, подсолнечное масло, мясо и другую с/х продукцию. Роль направления односторонних аукционов видится в качестве первой ступени вовлечения участников внебиржевого рынка в биржевую инфраструктуру.

#### V. Индикаторы и информационные продукты НТБ

НТБ видит в качестве перспективного направления создание собственных ценовых индикаторов и информационных продуктов, а также профессиональное продвижение и продажу информации. Источником данных для таких продуктов выступают данные о биржевых торгах и информация, направляемая на НТБ в рамках регистрации внебиржевых договоров. Уникальная позиция НТБ как единого центра концентрации такой информации позволяет создавать востребованные продукты для компаний агросектора – ценовые индикаторы биржевого и внебиржевого рынка, регионального или национального масштаба, иную релевантную статистическую информацию. НТБ планирует в 2024 году расширить номенклатуру информационных продуктов, распространяемых на платной основе.

#### VI. Рынок углеродных единиц

В 2024 году одним из важных направлений развития НТБ видит активное участие в формировании рынка углеродных единиц. Имеющийся опыт и проверенный на практике механизм вывода углеродных единиц на биржевые торги (в ноябре 2023 на АО НТБ успешно проведен аукцион по продаже 2735 углеродных единиц) позволит привлечь на НТБ компании, реализующие климатические проекты. Дальнейшая интеграция в части обмена информацией с реестром углеродных единиц позволит предложить еще более высокий уровень сервиса для клиентов и подтвердить положение НТБ как ведущей биржи на российском рынке углеродных единиц.

#### VII. Допуск иностранных участников и экспортные торги

Расширение рынка товарных аукционов на многие товарные группы и географические регионы выявило клиентскую потребность в организации торгов с отправкой товаров на экспорт. Такие торги требуют механизма допуска и участия иностранных участников на биржевых торгах НТБ. В течение 2024 года НТБ планирует провести первые торги в рамках выстроенной биржевой инфраструктуры, позволяющей проводить экспортные торги товаром с участием иностранных лиц в качестве участников торгов.

## 5. Основные риски, связанные с деятельностью АО НТБ

Правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности организатора торговли, (новая редакция) утверждены решением Наблюдательного Совета (Протокол № 6 от 30 октября 2023 г.).

В рамках системы управления рисками (СУР), связанной с организацией торгов, а также с осуществлением операций с собственным имуществом, Биржа уделяет внимание следующим значимым видам рисков:

Стратегический риск - риск возникновения расходов (убытков) Биржи в результате принятия ошибочных решений в процессе управления Биржей, в том числе при разработке, утверждении и исполнении документов, определяющих направления развития Биржи, ненадлежащем исполнении принятых решений в процессе управления Биржей, неучете органами управления Биржи изменений внешних факторов, влияющих или способных повлиять на процесс управления Биржей.

В соответствии с Уставом Наблюдательному Совету предоставлены полномочия по утверждению стратегии и определению приоритетных направлений деятельности АО НТБ. Управление стратегическим риском направлено на обеспечение достаточной и компетентной экспертизы в ходе разработки стратегии, проведение текущего планирования деятельности в соответствии с утвержденной стратегией, осуществление контроля ее выполнения.

Для уменьшения стратегических рисков, связанных с деятельностью АО НТБ, в 2023г. осуществлены мероприятия по развитию спот-торгов зерном и другими товарами (товарные аукционы и торги с клирингом); развитию фьючерсов на товары и индексы АО НТБ; организации платного распространения информационных продуктов АО НТБ.

Регуляторный риск - риск возникновения у АО НТБ (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия деятельности, осуществляемой им на основании лицензии Организатора торговли или лицензии торговой системы, требованиям законодательства, регулирующего деятельность Организатора торговли, правилам организованных торгов, учредительным и иным документам АО НТБ, и (или) в результате применения мер в отношении АО НТБ со стороны Банка России.

К регуляторным рискам, возникающим в деятельности АО НТБ, можно отнести риски введения на уровне законов и иных нормативных правовых актов ограничений, которые могут оказать влияние на осуществление деятельности АО НТБ, следствием которых может быть снижение конкурентоспособности Биржи, потеря источников доходов и иные неблагоприятные последствия.

