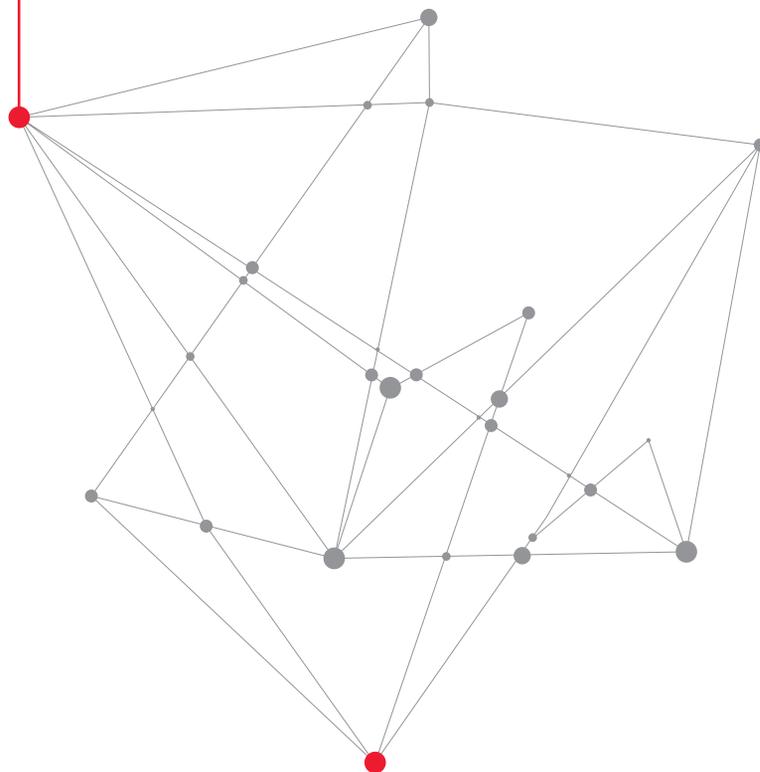




МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



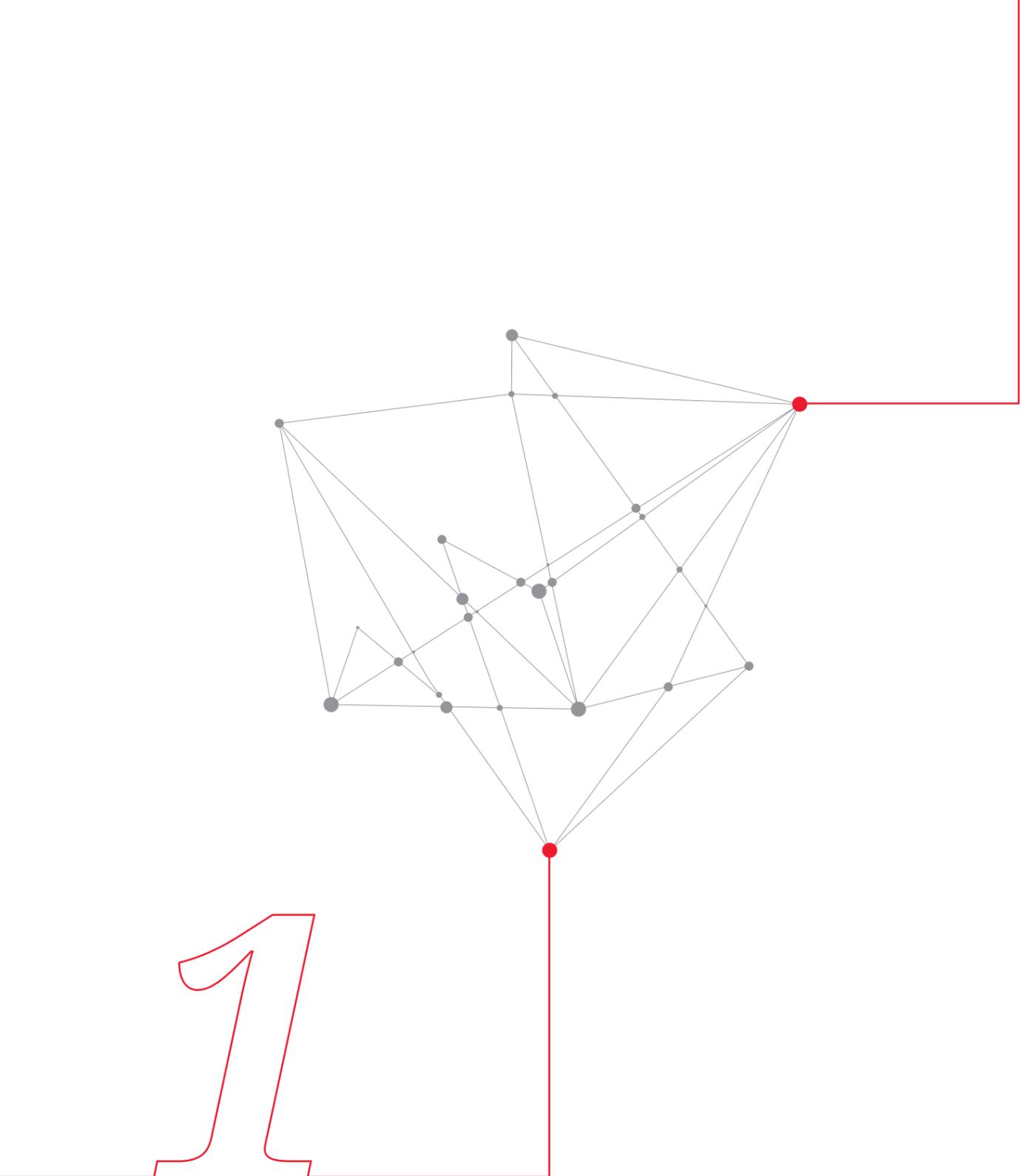
Доверие Ответственность Инновации

Отчет об устойчивом развитии | 2019

Отчет об устойчивом развитии 2019

Содержание

2	Информация об отчете 4 Об отчете 6 О Московской бирже 14 Обращение председателя Правления 16 Обращение финансового директора 18 Ключевые факты	56	Отчетность Московской биржи по ключевым показателям в области устойчивого развития 58 Экологическая эффективность 65 Развитие персонала 80 Благотворительность и волонтерство 85 Корпоративное управление 98 Управление рисками 108 Деловая этика и противодействие коррупции 112 Управление цепочкой поставок
20	Ключевые шаги Московской биржи в области устойчивого развития 22 Ключевые шаги на пути к устойчивому экономическому росту 34 Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования 42 Ключевые шаги на пути создания доверенной среды 48 Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств	116	Приложения 118 Определение существенных тем отчета 120 Взаимодействие с заинтересованными сторонами 125 Участие в инициативах и ассоциациях 126 Основные количественные данные 129 Указатель содержания GRI 136 Глоссарий 138 Контактная информация



Информация *об отчете*

- 4 Об отчете
- 6 О Московской бирже
- 14 Обращение председателя Правления
- 16 Обращение финансового директора
- 18 Ключевые факты

Об отчете

Отчет об устойчивом развитии ПАО Московская Биржа за 2019 год (далее – отчет) является первым в истории Компании¹ нефинансовым отчетом, подготовленным ею для широкого круга заинтересованных сторон. Подготовка данного отчета является для Компании важным шагом, подтверждающим серьезность ее намерений на пути следования принципам устойчивого развития и продвижения практик ответственного ведения бизнеса как внутри Группы «Московская Биржа», так и среди партнеров и эмитентов.

Отчет подготовлен в соответствии со Стандартами отчетности в области устойчивого развития GRI SRS, вариант «Основной»

Также при подготовке отчета были учтены требования и рекомендации следующих стандартов и руководств:

- WFE ESG Guidance & Metrics (2018);
- SASB Security & Commodity Exchanges, Sustainability Accounting Standard (2014);
- CDP Climate Change (2019).

В отчете представлена комплексная информация о принципах управления, подходах к управлению и результатах 2019 года по наиболее значимым экологическим, социальным вопросам и вопросам ответственного управления в контуре ключевых организаций Группы²: ПАО Московская Биржа, НКО АО НРД³ и НКО НКЦ (АО)⁴.

Другие источники информации о Московской бирже:

корпоративный сайт:
www.moex.com



годовые отчеты:
www.moex.com/s1346



Более подробная информация о границах отчета и процедуре определения существенных тем в соответствии со стандартами GRI представлена в разделе **«Определение существенных тем отчета»**.

Подготовка отчета внутри Компании курировалась Департаментом стратегии и директором по связям с инвесторами. Отчет утвержден Максимом Лапиным, финансовым директором, членом Правления ПАО Московская Биржа.

Ограничение ответственности

Отчет может содержать информацию о задачах, планах и целевых показателях Группы на будущие отчетные периоды. Данная информация носит прогнозный характер, а осуществимость планов и достижение целевых показателей зависят в том числе от ряда экономических, политических и иных факторов, находящихся вне зоны влияния Группы. По этой причине фактические результаты будущих лет могут отличаться от прогнозных заявлений, представленных в настоящем отчете.

¹ Здесь и далее в тексте отчета под термином «Компания» понимается ПАО Московская Биржа, полное фирменное наименование согласно Уставу – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

² В случаях, когда информация в тексте отчета представляется в отношении другого контура компаний, об этом сделана соответствующая оговорка. Под терминами «Группа», «Московская биржа», «Биржа» понимается совокупность компаний, входящих в Группу «Московская Биржа» и в границы данного отчета.

³ Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».

⁴ Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

О Московской бирже

КТО МЫ

Московская биржа является крупнейшей в России и Центральной и Восточной Европе по объему торгов основными классами активов и капитализации фондового рынка. Биржа играет ключевую роль в развитии российского финансового сектора и является местом прозрачного рыночного ценообразования на российские финансовые активы.

Доля Московской биржи на российском внутреннем рынке

>40%

по валютным инструментам и производным финансовым инструментам

80%

по акциям и операциям репо

90%

по облигациям

Место Московской биржи в сравнении с другими биржами в мире

№2

по объему торгов на рынке облигаций

№7

по объему торгов на рынке деривативов

№14

по капитализации биржи как компании

№27

по объему торгов на рынке акций



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

КРАТКАЯ ИСТОРИЯ

Московская биржа была образована в декабре 2011 года в результате слияния двух основных российских биржевых групп – Группы ММВБ (год основания – 1992) и Группы РТС (год основания – 1995). Возникшая в результате слияния вертикально интегрированная структура, обеспечивающая возможность торговли всеми основными категориями активов, была переименована в Московскую биржу. ПАО Московская Биржа провело первичное публичное размещение своих акций 15.02.2013 на собственной торговой площадке (торговый код – MOEX).

НАША МИССИЯ И ВИДЕНИЕ

Миссия Московской биржи

Привносить доверие, эффективность и новации на финансовые рынки, помогая компаниям и гражданам достигать целей завтрашнего дня.

Видение Московской биржи

Быть лидирующей платформой российского финансового рынка, обеспечивающей надежный доступ ко всем классам торгуемых активов и удовлетворение широкого спектра финансовых потребностей клиентов.

НАШИ ЦЕННОСТИ



Мы отвечаем за будущее Компании

Мы боеем за общее дело, несем ответственность за результат и за то, какой Компания будет завтра и после нас.



Мы в партнерстве с клиентами

Мы слушаем клиентов, стейкхолдеров, понимаем их потребности, предлагаем им оптимальные решения.



Мы развиваемся и готовы к изменениям

Мы готовы к изменениям, постоянно развиваемся и внедряем инновации и лучшие практики.



Мы открыты и порядочны

Мы помогаем и доверяем друг другу, работая на общий результат.

Группа «Московская Биржа» включает в себя¹:

ПАО Московская Биржа

Управляет уникальной для России многофункциональной биржевой площадкой по торговле акциями, облигациями, производными инструментами, валютой, инструментами денежного рынка и товарами.

НКО АО НРД

99,997%

Центральный депозитарий Российской Федерации. В 2014 году Банком России присвоен статус национально значимой платежной системы.

НКО НКЦ (АО)

100%

Основной оператор клиринговых услуг, выполняющий функции центрального контрагента на всех рынках Московской биржи. Единственный квалифицированный центральный контрагент в России.

Иные организации Группы

Подробнее см. в Годовом отчете ПАО Московская Биржа за 2019 год.

¹ На схеме в виде % приведена доля голосующих акций ПАО Московская Биржа в указанных юридических лицах.

НАША СТРАТЕГИЯ



В октябре 2019 года Наблюдательный совет ПАО Московская Биржа утвердил обновленную стратегию развития до 2024 года. Стратегия включает в себя пять ключевых приоритетов, два из которых относятся к зонам ответственности, а три – к направлениям развития.

Первоочередными для Компании являются две зоны ответственности

1 УГЛУБЛЕНИЕ ОСНОВНЫХ РЫНКОВ

Московская биржа остается центром ценообразования на российские активы и основной площадкой для привлечения капитала отечественным бизнесом. В рамках этого направления Московская биржа будет продолжать расширять доступность, время торгов и линейку продуктов и услуг, сохранит сервисное предложение на уровне лучших международных биржевых площадок. Особое внимание будет уделяться работе с инвесторами и эмитентами, направленной на привлечение компаниями финансирования на рынках капитала через размещение акций и облигаций, диверсификации линейки инструментов на срочном рынке, а также развитию продуктов на основе рыночных данных.

2 КУЛЬТУРА ДОВЕРИЯ И ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Вьюгин О. В.

Председатель Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа



«Мы считаем, что новая стратегия Компании находится в русле современных технологических тенденций, отвечает вызовам, стоящим перед Московской биржей, и учитывает интересы всех заинтересованных сторон. Для наших клиентов мы будем надежным инфраструктурным партнером, помогающим им продвигать свои услуги при помощи новых цифровых каналов доступа на рынок. Собственникам Компании мы продолжим создавать акционерную стоимость. Наши сотрудники продолжат работать в соответствии с принципами культуры ответственности и инноваций, что будет способствовать их профессиональному и личностному развитию».

Подробнее читайте в разделах «Ключевые шаги на пути к устойчивому экономическому росту» и «Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования».

Подробнее читайте в разделе «Ключевые шаги на пути создания доверенной среды».

Подробнее читайте в разделе «Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств».

Развивая культуру доверия и ответственности, Московская биржа будет фокусироваться на ускорении бизнес-процессов, сокращении времени запуска новых продуктов и повышении киберустойчивости ключевых систем.

Дальнейший рост бизнеса Московской биржи будет поддержан реализацией инициатив по трем направлениям развития: доступ на рынок, управление балансом и финансовая платформа. Направления развития являются органичным продолжением предыдущей стратегии, опираются на сильные стороны бизнес-модели Московской биржи и ключевые компетенции ее сотрудников.

В рамках направления «Доступ на рынок» Московская биржа сосредоточится на создании сервисов, которые обеспечат банкам и брокерским организациям новые возможности для продвижения своих услуг, а гражданам – интерфейсы доступа к финансовому рынку в едином информационном поле, что в свою очередь позволит Группе нарастить базу розничных инвесторов – пользователей услуг в среднесрочной перспективе.

При реализации инициатив по направлению «Управление балансом» Московская биржа предоставит профессиональным участникам и компаниям гибкие сервисы поиска ликвидности, исполнения заявок и посттрейдинговых операций в едином интерфейсе. Это позволит нарастить базу пользователей и ликвидность на денежном, валютном и срочном рынках.

Развитие финансовой платформы подразумевает распространение возможностей учетной инфраструктуры Компании на широкий набор финансовых активов. Инициативы в рамках данного направления приведут к расширению сервисного предложения Группы в части сберегательных инструментов и информационных активов.

Кроме того, Московская биржа в ходе реализации стратегии останется центром обмена опытом и образцовыми подходами для ключевых рыночных игроков и продолжит развивать российские и международные партнерства.

Последовательная реализация инициатив по пяти ключевым приоритетам стратегии позволит Московской бирже существенно нарастить клиентскую базу, будет способствовать развитию рынка и повышению доступности финансовых услуг для розничных инвесторов и эмитентов, стимулировать внедрение лучших практик, сохраняя высокую эффективность и рентабельность бизнес-модели Биржи.

ГЕОГРАФИЯ ПРИСУТСТВИЯ ГРУППЫ «МОСКОВСКАЯ БИРЖА»



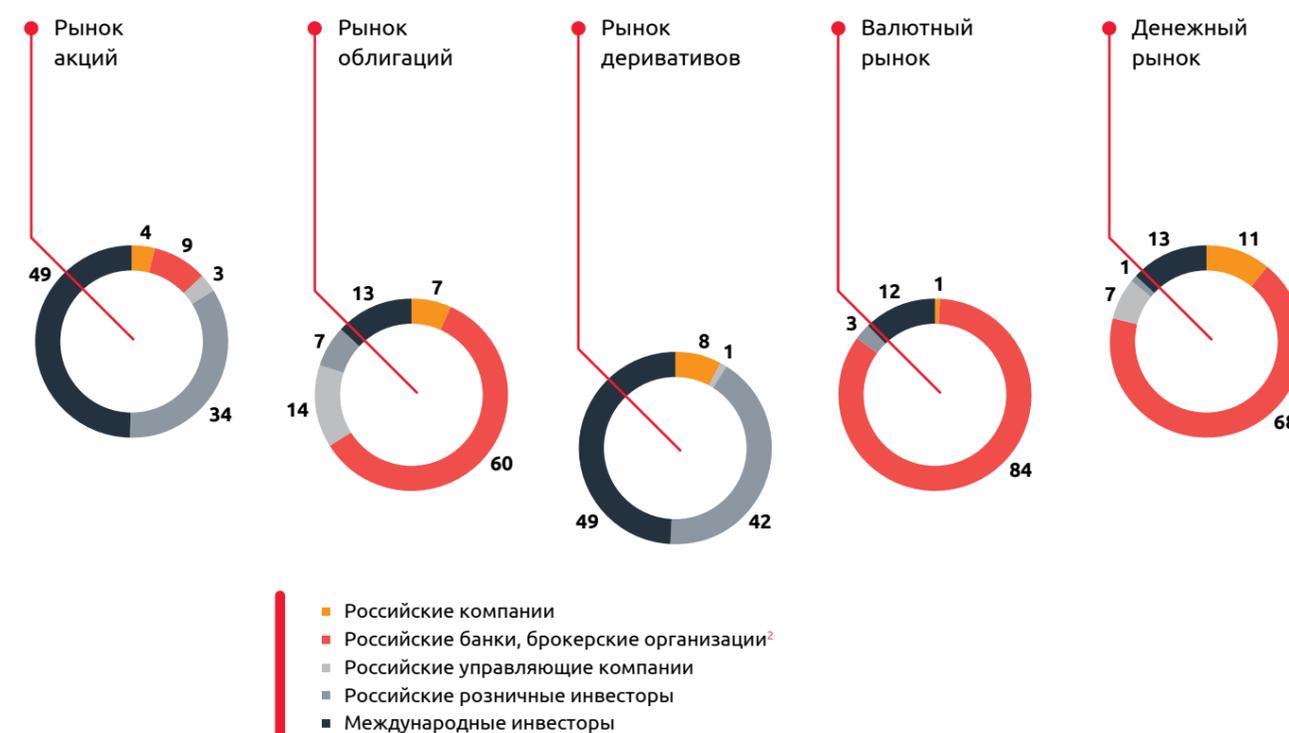
МОСКОВСКАЯ БИРЖА В 2019 ГОДУ В ЦИФРАХ

Масштаб деятельности и операционные показатели

798,3
трлн руб.
объем торгов на обслуживаемых рынках¹

43,2
млрд руб.
операционные доходы

Структура объема торгов в разбивке по рынкам и типам клиентов, %



¹ Включая сделки репо с залоговым обеспечением, проведенные через НКО АО НРД.

