

УТВЕРЖДЕН

Решением годового Общего собрания
акционеров ОАО Московская Биржа

28 апреля 2015 г., протокол № 53

Председатель годового Общего собрания
акционеров


 А.Л. Кудрин

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОАО Московская Биржа
за 2014 год



ИНТЕРАКТИВНАЯ ВЕРСИЯ ОТЧЕТА
MOEX.COM/RU/REPORT/2014

СОДЕРЖАНИЕ

1. ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

04	Основные события
06	Ключевые показатели
08	Обращение председателя Наблюдательного совета
09	Обращение председателя Правления
10	Корпоративное управление
12	Бизнес-модель

2. СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

16	Основные положения стратегии
18	Валютный рынок
20	Денежный рынок
22	Срочный рынок
24	Фондовый рынок
26	Рынок драгоценных металлов
26	Товарный рынок
28	Биржевая информация и индексы
30	Клиринговая и депозитарная деятельность
31	Информационные технологии
32	Привлечение новых эмитентов
33	Интеграция в международную инфраструктуру
34	Международное сотрудничество
36	Реформа листинга
38	Реформа корпоративных действий

3. КОММУНИКАЦИИ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

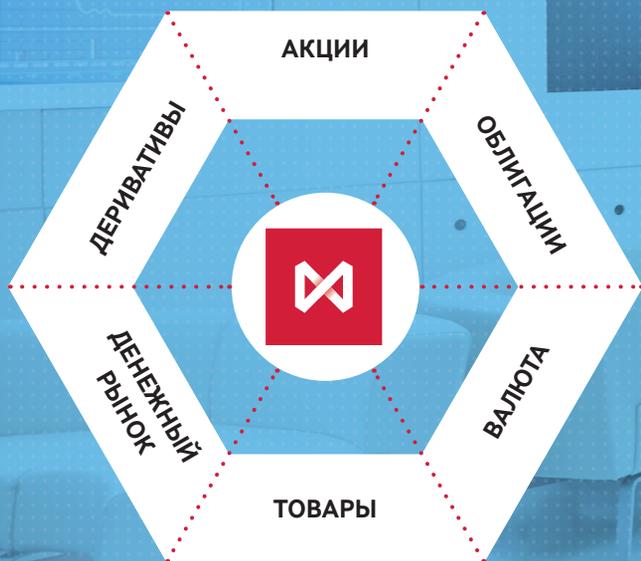
42	Кадровый потенциал
44	Клиентский сервис
46	Образовательные программы
47	Благотворительность

4. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

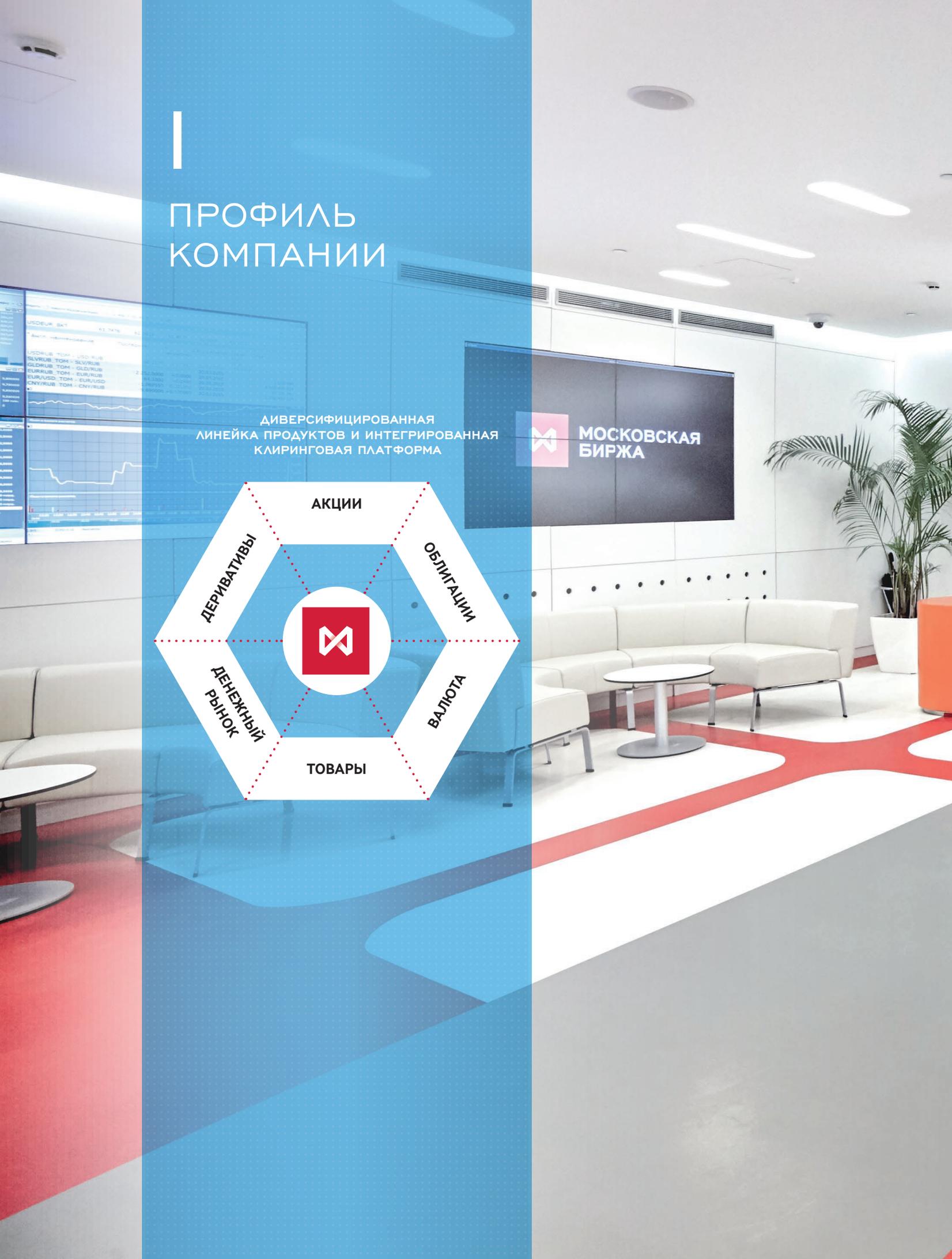
50	Акции Московской Биржи
52	Выдержки из финансовой отчетности

ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

ДИВЕРСИФИЦИРОВАННАЯ
ЛИНЕЙКА ПРОДУКТОВ И ИНТЕГРИРОВАННАЯ
КЛИРИНГОВАЯ ПЛАТФОРМА



 **МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**





МЕТКОВСКАЯ
БАНКА



МЕТКОВСКАЯ
БАНКА

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ

.....► 2014 ГОД



27/03

Биржевой форум – 2014

В форуме приняли участие более 1000 делегатов. В рамках мероприятия состоялось подписание меморандума о сотрудничестве между Московской и Корейской биржами.



26–28/
05

Конференция IOMA

Московская Биржа приняла в Москве 31-ю ежегодную конференцию по производным финансовым инструментам WFE/IOMA.



3/06

Yandex прошел листинг на Московской Бирже

Акции Yandex прошли процедуру листинга на Московской Бирже. Торги проводятся в российских рублях.



2/07

Вторичное размещение акций Московской Биржи

Банк России реализовал 11,7 % акций Московской Биржи путем международного рыночного размещения. В сделке приняли участие около 100 институциональных российских и международных инвесторов.



10/09

Начало торгов фьючерсом на волатильность RVI

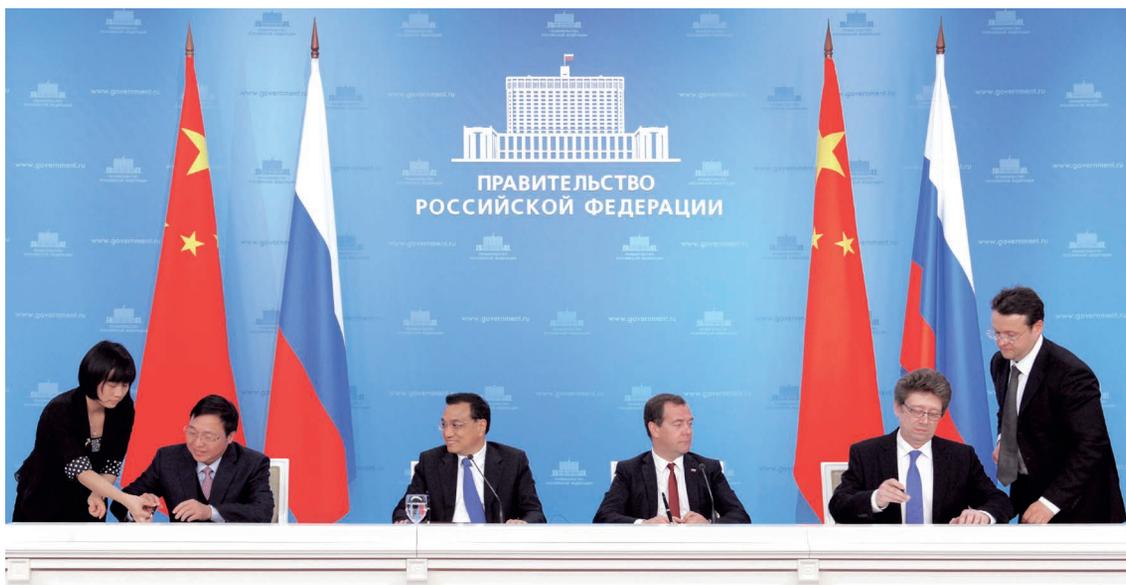
RVI может служить ранним индикатором изменения ожиданий рынка и дает инвесторам возможность оперативно реагировать на события, в том числе и макроэкономического характера.



15/09

Банк России признал НРД и Банк НКЦ системно значимыми институтами

НРД признан Банком России системно значимым центральным депозитарием, системно значимым расчетным депозитарием и системно значимым репозитарием. Банк НКЦ признан системно значимым центральным контрагентом.



Подписание соглашения о сотрудничестве с Банком Китая

Московская Биржа и Банк Китая договорились совместно развивать новые продукты, включая запуск ПФИ, и расширять набор финансовых инструментов, номинированных в рублях и юанях.



Начало торгов корпоративными еврооблигациями

Московская Биржа допустила к торгам 13 выпусков корпоративных еврооблигаций. К концу 2014 года список расширился до 23 еврооблигаций.



The Moscow Exchange Forum – London Session

Московская Биржа провела в Лондоне зарубежную сессию ежегодного Биржевого форума. Мероприятие собрало более 300 представителей международного инвестиционного сообщества.



XVII Ежегодный конкурс годовых отчетов

Московская Биржа совместно с медиа-группой «РЦБ» провела Конкурс годовых отчетов, в котором приняли участие около 150 компаний, в том числе 24 дебютанта.



Начало торгов британским фунтом и гонконгским долларом

Московская Биржа начала торги новыми валютными парами – британский фунт/рубль и гонконгский доллар/рубль.



Конкурс «Лучший частный инвестор 2014»

В конкурсе приняли участие рекордные 6 800 инвесторов. Суммарный объем торгов участников конкурса составил 1,9 трлн рублей, средневзвешенный объем – 3 млрд рублей.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Суммарный объем торгов на валютном рынке:

228,5 трлн руб.
+46,5 %

Доля операций:

спот 34 %
своп 66 %

Среднедневные объемы торгов:

23,8 млрд долл.
+22 %

Доля валютных пар:

\$/₽ 83 %
€/₽ 15 %
прочие 2 %

Комиссионные доходы:

3,41 млрд руб.
+41,3 %

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Общий объем торгов, включая сделки репо и депозитно-кредитные операции:

204,38 трлн руб.
-7,4 %

Переход от сделок однодневного репо к семидневному вызвал сокращение количества заключаемых сделок репо одновременно с увеличением их срока.

Среднедневной объем торгов:

814,2 млрд руб.

Комиссионные доходы:

3,24 млрд руб.
+27,8 %

Суммарный объем торгов репо с ЦК:

25,0 трлн руб.
↑ в 7 раз

Среднедневной объем торгов в декабре:

141,2 млрд руб.

ФОНДОВЫЙ РЫНОК

Общий объем торгов акциями, депозитарными расписками и паями:

10,28 трлн руб.
+18,1 %

Среднедневной объем торгов акциями:

40,97 млрд руб.
+17 %

Комиссионные доходы:

1,77 млрд руб.
+25,8 %

Общая капитализация рынка акций:

23,2 трлн руб.
(385,9 млрд долл. США)

Суммарный объем торгов на рынке облигаций:

10,6 трлн руб.
-30,8 %

Снижение объема торгов облигациями связано с меньшим количеством новых размещений в течение года из-за роста процентных ставок.

Комиссионные доходы:

1,03 млрд руб.
-25,0 %

СРОЧНЫЙ РЫНОК

Объем торгов:

61,32 трлн руб.

В контрактах:

1,41 млрд
+24,6 %

Объем открытых позиций на срочном рынке:

457,3 млрд руб.
+17,3 %

Рост объясняется приходом новых участников и возросшей волатильностью курсов валют.

Среднедневной объем торгов:

244,3 млрд руб.
+25,6 %

Среднедневной объем открытых позиций:

546,6 млрд руб.
+36,7 %

Доля валютных контрактов в объеме торгов:

51 %

Доля контрактов на фондовые индексы:

42 %

Комиссионные доходы:

1,64 млрд руб.
+4,5 %

КАПИТАЛ БАНКА НКЦ (АО)
(МЛРД РУБЛЕЙ)



ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Ключевые финансовые показатели (МСФО)	млрд руб.	Изменение к 2013 г.
Операционные доходы	30,39	23,5 %
комиссионные доходы	15,59	21,8 %
процентные и прочие финансовые доходы	14,28	21,5 %
прочие операционные доходы	0,53	797,5 %
Операционная прибыль	20,02	35,7 %
Чистая прибыль	15,99	38,1 %
ЕВИТДА	21,62	31,9 %

РАСХОДЫ

Операционные расходы:
10,37 млрд руб.
+5,2 %

Рост в два раза меньше уровня инфляции за указанный период.

Расходы на персонал
(основная статья расходов):

52,0 % от общей суммы расходов

Административные и прочие операционные расходы:

-1,0 %

Снижение связано с сокращением расходов на профессиональные услуги, услуги маркет-мейкеров и налоговых выплат, за исключением выплат по налогу на прибыль.

СТРУКТУРА КОМИССИОННОГО ДОХОДА (МЛРД РУБЛЕЙ)



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ (СРЕДНЕДНЕВНОЙ ПОКАЗАТЕЛЬ) (МЛРД РУБЛЕЙ)



СОБСТВЕННЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

57,65 млрд руб.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Биржа не имела долговых обязательств.

ОБЪЕМ КАПИТАЛЬНЫХ ЗАТРАТ

784 млн руб.

530 млн руб. были направлены на приобретение, разработку и совершенствование программного обеспечения.



Алексей Кудрин,
председатель
Наблюдательного совета

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ!

Прошедший год оказался непростым для финансового рынка. В то же время Московская Биржа смогла реализовать основные положения выработанной акционерами стратегии и продемонстрировать при этом отличные операционные и финансовые результаты. Этому способствовали профессиональная работа менеджмента и созданная на Бирже система корпоративного управления, соответствующая лучшим мировым практикам.

Московская Биржа стремится быть примером эффективного применения принципов Кодекса корпоративного управления для всех эмитентов, акции которых включены в листинг Биржи. Доля акций Московской Биржи в свободном обращении превышает 50 %, что является одним из самых высоких показателей на российском рынке. Погашение части казначейских акций Биржи в марте 2014 года увеличило доли существующих акционеров в капитале и их доход на вложенный капитал, а также позволило повысить качество корпоративного управления за счет исключения возможности голосования такими акциями.

Наблюдательный совет Московской Биржи состоит из авторитетных и профессиональных менеджеров с большой долей независимых директоров, что способствует повышению прозрачности компании и эффективности ее управления.

Важным фактором инвестиционной привлекательности Московской Биржи является ее дивидендная политика: с каждым годом все большая доля прибыли выделяется на выплату акционерам. По итогам 2014 года Наблюдательный совет рекомендовал к выплате в виде дивидендов 55 % чистой прибыли Биржи.

В течение 2014 года была разработана стратегия развития Московской Биржи на 2015–2020 годы, которую Наблюдательный совет утвердил в начале 2015 года. Одной из главных задач является создание эффективной и прозрачной инфраструктуры финансового рынка с диверсифицированной, конкурентной и интегрированной продуктовой линейкой для обеспечения экономического роста и реструктуризации российской экономики.



Александр Афанасьев,
председатель Правления

УВАЖАЕМЫЕ КОЛЛЕГИ!

2014 год стал еще одним очень успешным годом для Московской Биржи. Несмотря на внешние условия, компании удалось добиться впечатляющих финансовых результатов и активизации биржевой торговли.

Это стало возможно благодаря проведенным в последнее время реформам инфраструктуры российского рынка, позволившим стереть разницу в качестве организации торгов и клиринга на Московской Бирже и крупнейших международных площадках.

В течение года Биржа активно расширяла инструментарий за счет обновления продуктовой линейки и повышения качества сервисов, а также совершенствовала систему управления рисками.

Одной из главных новаций 2014 года стала реформа листинга, которая позволила повысить требования к качеству корпоративного управления российских эмитентов и тем самым привлечь на рынок новых инвесторов.

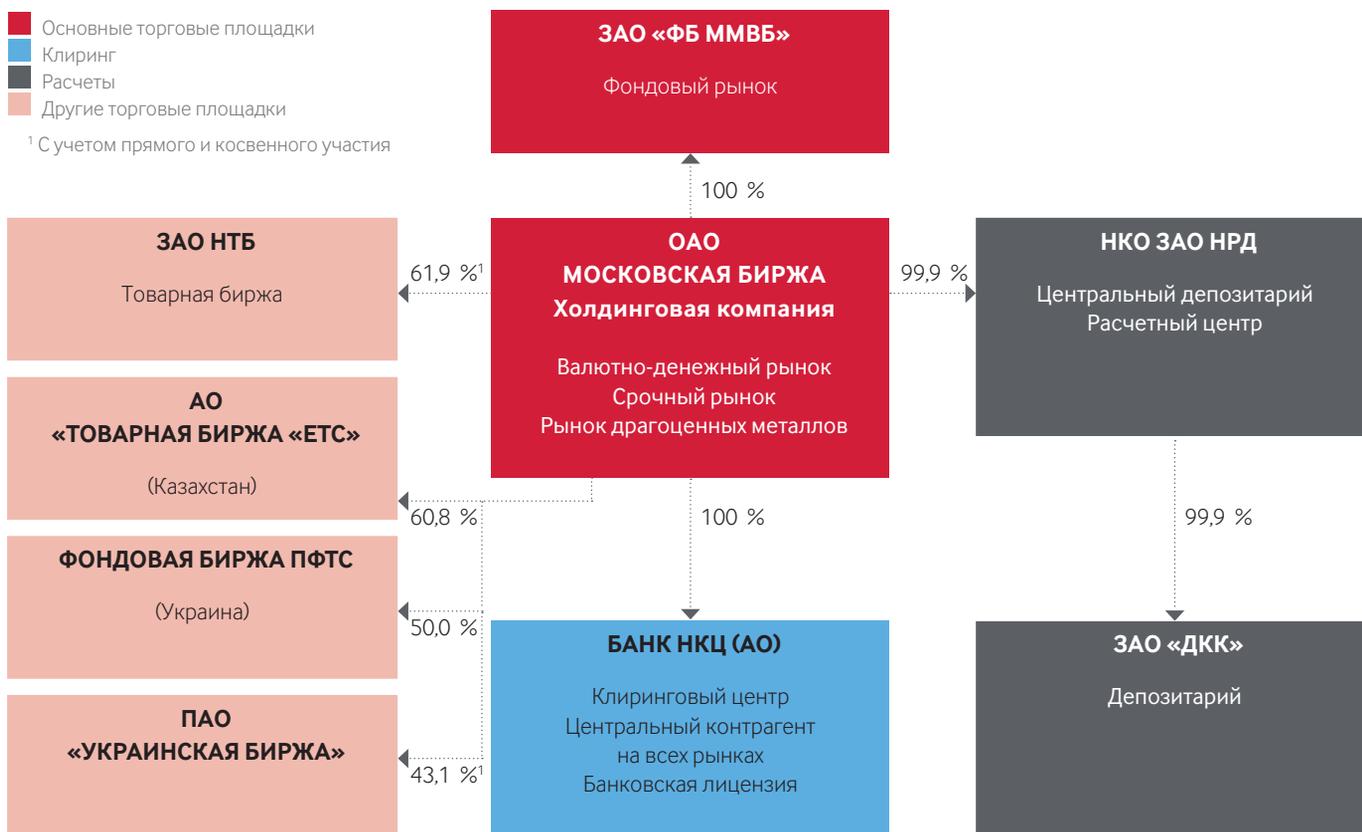
В 2014 году мы прошли первый серьезный стресс-тест на надежность нашей обновленной инфраструктуры. Мне приятно отметить, что мы смогли обеспечить стабильность торгов и расчетов даже в периоды чрезвычайно высокой рыночной турбулентности. Система риск-менеджмента Московской Биржи, включающая схему расчетов через центрального контрагента, на деле доказала свою эффективность, позволив нашим клиентам торговать различными классами активов в условиях существенных рыночных колебаний.

Московская Биржа в ближайшие годы продолжит совершенствование продуктов и услуг для повышения привлекательности инфраструктуры российского финансового рынка. Одна из наших главных целей – стать международным центром привлечения капитала и способствовать созданию надежной и прозрачной инвестиционной среды для российских и иностранных инвесторов.

Наши успехи мы хотим разделить со всеми участниками российского финансового рынка и поблагодарить их за поддержку и содействие в развитии рынка на протяжении последних лет.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

СТРУКТУРА ГРУППЫ «МОСКОВСКАЯ БИРЖА» (ОСНОВНЫЕ КОМПАНИИ)



АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал сформирован в сумме 2 278 636 493 рубля. Общее количество размещенных обыкновенных именных акций составляет 2 278 636 493, номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

По состоянию на 16 марта 2015 года общее число владельцев акций и доверительных управляющих составило более 4,5 тысяч, в том числе более 3,9 тысячи физических лиц.

* Информация в таблице приведена по состоянию на 16.03.2015.

АКЦИОНЕРЫ, ДОЛИ КОТОРЫХ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ БИРЖИ ПРЕВЫШАЮТ 5 %*

№ п/п	Наименование акционера	Количество голосов в высшем органе управления	
		шт.	%
1	Центральный банк Российской Федерации	267 274 237	11,73
2	Открытое акционерное общество «Сбербанк России»	227 682 160	9,99
3	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	191 299 389	8,40
4	Европейский банк реконструкции и развития	138 172 902	6,06
5	Шенгдонг Инвестмент Корпорейшн	127 989 506	5,62
6	Общество с ограниченной ответственностью «РФПИ Управление инвестициями-б»	119 887 884	5,26



Информация о сделках с акциями Биржи, совершенных членами Правления

РУКОВОДСТВО МОСКОВСКОЙ БИРЖИ



СЛЕВА НАПРАВО
ВЕРХНИЙ РЯД:

Афанасьев
Александр
Константинович
Председатель
Правления
ОАО Московская Биржа

Астанин
Эдди Владимирович
Председатель
Правления НКО ЗАО НРД

Шеметов
Андрей Викторович
Заместитель
председателя
Правления
ОАО Московская Биржа

СЛЕВА НАПРАВО
НИЖНИЙ РЯД:

Поляков
Сергей Олегович
Управляющий директор
по информационным
технологиям,
член Правления
ОАО Московская Биржа

Фетисов
Евгений Евгеньевич
Финансовый директор,
член Правления
ОАО Московская Биржа

Хавин
Алексей Сергеевич
Председатель Правления
Банка НКЦ (АО)

Щеглов
Дмитрий Викторович
Управляющий директор
по операционной
деятельности,
член Правления
ОАО Московская Биржа

ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Московская Биржа поддерживает высокие стандарты корпоративного управления и развивает систему взаимодействия с акционерами в соответствии с положениями Кодекса корпоративного управления и требованиями правил листинга. При этом корпоративное управление Московской Биржи нацелено на соблюдение баланса интересов всех акционеров компании.

Система корпоративного управления создана в соответствии с требованиями законодательства, рекомендациями регулятора финансового рынка, а также с учетом современных практик ведущих

российских и иностранных компаний. Структура и состав органов управления учитывают необходимость распределения функций управления между Наблюдательным советом как органом надзора, включающим авторитетных и профессиональных директоров, в том числе независимых, и Правлением как исполнительным органом, в который входят инициативные и эффективные топ-менеджеры.

На Московской Бирже создана должность корпоративного секретаря, обеспечивающего текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы Наблюдательного совета.

Московская Биржа принимает активное участие в работе по совершенствованию нормативного регулирования в области корпоративного управления.

На Московской Бирже создана и эффективно функционирует система управления рисками и внутреннего контроля.



Полная версия раздела «Корпоративное управление»

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

В основе уникальной бизнес-модели Группы лежат диверсификация и вертикальная интеграция: Московская Биржа предлагает клиентам максимально диверсифицированную линейку продуктов и полный спектр трейдинговых и посттрейдинговых услуг.

Московская Биржа проводит торги, клиринг и расчеты по многим классам российских финансовых активов: акциям, облигациям, производным инструментам, валюте, инструментам денежного рынка и товарным активам. В результате этого бизнес-модель Группы устойчива к колебаниям экономического цикла, так как на разных его фазах инвесторами и участниками рынка востребованы разные активы, обращающиеся на рынках Московской Биржи.

На фондовом рынке Московской Биржи проводятся торги акциями, облигациями федерального займа (ОФЗ), региональными и корпоративными облигациями, суверенными и корпоративными еврооблигациями, депозитарными расписками, инвестиционными паями, ипотечными сертификатами участия и биржевыми инвестиционными фондами (Exchange Traded Funds – ETF). Расчеты по акциям происходят по технологии T+2 (на второй день после заключения сделки).

Для торговли двадцатью наиболее ликвидными акциями размер необходимого обеспечения составляет 20–25 % от размера сделки.

На срочном рынке Московской Биржи обращаются: фьючерсные контракты на индексы (индекс ММВБ, индекс РТС, индекс волатильности RVI); фьючерсы на российские и иностранные акции, ОФЗ и еврооблигации Россия-2030, валютные пары, процентные ставки; контракты на драгоценные металлы (золото, серебро, платина, палладий, медь); фьючерсы на нефть и сахар; опционные контракты на некоторые из этих фьючерсов.

Рынок стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ), или рынок OTC с центральным контрагентом (ЦК), был создан для реализации коммюнике G20, принятого после встречи «двадцатки» в Питтсбурге в 2009 году, которое определяло, что СПФИ должны торговаться на бирже. Страны G20, в том числе и Россия, подтвердили намерения усилить в ближайшие годы роль центрального контрагента (ЦК). Банк России в определенной краткосрочной перспективе видит клиринг с ЦК обязательным.

На валютном рынке Московской Биржи ведутся торги следующими валютами: долларом США (USD), евро (EUR), китайским юанем (CNY), британским фунтом (GBP), гонконгским долларом (HKD), украинской

гривной (UAH), казахским тенге (KZT) и белорусским рублем (BYR). Основными валютными парами являются USD/RUB и EUR/RUB: в 2014 году на них приходилось свыше 83 % и 15 % от общего объема биржевых операций соответственно. Заключаются также сделки «валютный своп» различной срочности. Средневзвешенное значение на 11:30 мск валютной пары USD/RUB с расчетами «завтра» используется Банком России для определения официального курса доллара США.

На денежном рынке Московская Биржа предоставляет сервис репо следующих типов: репо с ЦК, междилерское репо, прямое репо с Банком России, репо с системой управления обеспечением. Кроме того, доступны депозитно-кредитные операции, организаторами которых выступают Банк России, Пенсионный фонд России, Федеральное казначейство России, Внешэкономбанк и др.

На Московской Бирже с октября 2013 года проводятся торги золотом и серебром. На платформе ЗАО «Национальная товарная биржа», которое является уполномоченной биржей Минсельхоза России, осуществляются государственные закупочные интервенции на рынке зерна.

Кроме торговых сервисов, Московская Биржа предлагает клиентам весь комплекс клиринговых и расчетно-депозитарных услуг.

Клиринговые услуги предоставляются участникам торгов Банком «Национальный Клиринговый Центр» (Банк НКЦ), который выполняет функции центрального контрагента на всех рынках Московской

Биржи. Банк НКЦ – единственный квалифицированный ЦК в России, этот статус был присвоен ему Банком России в 2013 году, а с 2014 года Банк НКЦ является также системно значимым центральным контрагентом. Собственный капитал Банка НКЦ на 1 января 2015 года составлял 38,9 млрд рублей.

Расчетно-депозитарные услуги в Группе предоставляются Национальным расчетным депозитарием (НРД). НРД – центральный депозитарий Российской Федерации. В 2014 году Банк России признал НРД системно значимой организацией в нескольких категориях: «центральный депозитарий», «расчетный депозитарий» и «репозитарий», а также присвоил ему статус национально значимой платежной системы. Объем ценных бумаг на хранении по итогам 2014 года составил 24,9 трлн рублей.

Группа также предлагает клиентам информационные продукты и технологические сервисы. Информационные продукты включают как рыночные данные в режиме реального времени, так и информацию об итогах торгов и индексах. Индексы Московской Биржи – это ключевые индикаторы российского финансового рынка. Московская Биржа рассчитывает индексы акций, облигаций, смешанные индексы, а также ряд индикаторов срочного и валютно-денежного рынков. Основные индексы акций – это индекс ММВБ и индекс РТС, рассчитываемые по одинаковой базе ценных бумаг, но в разных валютах (индекс ММВБ рассчитывается в рублях, индекс РТС – в долларах). Часть комиссионного дохода Биржи формируется от использования индексов для организации торгов фьючер-

сами и опционами на индексы РТС и ММВБ. Технологические сервисы включают широкий спектр профессиональных решений для доступа к рынкам Биржи и электронной торговли на базе современных биржевых технологий.

Комплексный характер услуг Группы делает биржевую инфраструктуру максимально удобной для участников, в том числе за счет снижения их издержек и минимизации рисков.

В рамках Группы существует единый подход к тарифной политике. Большая часть тарифов Московской Биржи (кроме срочного рынка) построена на едином принципе: общий оборотный тариф состоит из комиссии за организацию торгов, клиринг и интегрированный технологический сервис. Основная часть доходов рынков приходится на тарифы, привязанные к размерам сделок, совершаемых участниками рынков (оборотные тарифы). Московская Биржа использует свои тарифы как инструмент развития финансового рынка, предоставляя участникам денежного, валютного рынков, рынка акций возможность выбора тарифных планов. Эти тарифные планы позволяют участникам рынка оптимизировать эффективную ставку комиссии в зависимости от структуры и объема своих торгов, тем самым стимулируя рост количества сделок и развитие рынка.

Тарифы Московской Биржи учитывают специфику продуктов, торгуемых на том или ином рынке. В частности, тарифы на срочном рынке рассчитываются в зависимости от количества контрактов в сделке; для инвесторов, которые закрывают сделки внутри дня, предоставляется льготный тариф (скаль-

перская скидка). На фондовом и денежном рынках участникам предоставляются возвратные премии на внутривалютные сделки. Тарифы на рынке облигаций в режиме переговорных сделок имеют ограничение максимального размера комиссионного вознаграждения при каждой сделке.

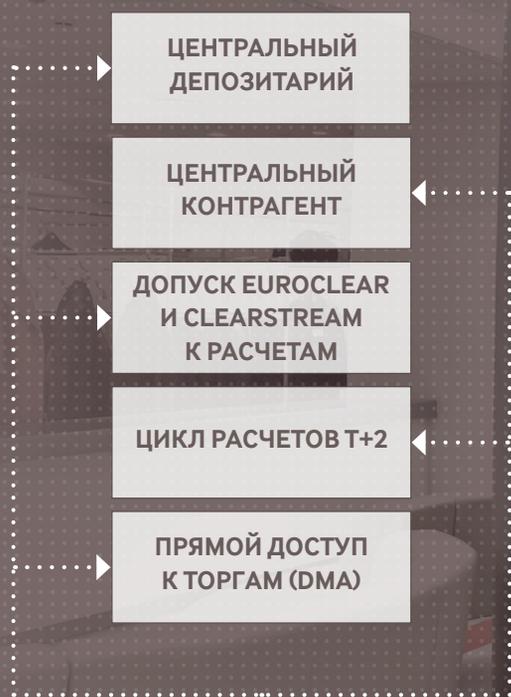
Ценовая политика Московской Биржи находится в постоянном фокусе внимания как профессиональных участников рынка, так и регулирующих органов. Такой подход обеспечивает правильный баланс между интересами всего финансового рынка России и Московской Биржи как акционерного общества.

Операционная прибыль Московской Биржи формируется за счет как тарификации услуг, так и процентного дохода, получаемого от управления собственными средствами Группы, а также временно свободными ресурсами, основным источником которых являются остатки на счетах клиентов, открытых в Банке НКЦ и НРД. Размещение средств производится в соответствии с утвержденной инвестиционной декларацией. Основной объем активов Группы составляют наиболее ликвидные средства, сконцентрированные на корреспондентских счетах в европейских и американских банках. В числе инструментов, используемых при управлении активами, можно отметить: государственные и корпоративные облигации, номинированные как в рублях, так и в иностранной валюте, межбанковские депозиты, операции прямого и обратного репо, а также валютный своп. При этом предпочтение отдается инструментам с короткой дюрацией, а минимальное кредитное качество контрагентов ограничено регулятивными требованиями Банка России.

2

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ИНФРАСТРУКТУРА МОСКОВСКОЙ БИРЖИ
СООТВЕТСТВУЕТ МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ





**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**



ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ СТРАТЕГИИ

Основные инициативы, определенные в стратегии развития Группы «Московская Биржа» на 2012–2015 годы, были успешно реализованы: создан центральный депозитарий, центральный контрагент осуществляет клиринг и расчеты на всех рынках Группы, фондовый рынок переведен на технологию расчетов с частичным депонированием (Т+), ценные бумаги российских эмитентов доступны для расчетов через международные центральные депозитарии. В марте 2015 года Наблюдательный совет одобрил обновленную стратегию Группы, определяющую основные направления ее развития на 2015–2020 годы.

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

Видение Группы. Стать международным центром привлечения капитала, ценообразования, расчетов и управления рисками и обеспечением во всех классах российских активов. Создать ведущую в регионе эффективную и прозрачную инфраструктуру финансового рынка с широкой, конкурентоспособной и интегрированной продуктовой линейкой.

Стратегия Группы «Московская Биржа» на 2015–2020 годы определяет пять ключевых направлений дальнейшего развития компании.

Стратегия Группы
на 2015–2020 годы предполагает
концентрацию усилий
на пяти основных направлениях:



1. Диверсификация. Группа является ведущим организатором торгов, клиринга и расчетов во всех значимых классах российских финансовых активов. Единая инфраструктура рынков, которая практически не имеет аналогов в мире, обеспечивает удобство работы для ее участников и позволяет компании демонстрировать стабильные доходы во всех фазах экономического цикла. При этом Группа обладает нереализованным потенциалом для дальнейшей диверсификации своей продуктовой линейки за счет развития информационных продуктов (включая распространение рыночных данных, центр корпоративной информации, ценовой

центр и репозитарий), технологических услуг для участников и конечных инвесторов, расчета и лицензирования индексов и других агрегированных индикаторов рынка, клиринга внебиржевых деривативов и биржевой торговли транспортируемыми товарами.

2. Развитие российского финансового рынка является необходимым условием роста объемов торгов во всех классах отечественных финансовых активов. Долгосрочный приоритет Группы – развитие внутренней базы институциональных и розничных инвесторов и привлечение новых эмитентов и размещений долгового



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

и акционерного капитала. Решение этих задач во многом зависит от успешной реализации регуляторных реформ. Основными целями Группы в рамках данного направления являются повышение финансовой грамотности частных инвесторов, создание финансовых продуктов, востребованных внутренними инвесторами и участниками рынка, в частности публичных долговых инструментов, их популяризация и продвижение.

3. Интеграция продуктов управления рисками и обеспечением на рынках Группы позволит существенно повысить эффективность инфраструктуры и привлекательность ее продуктовой линейки для участников. Высококачественные посттрейдинговые сервисы – важнейшее долгосрочное преимущество Группы в глобальной конкуренции. Московская Биржа

объединяет ключевые инфраструктурные организации российского финансового рынка (торговая площадка, центральный контрагент и центральный депозитарий), однако риск-менеджмент, клиринг и расчеты между отдельными рынками не являются полностью интегрированными. Ключевыми инициативами в рамках данного направления являются: унификация системы риск-менеджмента на различных рынках и создание сервисов кросс-рыночного маржирования для участников; создание единого клирингового и расчетного пула и единого пула обеспечения для всех рынков Группы; развитие новых сервисов управления обеспечением и трехсторонних сервисов для участников.

4. Приведение российской финансовой инфраструктуры в соответствие с постоянно совершенствующимися

международными стандартами биржевой и посттрейдинговой деятельности необходимо для увеличения конкурентоспособности российской инфраструктуры по сравнению с иностранными площадками и повышения ликвидности рынков за счет привлечения иностранных инвесторов в российские активы. Основными приоритетами Группы по данному направлению являются: защита прав участников рынка и инвесторов, упрощение доступа иностранных инвесторов к торгам и клирингу, оптимизация документарного и технического взаимодействия с участниками и инвесторами, развитие продуктовой линейки центрального депозитария и способствование повышению уровня корпоративного управления в российских компаниях.

5. Оптимизация основных бизнес-процессов является критически важной для успешной реализации стратегии Группы и необходима для поддержания высокой надежности инфраструктуры в ходе дальнейшего развития бизнеса, снижения стоимости сервисов для участников рынка и роста акционерной стоимости Группы в долгосрочной перспективе. К основным приоритетам относятся гармонизация бизнес-процессов Группы на основе интегрированной ИТ-платформы, повышение уровня клиентского сервиса, совершенствование корпоративной культуры и реализация программ оптимизации расходов и тарифов.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

.....▶ 2014 ГОД

Новацией валютного рынка в 2014 году стало разделение статусов участника торгов и участника клиринга. Новая категория «общий участник клиринга» должна отвечать более высоким требованиям к капиталу. Появление такой категории соответствует мировой практике развитых рынков, когда высококапитализированные участники рынка принимают на себя клиринговые и расчетные риски менее крупных игроков и тем самым снижают общие риски централизованных систем расчетов.

Общий участник клиринга имеет право предоставлять клиринговые услуги как участникам торгов, так и различным группам клиентов – российским и иностранным юридическим и физическим лицам, совершающим операции на валютном рынке Биржи. При этом участники торгов, которые будут работать через общих участников клиринга, смогут сократить свои издержки.

НОВЫЕ ИНДИКАТОРЫ

В 2014 году на валютном рынке продолжилось активное развитие продуктовой линейки. С 1 декабря начались торги британским фунтом и гонконгским долларом за российские рубли по инструментам TOD* и TOM**, а также по однодневным свопам на условиях частичного депонирования. Расширились возможности по сделкам с валютной парой белорусский рубль/российский рубль: введены частичное депонирование и новые инструменты – TOM и однодневные свопы, – а также продлено время торгов. С 24 февраля 2014 года Московская Биржа начала публиковать новые индикаторы валютного рынка – фиксинги на сделки своп, которые рассчитываются по паре доллар США/российский рубль со сроками от одной недели до одного года. Индикативные ставки определяются ежедневно в 12:30 мск на основе агрегированной информации о сделках и ценах безадресных заявок на покупку и продажу.

* Расчеты «сегодня».

** Расчеты «завтра».

КИТАЙСКИЙ ЮАНЬ

Одной из наиболее динамично развивающихся валют, торгуемых на Московской Бирже, в 2014 году стал китайский юань, что вызвано как предоставлением дополнительных возможностей для участников по торговле парой юань/рубль в 2013 году (расширился инструментарий, увеличилось время проведения торгов, осуществлен переход с полного на частичное предварительное депонирование средств), так и сотрудничеством с крупнейшими китайскими банками, выступающими маркет-мейкерами по основным инструментам Московской Биржи, номинированным в юанях. В 2014 году китайская валюта продемонстрировала впечатляющие результаты торгов на Московской Бирже: объем операций вырос в восемь раз – до 305 млрд рублей. В условиях растущей ликвидности данного сегмента рынка с 17 марта 2015 года Московская Биржа приступила к торговле фьючерсными контрактами на пару юань/рубль.

ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Продолжается расширение программ международного партнерства в рамках проекта по созданию интегрированного валютного рынка. Банки-резиденты Евразийского экономического союза (ЕАЭС) с 2013 года получили возможность выхода на интегрированный биржевой рынок, имея лицензию своего национального регулятора, без необходимости получения российской валютной лицензии. В 2013 году участниками торгов на валютном рынке Московской Биржи стали четыре банка из Республики Беларусь и Таджикистана. В 2014 году к ним присоединились Национальный банк Таджикистана – первый среди национальных банков стран ЕАЭС, AsiaCredit Bank – первый участник из Казахстана, а также Белагропромбанк – еще один банк из Республики Беларусь. За 2014 год оборот участников-нерезидентов из стран ЕАЭС по всем валютным парам вырос более чем в 11 раз – до 330 млрд рублей.

В 2014 году
объем операций
с китайским
юанем на
Московской
Бирже вырос
в **8 раз**
до
305 млрд руб.

.....▶ 2015 ГОД

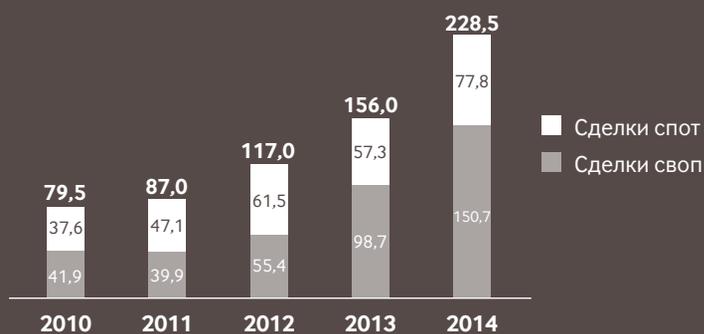
В 2015 году на валютном рынке Московской Биржи продолжится развитие технологий прямого доступа на рынок (Direct Market Access – DMA, Sponsored Market Access – SMA). Сервис SMA, предоставляющий клиентам участников торгов полнофункциональный доступ к программно-техническому комплексу Биржи, будет приведен к общемировым стандартам, что позволит привлечь к работе на рынке новых международных институциональных клиентов.

Биржа будет работать над привлечением клиентов – физических лиц за счет донесения до широкой аудитории преимуществ конверсионных операций на биржевом валютном рынке перед наличными обменными операциями.

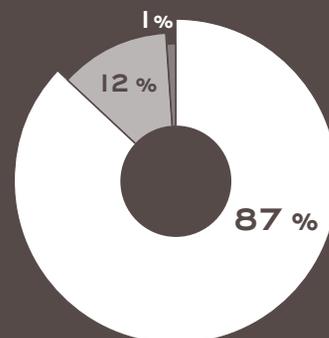
Кроме того, планируется предоставить участникам валютного рынка новую клиринговую услугу «платеж против платежа» (Payment Versus Payment – PVP) для проведения через Банк НКЦ расчетов по сделкам, заключенным на внебиржевом рынке.

Московская Биржа также продолжит развитие интегрированного валютного рынка в рамках ЕАЭС с целью активизации торгов национальными валютами. В частности, планируется расширение инструментария, а также увеличение количества участников торгов – нерезидентов из стран ЕАЭС, что будет способствовать увеличению объемов торгов не только по основным валютным парам, но и в сегменте национальных валют.

ОБЪЕМ ТОРГОВ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ
(ТРАН РУБЛЕЙ)



СТРУКТУРА ИНВЕСТОРОВ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ



87% Российские банки и дилеры
12% Иностранные инвесторы
1% Российские частные инвесторы

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

..... ▶ 2014 ГОД

На денежном рынке Московской Биржи в 2014 году продолжилось активное расширение списка ценных бумаг, допущенных к операциям репо, прежде всего за счет корпоративных еврооблигаций. Кроме того, в операциях междилерского репо еврооблигации, иностранные акции и депозитарные расписки стали доступны с расчетами в долларах США и евро. За период с июня по декабрь объем торгов по всем этим видам бумаг в междилерском репо превысил 7 трлн рублей, что составило 21 % от общего объема междилерского репо.

РЕПО С ЦК

Более существенные изменения коснулись режима репо с центральным контрагентом (ЦК) – самого динамично развивающегося инструмента денежного рынка Московской Биржи: продлено время проведения торгов и предоставлена возможность осуществления ранних расчетов по сделкам, а в декабре впервые были допущены еврооблигации. Кроме того, в 1 декабря Биржа начала публиковать новый индикатор денежного рынка – индекс MOEXREPO, рассчитываемый на основании заключаемых сделок по инструменту репо с ЦК, – предоставляя участникам объективную информацию о ставках денежного рынка и способствуя их более эффективному управлению своими рисками. По итогам 2014 года суммарный объем торгов в репо с ЦК вырос почти в семь раз – до 25,0 трлн рублей, а средневзвешенный объем торгов в декабре составил 141,2 млрд рублей.

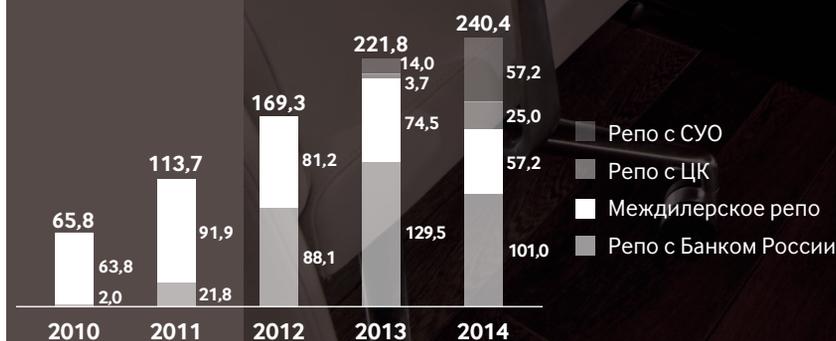
РЕПО В ВАЛЮТЕ

В 2014 году Московская Биржа расширила возможности участников по получению ликвидности в иностранной валюте. Так, в октябре стартовали первые аукционы репо с Банком России с расчетами в долларах США, ставшие для кредитных организаций важным инструментом управления ликвидностью. Общий объем заключенных в рамках этой программы сделок составил 24,5 млрд долларов США. Кроме того, впервые проведены аукционы по долларovým депозитам Федерального казначейства, а также запущены рублевые депозитные операции Агентства кредитных гарантий.

По итогам 2014 года суммарный объем торгов в репо с ЦК вырос почти **в 7 раз** до 25,0 трлн руб.

Средневзвешенный объем торгов в декабре составил **141,2 млрд руб.**

СТРУКТУРА ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ РЕПО ПО ТИПАМ РЕПО (ТРЛН РУБЛЕЙ), ВКЛЮЧАЯ РЕПО С СУО



... ▶ 2015 ГОД


Запуск биржевого репо с Банком России с корзиной ценных бумаг и управлением обеспечением в Национальном расчетном депозитарии расширит возможности российских участников

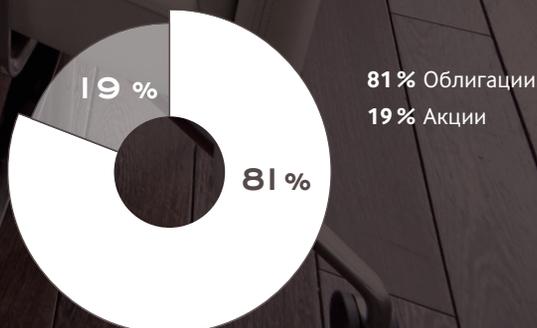

На денежном рынке Московская Биржа в 2015 году планирует запуск биржевого репо с Банком России с корзиной ценных бумаг и управлением обеспечением в Национальном расчетном депозитарии (НРД).

Целями проекта являются расширение торгово-расчетных возможностей российских участников и минимизация их издержек, снижение рисков, совершенствование технологии управления обеспечением при операциях репо.

Кроме того, намечено дальнейшее развитие инструмента репо с ЦК. В частности, планируются удлинение сроков расчета до семи дней и проведение операций в иностранной валюте.

Московская Биржа также продолжит подготовку к намеченному на начало 2016 года запуску репо с клиринговыми сертификатами участия, которые представляют собой неэмиссионные ценные бумаги с различными видами обеспечения участников торгов. Новый проект позволит объединить различное обеспечение в универсальный инструмент управления ликвидностью, а также максимально эффективно использовать механизм замены активов в заключенных сделках.

СТРУКТУРА ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ РЕПО ПО ВИДАМ АКТИВОВ, ВКЛЮЧАЯ РЕПО С СУО



СРОЧНЫЙ РЫНОК

... ▶ 2014 ГОД

Для срочного рынка 2014 год ознаменовался введением целого ряда новых продуктов. В сентябре началось обращение поставочных фьючерсных контрактов на акции крупнейшего отечественного ритейлера ОАО «Магнит» и ведущей финансовой инфраструктурной организации ОАО Московская Биржа, а также стартовали торги фьючерсными контрактами на еврооблигации Российской Федерации с погашением в 2030 году (Россия-2030). Благодаря высокой ликвидности и большой емкости рынка суверенных евробондов участники смогли значительно расширить возможности по управлению своими портфелями.

RVI

Состоялся запуск фьючерсного контракта на волатильность российского рынка (RVI), базовым активом которого является индекс волатильности, который теперь рассчитывается по новой методике, максимально приближенной к современным международным стандартам. RVI может служить ранним индикатором изменения ожиданий рынка и тем самым дает инвесторам возможность оперативно реагировать на события, в том числе и макроэкономического характера. Новый продукт интересен для хеджирования портфелей ценных бумаг и позиций по фьючерсам на индексы ММББ и РТС, а также для выстраивания арбитражных стратегий.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ В ЕВРО

С октября 2014 года участники срочного рынка и их клиенты получили возможность вносить в качестве гарантийного обеспечения по своим операциям европейскую валюту наряду с российскими рублями, долларами США и ценными бумагами. Используя данный сервис, компании, в том числе международные, могут дифференцированно подходить к вопросу управления своим обеспечением и оптимизировать затраты на фондирование собственных и клиентских операций.

ЕДИНОЕ ВРЕМЯ ИСПОЛНЕНИЯ

Унифицированы механизмы исполнения по всем валютным фьючерсам: цены исполнения контрактов

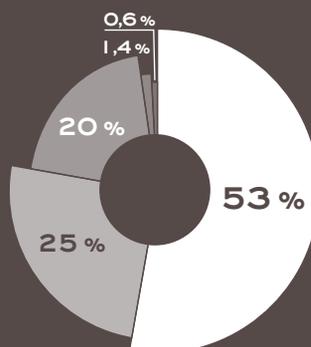
на рублевые пары теперь определяются в единое время 12:30 мск с применением фиксингов Московской Биржи, а на курсы иностранных валют – в 11:00 по лондонскому времени с использованием курсов валют из терминала Thomson Reuters.

ТОРГОВО-КЛИРИНГОВАЯ ПЛАТФОРМА

Большое внимание в 2014 году было уделено совершенствованию торгово-клиринговых платформ срочного, валютного и фондового рынков. Эти технологические изменения позволили реализовать такие масштабные проекты, как перевод поставки по фьючерсам на акции в режим торгов T+2, а также ввести сервис балансировки риска на срочном и валютном рынках. С помощью сервиса балансировки риска участники торгов, которые совершают операции на срочном и валютном рынках, могут перераспределить валютный риск между открытыми позициями на срочном рынке и неисполненными обязательствами на валютном рынке, уменьшив за счет неттинга размер обеспечения по разнонаправленным позициям.

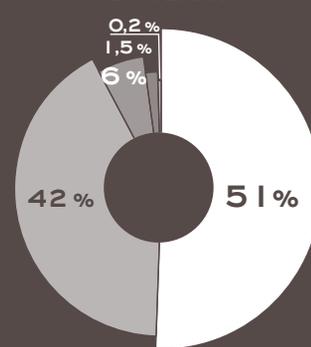
СТРУКТУРА ТОРГОВ ПО ТИПАМ БАЗОВОГО АКТИВА

(В КОНТРАКТАХ)



53 % Валюта
25 % Акции
20 % Индексы
1,4 % Товарные инструменты
0,6 % Процентные ставки

(ПО ОБЪЕМАМ
В РУБЛЯХ)



51 % Валюта
42 % Индексы
6 % Акции
1,5 % Товарные инструменты
0,2 % Процентные ставки

... ▶ 2015 ГОД

В 2015 году на срочном рынке Московской Биржи особое внимание будет уделено развитию процентных инструментов, в том числе предоставляющих возможность инвесторам хеджировать процентные риски по облигациям федерального займа (ОФЗ) с плавающим купоном.

ФЬЮЧЕРСЫ

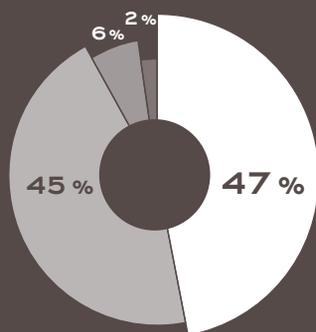
Планируются расширение линейки валютных фьючерсов и развитие существующих инструментов для физических лиц и институциональных клиентов. В начале 2015 года уже состоялся запуск фьючерсных контрактов на валютные пары китайский юань/рубль, доллар США/турецкая лира и доллар США/канадский доллар, качественно расширяющих спектр стратегий, доступных наиболее активным участникам рынка. Особую актуальность имеет развитие инструментов юань/рубль, так как это добавляет диверсификации биржевому рынку и влечет за собой дальнейший рост ликвидности китайской валюты. Продолжится развитие опционов в рамках существующих программ по привлечению новых клиентов и увеличению ликвидности.

ОПЦИОНЫ

Планируется начать торговлю недельными опционами и flex-опционами, позволяющими участникам выбирать предпочтительную дату и цену исполнения контракта. В частности, на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) готовятся к запуску flex-опционы на наиболее ликвидные акции и индекс РТС. Кроме того, участникам будет предоставлен новый сервис, позволяющий вносить ценные бумаги в качестве гарантийного обеспечения на рынке СПФИ. Планируется расширить линейку базовых активов по операциям валютного и валютно-процентного свопа, а также валютным фьючерсным договорам, предоставив возможность расчетов в евро и китайских юанях.

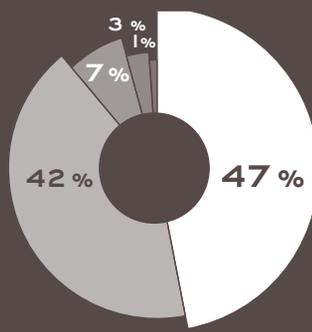
В 2015 году начнется реализация проекта «Рэнкинг управляющих», в рамках которого Московская Биржа будет публиковать описания стратегий управляющих и истории управления счетами. Таким образом, потенциальный инвестор сможет получить достоверную информацию о работе управляющего и его исторической доходности.

СТРУКТУРА ИНВЕСТОРОВ
НА СРОЧНОМ РЫНКЕ



47 % Иностранные инвесторы
45 % Российские частные инвесторы
6 % Российские корпоративные инвесторы
2 % Российские управляющие компании

СТРУКТУРА ОТКРЫТЫХ
ПОЗИЦИЙ ПО ТИПАМ
БАЗОВОГО АКТИВА



47 % Валюта
42 % Индексы
7 % Акции
3 % Товарные инструменты
1 % Процентные ставки

ОБЪЕМ ТОРГОВ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ



ФОНДОВЫЙ РЫНОК

... ▶ 2014 ГОД

Московская Биржа совместно с регулятором продолжила в 2014 году работу, направленную на упрощение эмиссии облигаций и расширение возможностей эмитентов по привлечению долгового капитала на внутреннем рынке. Очередным шагом в данном направлении стало предоставление права корпоративным заемщикам выпускать программы облигаций. В рамках программ эмитенты получают возможность осуществлять выпуск облигаций по упрощенной процедуре, что способствует сокращению их временных и административных издержек.

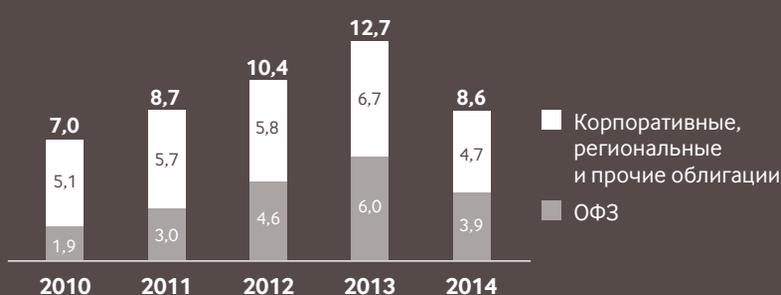
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КЛИРИНГ

В июне на фондовом рынке Московская Биржа предоставила возможность проведения промежуточного клиринга для осуществления расчетов по заключенным сделкам в середине дня, что позволило ускорить процесс предоставления активов конечным клиентам. Таким образом, теперь клиринг и расчеты на фондовом рынке проводятся дважды в день.

