

В рамках введения в должность вновь избранных директоров реализуется программа адаптации членов Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа. Программой предусмотрены следующие мероприятия:

- ▶ ознакомление членов Наблюдательного совета с основными внутренними документами Биржи, решениями Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета;
- ▶ проведение обзора истории развития российского биржевого рынка для членов Наблюдательного совета, ознакомление их с основной информацией о стратегии развития и операционной деятельности Биржи;

- ▶ проведение индивидуальных встреч с председателем Наблюдательного совета и председателем Правления Биржи;
- ▶ проведение индивидуальной встречи с директором Департамента корпоративного управления;
- ▶ проведение встречи директора с руководством Группы в формате однодневного ознакомительного курса в течение двух месяцев с даты избрания в состав Наблюдательного совета;
- ▶ проведение индивидуальной встречи с председателем комиссии (председателями комиссий) Наблюдательного совета, в состав которой (которых) входит член Наблюдательного совета.

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМИССИЙ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ЗА 2018 ГОД

Информация об участии членов Наблюдательного совета в заседаниях комиссий Наблюдательного совета

За период с 1 января по 31 декабря 2018 года было проведено:

- ▶ шесть заседаний (включая четыре очных) **Комиссии по аудиту** Наблюдательного совета, в том числе три заседания Комиссии было проведено до годового Общего собрания акционеров 26 апреля 2018 года и три – после:

Ф. И. О.	Количество посещений	Доля от общего количества заседаний (%)
Патерсон Данкэн (председатель Комиссии)	6	100
Гордон Мария Владимировна	6	100
Рисс Райнер	6	100

- ▶ пять очных заседаний **Комиссии по стратегическому планированию** Наблюдательного совета, в том числе до годового Общего собрания акционеров 26 апреля 2018 года прошло одно заседание Комиссии, после – четыре заседания. Были организованы также два Дня стратегии Наблюдательного совета:

Ф. И. О.	Количество посещений	Доля от общего количества заседаний (%)
Рисс Райнер (председатель Комиссии)	5	100
Патерсон Данкэн	4	80
Вьюгин Олег Вячеславович	4	80
Браверман Анатолий Александрович	4	80
Голиков Андрей Федорович	5	100
Денисов Юрий Олегович	5	100
Изосимов Александр Вадимович (член Комиссии с 26.04.2018)	2	50

- 13 заседаний (в том числе восемь очных) **Комиссии по назначениям и вознаграждениям** Наблюдательного совета. До годового Общего собрания акционеров 26 апреля 2018 года было проведено шесть заседаний Комиссии, после – семь заседаний:

Ф. И. О.	Количество посещений	Доля от общего количества заседаний (%)
Братанов Михаил Валерьевич (председатель Комиссии, член Комиссии с 26.04.2018)	7	100
Вьюгин Олег Вячеславович	13	100
Рисс Райнер	13	100
Денисов Юрий Олегович (член Комиссии до 26.04.2018)	6	100

- 11 (в том числе пять очных) заседаний **Комиссии по бюджету** Наблюдательного совета. До годового Общего собрания акционеров 26 апреля 2018 года было проведено два заседания Комиссии, после – девять заседаний:

Ф. И. О.	Количество посещений	Доля от общего количества заседаний (%)
Голиков Андрей Федорович (председатель Комиссии)	11	100
Браверман Анатолий Александрович	11	100
Гордон Мария Владимировна (член Комиссии с 26.04.2018)	7	77,8
Горегляд Валерий Павлович (член Комиссии до 26.04.2018)	2	100

- одно очное заседание **Комиссии по технической политике** Наблюдательного совета (после Общего собрания акционеров 26 апреля 2018 года):

Ф. И. О.	Количество посещений	Доля от общего количества заседаний (%)
Карачинский Анатолий Михайлович (председатель Комиссии)	1	100
Голиков Андрей Федорович	1	100
Изосимов Александр Вадимович (член Комиссии с 26.04.2018)	1	100

- 8 (из них четыре заочных) заседаний **Комиссии по управлению рисками** Наблюдательного совета, в том числе до годового Общего собрания акционеров 26 апреля 2018 года было проведено три заседания Комиссии, после – пять заседаний:

Ф. И. О.	Количество посещений	Доля от общего количества заседаний (%)
Денисов Юрий Олегович (председатель Комиссии)	8	100
Горегляд Валерий Павлович	7	87,5
Браверман Анатолий Александрович	5	62,5

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:

- ▶ контроль, анализ, а также участие в рассмотрении вопросов в области бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- ▶ контроль, анализ и оценка в области управления рисками и внутреннего контроля;
- ▶ обеспечение независимости и объективности в области внутреннего и внешнего аудита;
- ▶ контроль в области противодействия недобросовестным действиям работников Биржи и третьих лиц;
- ▶ 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;
- ▶ предварительное рассмотрение, анализ, разработка и представление заключений и рекомендаций Наблюдательному совету Биржи по вопросам, касающимся функций и задач Комиссии по аудиту;
- ▶ подготовка оценки заключения аудитора Биржи и ее представление в качестве материалов к годовому Общему собранию акционеров Биржи.