² Значения российских банков и брокерских организаций даны по объему их дилерских операций.

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Окружающая среда

ВЫРУЧКА¹

1,34 **-6,3 %**
к 2018 году
ГДж/млн руб.

интенсивность
энергопотребления в 2019 году

0,21 **-8,2 %**
к 2018 году
т CO₂/млн руб.

интенсивность выбросов
парниковых газов в 2019 году²

0,58 **+10 %**
к 2018 году
м³/млн руб.

интенсивность
водопотребления в 2019 году

0,006 **-14,3 %**
к 2018 году
т/млн руб.

интенсивность образования
отходов в 2019 году

Социальная сфера

1 760 **+4,2 %**
к 2018 году
человек

численность персонала
в 2019 году

30,6 **+61,1 %**
к 2018 году
часа обучения

в среднем на одного работника
прошли сотрудники Группы
в 2019 году

0
случаев

производственного травматизма
с работниками Группы
в 2017–2019 годах

24,1
млн руб.

инвестиции в сообщества
и благотворительные проекты
в 2019 году

Управление

0
случаев

коррупции и нарушений
Кодекса деловой этики
в 2019 году

99,99 %

показатель доступности
ИТ-систем Московской
биржи третий год подряд
с 2017 по 2019 год

1,16
млрд руб.

налогов выплачено
в бюджеты различных
уровней в 2019 году

7,7
руб. на одну акцию

дивидендов выплачено
акционерам в 2019 году³

58 %
членов
Наблюдательного
совета

независимые директора

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2019 ГОДА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Московская биржа присоединилась к глобальной инициативе «Биржи за устойчивое развитие» (Sustainable Stock Exchanges, SSE), объединяющей более 90 бирж из разных стран мира.

Московская биржа создала Сектор устойчивого развития при поддержке Минэкономразвития России.

Индексы устойчивого развития «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития», рассчитываемые Московской биржей и РСПП, отмечены международной премией ISAR Honours – 2019. Оглашение результатов премии состоялось в рамках 36-й сессии ISAR в Женеве.

2019

Апрель

Август

Октябрь

Ноябрь

Декабрь

Московская биржа совместно с Российским союзом промышленников и предпринимателей (РСПП) впервые в России начала ежедневный расчет фондовых индексов «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития».

Московская биржа совместно с РвС в России провела конференцию «Глобальный взгляд на устойчивое развитие. ESG в России: на каком мы этапе?», собравшую более 250 участников из России и других стран мира.

Наблюдательный совет Московской биржи утвердил новую стратегию развития Группы «Московская Биржа» до 2024 года.

Московская биржа включила в Сектор устойчивого развития первого эмитента – банк «Центр-инвест», который разместил «зеленые» облигации на 250 млн руб. для финансирования и рефинансирования кредитов с целью реализации энергоэффективных проектов, развития возобновляемых источников энергии и экологически чистого транспорта.

В декабре в Секторе устойчивого развития были также размещены облигации компании «Коммерческая недвижимость ФПК «Гарант-Инвест», объем выпуска составил 500 млн руб.

¹ Показатели по окружающей среде представлены в отношении к выручке.

² Расчет произведен на основе показателей выбросов парниковых газов по Score 1 и Score 2.

³ На выплату дивидендов было направлено 89 % консолидированной чистой прибыли по МСФО.

Обращение председателя Правления



Юрий Денисов

Председатель Правления
ПАО Московская Биржа

УВАЖАЕМЫЕ КОЛЛЕГИ!

Московская биржа убеждена в том, что рост нашего бизнеса должен отвечать самым высоким требованиям к ответственности ведения бизнеса. Наши усилия направлены на создание надежной и вызывающей доверие платформы для торговли, клиринга и хранения финансовых активов.

В 2019 году Московская биржа прошла важный этап, разработав новую стратегию Группы до 2024 года. Стратегия направлена на стимулирование экономического роста путем предоставления безбарьерного и эффективного доступа к рынкам широкому кругу заинтересованных лиц. Новая стратегия в большей, чем когда-либо, степени фокусируется на устойчивом развитии Московской биржи.

Кроме того, Московская биржа обновила свой Кодекс корпоративного управления: новый кодекс закрепил устойчивое развитие как один из важных столпов системы корпоративного управления Компании, обозначив ключевые положения о влиянии на общество и окружающую среду. Также в 2019 году Биржа создала Управляющий комитет по комплаенсу и запустила новый масштабный проект «Стабилизация 3.0», направленный на совершенствование риск-менеджмента, контроля и аудита, улучшение прозрачности и повышение культуры комплаенса в целом.

Мы верим, что Стратегия Московской биржи – 2024 и Кодекс корпоративного управления отвечают на ESG-риски и прокладывают путь к более ответственному и благополучному будущему для Московской биржи и ее заинтересованных сторон.

Помощь предприятиям в получении доступа к капиталу – фундаментальное условие для продвижения инноваций, стимулирования роста и создания рабочих мест. Сектор Роста, созданный на Московской бирже в 2017 году, предлагает малым и средним предприятиям (МСП) упрощенные

Наша Стратегия – 2024 и обновленный Кодекс корпоративного управления отвечают на ESG-риски и прокладывают путь к более ответственному и благополучному будущему.

требования листинга и финансовые льготы от государства и институтов развития. В течение 2019 года в Секторе Роста были размещены облигации 15 новых МСП по сравнению с тремя в предыдущем году. В 2019 году Московская биржа провела 15 мероприятий для продвижения возможностей сектора и привлечения заинтересованных сторон.

Московская биржа берет на себя ответственность помочь эмитентам в решении одной из наиболее актуальных проблем современности – изменения климата. В 2019 году Биржа создала Сектор устойчивого развития, чтобы сформировать условия для привлечения эмитентами капитала в проекты, направленные на решение социальных и экологических проблем. Мы рады сообщить, что к концу 2019 года в секторе были размещены уже два выпуска «зеленых» облигаций, соответствующих принципам Международной ассоциации рынков капитала (ICMA). Кроме того, в 2019 году Московская биржа запустила первые в России индексы устойчивого развития. Для нас и для наших партнеров большая честь, что оба индекса были отмечены международной премией ISAR Honours – 2019. Рассчитывая индексы совместно с Российским союзом промышленников и предпринимателей (РСПП), мы стимулируем улучшения в области нефинансовой отчетности и способствуем большей прозрачности в отношении ESG-рисков.

Как ответственный работодатель, Московская биржа нацелена на поддержание среды с гибкими и ориентированными на потребности сотрудников возможностями обучения. Нам важно, чтобы каждый сотрудник имел равный доступ и достаточный уровень поддержки. В 2019 году на каждого сотрудника в среднем приходился 31 час профессионального обучения. Московская биржа также уделяет внимание вопросам прав и равных возможностей для женщин и в 2019 году в партнерстве с бизнес-сообществом провела ежегодную торжественную церемонию Ring the Bell for Gender Equality, которая собрала женщин – руководителей крупнейших компаний и МСП. Кроме того, Московская биржа стремится помогать в решении других социальных задач, взаимодействуя с некоммерческими организациями через благотворительные и волонтерские программы. В 2019 году взносы Группы на благотворительность по таким ключевым направлениям, как доступ к образованию, повышение финансовой грамотности и поддержка социально незащищенных групп населения, составили 24,1 млн руб. Мы верим, что все эти меры способствуют развитию культуры доверия и ответственности.

Я хочу поблагодарить наших сотрудников, партнеров и представителей всех заинтересованных сторон за их участие и поддержку в 2019 году. Уверен, что вместе мы сможем добиться еще большего положительного влияния Московской биржи в 2020 году и в дальнейшем.

Обращение финансового директора



Максим Лапин

Финансовый директор,
член Правления
ПАО Московская Биржа

УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ!

Мы уделяем внимание растущей важности устойчивого развития и глобальным усилиям по снижению ESG-рисков. Вопросы изменения климата, неравенства и кибербезопасности становятся ключевыми на повестке дня, что заставляет инвесторов по всему миру учитывать ESG-риски при проведении анализа и в процессе принятия инвестиционных решений. Подход инвесторов смещается с отслеживания негативных факторов и исключения активов из перечня возможных инвестиций к поиску позитивных факторов, социальных и экологических драйверов, способных создавать дополнительную ценность. Мы также отмечаем изменение в моделях поведения: наши партнеры, клиенты и сотрудники становятся все более сознательными в отношении вопросов охраны окружающей среды и развития нашего общества. В дополнение ко всему, активы под управлением, связанные с ESG-стратегиями инвестирования, значительно увеличились в течение последних пяти лет. Современные тенденции предъявляют все больше требований к ответственности и прозрачности бизнеса. Биржам тоже сейчас необходима интеграция практик устойчивого развития в свою деятельность, крайнюю важность приобретает прозрачность в целеполагании и отчетности об ответственном ведении бизнеса.

В 2019 году Московская биржа присоединилась к глобальной инициативе ООН «Биржи за устойчивое развитие» (Sustainable Stock Exchanges, SSE) и продолжала активно участвовать в Рабочей группе по устойчивому развитию Всемирной федерации бирж (WFE). В участии в этих международных инициативах мы видим возможность для обмена опытом и умножения наших усилий в области устойчивого развития. Биржа также придерживается принципов Глобального договора ООН (UN Global Compact Principles) как важного ориентира для бизнес-сообщества на пути к устойчивому развитию.

Наш первый отчет об устойчивом развитии объясняет подход Биржи к управлению и демонстрирует прогресс нашего влияния на экономику и общество в целом.

В 2019 году мы приняли новую стратегию Группы «Московская Биржа» до 2024 года, которая фокусируется на расширении доступа к инвестициям и решениям для сбережения средств для широкого спектра клиентов, включая розничных инвесторов во всех регионах страны. Стратегия также направлена на расширение линейки продуктов и услуг, ускорение бизнес- и технологических инноваций и поддержание прозрачности и доверия. Мы верим, что эти меры обязательно увеличат ценность, которую Московская биржа создает для общества.

Московская биржа считает важным развитие финансовой грамотности граждан и профессионального сообщества в России. Сама Биржа прилагает усилия по обучению и поддержке новых инвесторов и проводит множество форумов и конференций в разных регионах страны. Более 90 тыс. человек приняли участие в мероприятиях по повышению финансовой грамотности, организованных Биржей в регионах. Более 74 тыс. человек стали учащимися в рамках проекта «Школа Московской Биржи» для частных инвесторов, и более 4 тыс. человек посетили профессиональные форумы и конференции, организованные Биржей. Также в сотрудничестве с Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации мы проводим Fincontest – программу, направленную на профессиональное развитие и обмен знаниями в областях корпоративных финансов, рынка ценных бумаг и финансового анализа.

Московская биржа и ранее раскрывала многие аспекты, связанные с ESG, в своих годовых отчетах. В этом году мы рады представить первый отчет об устойчивом развитии, который объясняет наш подход к управлению и демонстрирует прогресс нашего влияния на экономику и общество в целом, а также на окружающую среду.

Ключевые факты

Капиталы

Финансовый

- Устойчивое финансовое положение
- Инвестиции (CAPEX): **2,2 млрд руб.**
- Чистый долг/ЕБИТДА: **-3,24**
- Соотношение расходов и доходов (Cost to income ratio): **35,7 %**

Производственный

- Современная, надежная и энергоэффективная ИТ-инфраструктура
- Показатель доступности ИТ-систем за последние 3 года: **99,99 %**
- Средний возраст серверного оборудования: **не более 3 лет**

Интеллектуальный

- Инновационные платформенные сервисы для клиентов: физических и юридических лиц
- Уникальные для России индексы в области устойчивого развития: «**Ответственность и открытость**» и «**Вектор устойчивого развития**»

Человеческий

- Профессиональный и мотивированный коллектив
- Численность персонала: **1760 человек**
- Сбалансированный гендерный состав (**53 % мужчин, 47 % женщин**)
- Доля персонала в возрасте до 35 лет: **40 %**
- Доля персонала с ученой степенью: **3 %**

Социальный

- Уникальная российская торговая площадка
- Устойчивые партнерства, сложившиеся за более чем 25 лет на рынке
- Наличие в структуре центрального депозитария и квалифицированного центрального контрагента
- Участие в ведущих международных ассоциациях: WFE, SSE и др.
- Сотрудничество с ведущими российскими вузами
- Тесное взаимодействие с заинтересованными сторонами в рамках Совета Биржи и пользовательских комитетов

Природный

- Эффективное энергопотребление и водопользование
- 1,34 ГДж на млн руб. выручки** – интенсивность энергопотребления
- 0,58 м³ на млн руб. выручки** – интенсивность водопотребления

Московская биржа

Стратегические приоритеты

- Зоны ответственности:
 - Углубление основных рынков
 - Культура доверия и ответственности
- Направления развития:
 - Доступ на рынок
 - Управление балансом
 - Финансовая платформа

Ключевые рынки

- Число торговых дней в 2019 году: **252**

РЫНОК АКЦИЙ

- 12,4 трлн руб.** – объем торгов
- 514 180 шт.** – среднеедневное число сделок

КЛЮЧЕВЫЕ КЛИЕНТЫ

- 49 %** – международные инвесторы
- 34 %** – российские розничные инвесторы
- 9 %** – российские банки и брокерские организации

РЫНОК ДЕРИВАТИВОВ

- 82,4 трлн руб.** – объем торгов
- 898 327 шт.** – среднеедневное число сделок

КЛЮЧЕВЫЕ КЛИЕНТЫ

- 49 %** – международные инвесторы
- 42 %** – российские розничные инвесторы
- 8 %** – российские компании

РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ

- 28,2 трлн руб.** – объем торгов
- 21 060 шт.** – среднеедневное число сделок

КЛЮЧЕВЫЕ КЛИЕНТЫ

- 60 %** – российские банки и брокерские организации
- 14 %** – российские управляющие компании
- 13 %** – международные инвесторы
- 7 %** – российские розничные инвесторы
- 7 %** – российские компании

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

- 308,3 трлн руб.** – объем торгов
- 72 325 шт.** – среднеедневное число сделок

КЛЮЧЕВЫЕ КЛИЕНТЫ

- 84 %** – российские банки и брокерские организации
- 12 %** – международные инвесторы

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

- 346,3 трлн руб.** – объем торгов
- 11 064 шт.** – среднеедневное число сделок

КЛЮЧЕВЫЕ КЛИЕНТЫ

- 68 %** – российские банки и брокерские организации
- 13 %** – международные инвесторы
- 11 %** – российские компании
- 7 %** – российские управляющие компании

Услуги

Ключевые услуги Московской биржи

- Торговые сервисы на ключевых рынках
- Клиринговые услуги
- Депозитарные услуги
- Информация о торгах в режиме реального времени, индексы и бенчмарки
- Технологические сервисы

Результаты

Для экономики

- ~ 6 трлн руб.** финансирования привлечено государственными и частными организациями (выпуск ОФЗ, региональных и корпоративных облигаций, акций)
- Поддержка уникальных механизмов для развития МСП и привлечения ответственного финансирования: **Сектор Роста и Сектор устойчивого развития**
- 1,16 млрд руб.** налогов выплачено в бюджеты различных уровней

Для сотрудников

- 5,56 млрд руб.** выплачено сотрудникам в виде заработной платы и премий (**+12 %** к 2018 году)
- Более 38 тыс. часов** обучения проведено
- Более 70** новых рабочих мест создано
- 0 случаев** производственного травматизма

Для общества

- Более 90 тыс. человек** приняли участие в обучающих мероприятиях, связанных с развитием финансовой грамотности
- Более 4 тыс. человек** – участники профессиональных форумов и конференций Московской биржи
- 37 молодых специалистов** прошли стажировку в компаниях Группы
- 24,1 млн руб.** передано на благотворительность

Для окружающей среды

- 58,1 ТДж** – энергопотребление (**+1,6 %** к 2018 году)
- 179,3 т CO₂** – прямые выбросы парниковых газов Score 1 (**-9,3 %** к 2018 году)
- 8 943,3 т CO₂** – косвенные выбросы парниковых газов Score 2 (**-0,1 %** к 2018 году)
- 28,2 тыс. м³** – объем водосброса (**+17,0 %** к 2018 году)
- 243,2 т** отходов (**-9,5 %** к 2018 году)