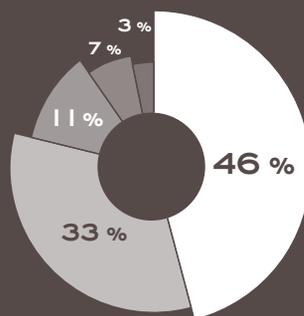
ШАГ ЦЕНЫ

С целью оптимизации структуры биржевого стакана и повышения ликвидности с декабря Московская Биржа изменила шаг цены по наиболее торгуемым акциям. При его определении теперь учитывается не только цена бумаги, но и ее ликвидность. Нововведение позволяет сузить спред между лучшими ценами покупки и продажи, сократить время ожидания исполнения заявки по лучшей цене, а также стимулирует инвесторов к выставлению лимитных заявок в биржевой стакан. Перед инвестором открываются перспективы применения стратегий алгоритмической торговли на более широком спектре ценных бумаг, что способствует повышению их ликвидности. В результате внедрения нового подхода к определению шага цены увеличился объем спроса и предложения по лучшим ценам в стакане, что способствует снижению затрат на исполнение крупных заявок. Со второго квартала 2015 года планируется установить ежеквартальный пересмотр шага цены.

ОБЪЕМ ВТОРИЧНЫХ ТОРГОВ НА РЫНКЕ ОБЛИГАЦИЙ (ТРАН РУБЛЕЙ)

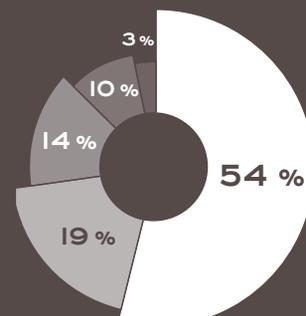


СТРУКТУРА ИНВЕТОРОВ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ АКЦИЙ



- 46% Иностранные инвесторы
- 33% Российские частные инвесторы
- 11% Российские банки и дилеры
- 7% Российские корпоративные инвесторы
- 3% Российские управляющие компании

СТРУКТУРА ИНВЕТОРОВ НА ВТОРИЧНОМ РЫНКЕ ОБЛИГАЦИЙ



- 54% Российские банки и дилеры
- 19% Иностранные инвесторы
- 14% Российские корпоративные инвесторы
- 10% Российские управляющие компании
- 3% Российские частные инвесторы

MOEX BOARD

В конце 2014 года Московская Биржа предоставила участникам фондового рынка дополнительный информационный сервис – систему индикативных котировок MOEX Board. Она работает по принципу индикативной «доски объявлений» и позволяет трейдерам и инвесторам выставлять и просматривать котировки более 1000 акций, не представленных на российском организованном рынке.



Одним из главных проектов 2015 года на российском фондовом рынке станет запуск индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС), предоставляющих возможность частным лицам получать налоговые вычеты при инвестировании. Московская Биржа совместно с участниками рынка провела в 2014 году масштабную подготовительную работу: был сформирован маркетинговый пул, нацеленный на совместное информирование потенциальных инвесторов о возможностях, предоставляемых в рамках ИИС, а также разработан и введен в эксплуатацию сайт, посвященный продвижению ИИС. К середине апреля 2015 года Московская Биржа зарегистрировала более 17 тысяч ИИС, открытых физическими лицами в 23 инвестиционных компаниях и 13 банках.

РАЗДЕЛЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

На 2015 год на фондовом рынке запланирована реализация проекта по разделению ценных бумаг на принимаемые в обеспечение и допущенные к торгам с частичным обеспечением. Данный проект позволит расширить количество бумаг, торгуемых в режиме с частичным обеспечением, без увеличения рисков Банка НКЦ как центрального контрагента.

ЕДИНЬИЙ СТАКАН T+1

Важным технологическим новшеством 2015 года станет перевод торгов по ОФЗ в единый режим T+1. Цикл расчетов на следующий день после дня заключения сделки позволит снизить затраты участников рынка на фондирование операций на рынке государственного долга, увеличить объем операций за счет частичного обеспечения, а также сосредоточить ликвидность в едином биржевом стакане. Одновременно Московская Биржа предоставит участникам возможность проведения аукционов с крупными пакетами ОФЗ два раза в день, параллельно с основным стаканом T+1.

АУКЦИОНЫ ОТКРЫТИЯ И ЗАКРЫТИЯ

На рынке акций в 2015 году планируется внедрение аукциона открытия вместо предторгового периода, в котором будет применяться алгоритм определения цены, аналогичный используемому в аукционе закрытия. Таким образом, участники в аукционе открытия смогут подавать рыночные и лимитные заявки, цена открытия станет репрезентативной и будет исключена возможность искусственного завышения или занижения рыночной цены. Аукционы открытия и закрытия также планируется ввести на рынке ОФЗ. С апреля 2015 года международное агентство FTSE использует цены аукционов закрытия на рынках Московской Биржи для расчета своих индексов.

ОБЛИГАЦИИ В НОВЫХ ВАЛЮТАХ

На 2015 год запланирована реализация проекта по предоставлению возможности торговли облигациями, номинированными в китайских юанях, гонконгских долларах, британских фунтах и швейцарских франках, а также расчетов в этих валютах по ним.

МОЕХ И БАНК РОССИИ

Кроме того, Московская Биржа совместно с Банком России работает над созданием правовых основ для функционирования рынка структурных продуктов в Российской Федерации, а также прорабатывает возможность льготного листинга в котировальном списке первого уровня инфраструктурных и проектных облигаций.

РЫНОК ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ

..... ▶ 2014 ГОД

Рынок драгоценных металлов, стартовавший на Московской Бирже в конце 2013 года, заработал в 2014 году в полную силу. Торги золотом и серебром проходят на платформе валютного рынка с применением единой системы управления рисками. В качестве обеспечения по сделкам принимаются рубли, доллары США, евро и китайские юани, а также драгоценные металлы. В 2014 году к рынку драгоценных металлов подключились 25 новых организаций, включая крупнейших участников российского рынка. В течение года было заключено семь маркет-мейкерских договоров на поддержание ликвидности. Прямой доступ к торгам (DMA) для своих клиентов предоставляют четыре небанковские организации.

2014 год для рынка драгоценных металлов Московской Биржи оказался позитивным: суммарный объем торгов составил 16,4 млрд рублей, что в количественном выражении соответствует 9,4 тонны золота и 18,9 тонны серебра, при этом часть объемов была реализована участниками в виде слитков путем приема-передачи драгоценных металлов в хранилище Банка НКЦ.

Суммарный объем торгов:

9,4 т золота
18,9 т серебра

ТОВАРНЫЙ РЫНОК

..... ▶ 2014 ГОД

Товарный рынок функционирует на базе Национальной товарной биржи, входящей в Группу «Московская Биржа». В 2014 году началась реализация крупномасштабного проекта «Рынок зерна», в рамках которого планируется организация биржевых торгов зерновыми культурами. Подготовлена технологическая схема проекта, проведено маркетинговое исследование среди участников рынка, ведется разработка и тестирование информационно-технологической системы.



.....► 2015 ГОД



◀◀ В 2015 году планируется
запуск торгов контрактами
на зерно ▶▶

В 2015 году на рынке драгоценных металлов планируется расширение продуктовой линейки за счет запуска биржевых торгов платиной и палладием. Появление новых классов активов должно способствовать дальнейшему росту объема торгов и увеличению числа участников рынка драгоценных металлов. На начало 2015 года к рынку были подключены 48 организаций – 39 банков и 9 инвестиционных компаний.

Запланированы разработка и реализация механизмов фиксинга цен на драгоценные металлы на торгах Московской Биржи, которые в дальнейшем смогут использоваться в качестве рыночного ориентира, например, при обращении поставочных производных финансовых инструментов на драгоценные металлы.

.....► 2015 ГОД

В 2015 году планируется запуск торгов поставочными производными финансовыми инструментами, базовым активом которых будет зерно (форвардные и своп-контракты). Проект предусматривает клиринг с центральным контрагентом по результатам торгов, а также доставку товара от продавца покупателю.

БИРЖЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ИНДЕКСЫ

.....► 2014 ГОД

В 2014 году Московская Биржа продолжила развитие информационных сервисов для клиентов, а также линейки индексов, которые являются основными индикаторами российского финансового рынка.

Разработан новый интернет-магазин биржевых данных, в котором изменена структура раздела информационных услуг, предоставляемых через биржевые web-сервисы. Каждый сервис содержит полное описание услуги, технических способов и условий ее предоставления, тарифы и другую полезную информацию, что значительно повышает эффективность восприятия и доступность информационных сервисов Биржи потенциальным и действующим клиентам.

ИНДИКАТИВНЫЕ СТАВКИ

В 2014 году начат расчет индикативных ставок по сделкам своп на ключевые валютные пары доллар США/рубль, евро/рубль, евро/доллар США, китайский юань/рубль с различными сроками (от одного дня до одного года), а также ставок рынка репо с ЦК для акций и облигаций. Данные индикаторы отражают общее настроение рынка в отношении конверсионных операций, а их значения могут лежать в основе бенчмаркинга финансовых продуктов, а также участвовать в ценообразовании связанных финансовых продуктов и расчетов.

НОВЫЕ ФОРМЫ РАСЧЕТА

Московская Биржа приступила к расчету агрегированных показателей рынка облигаций, включая оборачиваемость, дюрацию и объемы, что будет способствовать повышению прозрачности долгового рынка.

Введен новый подход к формированию баз расчета индексов акций, основанный на двухэтапном ранжировании по ликвидности и капитализации бумаг, находящихся в свободном обращении. Это должно послужить эффективным инструментом развития портфельных, в том числе индексных, инвестиций.



... ▶ 2015 ГОД



◀◀ В 2015 году Московская Биржа начнет использование «облачных» web-технологий для коммерческих продаж биржевой исторической информации ▶▶

На 2015 год запланировано развитие сервисов, связанных с предоставлением справочной и исторической информации по инструментам, торгующимся на Московской Бирже, риск-параметрам и биржевым индексам. В частности, будут начаты работы по созданию баз данных и систем распространения справочной информации, включающей статические параметры биржевых инструментов и индексов, а также по использованию «облачных» web-технологий для коммерческих продаж биржевой исторической информации.

Московская Биржа также продолжит развитие сотрудничества с биржами стран СНГ и ближнего зарубежья, направленного на интеграцию биржевых информационных потоков, с целью расширения клиентской аудитории и повышения уровня доходов, а также сотрудничества с участниками торгов и их клиентами по вопросам информационного аудита с целью гармонизации правил использования биржевой информации.

Кроме того, Московская Биржа намерена взаимодействовать с участниками рынка управления активами для совершенствования законодательной базы по развитию биржевых фондов (Exchange Traded Funds – ETF).

КЛИРИНГОВАЯ И ДЕПОЗИТАРНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Банк России в 2014 году признал Национальный расчетный депозитарий (НРД) и Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Банк НКЦ) системно значимыми инфраструктурными организациями финансового рынка.

НРД признан системно значимым центральным депозитарием, системно значимым расчетным депозитарием и системно значимым репозитарием, платежная система НРД признана национально значимой. НКЦ признан системно значимым центральным контрагентом. Это свидетельствует о надежности и финансовой устойчивости инфраструктурных организаций, входящих в Группу «Московская Биржа».

Одним из наиболее важных стратегических проектов Московской Биржи по развитию клиринговой деятельности в 2014 году стал проект по сегрегации денежных средств и переносу обязательств и обеспечения клиента от одного участника клиринга к другому. Эти меры значительно усилят защиту участников клиринга и их клиентов от рисков, связанных с дефолтом одного или нескольких игроков. На всех рынках Биржи реализована процедура кросс-дефолта, предусматривающая использование индивидуального и коллективного клирингового обеспечения, а также иного обеспечения недобросовестного участника клиринга, учитываемого на всех рынках.

В 2015 году Московская Биржа продолжит работу, направленную на интеграцию клиринга на различных рынках, совершенствование системы управления рисками и повышение привлекательности клирингового обслуживания.

В 2014 году высокую динамику показали сервисы по управлению обеспечением. Объем внебиржевых сделок репо Банка России с корзиной ценных бумаг превысил 57 трлн рублей. Завершена техническая подготовка проекта репо Федерального казначейства с сервисами НРД.

В рамках предоставления услуг торгового репозитария на базе НРД ключевыми задачами Московской Биржи в 2014 году стали совершенствование процессов регистрации данных о внебиржевых деривативных сделках и адаптация к новому законодательству, вступившему в силу в июне 2014 года. Количество участников рынка, подключившихся к репозитарию, достигло 1 130, зарегистрировано свыше 138 тысяч отчетов о генеральных соглашениях и сделках. При этом, помимо обязательных к отчетности сделок репо и «валютный своп», клиенты активно регистрировали необязательные в 2014 году типы сделок, в том числе сделки «валютный форвард», форварды на акции и облигации, товарные и процентные свопы, валютные опционы. Репозитарий продолжит подготовку к вступающим в силу в 2015 году требованиям к отчетности по сделкам с производными финансовыми инструментами.

В 2015 году планируется расширение сервисов по управлению обеспечением. В частности, на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов участникам будет предоставлен новый сервис, позволяющий вносить ценные бумаги в качестве гарантийного обеспечения. Клиринговые услуги пополнятся расчетами по принципу «поставка против платежа» (DVP) через систему банковских электронных срочных платежей Банка России. Получат развитие сервисы электронного мэтинга, благодаря которым клиенты Московской Биржи смогут подключаться к программам кредитования ценными бумагами Euroclear и Clearstream. Ожидается реализация проекта по развитию системы выпуска и погашения паев на базе НРД.

СТРУКТУРА АКТИВОВ НА ХРАНЕНИИ, СРЕДНЕЕ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ПЕРИОД (ТРАН РУБЛЕЙ)



ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В 2014 году Московская Биржа приступила к реализации основного блока стратегической программы по реконструкции информационно-технологических платформ всех рынков, завершение которой запланировано на 2015–2016 годы.

В рамках проекта унифицирована технология торговых протоколов подключения FIX и раздачи рыночной информации FAST для обеих торгово-клиринговых систем (ТКС) – ASTS и SPECTRA. Теперь нет необходимости поддерживать две разнородные технологии, что позволяет оптимизировать расходы Биржи и участников и упростить архитектуры подключения. В 2015 году планируется создать новый протокол подключения к Бирже без клиентской API-библиотеки, интересный в первую очередь для высококачественного трейдинга (HFT).

Для реализации проектов в области проведения торгов и клиринга, а также совершенствования риск-менеджмента Московская Биржа осуществляет регулярные обновле-

В 2014 году Московская Биржа расширила свое международное присутствие и начала предоставлять клиентам сетевой доступ к биржевой торговле в основных финансовых центрах, включая Лондон, Чикаго, Нью-Йорк, Франкфурт-на-Майне, посредством инфраструктуры компании TMX Atrium

ния ТКС. Так, на валютном рынке внедрен сервис балансировки рисков со срочным рынком, реализована возможность установки индивидуальных риск-параметров для участников, а также введены лимиты концентрации. На фондовом и валютном рынках унифицированы алгоритмы расчета и проверки риска. На фондовом рынке также внедрен аукцион закрытия, реализована возможность проведения расчетов по итогам клиринга до окончания торгов посредством промежуточной клиринговой сессии. Обновлена торгово-клиринговая платформа срочного рынка SPECTRA, а исполнение поставочных фьючерсов на акции переведено в режим основных торгов T+2.

Параллельно завершены работы по проектированию нового центра обработки данных Московской Биржи и внедрению платформы Corvi для анализа потоковых данных, позволяющей контролировать состояние и производительность трейдинговых систем, работающих в диапазоне микросекундных задержек, а также определена техническая политика в ИТ-области.

В 2014 году Московская Биржа расширила свое международное присутствие и начала предоставлять клиентам сетевой доступ к биржевой торговле в основных финансо-

вых центрах, включая Лондон, Чикаго, Нью-Йорк, Франкфурт-на-Майне, посредством инфраструктуры компании TMX Atrium. В сотрудничестве с крупнейшими международными поставщиками услуг связи и финансовой информации TMX Atrium, BT Radianz, SFTI, Bloomberg и Thomson Reuters рынки Биржи стали доступны любым категориям инвесторов из всех финансовых центров мира.

Московская Биржа уделяет особое внимание развитию информационных технологий для обеспечения бесперебойной работы ТКС на всех рынках Биржи, что является залогом успешного развития всей инфраструктуры российского финансового рынка. Якорной задачей 2015 года станет разделение торгово-клиринговых комплексов на торговые и клиринговые ядра для повышения отказоустойчивости двух ТКС – ASTS и SPECTRA.

Биржа по роду своей деятельности хранит большой объем информации как для собственных нужд, так и для исполнения требований регуляторов и органов надзора. В этой области запланированы существенные новации: ИТ-блок реализует единое хранилище данных и набор инструментария по его управлению (ETL-процессы).

ПРИВЛЕЧЕНИЕ НОВЫХ ЭМИТЕНТОВ

Московская Биржа предоставляет российским эмитентам доступ к публичному рынку капитала и оказывает консультации на всех этапах выхода компании на финансовый рынок, включая вопросы листинга и корпоративного управления.

Благодаря проведенным в последние годы реформам финансовой инфраструктуры размещать ценные бумаги и торговать на Московской Бирже стало так же удобно, как и на ведущих мировых площадках.

2014 год оказался непростым для российского фондового рынка в условиях снижения интереса институциональных инвесторов к российским ценным бумагам и роста процентных ставок. Тем не менее это не помешало Московской Бирже предложить рынку принципиально новые инструменты для инвестирования и вывести на рынок ценные бумаги новых эмитентов.

На рынке акционерного капитала состоялся ряд знаковых сделок. В феврале 2014 года впервые в истории российского рынка проведено первичное размещение ценных бумаг (IPO) иностранного эмитента с параллельным листингом на двух биржах. Компания Lenta Ltd разместила глобальные депозитарные расписки на общую сумму 34,3 млрд рублей сразу на двух площадках: на Московской Бирже и на Лондонской фондовой бирже (LSE). Кроме того, совершено несколько сделок по вторичному размещению акций. В частности, Банк России успешно разместил в июле пакет акций Московской Биржи стоимостью 16 млрд рублей, позже Банк Открытие

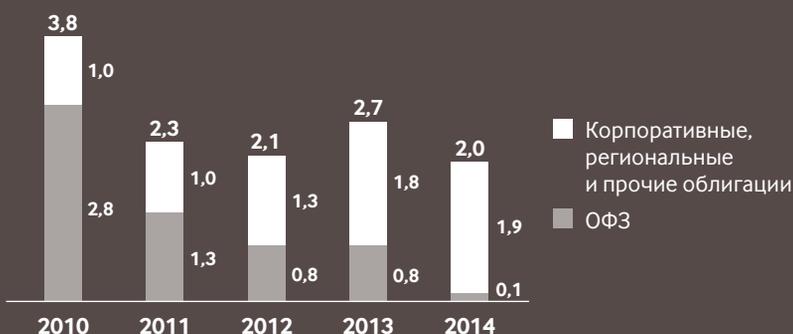
и компания QIWI также успешно закрыли сделки по вторичному предложению своих акций. В начале 2015 года первым эмитентом, который вышел на рынок Московской Биржи с дополнительным предложением своих акций, стал крупнейший российский ритейлер «Магнит».

Благодаря изменениям в законодательстве, в 2014 году листинг иностранных ценных бумаг на российских торговых площадках стал возможен по решению организатора торгов без заключения соответствующего договора с эмитентом. Это позволило Московской Бирже осенью реализовать масштабный проект по допуску к торгам корпоративных еврооблигаций россий-

ских компаний. Еврооблигации позволяют получать доходность в иностранной валюте, что в условиях высокой волатильности курса рубля делает данный инструмент особенно привлекательным для инвесторов. К концу 2014 года к торгам на Московской Бирже были допущены 23 выпуска корпоративных еврооблигаций и 13 суверенных евробондов, и этот список постепенно расширяется. Кроме того, в конце года по трем выпускам еврооблигаций был снижен размер минимального торгового лота с 200 тысяч долларов до 1 тысячи долларов США, что сделало их доступными для розничных инвесторов. При этом Московская Биржа ведет активную работу с эмитентами для получения их согласия на дробление лотов по остальным еврооблигациям, чтобы максимально расширить инвестиционные возможности всех категорий клиентов.

В 2014 году продолжилось расширение количества обрабатываемых иностранных ценных бумаг и в сегменте акционерного капитала. В июне в первый уровень листинга вошли акции компании Yandex, которые позже

**ОБЪЕМ РАЗМЕЩЕНИЙ НА РЫНКЕ ОБЛИГАЦИЙ
(ТРАН РУБЛЕЙ)**



ИНТЕГРАЦИЯ В МЕЖДУНАРОДНУЮ ИНФРАСТРУКТУРУ

К концу 2014 года к торгам
на Московской Бирже
были допущены

23 выпуска
корпоративных еврооблигаций

13 выпусков
суверенных евробондов

были включены в базу расчета ключевых индексов Московской Биржи. В декабре акции компании Polyus Gold, входящие в премиальный сегмент листинга LSE, дополнили список торгуемых инструментов Московской Биржи.

На Московской Бирже в 2014 году состоялось размещение ряда структурных продуктов, в том числе пяти выпусков биржевых облигаций Росбанка с привязкой к различным базовым активам (палладий, ценные бумаги иностранных эмитентов), а также выпуск облигаций ЗАО «Управление отходами», в основе которого лежит концессионное соглашение в отношении системы переработки и утилизации твердых бытовых отходов на территории Чувашской Республики.

В целом за 2014 год объем размещений облигаций корпоративных заемщиков вырос на 2,7 % по сравнению с 2013 годом и составил 1,75 трлн рублей. На рынке субфедеральных и муниципальных заимствований, несмотря на снижение объема размещений, появились новые эмитенты: правительство Магаданской области, а также администрации города Волжский Волгоградской области и города Омска.

В 2014 году крупнейшие международные расчетные депозитарии Euroclear и Clearstream получили полный доступ к российскому рынку ценных бумаг, предоставив иностранным компаниям и фондам более широкие возможности для инвестирования.

Это стало возможным благодаря открытости российского финансового рынка и проведенным масштабным инфраструктурным реформам, сделавшим условия работы на российском рынке ценных бумаг максимально удобными и комфортными для инвесторов.

Предоставление доступа Euroclear и Clearstream к российскому рынку ценных бумаг осуществлялось поэтапно. Расчеты по сделкам с облигациями федерального займа они начали проводить в первом квартале 2013 года, на рынке корпоративных облигаций – с 30 января 2014 года. Право на работу с российскими акциями международные расчетные депозитарии получили с 1 июля 2014 года.

Приход на отечественный рынок Euroclear и Clearstream делает российский рынок ценных бумаг более доступным для международных инвесторов и способствует выравниванию цен акций на внутреннем рынке и депозитарных расписок, которые торгуются на западных биржах. В среднем за 2014 год доля Московской Биржи в структуре торгов российскими ценными бумагами, имеющими листинг в Москве и Лондоне, составила 55 %. Кроме того, Euroclear и Clearstream в 2014 году вошли

в состав акционеров Национального расчетного депозитария, выполняющего функции центрального депозитария Российской Федерации, что демонстрирует прозрачность российского рынка ценных бумаг и системы корпоративного управления Московской Биржи.

Открытие российского рынка ценных бумаг для клиентов Euroclear и Clearstream является значимым шагом, свидетельствующим, что российская торговая инфраструктура выдержала важный тест и Россия теперь полностью интегрирована в мировой рынок ценных бумаг.

**Доля Московской Биржи
в структуре торгов
российскими ценными
бумагами, имеющими
листинг в Москве и Лондоне**



…► МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

Московская Биржа ведет постоянную работу над повышением привлекательности и конкурентоспособности инфраструктуры российского финансового рынка, в том числе для иностранных инвесторов. Для реализации этих задач Биржа на протяжении многих лет сотрудничает с крупнейшими мировыми финансовыми организациями и профессиональными объединениями в области развития финансовых услуг и разработки совместных биржевых продуктов, являясь членом Всемирной федерации бирж (World Federation of Exchanges – WFE) и Ассоциации фьючерсных бирж (Futures Industry Association – FIA).

КИТАЙ

Московская Биржа имеет более чем двадцатилетний опыт диалога с Шанхайской фондовой биржей. В 2004 и 2009 годах были подписаны документы о взаимодействии в развитии сферы финансовых услуг и совершенствовании организованных рынков ценных бумаг Китая и России.

Кроме того, с момента старта в 2010 году биржевых торгов валютной парой юань/рубль Московская Биржа сотрудничает с ведущими китайскими банками. В октябре 2014 года в рамках официальной встречи глав правительств России и Китая было подписано соглашение между Московской Биржей и Банком Китая о развитии взаимодействия национальных финансовых рынков обеих стран. Делегация Торгово-Промышленного Банка Китая посетила Московскую Биржу с официальным визитом, в ходе которого обсуждались перспективы

реализации новых проектов по предоставлению услуг участникам финансовых рынков двух стран.

ГЕРМАНИЯ

С 2013 года Московская Биржа развивает сотрудничество с одной из крупнейших мировых бирж – Deutsche Börse, в рамках которого на Московской Бирже проводятся торги фьючерсными контракта-

ми на акции пяти ведущих немецких эмитентов. В настоящее время биржа Eurex Exchange, входящая в холдинг Deutsche Börse, реализует на своей торговой площадке проект по запуску деривативов на рублевые валютные пары евро/рубль и доллар США/рубль.

США

Соглашение о совместной деятельности, заключенное Московской Биржей и американской NASDAQ OMX в 2013 году, предполагает объединение усилий для предоставления российским инновационным компаниям доступа на рынок капитала через листинг на обеих площадках, а также проведение конференций, семина-

ров и презентаций для инновационных компаний и международных инвесторов.

КОРЕЯ

В 2014 году было подписано соглашение между Московской Биржей и Корейской биржей о сотрудничестве в области информационных технологий, совершенствования инфраструктуры финансового рынка, разработки совместных биржевых продуктов, а также организации мероприятий.

2013 год

Развитие сотрудничества с **Deutsche Börse**

Подписано соглашение о совместной деятельности с американской биржей **NASDAQ OMX**.

2014 год

Делегация Торгово-Промышленного Банка Китая посетила Московскую Биржу с официальным визитом, в ходе которого обсуждались перспективы реализации новых проектов по предоставлению услуг участникам финансовых рынков двух стран.

« В октябре 2014 года в рамках официальной встречи глав правительств России и Китая было подписано соглашение между Московской Биржей и Банком Китая о развитии взаимодействия национальных финансовых рынков обеих стран »»

ЕВРОПЕЙСКИЙ СОЮЗ

Национальный Клиринговый Центр является полноправным членом Европейской ассоциации клиринговых домов – центральных контрагентов (European Association of CCP Clearing Houses) и членом Всемирной ассоциации центральных контрагентов (Global Association of Central Counterparties – CCP12). Обе площадки обеспечивают возможность ведения непосредственного диалога с ключевыми центральными контрагентами, представленными на международном финансовом рынке, а также обмена мнениями по наиболее важным проблемам регулирования инфраструктуры финансового рынка.

СНГ

Национальный расчетный депозитарий (НРД) развивает сотрудничество в рамках Ассоциации центральных депозитариев Евразии, основные задачи которой – создание единого депозитарного пространства, в первую очередь на территории СНГ, и вхождение центральных депозитариев стран СНГ в общемировую расчетную инфраструктуру. Открыты счета иностранного номинального держателя центральным депозитариям Армении и Киргизии, подписан меморандум о взаимопонимании с центральным депозитарием Турции. В 2014 году НРД начал присваивать ISIN- и CFI-коды ценным бумагам узбекских эмитентов.

ГЛОБАЛЬНЫЕ РЫНКИ

Кроме того, в рамках интеграции в глобальную систему посттрейдинга НРД в 2014 году прошел регистрацию в соответствии с требованиями амери-

канского Закона о налогообложении иностранных счетов (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA) в Налоговом управлении США и получил глобальный идентификационный номер финансового посредника. Расширен список иностранных банков-корреспондентов – клиенты могут проводить расчеты в Deutsche Bank Trust Company Americas.

МАЙ 2014 ГОДА

Московская Биржа приняла в Москве представителей крупнейших мировых бирж по торговле деривативами и международных клиринговых домов на 31-й ежегодной конференции по производным финансовым инструментам, проводимой под эгидой WFE и Международной ассоциации рынка опционов.

Московская Биржа – признанный участник глобальной финансовой индустрии. Она принимает активное участие в основных международных биржевых форумах и конференциях по развитию ИТ-инфраструктуры торговых площадок. В частности, в апреле 2014 года компания выступила делегатом крупнейшей мировой конференции по электронному трейдингу TradeTech Europe в Париже. В течение года Московская Биржа была представлена на мероприятиях по развитию валютного рынка FX-Invest и EMFX, состоявшихся в Сингапуре, Гонконге, Лондоне

и Нью-Йорке, а также на конференциях FIA по срочному рынку в Лондоне, Бока-Ратоне и Чикаго.

В мае 2014 года Московская Биржа приняла в Москве представителей крупнейших мировых бирж по торговле деривативами и международных клиринговых домов на 31-й ежегодной конференции по производным финансовым инструментам, проводимой под эгидой WFE и Международной ассоциации рынка опционов.

РЕФОРМА ЛИСТИНГА

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

Процесс подготовки реформы листинга, включая работу с регулятором, участниками торгов и эмитентами, анализ лучших практик зарубежных площадок, занял около трех лет.

Новые правила листинга Московской Биржи вступили в силу 9 июня 2014 года. Количество уровней списка ценных бумаг сократилось с шести до трех. Котировальные списки «А1» и «А2» объединены в котировальный список первого (высшего) уровня, бумаги из списков «Б», «В», «И» вошли в котировальный список второго уровня. Третий уровень (некотировальная часть списка) сформирован из ценных бумаг, допущенных к торгам, но не вошедших в первый и второй уровни листинга.

Эмитенты получили возможность включать ценные бумаги в любой уровень листинга уже на этапе первичного размещения. Таким образом, был расширен круг инвесторов прежде всего за счет Пенсионного фонда РФ и негосударственных пенсионных фондов, а также страховых компаний, имеющих право приобретать бумаги только из высшего котировального списка, которые теперь могут участвовать в первичных размещениях.

Для включения акций в первый уровень листинга введен новый критерий – показатель количества бумаг в свободном обращении (free-float). В частности, для эмитентов с капитализацией более 60 млрд рублей показатель free-float должен быть не менее 10 %.

Как для акций, так и для облигаций с одного до трех лет увеличен срок представления эмитентом отчетности по МСФО. Помимо того, для облигаций необходимо наличие кредитного рейтинга эмитента, поручителя или самого выпуска облигаций, при этом требования к рейтингу повышены на две ступени. Объем эмиссии корпоративных облигаций должен быть не менее 2 млрд рублей, субфедеральных и муниципальных облигаций – не менее 1 млрд рублей.

Для включения в листинг паев паевых инвестиционных фондов установлены требования по минимальному размеру суммы чистых активов (СЧА) и объему сделок. Для высшего уровня листинга СЧА ПИФов должна быть не менее 1 млрд рублей.

Иностранные ценные бумаги могут быть включены в высший уровень, если они прошли процедуру листинга на одной

из пяти иностранных бирж, перечень которых утвержден Банком России.

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

Для включения акций в высший уровень листинга эмитенты обязаны сформировать совет директоров, в котором количество независимых директоров должно составлять не менее одной пятой и не может быть меньше трех. Совет директоров эмитента обязан сформировать комитеты по аудиту, по вознаграждениям и по номинациям (кадрам, назначениям), состоящие, по возможности, только из независимых директоров.

Установлены более строгие критерии

 **Эмитенты получили возможность включать ценные бумаги в любой уровень листинга уже на этапе первичного размещения** 

независимости членов совета директоров на основании лучших стандартов корпоративного управления, применяемых, в том

числе на Нью-Йоркской, Лондонской и Гонконгской фондовых биржах.

Кроме того, необходимо наличие должностного лица или структурного подразделения, осуществляющего функции корпоративного секретаря, которое должно участвовать в совершенствовании системы и практики корпоративного управления эмитента, в организации проведения собраний акционеров, обеспечении работы совета директоров. Для включения акций и облигаций в высший уровень листинга эмитентам необходимо наличие структурного подразделения, осуществляющего функции внутреннего аудита, а также политики в области внутреннего аудита, утвержденной советом директоров.

Таким образом, благодаря реформе листинга заметно повысилось качество ценных бумаг, включенных в котировальные списки, что сделало правила работы на фондовом рынке более прозрачными и понятными для инвесторов. В свою очередь, эмитенты стали более заинтересованы во включении их бумаг в высший уровень листинга. Так, на завершающем этапе реформы 11 эмитентов акций, в том числе такие крупные компании, как ОАО «Газпром», ОАО «НК «Роснефть», ОАО «МегаФон», приняли на себя дополнительные обязательства в области корпоративного управления и повысили уровень листинга своих ценных бумаг.

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

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА К ТОРГАМ НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ ДОПУЩЕНЫ

1 749 ценных бумаг
720 эмитентов

ИЗ НИХ:

317 акций **257** эмитентов

1 151 облигация **394** эмитентов

В КОТИРОВАЛЬНЫЕ СПИСКИ ВКЛЮЧЕНЫ

865 бумаг
347 эмитентов

ИЗ НИХ:

109 акций **98** эмитентов

536 корпоративных облигаций **194** эмитентов

131 облигация **41** государственного

и муниципального заемщика

(в первый уровень листинга включены:

67 выпусков акций **61** эмитента

457 облигаций **161** эмитента)

ВСЕГО В КОТИРОВАЛЬНОМ СПИСКЕ ВЫСШЕГО УРОВНЯ

560 ценных бумаг

221 эмитента

РЕФОРМА КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ

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

Депозитарии смогут полностью обеспечивать участие своих клиентов в корпоративных событиях, действуя от их имени без доверенностей и иных формальностей. Независимо от того, в каком виде депозитарий получит инструкцию от своего клиента (на бумаге, по телефону, факсу, с помощью смс и пр.), он создаст документы в стандартизированном электронном виде, которые затем будут распространяться каскадным способом по цепочке посредников.

Инвесторы смогут выбрать вариант голосования на собраниях владельцев ценных бумаг: помимо традиционного способа голосования при личном присутствии, можно будет заполнить и направить бюллетень для голосования на бумаге или дать соответствующую инструкцию своему депозитарию. Станет доступен также сервис электронного голосования, который позволит владельцам ценных бумаг знакомиться с материалами собрания на специальном сайте.

Признавая важность поддержания стабильности системы проведения корпоративных действий, Московская Биржа уделяет особое внимание информационной безопасности внедряемых технологий. Участники российского рынка ценных бумаг ожидают, что прозрачность новой системы будет способствовать защите прав инвесторов на российском финансовом рынке, обеспечивая равный доступ всех акционеров к участию в корпоративных событиях. Эмитент, в свою очередь, сможет обеспечить больший охват аудитории своих инвесторов, дав возможность участвовать в управлении компании, что повысит прозрачность процесса принятия решений и качество корпоративного управления.

Важнейшим условием успеха реформы проведения корпоративных действий является создание центра официальной корпоративной информации, который позволит предоставить всем заинтересованным пользователям равный доступ к актуальной информации об эмитентах,

«**Важнейшим условием успеха реформы проведения корпоративных действий является создание центра официальной корпоративной информации**»

финансовых инструментах и корпоративных действиях. Центральный депозитарий будет получать информацию в структурированном электронном виде непосредственно от эмитентов. Эти данные будут распространяться автоматически по учетной системе, а также размещаться на специальном сайте для всех заинтересованных лиц.



СТРАТЕГИЧЕСКИЕ НАПРАВЛЕНИЯ
РЕФОРМЫ СИСТЕМЫ
КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ



Проведение
корпоративных действий
через инфраструктуру
финансового рынка
«каскадным» способом

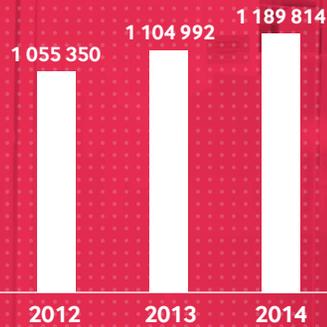
Голосование
на собраниях
акционеров

3

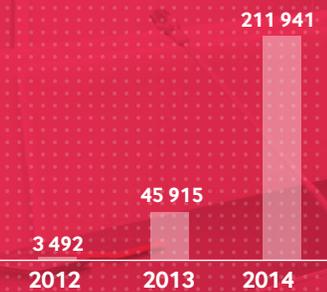
КОММУНИКАЦИИ С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ СТОРОНАМИ

КОЛИЧЕСТВО ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ КЛИЕНТСКИХ СЧЕТОВ НА КОНЕЦ ГОДА

Фондовый рынок

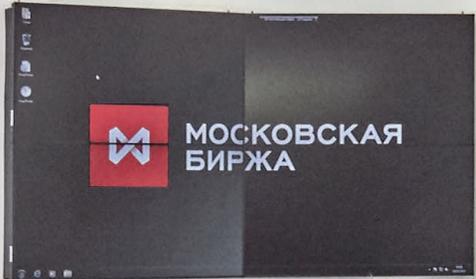


Валютный рынок



Срочный рынок





КАДРОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ

Московская Биржа видит одними из главных задач своей кадровой политики привлечение лучших руководителей и специалистов, а также развитие профессионального и личного потенциала сотрудников.

ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ

Стратегическим направлением в работе с персоналом являются обучение и развитие. В 2014 году в рамках масштабной программы MOEX Business University, рассчитанной на полтора года и предполагающей погружение в проектную деятельность и кросс-функциональную активность, прошли обучение 90 руководителей среднего звена.

Кроме того, было проведено 77 тренингов по коммуникациям, кросс-функциональному взаимодействию, ситуационному лидерству, персональной эффективности и другим темам. В них приняли участие 760 сотрудников.

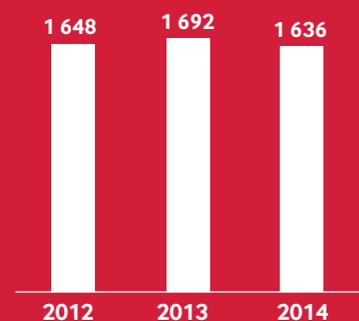
В настоящее время компания налаживает взаимодействие с ведущими мировыми бизнес-школами. Так, в конце 2014 года были достигнуты договоренности с Harvard Business School (HBS), INSEAD и London Business School о направлении на обучение ряда топ-менеджеров Группы. В сотрудничестве с профессором HBS для 30 ключевых менеджеров высшего и среднего звена был успешно реализован модуль Advanced Management Program, ставший третьей частью комплексной программы развития ключевых руководителей (первые две части программы были проведены в 2013 году).

ПРИВЛЕЧЕНИЕ СОТРУДНИКОВ И ОБНОВЛЕНИЕ КОМАНДЫ

Бизнес Группы «Московская Биржа», одной из крупнейших финансовых инфраструктурных компаний в России, во многом уникален. Целый ряд функций компании не имеет аналогов на рынке. Поэтому одним из основных направлений ее HR-стратегии являются взаимодействие с вузами и привлечение на стартовые позиции способных студентов и молодых специалистов, чтобы впоследствии обучить и адаптировать их в компании. В 2014 году Московская Биржа провела множество мероприятий для студентов, в том числе олимпиады и программы стажировок.

В 2014 году продолжалась начатая годом ранее работа по обновлению управленческой команды. Значительно усилился и руководящий состав Национального расчетного депозитария. На данный момент команда Биржи в целом сформирована в соответствии с поставленными задачами. По состоянию на конец 2014 года общее количество сотрудников Группы составляло 1 636 человек по сравнению с 1 692 сотрудниками на конец 2013 года. Признание рынком высокого профессионализма сотрудников Группы отразилось, в частности, в том, что сразу 10 руководителей компании заняли лидирующие места в рейтинге «Топ-1000 российских менеджеров».

ОБЩЕЕ КОЛИЧЕСТВО СОТРУДНИКОВ



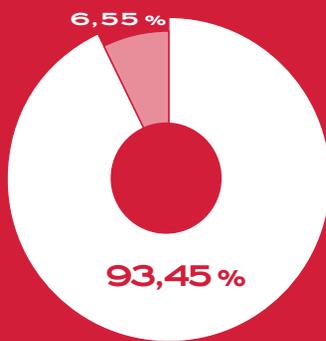
УПРАВЛЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТЬЮ

На сегодняшний день на Московской Бирже полностью отлажены ежегодные процессы, связанные с управлением эффективностью.

Регулярные персональные оценки включают в себя постановку целей для всех сотрудников, полугодовой промежуточный анализ их достижений и годовую финальную оценку ключевых показателей эффективности. С учетом с учетом этой оценки происходят пересмотр зарплат и формирование годовой премии.

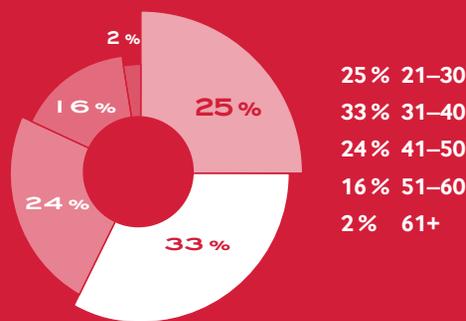
Соответствие работы каждого сотрудника ценностям компании и корпоративным компетенциям становится базой для дальнейшего формирования индивидуальных планов развития в каждом оценочном цикле. Корпоративные цели, а также индивидуальные цели ключевых руководителей компании утверждаются Наблюдательным советом. Индивидуальные цели руководства транслируются на сотрудников, поэтому вклад каждого органично встраивается

УРОВЕНЬ ОБРАЗОВАНИЯ ШТАТНЫХ СОТРУДНИКОВ



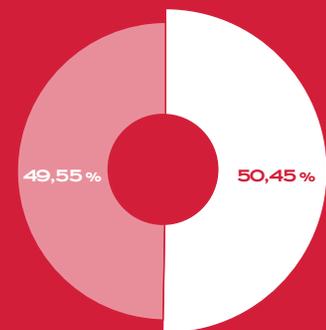
93,45 % С высшим образованием
6,55 % Без высшего образования

ВОЗРАСТНОЙ СОСТАВ ШТАТНЫХ СОТРУДНИКОВ



25 % 21–30
33 % 31–40
24 % 41–50
16 % 51–60
2 % 61+

ГЕНДЕРНЫЙ БАЛАНС ШТАТНЫХ СОТРУДНИКОВ



50,45 % Женщины
49,55 % Мужчины

в общее дело и согласуется с задачами всей компании. При этом чем выше позиция сотрудника, тем больше доля корпоративных целей в его плане. Корпоративные цели традиционно включают три компонента: финансовый (вклад менеджера в рост прибыли на акцию – EPS), фактор бесперебойности работы, что актуально для Московской Биржи как инфраструктурной организации, а также проектную составляющую – ведение одного-двух крупных проектов в год.

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

ПОСТРОЕНИЕ СЕРВИСНОГО БРЕНДА

Одной из ключевых ценностей Московской Биржи является партнерство с клиентами. Для его укрепления компания совершенствует внутренние процессы, в частности взаимодействие между подразделениями, а также отлаживает внешние связи, улучша-

ет сервисы и коммуникацию с контрагентами, внедряет лучшие мировые практики в бизнес Группы.

В июне 2014 года стартовал проект «Построение сервисного бренда Московской Биржи». В его рамках прошли четыре рабочие сессии по формированию модели сервисного обслуживания с участием 13 подразделений Биржи. Проект также включает обучение и сертификацию сотрудников и реализацию международных программ по обмену опытом с посещением офисов компаний BM&F BOVESPA, Deutsche Börse, Clearstream, Citibank, Deutsche Bank.

Открытость к общению на всех уровнях, инвестиции в обучение и развитие сотрудников, признание их заслуг и активное внутреннее продвижение, обеспечение комфортных условий труда создают в компании особую атмосферу. Все это способствует приобщению к корпоративным ценностям, повышению эффективности работы. Общекопоративные спортивные

и благотворительные мероприятия открывают большие возможности для самореализации и укрепляют командный дух, позволяя сотрудникам почувствовать себя причастными к единому целому. Желание сотрудников продолжать работу в Группе подтверждается минимальными показателями текучести кадров Московской Биржи, которые по итогам 2014 года оказались в 2,5–3 раза ниже среднего значения по рынку.

Одним из приоритетов в работе с персоналом в 2015 году станет продолжение планирования преемственности. Регулярные исследования по оценке кадрового потенциала позволят выявлять талантливых и перспективных сотрудников, планировать их продвижение на ключевые позиции и работать над совершенствованием необходимых для этого компетенций. Все эти меры будут способствовать реализации стратегии компании и выполнению ее бизнес-задач.

КЛИЕНТСКИЙ СЕРВИС

В течение 2014 года Московская Биржа активно демонстрировала клиентоориентированный подход, оптимизируя процедуры, сокращая сроки допуска к торгам и переходя от бумажных носителей к электронному документообороту. В результате удалось добиться повышения комфорта работы клиентов и создания условий для дальнейшего эффективного взаимодействия.



За прошедший год были реализованы внутренние проекты по оптимизации документооборота, позволившие снизить количество документов от клиентов на 44 %. В основном эффект был достигнут за счет деперсонализации доступа к совершению сделок на фондовом и валютном рынках, что дает возможность отказаться от предоставления доверенностей на сотрудников. Благодаря актуализации досье и проведению процедуры «Знай своего клиента», для всех компаний Группы «Московская Биржа» клиенту достаточно подать один комплект документов по технологии «одно-го окна».

Кроме того, стартовал проект по унификации регистрации клиентов участников торгов, что позволит в 2015 году модернизировать систему регистрации и учета клиентов участников и сократить их затраты.

Ежегодный опрос лояльности участников торгов



*Net Promoter Score



ОПРОС ЛОЯЛЬНОСТИ

В 2014 году в рамках ежегодного исследования лояльности участников торгов Московская Биржа получила высокий уровень NPS (Net Promoter Score) – 66 %. В анкетировании приняли участие 488 участников торгов, что в шесть раз больше, чем в 2013 году.

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

ЛИЧНЫЙ КАБИНЕТ

С точки зрения развития взаимодействия с клиентами в 2014 году Московская Биржа отдавала приоритет мероприятиям и проектам, направленным на разработку новых сервисов для создания максимально комфортных условий участия в торгах. В частности, это касалось развития информационного обеспечения «Личный кабинет участника торгов». Здесь можно ознакомиться с информацией о своем статусе, получать отчеты, следить за предоставленными документами и формировать



36 500

звонков от клиентов персональным менеджерам в 2014 году

-44%

сократилось количество документов от клиентов благодаря проекту по оптимизации документооборота

17

пользовательских комитетов успешно функционируют при Московской Бирже и НРД

их самому в электронном виде. Разработка системы приема электронных документов от участников торгов через «Личный кабинет участника торгов» существенно сокращает время формирования документов клиентами, а также сроки их обработки Московской Биржей.

СОВЕТ БИРЖИ

Московская Биржа успешно взаимодействует с участниками рынка через Совет Биржи и пользовательские комитеты. Совет Биржи является совещательным органом, действующим на постоянной основе. Он представляет интересы участников, способствуя полному и всестороннему учету их потребностей при решении вопросов, связанных с организацией и развитием биржевой инфраструктуры финансового рынка. Проработанные предложения и рекомендации представляются Наблюдательному совету или иному уполномоченному органу управления Биржи. За 2014 год было проведено три заседания Совета Биржи, на которых обсуждались вопросы клиринга внебиржевых производных финансовых инструментов, создание новых продуктов,

меры Банка России по поддержанию устойчивости российского финансового сектора и многие другие темы.

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

КОНФЕРЕНЦИИ И ФОРУМЫ

На базе пользовательских комитетов был проработан целый ряд новаций, которые

были успешно реализованы в 2014 году. В рамках взаимодействия с клиентами в 2014 году Биржа приняла участие и поддержала крупнейшие профессиональные конференции по финансовому рынку, в том числе прошедшие в декабре Международный «Репо-форум НФА – 2014» и Всероссийский форум по корпоративному управлению, в рамках которого состоялось награждение победителей и лауреатов Национальной премии «Директор года».

В начале весны Московская Биржа провела пятый Биржевой Форум – крупнейшую в России конференцию профессионального финансового сообщества, ежегодно собирающую более тысячи участников: представителей банковских кругов и брокерских компаний, российских и международных инвестиционных фондов, независимых экспертов и аналитиков.

ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ПРОГРАММЫ

Московская Биржа активно участвует в общегосударственной программе по повышению финансовой грамотности населения.

Масштабная просветительская работа Московской Биржи охватывала в 2014 году многие российские регионы: в апреле прошла «Неделя финансовой грамотности» в Саратовской, Волгоградской и Астраханской областях, а в октябре в Республике Саха (Якутия) был проведен выездной Экспертный совет по финансовой грамотности при Банке России. В международном молодежном лагере по финансовому просвещению «Кусторка» в Нижегородской области Биржей были организованы семинары и деловые игры.

Около 2 700 человек посетили в 2014 году Музей истории биржевого дела Московской Биржи. Было проведено более 100 экскурсий. В минувшем году продолжалась работа над новой экспозицией «Зарубежные биржи»: фонд музея пополнился более чем 70 экспонатами, а также был выпущен каталог «Коллекция зарубежных бирж».

Кроме того, в рамках взаимодействия с участниками финансового рынка Московская Биржа в 2014 году совместно с брокерскими компаниями провела в Москве и регионах около 30 обучающих семинаров.

В рамках реализации научно-исследовательских проектов и подготовки высококвалифицированных кадров для Группы и финансовой отрасли в целом Московская

Биржа сотрудничает с ведущими российскими техническими и экономическими вузами. Совместная работа в 2014 году велась с НИУ «Высшая школа экономики», Российским экономическим университетом им. Г. В. Плеханова, Российской академией народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, Финансовым университетом при Правительстве РФ, Московским государственным университетом им. М. В. Ломоносова, Национальным исследовательским ядерным университетом «МИФИ» и Институтом фондового рынка и управления.

В частности, в ходе долгосрочного партнерства с МИФИ в 2014 году Московская Биржа оказала помощь в организации учебного процесса на кафедре «математического обеспечения систем» по специализации «компьютерные технологии биржевых и банковских систем». Студенты МИФИ проходят производственную и преддипломную практику на Московской Бирже. В марте 2014 года совместно с Финансовым университетом была проведена ежегодная всероссийская олимпиада по финансовым рынкам Fincontest для студентов и выпускников. На факультете вычислительной математики и кибернетики Московским государственным университетом им. М. В. Ломоносова сотрудники Московской Биржи прочитали спецкурс для учащихся старших курсов по финансовому риск-менеджменту.



2 700
человек

посетили
Музей истории
биржевого дела
Московской
Биржи
в 2014 году

проведено
100
экскурсий

более
70
НОВЫХ
ЭКСПОНАТОВ

БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ

Благотворительная деятельность Московской Биржи направлена на оказание помощи тем, кто в ней нуждается, в особенности детям, а также на финансирование значимых для общества проектов через фонды, специализирующиеся в определенной социальной сфере.

Сотрудничество с благотворительными некоммерческими организациями призвано повысить эффективность расходования средств и способствовать охвату большего числа благополучателей. Чрезвычайно важным с точки зрения политики Группы является вовлечение ее сотрудников в благотворительную работу в качестве волонтеров и жертвователей.

Решение об оказании поддержки организациям и проектам принимает Комитет по благотворительной политике в соответствии с ежегодно утверждаемым бюджетом и планом расходования средств. Работа этого органа регламентируется Положением о Комитете по благотворительной политике. Общий объем средств, направленных на социальные проекты в 2014 году, составил около 32 млн рублей.

В 2014 году Московская Биржа продолжила многолетнее партнерство с такими организациями, как «Подари жизнь», ОРБИ и «Вера». Фонд «Подари жизнь» направляет средства на лечение и реабилитацию детей с онкологическими и гематологическими диагнозами; ОРБИ оказывает помощь больным, перенесшим инсульт, и поддерживает профилактические меры, предотвращающие это заболевание; фонд «Вера» работает с хосписами.

Московская Биржа также оказывает адресную помощь, участвуя в отдельных благотворительных проектах для детей. Так, в 2014 году было предоставлено финансирование для издания цветных иллюстрированных рельефных книг для детей с нарушениями зрения. Группа продолжает поддерживать Удельнинский детский

Общий объем средств, направленных на социальные проекты в 2014 году, составил

32 млн рублей

дом, Московскую школу-интернат № 53 для детей-сирот, учреждения Смоленской области (Шаталовский детский дом и Сафоновскую школу-интернат). При содействии Московской Биржи воспитанники клуба спортивных танцев на инвалидных колясках «Дуэт» смогли принять участие в чемпионате России в Санкт-Петербурге.

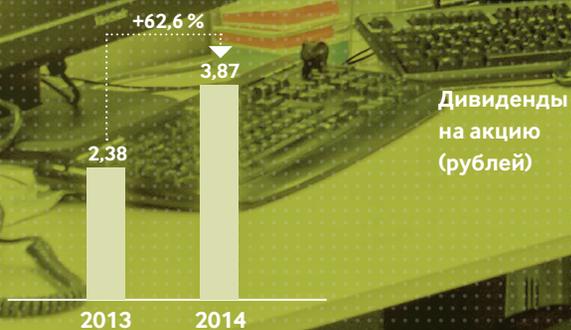
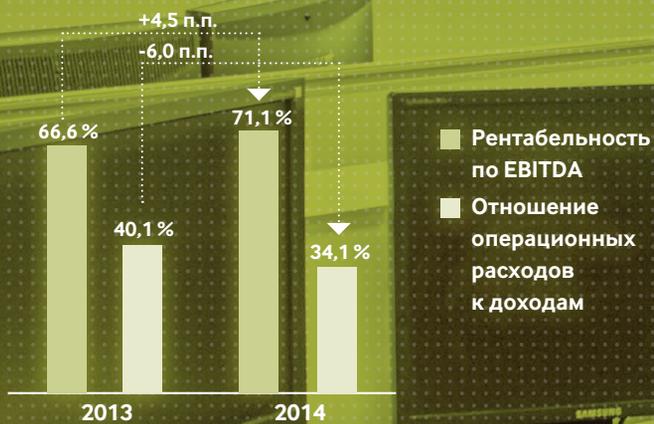
Сотрудники Группы «Московская Биржа» задействованы в волонтерских акциях и в мероприятиях, проводимых совместно с благотворительными фондами. В частности, более 100 человек присоединились в ноябре 2014 года к инициативе ОРБИ по профилактике инсультов. В декабре 2014 года многие работники Московской Биржи приняли активное участие в трехнедельном проекте по сбору предметов первой необходимости для пациентов Первого московского хосписа.

Узнать о социально значимой деятельности компании сотрудники могут в разделе «Корпоративная благотворительность» внутреннего портала Московской Биржи. Портал позволяет сделать пожертвование и подать заявку на участие в волонтерских проектах партнеров: фондов «Подари жизнь», ОРБИ и «Вера», — а также рассказать о собственных начинаниях и идеях, направленных на благо общества. О возможности присоединиться к благотворительным акциям сотрудников Московской Биржи информируют в ежедневной рассылке «Новости компании».

4

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ (МСФО)





АКЦИИ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

Уставный капитал сформирован в сумме 2 278 636 493 рубля. Общее количество размещенных обыкновенных именных акций составляет 2 278 636 493, номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Акции Московской Биржи обращаются на фондовом рынке Московской Биржи с 4 февраля 2013 года. Со 2 апреля 2013 года акции включены в котировальный список «А» первого уровня. С ноября 2013 года акции Московской Биржи были включены в индексы MSCI Russia и MSCI Russia 10/40. В феврале 2014 года, когда состоялся очередной квартальный пересмотр индексов, вес акций Московской Биржи в индексе MSCI Russia 10/40 был повышен с 0,5 % до 0,9 %.

