



Для меня важнее всего то, что компания соответствует лучшим практикам не только по форме, но и по духу. Биржа динамично развивается и вместе с тем дальновидна в своих действиях, открыта изменениям и отказывается от устаревших правил и процедур, мешающих ей развиваться. Компания постоянно ищет новые способы быть наиболее эффективной и продвинутой

Райнер Рисс,
*член Наблюдательного совета,
независимый директор*

Корпоративное управление

- 94** Система корпоративного управления
- 131** Система внутреннего контроля
- 133** Управление рисками
- 143** Взаимодействие с акционерами
и инвесторами

Система корпоративного управления

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БИРЖИ

ПАО Московская Биржа является одной из крупнейших российских публичных компаний, акции которой входят в состав основных индикаторов национального финансового рынка – индексов МосБиржи и РТС. Одним из акционеров Биржи является Банк России, выполняющий функцию регулятора финансового рынка, а сама Биржа является инфраструктурным оператором рынка, устанавливающим правила для остальных эмитентов. Эти факторы налагают повышенные требования к качеству корпоративного управления Биржи, которая призвана во многом служить примером для других эмитентов. Последовательное развитие системы корпоративного управления направлено прежде всего на повышение эффективности и конкурентоспособности Биржи, а также на то, чтобы обеспечивать постоянное позитивное восприятие системы корпоративного управления со стороны акционеров, инвесторов и представителей бизнес-сообщества.

Биржа постоянно оценивает и реагирует на развитие корпоративного законодательства и практик корпоративного управления в России и за рубежом, следуя в своей деятельности требованиям Федерального закона от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах», в том числе в части системы корпоративного управления организатора торговли; принципам и рекомендациям, закрепленным в Кодексе корпоративного управления Банка России; требованиям Правил листинга; Принципам

корпоративного управления G20/ОЭСР; международным нормам поведения и принципам, закрепленным международными стандартами в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития, а также стандартам раскрытия информации, разработанным группой Global Reporting Initiative (GRI).

Акции Биржи допущены к организованным торгам в котировальном списке первого (высшего) уровня. Для соблюдения требований к корпоративному управлению, закрепленных в Правилах листинга, а также в целях наиболее полного соответствия деятельности и документов Биржи Кодексу корпоративного управления Банка России в течение 2018 года были предприняты следующие действия:

- ▶ в состав Наблюдательного совета из 12 человек избраны пять независимых директоров, еще двое директоров были признаны независимыми в течение отчетного периода;
- ▶ в отношении всех независимых директоров подтверждено соответствие критериям независимости, установленным Правилами листинга;
- ▶ председателем Наблюдательного совета избран независимый директор;
- ▶ в Комиссию по аудиту, а также в Комиссию по назначениям и вознаграждениям включены только независимые члены Наблюдательного совета.

СТРУКТУРА СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Основными элементами системы корпоративного управления Биржи являются:

- ▶ Общее собрание акционеров;
- ▶ двухуровневая система управления с четким распределением полномочий между Наблюдательным советом (общее руководство деятельностью) и менеджментом – Правлением и председателем Правления (оперативное управление);
- ▶ комиссии Наблюдательного совета;
- ▶ Служба внутреннего аудита (с подотчетностью Наблюдательному совету);
- ▶ независимый внешний аудитор;
- ▶ Ревизионная комиссия;
- ▶ развитые системы внутреннего контроля и комплаенс;
- ▶ Департамент корпоративного управления, осуществляющий функции корпоративного секретаря.

Структура системы корпоративного управления



- Органы управления
- Органы контроля и аудита
- Консультативно-совещательные органы
- Корпоративный секретарь

**Комиссии
Наблюдательного
совета**

- ▶ Комиссия по стратегическому планированию
- ▶ Комиссия по аудиту
- ▶ Комиссия по назначениям и вознаграждениям
- ▶ Комиссия по бюджету
- ▶ Комиссия по технической политике
- ▶ Комиссия по управлению рисками

**Комитеты
пользователей**

Комитеты, созданные в соответствии с требованиями законодательства:

- ▶ Комитет по валютному рынку
- ▶ Комитет по срочному рынку
- ▶ Комитет по репо и кредитованию ценных бумаг
- ▶ Комитет по фондовому рынку
- ▶ Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом
- ▶ Комитет по рынку депозитов
- ▶ Информационно-технологический комитет

Комитеты, созданные по инициативе Биржи:

- ▶ Совет Биржи
- ▶ Комитет по проведению расчетов и оформлению операций
- ▶ Комитет по рынку коллективных инвестиций
- ▶ Комитет эмитентов акций
- ▶ Комитет эмитентов облигаций
- ▶ Комитет по первичному рынку акций
- ▶ Индексный комитет
- ▶ Координационный совет по рынку инноваций и инвестиций

Иные комитеты

Консультативно-совещательные органы Биржи, созданные в соответствии с требованиями статьи 10 Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах» и Положением Банка России от 17.10.2014 №437-П «О деятельности по проведению организованных торгов»