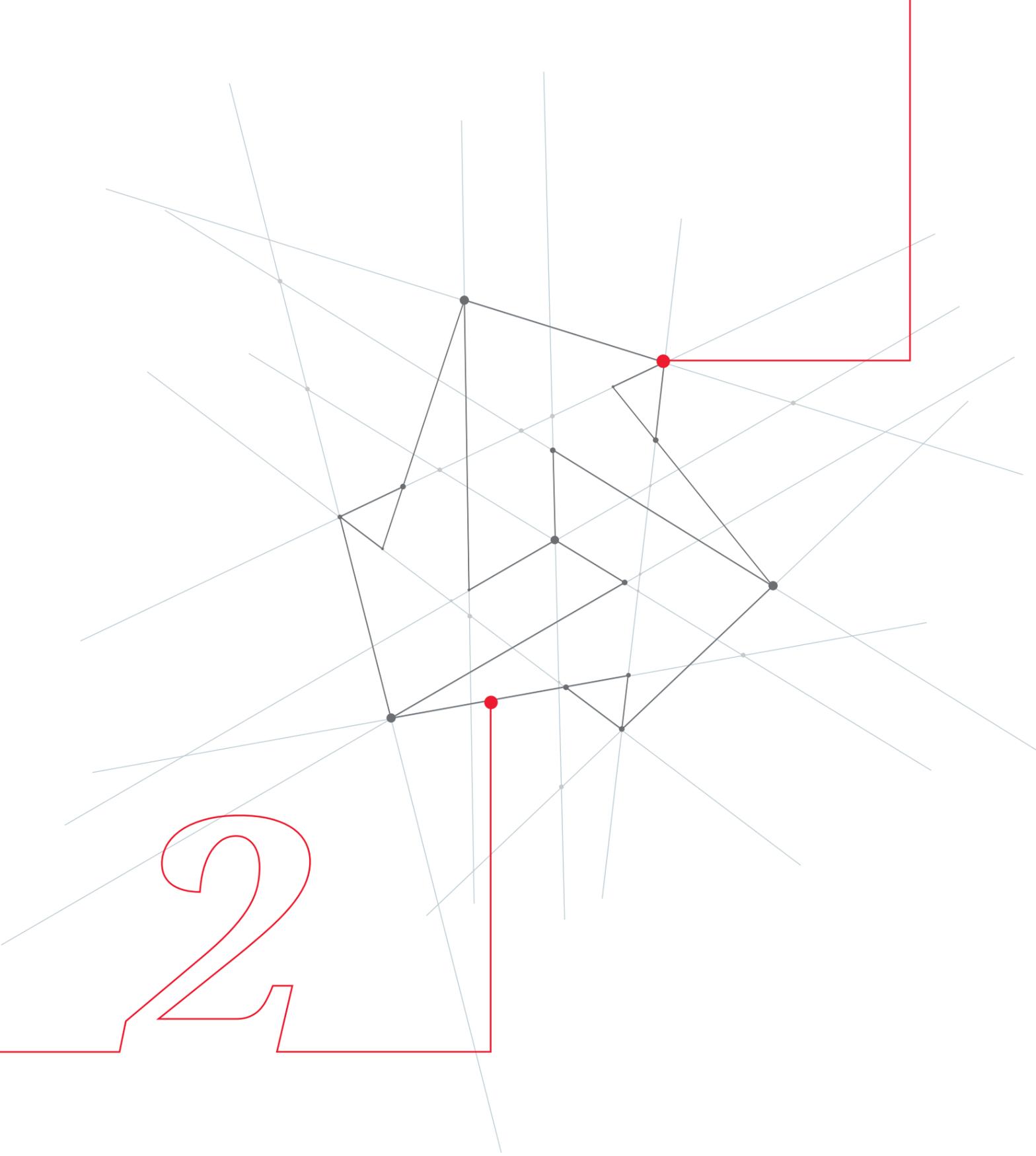
Для акционеров

43,2 млрд руб. **+8,3 %** к 2018 году
операционный доход в 2019 году

7,7 руб. на одну акцию
дивидендов выплачено в 2019 году

89 % **0 %** к 2018 году
консолидированной чистой прибыли направлено на дивиденды в 2019 году

245,5 млрд руб. **+33,2 %** к 2018 году
капитализация на конец 2019 года



Ключевые шаги

Московской биржи в области устойчивого развития

- 22** Ключевые шаги на пути к устойчивому экономическому росту
- 34** Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования
- 42** Ключевые шаги на пути создания доверенной среды
- 48** Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств

Ключевые шаги на пути к устойчивому экономическому росту

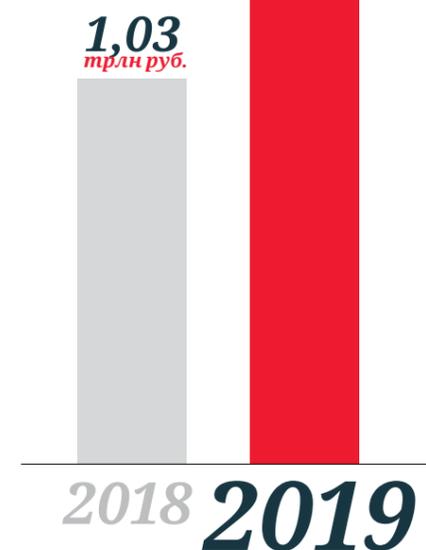
Сектор Роста

x3

**объем
первичного
размещения
в 2019 году**

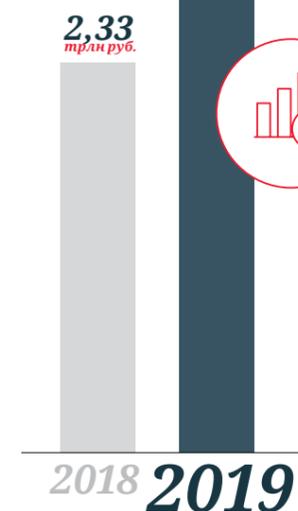
x2 **Привлечение средств**
государством
через выпуск ОФЗ

2,06
трлн руб.



Привлечение средств
корпоративными эмитентами
через выпуск облигаций

3,17
трлн руб.



Ключевые шаги на пути к устойчивому экономическому росту

Московская биржа является одной из ключевых инфраструктурных организаций национального финансового рынка и осознает высокую значимость своей деятельности для обеспечения устойчивого роста российской экономики в целом.

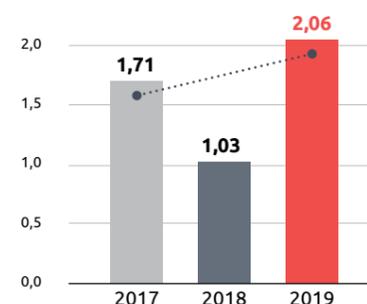
Ключевые функции, выполняемые Московской биржей в этой области, включают

- содействие привлечению капитала в реальный сектор экономики;
- содействие государственным органам в реализации их задач (в том числе в проведении Банком России денежно-кредитной политики, проведении депозитно-кредитных операций государственными организациями и др.);
- улучшение доступа населения к финансовым рынкам;
- привлечение международных инвесторов на российский финансовый рынок;
- защиту прав инвесторов и внедрение стандартов корпоративного управления среди эмитентов;
- конверсионные операции для обеспечения внешнеэкономической деятельности на валютном рынке;
- хеджирование рисков инвесторов через производные финансовые инструменты;
- выполнение функции единого источника рыночных данных для всех групп инвесторов.

ФИНАНСИРОВАНИЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО БЮДЖЕТА

Московская биржа оказывает услуги государству в области финансирования государственного долга, выполняя роль торговой площадки для размещения облигаций федерального займа (ОФЗ). В 2019 году на площадке Московской биржи Российской Федерацией через выпуск ОФЗ было привлечено 2,06 трлн руб., что в два раза выше аналогичного показателя 2018 года.

Привлечение средств государством через выпуск ОФЗ, трлн руб.



В 2019 году на Московской бирже было размещено 15 выпусков облигаций субъектов и городов Российской Федерации на общую сумму свыше 111 млрд руб.

Размещение региональных облигаций на Московской бирже в 2019 году, млрд руб.

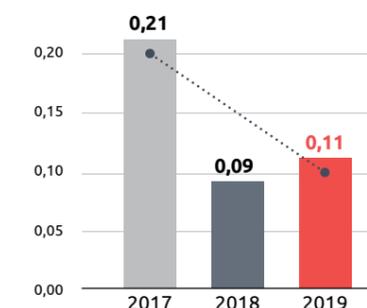


ВЫПУСКИ РЕГИОНАЛЬНЫХ ОБЛИГАЦИЙ

Московская биржа прилагает активные усилия для стимулирования выпуска облигаций субъектами и городами Российской Федерации, проводя выездные встречи с представителями региональных властей и предоставляя им необходимые консультации. В 2019 году объем размещенных выпусков превосходил значение 2018 года на 30 %.

В 2019 году на Московской бирже было размещено 15 выпусков облигаций субъектов и городов Российской Федерации на общую сумму свыше 111 млрд руб. Лидерами по объему размещения стали: Московская область (51,6 млрд руб.), Республика Саха (Якутия) (12 млрд руб.), Краснодарский край (10 млрд руб.) и Нижегородская область (10 млрд руб.).

Привлечение средств эмитентами через выпуск региональных облигаций – муниципальных и субфедеральных, трлн руб.



ПОДДЕРЖКА ВЫПОЛНЕНИЯ ИНЫХ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФУНКЦИЙ

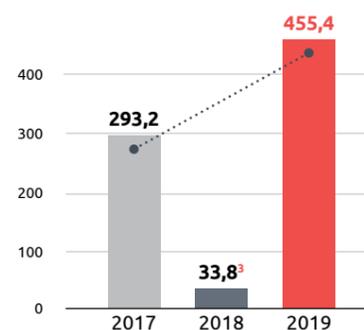
Помимо этого, инфраструктура Московской биржи используется Банком России для реализации денежно-кредитной политики. Валютные операции проводятся Банком России с 1992 года, прямое репо с Банком России – с 1996 года, депозитные и кредитные операции Банка России – с 2004 года. На денежном рынке проводятся депозитно-кредитные операции Пенсионного фонда России, Федерального казначейства России и Внешэкономбанка.

На платформе дочерней организации ПАО Московская Биржа – АО «Национальная товарная биржа»¹, которое является уполномоченной биржей Министерства сельского хозяйства России, осуществляются государственные закупочные интервенции на рынке зерна.

ПРИВЛЕЧЕНИЕ КАПИТАЛА В ФИНАНСОВЫЙ И РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ

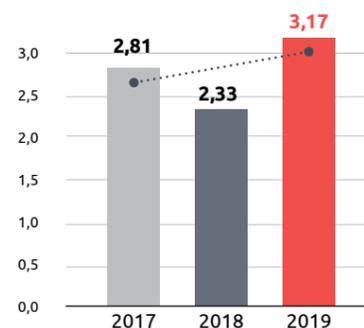
Московская биржа активно содействует привлечению инвестиций компаниями реального сектора, обеспечивая комфортные условия для успешного проведения размещений ценных бумаг эмитентами и предлагая широкий спектр современных вспомогательных продуктов и сервисов. Данные услуги включают в себя в том числе консультационную помощь в подготовке документов, предоставление доступа к технологии «Биржевой транш. Размещения», позволяющей участвовать в размещении акций компании (IPO или SPO) широкому кругу розничных инвесторов, и т. д.²

Привлечение средств корпоративными эмитентами через IPO/SPO, млрд руб.



Подробнее читайте в разделе «Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования».

Привлечение средств корпоративными эмитентами через выпуск облигаций, трлн руб.⁴



Подробнее читайте в разделе «Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств».

Всего в 2019 году корпоративными эмитентами на Московской бирже было привлечено 3,17 трлн руб. через выпуск облигаций и 455,4 млрд руб. через эмиссию акций.

Для содействия привлечению финансирования компаниями, реализующими проекты природоохранного, социального и национального значения, Московской биржей в 2019 году создан Сектор устойчивого развития.

Московская биржа уделяет большое внимание удобству инфраструктуры своих рынков и посттрейдинговых услуг. В настоящее время торги корпоративными облигациями проводятся с первого дня (дня размещения), что способствует дополнительному росту ликвидности рынка.

Кроме того, благодаря реформе листинга эмитенты теперь имеют возможность включать ценные бумаги в любой уровень списка непосредственно на этапе первичного размещения. В результате все классы российских институциональных инвесторов могут покупать ценные бумаги непосредственно при проведении IPO и размещении облигаций, что позволяет существенно расширить базу потенциальных инвесторов.

В целях популяризации своих сервисов Московская биржа проводит большое количество форумов, конференций и семинаров, в которых участвуют представители частного и государственного сектора, инвесторы и независимые эксперты. Всего в 2019 году Московская биржа провела около 50 подобных мероприятий.

В 2020 году Биржа совместно с Московской школой управления СКОЛКОВО планирует запустить образовательную программу под названием «Академия привлечения капитала», направленную на углубление знаний и повышение квалификации собственников и руководителей частных компаний в области привлечения внешнего финансирования для роста бизнеса, в том числе с использованием инструментов фондового рынка.

¹ Не входит в границы данного отчета.

² Подробнее о сервисах для эмитентов читайте на сайте Московской биржи: <https://www.moex.com/a2921>.

³ Низкие показатели привлечения средств через IPO/SPO в 2018 году объясняются переносом выпусков крупнейшими эмитентами.

⁴ Без учета однодневных облигаций.

ВКЛАД В РАЗВИТИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

Начиная с 2017 года Московская биржа совместно с Банком России и рядом других партнеров, в числе которых Министерство экономического развития Российской Федерации, Корпорация МСП, АО «МСП Банк», успешно реализует проект под названием «Сектор Роста». Целью данного проекта является привлечение финансирования в наиболее перспективные компании малого и среднего бизнеса.

По мере формирования инфраструктуры в 2018–2019 годах был проведен ряд пилотных сделок, нацеленных в том числе на то, чтобы опробовать на практике инструменты поддержки и новые форматы работы.

Сегодня на базе Московской биржи и партнеров уже построена экосистема, которая включает:

- набор «правил игры», в том числе систему управления рисками для отбора компаний;
- круг партнеров (институтов развития);
- сеть организаций, оказывающих профессиональные услуги (организаторы, консультанты, рейтинговые агентства и др.);
- набор инструментов поддержки, прописанных в национальном проекте «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы»;
- специализированную проектную команду в составе Московской биржи, имеющую опыт работы с МСП.

Инструменты поддержки компаний в Секторе Роста:

- компенсация затрат эмитента по выходу на биржу в размере до 1,5 млн руб.;
- субсидирование процентной ставки по купону до 2/3 от ключевой ставки;
- якорные инвестиции от АО «МСП Банк», которое может выступать соорганизатором размещений и выкупать до половины объема выпуска;
- гарантии/поручительства по облигационным выпускам от Корпорации МСП.

2018 ГОД

5

новых компаний
в Секторе
Роста

из них

3

МСП

7,85

млрд руб.

объем первичного размещения

из них

8%

МСП

2019 ГОД

23

новых компаний
в Секторе
Роста

из них

15

МСП

24,65

млрд руб.

объем первичного размещения

из них

около 60%

МСП

Отбор компаний и система управления рисками

Поскольку основными инвесторами в облигации Сектора Роста являются физические лица, огромное внимание в проекте уделяется системе управления рисками. В настоящее время к компаниям, желающим войти в Сектор Роста, предъявляется набор как жестких, так и мягких требований. По каждому новому эмитенту проводится процедура «Знай своего клиента» (Know Your Customer, KYC). В рамках KYC каждый потенциальный эмитент проходит проверку специалистами трех департаментов Московской биржи по специальному набору параметров наличия рисков. При обнаружении потенциальных рисков по данным параметрам эмитент направляется на рассмотрение Комитета Совета Сектора Роста (включающего представителей партнеров – Банка России, Корпорации МСП, АО «МСП Банк», Фонда развития промышленности и других организаций), который принимает рекомендательное решение.

Важно отметить, что значительная часть предприятий малого и среднего бизнеса попадает в Сектор Роста при условии использования инструментов поддержки от партнеров, таких как гарантии или поручительства от Корпорации МСП либо якорные инвестиции от АО «МСП Банк», которые существенно снижают риски дефолта. Субсидирование процентной ставки по купону также снижает риск дефолта, поскольку в этом случае для эмитента уменьшается эффективная ставка публичного долга. Эмитенты наиболее рискованных отраслей (девелопмент, лизинг) могут войти в Сектор Роста только при наличии кредитного рейтинга и положительной рекомендации Комитета.

Продвижение Сектора Роста

В 2019 году в рамках проекта была развернута масштабная работа по продвижению новых инструментов среди потенциальных эмитентов. Наибольшую эффективность среди всех каналов продемонстрировали совместные мероприятия с Банком России на базе его территориальных подразделений в перспективных регионах, а также мероприятия с региональными администрациями, деловыми ассоциациями, институтами развития. В 2019 году для продвижения проекта проведено более 15 мероприятий во всех ключевых регионах России.

Привлечение финансирования для развития высоких технологий

ЗАО «СуперОкс» специализируется на разработке токоограничивающих устройств на основе высокотемпературных сверхпроводников (ВСТП ТОУ). Данная технология направлена на ограничение токов короткого замыкания – это одна из ключевых проблем мировой электроэнергетики, решение которой способно значительно повысить качество и надежность обеспечения экономики электроэнергией, в том числе за счет сокращения количества аварий на подстанциях. На конец 2019 года использование ВСТП ТОУ на подстанциях класса напряжения 220 кВ не имело аналогов в России и в мире.

Планы на 2020 год и среднесрочную перспективу по развитию Сектора Роста

- переход к сплошному рейтингованию (введение обязательности наличия кредитного рейтинга) для потенциальных эмитентов в связи со снижением тарифов и готовностью рейтинговых агентств работать с МСП, а также наличием возможности компенсировать издержки по рейтингованию;
- совершенствование системы риск-менеджмента, направленное на сохранение низкого уровня дефолтности (ниже 10 %) и развитие инструментов поддержки;
- дальнейшее продвижение Сектора Роста с целью включения в него порядка 30 новых компаний ежегодно на горизонте 2–3 лет;
- создание в 2020 году на базе сайта Московской биржи единого информационного ресурса, предусмотренного Национальным проектом МСП, где в удобном виде должна быть представлена вся справочно-аналитическая информация о Секторе Роста.

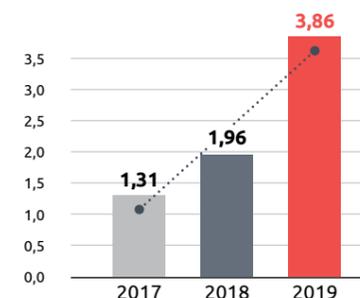
В сентябре 2019 года ЗАО «СуперОкс» разместило облигации в Секторе Роста и привлекло

200
млн руб.

на развитие токоограничивающих устройств на основе высокотемпературных сверхпроводников.

ПОВЫШЕНИЕ ДОСТУПНОСТИ УСЛУГ ФИНАНСОВОГО РЫНКА ДЛЯ ГРАЖДАН И РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

Динамика количества уникальных клиентов – физических лиц, млн человек



Доля клиентов – физических лиц в разбивке по федеральным округам РФ в 2019 году



Трансформация сбережений населения в инвестиции через инструменты финансового рынка – одна из задач, успешно выполняемых Московской биржей, способствующей росту инвестиционной активности в российской экономике.

В 2019 году число уникальных клиентов – физических лиц на Московской бирже выросло почти в два раза и составило без малого 3,9 млн человек, или 2,7 % населения, что выше соответствующих показателей Турции (1,4 %) и Бразилии (0,3 %), но ниже, чем в Китае (10,9 %) и в Южной Корее (10,0 %).

Для привлечения физических лиц на финансовый рынок и повышения финансовой грамотности Московская биржа проводит специализированные мероприятия, обучающие семинары, конкурсы, а также реализует масштабные проекты по финансовому просвещению. С 2014 года успешно реализуется проект «Школа Московской Биржи», на вебинарах и очных семинарах которого частные инвесторы получают знания и навыки в области самостоятельного управления личными финансами. В 2017 и 2018 годах в Москве проводилось масштабное городское мероприятие – Ярмарка финансовых решений FINFAIR.

В 2019 году в рамках Школы Московской Биржи состоялось более 700 обучающих вебинаров по управлению инвестиционными портфелями, в которых приняли участие свыше 74 тыс. частных инвесторов. В 2020 году под эгидой школы планируется запуск комплексной программы обучения базовой финансовой грамотности, предполагающей увеличение охвата обучения и совершенствование существующих образовательных программ.