В 2014 году Биржа завершила обратный выкуп 99 852 660 своих акций (4,2 % акционерного капитала) у 100 %-ной дочерней компании ООО «ММББ-Финанс». Погашение акций в марте 2014 года увеличило долю существующих акционеров в капитале и доход

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

СТОИМОСТЬ АКЦИЙ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

Основные показатели	2014	2013
Стоимость акции (цена закрытия на 30 декабря), рубли	60,76	64,76
52-недельная средняя цена*, рубли	60,71	55,34
52-недельная максимальная цена*, рубли	70,93	69,99
52-недельная минимальная цена*, рубли	42,74	42,57
Средний дневной объем торгов, млн рублей	384,29	188,00
Средний дневной объем торгов, млн долларов США	10,03	5,82
Рыночная капитализация (по состоянию на 30 декабря), млрд рублей	138,45	154,03
Общее количество обыкновенных акций в обращении (по состоянию на 30 декабря), шт.	2 278 636 493	2 378 489 153

* За 2013 год данные приведены со дня начала обращения акций на Московской Бирже – с 4 февраля 2013 года.

на вложенный капитал. Помимо этого, погашение квазиказначейских акций повышает качество корпоративного управления за счет исключения возможности голосования такими акциями.

2 июля 2014 года Банк России реализовал 11,7 % акций – часть своего пакета акций Московской Биржи – путем международного рыночного размеще-

ния. Общий объем размещения составил 267 274 238 акций на 16,04 млрд рублей.

В результате сделки доля акций Московской Биржи в свободном обращении превысила 50 %, что является одним из самых высоких показателей на российском рынке. Спрос на акции превысил предложение в несколько раз, в сделке приняли участие около ста

ДИНАМИКА ЦЕНЫ АКЦИЙ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ
И ИНДЕКСА ММВБ

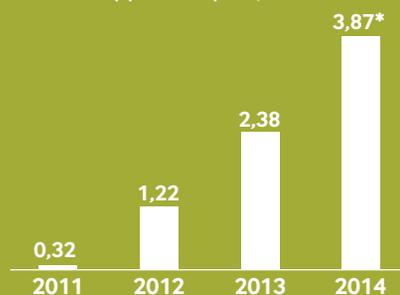


институциональных инвесторов из России, Азии, Ближнего Востока, Европы и США. Такой отклик свидетельствует о доверии инвесторов к бизнес-модели Московской Биржи и к стратегии дальнейшего развития инфраструктуры финансового рынка России.

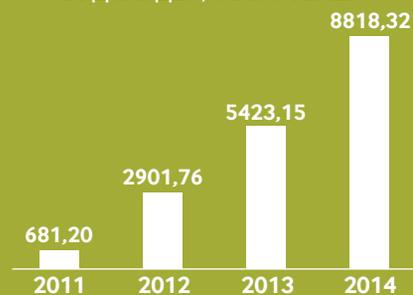
ДИВИДЕНДЫ

Акционеры Московской Биржи имеют право на получение части чистой прибыли в виде дивидендов. Размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, определяется на основе полученной Московской Биржей чистой прибыли, рассчитанной по данным международной финансовой отчетности (МСФО), и утверждается решением Общего собрания акционеров по рекомендации Наблюдательного совета.

РАЗМЕР ОБЪЯВЛЕННЫХ
ДИВИДЕНДОВ В РАСЧЕТЕ
НА ОДНУ АКЦИЮ, РУБЛИ



РАЗМЕР ОБЪЯВЛЕННЫХ
ДИВИДЕНДОВ (ДО ВЫЧЕТА НАЛОГА
НА ДОХОДЫ), МЛН РУБЛЕЙ



Период	% от чистой прибыли по МСФО	Дивидендная политика, % от чистой прибыли
2014*	55,12	не менее 50,0
2013	46,83	не менее 40,0
2012	35,40	не менее 30,0
2011	10,17	—

* Дивиденды за 2014 год рекомендованы Наблюдательным советом к утверждению на годовом Общем собрании акционеров 28 апреля 2015 года.

ВЫДЕРЖКИ ИЗ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Комиссионные доходы	15 585 951	12 792 116
Процентные и прочие финансовые доходы	13 989 692	11 238 543
Процентные расходы	(530 566)	(5 280)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(1 588 205)	(672 539)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	2 408 489	1 194 224
Прочие операционные доходы	528 682	58 909
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	30 394 043	24 605 973
Административные и прочие операционные расходы	(4 978 494)	(5 029 989)
Расходы на персонал	(5 394 764)	(4 827 004)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	20 020 785	14 748 980
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции	–	(199 686)
Доля в прибыли ассоциированных компаний	7 356	74 605
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	20 028 141	14 623 899
Расходы по налогу на прибыль	(4 034 976)	(3 042 205)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	15 993 165	11 581 694
ПРИХОДЯЩАЯСЯ НА:		
Акционеров материнской компании	16 041 416	11 586 770
Неконтрольные доли участия	(48 251)	(5 076)
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ:		
Базовая прибыль на акцию, в рублях	7,21	5,23
Разводненная прибыль на акцию, в рублях	7,18	5,22



Полная версия
раздела «Финансовые
показатели»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1 163 783 135	255 041 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 441 991	16 199 725
Средства в финансовых организациях	39 828 042	28 959 295
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	47 008 536
Активы, удерживаемые для продажи	–	2 723 667
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	80 950 315	74 252 052
Инвестиции в ассоциированные компании	46 132	93 149
Основные средства	6 050 342	6 262 365
Нематериальные активы	18 150 283	18 782 590
Гудвил	15 971 420	16 071 458
Предоплата по текущему налогу на прибыль	39 467	210 547
Отложенные налоговые активы	172 596	186 564
Прочие активы	1 461 375	673 063
ИТОГО АКТИВЫ	1 477 504 872	466 464 621
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства участников торгов	1 231 999 104	322 250 561
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	47 008 536
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	6 353 006	3 670 761
Займы полученные	–	50 858
Обязательства, относящиеся к активам, удерживаемым для продажи	–	5 864 695
Отложенные налоговые обязательства	4 015 600	3 824 032
Текущие обязательства по налогу на прибыль	736 669	76 305
Прочие обязательства	2 943 262	1 924 722
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 385 657 415	384 670 470
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	2 498 144	2 597 997
Эмиссионный доход	32 527 989	38 953 810
Собственные выкупленные акции	(3 364 997)	(10 194 083)
Резерв по переводу в валюту представления данных	(62 480)	7 479
Резерв переоценки инвестиций	(1 328 162)	(280 682)
Выплаты, основанные на акциях	437 354	367 972
Нераспределенная прибыль	60 735 592	49 999 048
ИТОГО КАПИТАЛ, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА АКЦИОНЕРОВ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ	91 443 440	81 451 541
Неконтрольные доли участия	404 017	342 610
ИТОГО КАПИТАЛ	91 847 457	81 794 151
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	1 477 504 872	466 464 621

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	20 028 141	14 623 899
КОРРЕКТИРОВКИ:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 588 018	1 569 490
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции	–	199 686
Корректировки справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	369 215	(107 889)
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	233 827	287 752
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой	(53 531)	218 680
Доля в прибыли ассоциированных компаний	(7 356)	(74 605)
Убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	1 588 205	672 539
Чистое изменение начисленных процентных доходов	3 246	(129 032)
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	26 413	156 122
Доход от переоценки ранее принадлежавшей Группе доли участия в приобретенной компании	(38 664)	–
Обесценение гудвилла и нематериальных активов	209 775	–
Создание резервов по прочим активам	8 698	27 637
Обесценение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	–	118 715
Доход от выгодной покупки	(18 596)	–
Резерв под обременительные договоры	173 203	–
Доход от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(313 560)	–
ИЗМЕНЕНИЯ ОПЕРАЦИОННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ:		
Средства в финансовых организациях	(5 066 891)	(15 110 563)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(146 417)	1 465 565
Финансовые активы центрального контрагента	(92 601 238)	(44 185 092)
Прочие активы	(195 941)	(36 431)
Средства участников торгов	588 493 842	64 578 215
Финансовые обязательства центрального контрагента	92 601 238	44 185 092
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	2 682 245	(766 095)
Прочие обязательства	696 231	(412 871)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	610 260 103	67 280 814
Уплаченный налог на прибыль	(2 752 593)	(2 826 984)
ЧИСТОЕ ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	607 507 510	64 453 830

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(60 565 857)	(63 758 159)
Поступления от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	58 870 341	46 003 713
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 110 508)	(1 044 626)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	–	520 069
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов	5 370	25 071
Поступления от продажи инвестиций в ассоциированные компании	593 890	–
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	5 857	–
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	440 000	–
ЧИСТОЕ РАСХОДОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(1 760 907)	(18 253 932)
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды уплаченные	(5 310 171)	(2 726 452)
Продажа собственных акций	138 967	41 502
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	(2 057)	(27)
Прекращение признания долей неконтролирующих акционеров	–	1 519
Средства, привлеченные в результате первичного публичного размещения акций, за минусом издержек	–	5 757 600
Приобретение собственных акций	–	(1 527 896)
Займы (погашенные) / полученные	(50 068)	30 055
Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций	–	5 822
ЧИСТОЕ (РАСХОДОВАНИЕ) / ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(5 223 329)	1 582 123
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты	306 199 374	15 921 982
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	906 722 648	63 704 003
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	257 060 487	193 356 484
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	1 163 783 135	257 060 487

Сумма процентов, полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., составила 14 464 307 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 11 014 096 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., составила 531 357 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 4 720 тыс. руб.).

ГРАНИЦЫ ОТЧЕТА

В отчете за 2014 год представлены консолидированные результаты деятельности ОАО Московская Биржа и его дочерних компаний, в том числе ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий», Банк «Национальный Клиринговый Центр» (далее – Московская Биржа или Группа).

СТРУКТУРА ГРУППЫ

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

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

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий документ был подготовлен и выпущен Открытым акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ–РТС» (далее – Компания). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация представляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления. Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке или же как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанным с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг Компании. Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых, и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него. Данный документ содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящий документ заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но не ограничиваясь заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям, являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подра-

КОНТАКТЫ

www.moex.com

Телефон: +7 (495) 363-32-32

Факс: +7 (495) 705-96-22

Юридический адрес:

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

Адрес офиса на Б. Кисловском:

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

Адрес офиса на Воздвиженке:

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

Адрес представительства в Великобритании:

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

Почтовые ящики для целевых обращений:

Для СМИ: pr@moex.com

Инвесторам и аналитикам: ir@moex.com

Представительство в Великобритании: salesteam@moex.com

Эмитентам: issuersconsulting@moex.com

По вопросам листинга: listing@moex.com

Техническая поддержка: help@moex.com

Участникам рынков: info@moex.com

зумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, что были сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями, являются, помимо иных факторов, следующие:

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

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

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОАО Московская Биржа
за 2014 год
(Раздел 2)

СОДЕРЖАНИЕ

О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	59
ОТЧЕТ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	85
СОСТАВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА И СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА	86
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ	101
ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ	101
О ПРОЦЕДУРАХ НАЗНАЧЕНИЯ, ВВЕДЕНИЯ В ДОЛЖНОСТЬ И ОБУЧЕНИЯ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА	102
КОМИССИИ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА	103
РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ ОАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА	106
СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСЕДАТЕЛЕ ПРАВЛЕНИЯ И ЧЛЕНАХ ПРАВЛЕНИЯ ЗА 2014 ГОД	108
О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЛИЦ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ	113
СДЕЛКИ 2014 ГОДА, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	116
О СДЕЛКАХ, ПРИЗНАВАЕМЫХ КРУПНЫМИ	154
ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ	155
ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА	156
СВЕДЕНИЯ О ВНЕШНЕМ АУДИТОРЕ	164

О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

21 марта 2014 года Совет директоров Банка России одобрил Кодекс корпоративного управления (далее – Кодекс корпоративного управления или Кодекс). Положения Кодекса базируются на признанных в международной практике принципах корпоративного управления, разработанных Организацией экономического сотрудничества и развития, и рекомендованы к применению акционерными обществами, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам.

1. О соблюдении Московской Биржей (Биржей) принципов корпоративного управления, а также рекомендаций, закрепленных Кодексом корпоративного управления.

Наблюдательный совет в части соблюдения Биржей принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом, заявляет следующее:

1.1. В соответствии с принципами корпоративного управления, а также рекомендациями, закрепленными Кодексом, Биржа обеспечивает своим акционерам равное и справедливое отношение при осуществлении ими своих прав.

Биржа обеспечивает своим акционерам, включая миноритарных акционеров и иностранных акционеров, возможность осуществлять свои права, связанные с участием в управлении Биржей, а также равное и справедливое отношение к акционерам, владеющим акциями одной категории (типа).

Акционеры имеют реальную возможность участвовать в управлении Биржей путем принятия решений по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров Биржи на общих собраниях акционеров.

Акционерам Биржи предоставлена благоприятная возможность для участия в Общем собрании акционеров лично или через своего представителя, а также равная возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам повестки дня и задавать вопросы.

Акционеры имеют равную и справедливую возможность участвовать в прибыли Биржи посредством получения дивидендов. Дивидендной политикой Биржи, утвержденной Наблюдательным советом в 2013 году, предусмотрены следующие основные принципы для определения размера дивиденда:

- ежегодное определение достаточности капитала на текущий год и прогнозирование потребности в капитале на два последующих года;
- привлекательность Биржи для акционеров и инвесторов за счет достаточно высокого, стабильного и прогнозируемого уровня денежного дохода от вложения в капитал Биржи;
- уровень дивидендов, выплачиваемых сопоставимыми с Биржей российскими компаниями.

В срок, установленный ФЗ «Об акционерных обществах», дивиденды выплачиваются лицам, которые являлись владельцами акций или лицами, осуществляющими в соответствии с федеральными законами права по этим

акциям Биржи, на конец операционного дня даты, на которую в соответствии с решением о выплате дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение.

Акционеры, которым предоставлено право знакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, имеют такую возможность начиная со дня сообщения о проведении Общего собрания акционеров и до закрытия очного Общего собрания акционеров, а в случае Общего собрания акционеров, проводимого в форме заочного голосования, – до даты окончания приема бюллетеней для голосования.

Порядок сообщения о проведении Общего собрания Биржи и предоставления материалов к нему дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в собрании.

Сообщение о проведении собрания акционеров делается не позднее чем за 30 до даты его проведения дней (за исключением случаев, когда ФЗ «Об акционерных обществах» предусмотрен больший срок). Указанное сообщение размещается на сайте Биржи информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Начиная с 2013 года Биржа ввела практику предоставления акционерам возможности знакомиться с информацией, подлежащей предоставлению при подготовке к проведению Общего собрания акционеров, посредством электронных средств связи – публиковать все материалы на сайте Биржи в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», в том числе на английском языке. Также, при подготовке к проведению Общего собрания, как правило, Биржа на своем сайте размещает примерную форму доверенности, которую акционер может использовать для выдачи своему представителю для участия и голосования на общем собрании.

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Биржи, а также осуществление функций счетной комиссии выполняются независимым регистратором, что обеспечивает акционеров надежным и эффективным способом учета прав на акции. Акционерам (акционеру) Биржи, владеющим определенным законодательством количеством голосующих акций, предоставлена возможность вынести вопрос на Общее собрание акционеров, выдвинуть кандидатов для избрания в соответствующие органы Биржи, а также потребовать созыва Общего собрания акционеров без предоставления выписки из реестра акционеров, а в случае если права на акции учитываются на счете депо, предоставление выписки с такого счета является достаточным для осуществления вышеуказанных прав.

При рассмотрении на Общем собрании акционеров вопросов об избрании членов Наблюдательного совета, Председателя Правления, членов Ревизионной комиссии, а также вопроса об утверждении аудитора на такие собрания приглашаются кандидаты, выдвинутые для избрания в соответствующий орган Биржи.

На Общие собрания акционеров, проводимые в форме собрания, приглашаются Председатель Правления и члены Правления Биржи, а на годовые общие собрания – также члены Наблюдательного совета, Председатель Ревизионной комиссии, представитель аудитора, которым акционеры могут задавать интересующие их вопросы.

Каждый акционер Биржи имеет возможность беспрепятственно реализовать свое право голоса путем направления заполненного бюллетеня для голосования, либо, в случае проведения Общего собрания акционеров в форме собрания, проголосовать бюллетенем для голосования непосредственно на собрании.

Устав Биржи не содержит каких-либо ограничений и условий, связанных с продажей акционерами своих акций третьим лицам, что обеспечивает акционерам возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций.

1.2. Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий Биржи по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы Наблюдательного совета обеспечиваются Корпоративным секретарем, должность которого введена на Бирже с 2011 года.

В соответствии с Положением о Корпоративном секретаре Биржи основными функциями Корпоративного секретаря являются в частности: участие в совершенствовании системы и практики корпоративного управления Биржи, участие в подготовке и проведении Общих собраний акционеров и Наблюдательного совета Биржи, участие в предупреждении корпоративных конфликтов, а также обеспечение реализации установленных законодательством и внутренними документами процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров.

Для обеспечения независимости Корпоративного секретаря от исполнительных органов управления Биржи, уставом и Положением о Корпоративном секретаре предусмотрена подотчетность Корпоративного секретаря Наблюдательному совету Биржи. Вопросы по назначению Корпоративного секретаря на должность и освобождению от должности, его вознаграждению и премированию, а также целеполаганию относятся к компетенции Наблюдательного совета Биржи.

1.3. Осуществление Наблюдательным советом стратегического управления деятельностью Биржи и эффективного контроля за деятельностью Правления и Председателя Правления, а также подотчетность Наблюдательного совета Общему собранию акционеров Биржи.

В соответствии с уставом Биржи Наблюдательный совет подотчетен Общему собранию акционеров, ему предоставлены полномочия по определению приоритетных направлений деятельности Биржи, утверждению стратегии и контролю за ее исполнением, по утверждению бюджета Биржи, а также осуществлению контроля за финансово-экономическими показателями Биржи.

Наблюдательный совет избирает членов Правления, определяет срок их полномочий, а также принимает решение о досрочном прекращении их полномочий (в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей), кроме того он контролирует деятельность исполнительных органов Биржи, регулярно рассматривает отчеты Председателя Правления и членов Правления об их деятельности, а также о результатах деятельности Биржи и принимает решения по итогам их рассмотрения.

Уставом к компетенции Наблюдательного совета отнесен и ряд вопросов, касающихся биржевой деятельности, в частности утверждение внутренних документов Биржи, отнесенных к компетенции Наблюдательного совета законодательством об организованных торгах, в том числе утверждение правил организованных торгов; документов, определяющих порядок организации и осуществления внутреннего контроля и меры, направленные на снижение рисков организатора торговли; документа, определяющего меры, принимаемые в чрезвычайных ситуациях и направленные на обеспечение непрерывности осуществления деятельности по проведению организованных торгов. Наблюдательный совет также утверждает размер стоимости услуг по проведению организованных торгов, положения о пользовательских комитетах (в том числе советов секций биржевых рынков), определяет количественный состав таких комитетов и избирает их членов.

Состав Наблюдательного совета обеспечивает наиболее эффективное и профессиональное осуществление возложенных на него функций, в том числе с целью вынесения объективных независимых суждений и решений, отвечающих интересам Биржи и ее акционеров. Кроме того, в 2014 году была проведена оценка соответствия кандидатов в члены Наблюдательного совета критериям независимости, а также анализ соответствия избранных независимых членов Наблюдательного совета критериям независимости. По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав Наблюдательного совета входило четыре независимых директора из пятнадцати избранных, что являлось достаточным для соблюдения требований правил листинга, установленных ЗАО «ФБ ММВБ», в части минимального количества независимых директоров в составе Наблюдательного совета общества, необходимого для поддержания акций Биржи в высшем котировальном списке ЗАО «ФБ ММВБ».

Все члены Наблюдательного совета обладают знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции Наблюдательного совета, и требуемыми для эффективного осуществления функций Наблюдательного совета, кроме того члены Наблюдательного совета соответствуют требованиям, установленным законодательством Российской Федерации и применимыми нормативными актами в сфере финансовых рынков. Комиссия по назначениям и вознаграждениям определяет требования к профессиональной квалификации, которым должны соответствовать члены Наблюдательного совета и периодически проводит анализ соответствия профессиональной квалификации членов Наблюдательного совета.

Члены Наблюдательного совета активно участвуют в заседаниях Наблюдательного совета, а также в работе его комиссий. В соответствии с положением о Наблюдательном совете заседания Наблюдательного совета проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в шесть недель. Заседания Наблюдательного совета проводятся регулярно в очной форме или в форме заочного голосования в зависимости от степени важности рассматриваемых вопросов. Положением о Наблюдательном совете детально регламентирован порядок подготовки и проведения заседаний, обеспечивающий достаточную информированность членов Наблюдательного совета при подготовке к заседаниям и эффективную деятельность Наблюдательного совета.

В начале 2014 года была проведена оценка качества работы Наблюдательного совета, его комиссий и членов, по итогам которой члены Наблюдательного совета в целом положительно оценили качество деловых отношений совета с Председателем Правления и менеджментом, работу Председателя Наблюдательного совета и независимых директоров, а также организацию взаимоотношений совета с акционерами. Членами Наблюдательного совета были также даны предложения по дополнительной работе над созданием стратегии и развития системы управления рисками, большему объему взаимодействия директоров и менеджмента вне заседаний, формулированию целей у совета и развитию процедур оценки, обучению директоров, а также улучшению взаимодействия Председателей комиссий и Наблюдательного совета, даны замечания по срокам предоставления, объему и содержанию материалов, по объему процедур адаптации и вступления в должность директоров.

По результатам оценки Наблюдательным советом был одобрен план мероприятий, направленный на развитие корпоративного управления и процессов деятельности Наблюдательного совета и иных участников системы корпоративного управления.

В 2013 году на внеочередном Общем собрании акционеров было принято решение о сокращении количественного состава Наблюдательного совета с 19 до 15 членов, призванное повысить эффективность работы Наблюдательного совета.

Для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности Биржи при Наблюдательном совете созданы специальные комиссии, в том числе, Комиссия по аудиту и Комиссия по назначениям и вознаграждениям.

Одной из основных задач Комиссии по аудиту является содействие эффективному выполнению функций Наблюдательного совета в части контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Биржи.

Задачей Комиссии по назначениям и вознаграждениям является способствование формированию на Бирже эффективной и прозрачной практики вознаграждения, которое получают члены Наблюдательного совета, члены исполнительных органов и иные ключевые руководящие работники.

С учетом масштабов деятельности Биржи и уровня риска Наблюдательным советом также созданы следующие комиссии:

- по стратегическому планированию;
- по управлению рисками;
- по бюджету;
- по технической политике.

Более подробную информацию о Наблюдательном совете и Комиссиях Наблюдательного совета см. соответствующий раздел Годового отчета.

1.4. Уровень выплачиваемого Биржей вознаграждения членам Наблюдательного совета и исполнительных органов является достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой компетенцией и квалификацией.

Размер вознаграждения членов Наблюдательного совета определяется Общим собранием акционеров в порядке и размере, установленных Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Биржи.

Вместе с тем, в связи с изменением курса иностранных валют по отношению к рублю и ростом инфляции в России, в 2015 году на рассмотрение годового Общего собрания акционеров будет предложен вопрос об изменении подхода и уровня выплачиваемого Биржей вознаграждения членам Наблюдательного совета, чтобы иметь более широкие возможности для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой компетенцией и квалификацией.

Существенные условия договоров, заключаемых с членами исполнительных органов управления Биржи, в том числе по размеру, условиям и порядку выплаты вознаграждения определяются Наблюдательным советом с учетом рекомендации Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета. Размер вознаграждения членов исполнительных органов управления поставлен в зависимость от выполнения ключевых показателей деятельности (целей) Биржи в целом, а также от выполнения индивидуальных ключевых показателей деятельности члена исполнительного органа и его личного вклада в достижение результатов. Также на Бирже внедрена практика отложенных выплат части краткосрочных премий членов исполнительных органов на срок до двух лет.

Ежегодно члены Правления Биржи осуществляют планирование ключевых показателей эффективности, связанных с реализацией стратегии, которые рассматривает Комиссия по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета и утверждает Наблюдательный совет Биржи.

1.5. На Бирже функционирует система управления рисками, связанная с осуществлением Биржей деятельности в качестве организатора торговли, а также созданы функционально подчиненные Наблюдательному совету Службы внутреннего контроля и внутреннего аудита.

Наблюдательный совет Биржи определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, в частности, назначает и освобождает от должности руководителя Службы внутреннего контроля, утверждает внутренние документы, определяющие порядок организации и осуществления внутреннего контроля, утверждает политику управления рисками.

Для обеспечения независимости Службы внутреннего аудита от исполнительных органов разграничены функциональная и административная подотчетность ее руководителя. Функционально руководитель службы внутреннего аудита подчиняется Наблюдательному совету, а административно – непосредственно Председателю Правления.

К полномочиям Службы внутреннего аудита Биржи в числе прочих мероприятий отнесено проведение независимой оценки практики корпоративного управления Биржи.

1.6. Деятельность Биржи прозрачна для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.

Биржа осуществляет раскрытие полной и достоверной информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами, в том числе о финансовом положении Биржи, экономических показателях, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами и прозрачности функционирования Биржи.

Биржа в полном объеме исполняет требования действующего законодательства в области раскрытия информации и стремится предоставлять полную и актуальную информацию сверх требований законодательства для повышения информированности заинтересованных сторон о Бирже, структуре собственности и управления, а также о финансовых результатах ее деятельности.

Также в 2013 году Наблюдательный совет Биржи утвердил Положение об информационной политике, в котором определены основные принципы информационной политики Биржи, перечень информации и документов, подлежащих раскрытию, а также порядок предоставления информации и документов акционерам и инвесторам.

Акционеры Биржи имеют равные возможности для доступа к информации.

Акционеры Биржи имеют возможность получать полную и достоверную информацию, в том числе о финансовом положении Биржи, результатах ее деятельности, об управлении Биржей, акционерах Биржи.

На Бирже осуществляется соблюдение конфиденциальности, а также охрана и контроль за использованием сведений, составляющих коммерческую тайну, а также за использованием инсайдерской информации.

1.7. Обеспечение Правлению и Председателю Правления возможности разумно, добросовестно, исключительно в интересах Биржи осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью Биржи, а также подотчетность этих органов Наблюдательному совету и акционерам.

В соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» и уставом Биржи исполнительные органы (Правление и Председатель Правления) осуществляют руководство текущей деятельностью Биржи.

В составе Правления отсутствуют лица, которые признавались виновными в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг.

В соответствии с уставом к компетенции Наблюдательного совета относится определение количественного состава Правления, избрание членов Правления, определение срок их полномочий; утверждение условий трудовых договоров с Председателем Правления и членами Правления, в том числе установление размеров вознаграждений, премий и иных форм поощрений; утверждение принципов и параметров программы долгосрочного вознаграждения руководителей, определение численности, структуры, а

также величины оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита.

Помимо одобрения крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в соответствии с уставом Наблюдательный совет принимает решение об одобрении сделок, суммы которых превышают 300 млн рублей (за исключением биржевых сделок, относящихся к предмету деятельности Биржи, и сделок по размещению временно свободных денежных средств).

1.8. Ответственность каждого члена Наблюдательного совета и Правления за последствия принимаемых решений; предотвращение конфликта интересов; защита сведений, составляющих коммерческую тайну Биржи

Члены Наблюдательного совета и Правления при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей действуют в интересах Биржи, осуществляют свои права и исполняют свои обязанности в отношении Биржи добросовестно и разумно.

Члены Наблюдательного совета и Правления обязаны:

– в целях предотвращения конфликта интересов при осуществлении Биржей своей деятельности воздерживаться:

от совершения действий и/или заключения сделок с конкурирующими с Биржей организациями, в которых они прямо или косвенно заинтересованы и заключение которых может причинить имущественный ущерб Бирже и/или ее клиентам;

от приобретения акций (долей) конкурирующих с Биржей юридических лиц;

от участия в органах управления и занятия иных должностей в конкурирующих с Биржей юридических лицах;

– в целях обеспечения защиты сведений, составляющих коммерческую тайну:

не разглашать и не использовать в собственных интересах или в интересах третьих лиц ставшие им известными сведения, составляющие коммерческую тайну Биржи, перечень которой определен внутренними документами Биржи, а также иные сведения, доступ к которым ограничен в соответствии с внутренними документами;

– не осуществлять без согласия Биржи деятельность в организациях, конкурирующих с Биржей;

– не передавать без согласия Биржи в средства массовой информации какие-либо материалы, связанные с деятельностью Биржи, в том числе связанные с осуществлением Биржей профессиональной деятельности на биржевых рынках, ни под своим именем, ни под псевдонимом;

– не использовать известную им инсайдерскую информацию в личных интересах.

Для предотвращения конфликта интересов уставом Биржи и внутренними документами предусмотрены особые положения, в частности, уставом Биржи к компетенции Наблюдательного совета отнесено определение механизмов

по предотвращению конфликтов интересов членов Правления и членов Наблюдательного совета и принятие решений в случае возникновения конфликта интересов. Дополнительно, Положениями о Наблюдательном совете и о Правлении Биржи за членом Наблюдательного совета/членом Правления закреплена обязанность воздерживаться от действий, которые приведут или потенциально способны привести к возникновению конфликта между своими интересами и интересами Биржи, а в случае наличия или возникновения такого конфликта - раскрывать информацию о нем и принимать меры к соблюдению порядка совершения действий или заключения сделок, в которых у него есть заинтересованность.

1.9. Эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Биржи с целью защиты прав и законных интересов акционеров Биржи.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью на Бирже создан специальный орган – Ревизионная комиссия, которая избирается общим собранием акционеров. Деятельность Ревизионной комиссии регламентируется уставом и утвержденным общим собранием акционеров положением (регламентом) о Ревизионной комиссии. Ревизионная комиссия подотчетна общему собранию акционеров и действует независимо от других органов управления Биржи.

В целях обеспечения максимальной объективности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржа привлекает для ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности независимого аудитора. Кандидатура аудитора предлагается Комиссией по аудиту Наблюдательного совета, выдвигается Наблюдательным советом и утверждается общим собранием акционеров – более подробно см. соответствующий раздел настоящего Годового отчета.

1.10. Учет предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации прав заинтересованных лиц, поощрение активного сотрудничества Биржи и заинтересованных лиц в целях поддержания стабильности Биржи и развития финансового рынка Российской Федерации.

В качестве основных заинтересованных в результатах своей деятельности лиц Биржа рассматривает участников рынка, работников, акционеров, Банк России и иные контролирующие и надзирающие органы, контрагентов и иные учреждения, на деятельность которых Биржа оказывает влияние.

Органы управления Биржи осуществляют деятельность таким образом, чтобы максимально содействовать заинтересованности работников Биржи в ее эффективной работе. Отношения между Биржей и ее работниками регулируются действующим законодательством Российской Федерации и трудовыми договорами. Исполнительные органы Биржи обеспечивают равные права и возможности трудоустройства независимо от расы, национальности, языка, происхождения, имущественного и должностного положения, места жительства, отношения к религии, убеждений, принадлежности к общественным объединениям. В свою очередь, работники Биржи ответственно и инициативно подходят к исполнению своих трудовых обязанностей.

Биржа взаимодействует с участниками рынка через пользовательские комитеты и Совет Биржи, с которыми обсуждаются существенные изменения

в организации торговли или изменения в тарификации услуг Биржи, а также общее стратегическое развитие объема услуг и качества сервиса Биржи.

С Банком России Биржа плотно сотрудничает в области нормотворческого процесса и формирования лучших практик биржевой деятельности.

Биржа стремится к построению взаимовыгодных отношений со своими контрагентами, которые основываются на развитии долговременных и устойчивых отношений и своевременной оплате в соответствии с условиями договоров.

Таким образом, несмотря на относительно недавнее принятие Кодекса корпоративного управления, Биржей соблюдаются его основополагающие принципы и рекомендации.

После принятия Кодекса Биржей был проведен анализ соответствия внутренних документов Биржи и установленных ими процедур принципам и требованиям Кодекса. В ходе анализа осуществлялась также проверка на соответствие требованиям к корпоративному управлению, предусмотренных Правилами листинга ЗАО «ФБ ММВБ», в том числе в части независимости директоров, Корпоративного секретаря и руководителя Службы внутреннего аудита, порядка формирования комиссий Наблюдательного совета и др. При проведении анализа соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом, Биржа руководствовалась общими подходами и принципами к корпоративному управлению, закрепленными Кодексом.

По результатам анализа была проведена большая работа по приведению внутренних документов Биржи и установленных ими процедур принципам и требованиям Кодекса, в частности, утверждены новые редакции положений о Службе внутреннего аудита, Корпоративном секретаре, Комиссии по аудиту и Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета. Последняя была переименована из Комиссии по кадрам и вознаграждениям (более подробно см. п. 2 настоящего раздела).

Вместе с тем на конец отчетного года остался ряд основных несоответствий, в отношении которых предложены способы их исправления:

1. Несоответствие составов Комиссии по аудиту и Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета:

В Комиссию по аудиту входит только 3 независимых директора из 6 членов, в Комиссию по назначениям и вознаграждениям входит 1 независимый директор из 7 членов. Председатель не соответствует критериям независимости, кроме того, в состав комиссии входит член, не являющийся директором. Объективные причины несоответствия требованиям отсутствуют.

Для формирования составов Комиссии по аудиту и Комиссии по назначениям и вознаграждениям в надлежащем составе необходимо, чтобы акционерами было предложено достаточное количество независимых кандидатов, обладающих необходимым опытом и квалификацией, для качественного исполнения функций членов соответствующих комиссий.

Кроме того, предполагается избрание председателями всех комиссий, сформированных при Наблюдательном совете Биржи, независимых директоров.

2. Отсутствует закрепление в уставе или ином документе Биржи требования о том, чтобы информация о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании акционеров, раскрывалась не менее, чем за 7 дней до такой даты.

Вместе с тем, указанное требование хотя и не формализовано, но фактически исполняется Биржей.

В проект устава и Положения о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров Биржи, предлагаемых для утверждения на годовом Общем собрании акционеров в 2015 году, включено соответствующее требование.

3. Количество независимых директоров в составе Наблюдательного совета по состоянию на 31 декабря 2014 года - 4 из 15 членов Наблюдательного совета - не соответствует рекомендациям Кодекса о количестве независимых директоров, в соответствии с которым они должны составлять не менее 1/3 избранного состава Наблюдательного совета.

Также Председателем Наблюдательного совета является директор, не соответствующий формальным критериям независимости, однако опыт и авторитет действующего Председателя Наблюдательного совета А.Л. Кудрина позволяет Наблюдательному совету не пересматривать это решение.

Для формирования Наблюдательного совета Биржи в соответствии с рекомендациями Кодекса о количестве независимых директоров необходимо, чтобы акционерами было предложено достаточное количество независимых кандидатов, обладающих необходимым опытом и квалификацией и безупречной репутацией для работы в составе Наблюдательного совета.

Вместе с тем, для обеспечения формирования надлежащего состава Наблюдательного совета в соответствии с рекомендациями Кодекса, Наблюдательный совет Биржи на заседании 23.09.2014 (Протокол №5 от 25.09.2014) утвердил новое Положение о Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета. Среди прочего, данное Положение закрепило за Комиссией по назначениям и вознаграждениям следующие функции:

- организация предварительного обсуждения с акционерами кандидатов, которые предлагаются для выдвижения в Наблюдательный совет Биржи, в том числе сбор мнений акционеров о соответствии выдвигаемых кандидатов критериям независимости;

- формирование и доведение до акционеров рекомендаций в отношении голосования по вопросу избрания кандидатов в Наблюдательный совет Биржи;

- определение критериев подбора кандидатов в члены Наблюдательного совета Биржи и осуществление взаимодействия с акционерами, как крупными, так и миноритарными, с целью подбора кандидатов в Наблюдательный совет и формирования состава Наблюдательного совета Биржи, наиболее полно отвечающего целям и задачам Биржи.

Указанные функции призваны служить в качестве дополнительного обеспечительного механизма по взаимодействию Биржи с ее акционерами при формировании Наблюдательного совета.

Для реализации указанных функций 28 января 2015 года Комиссия по назначениям и вознаграждениям провела оценку действующего состава Наблюдательного совета Биржи, а также список потенциальных кандидатов в состав Наблюдательного совета и подготовила рекомендацию для акционеров по выдвижению соответствующих кандидатов и голосованию по указанным кандидатам на годовом Общем собрании акционеров в 2015 году. Информация о кандидатах совместно с письмом Председателя Наблюдательного совета была опубликована на сайте Биржи в сети Интернет. Таким образом, акционеры Биржи имели возможность при выдвижении кандидатов в Наблюдательный совет Биржи для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2015 году руководствоваться рекомендациями Комиссии по назначениям и вознаграждениям.

С учетом рекомендации Кодекса избирать председателем наблюдательного совета независимого директора либо определять из числа избранных независимых директоров старшего независимого директора, независимым директорам Биржи предложено избрать из своего состава старшего независимого директора.

Следует также отметить, что на утверждение годового Общего собрания акционеров в 2015 году Наблюдательным советом выносятся новые редакции устава и иных внутренних документов, регулирующих деятельность органов управления Биржи, в которых учтены ключевые рекомендации Кодекса.

2. Существенные аспекты модели и практики корпоративного управления на Бирже.

В 2012 году Наблюдательным советом Биржи были одобрены Основные принципы корпоративного управления в Группе «Московская Биржа», целью которых является создание эффективной системы взаимодействия участников корпоративных отношений, а также системы принятия управленческих решений, обеспечивающей на долгосрочную перспективу эффективное функционирование не только Биржи, но и компаний, входящих в Группу «Московская Биржа». В число основных принципов корпоративного управления в Группе «Московская Биржа» вошли следующие:

- принцип максимального учета интересов пользователей услуг, предоставляемых компаниями Группы «Московская Биржа»;
- принцип равного доступа к услугам, предоставляемым компаниями Группы «Московская Биржа»;
- принцип защиты и уважения прав и интересов всех акционеров компаний Группы «Московская Биржа»;
- принцип эффективного управления акциями (долями) компаний Группы «Московская Биржа»;
- принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Группы «Московская Биржа»;

- принцип эффективной дивидендной политики;
- принцип эффективной кадровой политики;
- принцип социальной и корпоративной ответственности.

Руководствуясь Кодексом корпоративного управления и Основными принципами корпоративного управления, Биржа стремится постоянно развивать и совершенствовать свое корпоративное управление.

В отчетном 2014 году общим собранием акционеров были утверждены новые редакции устава, положения о Наблюдательном совете и положения о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета, Положение о Правлении и Положение о ревизионной комиссии. В указанных документах нашли отражение принципы и нормы Кодекса корпоративного управления.

Устав Биржи был дополнен новыми положениями, обусловленными внесением изменений в ФЗ «Об акционерных обществах», в частности, касающихся реформирования пользовательских комитетов, исключения раздела, регламентирующего деятельность Президента и перераспределение ряда компетенций Наблюдательного совета и исполнительных органов. В устав Биржи внесены изменения, в соответствии с которыми Наблюдательный совет был наделен правом выдачи директив при голосовании по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров НКО ЗАО НРД и Банка НКЦ (АО), а также по утверждению списка кандидатов, выдвигаемых Биржей для избрания в наблюдательный совет и ревизионную комиссию указанных компаний. Компетенция Наблюдательного совета дополнена правом:

- определять перечень контролируемых Наблюдательным советом приоритетных проектов и осуществлять контроль за их реализацией;
- утверждать политику управления рисками, а также в целях осуществления контроля за надлежащим управлением операционными рисками, рассматривать отчеты об операционной непрерывности, а также проводить оценку эффективности системы управления операционными рисками;
- принимать решения по ряду вопросов, связанных с совершенствованием системы корпоративного управления Биржи, в том числе о соответствии кандидатов и членов Наблюдательного совета критериям независимости, о назначении и освобождении от должности Корпоративного секретаря Биржи и т.д.

Положение о Наблюдательном совете Биржи в течение отчетного года дважды дополнялось нормами, определяющими критерии независимости директоров: в феврале для целей выдвижения кандидатов в Наблюдательный совет – ключевыми критериями независимости, определенными Кодексом, а в июне – критериями, установленными Правилами листинга ЗАО «ФБ ММВБ». Предусмотрено право Наблюдательного совета в отдельных случаях признавать члена Наблюдательного совета независимым, несмотря на наличие у него формальных критериев связанности. Такие случаи должны носить исключительный характер, а наличие связанности не должно оказывать влияния на способность члена Наблюдательного совета выносить независимые, объективные и добросовестные суждения. Новая редакция

Положения о Наблюдательном совете дополнена рядом уточнений, наличие которых рекомендовано предусматривать во внутренних документах акционерного общества Кодексом корпоративного управления, в частности предусмотрена обязанность и порядок уведомления независимым директором о возникновении обстоятельств, в результате которых директор перестает быть независимым. Такое уведомление должно быть направлено Председателю Наблюдательного совета в разумный срок после того, как директору станет известно о возникновении таких обстоятельств, а также содержать описание события, повлекшего утрату статуса независимости. Положение о Наблюдательном совете также обязывает членов Наблюдательного совета воздерживаться от принятия подарков или использования иных выгод, предлагаемых заинтересованными в принятии решения лицами. Функции Председателя Наблюдательного совета уточнены организационными вопросами, связанными с обеспечением предоставления членам Наблюдательного совета необходимых материалов, а также инициативой при формулировании проектов решений.

Новая редакция положения о вознаграждении членов Наблюдательного совета дополнена порядком расчета вознаграждения в случае приобретения или утраты членом Наблюдательного совета статуса независимого члена Наблюдательного совета (директора) в период с момента избрания в состав Наблюдательного совета Общества до момента прекращения полномочий исходя из принципа пропорциональности времени нахождения члена Наблюдательного совета в соответствующем статусе. Кроме того, в Положении зафиксирован перечень конкретных расходов, подлежащих компенсации, в том числе расширен круг мероприятий, расходы на участие в которых компенсируются членам Наблюдательного совета, а также предусмотрена возможность компенсации мероприятий по обучению и повышению квалификации членов Наблюдательного совета.

С целью приведения в соответствие с требованиями к корпоративному управлению, предусмотренными Правилами листинга ЗАО «ФБ ММВБ», Наблюдательным советом Биржи были утверждены новые редакции следующий внутренних документов:

- Положение о Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, в котором:
 - уточнены функции контроля за финансовой отчетностью, за системой управления рисками и внутреннего контроля,
 - закреплён принцип обеспечения независимости и объективности внутреннего и внешнего аудита,
 - контроль системы оповещения о потенциальных случаях недобросовестных действий, нарушениях в деятельности Биржи.
- Положение о Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета, дополненное такими ее функциями как:
 - разработка и пересмотр политики по вознаграждению Наблюдательного совета и исполнительных органов,
 - оценка работы исполнительных органов по итогам года в соответствии с политикой по вознаграждению,

- разработка условий досрочного расторжения трудовых договоров с исполнительными органами,

- разработка рекомендаций по вознаграждению и премированию Корпоративного секретаря.

- Положение о Корпоративном секретаре, в котором:

- усилена независимость Корпоративного секретаря от исполнительных органов, в частности за Наблюдательным советом закреплены функции по назначению, функциональной подчиненности и вознаграждению Корпоративного секретаря,

- функции Корпоративного секретаря дополнены участием в предупреждении корпоративных конфликтов, обеспечением реализации процедур, обеспечивающих реализацию прав и законных интересов акционеров и контроль за их исполнением, а также участием в совершенствовании системы и практики корпоративного управления;

- включены положения по ответственности Корпоративного секретаря.

- Положение о Службе внутреннего аудита, в котором закреплены:

- функции оценки корпоративного управления,

- функциональная подотчетность руководителя Службы внутреннего аудита Наблюдательному совету;

- необходимость наличия политики в области внутреннего аудита, определяющей цели, задачи и полномочия Службы внутреннего аудита.

3. Методология проведения оценки соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления.

Оценка соблюдения принципов корпоративного управления осуществлялась Комиссией по аудиту Наблюдательного совета Биржи путем анализа и сопоставления устава, внутренних документов Биржи, а также имеющейся и доступной информации, с принципами и рекомендациями Кодекса. По результатам рассмотрения на заседании Комиссии по аудиту итогов проведенного анализа Председатель Комиссии по аудиту сделал сообщение на заседании Наблюдательного совета, который принял к сведению информацию о текущем статусе мероприятий по приведению деятельности Биржи в соответствие с принципами и рекомендациями Кодекса.

4. Ключевые причины, факторы и (или) обстоятельства, в силу которых Биржей не соблюдаются или соблюдаются, но не в полном объеме принципы корпоративного управления, закрепленные Кодексом корпоративного управления.

Основной причиной, по которой не соблюдаются в полном объеме принципы корпоративного управления, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса корпоративного управления, что не позволило внедрить все рекомендации Кодекса.

Также следует отметить, что составы всех комиссий Наблюдательного совета Биржи были сформированы по итогам избрания Наблюдательного совета на годовом собрании акционеров Биржи в 2014 году. При этом,

выдвижение акционерами кандидатов для избрания в Наблюдательный совет было сделано до вступления в силу Кодекса и его опубликования.

5. Планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия Биржи по совершенствованию модели и практики корпоративного управления.

В конце отчетного года начата подготовка ряда существенных изменений в устав и внутренние документы Биржи, утверждение которых планируется вынести на рассмотрение годового Общего собрания акционеров в 2015 году. Данные изменения направлены на гармонизацию их норм с рекомендациями Кодекса корпоративного управления и повышение инвестиционной привлекательности Биржи.

В частности, подготовлены в новой редакции:

- Устав;
- Положение о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров;
- Положение о Наблюдательном совете.

При выдвижении кандидатов в новый состав Наблюдательного совета акционерам рекомендуется учесть необходимость привлечения независимых директоров для обеспечения выполнения требований Правил листинга и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, в том числе по формированию составов комиссий, в частности Комиссии по аудиту и Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета.

По итогам избрания Наблюдательного совета на годовом Общем собрании в 2015 году будут сформированы комиссии Наблюдательного совета, при этом предполагается сокращение их количественных составов.

Отчет о соблюдении ОАО Московская Биржа принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдается или соблюдается не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
1	2	3	4
I. Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав			
1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества		
1.1.1.	<p>В обществе утвержден внутренний документ, определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, соответствующий рекомендациям Кодекса корпоративного управления, включая обязанность общества:</p> <p>сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте общества в сети «Интернет», не менее чем за 30 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок);</p> <p>раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>В Положении о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров не закреплены обязанности Биржи:</p> <p>размещать материалы на сайте в сети «Интернет», не менее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания акционеров;</p> <p>раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до её наступления;</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей указанные принципы соблюдаются не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Вместе с тем, следует отметить, что Биржа размещает на своем сайте в сети «Интернет», материалы не менее чем за 20 и более дней до даты проведения общего собрания акционеров. Биржа стремится к тому, чтобы фактически предоставлять доступ акционерам не менее, чем за 30 дней до даты проведения собрания.</p> <p>Следует отметить, что к годовому общему собранию акционеров в 2015 году Биржа</p>

	<p>акционеров, не менее чем за 7 дней до её наступления;</p> <p>предоставлять к общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления (далее также - Кодекс)</p>	<p>предоставлять к общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса.</p>	<p>подготовила для утверждения новое Положение о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров и Устав в новой редакции, в которых форматизирован принцип раскрытия Биржей информации о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в собрании, не менее чем за 7 дней до её наступления, кроме того в Положении закреплена возможность предоставлять к собранию дополнительную информацию и материалы.</p> <p>Кроме того, Биржа фактически раскрывает информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до её наступления.</p>
1.1.2.	<p>Обществом приняты на себя обязанности по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам общества, а также кандидатам в органы управления и контроля. Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>В Положении о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров и Уставе Биржи не закреплена обязанность по предоставлению акционерам при подготовке к общему собранию возможности задавать вопросы о деятельности Биржи членам органов управления и контроля, членам Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, главному бухгалтеру, аудиторам, а также кандидатам в органы управления и контроля.</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей указанные принципы соблюдаются не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Вместе с тем, в Положении о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров закреплена обязанность Биржи, приглашать на общие собрания акционеров членов органов управления и контроля Биржи, а также кандидатов в органы управления и контроля Биржи, с предоставлением акционерам возможности задавать указанным лицам вопросы. С такой же целью на общие собрания акционеров фактически приглашаются члены Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, главный бухгалтер, аудитор.</p> <p>Следует отметить, что новым Положением о порядке подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров, подготовленном Биржей к утверждению на годовом общем собрании акционеров в 2015 году, предусмотрено приглашение на собрание членов Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, главного бухгалтера и аудитора.</p>
1.1.3.	<p>Обществом приняты на себя обязанности придерживаться принципа недопустимости совершения действий, приводящих к искусственному перераспределению корпоративного контроля (например, голосование «квазиказначейскими» акциями, принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей, принятие решения о невыплате определенных в уставе общества дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты). Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>Указанные обязанности прямо не закреплены в Уставе или во внутренних документах Биржи.</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей указанный принцип соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Вместе с тем, следует отметить, что данный принцип фактически соблюдается Биржей - в 2014 году Биржа не предпринимала действия, которые могли привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля.</p> <p>Голосование «квазиказначейскими» акциями не осуществляется, привилегированные акции Биржей не размещались. Уставом Биржи закреплено, что принятие решений по распоряжению акциями Биржи, которые принадлежат обществу, единственным участником которых является Биржа, осуществляется по решению Наблюдательного совета Биржи. В 2014 году Наблюдательный совет Биржи принимал решения не голосовать такими акциями.</p>
1.1.4.	<p>Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления</p>	<p>Соблюдаются полностью следующие иные ключевые принципы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - для обеспечения равного отношения ко всем акционерам, в том числе иностранным, Биржа предоставляет информацию о проведении общего собрания акционеров не только на русском, но и на английском языке, который является общепринятым на финансовом рынке; - в Уставе Биржи закреплён увеличенный срок внесения акционерами предложений по вопросам повестки дня годового общего собрания - 60 дней после окончания календарного года. (по сравнению с предусмотренным 	-

		законодательством); - в Устав Биржи включено положение об обязательном направлении акционерам бюллетеней для голосования и о праве акционеров принять участие в собрание путем заполнения и направления в таких бюллетеней.	
1.2	Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов		
1.2.1.	<p>В обществе утвержден внутренний документ, определяющий дивидендную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и устанавливающий в том числе:</p> <p>порядок определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, - минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды;</p> <p>минимальный размер дивидендов по акциям общества разных категорий (типов);</p> <p>обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику общества, на сайте общества в сети «Интернет»</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>Дивидендной политикой Биржи не установлена обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику на сайте Биржи в сети «Интернет».</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей указанный принцип соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Вместе с тем, Дивидендной политикой Биржи, утвержденной Наблюдательным советом 01.02.2013 (Протокол № 25), предусмотрены следующие основные принципы для определения размера дивиденда:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ежегодное определение достаточности капитала на текущий год и прогнозирование потребности в капитале на два последующих года; - привлекательность Биржи для акционеров и инвесторов за счет достаточно высокого, стабильного и прогнозируемого уровня денежного дохода от вложения в капитал Биржи; - уровень дивидендов, выплачиваемых сопоставимыми с Биржей российскими компаниями. <p>Также указанная политика определила минимальный размер дивидендов на 2012-2014 гг., в частности, дивиденды Биржи за 2014 – не менее 50 % (в долях от чистой прибыли).</p> <p>Кроме того, на сайте Биржи в сети Интернет создан раздел «Дивиденды и дивидендная история», в котором Биржа в частности раскрывает: дивидендную историю за несколько лет, дивидендные права, порядок определения размера дивидендов, информацию о порядке выплаты дивидендов и определении лиц, имеющих право на получение дивидендов</p>
1.2.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
II. Совет директоров общества			
2.1	Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества, осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции		
2.1.1.	<p>В обществе сформирован совет директоров, который:</p> <p>определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества;</p> <p>контролирует деятельность исполнительных органов общества;</p> <p>определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в обществе;</p> <p>определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>В компетенции Наблюдательного совета Биржи не закреплено, что совет:</p> <p>определяет ключевые показатели деятельности Биржи.</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей соблюдаются не в полном объеме данные принципы корпоративного управления, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Следует отметить, что в новой редакции Устава, подготовленной Биржей к утверждению на годовом общем собрании акционеров в 2015 году, за советом прямо закреплена компетенция по определению ключевых показателей деятельности.</p>
2.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.2.	Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров. Председатель совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров. Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность совета директоров		

2.2.1.	Председателем совета директоров является независимый директор или среди избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров	Не соблюдается.	Основной причиной, по которой Биржей принципы корпоративного управления соблюдаются не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации. Вместе с тем, Председателем Наблюдательного совета является А.Л. Кудрин - директор, не соответствующий формальным критериям независимости, однако его опыт и авторитет позволяет Наблюдательному совету не пересматривать это решение. Также Наблюдательным советом проработан и обсужден вопрос об определении старшего независимого директора, координирующего работу независимых директоров и осуществляющего взаимодействие с Председателем совета, и, по результатам такого обсуждения, одному из директоров предложено неформально осуществлять данные функции и в случае успешного опыта, данное решение будет принято Наблюдательным советом официально и будут внесены соответствующие необходимые изменения во внутренние документы Общества.
2.2.2.	Внутренними документами общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к их проведению, и предусматривающий, в частности: сроки уведомления членов совета директоров о предстоящем заседании; сроки направления документов (бюллетеней) для голосования и получения заполненных документов (бюллетеней) при проведении заседаний в заочной форме; возможность направления и учета письменного мнения по вопросам повестки дня для членов совета директоров, отсутствующих на очном заседании; возможность обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видео-конференц-связи	Частично соблюдается. Положение о Наблюдательном совете не предусматривает возможности обсуждения и голосования на заседаниях посредством конференц-связи и видео-конференц-связи.	Такая возможность не предусмотрена внутренними документами Биржи в целях поддержания у членов Наблюдательного совета заинтересованности принимать личное и непосредственное участие в деятельности Биржи.
2.2.3.	Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях совета директоров, проводимых в очной форме. Перечень таких вопросов соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹	Частично соблюдается. Некоторые вопросы решались на заседаниях Наблюдательного совета, проводимых в заочной форме.	Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации. Вместе с тем, Председатель Наблюдательного совета при определении формы заседания учитывает важность вопросов и стремится к тому, чтобы вопросы, указанные в п. 168 части Б Кодекса, рассматривались на заседаниях в очной форме.
2.2.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.3.	В состав совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров		
2.3.1.	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров	Не соблюдается. По состоянию на 31 декабря 2014 года в состав Наблюдательного совета входило 4 независимых директора из 15 избранных.	Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации. Кроме того, количество независимых директоров в составе Наблюдательного совета являлось достаточным согласно Положению о Наблюдательном совете Биржи и для целей соблюдения требований Правил листинга, установленных ЗАО «ФБ ММВБ», и являющейся приоритетными требованиями для Биржи в части минимального количества независимых директоров в составе совета, необходимого для поддержания акций Биржи в первом (высшем) уровне

¹ Указан в пункте 168 части Б Кодекса корпоративного управления

			<p>котируемого списка ЗАО «ФБ ММВБ».</p> <p>Также, необходимо учитывать, что состав Наблюдательного совета был сформирован по итогам избрания совета на годовом собрании акционеров Биржи в 2014 году, и выдвижение акционерами кандидатов для избрания в было сделано до опубликования и вступления в силу Кодекса.</p> <p>Вместе с тем, следует отметить, что новым Положением о Наблюдательном совете, подготовленным Биржей к утверждению на годовом общем собрании акционеров в 2015 году, прямо установлено требование по составу совета: не менее 1/3 независимых директоров от избранного состава.</p>
2.3.2.	Независимые директора в полном объеме соответствуют критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления	Соблюдается полностью.	-
2.3.3.	Совет директоров (комитет по номинациям (кадрам, назначениям)) проводит оценку соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости	Соблюдается полностью.	-
2.3.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
2.4.	Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества		
2.4.1.	Советом директоров общества создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, функции которого закреплены во внутренних документах и соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ²	<p>Частично соблюдается.</p> <p>½ состава Комиссии по аудиту Наблюдательного совета не являются независимыми директорами (3 из 6 членов).</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Кроме того, состав комиссии был сформирован по итогам избрания Наблюдательного совета на годовом собрании акционеров Биржи в 2014 году. При этом, выдвижение акционерами кандидатов для избрания в Наблюдательный совет было сделано до опубликования и вступления в силу Кодекса.</p> <p>Вместе с тем, необходимо учитывать, что Комитет по аудиту Наблюдательного совета возглавляется независимым директором.</p>
2.4.2.	Советом директоров общества создан комитет по вознаграждениям (может быть совмещен с комитетом по номинациям (кадрам, назначениям)), состоящий из независимых директоров, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ³	<p>Частично соблюдается.</p> <p>В состав Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета входит только 1 независимый директор из 7 членов. Председатель комиссии не соответствует критериям независимости, кроме того, в состав комиссии входит член, не являющийся директором.</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Состав комиссии был сформирован по итогам избрания Наблюдательного совета на годовом собрании акционеров Биржи в 2014 году. При этом, выдвижение акционерами кандидатов для избрания в Наблюдательный совет было сделано до опубликования и вступления в силу Кодекса.</p>
2.4.3.	Советом директоров общества создан комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (может быть совмещен с комитетом по вознаграждениям), большинство членов которого являются независимыми директорами, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁴	<p>Частично соблюдается.</p> <p>В состав Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета входит только 1 независимый директор из 7 членов, кроме того в состав комиссии входит член, не являющийся директором.</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Кроме того, состав комиссии был сформирован по итогам избрания Наблюдательного совета на годовом собрании акционеров Биржи в 2014 году. При этом, выдвижение акционерами кандидатов для избрания в Наблюдательный совет было сделано до опубликования и вступления в силу Кодекса.</p>
2.4.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-