В целях управления регуляторным риском, связанными с деятельностью АО НТБ, осуществляется правовая экспертиза подготавливаемых внутренних документов Биржи, а также договоров на предмет их соответствия законам и иным нормативным правовым актам.

Операционный риск - риск возникновения последствий, влекущих за собой приостановление или прекращение оказания услуг по проведению организованных торгов в полном или неполном объеме, а также риск возникновения расходов (убытков) АО НТБ в результате сбоев и (или) ошибок программно-технических средств Биржи, включая программно-технические средства и информационно-коммуникационные средства связи, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов, и (или) во внутренних бизнес-процессах АО НТБ, ошибок работников АО НТБ и (или) в результате внешних событий, оказывающих негативное воздействие на деятельность АО НТБ.

В рамках управления операционным риском ведется работа по сбору информации о технических сбоях и других нарушениях функционирования систем и оборудования, неэффективно выстроенных бизнес-процессах, ошибках/нарушениях персонала, воздействии внешней среды, проводится анализ и оценка полученных сведений для определения существенности и вероятности реализации риска, организуется работа по планированию мероприятий минимизации риска и осуществляется мониторинг и контроль процесса снижения риска.

С целью предупреждения возникновения технических сбоев проводится стресс-тестирование программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли. В течение 2023г. стресс-тестирования программно-технических средств АО НТБ проводились в 1 кв. (12.02.2023) и в 3 кв. (09.09.2023), функционирование систем торгов признано корректным, ошибок в работе не выявлено.

В части управления операционным риском отдельное внимание уделяется работе с рисками:

- информационной безопасности. Риск информационной безопасности (ИБ) – это риск, связанный с возможностью утраты ИБ (конфиденциальности, целостности, доступности) информационных активов Биржи в результате реализации угроз ИБ;
- непрерывности бизнеса. Риск непрерывности бизнеса (НБ) – это риск утраты НБ, то есть стратегической и тактической способности Биржи планировать свою работу при нарушениях штатного функционирования (чрезвычайных ситуациях), направленной на обеспечение непрерывности оказания услуг

клиентам, контрагентам и другим заинтересованным сторонам на установленном приемлемом уровне.

Для поддержания рисков ИБ и НБ на уровне, соответствующем масштабу деятельности АО НТБ и объему совершаемых операций, в 2023г. проводилась работа по мониторингу и контролю рисков ИБ и НБ со стороны ответственных сотрудников АО НТБ, а также продолжалось эффективное взаимодействие с поставщиками информационно-технических услуг и сопровождению программно-технических средств по обеспечению торговли.

Риск потери деловой репутации - риск возникновения последствий, влекущих за собой расходы (убытки) Организатора торговли или иные негативные последствия в результате негативного восприятия Организатора торговли со стороны контрагентов Организатора торговли, участников торгов и их клиентов, акционеров Организатора торговли, Банка России и иных лиц, которые могут негативно повлиять на способность Организатора торговли поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.

С целью управления риском потери деловой репутации регулярно проводится мониторинг сообщений в средствах массовой информации, направленный на выявление факторов и тенденций возникновения риска. Результаты мониторинга представляются на рассмотрение органов управления АО НТБ.

АО НТБ также уделяет внимание следующим рискам:

- правовому риску, то есть риску возникновения убытков в результате неэффективной организации правовой работы, приводящей к правовым ошибкам в деятельности Организатора торговли вследствие действий работников или органов управления; нарушения Организатором торговли, а также клиентами и контрагентами Организатора торговли условий договоров; наличия в договорах положений, не отвечающих правам и интересам Организатора торговли; несовершенства правовой системы; нахождения Организатора торговли, ее клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств.;
- проектному риску, то есть возможному событию или условию, наступление которого может отрицательно сказаться на параметрах проекта (срок, содержание, бюджет/лимит финансирования проекта).
- кредитному риску, то есть риску возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом своих обязательств в соответствии с условиями договоров;

- риску ликвидности, то есть риску возникновения убытков вследствие неспособности обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме.