С 2015 года проводится конкурс «Инвест Триал», позволяющий участникам приобрести опыт инвестирования с помощью демонстрационного режима (без риска для собственных средств) и получить реальный денежный приз. В 2019 году в конкурсе «Инвест Триал» приняли участие более 13 тыс. инвесторов, число призеров составило 1 151 человек, по итогам конкурса участники открыли более 3 тыс. брокерских счетов. Призовой фонд конкурса составил 8 млн руб.

В 2019 году в дополнение к традиционным обучающим видеороликам и тестам для участников конкурса было проведено две онлайн-сессии вопросов и ответов с опытным финансовым консультантом.

Притоку частных инвесторов на рынок способствует развитие цифровых технологий, обеспечивающих упрощение доступа инвесторов, в том числе жителей отдаленных регионов, к торгам. С августа 2019 года сервис онлайн-регистрации клиентов стал доступен на всех рынках Московской биржи (в 2018 году он был реализован на фондовом и валютном рынках, в августе 2019 года – на срочном). Данный сервис позволяет начать торговлю спустя несколько секунд с момента заключения договора с брокером или банком, в то время как ранее эта процедура занимала почти сутки. В целом на конец 2019 года порядка 70 % новых счетов открываются при помощи удаленного доступа.

Проект «Маркетплейс»

В 2018–2019 годах Московская биржа активно разрабатывала проект «Маркетплейс», который предоставит частным инвесторам возможность видеть перечень предложений российских финансовых институтов в онлайн-режиме, сравнивать их между собой и приобретать продукты в удаленном формате.

В личном кабинете клиент сможет получить информацию о приобретенных через маркетплейс продуктах и удаленно ими управлять. На первом этапе граждане смогут открывать вклады в банках – участниках проекта. В перспективе ассортимент создаваемого супермаркета финансовых продуктов планируется расширить за счет кредитных, страховых и инвестиционных продуктов.

В 2019 году проект находился в стадии активной разработки, и предполагается, что его запуск и полноценное функционирование произойдут после принятия необходимых поправок в действующее российское законодательство.

70%

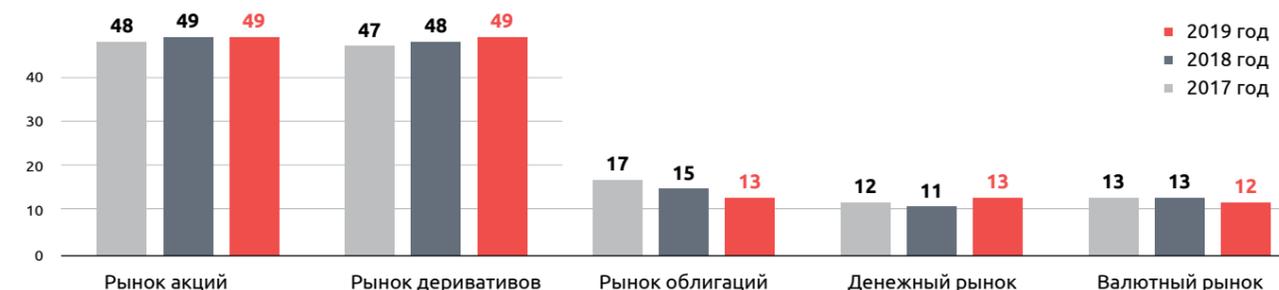
новых счетов открываются при помощи удаленного доступа

Кроме того, в 2018–2019 годах Московская биржа совместно с ведущими российскими брокерскими компаниями развивала онлайн-площадку для продвижения биржевых инструментов, представленную на интернет-портале plase.moex.com. На данном портале любой начинающий инвестор может найти информацию о самых популярных торговых инструментах, а также получить доступ на биржевой рынок, открыв брокерский счет в компаниях – партнерах проекта.

ПРИВЛЕЧЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ИНВЕСТОРОВ

Работа по привлечению международных инвесторов на рынки Московской биржи и созданию для них прозрачных и комфортных условий работы также является важным шагом к укреплению инвестиционного имиджа России и привлечению на рынок дополнительной ликвидности. Доля международных инвесторов на рынке акций Московской биржи превышает соответствующую долю на большинстве бирж развивающихся рынков: Бразилии (45 %), Индонезии (36 %), Таиланда и Малайзии (по 30 %), Турции (25 %), Индии (20 %), ЮАР (19 %).

Доля международных инвесторов в торгах в разбивке по основным рынкам, %



В 2012–2014 годах были осуществлены масштабные изменения в российской финансовой инфраструктуре, в результате чего она стала полностью соответствовать международным стандартам и приобрела привлекательность для иностранных участников.

Важными для международных инвесторов стали проекты по созданию центрального депозитария и квалифицированного центрального контрагента, перевод рынка акций на режим торгов с частичным предварительным депонированием активов, приход на рынки акций и облигаций Euroclear и Clearstream, реформа листинга, которая в два раза сократила количество списков ценных бумаг и расширила перечень ценных бумаг, доступных для консервативных инвесторов, в первую очередь – для пенсионных фондов.

Маркетплейс финансовых продуктов для розничного инвестора



Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования

2019
год

Создание
Сектора
устойчивого
развития
Московской
биржи

+78 %
к уровню 2018 года

Объем
рынка
ответственного
долгового
финансирования
в 2019 году

465 млрд
долларов США

**Рост
глобального
рынка
ответственного
долгового
финансирования
в 2019 году**

**Акции
22
ЭМИТЕНТОВ**

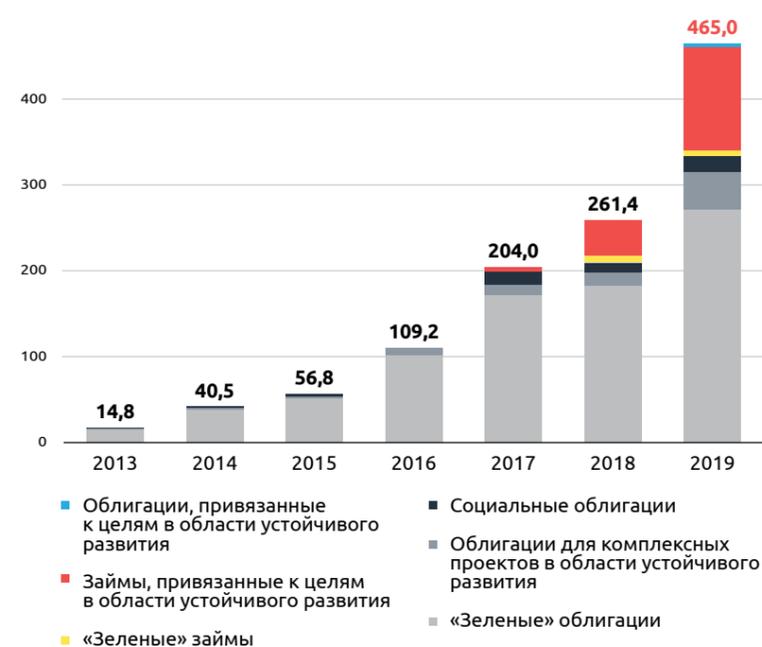
вошли в 2019 году
в базу расчета фондового
индекса «Ответственность
и открытость».

Индекс «Вектор устойчивого
развития» рассчитывается
на основе цен акций
15 эмитентов.

Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования

В последние годы в мире отмечается значительный рост глобального рынка ответственного долгового финансирования. По данным BloombergNEF¹, в 2019 году этот сегмент составил около 465 млрд долларов США, продемонстрировав рост на 78 % к 2018 году и превысив более чем в десять раз общий выпуск 2014 года.

Ежегодный объем привлечения ответственного долгового финансирования, млрд долл. США²



В соответствии с данным трендом Московская биржа ведет активную работу по созданию финансовых инструментов и продуктов, которые могли бы удовлетворить растущий спрос инвестиционного сообщества на инструменты ответственного инвестирования.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2019 ГОДА:

- в рамках сотрудничества с Российским союзом промышленников и предпринимателей (РСПП) Московская биржа с апреля 2019 года на ежедневной основе рассчитывает первые в России фондовые индексы в области устойчивого развития – «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития»;
- в рамках сотрудничества с Министерством экономического развития Российской Федерации реализуется уникальный для России проект под названием «Сектор устойчивого развития» с целью поддержки привлечения эмитентами средств для реализации проектов в области устойчивого развития и национальных проектов;
- проводятся обучающие и информационные мероприятия по теме ESG для эмитентов, инвестиционного и экспертного сообщества³.

Расчет индексов устойчивого развития осуществляется Московской биржей на ежедневной основе в рамках заключенного в марте 2019 года соглашения о сотрудничестве между ПАО Московская Биржа и РСПП, целью которого являются развитие и укрепление ответственной деловой практики российских эмитентов, повышение их инвестиционной привлекательности, а также содействие росту прозрачности эмитентов и укреплению доверия к ним со стороны инвесторов.

Состав баз расчета индексов пересматривается ежегодно по результатам анализа РСПП публичной отчетности крупнейших российских компаний. Значения индексов публикуются на сайтах Московской биржи и РСПП, а также ежедневно транслируются через информационные агентства.

ИНДЕКСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Индекс «Вектор устойчивого развития» рассчитывается на основе котировок акций 15 эмитентов, показавших лучшую динамику к предыдущему году по следующим ESG-показателям:

- выбросы в атмосферу;
- использование водных источников;
- использование энергии;
- обращение с отходами;
- производительность труда;
- охрана труда и здоровья работников;
- оплата труда и социальная поддержка персонала;
- обучение и повышение квалификации персонала;
- текучесть кадров;
- социальные инвестиции.

В базу расчета индекса «Ответственность и открытость» на конец 2019 года входили акции 22 эмитентов – лидеров по раскрытию информации в области устойчивого развития. Анализ качества раскрытия информации выполняется экспертами РСПП с учетом требований ведущих международных стандартов и руководств в области публичной отчетности и раскрытия ESG-информации. Вес каждого эмитента в индексе корректируется ежеквартально на основе капитализации free-float, ограничение на вес отдельно взятой компании составляет 15 %.

Доходность индексов в 2012–2019 годах¹



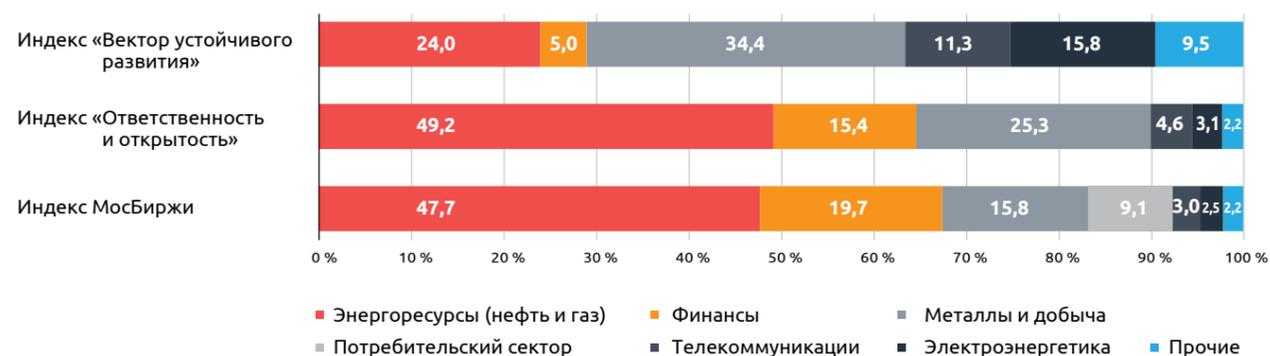
¹ В % к начальной дате – 30.12.2011.

¹ Sustainable Finance Market Outlook (BloombergNEF).

² Источники: BloombergNEF, Bloomberg L.P.

³ Подробнее об этом читайте в разделе «Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств».

Отраслевая структура индексов¹



Динамика фондовых индексов «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития» в значительной степени коррелирует с Индексом МосБиржи, однако в целом демонстрирует более высокую доходность по сравнению с данным индексом.

Индексы устойчивого развития Московской биржи и РСПП получили премию ISAR Honours – 2019

В ноябре 2019 года индексы устойчивого развития Московской биржи и РСПП «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития» были отмечены международной премией ISAR Honours – 2019. Оглашение результатов премии состоялось в рамках 36-й сессии ISAR² в Женеве.

Премия ISAR Honours учреждена в 2018 году для содействия распространению информации о передовой национальной и международной практике в области устойчивого развития и отчетности и направлена на поддержку усилий по повышению качества и сопоставимости отчетности компаний, отражающей повестку целей устойчивого развития.



Юрий Денисов

Председатель Правления
ПАО Московская Биржа



«Все больше инвесторов предпочитают для вложений социально значимые проекты, которые направлены на улучшение экологии и социальной среды, поэтому российский бизнес все чаще задумывается о корпоративной социальной ответственности и применении в своей практике принципов ESG. Новый сектор позволит правильно позиционировать эмитентов и инвесторов с целевым характером инвестиций и будет содействовать финансированию компаний, реализующих проекты природоохранного и социального значения. Надеюсь, многие компании захотят стать эмитентами Сектора устойчивого развития и получить привилегии от институтов развития».

СЕКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

В августе 2019 года вступила в силу новая редакция Правил листинга Московской биржи, предусматривающая создание Сектора устойчивого развития для финансирования проектов в области экологии, защиты окружающей среды и социально значимых инициатив. Создание такого сектора соответствует лучшим мировым практикам и является одним из важных шагов Московской биржи в рамках международной инициативы ООН «Биржи за устойчивое развитие» (SSE), в которой участвуют более 90 бирж по всему миру, при этом пока только 20 из них имеют подобную категорию листинга¹.

Цели создания Сектора устойчивого развития

- содействовать привлечению финансирования организациями, реализующими проекты экологического и социального характера;
- создать предпосылки для привлечения иностранных инвестиций в локальные российские облигации;
- предложить инструментарий для привлечения внебюджетных средств в финансирование инициатив для достижения целей Указа Президента России от 07.05.2018 № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» и национальных проектов;
- расширить возможности для противодействия ограничительным мерам и экологическим пошлинам в отношении российских экспортеров.

¹ По состоянию на 30.12.2019.

² ISAR (International Standards of Accounting and Reporting) – межправительственная рабочая группа, действующая под эгидой Конференции ООН по торговле и развитию (United Nations Conference on Trade and Development, UNCTAD).

¹ Источник: SSE 10-Year Impact Report, 2019 (<https://sseinitiative.org/wp-content/uploads/2019/09/SSE-10-year-impact-report.pdf>).

Сектор состоит из трех самостоятельных сегментов:



В сегменты «зеленых» и социальных облигаций могут включаться облигации российских и иностранных эмитентов при соответствии выпуска, эмитента или инвестиционного проекта принципам «зеленого» или социального финансирования Международной ассоциации рынков капитала (International Capital Market Association, ICMA) либо Международной некоммерческой организации «Инициатива климатических облигаций» (Climate Bonds Initiative, CBI), а также при наличии независимой внешней оценки, соответствующей указанным принципам.

В сегмент национальных проектов могут включаться облигации российских и иностранных эмитентов при соответствии выпуска, эмитента или инвестиционного проекта задачам и результатам национальных проектов, а также при наличии решения органов или должностных лиц государственной власти, межведомственных комиссий о соответствии задачам и результатам одного из указанных проектов.

Для рассмотрения вопроса о включении выпуска в Сектор устойчивого развития эмитенту необходимо представить в Компанию:

- заявление о включении в Сектор;
- заключение внешнего верификатора¹;
- обязательство не реже одного раза в год в течение периода обращения облигаций раскрывать информацию о надлежащем использовании привлеченных средств;
- для сегмента национальных проектов – решение органов и должностных лиц государственной власти, межведомственных комиссий в отношении выпуска облигаций, организации или инвестиционного проекта о соответствии задачам и результатам одного из национальных проектов.

¹ Список верификаторов приведен в Правилах листинга Московской биржи.

Эмитент

Дата размещения

Объем выпуска

Срок обращения

Финансируемые проекты

Структура книги заявок

Первые участники Сектора устойчивого развития

ПАО «КБ «ЦЕНТР-ИНВЕСТ»

АО «КОММЕРЧЕСКАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ ФПК «ГАРАНТ-ИНВЕСТ»

15.11.2019

17.12.2019

250
млн руб.

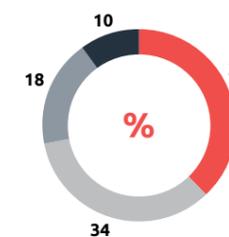
500
млн руб.

1 год

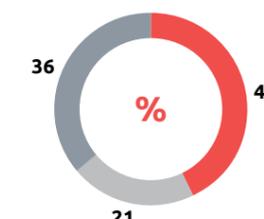
3 года

- Возобновляемые источники энергии;
- Эффективное использование электроэнергии;
- Экологически чистый транспорт

- Программы модернизации объектов коммерческой недвижимости и повышения эффективности использования энергетических ресурсов



- Банки
- Управляющие компании
- Физические лица
- Международные инвесторы



- Банки
- Управляющие компании
- Физические лица

Ключевые шаги на пути создания доверенной среды

Создание
НОВЫХ
сервисов
для физлиц
и корпораций

Распространение

биржевых
сервисов
мирового уровня
за пределы
классических
продуктов

Показатель доступности


99,99 %

Обеспечение
технологической
надежности
и эффективности

Единая
инфраструктура
для всего
российского
рынка

**ИТ-систем
на Московской
бирже**
в 2019 году

Развитие
институтов
центрального
контрагента
и центрального
депозитария

Ключевые шаги на пути создания доверенной среды

Биржевая инфраструктура для участников рынка выполняет функцию доверенной среды, надежной в части исполнения обязательств и учета прав, бесперебойной в выполнении функций ценообразования и поиска контрагентов. Инфраструктура и система риск-менеджмента Московской биржи обеспечивают непрерывность торгов, клиринга и расчетов, в том числе в условиях высокой волатильности на финансовом рынке.

Факторы, обеспечивающие высокую надежность доверенной среды

- качественный риск-менеджмент, являющийся следствием масштабных инвестиций в информационные технологии;
- высокие стандарты листинга и раскрытия информации эмитентами;
- капитализированный центральный контрагент и расчетная инфраструктура.

Группа «Московская Биржа» уже сегодня является крупнейшей инфраструктурной организацией российского финансового рынка. Московская биржа управляет единственной в России многофункциональной биржевой площадкой по торговле акциями, облигациями, производными инструментами, валютой, инструментами денежного рынка и товарами. Входящая в Группу НКО НКЦ (АО) – единственный квалифицированный центральный контрагент в России. Этот статус был присвоен НКЦ Банком России в 2013 году, а с 2014 года он является также системно значимым центральным контрагентом. Входящая в Группу НКО АО НРД – центральный депозитарий Российской Федерации. В 2014 году Банк России признал НРД системно значимой организацией в категориях «Центральный депозитарий», «Расчетный депозитарий» и «Репозитарий», а также присвоил ему статус национально значимой платежной системы.