² Указаны в пункте 172 части Б Кодекса корпоративного управления

³ Указаны в пункте 180 части Б Кодекса корпоративного управления

⁴ Указаны в пункте 186 части Б Кодекса корпоративного управления

2.5.	Совет директоров должен обеспечивать проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров		
2.5.1.	Оценка качества работы совета директоров проводится на регулярной основе не реже одного раза в год, при этом не реже одного раза в три года такая оценка проводится с привлечением внешней организации (консультанта)	Полностью соблюдается.	-
2.5.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
III. Корпоративный секретарь общества			
3.1	Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем (специальным структурным подразделением, возглавляемым корпоративным секретарем)		
3.1.1.	Корпоративный секретарь подотчетен совету директоров, назначается и снимается с должности по решению или с согласия совета директоров	Полностью соблюдается.	-
3.1.2.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности корпоративного секретаря (Положение о корпоративном секретаре), содержание которого соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁵	Полностью соблюдается.	-
3.1.3.	Корпоративный секретарь занимает позицию, не совмещаемую с выполнением иных функций в обществе. Корпоративный секретарь наделен функциями в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. ⁶ Корпоративный секретарь располагает достаточными ресурсами для осуществления своих функций	Частично соблюдается. Корпоративный секретарь занимает позицию, совмещаемую с выполнением иных функций в Бирже.	Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.
3.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
IV. Система вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества			
4.1.	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества должна осуществляться в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению		
4.1.1.	В обществе регламентированы все выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые членам совета директоров, исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества	Частично соблюдается. Во внутренних документах Биржи, регламентирующих выплаты, льготы и привилегии, не упоминается такая категория как ключевые руководящие работники.	Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации. Вместе с тем, выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые ключевым руководящим работникам фактически определены внутренними документами Биржи, т.к. они распространяют свое действие, в том числе на членов исполнительных органов, кроме того, Положением о Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета на данную комиссию возложена соответствующая обязанность. К ключевым руководящим работникам отнесены главы трех основных (крупных) бизнес-функций, оказывающие непосредственное влияние на эффективность финансово-экономической деятельности общества. Также в соответствии с Положением о Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Биржи, утвержденным Наблюдательным советом Биржи, Комиссия по назначениям и вознаграждения представляет рекомендации и заключения единоличному исполнительному органу Биржи по размеру годового бонуса (годовой премии), выплачиваемого иным ключевым руководящим работникам Биржи.
4.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
4.2.	Система вознаграждения членов совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров		

⁵ Указаны в пункте 217 части Б Кодекса корпоративного управления

⁶ Указаны в пункте 218 части Б Кодекса корпоративного управления

4.2.1.	Общество не применяет других форм денежного вознаграждения членов совета директоров кроме фиксированного годового вознаграждения	Полностью соблюдается.	Дополнительно Биржа применяет фиксированные надбавки за осуществление функций Председателя Наблюдательного совета, Заместителя Председателя Наблюдательного совета и Председателей комиссий Наблюдательного совета.
4.2.2.	В обществе членам совета директоров не предоставляется возможность участия в опционных программах и право реализации принадлежащих им акций общества не обуславливается достижением определенных показателей деятельности	Полностью соблюдается.	-
4.2.3.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
4.3.	Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата		
4.3.1.	В обществе внедрена программа долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	Полностью соблюдается.	-
4.3.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
V. Система управления рисками и внутреннего контроля			
5.1.	В обществе должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей		
5.1.1.	Советом директоров определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	Полностью соблюдается	
5.1.2.	В обществе создано отдельное структурное подразделение(ия) по управлению рисками и внутреннему контролю	Полностью соблюдается	-
5.1.3.	В обществе разработана и внедрена антикоррупционная политика общества, определяющая меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, организационной структуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции	Частично соблюдается. Антикоррупционная политика Биржи не определяет меры, направленные на формирование организационной структуры.	Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, наличие у Биржи адекватной организационной структуры в целях предотвращения коррупционных нарушений, необходимости в определении мер, направленных на формирование организационной структуры, нет.
5.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
5.2.	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления общество должно организовывать проведение внутреннего аудита		
5.2.1.	В обществе сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита, функционально подчиненное совету директоров общества. Функции указанного подразделения соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления и к таким функциям, в частности, относятся: оценка эффективности системы внутреннего контроля; оценка эффективности системы управления рисками; оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению)	Полностью соблюдается	-
5.2.2.	Руководитель подразделения внутреннего аудита подотчетен совету директоров общества, назначается и снимается с должности по решению совета директоров общества	Полностью соблюдается	-
5.2.3.	В обществе утверждена политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите), определяющая цели, задачи и функции внутреннего аудита	Полностью соблюдается	-
5.2.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
VI. Раскрытие информации об обществе, информационная политика общества			
6.1.	Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц		

6.1.1.	<p>В обществе утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Информационная политика общества включает следующие способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами:</p> <p>организация специальной страницы сайта общества в сети «Интернет», на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий общества, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация;</p> <p>регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с аналитиками;</p> <p>регулярное проведение презентаций (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников общества, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития общества</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>В Информационной политике не включены следующие способы взаимодействия Биржи с инвесторами и иными заинтересованными лицами:</p> <p>размещение в сети «Интернет» ответов на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемого календаря корпоративных событий, а также иной полезной для акционеров и инвесторов информации;</p> <p>регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников с аналитиками;</p> <p>регулярное проведение презентаций и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржи, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития Биржи.</p>	<p>Основной причиной, по которой Биржей данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить все его рекомендации.</p> <p>Фактически Биржа реализует все указанные Кодексом рекомендации.</p> <p>Кроме того, Положение об информационной политике Биржи, принято до вступления в силу Кодекса корпоративного управления 29.03.2013.</p> <p>Вместе с тем, в 2015 году запланировано принятие новой редакции Положения об информационной политике Биржи, учитывающей рекомендации Кодекса.</p>
6.1.2.	Реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами общества. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет совет директоров общества	Полностью соблюдается.	-
6.1.3.	В обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений общества, связанных с раскрытием информации или деятельностью которых может привести к необходимости раскрытия информации	Полностью соблюдается	-
6.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
6.2.	Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами		
6.2.1.	При наличии существенной доли иностранных инвесторов в капитале в обществе обеспечивается параллельно с раскрытием информации на русском языке раскрытие наиболее существенной информации об обществе (в том числе сообщения о проведении общего собрания акционеров, годового отчета общества) на иностранном языке, который является общепринятым на финансовом рынке	Полностью соблюдается.	-
6.2.2.	В обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение	<p>Частично соблюдается.</p> <p>Биржа частично раскрывает информацию по имеющему существенное значение для Биржи ООО «ММВБ-Финанс» - в рамках отчетности и существенных фактов Биржи.</p>	<p>Основной причиной, по которой данный принцип соблюдается не в полном объеме, является отсутствие у Биржи и ООО «ММВБ-Финанс» обязанности по закону раскрывать такую информацию.</p> <p>Вместе с тем, в 2015 году запланировано принятие новой редакции Положения об информационной политике Биржи, учитывающей рекомендации Кодекса.</p>
6.2.3.	Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Годовая консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением, а промежуточная (полугодовая) консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность – вместе с отчетом о результатах обзорной аудиторской проверки или аудиторским заключением	<p>Частично соблюдается.</p> <p>Обзорная проверка в отношении промежуточной (полугодовой) консолидированной отчетности Биржи не проводится.</p>	<p>Законодательно требование об обязательной обзорной проверке промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО не установлено. В связи с этим обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой отчетности Биржей не проводится.</p> <p>Вместе с тем, в настоящий момент Биржа рассматривает возможность проведения таких проверок в будущем.</p>
6.2.4.	Обществом раскрыт специальный меморандум, содержащий планы в отношении общества лица, контролирующего общество. Указанный меморандум	У Биржи отсутствует, контролирующее лицо.	-

	составлен в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления ⁷		
6.2.5.	В обществе обеспечивается раскрытие подробной информации о биографических данных членов совета директоров, включая информацию о том, являются ли они независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом совета директоров статуса независимого директора	Полностью соблюдается	-
6.2.6.	Общество раскрывает информацию о структуре капитала в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления	Соблюдается частично. Биржа не раскрывает: заявление исполнительных органов общества об отсутствии на Бирже сведений о существовании долей владения акциями, превышающих пять процентов, помимо уже раскрытых; сведения о возможности приобретения или о приобретении определенными акционерами степени контроля, несоизмерной их участию в уставном капитале, в том числе на основании акционерных соглашений или в силу наличия обыкновенных и привилегированных акций с разной номинальной стоимостью.	Основной причиной, по которой данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является отсутствие у Биржи обязанности по закону раскрывать подобную информацию, а также небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить и/или адаптировать его рекомендации. Вместе с тем, в 2015 году запланировано принятие новой редакции Положения об информационной политике Биржи, учитывающей рекомендации Кодекса.
6.2.7.	Годовой отчет общества содержит дополнительную информацию, рекомендуемую Кодексом корпоративного управления: краткий обзор наиболее существенных сделок, в том числе взаимосвязанных сделок, совершенных обществом и подконтрольными ему юридическими лицами за последний год; отчет о работе совета директоров (в том числе комитетов совета директоров) за год, содержащий, в том числе, сведения о количестве очных (заочных) заседаний, об участии каждого из членов совета директоров в заседаниях, описание наиболее существенных вопросов и наиболее сложных проблем, рассмотренных на заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров, основных рекомендаций, которые комитеты давали совету директоров; сведения о прямом или косвенном владении членами совета директоров и исполнительных органов общества акциями общества; сведения о наличии у членов совета директоров и исполнительных органов конфликта интересов (в том числе связанного с участием указанных лиц в органах управления конкурентов общества); описание системы вознаграждения членов совета директоров, в том числе размер индивидуального вознаграждения по итогам года по каждому члену совета директоров (с разбивкой на базовое, дополнительное вознаграждение за председательство в совете директоров, за председательство (членство) в комитетах при совете директоров, размер участия в долгосрочной мотивационной программе, объем участия каждого члена совета директоров в опционной программе, при наличии таковой), компенсаций расходов, связанных с участием в совете директоров, а также расходов общества на страхование ответственности директоров как членов органов управления; сведения о суммарном вознаграждении за год: а) по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с разбивкой по каждому виду вознаграждения; б) по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества, на которых распространяется действие политики общества в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения; сведения о вознаграждении за год единоличного	Соблюдается частично. Биржа не раскрывает в Годовом отчете сведения о суммарном вознаграждении за год: - по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников, с разбивкой по каждому виду вознаграждения; - по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам, на которых распространяется действие политик Биржи в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения; сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа, которое он получил или должен получить от Биржи с разбивкой по каждому виду вознаграждения, как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям.	Основной причиной, по которой данный принцип корпоративного управления соблюдается не в полном объеме, является небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить и/или адаптировать его рекомендации.

⁷ Указаны в пункте 279 части Б Кодекса корпоративного управления

	исполнительного органа, которое он получил или должен получить от общества (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит общество) с разбивкой по каждому виду вознаграждения, как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям		
6.2.8.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
6.3.	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров должно осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности		
6.3.1.	В соответствии с информационной политикой общества акционерам общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций общества, обеспечивается равный доступ к информации и документам общества	Полностью соблюдается	-
6.3.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
VII. Существенные корпоративные действия			
7.1.	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон		
7.1.1.	<p>Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, рассмотрение/предварительное рассмотрение которых отнесено к компетенции совета директоров общества, включая:</p> <p>реорганизацию общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), увеличение или уменьшение уставного капитала общества, листинг и делистинг акций общества;</p> <p>сделки по продаже акций (долей) подконтрольных обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами;</p> <p>сделки, в том числе взаимосвязанные сделки, с имуществом общества или подконтрольных ему юридических лиц, стоимость которого превышает указанную в уставе общества сумму или которое имеет существенное значение для хозяйственной деятельности общества;</p> <p>создание подконтрольного обществу юридического лица, имеющего существенное значение для деятельности общества;</p> <p>отчуждение обществом казначейских и «квазиказначейских» акций.</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>Часть указанных вопросов отнесена не к компетенции Наблюдательного совета, а к компетенции собрания.</p>	<p>Основной причиной, по которой не соблюдаются в полном объеме данный принцип корпоративного управления, является то, что часть указанных вопросов отнесена Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Биржи не к компетенции Наблюдательного совета, а общего собрания акционеров.</p> <p>Вместе с тем, решения по ним принимаются собранием с учетом рекомендаций Наблюдательного совета.</p> <p>Кроме того, Устав Биржи среди прочего к компетенции Наблюдательного совета отнесит принятие решений по следующим вопросам: - по обращению с заявлением о листинге акций Биржи (или) эмиссионных ценных бумаг Биржи, конвертируемых в акции</p> <p>- по одобрению сделок, сумма которых превышает 300 млн. рублей, за исключением биржевых сделок, и сделок по размещению временно свободных денежных средств;</p> <p>об участии и о прекращении участия Биржи в других организациях (за исключением организаций, указанных в подпункте 18 пункта 1 статьи 48 Федерального закона «Об акционерных обществах»)</p> <p>в том числе, но не ограничиваясь этим:</p> <p>- о создании Биржей другой организации и о ликвидации такой организации;</p> <p>- о вступлении в действующую организацию или выходе из действующей организации;</p> <p>- об изменении количества акций или номинальной стоимости долей (в том числе путем приобретения или отчуждения) в организациях, акционером или участником которых является Биржа;</p> <p>- принятие решений по следующим вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания участников обществ, единственным участником которых является Биржа: осуществление прав, предоставляемых акциями и распоряжение акциями, эмитентом которых является Биржа;</p> <p>В рамках указанной выше компетенции Наблюдательный совет рассматривает вопросы, связанные с «квазиказначейскими» акциями Биржи.</p> <p>- определение позиции Биржи (представителей Биржи) при голосовании по вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров Небанковской</p>

			<p>кредитной организации закрытого акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД), а также следующим существенным вопросам, относящимся к компетенции общего собрания акционеров Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);</p> <p>- утверждение списка кандидатов, выдвигаемых Биржей для избрания в наблюдательный совет и ревизионную комиссию Небанковской кредитной организации закрытого акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД) и Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (Банк НКЦ (АО));</p> <p>НКО ЗАО НРД и Банк НКЦ (АО) являются для Биржи обществами, имеющими существенное значение.</p>
7.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-
7.2.	Общество должно обеспечить такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий		
7.2.1.	<p>Во внутренних документах общества установлен принцип обеспечения равных условия для всех акционеров общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закреплены дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая:</p> <p>привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность;</p> <p>определение цены акций общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета;</p> <p>расширение перечня оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц</p>	<p>Частично соблюдается.</p> <p>Во внутренних документах Биржи не закреплены следующие дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров:</p> <p>привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность;</p> <p>определение цены акций общества при их выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением Биржей соответствующей сделки, а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета;</p> <p>расширение перечня оснований, по которым члены Наблюдательно совета и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках Биржи с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц.</p>	<p>Основной причиной, по которой не соблюдаются в полном объеме данный принцип корпоративного управления, является отсутствие у Биржи обязанности по закону закреплять такого рода дополнительные меры, а также небольшой срок, прошедший после принятия Кодекса, что не позволило внедрить и/или адаптировать его рекомендации.</p> <p>При одобрении сделок Наблюдательный совет Биржи принимает отдельное решение о цене имущества по сделке (отчуждаемого и приобретаемого) определяя ее исходя из рыночной стоимости. Независимый оценщик привлекается Биржи в случаях, предусмотренных законом.</p>
7.2.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	-	-

ОТЧЕТ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В соответствии с Уставом общее руководство деятельностью Московской Биржи (Биржи) осуществляет Наблюдательный совет. Функциями Наблюдательного совета являются определение стратегии и приоритетных направлений развития Биржи, обеспечение эффективного контроля за финансово-экономической и хозяйственной деятельностью Биржи, обеспечение реализации и защиты прав акционеров, а также содействие разрешению корпоративных конфликтов, обеспечение эффективной деятельности исполнительных органов Общества, в том числе посредством осуществления контроля за их деятельностью.

К компетенции Наблюдательного совета относятся вопросы определения приоритетных направлений деятельности Биржи, назначение членов Правления и досрочное прекращение их полномочий, вопросы созыва и подготовки Общих собраний акционеров, рекомендации по размеру дивидендов по акциям, периодическое заслушивание отчетов председателя Правления о деятельности Биржи и другие вопросы.

В 2014 году проведено 20 заседаний Наблюдательного совета, 6 из которых имели очную форму. Среди вопросов, которые рассматривались на заседаниях: формирование Совета Биржи и комитетов пользователей; утверждение новых тарифов и правил торгов на различных рынках Биржи; рассмотрение итогов выполнения ключевых показателей эффективности членов Правления по итогам 2013 года и утверждение ключевых показателей эффективности членов Правления на 2014 год; утверждение консолидированного бюджета на 2015 год; формирование стратегии Биржи на 2015–2020 годы; утверждение новых редакций Положений о комиссиях Наблюдательного совета и новых редакций Положений о комитетах пользователей; исполнение приоритетных проектов; совершенствование корпоративного управления; созыв и подготовка годового Общего собрания акционеров; годовые отчеты и промежуточные итоги работы Биржи; рекомендации по распределению прибыли и размеру дивидендов; о выборе аудитора Биржи; отчеты Службы внутреннего аудита и Службы внутреннего контроля; одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и другие вопросы.

До годового Общего собрания акционеров в 2014 году в Наблюдательный совет входило 19 членов, однако на внеочередном Общем собрании акционеров 14 ноября 2013 года было принято решение о сокращении количественного состава Наблюдательного совета до 15 членов. После годового Общего собрания акционеров в 2014 году в состав Наблюдательного совета входили четверо независимых директоров, отвечавших всем критериям независимости, определенным в правилах листинга, 10 неисполнительных директоров и председатель Правления Биржи.

СОСТАВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА И СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

№ п/п	Состав Наблюдательного совета с 01.01.2014	Состав Наблюдательного совета, избранный 26.06.2014
-------	--	---

Независимые директора

1	Братанов Михаил Валерьевич	1 Братанов Михаил Валерьевич
2	Карачинский Анатолий Михайлович	2 Вонг Юань
3	Ли Цинянь	3 Карачинский Анатолий Михайлович
4	Рисс Райнер	4 Рисс Райнер

Неисполнительные директора

5	Битти Никола Джейн	5 Битти Никола Джейн
6	Бузуев Александр Владимирович	6 Глодек Шон Ян
7	Голиков Андрей Федорович	7 Голиков Андрей Федорович
8	Глодек Шон Ян	8 Горегляд Валерий Павлович
9	Грэхэм Мартин Пол	9 Денисов Юрий Олегович
10	Денисов Юрий Олегович	10 Златкис Белла Ильинична
11	Дер Мегредичян Жак	11 Козлов Сергей Александрович
12	Железко Олег Викторович	12 Кудрин Алексей Леонидович
13	Златкис Белла Ильинична	13 Лыков Сергей Петрович
14	Иванова Надежда Юрьевна	14 Шершун Кирилл Евгеньевич
15	Лыков Сергей Петрович	
16	Шершун Кирилл Евгеньевич	
17	Швецов Сергей Анатольевич	

18 Юматов Андрей Александрович

Исполнительный директор

19 Афанасьев Александр
Константинович

15 Афанасьев Александр
Константинович

Информация об участии членов Наблюдательного совета в заседаниях

За период с 26.06.2014 по 05.03.2015 было проведено 12 заседаний Наблюдательного совета.

Ф. И. О.	Количество посещений, абс.	% от общего количества заседаний
Кудрин Алексей Леонидович	8	66,67
Лыков Сергей Петрович	12	100
Голиков Андрей Федорович	12	100
Афанасьев Александр Константинович	9	75
Битти Никола Джейн	12	100
Братанов Михаил Валерьевич	12	100
Вонг Юань	10	83,33
Глодек Шон Ян	12	100
Горегляд Валерий Павлович	11	91,67
Денисов Юрий Олегович	11	91,67
Златкис Белла Ильинична	10	83,33
Карачинский Анатолий Михайлович	9	75
Козлов Сергей Александрович	10	83,33
Рисс Райнер	11	91,67
Шершун Кирилл Евгеньевич	12	100

Состав Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа и сведения о членах Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа

Сведения о членах Наблюдательного совета Московской Биржи (Биржи),
избранных на годовом Общем собрании акционеров 25 июня 2013 года⁸

№ п/ п	Ф. И. О. члена Наблюдательно го совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
1	Швецов Сергей Анатольевич – Председатель Наблюдательног о совета	Центральный банк Российской Федерации Первый заместитель Председателя	Дата и место рождения: 27.12.1970, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова Дата окончания: 1993 Квалификация: экономист-математик Специальность: экономическая кибернетика
2	Афанасьев Александр Константинович	Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» Председатель Правления	Дата и место рождения: 12.01.1962, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: 1. Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения 2. Аспирантура Московского финансового института Дата окончания: 1987 Кандидат экономических наук
3	Битти Никола Джейн	ЭнБиЭксСи Лтд. (осуществляет торговые операции под наименованием: Маркет Стракчер Партнерс) Главный исполнительный директор	Дата и место рождения: 23.01.1966, г. Кобхэм, графство Суррей, Великобритания Образование: высшее Оконченные учебные заведения: 1. Гилфордский технический колледж, Гилфорд, Суррей, Великобритания Дата окончания: 1985 Квалификация: курсы предпринимательского и секретарского дела (двухязычные) при Лондонской торгово-промышленной палате Специальность: предпринимательское дело во

⁸ Сведения о членах Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа приведены по состоянию на 31.03.2013 – последнюю отчетную дату, предшествовавшую дате избрания нового состава Наблюдательного совета в 2014 году.

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
			<p>Франции</p> <p>2. Биркбекский колледж, Лондонский университет, Великобритания</p> <p>Дата окончания: 1998 г.</p> <p>Квалификация: бакалавр естественных наук</p> <p>Специальность: менеджмент и информационные системы</p>
4	Братанов Михаил Валерьевич	<p>1. Société Générale Securities Services в России и СНГ Глава</p> <p>2. Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество) Директор Департамента Депозитарий</p>	<p>Дата и место рождения: 16.05.1973, г. Долгопрудный, Московская область</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Московский Государственный институт Электронной техники (Технический Университет)</p> <p>Дата окончания: 1996</p> <p>Квалификация: инженер электронной техники, менеджер-экономист</p> <p>2. Аспирантура Московского государственного института электронной техники (Технического Университета)</p> <p>Дата окончания: 2003</p> <p>Кандидат экономических наук</p> <p>3. Московская школа управления «СКОЛКОВО»</p> <p>Дата окончания: 2011</p> <p>Квалификация: магистр делового администрирования</p>
5	Бузуев Александр Владимирович	<p>Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк» Советник Правления</p>	<p>Дата и место рождения: 28.02.1955, г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский государственный институт международных отношений МИД СССР</p> <p>Дата окончания: 1977</p> <p>Квалификация: экономист по международным экономическим отношениям со знанием иностранного языка</p> <p>Специальность: международные</p>

№ п/ п	Ф. И. О. члена Наблюдательно го совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
			экономические отношения
6	Глодек Шон Ян	Российский Фонд Прямых Инвестиций Директор, член Правления	<p>Дата и место рождения: 17.07.1971, г. Варшава, Польша</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Стэнфордский университет Дата окончания: 1996</p> <p>Квалификация: бакалавр</p> <p>Специальность: экономика</p> <p>2. Уортонская школа бизнеса Дата окончания: 2004</p> <p>Квалификация: магистр делового администрирования</p> <p>Специальность: финансы</p>
7	Голиков Андрей Федорович	Временно не работает	<p>Дата и место рождения: 14.03.1969, г. Волжский, Волгоградская область</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова</p> <p>Дата окончания: 1991</p> <p>Квалификация: механик</p> <p>Специальность: механика</p>
8	Грэхэм Мартин Пол	Secondcap Limited Председатель Совета директоров	<p>Дата и место рождения: 14.11.1962, г. Кингстон-на-Темзе, Великобритания</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Лондонская школа экономики и политики</p> <p>Дата окончания: 1985</p> <p>Квалификация: бакалавр</p> <p>Специальность: экономика</p>

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
9	Денисов Юрий Олегович	Временно не работает	<p>Дата и место рождения: 31.05.1970, г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский государственный институт международных отношений МИД РФ</p> <p>Дата окончания: 1993</p> <p>Квалификация: экономист по международным экономическим отношениям со знанием иностранного языка</p> <p>Специальность: международные экономические отношения</p>
10	Дер Мегредичян Жак	<p>Общество с ограниченной ответственностью «Самета – Налоговый и Правовой Консалтинг»</p> <p>Советник</p>	<p>Дата и место рождения: 22.10.1959, г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Европейский институт бизнеса, Париж</p> <p>Дата окончания: 1984</p> <p>2. Французский институт финансового анализа</p> <p>Дата окончания: 1987</p> <p>Специальность: сертифицированный европейский финансовый аналитик (CEFA)</p>
11	Железко Олег Викторович	<p>Общество с ограниченной ответственностью «Да Винчи Капитал»</p> <p>Генеральный директор</p>	<p>Дата и место рождения: 26.09.1969, г. Актюбинск</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский Химико-Технологический Институт им. Д. И. Менделеева</p> <p>Дата окончания: 1992</p> <p>Квалификация: инженер-технолог</p> <p>Специальность: кибернетика химических технологий</p>
12	Златкис Белла Ильинична	<p>Открытое акционерное общество «Сбербанк России»</p> <p>Заместитель Председателя Правления</p>	<p>Дата и место рождения: 05.07.1948, г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Московский финансовый институт</p> <p>Дата окончания: 1970</p> <p>Квалификация: экономист</p>

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
			<p>Специальность: финансы и кредит</p> <p>2. Заочная аспирантура Всесоюзного заочного финансового института</p> <p>Дата окончания: 1978</p> <p>Кандидат экономических наук</p>
13	Иванова Надежда Юрьевна	<p>Центральный банк Российской Федерации</p> <p>Заместитель Председателя Банка России - директор Сводного экономического департамента</p>	<p>Дата и место рождения: 13.06.1953, г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт</p> <p>Дата окончания: 1975</p> <p>Квалификация: экономист</p> <p>Специальность: финансы и кредит</p>
14	Карачинский Анатолий Михайлович	<p>Общество с ограниченной ответственностью «ИБС Экспертиза»</p> <p>Председатель Управляющего Совета</p>	<p>Дата и место рождения: 12.07.1959, г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский институт инженеров железнодорожного транспорта</p> <p>Дата окончания: 1981</p> <p>Квалификация: инженер-системотехник</p> <p>Специальность: электронные вычислительные машины</p>
15	Ли Цинянь	Временно не работает	<p>Дата и место рождения: 24.06.1950, Китай</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Пекинский Институт иностранных языков</p> <p>Дата окончания: 1976</p> <p>Квалификация: бакалавр искусств</p> <p>Специальность: английский язык</p> <p>2. Китайский народный университет</p> <p>Дата окончания: 1990</p> <p>Квалификация: доктор</p> <p>Специальность: экономика</p>
16	Лыков Сергей Петрович	Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической	<p>Дата и место рождения: 12.12.1952, г. Мытищи, Московская область</p> <p>Образование: высшее</p>

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
		<p>деятельности (Внешэкономбанк)»</p> <p>Заместитель Председателя Внешэкономбанка – член Правления</p>	<p>Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт</p> <p>Дата окончания: 1975</p> <p>Квалификация: экономист</p> <p>Специальность: международные экономические отношения</p>
17	Рисс Райнер	Временно не работает	<p>Дата и место рождения: 20.01.1966, г. Дармштадт, Германия</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Университет Майами</p> <p>Дата окончания: 1993</p> <p>Квалификация: магистр делового администрирования</p> <p>Специальность: бизнес (финансы, маркетинг)</p> <p>2. Франкфуртский университет им. Иоганна Вольфганга Гёте</p> <p>Дата окончания: 1994</p> <p>Квалификация: магистр экономических наук</p> <p>Специальность: экономика</p>
18	Шершун Кирилл Евгеньевич	<p>Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество)</p> <p>Первый заместитель Председателя Правления</p>	<p>Дата и место рождения: 18.05.1962, г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт</p> <p>Дата окончания: 1984</p> <p>Квалификация: экономист</p> <p>Специальность: финансы и кредит</p>
19	Юматов Андрей Александрович	<p>Акционерный коммерческий банк «Банк Москвы» (открытое акционерное общество)</p> <p>Старший вице-президент – директор Департамента</p>	<p>Дата и место рождения: 26.02.1973, Сахалинская область, г. Южно-Сахалинск</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Финансовая академия при Правительстве РФ</p> <p>Дата окончания: 1995</p> <p>Специальность: мировая экономика</p> <p>2. Аспирантура Финансовой академии при</p>

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
			Правительстве РФ Дата окончания: 1999 Кандидат экономических наук

Изменения в составе Наблюдательного совета Биржи произошли 26 июня 2014 года на годовом Общем собрании акционеров Биржи (Протокол № 52). Из состава Наблюдательного совета, избранного 25 июня 2013 года, в новый состав Наблюдательного совета не вошли:

- Бузуев Александр Владимирович;
- Грэхэм Мартин Пол;
- Дер Мегредичян Жак;
- Железко Олег Викторович;
- Иванова Надежда Юрьевна;
- Ли Цинянь;
- Швецов Сергей Анатольевич;
- Юматов Андрей Александрович.

Состав Наблюдательного совета пополнили следующие новые члены:

- Вонг Юань;
- Горегляд Валерий Павлович;
- Козлов Сергей Александрович;
- Кудрин Алексей Леонидович.

Сведения о членах Наблюдательного совета Биржи, избранных на годовом Общем собрании акционеров 26 июня 2014 года⁹

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
1	Кудрин Алексей Леонидович –	Федеральное государственное бюджетное образовательное	Дата и место рождения: 12.11.1960,г. Добеле, Латвия Образование: высшее

⁹ Сведения о членах Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа приведены по состоянию на 31.12.2014.

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
	Председатель Наблюдательного совета	учреждение высшего профессионального образования «Санкт-Петербургский государственный университет» Декан факультета свободных искусств и наук	Оконченные учебные заведения: Ленинградский ордена Ленина и ордена Трудового Красного Знамени государственный университет им. А. А. Жданова Дата окончания: 1983 Квалификация: экономист, преподаватель политической экономии Специальность: политическая экономия
2	Афанасьев Александр Константинович	Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» Председатель Правления	Дата и место рождения: 12.01.1962, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: 1. Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения 2. Аспирантура Московского финансового института Дата окончания: 1987 Кандидат экономических наук
3	Битти Никола Джейн	ЭнБиЭксСи Лтд. (осуществляет торговые операции под наименованием: Маркет Стракчер Партнерс) Главный исполнительный директор	Дата и место рождения: 23.01.1966, г. Кобхэм, графство Суррей, Великобритания Образование: высшее Оконченные учебные заведения: 1. Гилфордский технический колледж, Гилфорд, Суррей, Великобритания Дата окончания: 1985 Квалификация: курсы предпринимательского и секретарского дела (двуязычные) при Лондонской торгово-промышленной палате Специальность: предпринимательское дело во Франции 2. Биркбекский колледж, Лондонский университет, Великобритания Дата окончания: 1998 г.

№ п/ п	Ф. И. О. члена Наблюдательно го совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
			<p>Квалификация: бакалавр естественных наук</p> <p>Специальность: менеджмент и информационные системы</p>
4	Братанов Михаил Валерьевич	<p>1. Глава Société Générale Securities Services в России и СНГ Глава</p> <p>2. Публичное акционерное общество РОСБАНК Директор Департамента Депозитарий</p>	<p>Дата и место рождения: 16.05.1973, г. Долгопрудный, Московская область</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Московский Государственный институт Электронной техники (Технический Университет)</p> <p>Дата окончания: 1996</p> <p>Квалификация: инженер электронной техники, менеджер-экономист</p> <p>2. Аспирантура Московского государственного института электронной техники (Технического Университета)</p> <p>Дата окончания: 2003</p> <p>Кандидат экономических наук</p> <p>3. Московская школа управления «СКОЛКОВО»</p> <p>Дата окончания: 2011</p> <p>Квалификация: магистр делового администрирования</p> <p>4. Институт директоров Великобритании</p> <p>Дата окончания: 2014</p> <p>Квалификация: дипломированный директор</p>
5	Вонг Юань	<p>Банк развития Китая</p> <p>Главный экономист, Директор Департамента образования и обучения</p>	<p>Дата и место рождения: 17.02.1951, Пекин, Китай</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Школа иностранных языков Университета провинции Шэньси</p> <p>Дата окончания: 1976</p> <p>Квалификация: бакалавр гуманитарных наук Специальность: английский язык и литература</p> <p>2. Университет Брэдфорда, Великобритания</p>

№ п/ п	Ф. И. О. члена Наблюдательно го совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
			<p>Дата окончания: 1987</p> <p>Квалификация: магистр естественных наук</p> <p>Специальность: экономика развивающихся стран</p> <p>3. Китайско-европейская международная бизнес-школа</p> <p>Дата окончания: 1998</p> <p>Квалификация: МВА</p> <p>4. Университет Брэдфорда, Великобритания</p> <p>Дата окончания: 2012</p> <p>Квалификация: почетный доктор наук</p>
6	Глодек Шон Ян	Российский Фонд Прямых Инвестиций Директор, член Правления	<p>Дата и место рождения: 17.07.1971, г. Варшава, Польша</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Стэнфордский университет</p> <p>Дата окончания: 1996</p> <p>Квалификация: бакалавр</p> <p>Специальность: экономика</p> <p>2. Уортонская школа бизнеса</p> <p>Дата окончания: 2004</p> <p>Квалификация: магистр делового администрирования</p> <p>Специальность: финансы</p>
7	Голиков Андрей Федорович	Временно не работает	<p>Дата и место рождения: 14.03.1969, г. Волжский, Волгоградская область</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова</p> <p>Дата окончания: 1991</p> <p>Квалификация: механик</p> <p>Специальность: механика</p>

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
8	Горегляд Валерий Павлович	Центральный банк Российской Федерации Главный аудитор	Дата и место рождения: 18.06.1958, Могилевская область, Глусский район, п. г. т. Глуск Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский авиационный институт им. С. Орджоникидзе Дата окончания: 1981 Квалификация: инженер-механик Специальность: производство летательных аппаратов
9	Денисов Юрий Олегович	Временно не работает	Дата и место рождения: 31.05.1970, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный институт международных отношений МИД РФ Дата окончания: 1993 Квалификация: экономист по международным экономическим отношениям со знанием иностранного языка Специальность: международные экономические отношения
10	Златкис Белла Ильинична	Открытое акционерное общество «Сбербанк России» Заместитель председателя Правления	Дата и место рождения: 05.07.1948, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: 1. Московский финансовый институт Дата окончания: 1970 Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит 2. Заочная аспирантура Всесоюзного заочного финансового института Дата окончания: 1978 Кандидат экономических наук
11	Карачинский Анатолий Михайлович	Общество с ограниченной ответственностью «ИБС» Председатель Управляющего Совета	Дата и место рождения: 12.07.1959, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский институт инженеров железнодорожного

№ п/п	Ф. И. О. члена Наблюдательного совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
			<p>транспорта</p> <p>Дата окончания: 1981</p> <p>Квалификация: инженер-системотехник</p> <p>Специальность: электронные вычислительные машины</p>
12	Козлов Сергей Александрович	<p>Банк ВТБ 24 (публичное акционерное общество)</p> <p>Старший вице-президент, заместитель директора Инвестиционного департамента</p>	<p>Дата и место рождения: 17.06.1972, г. Москва</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Московский институт приборостроения</p> <p>Дата окончания: 1994</p> <p>Квалификация: инженер-электромеханик</p> <p>Специальность: приборостроение</p> <p>2. Институт переподготовки и повышения квалификации Финансовой академии при Правительстве РФ</p> <p>Дата окончания: 1997</p> <p>Квалификация: экономист</p> <p>Специальность: международные экономические отношения</p>
13	Лыков Сергей Петрович	<p>Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»</p> <p>Заместитель Председателя Внешэкономбанка – член Правления</p>	<p>Дата и место рождения: 12.12.1952, г. Мытищи, Московская область</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт</p> <p>Дата окончания: 1975</p> <p>Квалификация: экономист</p> <p>Специальность: международные экономические отношения</p>
14	Рисс Райнер	Временно не работает	<p>Дата и место рождения: 20.01.1966, г. Дармштадт, Германия</p> <p>Образование: высшее</p> <p>Оконченные учебные заведения:</p> <p>1. Университет Майами</p> <p>Дата окончания: 1993</p> <p>Квалификация: магистр делового администрирования</p>

№ п/ п	Ф. И. О. члена Наблюдательно го совета	Наименование организации и должность, занимаемая членом Наблюдательного совета	Краткие биографические данные
			Специальность: бизнес (финансы, маркетинг) 2. Франкфуртский университет им. Иоганна Вольфганга Гёте Дата окончания: 1994 Квалификация: магистр экономических наук Специальность: экономика
15	Шершун Кирилл Евгеньевич	Акционерный коммерческий банк «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество) Первый заместитель Председателя Правления	Дата и место рождения: 18.05.1962, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 Квалификация: экономист Специальность: финансы и кредит

Сведения о владении членами Наблюдательного совета акциями Биржи: ни один из членов Наблюдательного совета в отчетном периоде акциями Биржи не владел.

Сведения о сделках членов Наблюдательного совета с акциями Биржи: ни один из членов Наблюдательного совета в отчетном периоде сделок с акциями Биржи не совершал.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

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

В 2014 году было проведено 2 Общих собрания акционеров Биржи. 10 февраля 2014 года прошло внеочередное Общее собрание акционеров в заочной форме, на котором были приняты новые редакции Устава, Положения о Наблюдательном совете и Положения о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Биржи, призванные отразить передовые практики в области корпоративного управления, а также одобрен Договор страхования ответственности членов советов директоров (наблюдательных советов) и должностных лиц компаний Группы «Московская Биржа», в котором выгодоприобретателями являются все члены Наблюдательного совета Биржи, в связи с чем договор подлежит одобрению Общим собранием акционеров.

26 июня 2014 года состоялось годовое Общее собрание акционеров, на котором был утвержден годовой отчет Биржи за 2013 год. Кроме того, были приняты решения о распределении прибыли и выплате дивидендов за 2013 год: принято решение определить размер дивиденда по акциям Биржи в размере 2,38 рубля на одну обыкновенную именную акцию; утвержден аудитор на 2014 год – компания ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит», входящая в четверку крупнейших международных аудиторских организаций; избраны члены Наблюдательного совета и Ревизионной комиссии; утвержден в новой редакции Устав Биржи, учитывающий произошедшие изменения в законодательстве и в сфере корпоративного управления; приняты решения о выплате вознаграждения членам Наблюдательного совета и Ревизионной комиссии; утверждены новые редакции Положений о Правлении и Ревизионной комиссии, которые не обновлялись в течение нескольких лет и содержали неактуальные положения; утверждены новые редакции Положений о Наблюдательном совете и о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Биржи, в которые были внесены необходимые изменения; одобрены сделки с дочерними компаниями Биржи и постоянными партнерами Биржи, которые в соответствии с действующим законодательством признаются сделками с заинтересованностью, а также принято решение о прекращении участия Биржи в Российском биржевом союзе в связи с фактическим прекращением деятельности указанной организации.

В 2014 году Биржа завершила обратный выкуп 99 852 660 своих акций (4,2% акционерного капитала) у 100%-й дочерней компании ООО «ММВБ-Финанс». Погашение акций увеличивает доли существующих акционеров в капитале и доход на вложенный капитал. Помимо этого, погашение квазиказначейских акций повышает качество корпоративного управления за счет исключения возможности голосования такими акциями.

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

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

Предложения о выдвижении кандидатов для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2014 году должны были поступить на Биржу не позднее 1 марта 2014 года.

Количественный состав (число членов) Наблюдательного совета для избрания на годовом Общем собрании акционеров Биржи в 2014 году составлял 15 членов.

Наблюдательный совет Биржи обязан рассмотреть поступившие предложения о выдвижении кандидатов и принять решение о включении их в список для голосования для избрания на Общем собрании акционеров или об отказе во включении не позднее 5 дней после окончания срока, определенного для направления предложений, т. е. не позднее 6 марта 2014 года.

Выдвинутые кандидаты подлежат включению в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган общества, за исключением случаев, если:

- акционерами (акционером) не соблюдены сроки, установленные Федеральным законом «Об акционерных обществах» для внесения предложений;

- акционеры (акционер) не являются владельцами предусмотренного Федеральным законом «Об акционерных обществах» количества голосующих акций общества;

- предложение не соответствует требованиям, предусмотренным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

По состоянию на конец дня 1 марта 2014 года на Биржу поступили предложения о выдвижении 15 кандидатов в Наблюдательный совет для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2014 году – все они были включены в список для голосования на Общем собрании акционеров.

После избрания на должность членов Наблюдательного совета всем избранным членам Наблюдательного совета вручается буклет с общим описанием компании, представляются видение, миссия и ценности Биржи, сообщается информация о линейке продуктов, структуре доходов и объемов торгов. В состав буклета входят сведения об акционерной структуре Биржи и ключевых компаниях Группы «Московская Биржа», описание системы корпоративного управления, информация о коллегиальных органах Биржи, об организации деятельности Наблюдательного совета, комиссий

Наблюдательного совета и Правления, биографии членов Наблюдательного совета и Правления Биржи, а также иная полезная для директоров информация.

В целях дальнейшего совершенствования деятельности Наблюдательного совета, в 2014 году была организована специальная сессия для членов Наблюдательного совета с приглашением преподавателя Британского института директоров Терри Уэймаута, направленная на совместное обсуждение и выработку практических решений по вопросам корпоративного управления в современных условиях, роли директора и наблюдательного совета и создания необходимых условий для обеспечения высокой эффективности работы наблюдательного совета.

КОМИССИИ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

Комиссии Наблюдательного совета являются органами, созданными для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, отнесенных к компетенции Наблюдательного совета, и подготовки рекомендаций по ним. Формирование комиссий осуществляется ежегодно из числа членов Наблюдательного совета Биржи, а также иных лиц. В состав каждой комиссии входят независимые директора. Сведения о персональном составе комиссий приведены по состоянию на 31.12.2014.

Комиссия по аудиту

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

Основными задачами Комиссии по аудиту являются:

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

Состав Комиссии:

Председатель Комиссии – Р. Рисс;

члены Комиссии: Н. Битти, М. В. Братанов, Ю. Вонг, Ю. О. Денисов, К. Е. Шершун.

Комиссия по назначениям и вознаграждениям

Основной целью деятельности Комиссии по назначениям и вознаграждениям является обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета Биржи в решении вопросов, относящихся к деятельности Биржи, а также иных обществ, находящихся под прямым или косвенным контролем Биржи, в области назначений и вознаграждений членов наблюдательных советов, исполнительных органов управления и иных ключевых руководящих работников, членов ревизионных комиссий.

Основной задачей Комиссии по назначениям и вознаграждениям являются предварительное рассмотрение, разработка и представление рекомендаций и заключений Наблюдательному совету Биржи, а также наблюдательным советам компаний Группы «Московская Биржа» по вопросам:

- осуществления кадрового планирования (планирования преемственности), усиления профессионального состава и эффективности работы наблюдательных советов;

- формирования эффективной и прозрачной практики вознаграждения, которое получают члены наблюдательных советов, члены коллегиального исполнительного органа и лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа (далее – члены исполнительных органов управления), и иные ключевые руководящие работники;

- приоритетных направлений деятельности Биржи и компаний Группы «Московская Биржа» в области назначений и вознаграждений членов наблюдательных советов, членов исполнительных органов управления и иных ключевых руководящих работников, членов ревизионных комиссий;

- политики и стандартов по подбору кандидатов в члены наблюдательных советов, члены исполнительных органов управления, направленных на привлечение квалифицированных специалистов.

Состав Комиссии:

Председатель Комиссии – А. Ф. Голиков;

члены Комиссии: М. В. Братанов, Ш. Глодек, Ю. О. Денисов, Б. И. Златкис, А. Л. Кудрин, С. А. Швецов.

Комиссия по стратегическому планированию

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

Основные задачи Комиссии по стратегическому планированию:

- 1) повышение эффективности и качества работы Наблюдательного совета

Биржи посредством предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций (заключений) Наблюдательному совету по вопросам стратегического планирования, относящимся к его компетенции, и корректировки существующей стратегии развития Биржи и компаний Группы «Московская Биржа»;

2) определение стратегических целей деятельности Биржи и компаний Группы «Московская Биржа»;

3) разработка приоритетных направлений деятельности и развития Биржи и компаний Группы «Московская Биржа»;

4) оценка эффективности деятельности Биржи и компаний Группы «Московская Биржа» в долгосрочной и среднесрочной перспективе;

5) определение и оценка рисков функционирования Биржи;

6) определение основных источников финансирования Биржи;

7) управление фондовым портфелем Биржи и Группы «Московская Биржа»;

8) определение принципов региональной политики Биржи и компаний Группы «Московская Биржа».

Состав Комиссии:

Председатель Комиссии – Н. Битти;

члены Комиссии: А. К. Афанасьев, Ю. Вонг, Ш. Глодек, А. Ф. Голиков, Ю. О. Денисов, Ж. Дер Мегредичян, Р. Рисс.

Комиссия по управлению рисками

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

Состав Комиссии:

Председатель Комиссии – Ю. О. Денисов;

члены Комиссии: М. В. Братанов, В. П. Горегляд, С. А. Козлов, Р. Рисс, Д. В. Тулин.

Комиссия по бюджету

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

Основные задачи Комиссии по бюджету:

1) определение принципов образования бюджета и расходования средств Биржи и компаний Группы «Московская Биржа»;

2) своевременное и достоверное формирование плановых бюджетов

Биржи в целом и отдельных структурных подразделений и компаний Группы «Московская биржа»;

3) обеспечение оперативного управления бюджетным процессом Биржи и компаний Группы «Московская Биржа»;

4) оценка эффективности бюджетного процесса Биржи и компаний Группы «Московская Биржа».

Состав Комиссии:

Председатель Комиссии – М. В. Братанов;

члены Комиссии: Ш. Глодек, А. Ф. Голиков, С. А. Козлов, А. В. Пономарев, Е. Е. Фетисов, К. Е. Шершун.

Комиссия по технической политике

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

Основными задачами Комиссии по технической политике являются:

1) осуществление эффективного взаимодействия Биржи и компаний Группы «Московская Биржа» с участниками биржевых финансовых и товарного рынков – пользователями программно-технических средств Группы «Московская Биржа» по вопросам технической политики и развития информационных технологий и программного обеспечения;

2) оптимизация процессов полного и всестороннего учета потребностей участников биржевых финансовых и товарного рынков в развитии информационных технологий и программного обеспечения;

3) координация работ по вопросам технической политики внутри Группы «Московская Биржа» и обеспечение централизованной политики в вопросах, относящихся к компетенции Комиссии.

Состав Комиссии:

Председатель Комиссии – А. М. Карачинский;

члены Комиссии: В. Д. Гибенко, В. Я. Курляндчик, С.О. Поляков, С. Е. Путятинский, М. А. Хасин, Ю. А. Ярцев.

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ ОАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Биржи годовым Общим собранием акционеров избирается Ревизионная комиссия в количестве 3 человек. Ревизионная комиссия осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Биржи, дает оценку

достоверности данных, включаемых в годовой отчет и содержащихся в годовой бухгалтерской отчетности Биржи.

Состав Ревизионной комиссии Биржи, избранной акционерами 26 июня 2014 года:

- Санникова Татьяна Григорьевна,
- Романцова Ольга Игоревна,
- Улупов Вячеслав Евгеньевич.

СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСЕДАТЕЛЕ ПРАВЛЕНИЯ И ЧЛЕНАХ ПРАВЛЕНИЯ ЗА 2014 ГОД¹⁰

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

Сведения о Председателе Правления Биржи

№ п/п	Ф. И. О. Председателя Правления	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО Московская Биржа	Примечание
1	<i>с 21.06.2012 по настоящее время</i> Афанасьев Александр Константинович	Дата и место рождения: 12.01.1962, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: 1. Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения 2. Аспирантура Московского финансового института Дата окончания: 1987 Кандидат экономических наук	Акциями не владеет	В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров, состоявшегося 20.06.2012 (Протокол № 44), с 21.06.2012 избран на должность единоличного исполнительного органа (председателя Правления)

Состав Правления Биржи

№ п/п	Ф. И. О. члена Правления	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО Московская Биржа	Примечания
-------	--------------------------	-------------------------------	--	------------

¹⁰ Сведения о Председателе Правления и членах Правления ОАО Московская Биржа приведены по состоянию на 31.12.2014.

№ п/п	Ф. И. О. члена Правления	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО Московская Биржа	Примечания
1	Афанасьев Александр Константинович <i>с 28.12.2011</i>	Дата и место рождения: 12.01.1962, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: 1. Московский финансовый институт Дата окончания: 1984 Квалификация: экономист Специальность: международные экономические отношения 2. Аспирантура Московского финансового института Дата окончания: 1987 Кандидат экономических наук	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Наблюдательным советом 17.11.2011 (Протокол № 14), с 28.12.2011 (даты, определенной по согласованию с Афанасьевым А. К.) избран членом Правления. В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров, состоявшегося 20.06.2012 (Протокол № 44), с 21.06.2012 избран на должность председателя Правления
2	Поляков Сергей Олегович <i>с 24.05.2013</i>	Дата и место рождения: 06.10.1960, г. Москва Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Нью-Йоркский университет Дата окончания: 1991 Квалификация: информатика Специальность: магистр наук	Акциями не владеет	В соответствии с решением, принятым Наблюдательным советом 23.05.2013 (Протокол № 42), с 24.05.2013 избран членом Правления
3	Фетисов Евгений Евгеньевич <i>с 04.02.2013</i>	Дата и место рождения: 15.01.1975, г. Ашхабад Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Финансовая академия при Правительстве РФ Дата окончания: 1996 Квалификация: экономист Специальность: мировая экономика	0,00406%*	В соответствии с решением, принятым Наблюдательным советом 31.01.2013–01.02.2013 (Протокол № 25), с 04.02.2013 избран членом Правления

№ п/п	Ф. И. О. члена Правления	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями ОАО Московская Биржа	Примечания
4	Шеметов Андрей Викторович <i>с 12.11.2012</i>	Дата и место рождения: 18.07.1974, Брянская область, Клинцовский район, г. Турсна Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Государственная академия управления им. С. Орджоникидзе (Государственный университет управления) Дата окончания: 1996 Квалификация: экономист Специальность: экономика управления производством	0,002%**	В соответствии с решением, принятым Наблюдательным советом 08.11.2012 (Протокол № 16), с 12.11.2012 избран членом Правления
5	Щеглов Дмитрий Викторович <i>с 01.04.2013</i>	Дата и место рождения: 01.09.1975, г. Орехово-Зуево, Московская область Образование: высшее Оконченные учебные заведения: Московский государственный технологический университет (Станкин) Дата окончания: 1998 Квалификация: автоматизация и управление Специальность: магистр техники и технологии	0,00526%* **	В соответствии с решением, принятым Наблюдательным советом 29.03.2013 (Протокол № 35), с 01.04.2013 избран членом Правления

*** Информация о сделках с акциями Биржи, совершенных членом Правления Е. Е. Фетисовым:**

13.01.2014 – приобретение акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 6 070 штук

Доля принадлежащих акций до сделки: 0,0003%

Количество принадлежащих акций после сделки: 11 070 штук

Доля принадлежащих акций после сделки: 0,00046%

06.03.2014 – приобретение акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 11 070 штук
Доля принадлежащих акций до сделки: 0,00046%
Количество принадлежащих акций после сделки: 96 649 штук
Доля принадлежащих акций после сделки: 0,00406%

06.03.2015 – приобретение акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 96 649 штук
Доля принадлежащих акций до сделки: 0,00406%
Количество принадлежащих акций после сделки: 296 649 штук
Доля принадлежащих акций после сделки: 0,013%

**** Информация о сделках с акциями Биржи, совершенных членом
Правления А. В. Шеметовым:**

03.03.2014 – приобретение акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 0 штук
Доля принадлежащих акций до сделки: 0%
Количество принадлежащих акций после сделки: 2 500 000 штук
Доля принадлежащих акций после сделки: 0,105%

04.03.2014 – продажа акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 2 500 000 штук
Доля принадлежащих акций до сделки: 0,105%
Количество принадлежащих акций после сделки: 50 000 штук
Доля принадлежащих акций после сделки: 0,002%

04.02.2015 – приобретение акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 50 000 штук
Доля принадлежащих акций до сделки: 0,002%
Количество принадлежащих акций после сделки: 775 000 штук
Доля принадлежащих акций после сделки: 0,034%

05.02.2015 – продажа акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 775 000 штук
Доля принадлежащих акций до сделки: 0,034%
Количество принадлежащих акций после сделки: 75 000 штук
Доля принадлежащих акций после сделки: 0,003%

***** Информация о сделках с акциями Биржи, совершенных членом
Правления Д. В. Щегловым:**

23.05.2014 – приобретение акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 0 штук

Доля принадлежащих акций до сделки: 0%

Количество принадлежащих акций после сделки: 61 242 штуки

Доля принадлежащих акций после сделки: 0,00269%

05.08.2014 – приобретение акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 61 242 штуки

Доля принадлежащих акций до сделки: 0,00269%

Количество принадлежащих акций после сделки: 119 846 штук

Доля принадлежащих акций после сделки: 0,00526%

03.02.2015 – приобретение акций Биржи

Количество принадлежащих акций до сделки: 119 846 штук

Доля принадлежащих акций до сделки: 0,00526%

Количество принадлежащих акций после сделки: 145 825 штук

Доля принадлежащих акций после сделки: 0,0064%

О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ЛИЦ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

В состав органов управления Московской Биржи (Биржи) входят:

- председатель Правления и члены Правления;
- члены Наблюдательного совета.

Вознаграждение председателя Правления и членов Правления ОАО Московская Биржа

Выплата вознаграждений и компенсаций расходов председателю Правления и членам Правления ОАО Московская Биржа осуществляется в соответствии с условиями заключаемых с ними трудовых договоров. Утверждение условий трудовых договоров с председателем Правления и членами Правления ОАО Московская Биржа, в том числе установление размеров вознаграждений, премий и иных форм поощрения членам Правления, относится к компетенции Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа.

Порядок выплаты премии по итогам деятельности за год для председателя Правления и членов Правления ОАО Московская Биржа утвержден Наблюдательным советом ОАО Московская Биржа и закреплен в трудовых договорах с членами исполнительного органа. Данный порядок предусматривает отсрочку выплаты частей годовой премии. Так, за 2014 год 70% от утвержденного размера премии по итогам деятельности за год было выплачено после подведения итогов года. Выплату 30% планируется произвести с отсрочкой равными долями через 1 и 2 календарных года (15% – через один календарный год, 15% – через два календарных года) на основании соответствующих решений Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа. По результатам работы в 2015 году отсроченная часть годовой премии составит 40%. Данный порядок позволяет учитывать риски принимаемых членами Правления решений.

Размер выплачиваемой (утверждаемой) годовой премии членов Правления увязан с результатами выполнения общекорпоративных и индивидуальных ключевых показателей деятельности (Key Performance Indicators – KPI). При этом определение как общекорпоративных, так и индивидуальных KPI членов Правления и их влияния на размер премии, а также оценка их выполнения осуществляются Наблюдательным советом ОАО Московская Биржа. В 2014 году соотношение корпоративных и индивидуальных KPI составляло 50/50 (кроме KPI председателя Правления). В 2014 году два KPI из числа общекорпоративных входили в индивидуальные KPI председателя Правления ОАО Московская Биржа.

Все члены Правления являются участниками программы долгосрочного вознаграждения руководителей Биржи, в рамках которой им предоставлено право на приобретение акций в количестве и по цене, утвержденной Наблюдательным советом ОАО Московская Биржа.