- налоговому риску, то есть риску неопределенности относительно достижения бизнес-цели в результате воздействия факторов, связанных с процессом налогообложения, которая может проявиться в виде финансовых потерь или иных негативных последствий в результате текущих или будущих событий и процессов в области налоговых правоотношений и налогового учета, либо событий или процессов, влияющих на налоговые правоотношения и налоговый учет.

Система управления рисками (СУР), внедренная и поддерживаемая в АО НТБ, проводит все необходимые мероприятия для снижения уровня всех присущих Бирже рисков и признана Наблюдательным советом АО НТБ надежной, эффективной и соответствующей характеру и объему совершаемых Биржей операций.

## **6. Отчет Наблюдательного Совета АО НТБ о результатах развития АО НТБ по приоритетным направлениям деятельности**

Наблюдательный Совет НТБ проделал значительную работу по подготовке и рассмотрению важнейших вопросов развития НТБ.

Решения, принятые Наблюдательным Советом НТБ, были направлены на реализацию приоритетных направлений развития НТБ. На заседаниях Наблюдательного Совета также рассматривались практические вопросы деятельности НТБ.

Всего в 2023 году было проведено 25 заседаний Наблюдательного Совета НТБ.

В состав Наблюдательного Совета НТБ входят представители акционеров, обладающие высокими профессиональными качествами и большим опытом практической работы. Работа Наблюдательного Совета НТБ строится на основе коллегиального принятия решений после их тщательной подготовки.

Принятые решения способствовали эффективной работе рынков НТБ и позиционированию НТБ на товарном рынке Российской Федерации.

## **7. О дивидендах по акциям АО НТБ**

В соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» НТБ вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, а также обязано выплатить объявленные по акциям дивиденды.

В отчетном 2023 году НТБ дивиденды по размещенным акциям не объявляло (не начисляло) и не выплачивало.

## 8. О деятельности Биржевого совета АО НТБ

В соответствии с Положением о Биржевом совете АО НТБ количественный состав Биржевого совета определяется Наблюдательным Советом и не может быть менее 5 (пяти) и более 15 (пятнадцати) членов. Представители Участников торгов должны составлять не менее 75 (семидесяти пяти) процентов состава Биржевого совета. В соответствии с решением Наблюдательного Совета от 5 октября 2023 года Биржевой совет сформирован в количестве 8 (восемью) членов. Члены Биржевого совета обладают высокими профессиональными качествами и большим опытом практической работы. Работа Биржевого совета НТБ строится на основе коллегиального принятия решений после их тщательной подготовки.

Биржевой совет АО НТБ рассматривает вопросы и дает рекомендации уполномоченным органам НТБ по вопросам, предусмотренным Федеральным законом «Об организованных торгах» и Положением о Биржевом совете АО НТБ.

В 2023 году Биржевой совет проделал значительную работу по подготовке и рассмотрению важнейших вопросов развития товарных рынков НТБ, в течение отчетного периода было проведено 7 заседаний данного органа.

Решения, принятые Биржевым советом НТБ в 2023 году, были направлены на дачу рекомендаций по развитию рынков АО НТБ, содействию их эффективной работе, а также позиционированию НТБ на товарном рынке Российской Федерации.

В первую очередь это рекомендации по вопросам утверждения Правил организованных торгов на товарных аукционах АО НТБ, Правил допуска к участию в организованных торгах на товарных аукционах АО НТБ, Условий допуска к аукционам Заказчиков и поставки товара на товарных аукционах АО НТБ, Правил организованных торгов АО НТБ по приобретению сельскохозяйственной продукции у сельскохозяйственных товаропроизводителей и (или) организаций и индивидуальных предпринимателей, осуществляющих первичную и (или) последующую (промышленную) переработку сельскохозяйственной продукции, произведенной сельскохозяйственными товаропроизводителями на территории Российской Федерации, в федеральный интервенционный фонд сельскохозяйственной продукции, Правил допуска к участию в организованных торгах АО НТБ по приобретению сельскохозяйственной продукции у сельскохозяйственных товаропроизводителей и (или) организаций и индивидуальных предпринимателей, осуществляющих первичную и (или) последующую (промышленную) переработку сельскохозяйственной продукции, произведенной сельскохозяйственными

товаропроизводителями на территории Российской Федерации, в федеральный интервенционный фонд сельскохозяйственной продукции.