Таким образом, **развитие и совершенствование сервисов Группы** означает развитие ключевой инфраструктуры российского финансового рынка, повышение доверия к качеству сделок и рост оборачиваемости активов как следствие роста экономики страны в целом.

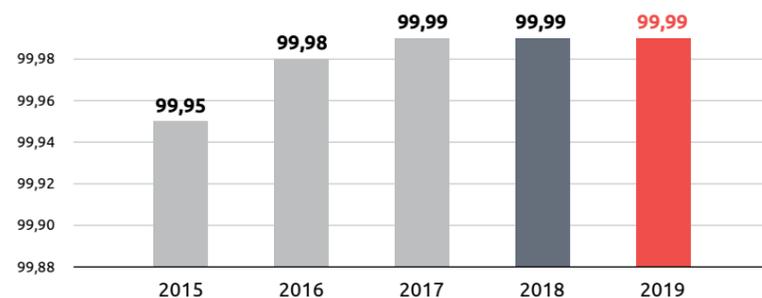
Развитие Московской биржи как доверенной среды включает в себя следующие шаги и задачи

Направление	Ключевые шаги и задачи
Распространение биржевых сервисов мирового уровня за пределы классических биржевых продуктов	Московская биржа распространяет биржевые сервисы, аналогичные существующим на классических биржевых рынках (акций, облигаций и деривативов), например электронную книгу заявок, также и на прочие стандартизируемые активы, нехарактерные для биржевой индустрии
Создание единой инфраструктуры для всего российского рынка, включая его традиционно внебиржевые сегменты, на базе единого посттрейдингового комплекса с едиными расчетами, обеспечением и системой управления рисками	Охват всех рынков Московской биржи единым посттрейдинговым сервисом с уникальными по мировым меркам опциями единого расчета, единого обеспечения и кросс-маржирования, которые позволяют участникам рынка исключить риск контрагента и снизить издержки на осуществление биржевых операций
Развитие институтов центрального контрагента и центрального депозитария	<ul style="list-style-type: none"> • Обеспечение операционной надежности депозитарных и клиринговых услуг. • Модернизация учетной инфраструктуры: консолидация учетной инфраструктуры, управление обеспечением и сегрегированный учет. • Повышение открытости отечественного рынка (в том числе интеграция в международное расчетно-депозитарное пространство). • Повышение доли сделок репо с участием центрального контрагента в общем объеме междилерского репо. • Развитие рынка стандартизованных производных финансовых инструментов с централизованным клирингом, позволяющего участникам заключать долгосрочные договоры хеджирования
Обеспечение технологической надежности и эффективности	Обеспечение бесперебойной работы торговых и информационных систем
Создание новых сервисов для физических лиц и корпоративных клиентов	<ul style="list-style-type: none"> • Создание единого интерфейса маркетплейса для инвесторов – физических лиц, представляющего собой общую витрину предлагаемых на рынке типовых финансовых (в том числе внебиржевых) продуктов и услуг (подробнее см. в разделе «Ключевые шаги на пути к устойчивому экономическому росту»). • Создание единого интерфейса маркетплейса для корпоративных клиентов, включающего в себя широкую линейку казначейских услуг (управление активами и обязательствами), разделение услуг по торговле, клирингу и расчетам

НАДЕЖНАЯ ИТ-ИНФРАСТРУКТУРА

Московская биржа традиционно уделяет значительное внимание надежности и безотказности торгово-расчетной инфраструктуры. Показатель доступности ИТ-систем в последние три года стабильно находится на уровне 99,99 %.

Показатель доступности ИТ-систем
 Московской биржи, %



Бесперебойность и отказоустойчивость систем поддерживаются технологиями «горячего» и «теплого» резервирования, которые в случае возможных сбоев позволяют оперативно восстановить функционирование торгово-клиринговых систем. Серверное оборудование, обслуживающее критические торговые и клиринговые операции, имеет возраст не старше трех лет, сетевое оборудование – не старше пяти лет и постоянно обновляется путем установки самых современных моделей. Новая техника позволяет значительно снизить потребление электроэнергии, при этом старые и менее энергоэффективные серверы выводятся из эксплуатации в соответствии с Технической политикой ПАО Московская Биржа.

99,99%

показатель доступности
 ИТ-систем в последние
 три года

В 2019 году Московской биржей была успешно пройдена комплексная проверка надежности и систем информационной безопасности, проведенная Банком России.

Важным событием 2019 года стало выделение функции по мониторингу событий информационной безопасности и реагированию на инциденты в отдельное подразделение – Операционный центр по безопасности (SOC).

Биржа регулярно проводит аудиты информационной безопасности, тесты на вторжение, антифишинг. В 2019 году по итогам независимого аудита Группа подтвердила сертификаты соответствия международным стандартам ISO 27001:2013 («Информационные технологии. Методы защиты. Системы менеджмента информационной безопасности. Требования») и ISO 22301:2012 («Социальная безопасность. Системы менеджмента непрерывности бизнеса. Требования») в области организации биржевых торгов, клирингового обслуживания и предоставления сервисов на фондовом, срочном, валютном и денежном рынках. Данная сертификация носит добровольный характер и предусматривает полноценное выполнение Биржей и НКЦ более 100 технических и административных мер, направленных на обеспечение информационной безопасности и непрерывности бизнеса.

Для защиты от DDoS-атак применяется гибридное решение, в рамках которого в целях защиты от простых атак используется собственное оборудование Биржи, а в отношении более сложных атак автоматически подключается центр очистки вышестоящего провайдера.

Продолжая совершенствовать систему информационной безопасности, Московская биржа внедрила пилотный проект по тестированию технологии машинного обучения в целях прогнозирования возможных инцидентов в данной области, а также провела комплексные тестирования центров обработки данных и планов по обеспечению непрерывности и восстановления деятельности структурных подразделений в случае возникновения непредвиденных обстоятельств.

Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств



Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств

Московская биржа в рамках своей деятельности ведет активную просветительскую работу, направленную на поддержку высоких стандартов корпоративного управления эмитентов, развитие IR-профессии¹, а также активно сотрудничает с международными организациями и инициативами по тематике ESG и устойчивого развития.

РАЗВИТИЕ ПРАКТИК КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ И ESG-ПРАКТИК СРЕДИ ЭМИТЕНТОВ

В 2019 году Московская биржа также организовала ряд конференций и круглых столов с участием российских эмитентов, банков, инвестиционных фондов и институтов развития, на которых обсуждались такие темы, как перспективы развития ответственного инвестирования, растущий интерес инвесторов к компаниям, удовлетворяющим требованиям ESG, а также влияние ESG-факторов на кредитные рейтинги эмитентов ценных бумаг.

В октябре 2019 года Московской биржей совместно с PwC в России была организована конференция «Глобальный взгляд на устойчивое развитие. ESG в России: на каком мы этапе?», в которой приняли участие более 250 представителей эмитентов, Банка России, министерств и ведомств, инвестиционного сообщества, рейтинговых и консультационных организаций. Ключевыми обсуждаемыми темами стали практики интеграции принципов устойчивого развития в стратегии компаний, актуальные тренды ответственного инвестирования, раскрытие нефинансовой информации в публичных отчетах и практики оценки ESG-факторов рейтинговыми агентствами.

¹ IR – Investor Relations.



Максим Лапин

Финансовый директор,
член Правления
ПАО Московская Биржа



«Мы считаем задачи ESG важными, а их критерии применимыми для оценки практик современного управления, бережного отношения к окружающей среде и признания интересов окружения компании. Московская биржа исторически придерживалась и будет придерживаться принципов ESG. Эта тематика является важной для нас как публичной компании и как биржевой площадки, подающей пример для других компаний».

Полный список номинантов и победителей конкурса годовых отчетов см. по адресу:
<https://konkurs.moex.com/winners>.



Кроме того, в 2019 году Биржа провела очередную ежегодную конференцию «Корпоративное управление в России – 2019», в которой приняли участие более 300 представителей российских государственных органов, ведущих эмитентов и инвесторов, российских и зарубежных экспертов в области корпоративного управления, в том числе из Израиля и Южной Кореи, а также представители Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). В ходе конференции были обсуждены вопросы, касающиеся глобальных перспектив публичных рынков акций и облигаций в мире и в России, особенностей практики ответственности советов директоров в группах компаний и ответственности «теневых» директоров. Большой блок дискуссии был посвящен внедрению практик ответственного ведения бизнеса в структуру корпоративного управления.

Одним из ключевых событий 2019 года для профессионалов в области корпоративного управления, ESG и связей с инвесторами стал традиционный конкурс годовых отчетов, организаторами которого выступают Московская биржа и медиагруппа «РЦБ».

Конкурс годовых отчетов проводится с 1997 года и является одним из важнейших событий года в области корпоративного управления и взаимодействия с инвесторами, площадкой для формирования стандартов предоставления информации о бизнесе и стратегии развития компании ее акционерам, выявления современных тенденций и лучших практик с точки зрения содержания, структуры и дизайна годовых отчетов.

В 2019 году заявки на конкурс подали 123 компании, в том числе 14 дебютантов. В состав жюри конкурса вошли 16 экспертов, включая представителей крупных инвестиционных фондов, профессиональных ассоциаций, общественных организаций и регулирующих органов, ведущих финансовых аналитиков, специалистов по корпоративному управлению и коммуникациям.

ИНИЦИАТИВЫ И ПАРТНЕРСТВА В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Выполняя свою миссию и опираясь на свои ценности, Московская биржа принимает активное участие в различных российских и международных организациях, ассоциациях и добровольных инициативах. Биржа является членом Всемирной федерации бирж (WFE) и состоит в нескольких рабочих группах данной организации. Так, например, являясь членом рабочей группы WFE по устойчивому

развитию, Московская биржа в 2019 году принимала активное участие в дискуссиях о задачах, практиках и существенных аспектах предоставления ESG-информации эмитентами. Кроме того, Московская биржа является членом рабочей группы WFE по кибербезопасности и рабочей группы по операционным рискам, разделяя опубликованные принципы данных рабочих групп и постоянно обмениваясь опытом и лучшими практиками с зарубежными коллегами.

В апреле 2019 года Московская биржа присоединилась к глобальной инициативе фондовых бирж мира «Биржи за устойчивое развитие» (SSE), которая основана в 2009 году по инициативе Генерального секретаря ООН Пан Ги Муна и является партнерской программой Конференции ООН по торговле и развитию (UNCTAD), сети Глобального договора ООН, Финансовой инициативы Программы ООН по окружающей среде (UNEP FI) и Ассоциации ответственного инвестирования (PRI). На сегодняшний день к данной инициативе присоединились уже более 90 бирж из разных стран мира. Инициатива поддерживает четыре ключевых направления: раскрытие информации о социально ответственной деятельности, противодействие антропогенному изменению климата, гендерное равенство, поддержку глобального сотрудничества. Участие в данной инициативе подтверждает намерение Биржи способствовать диалогу между инвесторами, компаниями-эмитентами и регуляторами по вопросам долгосрочного ответственного инвестирования с целью улучшения корпоративных практик в области охраны окружающей среды, а также по социальным вопросам и аспектам корпоративного управления.

В рамках поддержки инициативы SSE в августе 2019 года на Московской бирже был открыт Сектор устойчивого развития, подробнее об этом читайте в разделе «Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования».

Московская биржа является участником глобальной инициативы Ring the Bell for Gender Equality, направленной на поддержку гендерного равенства и вклада женщин в бизнес, политику и экономику. Основная цель данной инициативы – поощрять бизнес к принятию мер по продвижению целей устойчивого развития через расширение прав и возможностей женщин. В 2019 году в рамках Ring the Bell for Gender Equality мероприятия, приуроченные к Международному женскому дню, провели 85 бирж по всему миру, включая Московскую биржу. Подробнее о приверженности принципам соблюдения прав человека, включая гендерное равенство, читайте в разделе «Развитие персонала».



Мария Харлашкина

*Заместитель директора
 Департамента стратегии
 ПАО Московская Биржа*



«Московская биржа на протяжении последних лет расширяет сотрудничество с ведущими международными организациями, биржами и финансовыми институтами. Присоединение Биржи в 2019 году к такой крупной международной инициативе, как SSE, в очередной раз подтверждает наше намерение продвигать принципы устойчивого развития на российском рынке, способствовать диалогу между инвесторами и эмитентами и внедрять лучшие практики в области ответственного ведения бизнеса».

Московская биржа поддерживает инициативу Ring the Bell for Financial Literacy и участвует в мероприятиях в рамках этой инициативы. В рамках Международной недели инвестора в 2019 году на Московской бирже, а также на 38 других мировых биржах состоялось торжественное открытие торгов, приуроченное к демонстрации международной солидарности в области усилий, посвященных повышению финансовой грамотности населения планеты. О других проектах Московской биржи по повышению финансовой грамотности читайте в разделе «Ключевые шаги на пути к устойчивому экономическому росту».

ОРГАНИЗАЦИЯ МЕРОПРИЯТИЙ ДЛЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО СООБЩЕСТВА

На протяжении ряда лет Группа организует биржевые форумы в крупнейших мировых инвестиционных центрах, которые ежегодно собирают несколько тысяч представителей крупных инвестиционных банков и фондов, руководителей подразделений торговых операций на финансовых рынках и портфельных управляющих. Подобные форумы являются эффективной площадкой для диалога представителей инвестиционных фондов и банков, государственных органов и глав российских компаний, способствуют улучшению имиджа российского финансового рынка и росту интереса отечественных и международных инвесторов к ценным бумагам российских эмитентов.

В 2019 году Московская биржа совместно с крупными инвестиционными банками провела четыре двухдневных биржевых форума, участниками которых стали более 2,5 тыс. человек и свыше 80 эмитентов. В рамках данных форумов представители эмитентов имели возможность участвовать в панельных дискуссиях, а также встречаться с инвесторами в формате «один на один».

Кроме того, Московская биржа в течение 2019 года провела ряд конференций, круглых столов и семинаров меньшего масштаба с привлечением различных партнеров из корпоративного и государственного секторов. Данные мероприятия направлены на обсуждение нововведений в законодательстве, трендов в сфере IR и тематики устойчивого развития. Всего в 2019 году Московская биржа провела около 50 подобных мероприятий, в которых приняло участие более 4 тыс. человек.

ПОВЫШЕНИЕ ПРОФЕССИОНАЛИЗМА IR-СООБЩЕСТВА

С 2016 года на Московской бирже функционирует площадка для диалога внутри IR-сообщества, нацеленная на обмен мнениями между профессионалами в области IR, выполняющая функцию дискуссионного клуба и центра разработки профессиональных принципов и стандартов в области IR, – MOEX IR Academy (IR-академия).

С момента старта проекта в IR-академии было проведено более 15 круглых столов и практикумов, в рамках которых свыше 100 лидеров в области IR, портфельных управляющих инвестиционных фондов, ведущих аналитиков и независимых экспертов рассказывали о текущих тенденциях в своих отраслях.

За время существования проекта на практикумах IR-академии побывали специалисты 90 % всех российских публичных компаний.

Помимо этого, 13.11.2019 Московская биржа совместно с журналом Institutional Investor в рамках церемонии награждения участников конкурса годовых отчетов провела награждение победителей по итогам независимого опроса международных инвесторов о результатах работы российских компаний в области IR. В исследовании приняло участие более 180 портфельных управляющих и аналитиков из 89 банков и фондов в разных странах мира.

РАЗВИТИЕ ПАРТНЕРСТВ С ВУЗАМИ

Программа сотрудничества Московской биржи с ведущими вузами призвана обеспечить подготовку высококвалифицированных кадров для Группы и отрасли, а также содействовать реализации научно-исследовательских проектов в области экономики и технологий.

Московская биржа тесно сотрудничает с НИУ «Высшая школа экономики», МГУ им. М. В. Ломоносова, Финансовым университетом при Правительстве Российской Федерации, Российским экономическим университетом им. Г. В. Плеханова и Национальным исследовательским ядерным университетом «МИФИ» (НИЯУ МИФИ). Совместно с данными вузами Московской биржей проводятся научные исследования в области развития рынка ценных бумаг, информационных технологий и управления рисками, создаются прикладные программы для подготовки молодых специалистов. В рамках программ профессиональной ориентации студенты получают возможность выбрать интересующее их направление для стажировки и могут реализовывать свои проекты при поддержке

В 2019 году 215 человек стали участниками четырех мероприятий IR-академии по темам:

- подготовка годовых отчетов;
- семинар по независимой аналитике;
- развитие профессии IR-специалиста;
- конференция «Практический IR».



Максим Лапин

Финансовый директор,
 член Правления
 ПАО Московская Биржа

В рамках сотрудничества с НИУ «Высшая школа экономики» Максим Лапин ведет ряд курсов и семинаров в Санкт-Петербургской школе экономики и менеджмента по вопросам методологии научных исследований в бизнесе.

более
1000
 человек

приняли участие
 в олимпиаде Fincontest
 в 2019 году

сотрудников Группы. Активно развивается также направление специальных учебных программ для студентов старших курсов, в рамках которых мастер-классы для студентов проводят топ-менеджеры и ведущие специалисты компаний Группы.

В 2019 году совместно с НИУ «Высшая школа экономики» проведена студенческая конференция «MOEX Progress. Развитие российского финансового рынка». В 2019 году в данном мероприятии приняли участие 30 студентов. Совместно с Финансовым университетом организована специальная магистерская программа «Ценные бумаги и финансовый инжиниринг». Более 20 лет действует программа взаимодействия с НИЯУ МИФИ, в рамках которой в университете создана кафедра, специализирующаяся на технологиях биржевой торговли. Уже несколько лет работники Московской биржи читают лекции и проводят семинары по управлению финансовыми рисками на факультете вычислительной математики и кибернетики МГУ им. М. В. Ломоносова и в Санкт-Петербургской школе экономики и менеджмента.

Олимпиада Fincontest

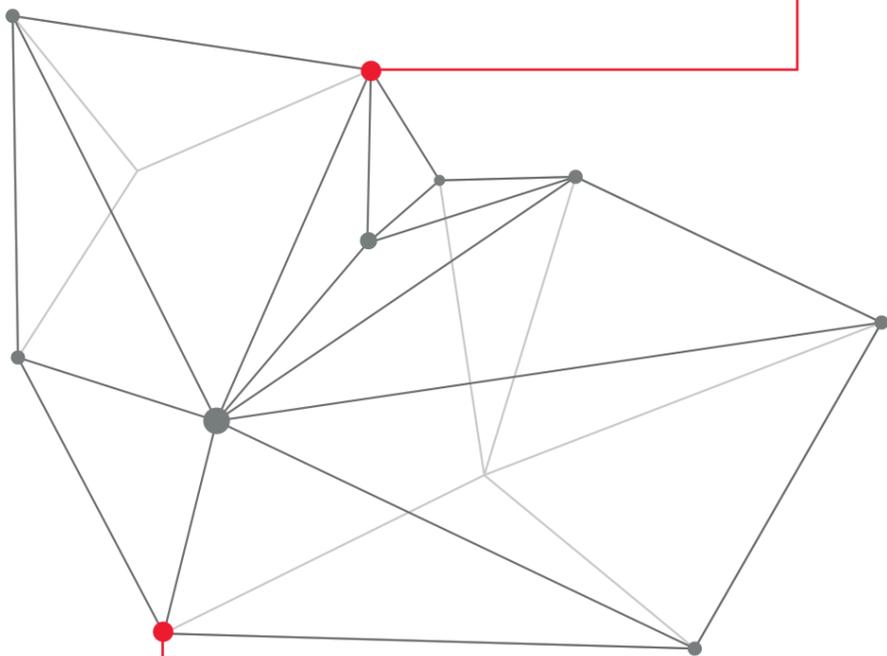
Совместно с Финансовым университетом Московская биржа традиционно организует и проводит специализированную олимпиаду по финансовым рынкам Fincontest. Олимпиада не только позволяет оценить знания участников в области корпоративных финансов, рынка ценных бумаг и финансового анализа, но и может дать старт профессиональной карьере. В 2019 году в олимпиаде приняли участие более 1000 человек, победителями стали 20 участников. Из них трое студентов по результатам дополнительного отбора были приглашены на стажировку в компании Группы.