Сумма всех выплат, осуществленных председателю Правления и членам Правления в 2014 году, составила 216 545,89 тысячи рублей, в том числе:

Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. рублей
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0
Заработная плата	116 720,15
Премии	94 214
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсация расходов	0
Иные виды вознаграждения	5 611,74
ИТОГО	216 545,89

Вознаграждение членов Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа

В соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» по решению Общего собрания акционеров членам Наблюдательного совета в период исполнения ими своих обязанностей может выплачиваться вознаграждение и/или производиться компенсация расходов, связанных с исполнением ими функций членов Наблюдательного совета. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением Общего собрания акционеров.

Размер выплаченного в 2014 году членам Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа вознаграждения за исполнение ими своих обязанностей в период с даты избрания в 2013 году по дату прекращения их полномочий в 2014 году (корпоративный год) определен в соответствии с Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Открытого акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», утвержденным 10 февраля 2014 года внеочередным Общим собранием акционеров (протокол № 51) (далее – Положение).

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

Всего вознаграждение в 2014 году было выплачено 16 директорам из общего численного состава Наблюдательного совета (19 членов):

Вид вознаграждения	Размер вознаграждения, тыс. рублей
Вознаграждение за участие в работе органа управления	44 875,00
Заработная плата	0

Премии	0
Комиссионные	0
Льготы	0
Компенсация расходов	216,65
Иные виды вознаграждения	0
ИТОГО	45 091,65

Индивидуальный размер вознаграждения членов Наблюдательного совета, выплаченного в 2014 году:

№	Член Наблюдательного совета	Размер вознаграждения (за исполнение обязанностей члена органа управления, компенсация расходов и иные виды вознаграждений), тыс.рублей
1.	Лыков Сергей Петрович	2 250,00
2.	Голиков Андрей Федорович	3 500,00
3.	Битти Никола Джейн	2 578,65
4.	Братанов Михаил Валерьевич	3 000,00
5.	Бузуев Александр Владимирович	2 500,00
6.	Глодек Шон Ян	3 000,00
7.	Грэхэм Мартин Пол	3 576,58
8.	Денисов Юрий Олегович	3 500,00
9.	Дер Мегредичян Жак	3 500,00
10.	Железко Олег Викторович	2 250,00
11.	Златкис Белла Ильинична	2 500,00
12.	Карачинский Анатолий Михайлович	2 625,00
13.	Ли Цинянь	2 250,00
14.	Райнер Рисс	3 061,42
15.	Шершун Кирилл Евгеньевич	2 500,00
16.	Юматов Андрей Александрович	2 500,00

СДЕЛКИ 2014 ГОДА, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

В отчетном 2014 году ОАО Московская Биржа 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:

- Центральным банком Российской Федерации (Банк России);
- Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (НКО ЗАО НРД);
- Закрытым акционерным обществом «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»);
- Банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (Банк НКЦ);
- Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» (ОАО «Сбербанк России»);
- Государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;
- Закрытым акционерным обществом «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (ЗАО СПВБ);
- Небанковской Кредитной Организацией «Расчетная палата РТС» (закрытое акционерное общество) (НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО));
- Акционерным обществом «Регистраторское общество «СТАТУС» (АО «СТАТУС»);
- Закрытым акционерным обществом «Сбербанк КИБ» (ЗАО «Сбербанк КИБ»);
- Акционерным коммерческим банком «ЦентроКредит» (закрытое акционерное общество) (АКБ «ЦентроКредит» (ЗАО));
- Национальной Валютной Ассоциацией (НВА);
- Закрытым акционерным обществом «Национальная товарная биржа» (ЗАО НТБ);
- Открытым акционерным обществом «Банк Москвы» (ОАО «Банк Москвы»);
- Закрытым акционерным обществом «АИГ страховая компания» (ЗАО «АИГ»);
- членами Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа: Битти Н. Д., Братановым М. В., Вонг Ю., Глодеком Ш. Я., Голиковым А. Ф., Гореглядом В. П., Денисовым Ю. О., Златкис Б. И., Карачинским А. М., Козловым С. А., Кудриным А. Л., Лыковым С. П., Риссом Р., Шершуном К. Е.

1. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и Банком России, являлись¹¹:

– акционеры ОАО Московская Биржа – Банк России, который является стороной в сделке, и аффилированное с ним ОАО «Сбербанк России» – совместно владеющие более чем 20% голосующих акций ОАО Московская Биржа;

– члены Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Совета директоров Банка России:

- Швецов Сергей Анатольевич *(по сделкам, заключенным в период с 01.01.2014 по 25.06.2014)*;
- Иванова Надежда Юрьевна *(по сделкам, заключенным в период с 01.01.2014 по 25.06.2014)*.

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

– член Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Златкис Белла Ильинична, одновременно занимавшая должность члена Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД;

– член Правления ОАО Московская Биржа Шеметов Андрей Викторович, одновременно занимавший должность члена Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД;

– член Правления ОАО Московская Биржа Щеглов Дмитрий Викторович, одновременно занимавший должность члена Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД.

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

– член Правления ОАО Московская Биржа Щеглов Дмитрий Викторович, одновременно занимавший должность члена Дирекции ЗАО «ФБ ММВБ»;

– члены Правления ОАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Совета директоров ЗАО «ФБ ММВБ»:

- Фетисов Евгений Евгеньевич;
- Шеметов Андрей Викторович.

4. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», являлись:

– председатель Правления ОАО Московская Биржа Афанасьев Александр Константинович, одновременно являвшийся членом Наблюдательного совета ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;

– члены Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Наблюдательного совета ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»:

- Лыков Сергей Петрович;

¹¹ Все критерии заинтересованности приводятся по состоянию на дату одобрения сделок с заинтересованностью.

- Денисов Юрий Олегович;
- Голиков Андрей Федорович.

5. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России», являлись:

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

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

– члены Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Наблюдательного совета ОАО «Сбербанк России»:

- Швецов Сергей Анатольевич *(по сделкам, заключенным в период с 01.01.2014 по 25.06.2014)*;
- Иванова Надежда Юрьевна *(по сделкам, заключенным в период с 01.01.2014 по 25.06.2014)*;
- Кудрин Алексей Леонидович *(по сделкам, заключенным в период с 26.06.2014 по 31.12.2014)*;
- Горегляд Валерий Павлович *(по сделкам, заключенным в период с 26.06.2014 по 31.12.2014)*;

– член Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Златкис Белла Ильинична, одновременно занимавшая должности члена Наблюдательного совета и члена Правления ОАО «Сбербанк России».

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

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

7. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и ЗАО СПВБ, являлся:

член Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Швецов Сергей Анатольевич, одновременно занимавший должность члена Биржевого совета ЗАО СПВБ *(по сделкам, заключенным в период с 01.01.2014 по 25.06.2014)*.

8. Лицами, заинтересованными в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО), являлись:

– члены Правления ОАО Московская Биржа, одновременно занимавшие должности членов Совета директоров НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО):

- Фетисов Евгений Евгеньевич;
- Щеглов Дмитрий Викторович.

9. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и АО «СТАТУС», являлся:

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

10. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ», являлся:

ОАО «Сбербанк России» как акционер ОАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более чем 20% голосующих акций ОАО Московская Биржа, аффилированное лицо которого одновременно является стороной в сделке.

11. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и АКБ «ЦентроКредит» (ЗАО), являлся:

член Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Шершун Кирилл Евгеньевич, одновременно занимавший должность члена Правления АКБ «ЦентроКредит» (ЗАО).

12. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и НВА, являлся:

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

13. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и ЗАО НТБ, являлся:

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

14. Лицом, заинтересованным в совершении сделок между ОАО Московская Биржа и ОАО «Банк Москвы», являлся:

член Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Юматов Андрей Александрович, одновременно занимавший должность члена Правления ОАО «Банк Москвы» *(по сделкам, заключенным в период с 01.01.2014 по 25.06.2014)*.

15. Лицами, заинтересованными в совершении сделки между ОАО Московская Биржа и ЗАО «АИГ», являлись:

– Банк России как акционер ОАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (ОАО «Сбербанк России») более чем 20% акций ОАО Московская Биржа, аффилированные лица которого являются выгодоприобретателями по сделке;

– ОАО «Сбербанк России» как акционер ОАО Московская Биржа, владеющий совместно со своим аффилированным лицом (Банком России) более чем 20% голосующих акций ОАО Московская Биржа, аффилированные лица которого являются выгодоприобретателями по сделке;

– все члены Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа, являющиеся выгодоприобретателями по сделке.

В отчетном 2014 году Наблюдательным советом и Общим собранием акционеров ОАО Московская Биржа приняты решения об одобрении нижеследующих сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

– Решением Наблюдательного совета от 31.01.2014 (протокол № 19) были одобрены:

1. Соглашение о расторжении Договора № 3 от 23.05.2005 о взаимодействии между Банком России, Закрытым акционерным обществом «Московская межбанковская валютная биржа» и ЗАО «ФБ ММВБ» при предоставлении Банку России информации по итогам торгов в ЗАО «ФБ ММВБ» ценными бумагами на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа, Банк России и ЗАО «ФБ ММВБ».

Предмет сделки: расторжение Договора № 3 о взаимодействии между Банком России, ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» и ЗАО «ФБ ММВБ» при предоставлении Банку России информации по итогам торгов в ЗАО «ФБ ММВБ» ценными бумагами от 23.05.2005.

Цена сделки: соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

2. Договор о взаимодействии между Банком России и Открытым акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» при предоставлении Банку России Биржевой информации на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и Банк России.

Предмет сделки: ОАО Московская Биржа предоставляет Банку России Биржевую информацию (информацию о ценных бумагах) в соответствии с направленным Банком России списком ценных бумаг. ОАО Московская Биржа подтверждает, что обладает всеми необходимыми полномочиями по передаче Биржевой информации по настоящему Договору.

Цена сделки: договор не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: Договор № 2 от 31.12.2004 о взаимодействии между Банком России и Открытым акционерным обществом «ММВБ-РТС» при предоставлении Банком России кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, утрачивает силу с даты, указанной в письме Банка России в качестве даты для направления Биржевой информации, в соответствии с настоящим Договором (п. 3.7.2. Договора).

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

3. Договор о взаимодействии между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД при проведении депозитных аукционов Внешэкономбанком

как государственной управляющей компанией средствами пенсионных накоплений на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД.

Предмет сделки: Определение порядка осуществления взаимодействия и обмена информацией между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД при проведении Внешэкономбанком как государственной управляющей компанией средствами пенсионных накоплений депозитных аукционов.

Цена сделки: Договор не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует по 31 декабря 2014 года включительно. Договор считается продленным на каждый последующий год, если ни одна из Сторон за десять рабочих дней до истечения срока действия Договора письменно не заявила другой Стороне о своем намерении прекратить действие Договора.

С даты вступления в силу Договора утрачивает силу Договор от 23 ноября 2009 г. № 1 «О взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО РП ММВБ при проведении депозитных аукционов Внешэкономбанком как государственной управляющей компанией средствами пенсионных накоплений».

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

4. Договор субсубаренды нежилых помещений, планируемый к заключению между ОАО Московская Биржа и НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО) на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Субарендатор) и НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО) (Субсубарендатор).

Предмет сделки: Передача Субарендатором Субсубарендатору во временное владение и пользование за плату (в субсубаренду) помещения № 5.25 общей площадью 13,63 кв. м., расположенного на 5 этаже здания по адресу: г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр. 1..

Цена сделки: сумма Договора субсубаренды за весь срок его действия составит 7 163,58 доллара США, без учета НДС, в том числе:

- аренда – 6 670,86 долларов США, без учета НДС;
- эксплуатационные услуги – 492,72 доллара США, без учета НДС.

Ежемесячная сумма арендной платы за аренду всей площади по Договору субсубаренды в случае пролонгации срока действия Договора не более чем на 5 месяцев составит 1 193,93 доллара США в месяц, без учета НДС, в том числе:

- аренда – 1 111,81 долларов США, без учета НДС;
- эксплуатационные услуги – 82,12 доллара США, без учета НДС.

Иные существенные условия: Договор вступает в силу с даты его подписания, распространяет свое действие на отношения сторон, возникшие с 01 января 2014 г., и действует до 30 июня 2014 г.

Срок действия Договора субсубаренды составляет 6 месяцев: с 01 января

2014 г. по 30 июня 2014 г.; с возможностью последующей пролонгации на срок не более пяти месяцев с 01 июля 2014 г. по 30 ноября 2014 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

5. Дополнительное соглашение № 4 между ОАО Московская Биржа и Банком России о внесении изменений и дополнений в Договор № 2 от 11 августа 2006 г. об использовании Системы электронных торгов ОАО Московская Биржа для заключения Банком России сделок с кредитными организациями при проведении депозитных и кредитных операций в валюте Российской Федерации на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и Банк России.

Предмет сделки: Внесение изменений в Договор в связи с планируемым появлением возможности проведения Банком России нового типа депозитных аукционов с уведомлением ОАО Московская Биржа об условиях этих аукционов не позднее, чем за 30 минут до начала времени приема заявок Участников (в отличие от других депозитных аукционов, Банк России не будет заведомо составлять график проведения этих операций) и появлением возможности досрочного востребования кредитными организациями депозитов, размещенных в Банке России на определенный срок.

Цена сделки: Дополнительное соглашение к Договору не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 20.02.2014 (протокол № 20) были одобрены:

6. Дополнительное соглашение № 1 к Договору о предоставлении информации об индикативных ставках между НВА и ОАО Московская Биржа на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Потребитель информации) и НВА (Собственник информации).

Предмет сделки (дополнительного соглашения): изменение времени предоставления Потребителю информации о текущих величинах индикативной ставки NFEA SWAP Rate.

Цена сделки: Дополнительное соглашение к Договору не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение распространяется на отношения сторон, возникшие с 09 января 2014 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

7. Дополнительное соглашение № 6 к Договору №БР-Д-19/495 между ОАО Московская Биржа, Банком России, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и ЗАО «ФБ ММВБ» о взаимодействии при проведении торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

ОАО Московская Биржа;
ЗАО «ФБ ММВБ»;
ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
Банк России.

Предмет сделки: Изменение порядка и сроков предоставления Банком России информации о проведении Аукционов репо и Торгов по фиксированной ставке репо на ЗАО «ФБ ММВБ» и введение нового формата документов в документооборот между Банком России и ЗАО «ФБ ММВБ».

Цена сделки: Дополнительное соглашение к Договору не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 18.03.2014 (протокол № 23) был одобрен:

8. Договор на предоставление Банку России права использования программного продукта «Модуль рассылки почтовых сообщений» Системы автоматической регистрации и транспортировки электронных сообщений между ОАО Московская Биржа и Банком России на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Лицензиар) и Банк России (Лицензиат).

Предмет сделки: Предоставление Банку России права использования программного продукта «Модуль рассылки почтовых сообщений» Системы автоматической регистрации и транспортировки электронных сообщений.

Цена сделки: 5 508 000,00 (пять миллионов пятьсот восемь тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 18.04.2014 (протокол № 24) были одобрены:

9. договор купли-продажи акции НКО ЗАО НРД между ОАО Московская Биржа и ОАО «Банк Москвы» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Покупатель) и ОАО «Банк Москвы» (Продавец).

Предмет сделки: Продавец обязуется передать в собственность Покупателю, а Покупатель обязуется принять и оплатить 1 (Одну) обыкновенную именную бездокументарную акцию НКО ЗАО НРД номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей (далее – Акция), государственный регистрационный номер выпуска - 10103294С.

Цена сделки: цена Акции составляет 28 354,3 рубля.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

10. договор купли-продажи акции НКО ЗАО НРД между ОАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Покупатель) и ЗАО «Сбербанк КИБ» (Продавец).

Предмет сделки: Продавец обязуется передать в собственность Покупателю, а Покупатель обязуется принять и оплатить 1 (Одну) обыкновенную именную бездокументарную акцию НКО ЗАО НРД номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей (далее – Акция), государственный регистрационный номер выпуска - 10103294С.

Цена сделки: цена Акции составляет 28 354,3 рубля.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 16.05.2014 (протокол № 26) было одобрено:

11. Дополнительное соглашение к Акционерному соглашению, заключенному 30 июня 2011 года между акционерами НКО ЗАО НРД в отношении НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки:

Акционеры НКО ЗАО НРД: ОАО Московская Биржа, ЗАО «АЛОР ИНВЕСТ», ОАО «АЛЬФА-БАНК», ООО «АТОН», Внешэкономбанк, ООО «Компания Брокеркредитсервис», Банк ВТБ ОАО, «Газпромбанк» (Открытое акционерное общество), ООО КБ «Дж.П. Морган Банк Интернешнл», ООО «Дойче Банк», ОАО «Специализированный депозитарий ИНФИНИТУМ», Кит Финанс ООО, ЗАО «БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)», ОАО «МДМ Банк», ООО «Инвестиционная финансовая компания «МЕТРОПОЛЬ», ООО «Морган Стэнли Банк», ОАО «НОМОС-БАНК», ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ», ЗАО «Райффазенбанк», ООО «Ренессанс Брокер», ОАО АКБ «РОСБАНК», ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ», ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», ОАО «Сбербанк России», ОАО «Социнвестбанк», АКБ «Центрокредит» (ЗАО), ЗАО «ЮниКредит Банк», ЗАО «Компьютершер Регистратор», ЗАО «Иркол», ЗАО «Новый регистратор», ЗАО «Профессиональный регистрационный центр», ЗАО «Специализированный регистратор – Держатель реестра акционеров газовой промышленности», ОАО ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент», ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК».

Новые акционеры: Euroclear Bank SA/NV, Clearstream Banking S.A., Республиканское унитарное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» (Республика Беларусь)

Предмет сделки: Присоединение Новых акционеров к Акционерному соглашению путем заключения Дополнительного соглашения. В соответствии с условиями Дополнительного соглашения, Новые акционеры соглашаются, что они становятся стороной по Акционерному соглашению и,

с момента перехода прав на акцию НКО ЗАО НРД, приобретают все права и обязанности по Акционерному соглашению в том же объеме, в каком ими обладает акционер по Акционерному соглашению на дату Дополнительного соглашения или впоследствии.

Цена сделки: Дополнительное соглашение к Акционерному соглашению не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: ОАО Московская Биржа намеревается передать в собственность Новых акционеров по 1 (одной) обыкновенной акции, номинальной стоимостью 1000 (одна тысяча) рублей каждая, в уставном капитале НКО ЗАО НРД путем заключения договора купли-продажи акции.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– **Решением Наблюдательного совета от 09.06.2014 (протокол № 28) было одобрено:**

12. Дополнительное соглашение №7 между ОАО Московская Биржа, Банком России, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и ЗАО «ФБ ММВБ» к Договору №БР-Д-19/495 о взаимодействии при проведении торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

ОАО Московская Биржа;

ЗАО «ФБ ММВБ»;

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;

Банк России.

Предмет сделки: Изменение сроков, состава и порядка предоставления информации в Банк России в рамках реализации проектов «Биржевое репо с управлением обеспечением», «Расчеты по итогам клиринга на фондовом рынке до окончания торгов», а также в рамках реализации отдельных текущих задач.

Цена сделки: Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– **Решением Наблюдательного совета от 11.07.2014 (протокол № 2) был одобрен:**

13. Договор об оказании информационных услуг № 112/INFO/NDS между ОАО Московская Биржа и АКБ «ЦентроКредит» (ЗАО) на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Биржа) и АКБ «ЦентроКредит» (Пользователь).

Предмет сделки: ОАО Московская Биржа обязуется оказывать АКБ

«ЦентроКредит» (ЗАО) услуги по предоставлению Биржевой информации для использования Биржевой информации в 1 (одной) non-display системе, принадлежащей АКБ «ЦентроКредит» (ЗАО), содержание которой определено Договором.

Цена сделки: Цена сделки определяется исходя из вида Биржевой информации, а также целей, для которых АКБ «ЦентроКредит» (ЗАО) использует Биржевую информацию по Договору, в соответствии с тарифами ОАО Московская Биржа, и составит 15 000 рублей в месяц без учета НДС.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует до заявления одной из Сторон о прекращении действия Договора.

Договором предусмотрено право ОАО Московская Биржа в одностороннем порядке пересматривать тарифы на услуги, предусмотренные Договором, но не чаще 1 (Одного) раза в год, с обязательным предварительным письменным уведомлением АКБ «ЦентроКредит» (ЗАО) не менее чем за 120 (Сто двадцать) календарных дней до даты вступления изменений в действие.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 24.07.2014 (протокол № 3) были одобрены:

14. Договор об оказании комплексных информационно-технологических услуг между ОАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Технический центр) и ЗАО «ФБ ММВБ».

Предмет сделки: Оказание Техническим центром для ЗАО «ФБ ММВБ» комплексных информационно-технологических услуг, необходимых для осуществления ЗАО «ФБ ММВБ» деятельности в качестве организатора торговли, имеющего лицензию биржи и направленных на:

- предоставление ЗАО «ФБ ММВБ» возможности использования ресурсов ПТК Технического центра в объеме не превышающим 10% общего объема ресурсов ПТК Технического центра, посредством предоставления ЗАО «ФБ ММВБ» технического доступа к Подсистемам ПТК Технического центра:

- Система торгов ЗАО «ФБ ММВБ»;
- Система локального Back-Office (для ЗАО «ФБ ММВБ») - Подсистема ПТК Технического центра, предназначенная для выполнения функций управления процессом торгов и связанная с доступом к базе данных Системы торгов ЗАО «ФБ ММВБ», включая подсистемы обмена электронными документами;
- Подсистема электронного документооборота ЗАО «ФБ ММВБ»;
- Подсистема электронного документооборота Клирингового центра по рынку ценных бумаг

- обеспечение бесперебойного функционирования в интересах ЗАО «ФБ ММВБ» вышеуказанных Подсистем ПТК Технического центра;

- обеспечение сохранности данных ЗАО «ФБ ММВБ» обрабатываемых ПТК Технического центра;
- обеспечение обмена электронными документами и необходимыми данными между ФБ ММВБ, Техническим центром, Клиринговым центром, участниками торгов, Банком России, а также иными лицами;
- обеспечение ЗАО «ФБ ММВБ» возможности использования иных сервисов (обеспечение офисного информационного обмена, осуществляемого сотрудниками ЗАО «ФБ ММВБ», обеспечение антивирусной защиты).

Цена сделки: Цена сделки определяется исходя из стоимости оказываемых услуг по Договору, которая составляет 10 073 100 рублей, включая НДС в размере 1 536 574,58 рублей в месяц, и не превысит 2% балансовой стоимости активов ОАО Московская Биржа, определенной по данным его бухгалтерской отчетности по состоянию на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки: Договор заключается на неопределенный срок.

Условия Договора распространяются на отношения сторон, возникшие до заключения Договора, - с 01.01.2014 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

15. Договор об оказании комплексных информационно-технологических услуг между ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Технический центр) и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Клиринговый центр).

Предмет сделки: Оказание Техническим центром Клиринговому центру комплексных информационно-технологических услуг, необходимых для осуществления Клиринговым центром клиринговой деятельности в соответствии с Правилами клиринга и направленных на:

- предоставление Клиринговому центру возможности использования ресурсов ПТК Технического центра, но не более 20% от общего объема ресурсов ПТК Технического центра, необходимых для обеспечения клиринговой деятельности, осуществляемой Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга, посредством предоставления Клиринговому центру технического доступа к следующим подсистемам ПТК Технического центра:

- Клиринговая подсистема Торговой системы ASTS (включая СЭМР-К (UNIX);
- Клиринговая подсистема торговой системы FORTS;
- Клиринговая подсистема торговой системы NAVIGATOR;
- Торговая система ASTS;
- Торговая система FORTS;
- Торговая система NAVIGATOR;
- Система On-line Server;
- Система удаленного Back-Office;
- Подсистема электронного документооборота Клирингового центра;

- Система электронного документооборота;
- Система электронной почты;
- обеспечение сохранности данных Клирингового центра;
- обеспечение обмена электронными документами и необходимыми данными между Клиринговым центром, Организатором торговли, Техническим центром, участниками торгов, Банком России, а также иными лицами;
- обеспечение Клиринговому центру возможности использования иных сервисов (обеспечение офисного информационного обмена, осуществляемого сотрудниками Клирингового центра; обеспечение антивирусной защиты);
- предоставление Клиринговому центру специализированного технологического сервиса как участнику торгов на соответствующих рынках Организаторов торговли.

Цена сделки: Цена сделки определяется исходя из стоимости оказываемых услуг по Договору, которая составляет 25 326 900 рублей, включая НДС 18% в размере 3 863 425,42 рублей в месяц, и не превысит 2 % балансовой стоимости активов ОАО Московская Биржа, определенной по данным его бухгалтерской отчетности по состоянию на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки: Договор заключается на неопределенный срок.

Условия Договора распространяются на отношения сторон, возникшие до заключения Договора, - с 01.01.2014 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

16. Дополнительное соглашение №3 к Договору от 01 апреля 2011 г. №26-11/67 об оказании услуг по управлению персоналом между ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Исполнитель) и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Заказчик).

Предмет сделки: Дополнительным соглашением определен размер расходов по привлечению к оказанию услуг специализированной организации, а также порядок их возмещения.

Цена сделки: Определяется исходя из размера расходов, понесенных Исполнителем при привлечении к оказанию услуг специализированной организации, и составляет: 307 980 (Триста семь тысяч девятьсот восемьдесят) рублей 00 копеек, в т.ч. НДС 46 980 (Сорок шесть тысяч девятьсот восемьдесят) рублей 00 копеек.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

17. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Битти Н.Д. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Битти Никола Джейн (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

18. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Братановым М.В. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Братанов Михаил Валерьевич (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

19. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом

Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Вонг Ю. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Вонг Юань (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключая несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

20. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Глодеком Ш.Я. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Глодек Шон Ян (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключая несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

21. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Голиковым А.Ф. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Голиков Андрей Федорович (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

22. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Гореглядом В.П. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Горегляд Валерий Павлович (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

24. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Денисовым Ю.О. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Денисов Юрий Олегович (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

25. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Златкис Б.И. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Златкис Белла Ильинична (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с

момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

26. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Карачинским А.М. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Карачинский Анатолий Михайлович (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовое обязательство сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

27. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Козловым С.А. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Козлов Сергей Александрович (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовое обязательство сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей

стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

28. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Кудриным А.Л. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Кудрин Алексей Леонидович (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

29. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Лыковым С.П. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Лыков Сергей Петрович (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключающие несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей

стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

30. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Риссом Р. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Райнер Рисс (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключая несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовое обязательство сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

31. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации, заключаемое между ОАО Московская Биржа и членом Наблюдательного совета ОАО Московская Биржа Шершуном К.Е. на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Передающая сторона) и Шершун Кирилл Евгеньевич (Принимающая сторона).

Предмет сделки: Принимающая сторона обязуется обеспечить надлежащую защиту и неразглашение конфиденциальной информации, надлежащие меры, исключая несанкционированный доступ, порчу и утрату конфиденциальной информации, а также нести ответственность за нарушение данных обязательств на условиях, предусмотренных соглашением о неразглашении конфиденциальной информации.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовое обязательство сторон.

Иные существенные условия сделки: в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения (в том числе неумышленного) Принимающей стороной положений соглашения о неразглашении конфиденциальной информации, Принимающая сторона обязана возместить Передающей стороне причиненные таким неисполнением убытки (реальный ущерб).

Обязательства о конфиденциальности действуют в течение 5 (Пяти) лет с момента получения конфиденциальной информации либо до момента, когда конфиденциальная информация станет публично доступна.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 22.08.2014 (протокол № 4) были одобрены:

32. Договор об оказании информационных услуг № 98/INFO между ОАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Биржа) и ЗАО «Сбербанк КИБ» (Распространитель).

Предмет сделки: ОАО Московская Биржа обязуется оказывать ЗАО «Сбербанк КИБ» услуги по предоставлению Игровой информации, содержание которой определено Договором, для распространения среди Пользователей (по логину, паролю), в том числе путем демонстрации на интернет-сайтах ЗАО «Сбербанк КИБ», а также передачи на мобильные устройства Пользователей с использованием средств пейджинговой, телефонной и аналогичных видов связи в целях обучения, тестирования и демонстрации возможностей программных средств.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с тарифами ОАО Московская Биржа, и составит 15 500 рублей в месяц без учета НДС, и не превысит 2% балансовой стоимости активов ОАО Московская Биржа по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует до заявления одной из Сторон о прекращении действия Договора. Действие Договора распространяется на правоотношения Сторон, возникшие с 01 марта 2014 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

33. Договор об оказании информационных услуг № 99/INFO/NDS между ОАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Биржа) и ЗАО «Сбербанк КИБ» (Пользователь).

Предмет сделки: ОАО Московская Биржа обязуется оказывать ЗАО «Сбербанк КИБ» услуги по предоставлению Биржевой информации для использования Биржевой информации в 1 (одной) non-display системе принадлежащей ЗАО «Сбербанк КИБ», содержание которой определено Договором.

Цена сделки: Цена сделки определяется исходя из вида Биржевой

информации, а также целей, для которых ЗАО «Сбербанк КИБ» использует Биржевую информацию по Договору, в соответствии с тарифами ОАО Московская Биржа, составит 15 000 рублей в месяц без учета НДС, и не превысит 2% балансовой стоимости активов ОАО Московская Биржа по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует до заявления одной из Сторон о прекращении действия Договора. Действие Договора распространяется на правоотношения Сторон, возникшие с 01 марта 2014 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

34. Договор о предоставлении неисключительной лицензии на использование программ для ЭВМ между ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Лицензиат) и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Лицензиар).

Предмет сделки: передача Лицензиаром прав использования программного обеспечения «Единая клиентская база данных» (Программное обеспечение) Лицензиату.

Цена сделки: размер вознаграждения Лицензиара составляет 334 368 рублей в год, оплата вознаграждения производится Лицензиатом ежемесячно в размере 27 864 рублей, вознаграждение НДС не облагается.

Иные существенные условия:

- 1) Способы использования Программного обеспечения: Использование осуществляется Лицензиатом удаленно через Web-браузер с целью получения информации, содержащейся в ЕКБД, а также дополнения Программного обеспечения информацией, касающейся клирингового обслуживания, формирования отчетов для осуществления клиринговой деятельности в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».
- 2) Срок, в течение которого Лицензиар предоставляет право использования Программного обеспечения: не позднее 5 рабочих дней с даты заключения Договора.
- 3) Договор вступает в силу и действует в течение 1 года с даты подписания Сторонами, в случае если ни одна из его Сторон не заявит о прекращении Договора за 30 дней до окончания срока его действия, Договор продлевается на каждый последующий год на тех же условиях.
- 4) Территория права использования Программного обеспечения – территория РФ.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 15.10.2014 (протокол № 6) были одобрены:

35. Договор на оказание услуг листинга между ОАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Общество) и ЗАО «ФБ ММВБ» (Биржа).

Предмет сделки: Биржа обязуется предоставлять Обществу следующие услуги в объеме, порядке и на условиях, определенных Правилами листинга Биржи, в зависимости от вида/типа/категории ценной бумаги, в отношении которой Биржа оказывает соответствующие услуги:

- по включению (изменению уровня листинга) и поддержанию ценных бумаг в соответствующем разделе Списка ценных бумаг, допущенных к торгам Биржи (далее – Список),
- по размещению ценных бумаг (по допуску ценных бумаг к торгам в процессе размещения),
- по присвоению идентификационного номера выпуску (дополнительному выпуску) биржевых облигаций,
- по утверждению изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) биржевых облигаций и/или проспект биржевых облигаций,
- по предварительному рассмотрению документов по биржевым облигациям, (далее совместно именуемые - Услуги),

Общество обязуется принять и оплатить эти Услуги.

Цена сделки: цена сделки определяется в соответствии с Тарифами (размером вознаграждения за услуги, оказываемые Биржей в соответствии с Правилами листинга), утверждаемыми Биржей и действующими на момент оказания Услуг.

Цена сделки не превысит 2% балансовой стоимости активов.

Иные существенные условия сделки: редакция Договора является новой редакцией договора от 01.02.2013 № В-010/13 о включении и поддержании ценных бумаг в Списке.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

36. Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации между ОАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Получающая Сторона) и ЗАО «Сбербанк КИБ» (Раскрывающая Сторона).

Предмет сделки: ОАО Московская Биржа обязуется не разглашать содержание информации, документов и прочих сведений, предоставленных ЗАО «Сбербанк КИБ» в процессе проведения информационного аудита.

Цена сделки: Соглашение о неразглашении конфиденциальной информации не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: Соглашение вступает в силу с момента его подписания и действует в течение трех (3) лет после завершения информационного аудита.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

37. Договор о предоставлении права использования программы для ЭВМ (простой (неисключительной) лицензии) между ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Лицензиар) и ОАО «Сбербанк России» (Лицензиат).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Лицензиаром Лицензиату права использования Программы для электронных вычислительных машин (ЭВМ) (простой (неисключительной) лицензии) MICEX Trade SE (свидетельство об официальной регистрации программы для ЭВМ №2007610189 от 09.01.2007), включая все обновленные версии этой Программы для ЭВМ, которая устанавливается на удаленных рабочих местах Лицензиата, с целью подключения Лицензиата к Системе торгов ЗАО «ФБ ММВБ» и Клиринговой системе рынка ценных бумаг (программно-техническому комплексу, предназначенному для обеспечения клиринговой деятельности осуществляемой ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»).

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с тарифами ОАО Московская Биржа, и составит 20 350 рублей в месяц.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу и становится обязательным для сторон с момента его подписания и действует по 31 декабря 2014 года включительно. В случае не поступления не менее, чем за 30 календарных дней до окончания срока действия договора уведомления от одной из сторон другой стороне о намерении прекратить действие Договора, срок действия договора продлевается на следующий календарный год – с 01.01.2015 г. по 31.12.2015 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

38. Договор об оказании технических услуг, планируемый к заключению между ОАО Московская Биржа и Внешэкономбанком на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Технический центр) и Внешэкономбанк (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является поручение Пользователем, и принятие Техническим центром на себя обязательств по оказанию Пользователю услуг по сопровождению конфигурации устройства, предназначенного для обеспечения безопасного межсетевых обмена данными исключительно между сегментами сети Технического центра, и локальным сегментом сети Пользователя.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с тарифами ОАО Московская Биржа, и составит 144 000 рублей в год.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу и становится обязательным для сторон с момента его подписания.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

39. Дополнительное соглашение №8 между ОАО Московская Биржа, Банком России, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и ЗАО «ФБ ММВБ» к Договору №БР-Д-19/495 о взаимодействии при

проведении торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

ОАО Московская Биржа;

ЗАО «ФБ ММВБ»;

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;

Банк России.

Предмет сделки: Изменения сроков, состава и порядка предоставления информации в Банк России в рамках реализации проектов «Реформа листинга», «Расчеты по итогам клиринга на фондовом рынке до окончания торгов», а также в рамках реализации отдельных текущих задач.

Цена сделки: Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 21.11.2014 (протокол № 7) были одобрены:

40. Договор об оказании информационных услуг № 155/INFO/NDS между ОАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Биржа) и ЗАО «Сбербанк КИБ» (Пользователь).

Предмет сделки: Биржа обязуется оказывать Пользователю услуги по предоставлению Биржевой информации для использования в неограниченном количестве Non-display систем, в том числе используемых аффилированными лицами ЗАО «Сбербанк КИБ». Содержание Биржевой информации определено Договором.

Цена сделки: Цена сделки, в соответствии с тарифами ОАО Московская Биржа, составит 76 500 рублей в месяц без учета НДС, и не превысит 2% балансовой стоимости активов ОАО Московская Биржа по данным бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу с момента его подписания и действует до заявления одной из Сторон о прекращении его действия.

Договором предусмотрено право Биржи в одностороннем порядке пересматривать тарифы на услуги, но не чаще 1 (Одного) раза в год.

С даты вступления в действие Договора прекращает свое действие Договор №99/INFO/NDS об оказании услуг по предоставлению Биржевой информации от 22 августа 2014 года, заключенный между ОАО Московская Биржа и ЗАО «Сбербанк КИБ».

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

41. Договор о предоставлении для ЗАО «ФБ ММВБ» неисключительной лицензии на использование программы для ЭВМ «Система анализа и мониторинга финансовых рынков ММВБ «САФРАН 3.0» между ОАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Лицензиар) и ЗАО «ФБ ММВБ» (Лицензиат).

Предмет сделки: Предоставление ОАО Московская Биржа для ЗАО «ФБ ММВБ» неисключительной лицензии на использование программы для ЭВМ «Система анализа и мониторинга финансовых рынков ММВБ «САФРАН 3.0».

Цена сделки: Цена сделки составляет 3 264 000,00 (Три миллиона двести шестьдесят четыре тысячи) рублей в год (НДС не облагается на основании пп. 26 п. 2 ст. 149 НК РФ) и не превысит 2% балансовой стоимости активов ОАО Московская Биржа, определенной по данным его бухгалтерской отчетности по состоянию на последнюю отчетную дату.

Иные существенные условия сделки: Договор заключается на 1 (Один) год. Договор может быть продлен на тот же срок и на тех же условиях в случае, если ни одна из Сторон не заявит о прекращении Договора за 30 дней до окончания срока его действия. Условия Договора распространяются на отношения сторон, возникшие до заключения Договора, - с 01.01.2014 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

42. Договор о предоставлении права использования программы для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым комплексам ЗАО ММВБ» (простой (неисключительной) лицензии) между ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Лицензиар) и ОАО «Сбербанк России» (Лицензиат).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Лицензиаром Лицензиату права использования программы для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым комплексам ЗАО ММВБ» (простой (неисключительной) лицензии) (свидетельство об официальной регистрации программы для ЭВМ №2006610694, заявка от 07.02.2006 г.), включая все обновленные версии этой Программы для ЭВМ, которая устанавливается на удаленных рабочих местах Лицензиата, с целью подключения Лицензиата посредством универсального двунаправленного программного шлюза (УДПШ) к подсистемам программно-технического комплекса ОАО Московская Биржа (ПТК), используемых для торгового, расчетного и иного обслуживания Лицензиата (для обеспечения подключения к Системе торгов и Клиринговой системе).

Способ использования указанной Программы для ЭВМ: её запись в память ЭВМ и запуск с целью подключения внешних программно-

технических средств посредством УДПШ к подсистемам ПТК ОАО Московская Биржа.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с Размерами вознаграждения (Тарифами) за предоставление Лицензиату прав использования Программы для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым комплексам, и составит 9 000 рублей в месяц, НДС не облагается.

Иные существенные условия: Договор вступает в силу и становится обязательным для сторон с момента его подписания и действует в течении одного календарного года. В случае не поступления не менее, чем за 30 календарных дней до окончания срока действия договора уведомления от одной из сторон другой стороне о намерении прекратить действие Договора, срок действия договора продлевается по 31.12.2015 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

43. Договор об оказании технических услуг между ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Технический центр) и ОАО «Сбербанк России» (Пользователь).

Предмет сделки: Предметом сделки является оказание Техническим центром Пользователю услуг по технической поддержке подключения через внешнее программно-техническое средство к программно-аппаратному комплексу Биржи, работающему по протоколу FIX с целью подключения Пользователя к Системе торгов и Клиринговой систем.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с тарифами ОАО Московская Биржа, и составит 11 800 рублей в месяц (включая НДС).

Иные существенные условия: Договор вступает в силу и становится обязательным для сторон с момента его подписания и действует до 31.12.2014 г. В случае не поступления не менее, чем за 30 календарных дней до окончания срока действия договора уведомления от одной из сторон другой стороне о намерении прекратить действие Договора, срок действия договора продлевается на каждый следующий календарный год по 31.12.2019 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

44. Дополнительное соглашение №9 между ОАО Московская Биржа, Банком России, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и ЗАО «ФБ ММВБ» к Договору №БР-Д-19/495 о взаимодействии при проведении торгов по ценным бумагам в ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки:

ОАО Московская Биржа;

ЗАО «ФБ ММВБ»;

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;

Банк России.

Предмет сделки: Изменения сроков, состава и порядка предоставления информации в Банк России в рамках реализации проекта «Аукцион репо с Банком России с расчетами в иностранной валюте», а также отдельных текущих задач.

Цена сделки: Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

45. Дополнительное соглашение № 8 к Договору о взаимодействии при проведении торговых и дополнительных сессий Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 года, заключенному между ОАО Московская Биржа, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и Банком России на следующих условиях:

Стороны сделки:

ОАО Московская Биржа (Биржа);

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Клиринговый центр);

Банк России.

Предмет сделки: Дополнительным соглашением № 8 к Договору о взаимодействии при проведении торговых и дополнительных сессий Единой торговой сессии от 10 декабря 2007 года (далее – Трехсторонний договор) путем изложения Трехстороннего договора в новой редакции вносятся изменения, в соответствии с которыми:

- Внесены изменения в связи с реализацией проекта по разделению статусов Участников торгов и Участников клиринга на валютном рынке и рынке драгметаллов:

- изменен порядок заключения сделок при проведении дополнительной сессии – сделки, заключенные во время проведения дополнительной сессии являются внебиржевыми;

- заключение сделок своп с Банком России в целях предоставления ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» ликвидности в долларах США и евро для исполнения обязательств перед добросовестным Участником клиринга будет осуществляться не в ходе дополнительных сессий, а с использованием системы Reuters-Dealing, на рыночных условиях;

- определен порядок расчетов по сделкам своп, заключаемым с использованием системы Reuters-Dealing;

- Определен порядок взаимодействия сторон при проведении Аукционов с Банком России;

- Предусмотрена возможность ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» обратиться к Банку России за ликвидностью в российских рублях, долларах США и евро для исполнения обязательств перед добросовестным Участником клиринга не только на валютном рынке, но и на других рынках, клиринг по которым осуществляет ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;

- Добавлено предварительное биржевое свидетельство в евро.

Цена сделки: Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: Дополнительное соглашение вступает в силу с даты его подписания сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

46. Дополнительное соглашение № 9 к Договору о взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при организации и проведении Единой торговой сессии и об услугах по сбору, удержанию и перечислению комиссионного вознаграждения Администратору торговой системы ЕТС от 10 декабря 2007 года между ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Предмет сделки: Дополнительным соглашением № 9 к Договору о взаимодействии между ЗАО ММВБ и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» при организации и проведении Единой торговой сессии и об услугах по сбору, удержанию и перечислению комиссионного вознаграждения Администратору торговой системы ЕТС от 10 декабря 2007 года (далее – Договор) путем изложения Договора в новой редакции вносятся изменения, в соответствии с которыми:

- уточнена процедура идентификации клиентов;
- внесены изменения в отчеты, в целях отражения и предоставления соответствующей информации в зависимости от типа участника: Участник торгов или Участник клиринга;
- исключено взаимодействие по дополнительной сессии, в связи с изменением статуса заключаемых сделок на внебиржевые.

Цена сделки: Дополнительное соглашение не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: Дополнительное соглашение вступает в силу с даты его подписания сторонами.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением Наблюдательного совета от 28.11.2014 (протокол № 8) были одобрены:

47. Договор о предоставлении права использования программы для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым комплексам ЗАО ММВБ» (простой (неисключительной) лицензии) между ОАО Московская Биржа и Внешэкономбанком на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Лицензиар) и Внешэкономбанк (Лицензиат).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Лицензиаром Лицензиату права использования программы для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым

комплексам ЗАО ММВБ» (простой (неисключительной) лицензии) (свидетельство об официальной регистрации программы для ЭВМ №2006610694, заявка от 07.02.2006 г.), включая все обновленные версии этой Программы для ЭВМ, которая устанавливается на удаленных рабочих местах Лицензиата, с целью подключения Лицензиата посредством универсального двунаправленного программного шлюза (УДПШ) к подсистемам программно-технического комплекса ОАО Московская Биржа (ПТК), используемых для торгового, расчетного и иного обслуживания Лицензиата (для обеспечения подключения к Системе торгов и Клиринговой системе).

Способ использования указанной Программы для ЭВМ: её запись в память ЭВМ и запуск с целью подключения внешних программно-технических средств посредством УДПШ к подсистемам ПТК ОАО Московская Биржа.

Цена сделки: Цена сделки определяется в соответствии с Размерами вознаграждения (Тарифами) за предоставление Лицензиату прав использования Программы для ЭВМ «Программный интерфейс подключения внешних систем к торговым комплексам, и составит 2 000 рублей в месяц, НДС не облагается.

Иные существенные условия сделки: Договор заключен сроком на один календарный год. Срок действия договора продлевается на каждый последующий календарный год, если ни одна из сторон в одностороннем порядке письменно не заявит о его расторжении.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

48. Дополнительное соглашение к Договору аренды нежилых помещений № 87-16/13-47 от 01.08.2014 между НКО ЗАО НРД и ОАО Московская Биржа на следующих условиях:

Стороны сделки: **ОАО Московская Биржа (Арендатор) и НКО ЗАО НРД (Арендодатель).**

Предмет сделки: Увеличение площади, предоставленной во временное пользование за плату Арендатору в здании по адресу: г. Москва, ул. Спартаковская, д.12 на 150,2 кв.м. Указанная площадь равна площади помещений № 5 (часть), № 9, расположенных на 2-ом этаже здания (по плану БТИ). Общая площадь помещений с учетом увеличения составит 453,4 (Четыреста пятьдесят три целых и 4/10) кв.м.

Цена сделки: Общий размер ежемесячной арендной платы по Договору увеличится на 558 464,95 руб. и составит 1 401 596,18 рублей без учета НДС.

Сумма арендной платы по Договору в течение срока действия Договора с учетом дополнительного соглашения составит 13 183 698,18 рублей, кроме того НДС (18%) составит 2 373 065,67 рублей, в том числе:

- за пользование помещением – 12 561 427,62 рублей, без учета НДС;
- за пользование мебелью – 622 270,55 рубль, без учета НДС.

Иные условия сделки: Дополнительное соглашение к Договору вступает в силу с даты его подписания, распространяет свое действие на отношения сторон, возникшие с 01 декабря 2014 г., и действует до 30 июня 2015 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

49. Дополнительное соглашение к Договору аренды нежилых помещений № 87-16/13-31 от 29.11.2013 г. между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: **ОАО Московская Биржа (Арендодатель) и НКО ЗАО НРД (Арендатор).**

Предмет сделки: Увеличение площади, предоставленной во временное пользование за плату Арендатору в здании по адресу: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8, на 79,7 кв.м. Указанная площадь равна площади помещений № № 53-54А, 55, расположенных на 5-ом этаже здания (по планам ТБТИ №№ 11, 12, 13, 14). Общая площадь помещений с учетом увеличения составит 322,1 (Триста двадцать два и 1/10) кв.м.

Цена сделки: Общий размер ежемесячной арендной платы по Договору увеличится на 332 084,95 руб. и составит 1 342 083,33 рублей без учета НДС.

Сумма арендной платы по Договору в течение срока действия Договора с учетом дополнительного соглашения составит 11 774 152,1 рублей, кроме того НДС (18%) составит 2 119 347,38 рублей.

Иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение к Договору вступает в силу с даты его подписания, распространяет свое действие на отношения сторон, возникшие с 10 сентября 2014 г., и действует до 31 октября 2014 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

50. Договор аренды нежилых помещений между ОАО Московская Биржа и НКО ЗАО НРД на следующих условиях:

Стороны сделки: **ОАО Московская Биржа (Арендодатель) и НКО ЗАО НРД (Арендатор).**

Предмет сделки: Арендодатель предоставляет Арендатору для осуществления уставной деятельности во временное пользование за плату нежилые помещения №№ 7,8, расположенные на 3-ем этаже и №№ 1-10, 11-14 ,19-21, расположенные на 5-ом этаже в здании по адресу: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8. Общая площадь помещений по Договору составляет 322,1 (Триста двадцать два и 1/10) кв.м.

Цена сделки: Размер ежемесячной арендной платы по Договору составит 1 342 083,33 рублей без учета НДС.

Сумма арендной платы по Договору в течение срока действия Договора составит 14 762 916,63 рублей, кроме того НДС (18%) составит 2 657 325 рублей.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу с даты его подписания, распространяет свое действие на отношения сторон, возникшие с 01 ноября 2014 г., и действует до 30 сентября 2015 г.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

51. Договор аренды машиномест между ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и ОАО Московская Биржа на следующих условиях:

Стороны сделки: **ОАО Московская Биржа** (Арендодатель) и АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (Арендатор).

Предмет сделки: Арендодатель предоставляет Арендатору во временное пользование за плату 6 (Шесть) машиномест № № 4, 5, 6, 8, 9, 10, расположенных в подвальном помещении в здании по адресу: г. Москва, пер. Большой Кисловский, д.11, для стоянки легковых автомобилей Арендатора.

Цена сделки: Размер ежемесячной арендной платы за 6 (Шесть) машиномест в месяц составляет 102 660 рублей 00 коп., включая НДС (18%) в размере 18 478 рублей 80 коп.

Сумма договора в течение срока действия Договора составит 1 129 260 рублей 00 коп., включая НДС (18%) в размере 203 266 рублей 80 коп.

Иные существенные условия сделки: Договор аренды машиномест вступает в силу с даты его подписания, распространяет свое действие на отношения сторон, возникшие с 01 ноября 2014 года. Срок аренды устанавливается с 01 ноября 2014 года по 30 сентября 2015 г. включительно.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

52. Договор о предоставлении права использования «Сервер доступа Gateway» между ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделки: **ОАО Московская Биржа** (Лицензиар) и **ОАО «Сбербанк России»** (Лицензиат).

Предмет сделки: Предметом сделки является предоставление Лицензиаром Лицензиату права использования основного и резервного программного обеспечения для ЭВМ X-stream Distribution Gateway (далее-ПО) (Лицензиар передает Лицензиату права на использование ПО на основании заключенного между компанией OMX TECHNOLOGY AB и ОАО Московская Биржа Договора от 27.12.2012), с допустимым количеством подключений от двадцати одного до неограниченного количества.

Способом использования ПО является запись в память ЭВМ (сервер доступа) и последующий запуск с целью подключения к торговой системе Лицензиара, работающей на торговом программном обеспечении X-stream.

Цена сделки: Цена сделки составляет - 1 825 120 рублей, из которой:

- 40 120 рублей, включая НДС, - платеж за оказание услуг по установке и настройке ПО;
- 1 785 000 рублей, НДС не облагается, - лицензионный платеж.

Иные существенные условия сделки: Договор вступает в силу и становится обязательным для сторон с момента его подписания и действует по 31 декабря 2019 года включительно.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– **Решением Наблюдательного совета от 16.12.2014 (протокол № 9)**
был одобрен:

53. Договор о взаимодействии между ОАО Московская Биржа и Банком России на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа и Банк России.

Предмет сделки: Определение общих принципов взаимодействия Банка России и ОАО Московская Биржа при проведении Банком России кредитных аукционов при предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения с использованием Системы электронных торгов ОАО Московская Биржа, включающих в себя: обмен информацией при назначении уполномоченных лиц и при внесении изменений в правила проведения кредитных аукционов, а также обмен информацией об участниках (кредитных организациях); взаимодействие по обеспечению заключения кредитных сделок, взаимодействие в ходе и по итогам заключения кредитных сделок, а также при возникновении нештатных ситуаций.

Цена сделки: Договор не содержит финансовых обязательств сторон.

Иные существенные условия: Договор заменяет действующий Договор №1/20 О взаимодействии при проведении кредитных аукционов при предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения с использованием Системы электронных торгов ЗАО ММВБ от 20 октября 2008 года.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– **Решением Наблюдательного совета от 29.12.2014 (протокол № 10)**
было одобрено:

54. Дополнительное соглашение №1 к Договору Об участии в системе «Клиент-КлирингБанк» №ККБ01/10 от 15.06.2010 между ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Участник) и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Предмет сделки: Дополнительным соглашением №1 вносятся изменения во взаимоотношения сторон по списанию комиссии и в порядок приостановки доступа Участника к Системе, а именно:

– оплата услуг, связанных с эксплуатацией системы «Клиент-КлирингБанк», осуществляется ежемесячно, путем списания ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» в последний рабочий день месяца оказания услуг комиссии в соответствии с Тарифами банковского счета Участника, открытого в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», без дополнительного распоряжения Участника.

– в случае отсутствия на банковском счете Участника денежных средств в объеме, необходимом для списания ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» комиссии, ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый

Центр» имеет право приостановить доступ Участника к Системе.

Цена сделки: определяется в соответствии с Тарифами комиссионного вознаграждения за услуги, предоставляемые клиентам ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Цена сделки не превысит 2% балансовой стоимости активов.

Иные существенные условия сделки: Дополнительное соглашение №1 вступает в силу с даты его подписания, его действие распространяется на отношения сторон, возникшие с 01.12.2014.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

– Решением внеочередного Общего собрания акционеров от 10.02.2014 (протокол № 51) был одобрен:

55. Договор страхования ответственности членов советов директоров (наблюдательных советов) и должностных лиц ОАО Московская Биржа и дочерних компаний ОАО Московская Биржа (Договор страхования ответственности D&O) между ОАО Московская Биржа и ЗАО «АИГ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Страхователь) и ЗАО «АИГ» (Страховщик).

Предмет сделки: Страховщик обязуется при наступлении любого из указанных в Договоре страхования страховых случаев выплатить в соответствии с Договором страхования страховое возмещение (в зависимости от ситуации) соответствующему застрахованному и/или любому другому лицу, имеющему право на такое возмещение.

Цена сделки: Цена приобретаемых услуг по сделке определяется исходя из суммы страховой премии, уплачиваемой по Договору страхования. Размер страховой премии составляет не более 145 900 (Сто сорок пять тысяч девятьсот) долларов США.

Иные существенные условия сделки: Период страхования: с 14 февраля 2014 года по 30 июня 2015 года. Страховая сумма: 50 000 000 (Пятьдесят миллионов) долларов США. Совокупная дополнительная страховая сумма для независимых директоров - 10 000 000 (Десять миллионов) долларов США.

Выгодоприобретатели по сделке: Страхователь, дочерние компании Страхователя, а также члены советов директоров (наблюдательных советов) и/или должностные лица Страхователя и дочерних компаний Страхователя.

– Решением годового Общего собрания акционеров от 26.06.2014 (протокол № 52) были одобрены:

56. Сделки на оказание услуг, связанных с организацией и проведением Общих собраний акционеров, которые могут быть совершены между ОАО Московская Биржа и АО «СТАТУС» в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и АО «СТАТУС».

Цена сделок: Предельная сумма всех сделок, заключаемых в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа, - 5 500 000 (Пять миллионов пятьсот тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

57. Сделки по размещению временно свободных денежных средств ОАО Московская Биржа во вклады (депозиты), которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России» на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и ОАО «Сбербанк России».

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки по размещению временно свободных денежных средств в депозиты ОАО «Сбербанк России» - 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей, включая сумму депозита и процентов, рассчитанных исходя из процентной ставки в размере, установленном в ОАО «Сбербанк России»; предельная сумма (цена) всех совершаемых в период до следующего годового Общего собрания акционеров сделок по размещению временно свободных денежных средств в депозиты - 36 000 000 000 (Тридцать шесть миллиардов) рублей; общая сумма денежных средств, находящихся в нескольких депозитах одновременно, не превышает 3 000 000 000 (Трех миллиардов) рублей. В случае размещения денежных средств в иностранной валюте сумма сделки определяется по курсу Банка России на дату заключения депозитной сделки.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

58. Сделки по размещению временно свободных денежных средств ОАО Московская Биржа во вклады (депозиты), которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки по размещению временно свободных денежных средств в депозиты ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» - 7 000 000 000 (Семь миллиардов) рублей, включая сумму депозита и процентов, рассчитанных исходя из процентной ставки в размере, установленном в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»; предельная сумма (цена) всех совершаемых в период до следующего годового Общего собрания

акционеров сделок по размещению временно свободных денежных средств в депозиты – 84 000 000 000 (Восемьдесят четыре миллиарда) рублей; общая сумма денежных средств, находящихся в нескольких депозитах одновременно, не превышает 7 000 000 000 (Семи миллиардов) рублей. В случае размещения денежных средств в иностранной валюте сумма сделки определяется по курсу Банка России на дату заключения депозитной сделки.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

59. Конверсионные сделки (сделки по покупке одной валюты за другую), которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности между ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на следующих условиях:

Стороны сделок: ОАО Московская Биржа и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой конверсионной сделки (покупка одной валюты за другую) - рублевый эквивалент 100 000 000 (Ста миллионов) долларов США по курсу ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на дату совершения операции; предельная сумма (цена) всех заключаемых в период до следующего годового Общего собрания акционеров конверсионных сделок - рублевый эквивалент 1 200 000 000 (Одного миллиарда двухсот миллионов) долларов США.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

60. Сделки, которые могут быть совершены ОАО Московская Биржа в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности:

с ЗАО «ФБ ММВБ»:

– по аренде нежилых помещений

Цена сделок: Предельная сумма каждой сделки – 16 500 000 рублей в год; предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 28 900 000 рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

с ЗАО НКО НРД:

– по аренде нежилых помещений

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 15 600 000 (Пятнадцать миллионов шестьсот тысяч) рублей в год. При этом предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 29 050 000 (Двадцать девять миллионов пятьдесят тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

– по аренде машиномест

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 206 000 (Двести шесть тысяч) рублей в год. При этом предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 206 000 (Двести шесть тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

с ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»:

– по аренде нежилых помещений

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 73 200 000 (Семьдесят три миллиона двести тысяч) рублей в год. При этом предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 89 500 000 (Восемьдесят девять миллионов пятьсот тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки в период до следующего годового Общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа могут заключаться, изменяться и расторгаться в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

– по аренде машиномест

Цена сделок: Предельная сумма (цена) сделки – 1 044 000 (Один миллион сорок четыре тысячи) рублей в год. Предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 1 044 000 (Один миллион сорок четыре тысячи) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

с ЗАО «Национальная товарная биржа»:

– по аренде нежилых помещений

Цена сделок: Предельная сумма (цена) каждой сделки – 910 000

(Девятьсот десять тысяч) рублей в год. При этом предельная сумма арендных платежей по всем сделкам за год составляет 910 000 (Девятьсот десять тысяч) рублей.