## **9. О вознаграждении Директора, членов Правления и членов Наблюдательного Совета АО НТБ**

### **Вознаграждение Директора и членов Правления**

Вознаграждение (заработная плата, премии, компенсация расходов и другие выплаты), выплаченное в отчетном 2023 году Директору и членам Правления, определялось в соответствии с заключенными с ними трудовыми договорами и на основании отчетов о выполнении индивидуальных ключевых показателей деятельности (целей) по результатам работы за отчетный год.

### **Вознаграждение членов Наблюдательного Совета**

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» по решению Общего собрания акционеров членам Наблюдательного Совета в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и/или компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Наблюдательного Совета. Размеры вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров. В отчетном 2023 году Общим собранием акционеров НТБ было принято решение о выплате вознаграждения членам Наблюдательного Совета НТБ.

## **10. О соблюдении АО НТБ принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России**

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 НТБ является непубличным обществом, оно стремится следовать принципам и рекомендациям Кодекса.

Ключевыми факторами, оказавшими влияние на корпоративное управление НТБ и практическую реализацию рекомендаций Кодекса в 2023 году являлись регуляторные требования к НТБ, как к организатору торговли.

*Регуляторные требования к НТБ, 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 в НТБ:

1) сформирован Наблюдательный Совет, 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) создана комиссия по аудиту Наблюдательного совета;

3) создана комиссия по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета;

4) сформирован коллегиальный исполнительный орган – Правление;

5) полномочия Директора не могут быть переданы другому лицу (управляющему, управляющей организации);

6) члены Наблюдательного Совета соответствуют требованиям к деловой репутации;

7) члены исполнительных органов соответствуют требованиям к профессиональному опыту, деловой репутации и квалификации, а кандидаты в эти органы до назначения (избрания) согласовываются с регулятором – Банком России.

Требования также установлены в отношении главного бухгалтера, руководителя структурного подразделения, ответственного за организацию системы управления рисками, руководителя службы внутреннего аудита, руководителя структурного подразделения по внутреннему контролю, руководителя структурного подразделения, созданного для осуществления деятельности по проведению организованных торгов.

В НТБ действуют Принципы корпоративного управления Акционерного общества «Национальная товарная биржа» (первоначально утвержденные решением Наблюдательного Совета от 06.11.2015, актуализированные решением Наблюдательного Совета от 30.03.2023) (далее - Принципы), направленные на исполнение требований Закона и рекомендаций Кодекса. Основной целью Принципов является описание действующих на Бирже принципов и системы корпоративного управления с целью обеспечения прав акционеров, повышения эффективности ведения бизнеса, увеличения уровня прозрачности и привлекательности Биржи для акционеров, потребителей услуг и иных заинтересованных сторон. Принципы разработаны во исполнение требований законодательства об организованных торгах и с учетом положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России. Принципы соответствуют нормам российского законодательства, в том числе требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах».

Корпоративное управление НТБ:

НТБ при осуществлении процедур корпоративного управления и корпоративного взаимодействия также придерживается следующих принципов:

- ✓ принципа защиты и уважения прав и интересов всех акционеров НТБ;
- ✓ принципа прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности НТБ;
- ✓ принципа эффективного управления капиталом НТБ;
- ✓ принципа максимального учета интересов пользователей услуг, предоставляемых НТБ;
- ✓ принципа равных требований для получения доступа к услугам, предоставляемым НТБ;
- ✓ принципа эффективной кадровой политики;
- ✓ принцип социальной и корпоративной ответственности.