Московская биржа выступила партнером организации Всероссийской студенческой олимпиады по рынку ценных бумаг 2019 года совместно с Новосибирским государственным университетом экономики и управления (НГУЭУ). Олимпиада включала как набор аналитико-теоретических заданий, так и практический блок в виде участия в турнире «Кубок Губернатора Новосибирской области по биржевому финансовому рынку». В ней приняли участие студенты 18 вузов по всей России. Также в 2019 году Группа оказала финансовую поддержку проведению XI Всероссийской олимпиады по финансовому рынку и основам потребительских знаний для старшеклассников и XIII Всероссийской олимпиады по финансовой грамотности, финансовому рынку и защите прав потребителей финансовых услуг.

Отчетность Московской биржи по ключевым показателям в области устойчивого развития

- 58** Экологическая эффективность
- 65** Развитие персонала
- 80** Благотворительность и волонтерство
- 85** Корпоративное управление
- 98** Управление рисками
- 108** Деловая этика и противодействие коррупции
- 112** Управление цепочкой поставок

3



Экологическая эффективность

В своем подходе к экологической эффективности компании Группы «Московская Биржа» руководствуются, помимо требований действующего законодательства, образцовыми примерами компаний финансового сектора, а также принципом предосторожности, принятым в 1992 году на Конференции ООН по окружающей среде и развитию в рамках Рио-де-Жанейрской декларации¹.

Ключевые документы

Обеспечение экологической эффективности Московской биржи регламентируется:

- экологическим законодательством и стандартами Российской Федерации;
- Проектом нормативов образования отходов и лимитов на их размещение, утвержденным Департаментом природопользования и охраны окружающей среды г. Москвы на период до февраля 2023 года;
- Программой производственного экологического контроля.

Ключевые направления повышения экологической эффективности Московской биржи

- повышение эффективности использования энергоресурсов (в том числе электрической, тепловой энергии и автомобильного топлива);
- повышение эффективности водопотребления;
- снижение количества образуемых отходов и увеличение доли перерабатываемых отходов;
- повышение осведомленности и ответственности сотрудников в части охраны окружающей среды.

Ответственный орган

Ответственность за реализацию мероприятий в области повышения экологической эффективности Московской биржи возложена на Управление делами ПАО Московская Биржа.

Роль Наблюдательного совета

Утверждение ключевых нормативных документов в области экологической эффективности и контроль экологических рисков.

На 2020 год Московская биржа ставит перед собой цель в виде **нулевого прироста интенсивности энергопотребления** (в ГДж / млн руб. выручки) по сравнению со значением 2019 года.

На 2020 год Московская биржа ставит перед собой цель в виде **нулевого прироста интенсивности выбросов парниковых газов** (в тоннах CO₂ / млн руб. выручки) по сравнению со значением 2019 года.

ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТЬ И ВЫБРОСЫ ПАРНИКОВЫХ ГАЗОВ

Энергопотребление^{1,2}

Показатель	2017	2018	2019	Δ 2019/2018, %
Потребление электроэнергии, ТДж	56,2	57,2	58,1	+1,6
Потребление теплоэнергии, ТДж	19,8	21,7	19,8	-8,8
Бензин и дизельное топливо, тыс. л	98,9	96,4	77,9	-19,2
Интенсивность энергопотребления, ГДж / млн руб. выручки	1,46	1,43	1,34	-6,3
Интенсивность энергопотребления в расчете на одного сотрудника, ГДж/чел.	34,3	33,9	33,0	-2,7

Выбросы парниковых газов³

Показатель	2017	2018	2019	Δ 2019/2018, %
Прямые выбросы парниковых газов (Scope 1), т CO ₂	195,0	197,7	179,3	-9,3
Косвенные выбросы парниковых газов (Scope 2), т CO ₂	8 864,3	8 952,3	8 943,3	-0,1
Интенсивность выбросов парниковых газов (Scope 1 & 2), т CO ₂ / млн руб. выручки	0,24	0,23	0,21	-8,2
Интенсивность выбросов парниковых газов в расчете на одного сотрудника (Scope 1 & 2), т CO ₂ / чел.	5,5	5,4	5,2	-3,7

¹ Рио-де-Жанейрская декларация по окружающей среде и развитию (UNEP): https://www.un.org/ru/documents/decl_conv/declarations/riodecl.shtml.

¹ Данные о потреблении электроэнергии и теплоэнергии даны по зданиям: Большой Кисловский пер., д. 11 и 13; Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4 и 8; ул. Спартаковская, д. 12; ул. Воздвиженка, д. 4/7. Отражены также данные по электроэнергии, потребленной ЦОД по адресам: Варшавское шоссе, д. 125 и ул. Шарикоподшипниковская, д. 11, стр. 9.

² Информация о расходах на потребление энергии представлена в Годовом отчете ПАО Московская Биржа за 2019 год.

³ Расчет выбросов парниковых газов произведен с использованием расчетных коэффициентов, утвержденных Приказом Минприроды России от 30.06.2015 № 300. Для оценки выбросов по Scope 2 также использовались открытые данные об удельном расходе топлива генерирующими объектами ПАО «Мосэнерго» и о средних потерях в электро- и теплосетях ПАО «МОЭК» и ПАО «МОЭК» за 2017–2018 годы.

В своей деятельности Московская биржа осуществляет прямые выбросы парниковых газов за счет эксплуатации корпоративных автомобилей, а также собственных дизельных генераторов для выработки электроэнергии в случае экстренных отключений. Косвенные выбросы происходят за счет использования электрической и тепловой энергии, покупаемой у энергоснабжающих организаций.

Группа постоянно стремится к снижению объемов энергопотребления и выбросов парниковых газов за счет использования более энергоэффективного оборудования и автомашин. Компании Группы эксплуатируют современный автопарк, в котором большая часть автомобилей выпущена после 2014 года и на всех машинах установлены двигатели IV и V экологического класса.

В 2019 году объем потребления электроэнергии составил 58,1 ТДж, что на 1,6 % выше, чем в 2018 году, при этом интенсивность энергопотребления к выручке снизилась на 6,3 % и составила 1,34 ГДж / млн руб. Кроме того, в 2019 году значительно снизилось потребление Группой теплоэнергии (на 8,8 %), а также бензина и дизельного топлива (на 19,2 %). Причинами являлись ограничение эксплуатации ряда более старых и менее эффективных автомобилей, а также снижение затрат на обогревание помещений в связи с теплой зимой 2019 года. Следствием сокращения энергопотребления в отчетном году стало также общее снижение прямых и косвенных выбросов (Score 1 и Score 2) парниковых газов на 0,3 % к 2018 году, до 9 122,6 т CO₂. Интенсивность выбросов к выручке снизилась на 8,2 % и составила 0,21 т CO₂ / млн руб.

Установка энергосберегающих ламп

В 2019 году в офисах Группы «Московская Биржа» было установлено порядка 670 энергосберегающих светодиодных светильников, что почти в 2 раза превысило аналогичный показатель 2018 года. Всего за последние три года в главном офисе таким образом было заменено 1 140 светильников, или около 30 % от их общего количества.

Современная техника благодаря переключению процессоров в режим экономии электроэнергии при отсутствии нагрузки, а также благодаря эффективным блокам питания позволяет значительно снизить потребление электроэнергии, при этом для каждого нового поколения серверного оборудования энергоэффективность увеличивается примерно на 2–3 %. Циклы смены оборудования указаны в Технической политике ПАО Московская Биржа, подробнее об этом читайте в разделе «Ключевые шаги на пути создания доверенной среды».

Одним из ключевых поставщиков серверного оборудования для Московской биржи является компания Hewlett Packard Enterprise (HPE), продукция которой удерживает 27 мировых рекордов в области эффективности серверов, в том числе в области энергоэффективности. Продукция HPE соответствует международным экологическим стандартам и стандартам в области энергоэффективности, в том числе Electronic Product Environmental Assessment Tool (EPEAT), ENERGY STAR, China Energy Conservation Program (CECP).

Для экономии потребления электроэнергии в офисах во вне рабочее время и в выходные дни принудительно отключаются освещение коридоров, системы вентиляции и системы холодоснабжения офисов; введен график работы инженерного оборудования, предусматривающий перевод системы кондиционирования серверных в зимнее время на работу в режиме использования холодного атмосферного воздуха; во время работ по ремонту и перепланировке помещений происходит замена светильников на энергосберегающие светодиодные модели.

ОСНОВНЫМ ИСТОЧНИКОМ ЭНЕРГОПОТРЕБЛЕНИЯ ГРУППЫ ЯВЛЯЕТСЯ СЕРВЕРНОЕ И ВЫЧИСЛИТЕЛЬНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ. ЭКСПЛУАТАЦИЯ СИСТЕМ КОМПАНИЙ ГРУППЫ «МОСКОВСКАЯ БИРЖА» ПОДРАЗУМЕВАЕТ УПРАВЛЕНИЕ ОГРОМНЫМ ПАРКОМ ОБОРУДОВАНИЯ В ТРЕХ ЦЕНТРАХ ОБРАБОТКИ ДАННЫХ (ЦОД).

Экономия электроэнергии и оптимизация количества единиц техники являются основой, без которой невозможно эффективное управление вычислительными мощностями.

Для достижения этих целей ведется работа по двум основным направлениям:

1

Уплотнение вычислительных мощностей, связанное с развитием систем виртуализации и внедрением решений на базе микросервисной архитектуры, благодаря которому серверное оборудование всегда работает под нагрузкой и не тратит электричество впустую. В настоящее время Московская биржа использует около 2 тыс. виртуальных машин, что приводит к почти 90%-ной экономии электроэнергии по сравнению с серверным оборудованием, не использующим данную технологию.

2

Постоянная ротация и обновление оборудования, использование более современных и энергоэффективных серверных решений.

Вопрос использования возобновляемых источников энергии также является актуальным для Московской биржи, однако на данный момент в силу конъюнктуры рынка и местоположения компаний Группы не представляется возможным наладить как взаимоотношения с поставщиками энергии указанного типа, так и собственное производство возобновляемой энергии. В 2019 году Московская биржа впервые приняла участие в раскрытии информации о выбросах парниковых газов в рамках инициативы Carbon Disclosure Project (CDP), получив оценку D (по шкале от A до F), и в дальнейшем планирует последовательно повышать уровень раскрытия.

ВОДОПОТРЕБЛЕНИЕ

Водопотребление¹

Показатель	2017	2018	2019	Δ 2019/2018, %
Объем водопотребления, тыс. м ³	17,2	21,2	25,2	+18,9
Интенсивность водопотребления, м ³ / млн руб. выручки	0,45	0,53	0,58	+9,4
Интенсивность водопотребления в расчете на одного сотрудника ² , м ³ /чел.	11,1	13,4	15,0	+11,9
Сброс воды ³ , тыс. м ³	19,6	24,1	28,2	+17,0

¹ Данные о водопотреблении представлены по зданиям: Большой Кисловский пер., д. 11 и 13; Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4 и 8; ул. Спартаковская, д. 12; ул. Воздвиженка, д. 4/7.

² При расчете использована среднесписочная численность персонала.

³ Водосброс по Группе превышает водозабор в связи с тем, что при его расчете используются также объемы воды, проходящие через ливнестоки офисных зданий Московской биржи.

В 2019 году объем водопотребления компаниями Группы составил 25,2 тыс. м³, что на 18,9 % больше, чем в 2018 году. Рост обусловлен установкой пяти дополнительных гигиенических душей, дополнительной душевой кабины в фитнес-зале в Кисловском переулке, а также общим ростом количества сотрудников Группы. При этом в связи с принятыми мерами по экономии воды интенсивность водопотребления в расчете на одного сотрудника за 2019 год выросла только на 11,9 %.

На 2020 год Московская биржа ставит перед собой цель в виде нулевого прироста интенсивности водопотребления (в м³ / млн руб. выручки) по сравнению со значением 2019 года. В 2020 году Московская биржа планирует повышать эффективность водопотребления в своих офисах. Уже в 2019 году в офисе в Кисловском переулке были установлены сенсорные сантехнические смесители и произведена замена насосной станции холодного водоснабжения на более современную с плавным регулированием мощности.

В 2019 году объем образованных отходов Московской биржи снизился на 9,5 % к 2018 году и составил 243,2 т, из которых основная часть пришлась на бытовые отходы IV и V класса опасности (малоопасные и неопасные отходы).

На 2020 год Московская биржа ставит перед собой цель в виде нулевого прироста интенсивности образования отходов (в т / млн руб. выручки) по сравнению со значением 2019 года.

ОТХОДЫ

Объем образованных отходов в разбивке по классам опасности¹

Показатель	2017	2018	2019
Всего, т	239,8	268,8	243,2
I класс опасности, т	0,2	0,2	0,3
II класс опасности, т	0,0	0,1	0,2
III класс опасности, т	4,4	0,1	0,1
IV класс опасности, т	209,0	224,2	196,8
V класс опасности, т	26,2	44,2	45,8
Интенсивность образования отходов, т / млн руб. выручки	0,006	0,007	0,006
Интенсивность образования отходов в расчете на одного сотрудника, т/чел.	0,15	0,16	0,14

Объем отходов в разбивке по типу обращения¹

Показатель	2017	2018	2019	Δ 2019/2018, %
Всего образовано и передано для переработки, т	239,8	268,8	243,2	-9,5
для обработки, т	4,6	2,5	7,3	+192,0
для утилизации, т	15,5	19,9	20,9	+5,0
для обезвреживания, т	3,7	3,9	3,6	-7,7
для хранения, т	0,0	0,0	0,0	-
для захоронения, т	216,0	242,5	216,9	-10,5

В целях повышения эффективности переработки отходов и увеличения экологической вовлеченности персонала во всех офисах организованы сбор и утилизация отработанных батареек, а также установлены урны для отдельного сбора отходов и их дальнейшей утилизации. В 2019 году значительно выросла доля обрабатываемых и утилизируемых отходов и снизилась доля отходов, предназначенных для захоронения. При плановой замене старой офисной компьютерной техники Биржа создает возможности для ее вторичного использования, предлагая ее сотрудникам Биржи, школам и детским домам. Всего в рамках данной инициативы в 2019 году в детские дома было безвозмездно передано пять компьютерных мониторов.

¹ Данные об объемах образования отходов представлены по зданиям: Большой Кисловский пер., д. 11 и 13; Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4 и 8; ул. Спартаковская, д. 12 (86 % от используемой офисной площади Московской биржи).

Кроме того, Московская биржа стремится к сокращению образования бумажных отходов за счет внедрения электронного документооборота.

РАСХОДЫ И ИНВЕСТИЦИИ НА ОХРАНУ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Общие расходы и инвестиции на охрану окружающей среды, тыс. руб.¹

Вид платежа	2017	2018	2019	Δ 2019/2018, %
На охрану атмосферного воздуха и предотвращение изменения климата	74,1	25,6	1,1	-95,7
На сбор и очистку сточных вод	1 640,6	1 876,2	2 422,2	+29,1
На обращение с отходами	599,7	918,4	1 476,1	+60,7
На защиту окружающей среды от шумового, вибрационного и других видов физического воздействия	433,9	362,0	300,0	-17,1
На другие направления деятельности в сфере охраны окружающей среды	560,0	149,0	166,0	+11,4
Всего	3 308,3	3 331,1	4 365,3	+31,0

В 2019 году Московская биржа увеличила объем расходов и инвестиций, направленных на охрану окружающей среды. Основными причинами увеличения платы за утилизацию отходов стали повышение объема отходов, направляемых на утилизацию и повторное использование, с одновременным снижением объема отходов, предназначенных для захоронения, а также рост нормативов. Снижение затрат на охрану атмосферного воздуха и предотвращение изменения климата связано с уменьшением времени работы дизельных генераторов, которые используются как резервный источник выработки электроэнергии. Вынужденных ситуаций для использования генераторов в 2019 году было меньше, чем в 2018 году.

¹ Расхождения со значениями, опубликованными в Годовом отчете Московской биржи за 2018 год, обусловлены изменением подхода к раскрытию расходов и инвестиций на охрану окружающей среды. Обновленный подход призван привести раскрытие данных Московской биржей в соответствие с преобладающей практикой раскрытия среди российских эмитентов и формой государственной статистической отчетности.

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД

Основными направлениями повышения экологической эффективности для Московской биржи в 2020 году останутся повышение энергоэффективности офисов, серверного оборудования, ЦОД и автопарка, реализация инициатив по снижению водопотребления и оборудованию офисов «умными устройствами», а также повышение экологической ответственности персонала, сокращение общего количества и увеличение доли повторно используемых отходов.

Развитие персонала

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Московская биржа признает, что эффективный и мотивированный труд ее сотрудников, направленный в том числе на решение нестандартных задач, является критически важным фактором для достижения стратегических целей Группы. Чтобы обеспечить устойчивый рост и повысить производительность труда, Московская биржа полагается на креативность, разнообразный опыт своих сотрудников и поощряет их командную работу, направленную как на решение текущих задач бизнеса, так и на создание возможностей для улучшения общества, в котором мы живем и работаем.

Ключевые документы в области кадровой политики Московской биржи

- Правила внутреннего трудового распорядка;
- Положение о премировании;
- Положение о корпоративной социальной поддержке.

Ключевые задачи кадровой политики

- привлечение, мотивация и удержание высококлассных специалистов и руководителей;
- непрерывное профессиональное развитие сотрудников;
- создание атмосферы, способствующей раскрытию потенциала сотрудников, достижению лучших результатов и реализации стратегических целей.