Иные существенные условия сделок: Указанные сделки могут заключаться, изменяться и расторгаться в течение года до следующего годового общего собрания акционеров ОАО Московская Биржа в соответствии с порядком, устанавливаемым сторонами сделки.

Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют.

61. Договор № 76/2 от 01.11.2011 г. об оказании информационно-технологических услуг на фондовом рынке, заключенный между ОАО Московская Биржа и ЗАО «ФБ ММВБ» на следующих условиях:

Стороны сделки: ОАО Московская Биржа (Технический центр) и ЗАО «ФБ ММВБ».

Предмет сделки: Оказание Техническим центром ЗАО «ФБ ММВБ» комплексных информационно-технологических услуг, необходимых для осуществления ЗАО «ФБ ММВБ» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в качестве биржи, имеющей систему торгов и направленных на:

- обеспечение бесперебойной обработки информации и обмена информации между ЗАО «ФБ ММВБ» и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», а также участниками торгов;
- использование ЗАО «ФБ ММВБ» ресурсов программно-технического комплекса Технического центра, необходимых для обеспечения функционирования рынка ценных бумаг на ЗАО «ФБ ММВБ»;
- доступ ЗАО «ФБ ММВБ» к подсистемам программно-технического комплекса Технического центра;
- обеспечение бесперебойной работы подсистем программно-технического комплекса Технического центра;
- обеспечение обмена электронными документами;
- организация системы хранения данных ЗАО «ФБ ММВБ», размещенных на программно-техническом комплексе Технического центра;
- организация системы защиты информации ЗАО «ФБ ММВБ», обрабатываемой и хранимой на программно-техническом комплексе Технического центра;
- возможность использования открытых информационных источников Технического центра.

Цена сделки: 1 449 911 366 (Один миллиард четыреста сорок девять миллионов девятьсот одиннадцать тысяч триста шестьдесят шесть) рублей.

Иные существенные условия сделки: отсутствуют.

Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют.

О СДЕЛКАХ, ПРИЗНАВАЕМЫХ КРУПНЫМИ

В 2014 году сделки, признаваемые крупными в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», ОАО Московская Биржа не совершались.

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

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ

Московская Биржа уделяет повышенное внимание минимизации расходования энергоресурсов: компания использует современные энергосберегающие приборы и устройства; контролирует распределение электрических мощностей в разные периоды времени; ведет мониторинг использованных электроресурсов.

I. Объем использованных энергетических ресурсов в натуральном и денежном выражении в 2014 году

1. По комплексу зданий в Кисловских переулках (Большой Кисловский переулок, дома 11 и 13; Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строения 4 и 8):

- потреблено тепловой энергии: 2 215,246 Гкал на общую сумму 2 710 443 рубля без учета НДС;

- потреблено электроэнергии: 6 717 425 кВт на общую сумму 24 748 981 рубль без учета НДС;

- потреблено холодной воды: 28 593,356 куб. м на общую сумму 760 869 рублей без учета НДС.

2. По арендованным помещениям в здании на улице Воздвиженке, дом 4/7, строение 1:

- потреблено тепловой энергии: 867,108 Гкал на общую сумму 1 052 781 рубль без учета НДС;

- потреблено электроэнергии: 1 309 039 кВт на общую сумму 4 833 853 рубля без учета НДС;

- потреблено холодной воды: 5 978 куб. м на общую сумму 149 909 рублей без учета НДС.

Примечание: по зданию на улице Воздвиженке, дом 4/7, строение 1 Биржа не имеет прямых договоров с поставщиками энергии и воды. Указанные суммы являются переменной составляющей арендной платы.

II. Потребление горюче-смазочных материалов в 2014 году.

В 2014 году израсходовано 92 089,466 л бензина и дизельного топлива на сумму 2 986 055,74 рубля без учета НДС.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

В настоящем обязательном разделе годового отчета специалистами Московской Биржи (Биржи) перечислены возможные риски, которые могут негативно повлиять на ее деятельность, и описаны меры, принимаемые Биржей для контроля и минимизации их влияния.

Политические риски

В процессе осуществления Биржей ее 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 Биржей ее деятельности изучается политическая и экономическая конъюнктура, осуществляется оценка наиболее вероятных изменений политической и экономической ситуации. Результаты проведенных исследований учитываются при утверждении концепции развития Биржи, 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 годов внес значительные коррективы в условия работы большинства хозяйствующих субъектов России, спровоцировав отток капитала и спад в сферах промышленного производства, торговли и инвестиций. Существующая в настоящее время неопределенность относительно масштабов и продолжительности текущего экономического кризиса и стоимости капитала может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы эмитента.

Риски неэффективного корпоративного управления

В процессе осуществления биржевой деятельности возможно возникновение рисков неэффективного корпоративного управления, которые связаны с принятием несвоевременных и ошибочных управленческих решений, несвоевременным разрешением конфликтных ситуаций, повлекшим за собой судебные иски, публикации в прессе и иные последствия, способные оказать негативное влияние на деловую репутацию Биржи.

Для снижения рисков неэффективного корпоративного управления во внутренних документах Биржи определены порядок проведения заседаний и принятия решений органами управления Биржи 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 Биржи могут оказать операционные риски Биржи, 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 Биржей информационных, технологических и других систем и их отказов, а также в результате воздействия внешних событий.

На Бирже 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 настоящее время вопросы операционных рисков на ежемесячной основе рассматриваются Правлением Биржи. Вопросы операционных рисков вместе с вопросами правовых, репутационных, регуляторных рисков на регулярной основе рассматриваются также Комиссией по рискам при Наблюдательном совете Биржи.

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, ведется подготовка к сертификации на соответствие международному стандарту по информационной безопасности ISO 27001;
- составлены планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности для подразделений Группы «Московская Биржа»;
- реализуется проект расширения резервного офиса Биржи;
- идет подготовка к сертификации на соответствие международному стандарту по управлению непрерывностью бизнеса ISO 22301.

В настоящее время коэффициент доступности ключевых систем удерживается на уровне 99,98%; это соответствует показателям ведущих мировых бирж либо превосходит их.

Регуляторные (комплаенс) риски

В рамках деятельности организатора торгов Биржа может столкнуться с реализацией регуляторных (комплаенс) рисков, что, в свою очередь, может привести к реализации репутационного риска. Для снижения комплаенс-рисков, связанных с действиями участников торгов или сотрудников Биржи, а также в целях защиты прав и законных интересов инвесторов используется следующая система мер:

- разработка и утверждение внутренних документов, регламентирующих деятельность Биржи как организатора торговли, в соответствии с требованиями законов и нормативных 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;

- реализация мер по противодействию отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- принятие мер по недопущению коррупционных проявлений;

- предотвращение, выявление и устранение конфликтов интересов;

- обработка и анализ заявлений клиентов;

- 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.

Риск центрального контрагента

Одним из основных кредитных рисков является риск, который Группа «Московская биржа» (Группа) принимает на себя в процессе централизованного клиринга обязательств участников. В случае дефолта одного из участников клиринга центральный контрагент будет обязан исполнить обязательства перед добросовестными участниками. Управление этим риском является одним из ключевых направлений деятельности Группы «Московская Биржа». Выстроена сложная система мониторинга и управления этим риском, включающая в себя:

- подразделение, ответственное за создание методологии и процедур управления этим риском;

- определение уровня обеспечения, которое участники клиринга должны внести под свои открытые позиции;
- создание гарантийных фондов, способных покрыть одновременный дефолт двух крупнейших участников клиринга;
- регулярное стресс-тестирование позиций участников с целью проверки достаточности обеспечения и гарантийных фондов в условиях сильных шоков на рынке;
- процедуры урегулирования ситуаций несостоятельности для минимизации потерь при неисполнении участниками своих обязательств;
- тесное взаимодействие с регулятором в области управления риском центрального контрагента.

В случае дефолта участника клиринга и недостаточности средств его обеспечения и суммарных гарантийных фондов, чтобы расплатиться перед добросовестными участниками, центральный контрагент Группы «Московская Биржа» потенциально имеет риски того, что его капитал окажется обременен этими обязательствами.

Правовые риски

В процессе осуществления Биржей ее деятельности не исключено возникновение правовых рисков, которые могут негативно повлиять на результаты деятельности Биржи.

К правовым рискам, возникающим в деятельности Биржи, можно отнести риски введения на уровне законов и иных нормативных правовых актов ограничений, которые могут оказать влияние на осуществление профессиональной деятельности на финансовых рынках, следствиями которых могут быть снижение конкурентоспособности Биржи, потеря источников доходов и иные события, неблагоприятные для осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Для снижения правовых рисков на Бирже 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 Биржи;
- осуществление правовой экспертизы внутренних документов и заключаемых договоров на предмет их соответствия требованиям законов и иных нормативных правовых актов;
- взаимодействие с федеральными исполнительными органами, 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 Биржей ее 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-профилей и уровней 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.

Риск ликвидности

Риск ликвидности Биржи 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 Биржи.

В отчетном периоде Биржа традиционно придерживалась максимально консервативной политики по управлению ликвидностью. Методом управления риском ликвидности является определение критериев срочности операций при размещении временно свободных денежных средств Биржи.

Риски международной деятельности (страновые риски)

Биржа осуществляет ряд инвестиционных проектов в нескольких зарубежных государствах, владеет различными долями ряда компаний (Украина и Казахстан). Возможная смена политических сил, изменение местного законодательства, ухудшение социально-экономического климата могут оказать негативное влияние на развитие и деятельность данных проектов. Минимизация этих рисков лежит в поле постоянного мониторинга ситуации в странах присутствия Биржи и его дочерних структур для своевременного и адекватного реагирования на происходящие изменения.

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 Биржи.

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

Для снижения рисков наступления обстоятельств непреодолимой силы Биржа 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 Бирже;

– 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 вычислительного центра 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 Биржи. В этой связи Биржа 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 Биржи или ее дочерних компаний, что может косвенно сказаться на операционной модели Биржи, а также на вопросах сотрудничества Биржи с зарубежными партнерами. Для снижения указанных рисков Биржа разрабатывает планы по работе в условиях возможных санкций и диверсифицирует географию своей международной деятельности.

Существует также риск, что часть акций украинских компаний, принадлежащих Бирже, может быть заморожена, однако это не окажет существенного воздействия на финансовое состояние Биржи ввиду невысокой стоимости данных активов.

О страховании ответственности директоров и руководителей Биржи

В отношении членов Наблюдательного совета и руководителей компаний Группы «Московская Биржа» заключен договор страхования ответственности с компанией ЗАО «АИГ», являющейся одним из лидеров в этой области страхования.

Структура страхования ответственности

1. Страхование покрытие:

- страховое покрытие «А» – страхование ответственности директоров, должностных лиц, директоров обособленных предприятий и независимых (неисполнительных) директоров, где страховщик возмещает убытки каждого застрахованного лица;

- страховое покрытие «В» – страхование ответственности директоров, должностных лиц, директоров обособленных предприятий и независимых (неисполнительных) директоров, где страховщик возмещает убытки компании, если компания оплачивает убыток застрахованного лица;

- страховое покрытие «С» – возмещение страховщиком убытков компании только по требованиям, связанным с ценными бумагами.

2. Период страхования – с 14.02.2014 по 30.06.2015 (обе даты включительно).

3. Дата обратного действия – 20.06.2012.

4. Дата начала непрерывности – 14.02.2013.

5. Территория страхования – весь мир, включая США и Канаду.

6. Лимит ответственности (включая расходы на защиту):

- агрегатный (по всем и каждому страховым случаям) – 50 000 000 (пятьдесят миллионов) долларов США;

- не менее 1 000 000 (одного миллиона) долларов США на одного независимого директора при совокупном лимите на всех независимых директоров 10 000 000 (десять миллионов) долларов США.

7. Франшиза:

- покрытие «А» – не применяется;
 - покрытие «В» – не более 150 000 (ста пятидесяти тысяч) долларов США в отношении претензий, поданных в США или Канаде; не более 100 000 (ста тысяч) долларов США в отношении претензий, поданных в остальных странах;
 - покрытие «С» – аналогично «В».
8. Стоимость страхования – 145 900 долларов США.

СВЕДЕНИЯ О ВНЕШНЕМ АУДИТОРЕ

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

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

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

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

Состав команды аудиторов:

- Зайчикова Евгения Владимировна – партнер,
- Лапина Анна Феликсовна – старший менеджер,
- Ратинская Анна Вадимовна – менеджер.

Стоимость услуг аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржи и консолидированной отчетности Группы «Московская Биржа» за 2014 год составит 3 750 тыс. рублей без учета НДС.

Закрытое акционерное общество «Эрнст энд Янг Внешаудит» не оказывало иных, помимо аудиторских, услуг ОАО Московская Биржа в 2014 году.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«МОСКОВСКАЯ БИРЖА
ММБ-РТС»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ОРГАНИЗАЦИЯ	14
2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	15
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	16
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	28
5. ИЗМЕНЕНИЯ В ПОРЯДКЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	29
6. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА	29
7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	30
8. ПРОЦЕНТНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	30
9. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ИМЕЮЩИМСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	31
10. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ	31
11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	31
12. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	31
13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	32
14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	33
15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	36
16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	36
17. СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	37
18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА	37
19. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	37
20. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	38
21. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	39
22. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	40
23. ГУДВИЛ	41
24. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	41
25. СРЕДСТВА УЧАСТНИКОВ ТОРГОВ	41
26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	42
27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД	43
28. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ	43
29. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	43
30. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	44
32. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	45
33. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	46
34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	48
35. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	55
36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	56
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ – АКТИВЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ НА ХРАНЕНИИ (НЕАУДИРОВАНО)	57

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Открытого акционерного общества
«Московская биржа ММВБ-РТС»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее - «ОАО Московская биржа») и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о совокупном доходе за 2014 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

**EY**

Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО Московская биржа и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Е.В. Зайчикова
Партнер
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

11 марта 2015 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО Московская Биржа ММВБ-РТС
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 декабря 2011 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739387411.
Местонахождение: 125009, Россия, Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб. д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

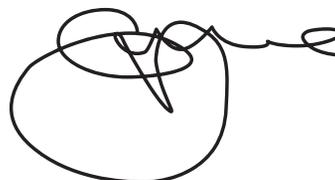
(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Комиссионные доходы	7	15 585 951	12 792 116
Процентные и прочие финансовые доходы	8	13 989 692	11 238 543
Процентные расходы		(530 566)	(5 280)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	9	(1 588 205)	(672 539)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	10	2 408 489	1 194 224
Прочие операционные доходы	11	528 682	58 909
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		30 394 043	24 605 973
Административные и прочие операционные расходы	12	(4 978 494)	(5 029 989)
Расходы на персонал	13	(5 394 764)	(4 827 004)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		20 020 785	14 748 980
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции		-	(199 686)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		7 356	74 605
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		20 028 141	14 623 899
Расходы по налогу на прибыль	14	(4 034 976)	(3 042 205)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		15 993 165	11 581 694
ПРИХОДЯЩАЯСЯ НА:			
Акционеров материнской компании		16 041 416	11 586 770
Неконтрольные доли участия		(48 251)	(5 076)
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая прибыль на акцию, в рублях	29	7,21	5,23
Разводненная прибыль на акцию, в рублях	29	7,18	5,22



Председатель Правления
АФАНАСЬЕВ А.К.

6 марта 2015 г.
Москва



Финансовый директор
ФЕТИСОВ Е.Е.

6 марта 2015 г.
Москва

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		15 993 165	11 581 694
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, КОТОРЫЙ ВПОСЛЕДСТВИИ БУДЕТ РЕКЛАССИФИЦИРОВАН В СОСТАВ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(44 269)	35 895
Чистый убыток от переоценки финансовых инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(2 897 556)	(1 020 952)
Чистый убыток от инвестиций, имеющих в наличии для продажи, переклассифицированный в отчет о прибылях и убытках	9	1 588 205	672 539
Отложенный налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		261 871	69 682
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК, КОТОРЫЙ ВПОСЛЕДСТВИИ БУДЕТ РЕКЛАССИФИЦИРОВАН В СОСТАВ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА		(1 091 749)	(242 836)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД, ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГОВ		14 901 416	11 338 858
ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА:			
Акционеров материнской компании		14 923 977	11 325 839
Неконтрольные доли участия		(22 561)	13 019
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		14 901 416	11 338 858

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 163 783 135	255 041 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	11 441 991	16 199 725
Средства в финансовых организациях	17	39 828 042	28 959 295
Финансовые активы центрального контрагента	18	139 609 774	47 008 536
Активы, удерживаемые для продажи		–	2 723 667
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	19	80 950 315	74 252 052
Инвестиции в ассоциированные компании	20	46 132	93 149
Основные средства	21	6 050 342	6 262 365
Нематериальные активы	22	18 150 283	18 782 590
Гудвил	23	15 971 420	16 071 458
Предоплата по текущему налогу на прибыль		39 467	210 547
Отложенные налоговые активы	14	172 596	186 564
Прочие активы	24	1 461 375	673 063
ИТОГО АКТИВЫ		1 477 504 872	466 464 621
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников торгов	25	1 231 999 104	322 250 561
Финансовые обязательства центрального контрагента	18	139 609 774	47 008 536
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг		6 353 006	3 670 761
Займы полученные		–	50 858
Обязательства, относящиеся к активам, удерживаемым для продажи		–	5 864 695
Отложенные налоговые обязательства	14	4 015 600	3 824 032
Текущие обязательства по налогу на прибыль		736 669	76 305
Прочие обязательства	26	2 943 262	1 924 722
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 385 657 415	384 670 470

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	27	2 498 144	2 597 997
Эмиссионный доход	27	32 527 989	38 953 810
Собственные выкупленные акции	27	(3 364 997)	(10 194 083)
Резерв по переводу в валюту представления данных		(62 480)	7 479
Резерв переоценки инвестиций		(1 328 162)	(280 682)
Выплаты, основанные на акциях		437 354	367 972
Нераспределенная прибыль	28	60 735 592	49 999 048
ИТОГО КАПИТАЛ, ПРИХОДЯЩИЙСЯ НА АКЦИОНЕРОВ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ		91 443 440	81 451 541
Неконтрольные доли участия		404 017	342 610
ИТОГО КАПИТАЛ		91 847 457	81 794 151
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1 477 504 872	466 464 621

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		20 028 141	14 623 899
КОРРЕКТИРОВКИ:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12	1 588 018	1 569 490
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции		–	199 686
Корректировки справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		369 215	(107 889)
Расходы по осуществлению выплат в форме акций		233 827	287 752
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		(53 531)	218 680
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(7 356)	(74 605)
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	9	1 588 205	672 539
Чистое изменение начисленных процентных доходов		3 246	(129 032)
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	12	26 413	156 122
Доход от переоценки ранее принадлежавшей Группе доли участия в приобретенной компании	6	(38 664)	–
Обесценение гудвилла и нематериальных активов	12	209 775	–
Создание резервов по прочим активам		8 698	27 637
Обесценение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	12	–	118 715
Доход от выгодной покупки	6	(18 596)	–
Резерв под обременительные договоры	12	173 203	–
Доход от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	11	(313 560)	–
ИЗМЕНЕНИЯ ОПЕРАЦИОННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			
Средства в финансовых организациях		(5 066 891)	(15 110 563)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(146 417)	1 465 565
Финансовые активы центрального контрагента		(92 601 238)	(44 185 092)
Прочие активы		(195 941)	(36 431)
Средства участников торгов		588 493 842	64 578 215
Финансовые обязательства центрального контрагента		92 601 238	44 185 092
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг		2 682 245	(766 095)
Прочие обязательства		696 231	(412 871)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		610 260 103	67 280 814
Уплаченный налог на прибыль		(2 752 593)	(2 826 984)
ЧИСТОЕ ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		607 507 510	64 453 830

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(60 565 857)	(63 758 159)
Поступления от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		58 870 341	46 003 713
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 110 508)	(1 044 626)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		–	520 069
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		5 370	25 071
Поступления от продажи инвестиций в ассоциированные компании		593 890	–
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	6	5 857	–
Выбытие дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		440 000	–
ЧИСТОЕ РАСХОДОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(1 760 907)	(18 253 932)
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные		(5 310 171)	(2 726 452)
Продажа собственных акций		138 967	41 502
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		(2 057)	(27)
Прекращение признания долей неконтролирующих акционеров		–	1 519
Средства, привлеченные в результате первичного публичного размещения акций, за минусом издержек		–	5 757 600
Приобретение собственных акций		–	(1 527 896)
Займы (погашенные) / полученные		(50 068)	30 055
Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций		–	5 822
ЧИСТОЕ (РАСХОДОВАНИЕ) / ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(5 223 329)	1 582 123
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		306 199 374	15 921 982
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		906 722 648	63 704 003
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА НАЧАЛО ГОДА	15	257 060 487	193 356 484
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА КОНЕЦ ГОДА	15	1 163 783 135	257 060 487

Сумма процентов, полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., составила 14 464 307 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 11 014 096 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., составила 531 357 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 4 720 тыс. руб.).

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Выпущенный опцион пут на собственные акции
31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.	2 416 918	27 403 927	(2 860 714)	(21 054 656)
Чистая прибыль	–	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	–	–	–	–
ОПЕРАЦИИ С АКЦИОНЕРАМИ ГРУППЫ				
Выпущенные акции	181 079	13 113 763	(13 289 020)	–
Продажа собственных акций в рамках первичного публичного размещения	–	(1 588 097)	7 367 316	–
Погашение пут-опциона, связанного с первичным публичным размещением	–	–	–	21 054 656
Выкуп собственных акций	–	–	(1 527 896)	–
Объявленные дивиденды	–	–	–	–
Выплаты, основанные на акциях	–	24 217	116 231	–
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–
Продажа неконтрольных долей участия	–	–	–	–
ИТОГО ОПЕРАЦИИ С АКЦИОНЕРАМИ ГРУППЫ	181 079	11 549 883	(7 333 369)	21 054 656
31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	2 597 997	38 953 810	(10 194 083)	–
Чистая прибыль	–	–	–	–
Прочий совокупный доход	–	–	–	–
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	–	–	–	–
ОПЕРАЦИИ С АКЦИОНЕРАМИ ГРУППЫ				
Аннулирование собственных акций	(99 853)	(6 416 523)	6 516 376	–
Выплаты, основанные на акциях	–	(9 298)	312 710	–
Приобретение дочернего предприятия	–	–	–	–
Объявленные дивиденды	–	–	–	–
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–
ИТОГО ОПЕРАЦИИ С АКЦИОНЕРАМИ ГРУППЫ	(99 853)	(6 425 821)	6 829 086	–
31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	2 498 144	32 527 989	(3 364 997)	–

Резерв переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях	Резерв по переводу в валюту представления данных	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
(1 951)	179 166	(10 321)	38 674 893	44 747 262	328 140	45 075 402
–	–	–	11 586 770	11 586 770	(5 076)	11 581 694
(278 731)	–	17 800	–	(260 931)	18 095	(242 836)
(278 731)	–	17 800	11 586 770	11 325 839	13 019	11 338 858
–	–	–	–	5 822	–	5 822
–	–	–	–	5 779 219	–	5 779 219
–	–	–	2 463 796	23 518 452	–	23 518 452
–	–	–	–	(1 527 896)	–	(1 527 896)
–	–	–	(2 726 362)	(2 726 362)	(90)	(2 726 452)
–	188 806	–	–	329 254	–	329 254
–	–	–	(17)	(17)	(10)	(27)
–	–	–	(32)	(32)	1 551	1 519
–	188 806	–	(262 615)	25 378 440	1 451	25 379 891
(280 682)	367 972	7 479	49 999 048	81 451 541	342 610	81 794 151
–	–	–	16 041 416	16 041 416	(48 251)	15 993 165
(1 047 480)	–	(69 959)	–	(1 117 439)	25 690	(1 091 749)
(1 047 480)	–	(69 959)	16 041 416	14 923 977	(22 561)	14 901 416
–	–	–	–	–	–	–
–	69 382	–	–	372 794	–	372 794
–	–	–	–	–	91 326	91 326
–	–	–	(5 310 139)	(5 310 139)	(34)	(5 310 173)
–	–	–	5 267	5 267	(7 324)	(2 057)
–	69 382	–	(5 304 872)	(4 932 078)	83 968	(4 848 110)
(1 328 162)	437 354	(62 480)	60 735 592	91 443 440	404 017	91 847 457

ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ, ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Открытое акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» («Московская биржа») является фондовой биржей, расположенной в городе Москва Российской Федерации. Биржа была основана как закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» («ММВБ») в 1992 г. В декабре 2011 г. Общество было реорганизовано в открытое акционерное общество и сменило свое название на Открытое акционерное общество ММВБ-РТС. В июле 2012 года название было изменено на Открытое акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС».

Офис Московской биржи располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Группа «Московская биржа» (далее – «Группа») – интегрированная биржевая структура, предоставляющая участникам финансового рынка полный перечень услуг в области конкурентной торговли, клиринга, расчетов по сделкам, депозитарные и информационные услуги. Группа предоставляет услуги на следующих рынках: валютный рынок, рынок государственных облигаций и денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов, рынок акций, рынок корпоративных и региональных облигаций, товарный рынок.

Московская биржа является материнской компанией Группы, в которую входят следующие компании:

Наименование	Основной вид деятельности	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
		Права голоса, %	Права голоса, %
ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (далее – «ФБ ММВБ»)	Деятельность фондовой биржи	100 %	100 %
НКО ЗАО «Национальный Расчетный Депозитарий» (далее – «НРД»)	Проведение расчетов участников торгов, депозитарная и клиринговая деятельность	99,997 %	99,997 %
ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (далее – «НКЦ»)	Банковская и клиринговая деятельность	100 %	100 %
ЗАО «Клиринговый центр РТС» (далее – «КЦ РТС»)	Клиринговые услуги	–	100 %
Небанковская кредитная организация ЗАО «Расчетная палата РТС» (далее – «РП РТС»)	Проведение расчетов	–	100 %
ЗАО «ДКК» (бывш. ЗАО «Депозитарно-Клиринговая Компания») (далее – «ДКК»)	Депозитарные услуги	99,995 %	99,995 %
АО «Товарная биржа «Евразийская торговая система» (далее – «ЕТС»)	Деятельность товарной биржи	60,82 %	60,82 %
ООО «ММВБ-Финанс»	Финансовая деятельность	100 %	100 %
MICEX (CYPRUS) LIMITED (далее – «MICEX (CYPRUS) LTD»)	Финансовая деятельность	100 %	100 %
ЗАО «ММВБ-Информационные Технологии» (далее – «ММВБ ИТ»)	Оказание информационно-технологических услуг, оператор электронной торговой площадки	–	100 %
ПАО «Фондовая биржа ПФТС» (далее – «ФБ ПФТС»)	Деятельность фондовой биржи	50,02 %	50,02 %
ООО «МБ Технологии» (бывш. ООО «И-Сток»)	Оказание информационно-технологических услуг	100 %	100 %
ЗАО «Национальная Товарная Биржа» (далее – «НТБ»)	Деятельность товарной биржи	61,90 %	36,51 %

ФБ ММВБ оказывает услуги на рынке ценных бумаг.

НРД является центральным депозитарием ценных бумаг Российской Федерации. НРД является Национальным нумерующим агентством и Замещающим нумерующим агентством по Содружеству Независимых Государств (СНГ), уполномоченным присваивать международные коды ISIN, CFI и pre-LEI. У НРД есть лицензия на осуществление депозитарной деятельности, лицензия на осуществление клиринговой деятельности и лицензия на осуществление расчетных операций, выданные Центральным банком (ЦБ РФ).

НКЦ выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента финансового рынка. У НКЦ есть лицензия на осуществление клиринговой деятельности.

ФБ ПФТС является фондовой биржей, имеет лицензию на осуществление биржевой деятельности в Украине и проводит торги на условиях «спот».

ООО «ММВБ-Финанс» и MICEX (CYPRUS) LTD созданы для осуществления финансовой деятельности Группы.

До декабря 2012 года КЦ РТС оказывал клиринговые услуги на срочном и фондовом рынках Группы (сектор «Стандарт»). В конце 2012 года бизнес по оказанию этих услуг был передан НКЦ. В августе 2014 проведено слияние КЦ РТС и НКЦ.

РП РТС являлась небанковской кредитной организацией и владела лицензией на осуществление расчетных операций, выданной ЦБ РФ. В августе 2014 проведено слияние РП РТС и НКЦ.

ДКК оказывает депозитарные услуги. У ДКК есть лицензии на оказание депозитарных услуг.

ООО «МБ Технологии» оказывает техническую поддержку обменных операций и информационные услуги клиентам Московской биржи.

ЕТС является товарной биржей, которая имеет лицензию на организацию торгов сырьевыми товарами в Казахстане.

В 2014 году Группа получила контроль над ЗАО «Национальная товарная биржа» (НТБ), товарной биржей, ведущей свою деятельность на территории Российской Федерации (Примечание 6).

В 2014 году Группа продала свою долю в дочерней компании ММВБ-ИТ.

Московская биржа и все дочерние компании расположены в России, за исключением ЕТС, ФБ ПФТС и MICEX (CYPRUS) LTD. ЕТС расположена в Казахстане, ФБ ПФТС расположена в Украине, а MICEX (CYPRUS) LTD зарегистрирована на Кипре.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. численность сотрудников Группы составила 1 636 человек (31 декабря 2013 г.: 1 692 человека).

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

Московская биржа и ее дочерние компании, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами

бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Иностранские дочерние компании Группы составляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей компаний Группы, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

УЧЕТ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ

До 31 декабря 2002 г. считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости активов на дату приобретения, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Гудвил рассчитывается как превышение суммы переданного вознаграждения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение незамедлительно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретенной компа-

нии переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. на дату, когда Группа получает контроль) с признанием доходов или расходов (при наличии таковых) в составе прибыли или убытка. Суммы, обусловленные долей участия в приобретенной компании до даты приобретения, которые ранее признавались в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в состав прибыли или убытка, если такой метод учета был бы уместен в случае выбытия такой доли участия.

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми подразделениями Группы, генерирующими денежные потоки (далее – «ПГДП») или группами таких подразделений, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения ПГДП, среди которых был распределен гудвил, проводится как минимум ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такого ПГДП. Если возмещаемая стоимость ПГДП оказывается ниже его балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данного ПГДП, а затем на остальные активы данного ПГДП пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Признанный убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ПГДП соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы по учету гудвила, обусловленного приобретением ассоциированных компаний, описана ниже.

ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группа, как правило, принадлежит от 20 % до 50 % прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возмож-

ность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание процентных доходов

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива, а также в отнесении дохода или расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие поступления денежных средств на протяжении ожидаемого срока использования долгового инструмента или (в зависимости от ситуации) более короткого периода до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Если финансовый актив был списан в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по финансовым активам центрального контрагента, отражаются за вычетом процентных расходов, признанных в отношении соответствующих финансовых обязательств в составе доходов и расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделкам, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделкам, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через

прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент первоначального признания.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если он предназначен для торговли.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью продажи в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании является частью портфеля идентифицированных финансовых активов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, не классифицированным в качестве инструмента хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с признанием доходов или расходов по переоценке в составе прибыли или убытка. Чистые доходы или расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка, включают дивиденды, полученные по финансовому активу. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 32.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

К инвестициям, удерживаемым до погашения, относятся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по инвестиции в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива.

Объективным свидетельством обесценения финансовых активов может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или

- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации дебитора; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, снижение стоимости которых осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются за счет резерва.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

После передачи Группа производит оценку, в какой степени за ней сохраняются риски и выгоды переданного актива.

Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Группа не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения произвести расчет на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

НКЦ выступает как центральный контрагент и гарантирует проведение расчетов по определенным биржевым операциям. Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам, которые могут зачитываться против участника клиринга, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, на нетто-основе в соответствии с МСФО (IAS) 32.

Покупка и продажа ценных бумаг и валюты через центрального контрагента признается и одновременно прекращает признаваться на дату осуществления расчетов.

В отношении финансовых инструментов, переоцениваемых по рыночной стоимости, Группа признает прибыли и убытки по открытым позициям участников клиринга каждый рабочий день биржи. Урегулирование прибылей и убытков по открытым позициям, возникшим в результате изменений рыночной стоимости, производится посредством вариационной маржи на ежедневной основе. Вариационная маржа не является обеспечением, так как представляет собой взаимозачет на ежедневной основе прибылей и убытков денежными средствами. Таким образом, продукты, переоцениваемые по рыночной стоимости, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам с обратной покупкой («репо») классифицируется в качестве займов и дебиторской задолженности и отражается по амортизированной стоимости.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ У ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

Поскольку Группа гарантирует проведение расчетов по отдельным торгуемым контрактам, ею разработана многоуров-

невая система обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на клирингового агента (маржи), который должен быть закрыт денежным обеспечением и обеспечением в виде ценных бумаг.

Участник клиринга, предоставляющий обеспечение, не прекращает признавать ценные бумаги, переданные в обеспечение. Поскольку передача ценных бумаг не удовлетворяет условиям прекращения признания, ценные бумаги не признаются Группой в качестве активов.

В дополнение к этим ежедневным обеспечительным платежам каждый участник рынка должен делать взносы в фонд покрытия рисков, как описано в Примечании 25.

ВЫПУЩЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий остаточную долю участия в активах компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Группы признается непосредственно в составе капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевыми инструментами Группы, не отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В состав финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят финансовые обязательства центрального контрагента и ряд производных финансовых инструментов.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая депозиты банков и депозиты клиентов, займы полученные, выплаты владельцам ценных бумаг и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, и в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты до погашения финансового обязательства или (в зависимости от ситуации) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Выплаты владельцам ценных бумаг включают в себя дивиденды и купонные платежи, которые Группа получает от эмитентов ценных бумаг от имени клиентов Группы, которым Группа также оказывает депозитарные услуги. Как правило, период выплаты дивидендов и осуществления купонных платежей в пользу клиентов составляет три дня. Суммы дивидендов и купонных платежей в пользу клиентов отражаются согласно договорам.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание ново-

го обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

Драгоценные металлы представлены драгоценными металлами в физической форме и обезличенными металлическими счетами. Драгоценные металлы отражаются на отчетную дату по ценам ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости. Корреспондентские счета в драгоценных металлах отражены в составе средств в финансовых организациях, драгоценные металлы в физической форме отражены в составе прочих активов. Обезличенные металлические счета клиентов отражены в составе средств участников торгов. Драгоценные металлы не являются финансовыми инструментами и, следовательно, исключаются из раскрытий по финансовому риск-менеджменту в соответствии с МСФО 7.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости активов (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования:

Здания и сооружения	2 %
Мебель и оборудование	20 %

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Объект основных средств прекращает признаваться в случае выбытия или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как раз-

ница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов по ставкам 10 % – 25 % годовых. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок. Амортизация начисляется равномерно по ставке 4 % годовых. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обе-

спечения, которое контролируется Группой, капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя расходы на персонал, участвовавший в разработке продукта, и соответствующую часть накладных расходов. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

Последующие затраты в связи с нематериальными активами капитализируются исключительно в том случае, если это увеличивает будущие экономические выгоды по конкретному активу.

Прекращение признания нематериальных активов

Нематериальный актив прекращает признаваться при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на конец каждого отчетного периода. В случае обнаружения любых таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость ПГДП, к которому относится такой актив. В случае если существует разумный и последовательный метод распределения, стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ПГДП, или в противном случае – на наименьшие группы ПГДП, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. При оценке ценности от использования ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или ПГДП) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (ПГДП) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (ПГДП) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (ПГДП) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (груп-

пы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Банка следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за отчетный период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть интерпретировано неоднозначно, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива/обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, не влияющей на момент совершения операции ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать период восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Операционные налоги

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

Работники Группы (включая высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами (расчеты по сделкам осуществляются долевыми инструментами).

Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на акциях, в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выплаты определенного срока. Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обяза-

тельства пропорционально истекшему периоду на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода, и признается в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 13).

РЕЗЕРВЫ

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

ДЕПОЗИТАРНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Группа предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в ходе такой деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления услуг по депозитарному обслуживанию признается в момент оказания услуги.

ИНОСТРАННЫЕ ВАЛЮТЫ

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее – «иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по

соответствующему валютному курсу на конец отчетного периода. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости и выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости и выраженные в иностранной валюте, не пересчитываются.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежным подразделениям Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на конец отчетного периода. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтрольные доли участия).

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и принятым обязательствам, возникающие при приобретении зарубежного подразделения, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода. Возникающие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по обыкновенным акциям. Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода. Суммы разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом влияния всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционный сегмент – это компонент группы, участвующий в хозяйственной деятельности, который может принести выручку и расходы (включая выручку и расходы по операциям

с другими компонентами Группы), операционная и финансовая деятельность которого регулярно анализируется исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений с целью принятия решений о предоставлении ресурсов данному сегменту и оценки его результатов, по которому доступна отдельная финансовая информация. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 г. Группа состояла из одного операционного сегмента.

ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2014 г.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения операций текущего и предшествующего годов.

Поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

Поправки к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов (Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»)

Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая потоки денежных средств, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного

использования, и при этом отсутствует обесценение. Поправки не оказали влияния на Группу.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Данные поправки не оказали существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

Поправки МСФО (IFRS) 13 – Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме, указанной в счете, если эффект дисконтирования несущественен.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.)

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

Совет по МСФО в июле 2014 г. опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако не окажет потенциального влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 г., устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящихся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно

в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования и не поясняет, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая

отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение дебиторской задолженности создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле дебиторской задолженности.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных дебиторов. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения контрагента

в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности дебиторами в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. общая стоимость дебиторской задолженности составляла 629 465 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 420 075 тыс. руб.), а сумма резерва под обесценение составляла 37 743 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 29 045 тыс. руб.).

Оценка финансовых инструментов

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавних сделок между независимыми сторонами;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 32.

Выплаты, основанные на акциях

Оценка справедливой стоимости выплат в форме долевых инструментов требует выбора наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от условий их предоставления. Оценка также требует определения наиболее подходящих параметров для модели оценки, в том числе ожидаемого срока действия опциона на акции и волатильности, а также принятия допущений в отношении данных параметров. Допущения и модели, используемые для оценки справедливой стоимости сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, представлены в Примечании 13.

5. ИЗМЕНЕНИЯ В ПОРЯДКЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Изменения были внесены в порядок представления указанных далее статей консолидированного отчета о финансовом положении по сравнению с консолидированным отчетом о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, поскольку формы представления данных, используемые в текущем периоде, лучше отражают финансовые результаты Группы:

	Отражено в отчетности ранее	Реклассификация счетов в драгоценных металлах	Отражено в данной отчетности
Средства в финансовых организациях	28 930 254	29 041	28 959 295
Прочие активы	702 104	(29 041)	673 063
Средства участников торгов	322 192 809	57 752	322 250 561
Прочие обязательства	1 982 474	(57 752)	1 924 722

6. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

1 января 2014 года Группа получила контроль над ЗАО «Национальная товарная биржа» (НТБ), товарной биржей ведущей свою деятельность на территории Российской Федерации. Приобретение производилось согласно стратегии Группы развивать ее товарный рынок.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств НТБ на дату приобретения составляла:

АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	28 911
Средства в финансовых организациях	128 910
Нематериальные активы	103 063
Предоплата по текущему налогу на прибыль	2 521
Прочие активы	8 742
ИТОГО АКТИВЫ	272 147
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Средства участников торгов	22 329
Отложенные налоговые обязательства	19 480
Прочие обязательства	9 048
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	50 857
ЧИСТЫЕ ИДЕНТИФИЦИРУЕМЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	221 290
Неконтрольные доли участия	(91 326)
Справедливая стоимость ранее удерживаемой доли в капитале приобретаемой компании	(88 314)
Доход от выгодной покупки (включен в состав прочих операционных доходов)	(18 596)
ВЫПЛАЧЕННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ	23 054
ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ПРИОБРЕТЕНИЯ	
Вознаграждение, выплаченное денежными средствами	(23 054)
Денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	28 911
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ПРИОБРЕТЕНИЯ (ВКЛЮЧЕН В СОСТАВ ДЕНЕЖНОГО ПОТОКА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ)	5 857

Группа выбрала метод оценки неконтрольной доли участия в приобретаемой компании по пропорциональной доле неконтрольной доли участия в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании.

Группа признала прибыль в размере 38 664 тыс. руб. в результате дооценки до справедливой стоимости доли в НТБ, которой она владела до объединения бизнеса.

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Организация торгов на валютном рынке	3 407 973	2 411 555
Организация торгов на денежном рынке	3 235 000	2 530 608
Услуги депозитария и расчетные операции	3 188 631	2 322 788
Организация торгов на фондовом рынке	3 150 871	3 000 805
Организация торгов на срочном рынке	1 636 573	1 566 046
Реализация программного обеспечения и технических услуг	496 169	496 146
Информационные услуги	436 168	301 286
Прочее	34 566	162 882
ИТОГО ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ ПОЛУЧЕННЫЕ	15 585 951	12 792 116

Доход от организации торгов на фондовом рынке состоит из комиссионных доходов от торговли акциями, облигациями, а также листинга и прочих сервисных сборов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Акции	1 765 744	1 403 671
Облигации	1 034 095	1 379 112
Листинг и прочие сервисные сборы	351 032	218 022
ИТОГО ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ	3 150 871	3 000 805

8. ПРОЦЕНТНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ДОХОДЫ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ОЦЕНИВАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК		
Процентные доходы	952 105	632 392
Чистый (убыток) / прибыль по финансовым активам, отражающимся по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(470 579)	94 855
ИТОГО ДОХОДЫ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ОЦЕНИВАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	481 526	727 247
ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, КРОМЕ ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК		
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	7 597 358	5 201 376
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	5 910 808	5 299 122
Проценты по долговым ценным бумагам, удерживаемым до погашения	—	10 798
ИТОГО ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, КРОМЕ ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	13 508 166	10 511 296
ИТОГО ПРОЦЕНТНЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ	13 989 692	11 238 543

9. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ИМЕЮЩИМСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В 2014 году Группа признала чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в размере 1 588 205 тыс. руб. (2013 год: 672 539 тыс. руб.). Данный убыток образовался в результате продажи высокодоходных облигаций, удерживаемых Группой. Сумма процентных доходов по данным облигациям превысила сумму убытков, понесенных в связи с продажей указанных ценных бумаг.

10. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Валютные свопы	2 224 540	1 156 261
Прочие доходы от валютных операций	183 949	37 963
ИТОГО ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ	2 408 489	1 194 224

Группа вступает в сделки валютного своп в целях краткосрочного инвестирования и управления ликвидностью.

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль от продажи ММВБ-ИТ (Прим. 1)	313 560	—
Агентское вознаграждение	83 364	—
Переоценка инвестиций в НТБ, удерживаемых на момент покупки (Прим. 6)	38 664	—
Доход от выгодной покупки при приобретении доли в НТБ (Прим. 6)	18 596	—
Доходы от аренды	18 451	22 732
Прочие доходы	56 047	36 177
ИТОГО ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	528 682	58 909

12. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Амортизация нематериальных активов	1 094 849	1 039 778
Профессиональные услуги	616 172	570 687
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	507 548	384 547
Амортизация основных средств	493 169	529 712
Аренда основных средств	435 073	408 987
Налоги, кроме налога на прибыль	429 535	622 804
Комиссии маркет-мейкеров	363 350	557 123
Расходы на рекламу	309 429	265 120
Обесценение гудвила и прочих нематериальных активов (Прим. 22, 23)	209 775	—
Резерв под обременительные договоры (Прим. 26)	173 203	—
Коммуникационные услуги	115 721	137 404
Командировочные расходы	57 535	55 811
Расходы на охрану	34 052	34 672
Расходы на благотворительность	31 981	21 041
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	26 413	156 122
Транспортные расходы	21 543	23 795
Обесценение вложений в ассоциированные компании	—	118 715
Прочее	59 146	103 671
ИТОГО АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	4 978 494	5 029 989

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года Группа признала обесценение гудвила и прочих нематериальных активов, относящихся к бизнесу в Украине, в размере 180 970 тыс. руб. и обесценение нематериальных активов ДКК в размере 28 805 тыс. руб.

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, страховые, юридические и прочие услуги.

Группа изменила презентацию административных и прочих операционных расходов за год, закончившийся 31 декабря

2013 года, для лучшего отражения результатов ее деятельности:

	Отражено в отчетности ранее	Рекласси- фикация в транспорт- ные расходы	Рекласси- фикация кана- лов и услуг связи	Рекласси- фикация НДС по инфор- мационным услугам и аренде	Представле- ние членских взносов и затрат на организацию конференций в качестве затрат на рекламу	Реклассифи- кация пред- ставительских и прочих администра- тивных расхо- дов в прочие расходы	Прочие реклассифи- кации	Отражено в данной отчетности
Профессиональные услуги	899 449	–	(137 404)	(117 603)	(59 351)	–	(14 404)	570 687
Налоги, кроме налога на прибыль	505 201	–	–	117 603	–	–	–	622 804
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	385 996	–	–	–	–	–	(1 449)	384 547
Аренда основных средств	381 703	–	–	–	–	–	27 284	408 987
Расходы на рекламу	257 027	–	–	–	59 351	(39 180)	(12 078)	265 120
Коммуникационные услуги	–	–	137 404	–	–	–	–	137 404
Транспортные расходы	–	23 795	–	–	–	–	–	23 795
Командировочные расходы	73 456	(17 645)	–	–	–	–	–	55 811
Прочее	69 994	(6 150)	–	–	–	39 180	647	103 671

13. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Расходы на персонал	4 452 393	3 955 335
Налоги на фонд оплаты труда	708 544	583 917
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	233 827	287 752
ИТОГО РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ	5 394 764	4 827 004

Группа предоставляет высшему руководству и некоторым сотрудникам опционы, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами. Опцион дает сотруднику право выбора либо купить указанное количество акций по цене исполнения, либо получить бесплатно количество акций, соответствующее справедливой стоимости опциона на дату исполнения. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных опционов наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату наступления прав на исполнение опциона. Максимальный договорный срок опционов составляет четыре года. Справедливая стоимость опционов определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

В таблице ниже указано количество, средневзвешенная цена исполнения (СВЦИ), а также изменения этих показателей:

	Количество	СВЦИ
Опционы, не исполненные на 1 января 2013 года	42 027 058	47,53
Опционы, предоставленные в течение года	14 500 004	47,86
Исполненные опционы	(1 781 053)	49,05
Опционы, изъятые в течение года	(5 533 337)	46,90
Опционы с истекшим сроком исполнения	(5 888 948)	49,05
ОПЦИОНЫ, НЕ ИСПОЛНЕННЫЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	43 323 724	47,50
Опционы, предоставленные в течение года	500 000	60,64
Исполненные опционы	(4 791 769)	48,12
Опционы, изъятые в течение года	(133 334)	46,90
Опционы с истекшим сроком исполнения	(6 041 264)	48,12
ОПЦИОНЫ, НЕ ИСПОЛНЕННЫЕ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	32 857 357	47,50

СВЦИ исполненных опционов в приведенной выше таблице рассчитывается на основании контрактной цены исполнения.

Средневзвешенная цена акций для опционов, исполненных в течение 2014 года, составляла 63,40 руб. на дату исполнения (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 57,24 руб.)

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия опционов на акции, не исполненных на 31 декабря 2014 года, составил 0,51 года (31 декабря 2013 года: 0,97 года). Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 19,98 рублей (31 декабря 2013 года: 17,04 рублей) за 1 опцион. Цены исполнения опционов, не исполненных

на 31 декабря 2014 года, составили от 46,9 руб. до 60,64 руб. (31 декабря 2013 года: от 46,9 руб. до 55 руб.)

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки:

Допущение	Величина
Ожидаемая волатильность	32,2 %
Безрисковая процентная ставка	14,7 %
Цена акции, руб.	61,37
Дивидендный доход	5,1 %

Допущение о волатильности основано на вмененной волатильности котируемых акций похожих фондовых бирж.

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Группа и ее дочерние компании осуществляют свою деятельность, и эти требования могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей представления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы связаны в основном с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Налоговая ставка, используемая при сверке расходов по уплате налогов с бухгалтерской прибылью, составляет 20 % от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации к уплате юридическими лицами в указанной юрисдикции.

Временные разницы включают:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о прибылях и убытках	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
НАЛОГОВЫЙ ЭФФЕКТ ВЫЧИТАЕМЫХ ВРЕМЕННЫХ РАЗНИЦ				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 148	9 507	21 641	(20 243)
Инвестиции в ассоциированные компании и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 743	17 227	(247 941)	(41 456)
Основные средства и нематериальные активы	16 383	13 731	2 652	168
Прочие активы	9 032	8 785	(2 766)	5 795
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	119 758	46 991	72 767	(725)
Прочие обязательства	361 005	207 748	152 124	(4 923)
ИТОГО НАЛОГОВЫЙ ЭФФЕКТ ВЫЧИТАЕМЫХ ВРЕМЕННЫХ РАЗНИЦ	539 069	303 989	(1 523)	(61 384)
НАЛОГОВЫЙ ЭФФЕКТ НАЛОГООБЛАГАЕМЫХ ВРЕМЕННЫХ РАЗНИЦ				
Денежные средства и их эквиваленты	(16 802)	(276)	(16 526)	(26)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 386)	(7 507)	6 121	(217)
Финансовые активы центрального контрагента	(3 709)	(152)	(3 557)	3 024
Активы, удерживаемые для продажи	–	(44 807)	44 807	(44 807)
Инвестиции в ассоциированные компании и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(611 337)	(7 544)	(603 793)	39 040
Инвестиции, удерживаемые до погашения	–	–	–	10
Основные средства и нематериальные активы	(3 741 184)	(3 878 865)	158 294	170 272
Прочие активы	(6 814)	(719)	(6 095)	602
Прочие обязательства	(841)	(1 587)	746	1 605
ИТОГО НАЛОГОВЫЙ ЭФФЕКТ НАЛОГООБЛАГАЕМЫХ ВРЕМЕННЫХ РАЗНИЦ	(4 382 073)	(3 941 457)	(420 003)	169 503
ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ (РАСХОД) / ДОХОД			(421 526)	108 119
ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ	172 596	186 564		
ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(4 015 600)	(3 824 032)		

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	20 028 141	14 623 899
Налог по установленной ставке (20 %)	4 005 628	2 924 780
Расходы, не учитываемые при налогообложении	176 340	249 935
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(145 736)	(133 836)
Необлагаемый доход, возникающий в результате приобретения дочернего предприятия	(10 734)	–
Экономия по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	(5 925)	1 816
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	15 403	(22 051)
Не признанный ранее отложенный налог, относящийся к дочернему предприятию, перенесенному в группу выбытия	–	21 561
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	4 034 976	3 042 205
Расход по текущему налогу на прибыль	3 613 450	3 150 324
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	494 293	(108 844)
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные переносом налоговых убытков на будущие периоды	(72 767)	725
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	4 034 976	3 042 205
ПО СОСТОЯНИЮ НА НАЧАЛО ГОДА – ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ	186 564	103 178
ПО СОСТОЯНИЮ НА НАЧАЛО ГОДА – ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(3 824 032)	(3 884 784)
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прибыли или убытка	(421 526)	108 119
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода	232 457	29 323
Отложенные налоговые обязательства, возникшие в результате объединения бизнеса (Прим. 6)	(19 480)	–
Влияние изменений курсов валют	3 013	278
Отложенные налоговые активы, признаваемые в составе активов Группы	–	(3 069)
Отложенные налоговые активы, признаваемые в составе капитала		
ПО СОСТОЯНИЮ НА КОНЕЦ ГОДА – ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ	172 596	186 564
ПО СОСТОЯНИЮ НА КОНЕЦ ГОДА – ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(4 015 600)	(3 824 032)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках	709 479 571	239 107 706
— Российской Федерации	137 318 085	56 377 719
— Организации экономического сотрудничества и развития	571 850 610	182 703 813
— Прочих стран	310 876	26 174
Средства в Центральном банке Российской Федерации	454 292 284	15 930 165
Наличные средства в кассе	11 280	3 739
ИТОГО ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	1 163 783 135	255 041 610
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам группы выбытия, удерживаемой для продажи	—	2 018 877
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	1 163 783 135	257 060 487

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Государственные долговые ценные бумаги РФ	11 383 661	16 131 684
Прочие корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	58 330	62 999
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	5 042
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ	11 441 991	16 199 725

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеются остатки по операциям с тринадцатью контрагентами, каждый из которых превышает 10 % от капитала (31 декабря 2013 г.: восемь контрагентов). Совокупный размер этих остатков составляет 1 096 605 986 тыс. руб. или 94 % от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 г.: 246 742 735 тыс. руб. или 97 % от всех денежных средств и их эквивалентов).

Средства гарантийного обеспечения и фонда покрытия рисков (Примечание 25) размещены на текущих счетах в крупных банках стран ОЭСР, ЦБ РФ и крупных российских банках (которым присвоен кредитный рейтинг BBB по классификации агентства Fitch).

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты не включают денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам группы выбытия, удерживаемой для продажи (31 декабря 2013 г.: 2 018 877 тыс. руб.)

17. СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие межбанковские кредиты и срочные депозиты	37 811 023	27 050 050
Обязательные резервы в ЦБ России	1 976 071	1 557 523
Дебиторская задолженность по краткосрочным операциям обратного репо с финансовыми организациями	–	319 283
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	26 084	29 041
Расчеты по брокерским операциям	14 864	3 398
ИТОГО СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	39 828 042	28 959 295

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторской задолженностью по краткосрочным операциям обратного репо не было. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость облигаций, предоставленных в качестве обеспечения по краткосрочным операциям обратного репо, составляла 348 223 тыс. руб.

18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сделки репо	104 401 146	44 706 755
Валютные операции	35 208 628	2 301 781
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА	139 609 774	47 008 536

Финансовые активы ЦК представляют собой дебиторскую задолженность по валютным операциям и сделкам репо, а финансовые обязательства центрального контрагента – кредиторскую задолженность по соответствующим сделкам, которые Группа проводила с участниками рынка в роли ЦК. Справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных Группой в рамках вышеупомянутых сделок репо, составляет 122 730 390 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 50 210 672 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года ни один из данных активов не был просрочен.

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента по валютным операциям представляют собой справедливую стоимость валютных сделок «овернайт». Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В Примечании 35 приведена информация о сумме финансовых активов и обязательств, по которым был произведен зачет в отчете о финансовом положении.

19. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Государственные долговые ценные бумаги РФ	34 444 650	29 660 287
Долговые ценные бумаги коммерческих банков РФ	20 087 467	12 099 104
Прочие корпоративные долговые ценные бумаги эмитентов РФ	18 678 427	22 512 072
Прочие долговые ценные бумаги эмитентов других стран	7 659 963	9 779 971
Долговые ценные бумаги субъектов РФ и местных органов власти	45 501	113 494
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	20 630	46 019
Корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	13 677	41 105
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	80 950 315	74 252 052

20. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции в ассоциированные компании представлены:

	31 декабря 2014 г.				
	Доля участия	Место ведения бизнеса	Страна регистрации	Вид деятельности	Сумма
ПАО «Украинская Биржа» («УБ»)	43,08 %	Украина	Украина	Фондовая биржа	46 132
ИТОГО ВЛОЖЕНИЯ					46 132

По состоянию на 31 декабря 2013 года инвестиции в ассоциированные компании представлены:

	31 декабря 2013 г.				
	Доля участия	Место ведения бизнеса	Страна регистрации	Вид деятельности	Сумма
ЗАО «Национальная Товарная Биржа» («НТБ»)	36,51 %	Российская Федерация	Российская Федерация	Товарная биржа	49 650
ПАО «Украинская Биржа» («УБ»)	43,08 %	Украина	Украина	Фондовая биржа	43 499
ИТОГО ВЛОЖЕНИЯ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ					93 149

В январе 2014 года Группа приобрела 22,22 % долю в НТБ и получила контроль (Примечание 6). В июле 2014 года Группа приобрела дополнительно 3,17 % долю в НТБ.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и за год активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированных компаний представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	
	Всего активы ассоциированной компании	Всего обязательства ассоциированной компании	Выручка ассоциированной компании	Чистая прибыль
УБ	147 585	38 424	63 253	17 075

По состоянию на 31 декабря 2013 года и за год активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированных компаний представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	
	Всего активы ассоциированной компании	Всего обязательства ассоциированной компании	Выручка ассоциированной компании	Чистая прибыль
НТБ	160 922	28 670	124 259	41 900
УБ	143 881	42 909	43 286	(6 226)

21. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Всего
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ 31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.	221 147	5 874 838	3 118 677	9 214 662
Приобретения	–	104 336	359 047	463 383
Выбытия	–	–	(93 317)	(93 317)
Реклассифицировано в состав активов, удерживаемых для продажи	–	–	(25 045)	(25 045)
Курсовые разницы	687	4 194	929	5 810
31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	221 834	5 983 368	3 360 291	9 565 493
Приобретения	–	161	253 491	253 652
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	–	–	6	6
Выбытия	–	–	(201 199)	(201 199)
Курсовые разницы	5 950	35 298	6 291	47 539
31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	227 784	6 018 827	3 418 880	9 665 491
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.	–	871 952	1 987 477	2 859 429
Начисления за год	–	121 143	408 569	529 712
Выбытия	–	–	(67 777)	(67 777)
Реклассифицировано в состав активов, удерживаемых для продажи	–	–	(18 829)	(18 829)
Курсовые разницы	–	232	361	593
31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	–	993 327	2 309 801	3 303 128
Начисления за год	–	121 393	371 776	493 169
Выбытия	–	–	(188 795)	(188 795)
Курсовые разницы	–	3 668	3 979	7 647
31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	–	1 118 388	2 496 761	3 615 149
ОСТАТОЧНАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	221 834	4 990 041	1 050 490	6 262 365
31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	227 784	4 900 439	922 119	6 050 342

По состоянию на 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 1 684 769 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 337 452 тыс. руб.).

22. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение и лицензии	Клиентская база	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ 31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.	1 663 931	19 503 594	21 167 525
Приобретения	581 243	–	581 243
Выбытия	(232 652)	–	(232 652)
Реклассифицировано в состав активов, удерживаемых для продажи	(93 838)	–	(93 838)
Курсовые разницы	7 438	–	7 438
31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	1 926 122	19 503 594	21 429 716
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	-	103 063	103 063
Приобретения	530 428	–	530 428
Выбытия	(107 501)	–	(107 501)
Курсовые разницы	(13 938)	–	(13 938)
31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	2 335 111	19 606 657	21 941 768
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ И УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.	511 348	1 192 401	1 703 749
Начисления за год	259 634	780 144	1 039 778
Выбытия	(76 999)	–	(76 999)
Реклассифицировано в состав активов, удерживаемых для продажи	(19 937)	–	(19 937)
Курсовые разницы	535	–	535
31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	674 581	1 972 545	2 647 126
Начисления за год	310 582	784 267	1 094 849
Обесценение (Прим. 12)	128 511	–	128 511
Выбытия	(88 117)	–	(88 117)
Курсовые разницы	9 116	–	9 116
31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	1 034 673	2 756 812	3 791 485
ОСТАТОЧНАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	1 251 541	17 531 049	18 782 590
31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	1 300 438	16 849 845	18 150 283

23. ГУДВИЛ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ	16 071 458	16 066 094
Влияние изменений курсов валют	(18 774)	5 364
Обесценение (Прим. 12)	(81 264)	—
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ	15 971 420	16 071 458

ПРОВЕРКА ГУДВИЛА НА ПРЕДМЕТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

Для целей проверки на предмет обесценения гудвил относится на всю Группу «Московская биржа», которая представляет собой самый низкий уровень, на котором осуществляется мониторинг гудвила для целей внутреннего управления.

По состоянию на 31 декабря 2014 года возмещаемая стоимость для Группы определялась на основании расчетов справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Справедливая стоимость была рассчитана на основании рыночной капитализации Группы с использованием котировок акций Группы.

По результатам расчета справедливая стоимость Группы за вычетом расходов на продажу составляет 131 522 566 тыс. руб., что превышает чистую балансовую стоимость ее активов и обязательств.

24. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	629 465	420 075
За вычетом резерва под обесценение	(37 743)	(29 045)
ИТОГО ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	591 722	391 030
ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:		
Авансы, выданные под основные средства и нематериальные активы	369 847	21 315
Расходы будущих периодов	231 365	161 316
Драгоценные металлы	203 866	28 711
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	57 402	56 392
Прочее	7 173	14 299
ИТОГО ПРОЧИЕ АКТИВЫ	1 461 375	673 063

25. СРЕДСТВА УЧАСТНИКОВ ТОРГОВ

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Средства участников клиринга	1 165 525 375	272 695 597
Прочие текущие и расчетные счета	63 003 423	45 805 803
Фонды покрытия рисков	3 240 356	3 691 409
Счета в драгоценных металлах	229 950	57 752
ИТОГО СРЕДСТВА УЧАСТНИКОВ ТОРГОВ	1 231 999 104	322 250 561

В состав средств гарантийного обеспечения входят взносы, размещаемые участниками рынка (начальная маржа). Данные средства предназначены для обеспечения клиринга на рынке и покрытия рисков по открытым позициям участников торгов, включая сделки с участниками рынка, в которых Группа выступает в качестве центрального контрагента. В случае если средств гарантийного обеспечения участника клиринга недостаточно для обеспечения открытых позиций, участник клиринга обязан погасить образовавшуюся задолженность либо путем внесения дополнительных средств гарантийного

обеспечения, либо заключения сделок, приводящих к соответствующему снижению величины открытых позиций. Средства гарантийного обеспечения возвращаются участнику торгов при закрытии им своих позиций. Группа размещает средства гарантийного обеспечения на текущих счетах и депозитах надежных банков или инвестирует их в краткосрочную дебиторскую задолженность по сделкам обратного репо (Примечания 15, 17).

В качестве гарантийного обеспечения своих обязательств участники торгов также вносят ценные бумаги, обращающиеся на бирже. Данные ценные бумаги заблокированы на счетах «депо» участников торгов в НРД и ДКК. Данные ценные бумаги не являются активами Группы и не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

Фонды покрытия рисков состоят из взносов, размещаемых участниками торгов. Данные фонды формируются с целью предоставления участникам торгов дополнительных гарантий способности Группы обеспечить расчеты по открытым позициям в случае невыполнения каким-либо из участников торгов своих обязательств. Минимальный взнос участника торгов определяется Наблюдательным Советом НКЦ и утверждается Комитетом по срочному рынку, Комитетом по валютному рынку, Комитетом по фондовому рынку и Комитетом по РЕПО и кредитованию ценными бумагами. Средства фондов покрытия рисков используются только в случае недостаточности средств гарантийного обеспечения, внесенного участником торгов, для покрытия его убытков. Группа размещает денежные средства, полученные от участников торгов для внесения в фонды покрытия рисков, в банках с высоким международным рейтингом (Примечания 15, 17).

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам	1 678 394	1 194 828
Кредиторская задолженность по торговым операциям	683 606	412 380
Обязательства по выплате дивидендов	2	-
ИТОГО ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 362 002	1 607 208
ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Авансы полученные	258 985	202 582
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	148 165	114 857
Резерв под обременительные договоры (Прим. 12)	173 203	-
Прочее	907	75
ИТОГО ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2 943 262	1 924 722

27. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

Уставный капитал Московской Биржи представлен обыкновенными акциями номинальной стоимостью 1 руб. каждая:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал (количество акций)	Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (количество акций)	Выкупленные собственные акции (количество акций)
31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.	2 578 200 000	2 197 409 846	(58 135 826)
Эмиссия дополнительных акций	–	181 079 307	(181 000 000)
Продажа собственных акций в ходе IPO	–	–	109 090 910
Выкуп собственных акций	–	–	(27 943 570)
Исполненные опционы (Прим. 13)	–	–	1 781 053
31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	2 578 200 000	2 378 489 153	(156 207 433)
Аннулирование собственных акций	–	(99 852 660)	99 852 660
Исполненные опционы (Прим. 13)	–	–	4 791 769
31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	2 578 200 000	2 278 636 493	(51 563 004)

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В первом квартале 2014 года Группа аннулировала 99 852 660 собственных акций.

В 2014 году Группа передала работникам 4 791 769 казначейских акций по исполненным опционам (в 2013 году: 1 781 053 казначейских акций) (Примечание 13).

28. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа выплатила собственникам материнской компании дивиденды по обыкновенным акциям за 2013 год, размер которых составил 5 310 139 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 2 726 362 тыс. руб. за 2012 г.). Размер дивидендов на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составляет 2,39 руб. на одну обыкновенную акцию (31 декабря 2013 г.: 1,23 руб. на одну обыкновенную акцию).

Средства Группы, возможные к распределению среди акционеров, ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной финансовой отчетности членов Группы. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия рисков, включая

будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства.

29. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет прибыли на акцию основывается на прибыли за год, приходящейся на акционеров Группы, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, и представлен ниже.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ПРИХОДЯЩАЯСЯ НА ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЫКНОВЕННЫХ АКЦИЙ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ	16 041 416	11 586 770
СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЕ КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ	2 225 687 215	2 213 386 812
Влияние разводненных опционов на акции	8 048 739	7 012 702
СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЕ КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ, СКОРРЕКТИРОВАННЫХ С УЧЕТОМ ЭФФЕКТА РАЗВОДНЕНИЯ	2 233 735 954	2 220 399 514
Базовая прибыль на акцию, руб.	7,21	5,23
Разводненная прибыль на акцию, руб.	7,18	5,22

30. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по договорам операционной аренды – В случаях, когда Группа выступает в роли арендатора, будущие минимальные платежи Группы по нерасторжимым соглашениям операционной аренды помещений, машиномест и автомобилей, представлены ниже:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее одного года	284 618	195 936
Более одного года, но менее пяти лет	41 963	640 412
Свыше пяти лет	1 152	206 182
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЫ	327 733	1 042 530

Судебные иски – Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Группа не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Операционная среда – В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Кредитный рейтинг России в январе 2015 г. был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+ – впервые за десять лет это ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России от агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. В феврале 2015 г. ключевая ставка Центрального банка снижена с 17,0% в год до 15,0%. Совокупность указанных

факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение – Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям.

Интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Группы считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Группы в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции между компаниями Группы были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена далее.

(А) ОПЕРАЦИИ С КЛЮЧЕВЫМ УПРАВЛЕНЧЕСКИМ ПЕРСОНАЛОМ

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Совета директоров. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), а также расходы по осуществлению выплат в форме акций.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам	381 272	241 701
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	81 411	203 479
ИТОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОГО УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ПЕРСОНАЛА	462 683	445 180

(Б) ОПЕРАЦИИ С КОМПАНИЯМИ, СВЯЗАННЫМИ С ГОСУДАРСТВОМ

Центральный банк Российской Федерации продал 11,7 % долю в Московской Бирже на открытый рынок 2 июля 2014 года. Продажа произошла ввиду обязанности Центрального Банка согласно федеральному закону № 251-ФЗ от 23 июля 2013 года полностью выйти из акционерного капитала Московской Биржи до 1 января 2016 года. В результате продажи компании, находящиеся под контролем Российской Федерации владеют менее 50 % голосующих акций ОАО «Московская биржа». Соответственно, на 31 декабря 2014 года Российская Федерация обладает существенным влиянием над деятельностью Московской Биржи.

Группа рассматривает компании, связанные с государством, в качестве связанных сторон, если Российская Федерация обладает контролем, совместным контролем или существенным влиянием над данными компаниями. В ходе своей обычной деятельности Группа оказывает компаниям, связанным с государством, биржевые услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией или компаниями, связанными с государством.

(В) ОПЕРАЦИИ С АССОЦИИРОВАННЫМИ КОМПАНИЯМИ

В консолидированный отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с ассоциированными компаниями:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Инвестиции в ассоциированные компании	46 132	93 149
Прочие активы	766	2 662
Средства участников торгов	–	9 539
Займы полученные	–	50 790
Прочие обязательства	253	449

В консолидированный отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по операциям с ассоциированными компаниями:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Доля в прибыли ассоциированных компаний	7 356	74 605
Комиссионные доходы и прочие операционные доходы	1 844	40 470
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой	132	(579)
Административные и прочие операционные расходы	(2 389)	(31 141)
Процентные расходы	–	(2 636)

32. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Группа производит оценку справедливой стоимости своих финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке для данного актива или обязательства,

либо в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

- Уровень 1: Котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т.е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т.е. получены на основе цен).
- Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Валютные форвардные контракты оцениваются на основании наблюдаемых курсов валют и кривых доходностей по соответствующим валютам.

	31 декабря 2014 г.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 383 661	–	58 330	11 441 991
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	35 208 628	–	–	35 208 628
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	76 025 196	4 890 812	34 307	80 950 315

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2013 года, в разрезе

	31 декабря 2013 г.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 131 684	5 042	62 999	16 199 725
Финансовые активы центрального контрагента (валютные операции)	2 301 781	–	–	2 301 781
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	71 047 470	3 117 458	87 124	74 252 052

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг определяется с помощью модели дисконтирования денежных потоков, на основании данных о рыночных котировках аналогичных инструментов.

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг определяется на основании рыночного подхода, используя соотношение цена/чистые активы для аналогичных компаний.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за 2014 и 2013 годы:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
ОСТАТОК ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 Г.	66 960	167 913
Убыток, признанный в составе чистого убытка по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(3 961)	–
Проданные ценные бумаги 3-го уровня	–	(38 697)
Убыток, признанный в составе чистого убытка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	–	(42 264)
Курсовые разницы	–	172
ОСТАТОК ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 Г.	62 999	87 124
Убыток, признанный в составе чистого убытка по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(4 669)	–
Убыток, признанный в составе чистого убытка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	–	(2 001)
Приобретенные ценные бумаги 3-го уровня	–	–
Проданные ценные бумаги 3-го уровня	–	(78 599)
Курсовые разницы	–	1 907
ОСТАТОК ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	58 330	34 307

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

33. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Политика Группы заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Наблюдательный совет осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых Группой как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала, за вычетом неконтрольных долей участия. Наблюдательный совет также следит за уровнем дивидендов, подлежащих выплате держателям обыкновенных акций.

Структура капитала Группы представлена акционерным капиталом, который включает размещенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Распределение капитала между конкретными подразделениями и видами деятель-

ности в значительной степени определяется оптимизацией соотношения полученного дохода к объему размещенных средств. Несмотря на то, что максимизация скорректированной с учетом риска доходности по размещенному капиталу является основным определяющим фактором при распределении капитала в рамках Группы для конкретных подразделений или видов деятельности, это не единственная основа для принятия решений. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с другими подразделениями и видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается Наблюдательным советом в рамках утверждения годовых бюджетов.

Компании Группы, являясь профессиональными участниками рынка ценных бумаг, должны соблюдать требования к достаточности капитала, установленные ЦБ в отношении минимального размера собственных средств для каждой компании

в зависимости от характера ее деятельности. В качестве кредитных организаций, НРД и НКЦ, также должны поддерживать соотношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска (обязательный норматив достаточности капитала Н1) выше предписанного минимального уровня, который составляет

10 % для банков (НКЦ) и 12 % для небанковских кредитных организаций (НРД).

Нормативы достаточности капитала для основных компаний Группы были следующими:

	Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Московская биржа	65 163 411	37 534 813	100 000	150 000	–	–
НКЦ	38 541 880	28 755 467	300 000	180 000	13,47	21,69
НРД	9 406 903	7 308 475	4 000 000	4 000 000	27,38	30,32
НТБ	138 940	128 218	100 000	50 000	–	–
ФБ ММВБ	1 770 994	1 221 879	100 000	150 000	–	–
ДКК	1 322 777	1 262 180	15 000	250 000	–	–
РП РТС	–	1 131 005	–	–	–	87,86

Компании Группы всегда в полном объеме выполняли все предусмотренные для них внешние требования к достаточности капитала.

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является существенным элементом деятельности Группы и осуществляется в отношении следующих рисков, присущих деятельности Группы: кредитного, риска ликвидности, операционного риска и рыночного риска, последний подразделяется на валютный риск и риск изменения процентной ставки. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение источника риска и его оценка, а также разработка политики управления рисками, создание системы контроля за рисками, включая установление лимитов и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Группа признает важность наличия эффективной политики управления рисками. С этой целью Группа определила основные принципы управления рисками, главная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками.

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Риск ликвидности – это риск нехватки у Группы средств для погашения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Соответствие и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающей деятельностью при управлении финансовыми организациями, к которым относится Группа. Несовпадение сроков потенциально ведет к росту прибыльности, однако также может привести к увеличению риска убытков.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, того, чтобы объем ее ликвидности всегда был достаточным для исполнения обязательств при наступлении сроков их погашения, как в обычных, так и в сложных условиях, без возникновения у Группы неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба своей репутации.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из расчетных счетов участников торгов, участников клиринга и расчетов прочих корпоративных клиентов, в сочетании с диверсифицированными портфелями высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность оперативно и четко реагировать на непредвиденные потребности в ликвидности.

Важными факторами в оценке ликвидности Группы и ее подверженности изменениям процентных ставок и валютных курсов являются сроки погашения активов и обязательств, а также наличие возможности заменить процентные обязательства в случае наступления их сроков погашения на другие процентные обязательства по приемлемой цене.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков де-

нежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Приведенная далее таблица показывает распределение дисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств.

Информация, представленная ниже, основана на сведениях, представляемых для внутренних целей ключевому управленческому персоналу Группы. Данные по состоянию на 31 декабря 2014 года в таблице ниже не включают информацию о долевым инструментах.

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2014 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	1 163 783 135	–	–	–	–	1 163 783 135
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 383 661	–	–	–	58 330	11 441 991
Средства в финансовых организациях	31 193 497	8 205 364	403 097	–	–	39 801 958
Финансовые требования центрального контрагента	139 609 774	–	–	–	–	139 609 774
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	77 278 676	1 481 361	2 155 971	–	34 307	80 950 315
Прочие финансовые активы	566 480	21 634	3 608	–	–	591 722
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	1 423 815 223	9 708 359	2 562 676	–	92 637	1 436 178 895
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства участников торгов	1 231 769 154	–	–	–	–	1 231 769 154
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	–	–	–	–	139 609 774
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	6 353 006	–	–	–	–	6 353 006
Прочие финансовые обязательства	747 872	1 334 948	279 182	–	–	2 362 002
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	1 378 479 806	1 334 948	279 182	–	–	1 380 093 936
РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	45 335 417	8 373 411	2 283 494	–	92 637	
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	45 335 417	53 708 828	55 992 322	55 992 322	56 084 959	

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2013 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	255 041 610	–	–	–	–	255 041 610
Денежные средства и их эквиваленты в составе группы выбытия	2 018 877	–	–	–	–	2 018 877
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16 136 726	–	–	–	62 999	16 199 725
Средства в финансовых организациях	20 716 288	7 036 179	1 177 787	–	–	28 930 254
Финансовые требования центрального контрагента	47 008 536	–	–	–	–	47 008 536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	58 083 942	973 050	9 980 316	5 127 620	87 124	74 252 052
Прочие финансовые активы	345 225	45 805	–	–	–	391 030
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	399 351 204	8 055 034	11 158 103	5 127 620	150 123	423 842 084
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства участников торгов	322 192 809	–	–	–	–	322 192 809
Средства участников торгов в составе группы выбытия	5 836 964	–	–	–	–	5 836 964
Финансовые обязательства центрального контрагента	47 008 536	–	–	–	–	47 008 536
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	3 670 761	–	–	–	–	3 670 761
Займы полученные	68	30 493	20 297	–	–	50 858
Прочие финансовые обязательства	381 539	1 052 857	172 812	–	–	1 607 208
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	379 090 677	1 083 350	193 109	–	–	380 367 136
РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	20 260 527	6 971 684	10 964 994	5 127 620	150 123	
СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	20 260 527	27 232 211	38 197 205	43 324 825	43 474 948	

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам приблизительно равны денежным потокам, представленным в анализе риска ликвидности выше.

Группа представляет ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации, как подлежащие погашению в течение одного месяца.

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на доход Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых активов.

Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены риску вследствие колебаний преимущественных значений рыночных процентных ставок. Вследствие подобных изменений процентная маржа может возрасти, однако нео-

жиданные изменения также могут привести к ее уменьшению или возникновению убытков.

Руководство соответствующих компаний Группы отвечает за управление активами и обязательствами на уровне отдельных компаний Группы.

Управление риском изменения процентной ставки осуществляется специальными функциональными подразделениями в рамках отдельных компаний Группы и на уровне Группы, включая Казначейство.

Поскольку большинство финансовых инструментов Группы представляют собой договоры с фиксированной процентной

ставкой, даты погашения процентных активов и обязательств также являются датами пересмотра цен на них.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, обусловленным изменениями процентных ставок, на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., а также в случае обоснованно вероятных изменений в 570 базисных пунктов (31 декабря 2013 г.: 100 базисных пунктов), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 570 б.п. (31 декабря 2013: 100 б.п.)	(287 010)	(2 501 382)	(179 077)	(755 345)
Падение ставок на 570 б.п. (31 декабря 2013: 100 б.п.)	302 279	2 391 036	182 361	767 729

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков и пересмотр лимитов. Лимиты кредитного риска в каждой компании Группы утверждаются Правлением на основании системы управления кредитным риском, утвержденной Наблюдательным советом Московской биржи. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Во избежание риска дефолта участников клиринга по их открытым сделкам, по условиям клиринга участники клиринга должны вносить маржу и обеспечение в форме денежных средств или ценных бумаг ежедневно или в ходе торгов в течение дня в суммах, устанавливаемых Группой. Обеспечение,

вносимое участниками клиринга, отражено в составе средств гарантийного обеспечения (Примечание 25).

В дополнение к предварительному депонированию денежных средств и обеспечения по текущим операциям участники клиринга должны делать взнос в фонд покрытия рисков. Фонд покрытия рисков (Примечание 25) обеспечивает коллективную защиту от возможных финансовых последствий дефолта участника клиринга, не покрытых индивидуальной маржой данного участника.

Основные типы обеспечения, принимаемого Группой, включают в себя ликвидные ценные бумаги и денежные взносы в российских рублях, долларах США и евро. Вид предоставляемого обеспечения зависит от типа рынка и характера риска.

МАКСИМАЛЬНЫЙ РАЗМЕР КРЕДИТНОГО РИСКА

Максимальный размер кредитного риска Группы равен балансовой стоимости активов, подверженных кредитному риску.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в размере 13 489 тыс. руб. (2013 г.: 27 421 тыс. руб.).

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. средства на счетах в ЦБ РФ классифицировались в соответствии с суверенным кредитным рейтингом Российской Федерации.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Без рейтинга	31 декабря 2014 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	166 858 504	300 067 370	574 521 580	122 312 923	11 478	1 163 771 855
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	–	–	11 383 661	–	–	11 383 661
Средства в финансовых организациях	415 618	–	21 559 107	17 649 305	177 928	39 801 958
Финансовые активы центрального контрагента	–	–	27 314 385	42 691 101	69 604 288	139 609 774
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	504 866	60 556 658	19 854 484	–	80 916 008
Прочие финансовые активы	10 847	756	188 649	51 078	340 392	591 722

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Без рейтинга	31 декабря 2013 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	6 154 438	145 176 963	102 707 655	156 283	842 532	255 037 871
Денежные средства и их эквиваленты в составе группы выбытия	–	–	2 018 877	–	–	2 018 877
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	–	–	16 131 684	–	5 042	16 136 726
Средства в финансовых организациях	5 001 218	–	23 297 950	113 202	517 884	28 930 254
Финансовые активы центрального контрагента	–	–	4 560 874	3 444 162	39 003 500	47 008 536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	53 854 903	20 310 025	–	74 164 928
Прочие финансовые активы	10 335	1 133	121 109	17 778	240 675	391 030

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний преобладающих обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Правления соот-

ветствующих компаний Группы устанавливают ограничения в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

В таблицах ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	31 декабря 2014 г., Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	172 077 336	650 659 700	338 296 260	2 749 839	1 163 783 135
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 441 991	–	–	–	11 441 991
Средства в финансовых организациях	39 127 956	389 488	–	284 514	39 801 958
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	–	–	–	139 609 774
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	61 587 322	19 356 099	1 291	5 603	80 950 315
Прочие финансовые активы	563 340	23 462	–	4 920	591 722
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	424 407 719	670 428 749	338 297 551	3 044 876	1 436 178 895
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства участников торгов	222 405 081	668 939 001	337 689 014	2 736 058	1 231 769 154
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	–	–	–	139 609 774
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	5 680 932	672 073	–	1	6 353 006
Прочие финансовые обязательства	1 921 817	112 088	288 970	39 127	2 362 002
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	369 617 604	669 723 162	337 977 984	2 775 186	1 380 093 936
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	54 790 115	705 587	319 567	269 690	

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	31 декабря 2013 г., Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	41 851 256	141 898 447	71 156 758	135 149	255 041 610
Денежные средства и их эквиваленты в составе группы выбытия	2 018 877	–	–	–	2 018 877
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16 199 725	–	–	–	16 199 725
Средства в финансовых организациях	23 297 950	5 320 502	–	311 802	28 930 254
Финансовые активы центрального контрагента	47 008 536	–	–	–	47 008 536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	64 218 741	10 028 325	1 493	3 493	74 252 052
Прочие финансовые активы	351 096	27 736	1 088	11 110	391 030
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	194 946 181	157 275 010	71 159 339	461 554	423 842 084
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства участников торгов	95 872 731	155 201 369	70 999 945	118 764	322 192 809
Средства участников торгов в составе группы выбытия	5 836 964	–	–	–	5 836 964
Финансовые обязательства центрального контрагента	47 008 536	–	–	–	47 008 536
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	3 311 499	358 974	–	288	3 670 761
Займы полученные	50 858	–	–	–	50 858
Прочие финансовые обязательства	1 536 541	36 779	20 505	13 383	1 607 208
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	153 617 129	155 597 122	71 020 450	132 435	380 367 136
ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	1 480 029	(1 480 029)	–	–	–
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	42 809 081	197 859	138 889	329 119	

В таблице ниже приводятся курсы валют, применявшиеся в течение года:

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Минимальный	32,6587	45,0559	29,9251	39,6385
Максимальный	67,7851	84,5890	33,4656	45,3688
Средний	38,6025	50,9928	31,9063	42,4001
На конец года	56,2584	68,3427	32,7292	44,9699

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., а также

в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	26 %	26 %	10 %	10 %
Рост курса рубля на 26 % (31 декабря 2013 года: 10 %)	(146 762)	(66 470)	(15 829)	(11 111)
Снижение курса рубля на 26 % (31 декабря 2013 года: 10 %)	146 762	66 470	15 829	11 111

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ КОНЦЕНТРАЦИЯ

Все активы и обязательства Группы представлены остатками по операциям в Российской Федерации, за исключением следующих:

- корреспондентских счетов и депозитов, размещенных в крупных банках стран ОЭСР, которые отражены в составе денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15);
- прочих депозитов в банках стран ОЭСР, которые по состоянию на 31 декабря 2014 г. отражены в составе средств в финансовых организациях в размере 415 618 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 5 001 218 тыс. руб.) (Примечание 17);
- средств, размещенных ПАО «Фондовая Биржа ПФТС» в одном из крупнейших банков Украины, которые по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 3 875 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 272 тыс. руб.) и средств в финансовых организациях в размере 284 514 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 311 802);
- дебиторская задолженность по краткосрочным операциям обратного репо с финансовыми организациями, зарегистрированными на Кипре (Примечание 17);
- средств, размещенных ЕТС в одном из крупнейших банков Казахстана, которые по состоянию на 31 декабря 2014 г. отражены в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 24 049 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 10 464 тыс. руб.).

ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

Операционный риск представляет собой риск возникновения прямых или косвенных убытков вследствие широкого круга причин, связанных с внутренними процессами, работниками, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами, за исключением кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности, такими как юридические и нормативные требования, общепринятые стандарты корпоративного поведения или сбой в системах информационных технологий.

Задачей Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы уравновесить предотвращение финансовых убытков и ущерба для репутации с общей экономической целесообразностью и избежать установления таких процедур контроля, которые бы ограничивали инициативу и творческий подход.

Наблюдательный совет несет общую ответственность по надзору за управлением операционным риском, пересмотру политик и процедур управления рисками. Процедуры оценки, представления отчетности и контроля отличаются для различных типов рисков, однако все они построены на основе общей методологии, разрабатываемой и периодически обновляемой работниками, ответственными за управление рисками.

Как внешние, так и внутренние факторы риска идентифицируются и управляются в бизнес-подразделениях в рамках их функциональных обязанностей. Основная ответственность за внедрение систем контроля за операционным риском лежит на руководстве каждого бизнес-подразделения.

35. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов по валютным операциям ЦК проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

По операциям прямого и обратного репо с отдельными контрагентами, в соответствии с правилами клиринга, возникает условное право расчетов на нетто-основе, которое не удовлетворяет условиям взаимозачета.

Участники клиринга должны вносить обеспечение в форме денежных средств и ценных бумаг по текущим операциям, а также делать взнос в фонд покрытия рисков, как описано в Примечании 34. Клиринговые правила дают в некоторых случаях (например, в случае дефолта) Группе право использования данных средств.

В таблицах ниже представлены финансовые активы и обязательства, по которым был произведен взаимозачет в отчете о финансовом положении, а также последствия клиринговых соглашений, которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2014 г.			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательства	Нетто-сумма, представленная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые требования центрального контрагента (операции репо)	104 401 146	–	104 401 146	(104 401 146)	–	–
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	55 522 604	(20 313 976)	35 208 628	–	(35 208 628)	–
Финансовые обязательства центрального контрагента (операции репо)	–	(104 401 146)	(104 401 146)	104 401 146	–	–
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	6 103 596	(41 312 224)	(35 208 628)	–	–	(35 208 628)

	31 декабря 2013 г.			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательства	Нетто-сумма, представленная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые требования центрального контрагента (операции репо)	44 706 755	–	44 706 755	(44 706 755)	–	–
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	2 607 544	(305 763)	2 301 781	–	(2 301 781)	–
Финансовые обязательства центрального контрагента (операции репо)	–	(44 706 755)	(44 706 755)	44 706 755	–	–
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	345 871	(2 647 652)	(2 301 781)	–	–	(2 301 781)

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

5 марта 2015 г. Наблюдательный совет Московской биржи рекомендовал акционерам на годовом собрании утвердить

дивиденды за 2014 год в размере 3,87 рубля на одну обыкновенную акцию. Общая сумма, которую рекомендуется направить на выплату дивидендов, составляет 8 818 323 тыс. руб.

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ – АКТИВЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ НА ХРАНЕНИИ (НЕАУДИРОВАНО)

	Рыночная стоимость акций / Номинальная стоимость облигаций	
	31 декабря 2014 г. (млн. руб.)	31 декабря 2013 г. (млн. руб.)
Акции компаний	11 126 646	12 136 819
Корпоративные облигации	5 911 379	4 660 383
Облигации, выпущенные Российской Федерацией	4 693 164	3 734 835
Еврооблигации	2 480 483	564 874
Облигации субъектов Российской Федерации и местных органов власти	450 702	461 741
Паи паевых инвестиционных фондов	280 993	205 004
ИТОГО	24 943 367	21 763 656

У Группы имеются полисы страхования, выданные Открытым страховым акционерным обществом «Ингосстрах». Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования составляет 65 млн. долл. США (31 декабря 2013 г.: 65 млн. долл. США).

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
ОАО «МОСКОВСКАЯ БИРЖА ММВБ-РТС»
ЗА 2014 ГОД**

МАРТ 2015

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ПРИЛОЖЕНИЯ	
БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ «МОСКОВСКАЯ БИРЖА ММВБ-РТС» ЗА 2014 ГОД:	
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.	6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ЗА 2014 ГОД	8
ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ	32



CJSC Ernst & Young Vneshaudit
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 00139790

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Открытого акционерного общества
«Московская биржа ММВБ-РТС»

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «Московская биржа ММВБ-РТС», которая состоит из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчета о финансовых результатах за 2014 год и приложений к ним.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство ОАО «Московская биржа ММВБ-РТС» несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений бухгалтерской (финансовой) отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Московская биржа ММВБ-РТС» по состоянию на 31 декабря 2014 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Прочие сведения

Прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность не имеет своей целью представление финансового положения и результатов деятельности в соответствии с принципами или методами бухгалтерского учета, общепринятыми в странах и иных административно-территориальных образованиях, помимо Российской Федерации. Соответственно, прилагаемая бухгалтерская (финансовая) отчетность не предназначена для лиц, не знакомых с принципами, процедурами и методами бухгалтерского учета, принятыми в Российской Федерации.

Е.В. Зайчикова
Партнер
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

20 марта 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО «Московская биржа ММВБ-РТС»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 декабря 2011 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739387411.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

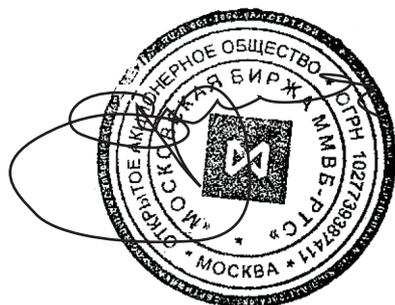
НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	31	12	2014
Организация	Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»	по ОКПО	11538317	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7702077840	
Вид экономической деятельности	Деятельность по организации торговли на финансовых рынках	по ОКВЭД	67.11	
Организационно-правовая форма/форма собственности	Открытое акционерное общество	по ОКOPФ/OKFC	47	41
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	
Местонахождение (адрес)	125009, Москва, г. Кисловский Б. пер, дом № 13			

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Нематериальные активы	1110	259 142	231 044	56 351
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	1 772 169	1 870 270	1 923 930
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	62 278 669	62 763 212	43 911 947
	Отложенные налоговые активы	1180	598	1 322	2 425
	Прочие внеоборотные активы	1190	424 840	399 404	475 795
	ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ I	1100	64 735 418	65 265 252	46 370 448
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	1210	7 876	10 848	92 373
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	13 143	15 061	28 324
	Дебиторская задолженность	1230	775 019	575 639	3 608 659
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	2 461 577	3 541 577	3 600 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	849 519	1 195 325	1 041 627
	Прочие оборотные активы	1260	6	5 359	1 577
	ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ II	1200	4 107 140	5 343 809	8 372 560
	БАЛАНС	1600	68 842 558	70 609 061	54 743 008

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 278 636	2 378 489	2 197 410
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	1 722	4 083	4 083
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	43 159 127	48 551 170	35 437 407
	Резервный капитал	1360	118 924	118 924	118 186
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	19 605 002	18 558 502	15 681 954
	ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ III	1300	65 163 411	69 611 168	53 439 040
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	74 821	68 283	64 868
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ IV	1400	74 821	68 283	64 868
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства	1510	2 141 154	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	325 323	228 197	503 876
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	1 134 793	701 413	734 904
	Прочие обязательства	1550	3 056	-	320
	ИТОГО ПО РАЗДЕЛУ V	1500	3 604 326	929 610	1 239 100
	БАЛАНС	1700	68 842 558	70 609 061	54 743 008



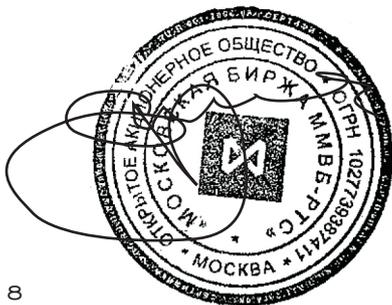
Руководитель
ФЕТИСОВ ЕВГЕНИЙ ЕВГЕНЬВИЧ
 20 марта 2015 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

ЗА ЯНВАРЬ – ДЕКАБРЬ 2014 Г.

		Коды		
		Форма по ОКУД	0710002	
		Дата (число, месяц, год)	31	12 2014
Организация	Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»	по ОКПО	11538317	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7702077840	
Вид экономической деятельности	Деятельность по организации торговли на финансовых рынках	по ОКВЭД	67.11	
Организационно-правовая форма/форма собственности	Открытое акционерное общество	по ОКОПФ/ОКФС	47	41
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2014 г.	За Январь – Декабрь 2013 г.
	Выручка	2110	5 749 974	5 726 249
	Себестоимость продаж	2120	(4 882 380)	(4 476 738)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	867 594	1 249 511
	Коммерческие расходы	2210	–	–
	Управленческие расходы	2220	–	–
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	867 594	1 249 511
	Доходы от участия в других организациях	2310	5 580 962	4 767 943
	Проценты к получению	2320	159 039	702 252
	Проценты к уплате	2330	(135 541)	–
	Прочие доходы	2340	1 612 642	344 999
	Прочие расходы	2350	(1 232 669)	(956 296)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6 852 027	6 108 409
	Текущий налог на прибыль	2410	(378 268)	(353 246)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	984 875	864 217
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(6 538)	(3 415)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(725)	(804)
	Прочее	2460	799	158
	Чистая прибыль (убыток)	2400	6 467 295	5 751 102
СПРАВОЧНО				
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	(2 361)	–
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	–	–
	Совокупный финансовый результат периода	2500	6 464 934	5 751 102
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	–	–
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	–	–



Руководитель
ФЕТИСОВ ЕВГЕНИЙ ЕВГЕНЬЕВИЧ
 20 марта 2015 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

ЗА ЯНВАРЬ – ДЕКАБРЬ 2014 Г.

		Коды			
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2014
Организация	Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»	Форма по ОКУД	0710003		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	11538317		
Вид экономической деятельности	Деятельность по организации торговли на финансовых рынках	ИНН	7702077840		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Открытое акционерное общество	по ОКВЭД	67.11		
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКОПФ/ОКФС	47	41	
		по ОКЕИ	384		

1. ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛА

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 2012 г.	3100	2 197 410	–	35 441 490	118 186	15 681 954	53 439 040
ЗА 2013 Г.							
Увеличение капитала – всего:	3210	181 079	–	13 113 763	–	5 779 043	19 073 885
в том числе:							
чистая прибыль	3211	X	X	X	X	5 751 102	5 751 102
переоценка имущества	3212	X	X	–	X	–	–
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	X	X	13 113 763	X	–	13 113 763
дополнительный выпуск акций	3214	181 079	–	–	X	X	181 079
увеличение номинальной стоимости акций	3215	–	–	–	X	–	X
реорганизация юридического лица	3216	–	–	–	–	27 941	27 941
	3217	–	–	–	–	–	–
Уменьшение капитала – всего:	3220	–	–	–	–	(2 901 757)	(2 901 757)
в том числе:							
убыток	3221	X	X	X	X	–	–
переоценка имущества	3222	X	X	–	X	–	–
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	X	X	–	X	–	–
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	–	–	–	X	–	–
уменьшение количества акций	3225	–	–	–	X	–	–
реорганизация юридического лица	3226	–	–	–	–	–	–
дивиденды	3227	X	X	X	X	(2 901 757)	(2 901 757)

Форма 0710023 с.2

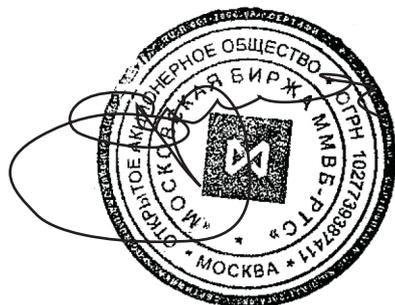
Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Изменение добавочного капитала	3230	X	X	–	–	–	X
Изменение резервного капитала	3240	X	X	X	738	(738)	X
	3245	–	–	–	–	–	–
Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3200	2 378 489	–	48 555 253	118 924	18 558 502	69 611 168
ЗА 2014 Г.							
Увеличение капитала – всего:	3310	–	–	–	–	6 469 656	6 469 656
в том числе:							
чистая прибыль	3311	X	X	X	X	6 467 295	6 467 295
переоценка имущества	3312	X	X	–	X	2 361	2 361
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3313	X	X	–	X	–	–
дополнительный выпуск акций	3314	–	–	–	X	X	–
увеличение номинальной стоимости акций	3315	–	–	–	X	–	X
реорганизация юридического лица	3316	–	–	–	–	–	–
	3317	–	–	–	–	–	–
Уменьшение капитала – всего:	3320	(99 853)	–	(5 394 404)	–	(5 423 156)	(10 917 413)
в том числе:							
убыток	3321	X	X	X	X	–	–
переоценка имущества	3322	X	X	(2 361)	X	–	(2 361)
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3323	X	X	(5 392 043)	X	–	(5 392 043)
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	–	–	–	X	–	–
уменьшение количества акций	3325	(99 853)	–	–	X	–	(99 853)
реорганизация юридического лица	3326	–	–	–	–	–	–
дивиденды	3327	X	X	X	X	–5423155853	(5 423 156)
Изменение добавочного капитала	3330	X	X	–	–	–	X
Изменение резервного капитала	3340	X	X	X	–	–	X
	3345	–	–	–	–	–	–
Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3300	2 278 636	–	43 160 849	118 924	19 605 002	65 163 411

2. КОРРЕКТИРОВКИ В СВЯЗИ С ИЗМЕНЕНИЕМ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕМ ОШИБОК

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2012 г.	Изменения капитала за 2013 г.		На 31 декабря 2013 г.
			за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
КАПИТАЛ – ВСЕГО					
до корректировок	3400	53 439 040	5 751 102	10 421 026	69 611 168
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3410	–	–	–	–
исправлением ошибок	3420	–	–	–	–
после корректировок	3500	53 439 040	5 751 102	10 421 026	69 611 168
в том числе:					
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	3401	15 681 954	5 751 102	(2 874 554)	18 558 502
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3411	–	–	–	–
исправлением ошибок	3421	–	–	–	–
после корректировок	3501	15 681 954	5 751 102	(2 874 554)	18 558 502
до корректировок	3402	–	–	–	–
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	3412	–	–	–	–
исправлением ошибок	3422	–	–	–	–
после корректировок	3502	–	–	–	–

3. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Чистые активы	3600	65 163 411	69 611 168	53 439 040



Руководитель
ФЕТИСОВ ЕВГЕНИЙ ЕВГЕНЬВИЧ
 20 марта 2015 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ЯНВАРЬ – ДЕКАБРЬ 2014 Г.

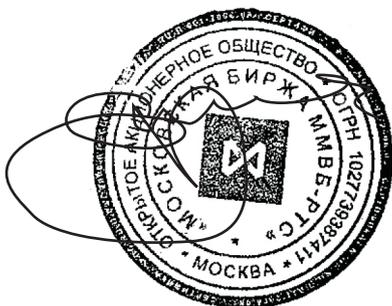
		Коды		
		Дата (число, месяц, год)		
Организация	Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»	Форма по ОКУД	0710004	
Идентификационный номер налогоплательщика		31	12	2014
Вид экономической деятельности	Деятельность по организации торговли на финансовых рынках	по ОКПО	11538317	
Организационно-правовая форма/форма собственности	Открытое акционерное общество	ИНН	7702077840	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКВЭД	67.11	
		по ОКОПФ/ОКФС	47	41
		по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2014 г.	За Январь – Декабрь 2013 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ			
Поступления – всего	4110	11 268 348	18 927 631
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	5 832 254	5 482 635
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	280 089	246 839
от перепродажи финансовых вложений	4113	–	–
от погашения краткосрочных финансовых вложений	4114	5 000 000	12 370 000
от процентов по краткосрочным финансовым вложениям	4115	143 469	672 446
прочие поступления	4119	12 536	155 711
Платежи – всего	4120	(9 205 545)	(18 389 091)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(1 791 059)	(1 802 812)
в связи с оплатой труда работников	4122	(1 915 466)	(1 846 183)
процентов по долговым обязательствам	4123	(94 386)	–
налога на прибыль организаций	4124	(316 389)	(165 530)
расчеты по налогам и взносам	4125	(1 016 566)	(1 449 172)
приобретение краткосрочных финансовых вложений	4126	(3 920 000)	(12 270 000)
прочие платежи	4129	(151 679)	(855 394)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	2 062 803	538 540
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ			
Поступления – всего	4210	6 569 226	21 005 503
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	14 341	21 168
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	919 803	54
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	–	13 290 080
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	5 580 962	7 694 201
	4215	–	–
прочие поступления	4219	54 120	–

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2014 г.	За Январь – Декабрь 2013 г.
Платежи – всего	4220	(364 184)	(32 044 719)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(329 345)	(355 699)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(34 839)	(18 400 000)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	–	(13 289 020)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	–	–
	4225	–	–
прочие платежи	4229	–	–
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	6 205 042	(11 039 216)

Форма 0710004 с.2

Наименование показателя	Код	За Январь – Декабрь 2014 г.	За Январь – Декабрь 2013 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ ОПЕРАЦИЙ			
Поступления – всего	4310	2 100 000	13 289 020
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	2 100 000	–
денежных вкладов собственников (участников)	4312	–	–
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	–	13 289 020
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	–	–
	4315	–	–
прочие поступления	4319	–	–
Платежи – всего	4320	(10 858 473)	(2 657 619)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(5 491 896)	–
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	–5366577121	(2 657 619)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	–	–
	4324	–	–
прочие платежи	4329	–	–
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(8 758 473)	10 631 401
САЛЬДО ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД	4400	(490 628)	130 725
ОСТАТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ДЕНЕЖНЫХ ЭКВИВАЛЕНТОВ НА НАЧАЛО ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	4450	1 195 325	1 041 627
ОСТАТОК ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ДЕНЕЖНЫХ ЭКВИВАЛЕНТОВ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	4500	849 519	1 195 325
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	144 822	22 973



Руководитель
ФЕТИСОВ ЕВГЕНИЙ ЕВГЕНЬЕВИЧ
 20 марта 2015 г.

РАСЧЕТ СТОИМОСТИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МОСКОВСКАЯ БИРЖА ММВБ-РТС»

Наименование показателя	Код строки бухгалтерского баланса	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	259 142	231 044	56 351
Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
Нематериальные поисковые активы	1130	–	–	–
Материальные поисковые активы	1140	–	–	–
Основные средства	1150	1 772 169	1 870 270	1 923 930
Доходные вложения в материальные ценности	1160	–	–	–
Финансовые вложения долгосрочные	1170	62 278 669	62 763 212	43 911 947
Отложенные налоговые активы	1180	598	1 322	2 425
Прочие внеоборотные активы	1190	424 840	399 404	475 795
Запасы	1210	7 876	10 848	92 373
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	13 143	15 061	28 324
Дебиторская задолженность*	1230	775 019	575 639	3 608 659
Финансовые вложения краткосрочные	1240	2 461 577	3 541 577	3 600 000
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	849 519	1 195 325	1 041 627
Прочие оборотные активы	1260	6	5 359	1 577
ИТОГО АКТИВЫ	–	68 842 558	70 609 061	54 743 008
ПАССИВЫ				
Заемные средства долгосрочные	1410	–	–	–
Отложенные налоговые обязательства	1420	74 821	68 283	64 868
Оценочные обязательства долгосрочные	1430	–	–	–
Прочие обязательства долгосрочные	1450	–	–	–
Заемные средства краткосрочные	1510	2 141 154	–	–
Кредиторская задолженность	1520	325 323	228 197	503 876
Оценочные обязательства краткосрочные	1540	1 134 793	701 413	734 904
Прочие обязательства краткосрочные	1550	3 056	–	320
ИТОГО ПАССИВЫ	–	3 679 147	997 893	1 303 968
СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ АКТИВОВ	–	65 163 411	69 611 168	53 439 040

* – За исключением задолженности участников (учредителей) по взносам в уставный капитал.

ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(ТЫС. РУБ)

1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И РАСХОДЫ НА НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ, ОПЫТНО-КОНСТРУКТОРСКИЕ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ РАБОТЫ (НИОКР)

1.1. НАЛИЧИЕ И ДВИЖЕНИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Нематериальные	5100	за 2014 г.	256 889	(56 390)
активы – всего	5110	за 2013 г.	81 752	(39 810)
в том числе:				
Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных	5101	за 2014 г.	207 836	(29 960)
	5111	за 2013 г.	46 049	(15 313)
Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	5102	за 2014 г.	24 276	(7 952)
	5112	за 2013 г.	10 926	(7 086)
Объект внеоборотных активов	5103	за 2014 г.	–	–
	5113	за 2013 г.	–	–
Прочие нематериальные активы	5104	за 2014 г.	24 777	(18 478)
	5114	за 2013 г.	24 777	(17 411)

1.2. ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ, СОЗДАННЫХ САМОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Всего	5120	80 057	48 329	43 423
в том числе:				
исключительное авторское право на ПО для ЭВМ	5121	80 057	48 329	43 423

1.3. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ С ПОЛНОСТЬЮ ПОГАШЕННОЙ СТОИМОСТЬЮ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Всего	5130	9 091	2 996	2 806
в том числе:				
Исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных	5131	3 848	126	–
Исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров	5132	5 243	2 870	2 806

Поступило	Изменения за период				Переоценка		На конец периода	
	Выбыло первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	начислено амортизации	Убыток от обесценения	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
43 780	–	–	(37 067)	–	–	–	300 669	(93 457)
175 137	–	–	(16 580)	–	–	–	256 889	(56 390)
43 608	–	–	(33 761)	–	–	–	251 444	(63 721)
161 787	–	–	(14 647)	–	–	–	207 836	(29 960)
172	–	–	(2 239)	–	–	–	24 448	(10 191)
13 350	–	–	(866)	–	–	–	24 276	(7 952)
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	(1 067)	–	–	–	24 777	(19 545)
–	–	–	(1 067)	–	–	–	24 777	(18 478)

1.4. НАЛИЧИЕ И ДВИЖЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ НИОКР

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Поступило	Изменения за период			На конец периода	
			первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы		Выбыло	часть стоимости, списанной на расходы	часть стоимости, списанная на расходы за период	первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы
НИОКР – всего	5140	за 2014 г.	–	–	–	–	–	–	–	–
	5150	за 2013 г.	–	–	–	–	–	–	–	–
в том числе:										
	5141	за 2014 г.	–	–	–	–	–	–	–	–
	5151	за 2013 г.	–	–	–	–	–	–	–	–

**1.5. НЕЗАКОНЧЕННЫЕ И НЕОФОРМЛЕННЫЕ НИОКР И НЕЗАКОНЧЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ
ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ**

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано затрат как не давших положительного результата	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	
Затраты по незаконченным исследованиям и	5160	за 2014 г.	–	–	–	–	–
разработкам – всего	5170	за 2013 г.	–	–	–	–	–
в том числе:							
	5161	за 2014 г.	–	–	–	–	–
	5171	за 2013 г.	–	–	–	–	–
незаконченные операции по приобретению	5180	за 2014 г.	30 545	66 315	–	(44 930)	51 930
нематериальных активов – всего	5190	за 2013 г.	14 409	192 145	(12)	(175 997)	30 545
в том числе:							
ПО «Модуль рассылки почтовых сообщений» С–мы автом. регис. и тран–ки электр. сообщ. свид 2014614367	5181	за 2014 г.	–	3 853	–	(3 853)	–
	5191	за 2013 г.	–	–	–	–	–
ПО «FIX Gate шлюз» (для торговой системы Spectra) Свидетельство № 2015610825	5182	за 2014 г.	4 621	12 200	–	(16 821)	–
	5192	за 2013 г.	–	4 621	–	–	4 621
ПО «FAST Gate шлюз» (для торговой системы Spectra)	5183	за 2014 г.	7 250	13 688	–	(20 938)	–
	5193	за 2013 г.	–	7 250	–	–	7 250
ПО «Сафран 3,0 «свN°2014661740	5184	за 2014 г.	–	442	–	(442)	–
	5194	за 2013 г.	–	–	–	–	–
Товарный знак «MOSCOW EXCHANGE Spectra» Свидетельство № 532950	5185	за 2014 г.	3	21	–	–	24
	5195	за 2013 г.	–	3	–	–	3
Товарный знак «Индекс MSK» свид. № 514461	5186	за 2014 г.	31	16	–	(47)	–
	5196	за 2013 г.	–	31	–	–	31
Товарный знак «Индекс MCK» свид. № 514462	5187	за 2014 г.	31	16	–	(47)	–
	5197	за 2013 г.	45	16	–	(30)	31
Товарный знак «MSK Index» свид. № 514460	5188	за 2014 г.	31	16	–	(47)	–
	5198	за 2013 г.	–	31	–	–	31
Товарный знак «MOEX» свидетельство 521450	5189	за 2014 г.	3	28	–	(30)	–
	5199	за 2013 г.	–	3	–	–	3
ПО «SDK шлюзовой библиотеки MTESRL»		за 2014 г.	976	–	–	–	976
		за 2013 г.	–	976	–	–	976
MOEX SE Analytic 3.0		за 2014 г.	–	865	–	–	865
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
MOEX Trade TI 3.0		за 2014 г.	–	526	–	–	526
		за 2013 г.	–	–	–	–	–

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано затрат как не давших положительного результата	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	
MOEX Trade Info версия 3		за 2014 г.	–	1 359	–	–	1 359
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
Комбинированный Товарный знак «MOSCOW EXCHANGE» (международная регистрация)		за 2014 г.	–	6	–	–	6
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
ПО «ВПТС Лайт»		за 2014 г.	6 135	–	–	–	6 135
		за 2013 г.	5 675	460	–	–	6 135
ПО iMICEX версия 1.		за 2014 г.	390	–	–	–	390
		за 2013 г.	390	–	–	–	390
Товарный знак «MSKМОСКОВСКАЯ БИРЖА»		за 2014 г.	96	–	–	–	96
		за 2013 г.	96	–	–	–	96
MICEX Trade Currency версия 3		за 2014 г.	–	5 218	–	–	5 218
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
Система комплексного автоматизированного тестирования торгово–клиринговых систем		за 2014 г.	2 088	1 699	–	–	3 787
		за 2013 г.	–	2 088	–	–	2 088
MOEX Currency Analytic 3.0		за 2014 г.	–	735	–	–	735
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
Товарный знак «MOEX Board»		за 2014 г.	–	3	–	–	3
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
ПО «Mustang»		за 2014 г.	3 983	–	–	–	3 983
		за 2013 г.	459	3 524	–	–	3 983
Изобразительный Товарный знак (Красный квадрат)		за 2014 г.	–	223	–	–	223
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
Товарный знак «MOEX Spectra»		за 2014 г.	3	–	–	–	3
		за 2013 г.	–	3	–	–	3
Товарный знак «RUSIN»		за 2014 г.	3	–	–	–	3
		за 2013 г.	–	3	–	–	3
ПО «Интеграционная сервисная платформаEIF»		за 2014 г.	–	21 577	–	–	21 577
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
ПО «Сафран 4.0 (Сафран Мониторинг)»		за 2014 г.	1 554	278	–	(1 554)	278
		за 2013 г.	–	1 554	–	–	1 554
Комбинированный Товарный знак «MOEX» (международная регистрация)		за 2014 г.	–	6	–	–	6
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
ПО «ВРС»		за 2014 г.	–	386	–	(386)	–
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
MICEX Trade SE версия 3		за 2014 г.	–	2 389	–	–	2 389

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано затрат как не давших положительного результата	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
ПО «ПРОТ»		за 2014 г.	–	765	–	(765)	–
		за 2013 г.	–	–	–	–	–
Товарный знак «RTS Index» в 15 странах		за 2014 г.	888	–	–	–	888
		за 2013 г.	885	3	–	–	888
Товарный знак «RTS Index STD Logo Color» междунар.		за 2014 г.	553	–	–	–	553
		за 2013 г.	508	45	–	–	553
Товарный знак «RTS Standard Index» междунар.		за 2014 г.	565	–	–	–	565
		за 2013 г.	471	94	–	–	565
Товарный з. «FORTS. Futures & Options» в ЕС + 6 стр.		за 2014 г.	619	–	–	–	619
		за 2013 г.	618	1	–	–	619
Товарный знак «RTS exchange» в ЕС + 6 стр.		за 2014 г.	722	–	–	–	722
		за 2013 г.	721	1	–	–	722
ПО «PLAZA 8,0» свид №2005612786		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	150 000	–	(150 000)	–
ПО «Система операционного взаимодействия с ММББ (COB) MIT-0201-FXS» свид №2010615899		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	123	–	(123)	–
ПО «Торговая и клиринговая система рынка фьючерсных контактов и опционов» свид №2012616645		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	203	–	(203)	–
ПО «MOEX Trade Agro «(свид №2013660032)		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	943	–	(943)	–
ПО «Система операционного взаимодействия с ММББ (COB) MIT-0102-FBS» свид №2010615897		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	123	–	(123)	–
ПО «FORTS 3.8.4» свид №2012616643		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	2 053	–	(2 053)	–
ПО «PLAZA II шлюз» свид №2012616644		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	1 254	–	(1 254)	–
ПО «Управления метаданными отчетов MIT-0102-RMM» свид №2010615898		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	123	–	(123)	–
ПО «ASTS Connectivity API» свид № 2013616375		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	912	–	(912)	–