Состав Комиссии:

- ▶ председатель Комиссии – Данкэн Патерсон;
- ▶ члены Комиссии: Райнер Рисс, Мария Гордон.

В 2018 году состоялось шесть заседаний Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, из которых четыре прошли в очной форме. На заседаниях было рассмотрено 37 вопросов.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2018 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с оценкой результатов работы внешнего аудитора Группы, анализом консолидированной финансовой отчетности и отчетов Службы внутреннего аудита.

Комиссия по аудиту рассмотрела итоги реализации проекта «Аудит общей системы внутреннего контроля», включая Принципы организации системы внутреннего контроля.

В 2018 году по рекомендации Комиссии по аудиту Наблюдательный совет рекомендовал Общему собранию акционеров избрать внешним аудитором компанию АО «Делойт и Туш СНГ» и соответствующее решение было принято на годовом Общем собрании. В сентябре 2018 года Комиссия по аудиту обсудила с внешним аудитором стратегию аудита в отношении отчетности по итогам 2018 года, а в декабре – промежуточные итоги аудиторской проверки.

Комиссия по аудиту рассмотрела особенности применения стандарта МСФО 9 в отношении отчетности Группы по итогам 2017 года.

Существенное внимание Комиссии было уделено вопросам развития корпоративного управления. Так, Комиссия рассмотрела план мероприятий по выполнению рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России, обсудила подходы к коммуникациям с инвесторами и акционерами, Политику по управлению конфликтом интересов и корпоративным конфликтом, Кодекс корпоративного управления Биржи в новой редакции.

Комиссия также осуществила оценку аудиторского заключения в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржи за 2017 год и рассмотрела Отчет руководству по результатам аудита за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Комиссия представила рекомендации Наблюдательному совету по премированию руководителя и работников Службы внутреннего аудита Биржи по результатам деятельности в 2017 году.

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.

Основными задачами Комиссии по назначениям и вознаграждениям являются предварительное рассмотрение, разработка и представление рекомендаций и заключений Наблюдательному совету Биржи, а также наблюдательным советам компаний Группы 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), а также иные ключевые руководящие работники;
- ▶ приоритетных направлений деятельности Биржи и компаний Группы 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;
- ▶ выработки ключевых показателей эффективности для топ-менеджеров и оценки их достижения.

Состав Комиссии:

- ▶ председатель Комиссии – Михаил Братанов;
- ▶ члены Комиссии: Олег Вьюгин, Райнер Рисс.

В 2018 году состоялось 13 заседаний Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено 45 вопросов.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2018 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с планированием персональных составов наблюдательных советов Биржи, НКО АО НРД, НКО НКЦ (АО), с оценкой независимости кандидатов и членов Наблюдательного совета Биржи, с самооценкой и обучением членов Наблюдательного совета Биржи, с процессом выдвижения кандидатов в состав Наблюдательного совета, с оценкой целесообразности пересмотра размера вознаграждения директоров, с выработкой рекомендаций по определению и оценке достижения общекорпоративных ключевых показателей деятельности (целей) Группы и индивидуальных ключевых показателей деятельности членов

исполнительных органов управления, директора Департамента корпоративного управления Биржи, с программой преемственности менеджмента и пролонгацией полномочий членов исполнительных органов, а также с опционной программой для менеджмента. В основном фокусе работы Комиссии была выработка рекомендации в отношении кандидатуры председателя Правления Биржи, чьи полномочия истекали в дату годового Общего собрания акционеров Биржи в 2018 году.

КОМИССИЯ ПО СТРАТЕГИЧЕСКОМУ ПЛАНИРОВАНИЮ

Основной целью деятельности Комиссии по стратегическому планированию является повышение эффективности работы Биржи и ее 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:

- ▶ согласование стратегических целей, контроль за реализацией стратегии, корректировка существующей стратегии развития;
- ▶ согласование приоритетных направлений деятельности;
- ▶ выработка рекомендаций по дивидендной политике;
- ▶ оценка эффективности деятельности в среднесрочной и долгосрочной перспективе;
- ▶ предварительное рассмотрение и выработка рекомендаций по вопросам участия в других организациях;
- ▶ оценка добровольных и обязательных предложений о приобретении акций Биржи;
- ▶ рассмотрение финансовой модели и модели оценки стоимости бизнеса и его сегментов;
- ▶ рассмотрение вопросов реорганизации и ликвидации;
- ▶ рассмотрение вопросов изменения организационной структуры;
- ▶ рассмотрение вопросов реорганизации бизнес-процессов.

Состав Комиссии:

- ▶ председатель Комиссии – Райнер Рисс;
- ▶ члены Комиссии: Анатолий Браверман, Олег Вьюгин, Андрей Голиков, Юрий Денисов, Данкэн Патерсон, Александр Изосимов.