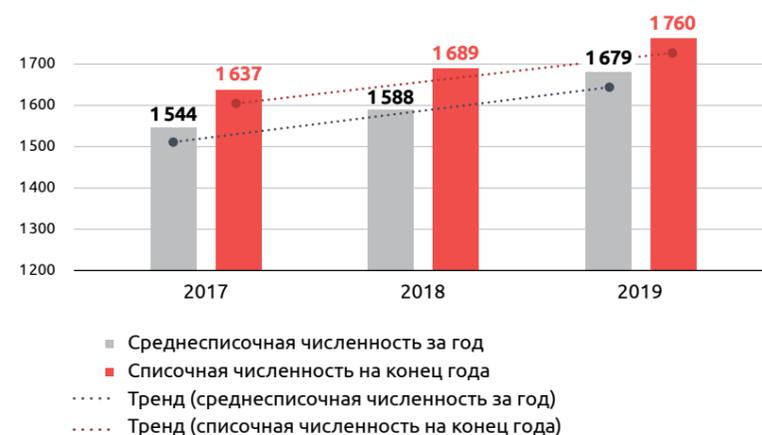
Ответственный орган

Департамент по персоналу и кадровой политике
ПАО Московская Биржа.

Роль Наблюдательного совета

- утверждение ключевых документов в области кадровой политики, в том числе Программы долгосрочной мотивации;
- постановка годовых корпоративных целей, которые затем каскадируются топ-менеджменту и линейным сотрудникам, и контроль их выполнения.

Численность сотрудников Московской биржи, чел.



В 2019 году списочная численность сотрудников компаний Группы выросла на 4,2 % к 2018 году и составила 1 760 человек. Основной рост персонала зафиксирован по таким направлениям, как информационные технологии, рынки, юридическое обеспечение, управление рисками и комплаенс.

Московская биржа предоставляет сотрудникам гибкие и удобные условия труда. В 2019 году 93 % сотрудников были трудоустроены на условиях постоянного контракта и 98 % сотрудников – на условиях полной занятости. Московская биржа стремится предоставлять равные возможности трудоустройства и обеспечивать гендерный баланс коллектива. В 2019 году 47 % сотрудников составляли женщины.

Общая численность сотрудников в 2019 году в разбивке по категориям персонала

Показатель	Руководители высшего звена	Руководители функциональных подразделений	Специалисты	Рабочие	
Всего, чел.	20	382	1 327	31	
В разбивке по полу, %	мужчины	65	60	50	100
	женщины	35	40	50	0
В разбивке по возрасту, %	≤ 25 лет	0	0	9	0
	26–35 лет	0	15	40	10
	36–55 лет	85	69	43	55
	≥ 56 лет	15	16	8	35

Приверженность принципам гендерного равенства закреплена и в корпоративной культуре Биржи. В Кодексе деловой этики зафиксирована приверженность всех сотрудников Биржи принципам равенства в отношении соблюдения трудовых прав, отсутствия дискриминации персонала и клиентов по любым расовым, национальным, гендерным, социальным и иным признакам. Биржа поддерживает конвенции № 111 и № 156 Международной организации труда и проявляет уважение к культурам, мнениям и образу жизни всех сотрудников, не участвует в каких-либо действиях, которые могли бы способствовать созданию атмосферы запугивания, враждебности, оскорбления или унижения человеческого достоинства на рабочем месте. Прием на работу и занятие вакантных должностей опираются на отбор по компетенциям при недопустимости гендерных предпочтений.

Общая численность сотрудников в 2019 году в разбивке по полу и типу занятости, чел.

Организация	По типу договора о найме						По типу занятости					
	Мужчины		Женщины		Всего		Мужчины		Женщины		Всего	
	Постоянный	Срочный	Постоянный	Срочный	Постоянный	Срочный	Полная	Частичная	Полная	Частичная	Полная	Частичная
Всего	869	63	761	67	1 630	130	915	17	811	17	1 726	34
ПАО Московская Биржа	577	45	382	34	959	79	617	5	410	6	1 027	11
НКО АО НРД	209	16	286	24	495	40	214	11	301	9	515	20
НКО НКЦ (АО)	83	2	93	9	176	11	84	1	100	2	184	3

Количество вновь нанятых сотрудников в 2019 году в разбивке по полу и возрасту, чел.

Организация	Мужчины	Женщины	≤ 25 лет	26–35 лет	36–55 лет	≥ 56 лет
Всего	200	146	100	136	101	9
ПАО Московская Биржа	132	85	59	95	58	5
НКО АО НРД	51	39	28	30	29	3
НКО НКЦ (АО)	17	22	13	11	14	1

Кадровая структура Московской биржи характеризуется хорошим балансом молодости и опыта, при этом на долю молодых сотрудников приходится порядка 40 % численности кадрового состава. Поддержка кадровой преемственности и передача знаний от старшего поколения сотрудников к младшему являются одной из задач кадровой политики Московской биржи. Нужно отметить высокую долю сотрудников с ученой степенью в Группе, которая составляет 3 % (51 человек). Программа кадровой преемственности и высокий академический и профессиональный потенциал сотрудников Группы, безусловно, помогают в процессе адаптации и развития вновь нанятых сотрудников.

Кроме того, Московская биржа предоставляет высокие карьерные шансы наиболее талантливым студентам и выпускникам вузов, победителям и призерам олимпиад и образовательных конкурсов. Биржа на постоянной основе взаимодействует с рядом ведущих московских вузов, осуществляя информирование студентов об открытых вакансиях, проводит мастер-классы, научно-исследовательские конференции и олимпиады для студентов, а также предоставляет им возможность пройти производственную практику. Подробнее об этом читайте в разделе «Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств».

Компании Группы характеризуются относительно низким уровнем текучести кадров, что позволяет Московской бирже привлекать лучших специалистов и поддерживать преемственность знаний и навыков по ключевым направлениям. Одной из актуальных задач Группы в связи с принятием обновленной стратегии является снижение текучести среди ИТ-персонала, в том числе за счет обеспечения привлекательных условий труда, социальных гарантий и возможности для обучения.

Текучесть кадров в Группе «Московская Биржа», %

Показатель	2017	2018	2019
Текучесть кадров	8	9	11

Текучесть кадров в Группе «Московская Биржа» в 2019 году в разбивке по полу и возрасту, %

Показатель	≤ 25 лет		26–35 лет		36–55 лет		≥ 56 лет	
	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины	Мужчины	Женщины
Текучесть кадров	45,5	27,6	15,8	13,3	8,5	4,4	4,6	14,5

В Группе запущена образовательная инициатива – реверсивное наставничество, в рамках которого сотрудники старшего возраста передают свой опыт молодым коллегам и в свою очередь перенимают у них современные практики.

В 2019 году на Московской бирже прошли стажировку 37 человек, 21 из которых продолжает свою стажировку и в 2020 году. По итогам стажировок в 2019 году каждый четвертый стажер был принят в штат компаний Группы.

На 2020 год Московская биржа ставит перед собой цель в виде нулевого прироста текучести кадров по сравнению со значением 2019 года.

ОПЛАТА ТРУДА И МОТИВАЦИЯ ПЕРСОНАЛА

Московская биржа обеспечивает своим сотрудникам конкурентоспособный уровень оплаты труда, которая включает в себя фиксированную и премиальную составляющие.

Определение размера фиксированной части оплаты труда и целевого размера переменной части происходит с учетом действующей системы должностных разрядов (грейдов) и на основе рыночных данных об уровне заработных плат. Премиальная часть вознаграждения сотрудников зависит от результатов деятельности Группы и индивидуальных результатов сотрудника, оцениваемых в рамках данного процесса.

В компаниях Группы «Московская Биржа» в отношении всех сотрудников не реже двух раз в год проводятся периодические оценки результативности деятельности, включая постановку, корректировку и оценку достижения личных целевых показателей.

С 1 июля 2019 года для сотрудников Московской биржи был проведен пересмотр заработных плат. Для работников с окладом менее 100 тыс. руб. в месяц пересмотр в обязательном порядке составлял не менее 10 %. Для остальных сотрудников был выделен бюджет для пересмотра в размере 5,5 % от оклада.

В 2019 году отношение средней заработной платы специалистов и рабочих низшего грейда с учетом бонусов к минимальному размеру оплаты труда, установленному в г. Москве на 01.01.2020, составило 4,1.

Московская биржа предоставляет своим сотрудникам, работающим на условиях полной занятости, дополнительный пакет социальных программ, который включает в себя:

Вид программ	Перечень программ	Перечень сотрудников, на которых распространяется данная программа
Страхование услуги	<ul style="list-style-type: none"> Страхование от несчастных случаев и болезней Добровольное медицинское страхование (ДМС) Международное медицинское страхование (ММС) Страхование для туристов, выезжающих за рубеж (ВЗР) 	Все сотрудники
Отпуск по уходу за ребенком	Компенсация до среднего заработка на весь период отпуска по беременности и родам в соответствии с законодательством России	Все сотрудники
Разное	<ul style="list-style-type: none"> Программа корпоративных скидок PrimeZone; Финансирование деятельности клубов по интересам: MOEX Smart (Что? Где? Когда?), кулинарного клуба, MOEX Walk (экскурсии по Москве), спортивных секций; Фитнес-зал в офисе ПАО Московская Биржа 	Все сотрудники

Также в Группе работает Комиссия по социальным вопросам, которая рассматривает возможность оказания сотрудникам материальной помощи в связи с несчастным случаем или чрезвычайными обстоятельствами, не покрываемыми действующими программами страхования, и определяет размер такой помощи¹.

Для удержания ключевого персонала и обеспечения его нацеленности на долгосрочное развитие бизнеса всей Группы действует Программа долгосрочной мотивации, основанной на акциях ПАО Московская Биржа, принципы и параметры которой утверждены Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа².

Кроме того, в 2019 году была обновлена Программа признания для сотрудников. Ежегодно проводится конкурс, в рамках которого в пяти номинациях выбираются наиболее активные и результативные сотрудники Биржи, а также лучшие функциональные и проектные команды. Голосование происходит на внутрикорпоративном портале, победителей в номинациях «Лучший старт», «Лучший сотрудник», «Лучшая команда» выбирают представители топ-менеджмента Биржи. Победителя в номинации «Выбор CEO» выбирает лично председатель Правления ПАО Московская Биржа, а победителем в номинации «Лучший внутренний сервис» становится сотрудник, набравший наибольшее количество внутренней «валюты» (подробнее о проекте MEMS см. далее в данном разделе) в категории «Спасибо, коллега».

Кроме того, в рамках Программы признания сотрудники, проработавшие в составе компаний Группы 20 и 25 лет, получают награды в виде значков и медалей соответственно.

В 2019 году по решению Комиссии по социальным вопросам адресную поддержку получили семь штатных и бывших сотрудников Московской биржи.

Ключевые задачи развития корпоративной культуры

- повышение вовлеченности сотрудников в реализацию стратегии;
- разработка наиболее эффективных моделей поведения сотрудников для решения стоящих перед Московской биржей бизнес-задач;
- повышение эффективности вертикального, горизонтального и кросс-функционального взаимодействия сотрудников.

РАЗВИТИЕ КОРПОРАТИВНОЙ КУЛЬТУРЫ

Московская биржа стремится непрерывно развивать процессы управления персоналом и внутрикорпоративную культуру, основанную на принципах лидерства, ответственности и вовлеченности сотрудников.

Корпоративные ценности Группы интегрированы во все ключевые кадровые процессы и средства коммуникации, в том числе в систему внутренних коммуникаций, систему нематериальной мотивации, систему оценки эффективности персонала, процессы корпоративного обучения и т. д.

Для мониторинга корпоративной культуры в 2018 году было проведено исследование вовлеченности персонала Группы, в котором приняли участие 88 % сотрудников. По результатам исследования определены основные зоны развития, которым будет уделяться особое внимание в ближайшие годы.

В частности, по итогам этого исследования 2019 год был объявлен годом диалога между сотрудниками Московской биржи. В рамках данной инициативы в отчетном году были проведены специальные обучающие мероприятия, посвященные тому, как давать и запрашивать обратную связь. В результате мероприятий увеличилось количество рабочих встреч и командных сессий.

В ПАО Московская Биржа для всех сотрудников реализована возможность запрашивать и давать обратную связь. Инструмент непрерывной обратной связи настроен таким образом, что запросить и дать обратную связь может любой сотрудник.

Для удобства сортировки отзывов настроены категории:

- профессиональная деятельность;
- кросс-функциональное взаимодействие;
- личный отзыв;
- корпоративное мероприятие;
- соответствие корпоративным ценностям;
- соблюдение правил деловой этики;
- предложение по улучшению процессов.

Данный механизм используется различными структурными подразделениями для решения своих бизнес-задач, в том числе для сбора рекомендаций по доработке программного обеспечения, получения отзывов о проведенном обучении, о корпоративных праздниках и по другим направлениям.

¹ Комиссия рассматривает вопросы по всем компаниям, входящим в Группу, за исключением НКО АО НРД, где действует аналогичная комиссия.

² Грант выдается тремя траншами объемом 20 %, 30 % и 50 % со сроками вестинга один, два и три года соответственно. Программа структурирована в виде двух договоров купли-продажи, в рамках которых ее участник получает акции как результат неттинга (разница между ценой номинирования и ценой реализации, при этом в случае, если цена реализации оказывается ниже цены номинирования, реализация не происходит). Цена номинирования (реализации) определяется как средняя цена акций Московской биржи за 90 календарных дней, предшествующих дате номинирования (подачи уведомления о реализации).

Проект MEMS – MOEX Extra Motivation System

В 2019 году в компаниях Московской биржи проект MEMS был включен в Программу признания. MEMS – проект, запущенный в 2016 году, который представляет собой игровую программу, направленную на повышение нематериальной мотивации сотрудников. В рамках этой программы сотрудники получили возможность зарабатывать условную валюту за участие в жизни Группы, нестандартный подход к решению рабочих задач. Так, сотрудники могут получать эту «валюту» от руководителей в благодарность за хорошо выполненную работу, от рядовых коллег – за помощь в работе, от компаний Группы – за активное участие в корпоративных мероприятиях. Потратить эту «валюту» можно во внутреннем магазине Биржи на покупку специальной сувенирной продукции, которую невозможно приобрести иным способом.

В 2019 году более 1 тыс. сотрудников Биржи воспользовались возможностью отблагодарить коллег условной валютой, а во внутрикорпоративном магазине было совершено более 2,3 тыс. покупок за данную «валюту».

В 2019 году проект MEMS участвовал в конкурсе «Серебряный лучник» в номинации «Внутрикорпоративные коммуникации и корпоративные медиа».

ПРАВА ЧЕЛОВЕКА

Московская биржа поддерживает принципы основных международных конвенций в области прав человека, таких как Руководящие принципы по бизнесу и правам человека ООН и конвенции Международной организации труда в области продвижения свободы ассоциаций и коллективных переговоров работников, недопущения принудительного и детского труда. Биржа строго придерживается этих принципов в своей деятельности.

В 2019 году в Группе не зафиксировано ни одного случая дискриминации сотрудников по признакам, указанным в Кодексе деловой этики.

В 2019 году ПАО Московская Биржа автоматизировало процесс подачи заявок сотрудников на выход на работу в нерабочие дни через внутрикорпоративный портал, обеспечив дополнительную прозрачность данного процесса для кадровой службы и гарантируя сотруднику выплату положенной компенсации.

В соответствии с законодательством и собственным Кодексом деловой этики Биржа не допускает дискриминации в сфере труда. В актуальной редакции Кодекса деловой этики, утвержденной в 2016 году, зафиксирована приверженность всего персонала принципам равенства в отношении соблюдения трудовых прав, отсутствия дискриминации персонала и клиентов в зависимости от пола, расы, цвета кожи, национальности, языка, происхождения, имущественного, семейного, социального и должностного положения, возраста, места жительства, отношения к религии, убеждений, принадлежности или непринадлежности к общественным объединениям или каким-либо социальным группам. Биржа проявляет уважение к культурам, мнениям и образу жизни всех сотрудников, не участвует в каких-либо действиях, которые могли бы способствовать созданию на рабочем месте атмосферы запугивания, враждебности, оскорбления или унижения человеческого достоинства. Подробнее о Кодексе деловой этики и процессах ознакомления с ним сотрудников читайте в разделе «Деловая этика и противодействие коррупции».

Кроме того, Группа придерживается принципа нулевой терпимости к использованию детского и принудительного труда, которое запрещается в том числе действующим российским законодательством.

Порядок и объем работы сотрудников Группы регулируются должностными инструкциями и правилами внутреннего трудового распорядка, полностью отвечающими требованиям Трудового кодекса Российской Федерации. Выход сотрудников на работу в дополнительные дни и часы, за рамками режима работы, зафиксированного в трудовом договоре сотрудника, осуществляется только с личного согласия сотрудника и оплачивается дополнительно в соответствии с положениями российского трудового законодательства.

ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ ПЕРСОНАЛА

Система обучения и развития Группы включает образовательные программы, инструменты развития на рабочем месте и самообучения. При этом Группа делает акцент на передаче сотрудникам ответственности за их развитие, предоставляя для этого современные технологии, ресурсы и дополнительные возможности.

Концепция «70–20–10»

С 2017 года в Группе принята концепция обучения «70–20–10», которая предполагает смещение фокуса в обучении на самообучение и развитие на рабочем месте (70 % усилий) вместе с обучением на опыте других (20 % усилий) и непосредственным прохождением тренингов (10 % усилий).



Количество часов обучения и доля сотрудников, прошедших обучение, в Группе

Показатель	2017	2018	2019
Общее количество часов обучения	35 545	32 161	38 472
Среднее количество часов обучения на одного сотрудника	21,7	19,0	30,6 ¹
% сотрудников, прошедших обучение, от списочной численности	69	74	70

Структура программ обучения в 2019 году по типу обучения, часов



Среднее количество часов обучения для сотрудников Группы в разбивке по полу и категориям персонала



Программы обучения

Наименование программы	Краткая информация о программе
Внутреннее обучение для сотрудников	
Факультет менеджмента для начинающих руководителей	Программа помогает участникам осознать изменение своей роли при вступлении в должность руководителя и проанализировать свой управленческий опыт, а также знакомит участников с практическими инструментами управления людьми
Факультет менеджмента для продвинутых руководителей	Программа помогает участникам актуализировать свои менеджерские навыки и перейти на новый уровень их использования, знакомит участников с новыми подходами и позволяет опробовать конкретные практические инструменты
Факультет личной эффективности	Программа разработана с учетом значимости «надпрофессиональных» навыков (метанавыков), которые позволяют управлять своим восприятием и мышлением, менять негативные убеждения, контролировать эмоциональное состояние в стрессовых ситуациях и действовать на опережение
Проектный факультет	Программа направлена на комплексное развитие навыков в области управления проектами, повышение эффективности взаимодействия проектных команд и создание единого смыслового поля для всех участников проектных команд

¹ Метод подсчета среднего количества часов обучения на одного сотрудника в 2019 году изменился. В 2019 году количество часов считалось в расчете на одного обученного сотрудника, в 2017 и 2018 годах – на одного сотрудника из расчета списочной численности.