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано затрат как не давших положительного результата	принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	
ПО «FORTS 3.9» свид №2012617672		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	3 003	–	(3 003)	–
ПО «ASTS Bridge» свид. № 2013615009		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	1 474	3	–	(1 477)	–
ПО «MOEX Spectra Terminal «свид 2013660911		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	–	3	–	(3)	–
Товарный знак «BRICSMART» свидетельство №496407		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	14	16	–	(30)	–
Товарный знак «MOSCOW EX-CHANGE» (свид № 502787)		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	217	6 275	–	(6 492)	–
Товарный знак «МОСКОВСКАЯ БИРЖА» (свид № 502786)		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	217	6 359	–	(6 576)	–
ПО «golInvest HD for OS Android»		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	2 400	–	–	(2 400)	–
Товарный знак «GOINVEST»		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	12	–	(12)	–	–
Товарный знак «Индекс РТС Стандарт» свид. 481368 инв. 004100173		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	48	5	–	(53)	–
Товарный знак «RTS индекс STD Logo Color» свид. 481366 инв. 004100172		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	53	1	–	(54)	–
Товарный знак «RTS Standard Index» свид. 478419 инв. 004100170		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	50	25	–	(75)	–
Товарный знак «RTS Index STD Logo Color» свид. 481367 инв. 004100167		за 2014 г.	–	–	–	–	–
		за 2013 г.	56	14	–	(70)	–

2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

2.1. НАЛИЧИЕ И ДВИЖЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация
Основные средства	5200	за 2014 г.	4 073 546	(2 203 276)
(без учета доходных вложений в материальные ценности) – всего	5210	за 2013 г.	3 955 448	(2 031 518)
в том числе:				
Производственный и хозяйственный инвентарь	5201	за 2014 г.	86 584	(51 544)
	5211	за 2013 г.	86 628	(36 876)
Машины и оборудование (кроме офисного)	5202	за 2014 г.	2 210 818	(1 764 977)
	5212	за 2013 г.	2 088 507	(1 622 075)
Другие виды основных средств	5203	за 2014 г.	169 295	(135 311)
	5213	за 2013 г.	170 698	(140 924)
Земельные участки	5204	за 2014 г.	114 375	–
	5214	за 2013 г.	114 375	–
Транспортные средства	5205	за 2014 г.	60 176	(40 866)
	5215	за 2013 г.	63 112	(39 659)
Здания	5206	за 2014 г.	1 432 298	(210 578)
	5216	за 2013 г.	1 432 128	(191 984)
Учено в составе доходных вложений в материальные ценности – всего	5220	за 2014 г.	–	–
	5230	за 2013 г.	–	–
в том числе:				
	5221	за 2014 г.	–	–
	5231	за 2013 г.	–	–

2.2. НЕЗАВЕРШЕННЫЕ КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство	5240	за 2014 г.	5 155	175 141	–	(143 374)	36 922
и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств – всего	5250	за 2013 г.	7 320	218 293	(587)	(219 871)	5 155
в том числе:							
Незаконченные операции по монтажу и модернизации объектов основных средств	5241	за 2014 г.	5 155	175 141	–	(143 374)	36 922
	5251	за 2013 г.	7 320	218 293	(587)	(219 871)	5 155

Поступило	Изменения за период			Переоценка		На конец периода	
	Выбыло объектов			Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация
	первоначальная стоимость –	накопленная амортизация	начислено амортизации				
164 530	(103 992)	94 151	(252 790)	–	–	4 134 084	(2 361 915)
219 871	(101 773)	88 018	(259 776)	–	–	4 073 546	(2 203 276)
165	(19)	19	(14 591)	–	–	86 730	(66 116)
74	(118)	68	(14 736)	–	–	86 584	(51 544)
157 877	(74 305)	65 656	(204 681)	–	–	2 294 390	(1 904 002)
202 512	(80 201)	66 898	(209 800)	–	–	2 210 818	(1 764 977)
2 501	(12 437)	12 426	(8 105)	–	–	159 359	(130 990)
12 690	(14 093)	13 987	(8 374)	–	–	169 295	(135 311)
–	–	–	–	–	–	114 375	–
–	–	–	–	–	–	114 375	–
3 987	(17 231)	16 050	(6 818)	–	–	46 932	(31 634)
4 425	(7 361)	7 065	(8 272)	–	–	60 176	(40 866)
–	–	–	(18 595)	–	–	1 432 298	(229 173)
170	–	–	(18 594)	–	–	1 432 298	(210 578)
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–

2.3. ИЗМЕНЕНИЕ СТОИМОСТИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДОСТРОЙКИ, ДООБОРУДОВАНИЯ, РЕКОНСТРУКЦИИ И ЧАСТИЧНОЙ ЛИКВИДАЦИИ

Наименование показателя	Код	за 2014 г.	за 2013 г.
Увеличение стоимости объектов основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции – всего	5260	10 784	22 555
в том числе:			
Машины и оборудование	5261	10 784	22 555
Уменьшение стоимости объектов основных средств в результате частичной ликвидации – всего:	5270	(1 777)	(2 699)
в том числе:			
Машины и оборудование	5271	(1 777)	(2 699)

2.4. ИНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Переданные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280	18 610	20 385	17 393
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5281	–	–	–
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5282	–	–	–
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283	379 920	380 976	387 511
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284	–	–	–
Основные средства, переведенные на консервацию	5285	–	–	–
Иное использование основных средств (залог и др.)	5286	–	–	–

3. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

3.1. НАЛИЧИЕ И ДВИЖЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка
Долгосрочные – всего	5301	за 2014 г.	62 763 212	–
	5311	за 2013 г.	43 911 947	–
в том числе:				
вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций	5302	за 2014 г.	62 763 212	–
	5312	за 2013 г.	43 911 947	–
Краткосрочные – всего	5305	за 2014 г.	3 541 577	–
	5315	за 2013 г.	3 600 000	–
в том числе:				
предоставленные займы	5306	за 2014 г.	41 577	–
	5316	за 2013 г.	–	–
деPOSITные вклады	5307	за 2014 г.	3 500 000	–
	5317	за 2013 г.	3 600 000	–
Финансовых вложений – итого	5300	за 2014 г.	66 304 789	–
	5310	за 2013 г.	47 511 947	–

3.2. ИНОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Финансовые вложения, находящиеся в залоге – всего	5320	–	–	–
в том числе:				
	5321	–	–	–
Финансовые вложения, переданные третьим лицам (кроме продажи) – всего	5325	–	–	–
в том числе:				
	5326	–	–	–
Иное использование финансовых вложений	5329	–	–	–

Поступило	Изменения за период			начисление процентов (включая доведение первоначальной стоимости до номинальной)	Текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	На конец периода	
	выбыло (погашено)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка			первоначальная стоимость	накопленная корректировка
34 839	(519 382)	–	–	–	–	62 278 669	–
19 880 826	(1 029 561)	–	–	–	–	62 763 212	–
34 839	(519 382)	–	–	–	–	62 278 669	–
19 880 826	(1 029 561)	–	–	–	–	62 763 212	–
3 920 000	(5 000 000)	–	–	–	–	2 461 577	–
12 311 577	(12 370 000)	–	–	–	–	3 541 577	–
–	–	–	–	–	–	41 577	–
41 577	–	–	–	–	–	41 577	–
3 920 000	(5 000 000)	–	–	–	–	2 420 000	–
12 270 000	(12 370 000)	–	–	–	–	3 500 000	–
3 954 839	(5 519 382)	–	–	–	–	64 740 246	–
32 192 403	(13 399 561)	–	–	–	–	66 304 789	–

4. ЗАПАСЫ

4.1. НАЛИЧИЕ И ДВИЖЕНИЕ ЗАПАСОВ

Наименование показателя	Код	Период	себестоимость	На начало года величина резерва под снижение стоимости
в том числе:				
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5401	за 2014 г.	10 664	–
	5421	за 2013 г.	9 767	–
Готовая продукция	5402	за 2014 г.	–	–
	5422	за 2013 г.	–	–
Товары для перепродажи	5403	за 2014 г.	184	–
	5423	за 2013 г.	–	–
Товары и готовая продукция отгруженные	5404	за 2014 г.	–	–
	5424	за 2013 г.	–	–
Затраты в незавершенном производстве	5405	за 2014 г.	–	–
	5425	за 2013 г.	–	–
Прочие запасы и затраты	5406	за 2014 г.	–	–
	5426	за 2013 г.	–	–
Расходы будущих периодов (для объектов аналитического учета, которые в балансе отражаются в составе Запасов)	5407	за 2014 г.	–	–
	5427	за 2013 г.	82 606	–
	5408	за 2014 г.	–	–
	5428	за 2013 г.	–	–

4.2. ЗАПАСЫ В ЗАЛОГЕ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Запасы, не оплаченные на отчетную дату – всего	5440	–	–	–
в том числе:				
	5441	–	–	–
Запасы, находящиеся в залоге по договору – всего	5445	–	–	–
в том числе:				
	5446	–	–	–

поступления и затраты	Изменения за период				На конец периода	
	выбыло себестоимость	резерв под снижение стоимости	убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами (видами)	себестоимость	величина резерва под снижение стоимости
63 240	(66 212)	–	–	36	7 692	–
56 547	(55 650)	–	–	518	10 664	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	184	–
845	(661)	–	–	–	184	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	(82 606)	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–

5. ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

5.1. НАЛИЧИЕ И ДВИЖЕНИЕ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам
Долгосрочная дебиторская задолженность – всего	5501	за 2014 г.	682	–
	5521	за 2013 г.	3 140	–
в том числе:				
Расчеты с покупателями и заказчиками	5502	за 2014 г.	–	–
	5522	за 2013 г.	–	–
Авансы выданные	5503	за 2014 г.	–	–
	5523	за 2013 г.	–	–
Прочая	5504	за 2014 г.	682	–
	5524	за 2013 г.	3 140	–
	5505	за 2014 г.	–	–
	5525	за 2013 г.	–	–
Краткосрочная дебиторская задолженность – всего	5510	за 2014 г.	577 160	(2 203)
	5530	за 2013 г.	3 613 301	(7 782)
в том числе:				
Расчеты с покупателями и заказчиками	5511	за 2014 г.	285 948	(1 751)
	5531	за 2013 г.	249 417	(2 102)
Авансы выданные	5512	за 2014 г.	86 094	(452)
	5532	за 2013 г.	100 567	(5 680)
Прочая	5513	за 2014 г.	205 118	–
	5533	за 2013 г.	3 263 317	–
	5514	за 2014 г.	–	–
	5534	за 2013 г.	–	–
Итого	5500	за 2014 г.	577 842	(2 203)
	5520	за 2013 г.	3 616 441	(7 782)

5.2. ПРОСРОЧЕННАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость	учтенная по условиям договора	балансовая стоимость
Всего	5540	–	–	–	–	–	–
в том числе:							
расчеты с покупателями и заказчиками	5541	–	–	–	–	–	–
расчеты с поставщиками и заказчиками (в части авансовых платежей, предоплат)	5542	–	–	–	–	–	–
прочая	5543	–	–	–	–	–	–
	5544	–	–	–	–	–	–

поступление		Изменения за период				На конец периода		
в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	выбыло		восстановление резерва	перевод из долго- в краткосрочную задолженность	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	
		погашение	списание на финансовый результат					
–	31	(668)	–	–	–	45	–	
–	131	(2 589)	–	–	–	682	–	
–	–	–	–	–	–	–	–	
–	–	–	–	–	–	–	–	
–	–	–	–	–	–	–	–	
–	31	(668)	–	–	–	45	–	
–	131	(2 589)	–	–	–	682	–	
–	–	–	–	–	–	–	–	
–	–	–	–	–	–	–	–	
12 706 099	233 681	(12 736 299)	(577)	(2 887)	–	780 064	(5 090)	
38 862 737	716 182	(42 615 006)	(54)	5 579	–	577 160	(2 203)	
9 851 033	77 413	(10 068 511)	(17)	(3 120)	–	145 866	(4 871)	
7 664 327	12 746	(7 640 531)	(11)	351	–	285 948	(1 751)	
1 128 274	–	(765 766)	(560)	233	–	448 042	(219)	
645 652	–	(660 082)	(43)	5 228	–	86 094	(452)	
1 726 792	156 268	(1 902 022)	–	–	–	186 156	–	
30 552 758	703 436	(34 314 393)	–	–	–	205 118	–	
–	–	–	–	–	–	–	–	
–	–	–	–	–	–	–	–	
12 706 099	233 712	(12 736 967)	(577)	(2 887)	X	780 109	(5 090)	
38 862 737	716 313	(42 617 595)	(54)	5 579	X	577 842	(2 203)	

5.3. НАЛИЧИЕ И ДВИЖЕНИЕ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	Изменения за период		Остаток на конец периода			
				поступление	выбыло				
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	перевод из долго- в краткосрочную задолженность			
Долгосрочная кредиторская задолженность – всего	5551	за 2014 г.	–	–	–	–			
	5571	за 2013 г.	–	–	–	–			
в том числе:									
кредиты	5552	за 2014 г.	–	–	–	–			
	5572	за 2013 г.	–	–	–	–			
займы	5553	за 2014 г.	–	–	–	–			
	5573	за 2013 г.	–	–	–	–			
прочая	5554	за 2014 г.	–	–	–	–			
	5574	за 2013 г.	–	–	–	–			
	5555	за 2014 г.	–	–	–	–			
	5575	за 2013 г.	–	–	–	–			
Краткосрочная кредиторская задолженность – всего	5560	за 2014 г.	228 197	19 369 760	135 575	(17 266 377)	(678)	–	2 466 477
	5580	за 2013 г.	503 876	20 121 543	103	(20 396 913)	(412)	–	228 197
в том числе:									
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	за 2014 г.	129 362	2 203 765	34	(2 121 863)	(30)	–	211 268
	5581	за 2013 г.	238 746	2 572 901	103	(2 682 382)	(6)	–	129 362
авансы полученные	5562	за 2014 г.	5 930	129 326	–	(130 228)	(600)	–	4 428
	5582	за 2013 г.	6 598	1 617 471	–	(1 617 924)	(215)	–	5 930
расчеты по налогам и взносам	5563	за 2014 г.	78 340	957 279	–	(936 013)	–	–	99 606
	5583	за 2013 г.	250 299	1 149 718	–	(1 321 677)	–	–	78 340
кредиты	5564	за 2014 г.	–	–	–	–	–	–	–
	5584	за 2013 г.	–	–	–	–	–	–	–
займы	5565	за 2014 г.	–	2 100 000	135 541	(94 387)	–	–	2 141 154
	5585	за 2013 г.	–	–	–	–	–	–	–
прочая	5566	за 2014 г.	14 565	13 979 390	–	(13 983 886)	(48)	–	10 021
	5586	за 2013 г.	8 233	14 781 453	–	(14 774 930)	(191)	–	14 565
	5567	за 2014 г.	–	–	–	–	–	–	–
	5587	за 2013 г.	–	–	–	–	–	–	–
Итого	5550	за 2014 г.	228 197	19 369 760	135 575	(17 266 377)	(678)	X	2 466 477
	5570	за 2013 г.	503 876	20 121 543	103	(20 396 913)	(412)	X	228 197

5.4. ПРОСРОЧЕННАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Всего	5590	–	–	–
в том числе:				
расчеты с поставщиками и подрядчиками	5591	–	–	–
расчеты с покупателями и заказчиками	5592	–	–	–
	5593	–	–	–

6. ЗАТРАТЫ НА ПРОИЗВОДСТВО (РАСХОДЫ НА ПРОДАЖУ)*

Наименование показателя	Код	за 2014 г.	за 2013 г.
Материальные затраты	5610	57 896	40 805
Расходы на оплату труда	5620	1 702 012	1 471 561
Отчисления на социальные нужды	5630	279 428	236 936
Амортизация	5640	289 599	276 315
Прочие затраты	5650	2 553 445	2 451 121
Итого по элементам	5660	4 882 380	4 476 738
Фактическая себестоимость проданных товаров	5665	–	–
Изменение остатков (прирост [-]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	5670	–	–
Изменение остатков (уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции и др.	5680	–	–
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	4 882 380	4 476 738

* – Для организаций, осуществляющих торговую деятельность добавлена строка 5665, учитывающая фактическую себестоимость товаров

7. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Наименование показателя	Код	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства – всего	5700	701 413	1 868 763	(1 410 832)	(24 551)	1 134 793
в том числе:						
Резерв на реорганизацию подразделений	5701	26 866	–	(2 315)	(24 551)	–
Резерв на выплату годового вознаграждения за 2013	5702	585 780	41 372	(615 622)	–	11 530
Резерв по неиспользованным отпускам	5703	81 663	307 613	(184 784)	–	204 492
Резерв на выплату годового вознаграждения за 2012	5704	7 104	604 585	(608 111)	–	3 578
Резерв на выплату годового вознаграждения за 2014	5705	–	741 990	–	–	741 990
Резерв на покрытие иных предвиденных затрат	5706	–	173 203	–	–	173 203

8. ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Полученные – всего	5800	–	–	7 516
в том числе:				
	5801	–	–	–
Выданные – всего	5810	–	–	3 782 886
в том числе:				
	5811	–	–	–

ПОЯСНЕНИЯ К ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА ЗА 2014 ГОД

Данные пояснения являются неотъемлемой частью годовой бухгалтерской отчетности Открытого акционерного общества Московская Биржа ММВБ-РТС за 2014 год, подготовленной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Все суммы представлены в тыс. руб. Отрицательные показатели показываются в круглых скобках.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская Биржа») образовано в результате реорганизации в форме присоединения ОАО «ФБ РТС» к ЗАО «ММВБ» 19 декабря 2011 года.

Московская Биржа является организацией, объединяющей профессиональных участников валютного, фондового, срочного и других сегментов финансового рынка России. Биржа обеспечивает организацию торговли различными финансовыми инструментами и развитие инфраструктуры финансового рынка.

Идентификационный номер налогоплательщика: ИНН 7702077840.

Юридический адрес: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский пер., дом 13.

Московская Биржа имеет обособленные подразделения: 1 представительство и пять филиалов:

- Представительство в г. Самара, адрес: 443110 г. Самара, ул. Московское шоссе д.4 строение 2;
- Приволжский филиал, адрес: 603000 г. Нижний Новгород пер. Холодный, д 10А;
- Уральский филиал, адрес: 620034, г. Екатеринбург, ул. Колмогорова, д. 3 литер А2;
- Сибирский филиал, адрес: 630007 г. Новосибирск, ул. Коммунистическая д.27/29;
- Северо-Западный филиал, адрес: 192029 г. Санкт-Петербург, пр. Обуховской обороны, д.70, корп.3, литер А;
- Южный филиал, адрес: 344000 г. Ростов на Дону, пр. Соколова, д.78.

Численность работающих сотрудников по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 881 человек (на 31 декабря 2013 года – 854).

Московская Биржа имеет лицензию Биржи на осуществление лицензируемого вида деятельности «соблюдение требований законодательства РФ об организованных торгах и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков» №077-001 от 29 августа 2013 года;

Состав Наблюдательного Совета Московской Биржи по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже.

Фамилия Имя Отчество		
1.	Кудрин Алексей Леонидович	Председатель Наблюдательного Совета
2.	Лыков Сергей Петрович	Заместитель Председателя Наблюдательного совета
3.	Афанасьев Александр Константинович	Председатель правления Московской Биржи
4.	Битти Никола Джейн	
5.	Братанов Михаил Валерьевич	
6.	Горегляд Валерий Павлович	
7.	Голиков Андрей Федорович	
8.	Денисов Юрий Олегович	
9.	Златкис Белла Ильинична	
10.	Козлов Сергей Александрович	
11.	Карачинский Анатолий Михайлович	
12.	Рисс Райнер	
13.	Шершун Кирилл Евгеньевич	
14.	Шон Ян Глодек	
15.	Юань Вонг	

Состав членов Ревизионной Комиссии представлен в таблице ниже.

Фамилия Имя Отчество		Должность
1.	Романцова Ольга Игоревна	Начальник отдела службы внутреннего аудита ОАО «Сбербанк России»
2.	Санникова Татьяна Григорьевна	
3.	Улупов Вячеслав Евгеньевич	Директор службы внутреннего контроля Внешэкономбанка

Состав Правления Московской Биржи представлен в таблице ниже.

	Фамилия Имя Отчество	Должность
1.	Афанасьев Александр Константинович	Председатель Правления
2.	Шеметов Андрей Викторович	Заместитель Председателя Правления
3.	Поляков Сергей	Управляющий директор по информационным технологиям
4.	Щеглов Дмитрий Викторович	Управляющий директор по операционной работе
5.	Фетисов Евгений Евгеньевич	Финансовый директор

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

ОСНОВНЫЕ ПОДХОДЫ К ПОДГОТОВКЕ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Бухгалтерский учет на Московской Бирже ведется в соответствии с Федеральным законом № 402-ФЗ от 06 декабря 2011 г. «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации №34-н от 29 июля 1998 года (с изменениями от 30 декабря 1999 г., 24 марта 2000 г., 18 сентября 2006 г., 26 марта 2007 г., 25 октября 2010 г. и 24 декабря 2010 года), а также действующими Положениями по бухгалтерскому учету. Финансовая отчетность за 2014 год подготовлена в соответствии с действующим законом и положениями.

Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в валюте Российской Федерации – российских рублях.

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс рубля, действующий на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, действовавшего на 31 декабря 2014 года, и составившего 56,2584 рублей за 1 доллар США и 68,3427 рублей за 1 ЕВРО, на 31 декабря 2013 года: 32,7292 рублей за 1 доллар США и 44,9699 рублей за 1 ЕВРО, на 31 декабря 2012 года: 30,3727 рублей за 1 доллар США и 40,2286 рублей за 1 ЕВРО. Документальное оформление учета имущества, обязательств и хозяйственных операций, ведение бухгалтерского учета и подготовка отчетности осуществляются на русском языке. Бухгалтерский учет ведется на основании

первичных документов, составленных по формам, утвержденным Учетной политикой Московской биржи. Документы, форма которых не предусмотрена в данных альбомах, принимаются к учету, если они содержат обязательные реквизиты, предусмотренные Федеральным законом «О бухгалтерском учете».

Бухгалтерский учет ведется в автоматизированной форме с использованием программного обеспечения «1С: Предприятие».

НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАЧЕНИЙ

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределенности оценочных значений на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

- резерв по сомнительным долгам;
- резерва под снижение стоимости материально-производственных запасов;
- сроки полезного использования нематериальных активов;
- резервы, образованные в связи с последствиями условных фактов хозяйственной деятельности.

ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

У организации в процессе финансово-хозяйственной деятельности могут возникать оценочные значения отдельных обязательств с неопределенной величиной или сроком исполнения. Неопределенность оценочных значений возникает из норм законодательных и иных нормативных правовых актов, судебных решений, договоров, а также в результате действий организации, когда установившейся прошлой практикой или заявлением организация указала другим лицам, что она принимает на себя определенные обязанности.

Оценочные обязательства – это предстоящие расходы общества, которые могут возникнуть в результате выполнения требований законодательства, исполнения договоров. Возникают оценочные обязательства при одновременном выполнении трех условий:

- В результате деятельности у организации возникает та или иная обязанность, которую необходимо исполнить;
- В результате исполнения данной обязанности произойдет уменьшение экономических выгод;
- Сумма расходов, которая связана с выполнением данной обязанности, может быть обоснованно определена.

Московская Биржа формирует оценочные обязательства на основе требований законодательства, решений органов управления и оценки финансово-хозяйственной деятельности. В состав оценочных обязательств включены резервы предстоящих расходов на оплату отпусков, вознаграждения по итогам года, премии, а также процессы реорганизации.

Сумма резервов на оплату отпусков формируется, исходя из неиспользованных дней отпуска, по каждому сотруднику с учетом его среднего заработка и отчислений на социальное страхование.

Московская Биржа формирует резервы (оценочные обязательства) по выплате вознаграждений по результатам деятельности в отчетном году, в соответствии с решением Комиссии по кадрам вознаграждениям Наблюдательного совета с учетом отчислений на социальное страхование.

Принимая во внимание организационные и интеграционные процессы как в Группе Московская Биржа, так и внутри Московской Биржи, создан резерв на реорганизацию.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В соответствии с п. 6 ПБУ 14/2007 «Учет нематериальных активов», нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов определяется как сумма, исчисленная в денежном выражении, равная величине оплаты в денежной и иной форме или величине кредиторской задолженности, уплаченная или начисленная организацией при приобретении, создании актива и обеспечении условий для использования актива в запланированных целях.

В состав нематериальных активов включаются товарные знаки и приобретенные и (или) созданные результаты интеллектуальной деятельности и объекты интеллектуальной собственности (исключительные права), используемые в производстве в течение длительного периода времени (продолжительностью свыше 12 месяцев). Амортизация нематериальных активов начисляется линейным способом исходя из сроков их полезного использования. Срок полезного использования устанавливается комиссией, исходя из периода, в котором использование НМА приносит экономическую выгоду. В отчетности нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время их полезного использования. Переоценка нематериальных активов в 2014 году не проводилась. В течение

отчетного периода Московская Биржа не выявила факторов, свидетельствующих о необходимости уточнения сроков полезного использования, а также способов определения амортизации нематериальных активов.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В бухгалтерской отчетности основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом сумм амортизации, начисленной за время эксплуатации. Переоценка основных средств не проводилась.

В 2010 году в состав основных средств включены земельные участки, находящиеся в собственности и общей долевой собственности по адресу: Большой Кисловский пер., вл. 11, вл. 13; Средний Кисловский пер., вл. 1/13 стр. 4, вл. 1/13 стр. 8.

Земельные участки не подлежат амортизации.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом ежемесячно в последний день месяца, сроки эксплуатации объектов основных средств устанавливаются в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 01 января 2002 года № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

Основные средства распределяются по следующим амортизационным группам для целей начисления амортизации:

Группы основных средств		Срок полезного использования
1	Инструмент строительно-монтажный ручной	1-2 года
2	Инструмент строительно-монтажный механизированный, техника электронно-вычислительная и др.	2-3 года
3	Средства светокопирования,	3-5 лет
4	Мебель, стеллажи, витрины, грузовой автомобиль и др.	5-7 лет
5	Кондиционеры, генератор, средства радиосвязи, радиовещания и телевидения, автомобили с рабочим объемом двигателя свыше 3,5 л.с.	7-10 лет
6	Сооружения связи	10-15 лет
7	Средства кабельной связи, канализация и др.	15-20 лет
8	Оборудование металлическое для сохранности ценностей (сейфы, несгораемые шкафы) и др.	20-25 лет
10	Здания	Свыше 30 лет

Объекты, отвечающие требованиям п.4 ПБУ 6/01, стоимостью не более 40 тыс. рублей за единицу отражаются в составе материально-производственных запасов и списываются на затраты на производство по мере отпуска в производство или эксплуатацию.

Доходы и расходы от выбытия основных средств отражаются в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и прочих расходов.

ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

К финансовым вложениям относятся ценные бумаги, инвестиции в дочерние и зависимые компании, а также суммы предоставленных займов. Инвестиции в дочерние и зависимые компании отражаются в учете по фактическим затратам на их приобретение, в отдельных случаях инвестиции в акции, не имеющие текущих котировок на организованном рынке ценных бумаг и полученные Биржей по договорам, предусматривающим исполнение обязательств в не денежной форме (акции, полученные Биржей в качестве взноса в ее уставный капитал), отражаются по согласованной акционерами стоимости, определяемой Наблюдательным советом на основе отчета независимого оценщика.

В состав финансовых вложений включаются депозиты, размещенные в банках на условиях, определенных договорными отношениями. В бухгалтерском балансе начисленные проценты по депозитам отражаются в составе дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые вложения, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в рублевой оценке. Пересчет этих активов осуществляется в рубли по курсу ЦБ РФ, который действует на отчетную дату.

При выбытии актива, принятого к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, по которому не определяется текущая рыночная стоимость, его стоимость определяется исходя из первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

По ценным бумагам, по которым рыночная стоимость не определяется, осуществляется проверка наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений и при подтверждении существенного снижения стоимости финансовых вложений создается резерв под обесценение финансовых вложений.

МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ

Материально-производственные запасы в бухгалтерском учете отражаются в сумме фактических затрат на их приобретение. При отпуске материальных запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости (ПБУ 5/01).

На конец отчетного периода материально-производственные запасы отражаются в бухгалтерском балансе по стоимости, определяемой исходя из принятого метода оценки.

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Общество создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм расходов на создание резервов на финансовый результат.

Сомнительной признается задолженность, которая не погашена в срок, превышающий на шесть месяцев срок, установленный условиями договора (соглашения), и не обеспеченная соответствующими гарантиями.

При признании дебиторской задолженности сомнительной по срокам:

- свыше шести месяцев, создаются резервы в размере 50 % от суммы задолженности;
- свыше года, создаются резервы в размере 100 % от суммы долга.

Московская Биржа ежеквартально по состоянию на отчетную дату осуществляет оценку дебиторской задолженности с целью определения сомнительной дебиторской задолженности и создания резервов с отнесением их на финансовый результат.

Не признается сомнительной дебиторская задолженность по расчетам между организациями, входящими в Группу «Московская Биржа».

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ОТРАЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

В целях составления Отчета о движении денежных средств Московская Биржа включает в состав денежных средств денежные эквиваленты, под которыми понимаются краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения в депозит типа овернайт.

В целях составления Бухгалтерского баланса Московская биржа включает эквиваленты денежных средств в состав денежных средств.

СВЕРНУТОЕ ОТРАЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто, в части косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал отражается по номинальной стоимости выпущенных акций. Выкупленные собственные акции Московская Биржа отражает по фактической стоимости приобретения.

ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

Добавочный капитал включает сумму прироста стоимости объектов основных средств, определенных при переоценке, а также эмиссионный доход, сформированный как разница между ценой размещения акций и их номинальной стоимостью.

РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ

Формирование фондов осуществляется в соответствии с требованиями федеральных законов и решениями Общего собрания акционеров Московской Биржи за счет собственных средств.

Бухгалтерский учет фондов, созданных по требованию законодательства, отражается в разделе «Капитал и резервы» подраздела «Резервы, созданные в соответствии с законодательством».

Фонды, сформированные по решению Общего собрания акционеров, отражаются в бухгалтерском учете в разделе «Капитал и резервы» подраздела «Фонды, образованные в соответствии с учредительными документами».

Порядок использования фондов определяется отдельным Положением по каждому фонду Биржи.

ДОХОДЫ

Выручка принимается к бухгалтерскому учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств и иного имущества и (или) величине дебиторской задолженности (с учетом положений п. 3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99 № 32н (с измене-

ниями от 30 декабря 1999 г., 30 марта 2001 г., 18 сентября 2006 г., 27 ноября 2006 г.). Если величина поступления покрывает лишь часть выручки, то выручка, принимаемая к бухгалтерскому учету, определяется как сумма поступления и дебиторской задолженности (в части, не покрытой поступлением). Выручка признается в бухгалтерском учете при одновременном выполнении следующих условий (п. 12 ПБУ 9/99):

- организация имеет право на получение этой выручки, вытекающее из конкретного договора или подтвержденное иным соответствующим образом;
- сумма выручки может быть определена;
- имеется уверенность в том, что в результате конкретной операции произойдет увеличение экономических выгод;
- право собственности (владения, пользования и распоряжения) на продукцию (товар) перешло от организации к покупателю или работа принята заказчиком (услуга оказана).

К выручке по основной деятельности относятся следующие доходы:

- комиссия, взимаемая в соответствии с правилами биржевых торгов и другие сборы в соответствии с внутренними документами Московской Биржи;
- комиссия за информационно-технологические услуги;
- реализация информационных услуг и имущественных прав;
- доход от сдачи имущества в аренду (носит систематический характер);
- реализация прочих услуг.

В составе прочих доходов признаются:

- банковские проценты к получению;
- проценты по предоставленным займам;
- доходы от реализации ценных бумаг;
- положительные курсовые разницы;
- доходы от купли-продажи иностранной валюты;
- штрафы, пени, полученные вследствие невыполнения контрагентами условий заключаемых договоров;
- прибыль по операциям прошлых лет, выявленная в отчетном периоде;
- прочие доходы.

РАСХОДЫ

В соответствии с ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходы подлежат признанию в бухгалтерском учете независимо от намерения получить выручку, прочие или иные доходы и от формы осуществления расхода (денежной, натуральной и иной). В соответствии с п. 18 ПБУ 10/99 «Расходы организации» расходы признаются в том отчетном периоде,

в котором они имели место, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления расчетов.

Расходы от обычных видов деятельности включают управленческие и коммерческие расходы, формируются по статьям затрат на балансовом счете 26 «Общехозяйственные расходы» и по окончании отчетного квартала списываются в дебет соответствующего субсчета балансового счета 90 «Продажи».

В составе прочих расходов отражаются проценты по полученным займам, расходы по операциям с ценными бумагами, штрафы, убытки прошлых лет, отрицательные курсовые разницы, расходы в виде премии, выплаченной вследствие выполнения определенных условий установленных правилами торгов, тарифами и т.п.

ИНОЕ

Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском балансе в соответствии с условиями признания активов, установленными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и подлежат списанию в порядке, установленном для списания стоимости активов данного вида. В бухгалтерском учете данные затраты отражаются по счету 97 «Расходы будущих периодов», и в том случае, если они имеют долгосрочный характер, отражаются в строке «Прочие внеоборотные активы» бухгалтерского баланса за исключением части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты. Указанные затраты, а также затраты, изначально имеющие краткосрочный характер, отражаются в строке «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

В соответствии с требованиями ПБУ 18/02 «Учет расходов по налогу на прибыль» Биржа отражает в бухгалтерском учете и отчетности отложенный налог на прибыль (отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, постоянные налоговые активы и обязательства), т.е. суммы, способные оказывать влияние на величину текущего налога на прибыль в текущем и/или последующих отчетных периодах. Суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражаются развернуто в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств соответственно.

ИЗМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В 2014 году в Учетную политику Московской Биржи изменения и дополнения не вносились.

3. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННОЙ ИНФОРМАЦИИ

ИЗМЕНЕНИЯ ВСТУПИТЕЛЬНОГО БАЛАНСА

Изменения вступительного баланса отсутствуют.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В течение 2014 года Московская Биржа производила расходы на приобретение лицензий и исключительных прав на программное обеспечение, регистрацию товарных знаков. Движение нематериальных активов в течение отчетного периода представлено в Разделе 1.1 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Раздел 1.2 указанных Пояснений раскрывает информацию по объектам, созданным собственными силами.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Наличие и движение основных средств представлены в разделе 2 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Основные средства включают земельные участки, потребительские свойства которых не меняются с течением времени. Первоначальная стоимость земельных участков по состоянию на 31 декабря 2012 составляет 114 375 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2014 года стоимость не изменилась.

В 2014 году Московская Биржа безвозмездно передала товарно-материальные ценности на сумму 262 тыс. руб.

В 2013 году Московская Биржа безвозмездно передала товарно-материальные ценности на сумму 662 тыс. руб.

В 2012 года Московская биржа безвозмездно передала основные средства на сумму 66 010 тыс. руб. в связи с прекращением договора аренды помещений по адресу ул. Машкова, 13.

ЗАПАСЫ

Информация о наличии и движении запасов за отчетный период представлена в Таблице 4.1. Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 775 019 тыс. руб., на 31 декабря 2013 года 575 639 тыс. руб., на 31 декабря 2012 года – 3 608 659 тыс. руб.

В таблицах 5.1-5.4 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах представлена информация о движении дебиторской и кредиторской задолженности за 2013-2014 гг.

Резерв по сомнительным долгам

По состоянию на 31 декабря 2014 года резерв по сомнительным долгам в отчетности составил 5 090 тыс. руб., в отчетности на

Наименование организации	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»	15 750 844	15 172 256	6 172 256
НКО ЗАО НРД	9 324 153	9 324 153	9 324 126
ПАО «Фондовая биржа ПФТС»	307 301	307 301	307 301
ЗАО «ММВБ – ИТ»	реализовано	15 000	15 000
ООО «МБ Технологии» (ООО «И-Сток» после реорганизации в форме присоединения к нему ООО «Технический центр РТС»)	1 111 147	1 111 147	81 975
ООО «ММВБ- Финанс»	9 413 715	9 413 715	13 715
ООО «Технический центр РТС»	-	реорганизация	1 029 173
ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»	26 201 865	26 201 865	26 201 865
ЗАО НТБ	33 854	300	300
РДК (ЗАО)	реализовано	451 573	5,6
НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО)	Присоединено к НКЦ	278 999	278 999
ЗАО «КЦ РТС»	Присоединено к НКЦ	299 589	299 589
Прочие вложения	135 790	187 314	187 642
ИТОГО ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ	62 278 669	62 763 212	43 911 947

Резерв под обесценение инвестиций в 2012-2014 году не создавался ввиду отсутствия признаков устойчивого снижения первоначальной стоимости вложений.

ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

В 2014 году Московская Биржа займов не предоставляла.

15 января 2013 года был предоставлен заем ООО «ММВБ-Финанс» в размере 13 289 020 тыс. руб., процентная ставка – 6,5%. Заем погашен 28 июня 2013 года.

31 декабря 2013 год – 2 203 тыс. руб., в отчетности на 31 декабря 2012 года сумма резерва составила 7 782 тыс. руб.

ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2014 года долгосрочные финансовые вложения в уставный капитал дочерних и зависимых обществ отражены по цене приобретения, текущая рыночная стоимость представленных вложений не определяется, балансовая стоимость вложений представлена в таблице ниже.

1 октября 2013 года Московская Биржа выкупила право требования по займам, выданным ЗАО «КЦ РТС» АО «Товарная Биржа ЕТС» (Казахстан) на сумму 41 577 тыс. руб. Выкупленное право включает размер основного долга по трем договорам займа и проценты, накопленные на дату перехода права требования. С даты перехода права требования размер начисленных процентов составил 76 тыс. долл. США

ДЕПОЗИТНЫЕ ВКЛАДЫ

В таблице ниже представлена расшифровка вложений на конец 2014 и 2013 года:

По состоянию на 31 декабря 2014 года Московская Биржа разместила временно свободные денежные средства в депозитные вклады на условиях, указанных ниже.

Название банка	2014			2013		
	Сумма вклада	%	Дата окончания	Сумма вклада	%	Дата окончания
ОАО Росбанк	400 000	10,50	26.03.15	–		
	380 000	10,83	14.04.15	–		
ОАО ВТБ	750 000	9,5	12.01.15	–		
ЗАО «ЮникредитБанк»				900 000	7,2	14.02.14
ОАО ГПБ	400 000	9,37	12.01.15			
ЗАО «Россельхозбанк»	490 000	9,68	12.01.15	2 000 000	7,07	30.01.14
				500 000	7,2	25.02.14
ЗАО АКБ «НКЦ»	–			100 000	6,7	29.01.14
ИТОГО	2 420 000			3 500 000		

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года денежные эквиваленты представлены депозитами типа овернайт.

	2014	2013	2012
Денежные средства в кассе и на счетах в рублях	466 553	900 612	746 729
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	80 114	35 859	40 838
ИТОГО ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В СОСТАВЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ	546 667	936 471	787 567
Денежные эквиваленты	302 852	258 854	254 060
ИТОГО ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	849 519	1 195 325	1 041 627

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В обращении находится следующее количество акций:

	Количество акций в обращении шт.	Количество выкупленных акций шт.	Уставный капитал (тыс. руб.)	Собственные акции, выкупленные у акционеров (тыс. руб.)
НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	2 197 409 846		2 197 410	
Размещено акций	181 079 307		181 079	
НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	2 378 489 153		2 378 489	
Погашено, в связи с уменьшением уставного капитала		99 852 660		99 853
НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	2 278 636 493		2 278 636	

В марте 2014 года ФНС зарегистрировала решение, принятое Внеочередным собранием акционеров (ВОСА) ОАО Московская Биржа (протокол №50) об уменьшении уставного капитала путем приобретения и погашения части размещенных обыкновенных именных бездокументарных акций Московской Биржи в целях сокращения их общего количества на 99 852 660 шт.

ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

Размер добавочного капитала на 31 декабря 2014 года составил 43 160 849 тыс. руб. В 2014 году, в связи с принятым решением ВОСА ОАО Московская Биржа об уменьшении уставного капитала, Московская Биржа использовала сумму добавочного капитала в размере 5 392 043 тыс. руб. на погашение убытка, образованного в результате превышения цены выкупа собственных акций (55 рублей) над номиналом (1 рубль).

Одновременно списана сумма 2 361 тыс. руб. (прирост стоимости объекта от переоценки) в связи с выбытием и ликвидацией объектов.

Добавочный капитал на 31 декабря 2013 года составил 48 555 253 тыс. руб.

РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ

Резервный капитал Московской Биржи в 2014 году не менялся и составил 118 924 тыс. руб.

Краткосрочные займы

Наименование	2014		2013	2012
ООО «ММВБ-Финанс» договор	сумма	%	Срок выдачи/ погашения	Заемные средства отсутствуют
	заемные средства отсутствуют	7,775	03.03.2014 31.01.2015	
	2100 000			
ИТОГО ЗАЙМЫ	2 100 000			

Долгосрочные заемные средства отсутствуют.

В соответствии с решением годового собрания акционеров Московской Биржи (протокол №49 от 25 июня 2013 года) из чистой прибыли были направлены средства в размере 738,4 тыс. руб. на увеличение резервного капитала. Таким образом, размер резервного капитала по состоянию на 31 декабря 2013 года составил 118 924 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года размер резервного капитала составил 118 186 тыс. руб.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРИБЫЛИ

Чистая прибыль Московской Биржи в размере 5 751 102 тыс. руб., полученная по результатам деятельности в 2013 году, была распределена на основании решения ГОСА протокол 52 от 26 июня 2014 года, на выплату дивидендов в размере 5 423 155 тыс. руб. (2,38 руб. на одну обыкновенную акцию), сумма в размере 327 947 тыс. руб. осталась в качестве нераспределенной прибыли.

ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2014 года заемные средства составили 2 100 000 тыс. руб., на 31 декабря 2013 и 2012 гг заемные средства отсутствуют, условия займа 2014 года представлены в таблице:

ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Оценочные обязательства, созданные в 2012, 2013 и 2014 годах представлены в таблице ниже.

	Неиспользованные отпуски	Вознаграждение по итогам года, премии	прочие резервы	Итого
31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	103 526	629 940	1 438	734 904
Создано в отчетном периоде	155 292	585 780	26 866	767 938
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	177 155	589 550	1 438	768 143
Восстановлено в связи с прекращением условий		33 286		33 286
31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА	81 663	592 884	26 866	701 413
Создано в отчетном периоде	307 613	783 362	173 203	1 264 178
Списано в счет отражения затрат или признания кредиторской задолженности	184 784	619 148	-	803 932
Восстановлено в связи с прекращением условий			26 866	26 866
31 ДЕКАБРЯ 2014	204 492	757 098	173 203	1 134 793

Резервы на предстоящую оплату отпусков

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате отпусков, работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2014 года. Резервы включают отчисления на социальное страхование. Руководство Московской Биржи считает, что расход по выплате отпусков не превысит сумму созданного резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Резервы под вознаграждения

В 2014 году Наблюдательный совет принял решения о выплате вознаграждения по итогам деятельности Московской биржи за 2014 год после подведения итогов и утверждения финансовой отчетности, на данные цели сформирован резерв – 741 990 тыс. руб., одновременно дополнительно создан резерв на выплату части вознаграждения членам Правления за 2013 год по решению Комиссии по кадрам и вознаграждениям.

В соответствии с решением Комиссии по кадрам и вознаграждениям Наблюдательного совета Московской Биржи в составе резервов под вознаграждения сохраняется не выплаченное вознаграждение за 2012 год, в размере 3 577 тыс. руб.

Прочие резервы

Восстановлен резерв, созданный в 2013 году, для проведения реорганизации отдельных подразделений ИТ направлений, в связи с отсутствием запланированной реорганизации.

Резерв в связи с переездом

В связи с решением Правления об отказе от арендованных офисных помещений по адресу ул. Воздвиженка, основанном на резком росте курса долл. США и отсутствием возможности внести изменения в условия договора, зафиксированные в долл. США и предусматривающие индексацию и увеличение стоимости аренды, создан резерв. Сумма резерва включает расчетные возможные штрафные санкции, связанные с расторжением договора, расходы на переезд.

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Состав и движение кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в таблице № 5.3 Пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Величина кредиторской задолженности на 31 декабря 2014 года составила 325 323 тыс. руб., на 31 декабря 2013 года – 228 197 тыс. руб., на 31 декабря 2012 года – 503 876 тыс. руб. Просроченной кредиторской задолженности не имеется.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДОХОДАМ И РАСХОДАМ

Общая структура доходов, составляющая 5 и более процентов от общей суммы доходов за отчетный период, представлена в таблице ниже. (тыс. руб.)

№	Наименование статьи дохода	2014	2013
ВЫРУЧКА МОСКОВСКОЙ БИРЖИ, В Т. Ч.		5 749 974	5 726 249
1	Комиссии на валютном рынке	1 991 759	1 401 691
2	Комиссия на срочном рынке	1 630 121	1 586 227
3	Комиссии по фондовому рынку	778 942	722 785
4	Информационно-технические услуги	395 575	1 288 062
5	Информационные услуги	343 362	242 158
6	Комиссии по ГЦБ	210 247	106 185
7	Доходы от реализации ПО	148 814	139 801
8	Доходы от сдачи активов в аренду	145 243	134 102
9	Прочая выручка	105 911	105 238
10	ПРОЧИЕ ДОХОДЫ В Т. Ч.	7 352 643	5 815 194
11	Дивиденды полученные	5 580 962	4 767 943
12	Реализация ценных бумаг	919 803	1 572
13	Проценты, от размещения денежных средств, займов	159 039	702 252
14	Курсовые разницы (положительные)	404 653	127 918
15	Лицензионные платежи	9 604	3 724
16	Субагентские услуги	142 355	-
17	Прочие доходы	136 227	211 785
ИТОГО		13 102 617	11 541 443

Структура выручки показывает стабильный прирост доходов в 2014 году, существенное снижение отражено только по статье «информационно технологические услуги» и связано это с пересмотром размера и стоимости услуг, а также с переходом на фиксированную составляющую при оказании услуг. Одновременно следует отметить, что Московская Биржа в 2014 году реализовала ценные бумаги, находящиеся в портфеле долгосрочных финансовых вложений, что позволило показать существенный прирост по статье реализация ценных бумаг.

В соответствии с учетной политикой, коммерческие и управленческие расходы формируются на одном счете, в таблице ниже представлены расшифровки существенных расходов с учетом прочих расходов по следующим статьям: (тыс. руб.).

№	Статьи расходов	2014	2013
1	Затраты на оплату труда	2 321 046	2 140 255
2	Содержание и обслуживание основных фондов и ПО обеспечения	553 185	460 166
3	Аренда и содержание помещений	430 328	384 894
4	начисления на ФОТ	409 419	334 896
5	Амортизация ОС и НМА	289 599	276 245
6	Информационно-консультационные	324 739	181 268
7	Услуги маркет-мейкеров	165 835	171 879
8	Услуги связи	92 475	94 799
9	Налоги	52 338	43 430
10	Материальные затраты	57 896	40 805
11	Услуги по обеспечению торгов	7 493	7 803
12	Прочие расходы по биржевой деятельности	178 027	340 298
13	ПРОЧИЕ РАСХОДЫ (в том числе):	1 1 368 210	956 296
14	Операции с ценными бумагами	470 439	383
15	Курсовые разницы (отрицательные)	252 058	-
16	Проценты к уплате	135 541	-
17	Целевые взносы в НКО	46 413	53 000
18	Премии и вознаграждения за участие в целевых программах и конкурсах	35 301	47 395
19	Расходы на IPO	33 291	406 676
20	Иное	395 167	448 842
ИТОГО:		6 250 590	5 433 034

Размер премиального вознаграждения Председателя Правления и членов Правления Московской Биржи определяется Наблюдательным Советом в зависимости от результатов финансово-хозяйственной деятельности в соответствующем финансовом году.

Размер вознаграждения (заработная плата, премии, компенсация расходов и другие выплаты), выплаченного Председателю Правления, членам Правления и членам Наблюдательного Совета в 2014 году, составил 229 762 тыс. рублей (в том числе членам Правления 184 715 тыс. рублей и членам Наблюдательного Совета 45 047 тыс. рублей).

Размер вознаграждения (заработная плата, премии, компенсация расходов и другие выплаты), выплаченного Председателю Правления, членам Правления и членам Наблюдательного совета в 2013 году, составил 221 802 тыс. рублей (в том числе членам Правления 188 426 тыс. рублей и членам Наблюдательного совета 33 376 тыс. рублей).

Налог на прибыль

Ниже в таблице представлена информация по корректировкам данных бухгалтерского учета для целей налогообложения и расчёта налога на прибыль.

	2014	2013
Условный расход	1 418 231	1 254 920
Условный доход	(47 826)	(33 238)
Постоянное налоговое обязательство	(984 874)	(864 217)
Отложенный налоговый актив	(725)	(804)
Отложенное налоговое обязательство	(6 538)	(3 415)
Сумма налога на прибыль	378 268	353 246

Размер прибыли на акцию

Размер прибыли на акцию Московской Биржи, по результатам деятельности в 2014 году по данным представленной отчетности, составил 2 рубля 83 коп. на одну акцию, в 2013 году – 2 рубля 43 коп.

ОСТАТКИ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

Справка о наличии ценностей, учитываемых на забалансовых счетах, включает:

- стоимость арендованных помещений, имущества в размере арендной платы – 379 920 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года, 380 976 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года.

СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Московская Биржа производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

К связанными сторонами относятся:

- лица, принадлежащие к той группе лиц, к которой принадлежит данное юридическое лицо;
- дочерние и зависимые юридические лица, в которых Московская Биржа имеет право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции;
- акционеры, имеющие право распоряжаться более чем 20 процентами общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции Московской Биржи;
- члены Наблюдательного Совета Московской Биржи;
- члены Правления Московской Биржи;
- Председатель Правления Московской Биржи.

Перечень входящих в Группу Московская Биржа организаций представлен в таблице ниже.

1	Акционерный Коммерческий Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Закрытое акционерное общество)	125009, г. Москва, Б. Кисловский пер., д.13	100,00
2	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»	125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8	99,996
3	Общество с ограниченной ответственностью «МБ Технология»	107217, г. Москва, ул. Садовая-Спаская, д. 21/1	100,00
4	Публичное акционерное общество «Фондовая биржа ПФТС» (Украина)	Украина, 01150, г. Киев, ул. Красноармейская, 72, офис 6,96	50,0156
5	Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13	100,00
6	Закрытое акционерное общество «Национальная товарная биржа»	125009 г.Москва, Средний Кисловский пер., д.1/13 стр.4	62
7	Общество с ограниченной ответственностью «ММВБ-Финанс»	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13	100,00
8	Публичное акционерное общество «УКРАИНСКАЯ БИРЖА»	01004, Украина, г. Киев, ул. Шелковичная, д. 42-44	22,44
9	Общество с ограниченной ответственностью «Украинский центральный контрагент»	01004, Украина, г. Киев, ул. Шелковичная, д. 42-44	100,00
10	Частное акционерное общество «УКРАИНСКИЙ БИРЖЕВОЙ ХОЛДИНГ»	01004, Украина, г. Киев, ул. Шелковичная, д. 42-44	100,00
11	Акционерное общество «Товарная биржа «Евразийская Торговая Система»	050051, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, д. 136	61,32
12	Товарищество с ограниченной ответственностью «Клиринговый центр ЕТС»	050051, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, д. 136	25,1
13	Privat Limited Company RTS EXCHANGE EUROPE LIMITED	Англия и Уэльс Walmar House 288-292 Regent Street London W1B 3AC	100,00

Операции со связанными сторонами

В 2014 году ОАО Московская Биржа осуществляла операции со связанными сторонами (в основном, с компаниями Группы Московская Биржа), виды и суммы существенных операций представлены в таблице ниже.

Виды операций	2014	2013
ПРОДАЖА		
Информационно-технологические услуги, технические услуги	390 886	1 288 062
Аренда помещений и иного имущества	131 942	132 212
Лицензионные платежи	5 429	865
Договоры аутсорсинга, и продажа информации	46 688	45 439
Услуги регионального представителя	22 531	39 720
информационно-консультационные	146 093	–
Проценты к получению	1 968	312 608
выбытие основных средств	9 701	24 428
ПРИОБРЕТЕНИЕ ТОВАРОВ, РАБОТ, УСЛУГ		

Виды операций	2014	2013
Аренда помещений и иного оборудования, обслуживание и сопровождение ПТК, ПО, офисного оборудования	19 245	23 510
Информационные, информационно-консультационные услуги	100 815	40 970
Реклама	–	36 583
Услуги по организации биржевой деятельности депозитарные, расчетные, связь.	15 507	15 802
проценты по займу	135 541	–
Проценты к уплате	–	–
Услуги банков	48	80
ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ		
Вложения в уставные капиталы	578 587	18 400 000
Займы выданные/полученные	2 100 000	13 289 020
Другие операции	–	41 577

В рамках своей основной деятельности ОАО Московская Биржа предоставляет связанным сторонам услуги по сопровождению биржевой торговли различными финансовыми инструментами на

общих условиях. Расчеты, проводимые Московской Биржей в рамках своей основной деятельности, осуществляются в основном через счета, открытые в дочерних организациях НКО ЗАО НРД, ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр». Тарифы на обслуживания также установлены на общих условиях.

Стоимостные показатели по незавершенным расчетам на 31 декабря 2014, 2013, 2012 годов представлены в таблице ниже.

	2014	2013	2012
Дебиторская задолженность	74 845	228 589	3 083 754
Кредиторская задолженность	12 215	15 923	11 849

Информация о сумме вознаграждения, выплаченного членам Правления и Наблюдательного совета, приведена в разделе «Раскрытие информации по доходам и расходам».

Условные факты хозяйственной деятельности

Экономические санкции в связи с присоединением Крыма, девальвация рубля, снижение стоимости нефти, увеличение ключевой ставки Банка России привело Правительство России к необходимости формирования пакета антикризисных мер, направленных на обеспечение устойчивого развития экономики и социальной стабильности. Правительство считает, что постепенная стабилизация мировых сырьевых рынков и предпринимаемые меры, позволят нормализовать ситуацию на валютном рынке и обеспечит выход из рецессии основных отраслей экономики.

На фоне сложившейся внешней ситуации Руководство Московской Биржи считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в данных условиях. Однако реализация антикризисных мер в стране может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Общества. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение – Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация руководством Биржи налогового законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть

оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Руководство Биржи считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Биржи в отношении налоговых вопросов не будут оспорены. Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

В 2014 году Московская Биржа не имела судебных и иных исков.

Оценка рисков хозяйственной деятельности

На результаты деятельности Московской Биржи оказывает влияние ряд факторов, которые Общество не в состоянии полностью контролировать. Несмотря на то, что многие из них являются макроэкономическими и воздействуют на все предприятия, отдельные стороны бизнеса могут быть особенно чувствительны к определенным факторам риска.

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

События после отчетной даты

13 января 2015 года ФНС № 46 по г. Москве зарегистрировала изменения в Устав ООО «ММВБ-Финанс», связанные с уменьшением уставного капитала общества до 6 500 000 тыс. руб. 16 января 2015 года ООО «ММВБ-Финанс», выполнило свое обязательство по перечислению денежных средств в размере 6 232 000 тыс. руб. в пользу единственного акционера ОАО Московская Биржа.

16 января 2015 года ОАО Московская Биржа досрочно погасила свои обязательства по займу в размере 2 100 000 тыс. руб. и причитающиеся проценты в размере 48 311 тыс. руб.

5 марта 2015 года Наблюдательный Совет Московской Биржи принял предварительные рекомендации годовому общему собранию акционеров в 2015 году по вопросу определения размера дивиденда по акциям ОАО Московская Биржа в сумме 3,87 рубля на одну обыкновенную именную акцию ОАО Московская Биржа до уплаты налога на доходы, полученные в виде дивидендов, в соответствии с подпунктом 1 пункта 3 статьи 284 Налогового кодекса РФ. Общая сумма дивидендов, подлежащая выплате акционерам ОАО Московская Биржа, составит 8 818 323,2 тыс. рублей.



Финансовый директор
ФЕТИСОВ Е.Е.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
ОАО Московская Биржа
за 2014 год

Председатель Правления ОАО Московская Биржа  А. К. Афанасьев

Главный бухгалтер ОАО Московская Биржа  О. Ю. Гордиенко