Основу корпоративного управления НТБ составляет следующее:

1. Реализация подходов, закрепленных в Принципах:

- Обеспечение системы управления НТБ, соответствующей ее стратегическим целям, корпоративным ценностям, особенностям деятельности, а также потребностям и интересам ее клиентов.
- Обеспечение деятельности Наблюдательного Совета НТБ, основанной:
  - на стратегическом управлении НТБ;
  - на осуществлении Наблюдательным Советом НТБ контроля за деятельностью исполнительных органов НТБ, а также принятием решений, направленных на устранение недостатков в деятельности исполнительных органов НТБ, в случае их выявления по результатам осуществления такого контроля;
  - на проведении оценки эффективности деятельности Наблюдательного Совета НТБ, раскрытии результатов такой оценки;
  - на разделении контрольных функций и управленческих обязанностей, определении индивидуальной и коллективной ответственности членов Наблюдательного Совета НТБ.
- Обеспечение функционирования внутреннего контроля, внутреннего аудита, системы управления рисками НТБ.
- Обеспечение предотвращения, выявления и урегулирования конфликта интересов, связанного с осуществлением деятельности НТБ, а также противодействия коррупции.
- Обеспечение равного и справедливого отношения ко всем акционерам (участникам) при реализации ими права на участие в управлении НТБ, а также соблюдения баланса прав и интересов клиентов, контрагентов НТБ и иных заинтересованных лиц.

- Обеспечение прозрачности деятельности и эффективного информационного взаимодействия НТБ с ее акционерами (участниками) и иными заинтересованными лицами.

- Стремление к дальнейшему развитию с целью устойчивого развития НТБ и повышения отдачи от инвестиций в акционерный капитал.

2. Обеспечение акционерам НТБ реальной полноценной возможности осуществлять свои права и управление НТБ.

3. Осуществление Наблюдательным Советом НТБ стратегического управления деятельностью НТБ и эффективного контроля за деятельностью Правления и Директора, а также подотчетность Наблюдательного Совета акционерам НТБ:

3.1. Наблюдательный Совет НТБ определяет приоритетные направления деятельности Биржи, обеспечивает эффективность и контролирует деятельность Правления и Директора НТБ, а также обеспечивает контроль за финансово-хозяйственной деятельностью НТБ.

3.2. Состав Наблюдательного Совета НТБ обеспечивает наиболее эффективное осуществление возложенных на него функций. Все члены Наблюдательного Совета обладают необходимыми знаниями, навыками и компетенцией для решения долгосрочных стратегических задач по развитию НТБ и имеют значительный опыт работы.

3.3. Члены Наблюдательного Совета НТБ активно участвуют в проводимых заседаниях.

Заседания Наблюдательного Совета проводятся на регулярной основе в соответствии с Положением о Наблюдательном Совете НТБ, в котором, среди прочего, предусмотрен порядок подготовки и проведения заседаний, определены права и обязанности членов Наблюдательного Совета, а также установлено, что уведомление о проведении заседания как правило направляется не менее чем за 2 рабочих дня до даты проведения заседания.

Сформированы комиссии по аудиту и по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета НТБ.

4. Обеспечение принципов корпоративного управления Биржи.

5. Формирование консультативно-совещательных органов, обеспечивающих, в том числе, интересы пользователей услуг НТБ.

5.1. В 2023 году НТБ, являясь организатором торговли, обеспечило работу Биржевого совета.

Основные задачи Биржевого совета:

- ✓ Рассмотрение в пределах своей компетенции вопросов и принятие по ним рекомендаций для уполномоченных органов НТБ;

- ✓ Представление интересов участников товарных рынков на НТБ в целях полного

и всестороннего учета потребностей участников товарных рынков в вопросах, связанных с организацией биржевых торгов товаром и производными финансовыми инструментами.

5.2. НТБ, являясь организатором торговли, в 2023 отчетном году обеспечило работу Технического комитета:

Основные задачи Технического комитета:

- ✓ Подготовка рекомендаций по взаимодействию с участниками торгов на Бирже, а также с компаниями-разработчиками программного обеспечения по вопросам развития информационных технологий, применяемых НТБ;
- ✓ Обеспечение полного и всестороннего учета потребностей участников торгов в области развития и сопровождения системы торгов НТБ;
- ✓ Участие в испытательных работах (тестировании) внедряемых (обновляемых) средств проведения торгов;
- ✓ Подготовка рекомендаций по возможному усовершенствованию средств проведения торгов;
- ✓ Участие в работе НТБ, связанной с выявлением и предотвращением технических сбоев.