В 2018 году состоялось пять заседаний Комиссии по стратегическому планированию Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено 23 вопроса.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2018 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с развитием основных трендов на рынке, с оценкой реализации действующей стратегии, управления инновациями, реализации приоритетных проектов, стратегического развития на рынке Казахстана. Большую часть времени Комиссия уделила вопросам выработки новой стратегии 2020+. В ходе подготовки стратегии работа была разделена на стадии. На стадии А были обсуждены глобальные и региональные тренды, а также тренды цифровизации, конкурентная среда, проведен SWOT-анализ, оценены перспективные бизнес-модели и ключевые направления развития. На стадии В были обсуждены ключевые стратегические проекты, предложения по формулировке миссии и видения, финансовые цели стратегии. К разработке новой стратегии были привлечены все члены Наблюдательного совета в ходе двух специально организованных Дней стратегии в дни проведения заседаний Наблюдательного совета.

КОМИССИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Основной задачей Комиссии по управлению рисками является участие в совершенствовании системы управления рисками Биржи и компаний Группы в целях повышения надежности и эффективности деятельности Биржи.

Основные функции Комиссии по управлению рисками:

- ▶ вырабатывает для Наблюдательного совета Биржи рекомендации по определению приоритетных направлений развития системы управления рисками;
- ▶ проводит по поручению Наблюдательного совета Биржи анализ внутренних процедур по управлению рисками и готовит рекомендации по повышению их эффективности;
- ▶ рассматривает отдельные элементы и/или параметры системы управления рисками и выносит свои суждения об их адекватности и эффективности применения;
- ▶ рассматривает, при необходимости, отчеты руководства Биржи и компаний Группы по функционированию системы управления рисками;
- ▶ вырабатывает заключения по вопросам, выносимым на рассмотрение Комиссии Правлением Биржи.

Состав Комиссии:

- ▶ председатель Комиссии – Юрий Денисов;
- ▶ члены Комиссии: Валерий Горегляд, Анатолий Браверман.

В 2018 году состоялось восемь заседаний Комиссии по управлению рисками Наблюдательного совета, на которых было рассмотрено 27 вопросов.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2018 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с регулярным анализом отчетов об управлении различными видами рисков Группы, включая риски непрерывности деятельности, операционные и иные виды рисков. Особое внимание на заседаниях Комиссии уделялось вопросам совершенствования управления операционными рисками, развитию регулирования комплаенс-рисков и обновлению соответствующих политик и принципов, являющихся основополагающими документами риск-менеджмента Биржи.

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.

Основные задачи Комиссии по бюджету:

- ▶ определение принципов образования бюджета и расходования средств Биржи и компаний Группы;
- ▶ своевременное и достоверное формирование плановых бюджетов Биржи в целом и отдельных структурных подразделений и компаний Группы;
- ▶ обеспечение оперативного управления бюджетным процессом Биржи и компаний Группы;
- ▶ оценка эффективности бюджетного процесса Биржи и компаний Группы.

Состав Комиссии:

- ▶ председатель Комиссии – Андрей Голиков;
- ▶ члены Комиссии: Анатолий Браверман, Мария Гордон.

В 2018 году состоялось 11 заседаний Комиссии по бюджету Наблюдательного совета, на которых был рассмотрен 41 вопрос.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2018 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с планированием и контролем за исполнением консолидированного бюджета, с определением размера дивидендов в соответствии с дивидендной политикой, в том числе в отношении дочерних компаний Биржи, с определением тарифов для всех рынков Биржи и эффективности использования маркетинговых периодов, с контролем за исполнением бюджетов приоритетных проектов, с управлением капиталом Биржи, с проведением стресс-тестов финансовой модели Биржи, с выработкой рекомендаций в отношении недвижимости, находящейся в собственности Биржи, а также центров обработки данных, арендуемых Биржей.

КОМИССИЯ ПО ТЕХНИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКЕ

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

Основными задачами Комиссии по технической политике являются:

- ▶ осуществление эффективного взаимодействия Биржи и компаний Группы с участниками биржевых финансовых и товарного рынков – пользователями программно-технических средств Группы – по вопросам технической политики и развития

информационных технологий и программного обеспечения;

- ▶ оптимизация процессов полного и всестороннего учета потребностей участников биржевых финансовых и товарного рынков в развитии информационных технологий и программного обеспечения;
- ▶ координация работ по вопросам технической политики внутри Группы и обеспечение централизованной политики в вопросах, относящихся к компетенции Комиссии.

Состав Комиссии:

- ▶ председатель Комиссии – Анатолий Карачинский;
- ▶ члены Комиссии: Андрей Голиков, Александр Изосимов, Владимир Курляндчик, Кирилл Меньшов, Юрий Ярцев.

В 2018 году состоялось одно заседание Комиссии по технической политике Наблюдательного совета, на котором было рассмотрено четыре вопроса.

Вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2018 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с определением программы информационно-технологического развития Биржи на 2019–2020 и последующие годы, а также с внесением изменений в техническую политику Биржи, направленных на повышение эффективности использования оборудования. Комиссия также рассматривала доклады о внедрении новых технологий и методах разработки и оценки их стоимости в Группе.