6. Создание иных консультативно-совещательных органов в целях формирования экспертного мнения и экспертных оценок по вопросам компетенции создаваемых органов.

6.1. НТБ в 2023 отчетном году обеспечила работу Экспертного совета по индексам рынка агропродукции. Экспертный совет создан в целях формирования экспертного мнения и экспертных оценок по вопросам расчета ценовых индексов рынка агропродукции. Основными задачами Экспертного совета является разработка предложений в части формирования и совершенствования Методики расчета ценовых индексов рынка агропродукции, раскрытия информации о ценовых индексах рынка агропродукции, осуществление экспертизы функционирования Методики расчета ценовых индексов рынка агропродукции.

7. Обеспечение исполнительным органам НТБ возможности осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью НТБ.

7.1. Руководство текущей деятельностью НТБ осуществляется Директором, являющимся единоличным исполнительным органом НТБ, и Правлением НТБ, являющимся коллегиальным исполнительным органом НТБ. Директор входит в состав Правления и осуществляет функции Председателя Правления. Правление и Директор разумно, добросовестно, исключительно в интересах НТБ осуществляют руководство текущей деятельностью НТБ. Правление и Директор подотчетны Наблюдательному Совету и Общему собранию акционеров НТБ.

7.2. К компетенции Правления НТБ отнесено решение вопросов руководства текущей деятельностью НТБ.

7.3. Состав Правления НТБ обеспечивает эффективное осуществление возложенных на нее функций. Порядок подготовки и проведения заседаний Правления определяется Положением о Правлении, утвержденным Общим собранием акционеров НТБ.

8. Организация системы внутреннего контроля и управления рисками.

8.1. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Биржи, в том числе подтверждения достоверности данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, в НТБ создана Ревизионная комиссия в составе из четырех членов. Деятельность Ревизионной комиссии регламентируется Уставом и утвержденным Общим собранием акционеров Положением о Ревизионной комиссии. Ревизионная комиссия подотчетна Общему собранию акционеров и действует независимо от других органов управления НТБ.

8.2. В целях проверки финансово-хозяйственной деятельности НТБ в соответствии с правовыми актами Российской Федерации и обеспечения максимальной объективности и независимости ее проведения НТБ ежегодно привлекает аудиторскую организацию, которая утверждается решением Общего собрания акционеров НТБ.

8.3. Для организации и осуществления внутреннего аудита создана Служба внутреннего аудита. В отчетном 2023 году Наблюдательным Советом рассмотрена информация, указанная в заключениях/отчетах по итогам проверок, проводимых Руководителем Службы внутреннего аудита в 2023 году.

8.4. Для организации и осуществления внутреннего контроля создана Служба внутреннего контроля.

8.5 Для организации и осуществления управления рисками создана и функционирует Служба по управлению рисками.

9. Обеспечение прав и интересов всех заинтересованных лиц, поощрение активного сотрудничества Биржи и заинтересованных лиц в целях поддержания стабильности НТБ и развития товарного рынка Российской Федерации.

9.1. Органы управления НТБ осуществляют свою деятельность таким образом, чтобы содействовать заинтересованности работников НТБ в эффективной работе.

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

9.3. НТБ обеспечивает своевременное раскрытие полной и достоверной информации о своей деятельности в соответствии с требованиями законодательства Российской

Федерации и внутренними документами НТБ (Любое заинтересованное лицо вправе обратиться на НТБ, и получить обратную связь по интересующим вопросам. В целях обеспечения раскрытия информации НТБ в отчетном периоде использовала свой официальный сайт в сети Интернет (<https://www.namex.org/>).

10. Ведение реестра владельцев ценных бумаг НТБ осуществляет специализированный регистратор – АО «Статус», качество и надежность деятельности, которого соответствуют потребностям НТБ и ее акционеров.

Директор АО НТБ