Наименование программы	Краткая информация о программе
Профессиональный факультет	<p>Программа направлена на ознакомление с ключевыми биржевыми процессами и лучшими практиками, а также на повышение уровня владения английским языком для применения в профессиональной деятельности.</p> <p>В рамках факультета реализуется проект «Внутренние тренеры», где сотрудники Группы проводят короткие мастер-классы, тренинги и семинары с целью передачи уникальных знаний внутри Группы</p>
Внешнее обучение для сотрудников	
Индивидуальное и групповое обучение профессионально-техническим навыкам	<p>Московская биржа предоставляет возможность прохождения обучения в форме:</p> <ul style="list-style-type: none"> • обучающих мероприятий (тренингов, семинаров, круглых столов, дистанционных курсов и т. д.); • конференций; • специализированного практического обучения, направленного на получение и развитие знаний, навыков и умений, которые являются обязательными для данной должности

Развитие компетенций членов Наблюдательного совета

ПАО Московская Биржа является одной из немногих организаций на российском рынке, которые системным образом организуют обучение членов Наблюдательного совета. Членам Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа предлагается обучение по программе CEDR с получением международного сертификата бизнес-медиатора. Данная программа нацелена на интенсивное развитие навыков в области управления конфликтами, решения коммерческих споров и ведения сложных переговоров. Кроме того, члены Наблюдательного совета Компании проходят обучение по интенсивной программе Audit Committees in a New Era of Governance («Комитеты по аудиту в новую эпоху корпоративного управления»), направленной на изучение лучших практик в области функционирования комитетов по аудиту и поддержку ими реализации корпоративных стратегий. В 2019 году по программе CEDR прошли обучение Голиков А. Ф., заместитель председателя Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа, и Братанов М. В., член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа. По программе Audit Committees in a New Era of Governance в 2019 году прошла шестидневный курс обучения член Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа М. С. Гордон.

За последние три года в компаниях Группы «Московская Биржа», а также среди ее подрядчиков, работающих на производственных площадках Биржи, не происходило случаев производственного травматизма.

ОХРАНА ТРУДА И ЗДОРОВЬЯ СОТРУДНИКОВ

Группа «Московская Биржа» несет ответственность за сохранение жизни и здоровья сотрудников и поддерживает высокие стандарты в области охраны труда и профессионального здоровья. В ПАО Московская Биржа действует Политика в области охраны труда, утвержденная 27.03.2018. Системой охраны труда охвачены все сотрудники компаний Группы.

В рамках принятой системы охраны труда Биржа принимает на себя следующие обязательства

- соблюдать требования трудового законодательства и государственные нормативные требования охраны труда;
- обеспечивать безопасные условия труда, сохранение жизни и здоровья всех сотрудников путем выполнения комплекса последовательных и непрерывных мероприятий, направленных на предупреждение происшествий и случаев ухудшения состояния здоровья, производственного травматизма и профессиональных заболеваний, в том числе посредством управления профессиональными рисками;
- информировать каждого сотрудника о выявленных опасностях, вредных факторах и профессиональных рисках на рабочих местах;
- постоянно совершенствовать систему управления охраной труда для поддержания ее в виде, соответствующем текущим потребностям Группы, и способствовать профессиональному развитию ответственных сотрудников в области охраны труда;
- при необходимости обеспечивать сотрудников современными средствами коллективной и индивидуальной защиты;
- вовлекать сотрудников (или уполномоченные ими представительные органы) в участие в управлении охраной труда и обеспечении условий труда, соответствующих требованиям охраны труда, посредством необходимого ресурсного обеспечения;
- обеспечивать функционирование всех уровней контроля за соблюдением на рабочих местах и в структурных подразделениях государственных нормативных требований охраны труда;
- стимулировать личную заинтересованность каждого сотрудника в обеспечении (насколько это возможно) безопасных условий труда путем повышения уровня ответственности за соблюдение обязанностей в области охраны труда;
- регулярно проводить специальную оценку условий труда и производственный контроль за соблюдением санитарных правил и выполнением санитарно-противоэпидемических (профилактических) мероприятий.

Руководство Московской биржи принимает на себя ответственность за реализацию мероприятий по охране труда путем установления соответствующих целей и задач, планирования и финансирования мероприятий по их достижению, обязуется уважать названные ценности и призывает к этому всех сотрудников.

Оценка условий труда и анализ профессиональных рисков

В 2019 году проведена специальная оценка условий труда на 103 рабочих местах НКЦ, по результатам которой не выявлено вредных или опасных производственных факторов, условия труда признаны допустимыми.

Помимо этого, в 2019 году на всех рабочих местах Биржи и НКЦ была проведена оценка профессиональных рисков с целью выявления профессиональных опасностей для сотрудника в рабочей деятельности, определения их величины и тяжести потенциальных последствий.

Обучение практикам охраны труда

Все новые сотрудники Группы проходят обязательные вводные инструктажи по охране труда, пожарной безопасности, гражданской обороне и чрезвычайным ситуациям, электробезопасности.

В 2019 году:

374 вновь принятых на работу сотрудника	прошли вводный инструктаж по охране труда
70 сотрудников	прошли добровольный квест по охране труда, пожарной безопасности и оказанию первой помощи
40 сотрудников	прошли специальный добровольный курс по оказанию первой помощи
Все сотрудники Группы	имеют доступ к корпоративному portalу, где могут ознакомиться со всеми инструкциями и положениями по охране труда, статьями о здоровье, пройти дистанционное обучение по охране труда

В 2019 году для руководителей Биржи был организован добровольный квест по охране труда, пожарной безопасности и оказанию первой помощи пострадавшим. Всего в квесте приняли участие 70 человек. Сотрудники получили знания об основных правилах охраны труда и пожарной безопасности, которыми должен владеть сотрудник согласно Трудовому кодексу Российской Федерации, а также навыки оперативного реагирования при возникновении чрезвычайных ситуаций.

Поддержка здоровья и благополучия сотрудников

Московская биржа уделяет значительное внимание поддержанию здоровья и хорошей физической формы своих сотрудников на рабочем месте. Так, для профилактики заболеваний в офисах в местах общего пользования всегда имеются в наличии дезинфицирующие средства, сотрудникам предлагаются фрукты в кухонных зонах, здоровое меню в столовой и здоровый ассортимент в снековых аппаратах, на корпоративном портале публикуются советы по здоровому питанию и образу жизни. В офисе на Спартаковской улице установлена станция здорового питания. Также в офисе в Большом Кисловском переулке установлены дополнительные спортивные тренажеры, а в офисе на Спартаковской улице организован спортивный зал с кардиотренажерами и теннисным столом, открыта собственная велосипедная парковка. Кроме того, сотрудники Московской биржи занимаются бегом, плаванием, волейболом, баскетболом, футболом и хоккеем при финансовой поддержке Группы.

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД В ОБЛАСТИ КАДРОВОЙ ПОЛИТИКИ И ОХРАНЫ ТРУДА

Ключевыми запланированными мероприятиями в области управления персоналом в 2020 году являются

- внедрение обновленной программы долгосрочной мотивации ключевых сотрудников (LTI);
- снижение текучести ключевого персонала в области информационных технологий;
- разработка новой системы грейдов;
- развитие системы корпоративного обучения, в том числе принятие новой редакции Положения об обучении персонала.

В области охраны труда в 2020 году планируется

В дополнение к обязательному ознакомлению и инструктажам внедрить в Группе ежеквартальное обучение и проведение квестов по охране труда, пожарной безопасности, оказанию первой помощи в добровольном порядке для всех сотрудников независимо от должности.

Благотворительность и волонтерство

Одним из важных направлений реализации социально ответственной позиции Московской биржи является благотворительная деятельность. Ключевыми корпоративными донорами в Группе являются ПАО Московская Биржа и НКО АО НРД.

Ключевой документ

В своей благотворительной деятельности Группа руководствуется Положением о Комитете по благотворительной политике, утвержденным решением Правления ПАО Московская Биржа 12.05.2014.

Ответственный орган

При Правлении ПАО Московская Биржа функционирует предусмотренный данным Положением Комитет по благотворительной политике.

В 2019 году Комитетом в ходе девяти заседаний приняты:

- план благотворительных проектов Биржи, осуществляемых в течение года;
- ряд решений о поддержке благотворительных программ на сумму до 10 млн руб.

По благотворительным программам, бюджет которых превышает 10 млн руб., соответствующие заключения, предложения и рекомендации выносятся на рассмотрение Правления ПАО Московская Биржа.

Приоритетные направления благотворительной политики Московской биржи

- развитие, воспитание, лечение детей;
- оперативное реагирование, помощь пострадавшим от катастроф и катаклизмов, приведших к разрушениям на территории Российской Федерации;
- оказание помощи ветеранам и пожилым людям.

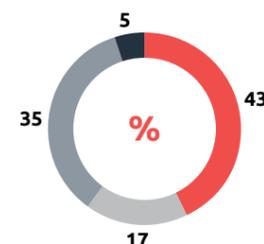
Ключевой документ Московской биржи в области благотворительной деятельности опубликован на сайте Компании по адресу: <https://www.moex.com/s798>.

24,1

млн руб.

в 2019 году было выделено Московской биржей на реализацию благотворительных проектов

Структура благотворительных расходов по направлениям



- Наука, образование и повышение финансовой грамотности населения
- Поддержка ветеранов
- Здравоохранение, реабилитация и уход за людьми с ограниченными возможностями
- Прочее

ПАРТНЕРСТВО С ФОНДАМИ И ИНИЦИАТИВАМИ

Московская биржа традиционно сотрудничает с рядом благотворительных фондов с проверенной репутацией, обеспечивая таким образом прозрачность и эффективность расходования средств и одновременно увеличивая количество конечных благополучателей.

Основные партнеры Московской биржи в области благотворительности

Фонд «Подари жизнь» занимается лечением и реабилитацией детей с заболеваниями крови.



Фонд помощи хосписам «Вера» занимается развитием паллиативного лечения в России и оказывает поддержку более чем 50 хосписам в Москве и регионах страны.



Никитский клуб ученых и предпринимателей работает над созданием междисциплинарного форума авторитетных представителей профессионального сообщества с широким гражданским взглядом на важнейшие проблемы России.



Фонд «Новый учитель» привлекает молодых специалистов и выпускников ведущих вузов страны к преподаванию в обычных региональных школах. Учителей включают в программу образовательной, методической и стипендиальной поддержки.

Кроме того, Московская биржа открыта для сотрудничества с другими организациями и фондами, ведущими деятельность по приоритетным направлениям благотворительной активности Группы. Новые проекты рассматриваются Комитетом по благотворительной политике при Правлении ПАО Московская Биржа, в том числе на основании следующих критериев:

- насколько успешно проект решает конкретные проблемы российского общества (нацеленность);
- в какой степени измеримо его положительное влияние (эффективность);
- предоставляется ли работникам Московской биржи возможность участия в проекте (вовлеченность).

КЛЮЧЕВЫЕ БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЕ ПРОЕКТЫ В 2019 ГОДУ

Поддержка образовательных проектов

В 2019 году в рамках сотрудничества с благотворительным фондом поддержки и развития образования «Новый учитель» Московская биржа внесла вклад в реализацию российского общественного проекта «Учитель для России», привлекающего к преподаванию в обычных школах молодых специалистов и выпускников ведущих вузов страны. Ключевые задачи проекта:

- обеспечение доступа к образованию детям из районов со сложным социальным контекстом;
- рост престижа профессии учителя и привлечение талантливых преподавателей в систему школьного образования;
- внедрение новых образовательных форматов и технологий.

В 2019 году на средства Московской биржи полный комплекс поддержки, включающий в себя образовательную программу, методическую и стипендиальную поддержку, получили 15 учителей математики и экономики, работающих в Тамбовской, Воронежской и Калужской областях.

Кроме того, в 2019 году продолжилась реализация совместного проекта фонда и Московской биржи «Родительская среда», в рамках которого сотрудники Группы встречаются с детскими психологами, тренерами, авторами передовых образовательных практик – с теми, кто лучше всех понимает, какие они – современные дети. В 2019 году прошло шесть таких встреч, в которых приняли участие около 250 сотрудников Московской биржи.

Московская биржа не оказывает поддержку организациям, которые проводят дискриминационную политику на основании половой принадлежности, сексуальной ориентации или национальности, а также ни прямо, ни косвенно не участвует в финансировании организаций, деятельность которых связана с нарушениями прав человека, созданием или распространением оружия массового поражения, либо проектов, которые несут в себе риск загрязнения окружающей среды.

Помощь детям

В 2019 году Группа продолжила активное сотрудничество с фондом «Подари жизнь», оказывая поддержку важнейшей программе фонда – «Безвозмездное донорство», в рамках которой фонд обеспечивает донорской кровью подшефные больницы, а также всех, кто напрямую обращается за помощью: детей и взрослых, пациентов, проходящих длительное лечение, жертв аварий и несчастных случаев.

Московская биржа ежегодно выделяет средства благотворительному фонду «Шередарь» на реабилитационную программу для детей 13–17 лет, перенесших онкологические заболевания, а также поддерживает летнюю и зимнюю спортивно-оздоровительную программу «Каникулы со смыслом», реализуемую фондом «Дети наши», в рамках которой

в 2019 году около 40 детей-сирот смогли пройти реабилитационные программы.

Особое внимание Группа уделяет инициативам, которые поддерживают детей в медицинских учреждениях. В 2019 году компании Группы в течение полугодия обеспечивали работу больничных групп волонтерского движения «Даниловцы» и оказали финансовую помощь детской выездной паллиативной службе благотворительного фонда «Милосердие».

В 2019 году было расширено сотрудничество с благотворительным фондом «Волонтеры детям-сиротам». Если в прошлые годы взаимодействие ограничивалось совместными благотворительными ярмарками, то в 2019 году также были направлены финансовые средства на поддержку программы «Отказники в больницах: ресурсное обеспечение», которая предполагает комплексную поддержку детей-отказников: обеспечение питанием, медикаментами, одеждой и уход за оставленным ребенком.

Помимо этого, в 2019 году Группа помогла Елизаветинскому детскому дому в оплате полугодовой ставки воспитателя младшей коррекционной группы, а для развития творческих способностей детей из Удельнинского центра внешкольной работы была приобретена мультимедиа-студия, где дети изучают основы мультипликации, видеосъемки и монтажа и снимают свои первые мультфильмы.

Помощь тяжелобольным людям, людям с ограниченными возможностями и их семьям

В 2019 году компании Группы «Московская Биржа» осуществляли помощь по следующим направлениям:

- поддержка региональных хосписов в рамках проектов фонда «Вера»; в частности, часть средств была направлена фондом на срочные нужды хосписов: приобретение средств по уходу, дополнительное питание для пациентов, материальную помощь персоналу;
- поддержка реабилитации пациентов с острым нарушением мозгового кровообращения и профилактика инсультов в рамках сотрудничества с благотворительным фондом «ОРБИ»;
- поддержка спортивного клуба «Дуэт», в частности финансирование поездок спортсменов-инвалидов на соревнования и фестивали по танцам на колясках («Танцевально-парашютный фестиваль», чемпионат России, Кубок Континентов по танцам на колясках), а также приобретение костюмов для танцев.

Помощь ветеранам

Каждый год Московская биржа оказывает финансовую помощь ветеранам войны – родственникам сотрудников Группы. В 2019 году единовременные выплаты получили более 70 участников Великой Отечественной войны, тружеников тыла, блокадников, узников концлагерей.

КОРПОРАТИВНОЕ ВОЛОНТЕРСТВО

Волонтерство является значимым элементом корпоративной культуры Московской биржи, так как позволяет объединять сотрудников на базе общих ценностей, а также развивать такие важные компетенции, как решение нестандартных задач, ответственность и лидерство. Сотрудники Московской биржи могут принять участие в проектах партнерских фондов Биржи в роли волонтера, донора или внести пожертвования. Участие в благотворительных проектах со стороны сотрудников поощряется в том числе внутренней «валютой» (см. описание проекта MEMS); подробнее об этом читайте в разделе «Кадровая политика».

В 2019 году сотрудники Московской биржи сдали около 50 литров крови в ходе выездных донорских акций фонда «Подари жизнь» и собрали около 100 тыс. руб. из собственных средств для помощи детям – подопечным фонда.

Информацию о проведении благотворительных мероприятий сотрудники получают в ежедневной утренней рассылке «Новости компании», а отчеты и фоторепортажи о проведенных благотворительных акциях – на специальной странице внутреннего портала под названием «Корпоративная благотворительность». Там же сотрудники могут подать заявку на участие в волонтерских акциях и сделать пожертвование либо разместить объявление об альтернативных благотворительных проектах.

В 2019 году в рамках различных добровольческих инициатив сотрудников

- организован сбор новогодних подарков для подопечных фонда «Старость в радость»;
- организован сбор одежды и подарков для воспитанников Одоевского дома-интерната;
- командой интеллектуального клуба MOEX Smart Club организована благотворительная игра для помощи одной из подопечных фонда «Будь человеком»;
- в рамках благотворительной елки приобретено 80 подарков для детей-сирот, которые проходят лечение в Кировской областной детской клинической больнице.

Сотрудники Биржи самостоятельно выполняют задания на платформе интеллектуального волонтерства ProCharity. Так, например, в 2019 году на этой платформе сотрудники Московской биржи помогли ассоциации «Некоммерческое партнерство развития донорства «Донор-Сёрч» и благотворительному фонду помощи бездомным животным «Каждая собака» в составлении эффективных финансовых моделей и бизнес-планов для привлечения инвесторов к реализации проектов данных организаций.

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД

В 2020 году Московская биржа планирует продолжать сотрудничество с ключевыми благотворительными фондами и организациями по утвержденным приоритетным направлениям благотворительной деятельности, а также осуществлять поиск новых перспективных проектов и инициатив в данных зонах.

В области продвижения волонтерства Группа планирует и далее расширять данную практику, поощряя сотрудников, лично участвующих в благотворительных проектах, и постепенно увеличивать перечень проектов и инициатив.

Ключевые документы Московской биржи в области корпоративного управления опубликованы на сайте Компании по адресу: www.moex.com/s1455.

Корпоративное управление

ПАО Московская Биржа является публичной компанией, акции которой обращаются на организованном рынке. Являясь также крупнейшей российской биржей, ПАО Московская Биржа устанавливает в рамках процедуры листинга для российских публичных компаний (в том числе для себя) стандарты корпоративного управления. Это определяет повышенные требования к качеству корпоративного управления Группы, которая призвана во многом служить примером для других эмитентов.

Группа «Московская Биржа» в своей деятельности руководствуется следующими нормативными документами, стандартами и требованиями

- положениями Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах», в том числе в части системы корпоративного управления организатора торговли;
- положениями Кодекса корпоративного управления Банка России;
- требованиями Правил листинга;
- принципами корпоративного управления G20/ОЭСР;
- международными нормами поведения и принципами, закрепленными международными стандартами в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития, а также стандартами раскрытия информации, разработанными Глобальной инициативой по отчетности в области устойчивого развития (GRI);
- внутренними политиками, положениями и иными нормативными документами.

Стратегические приоритеты и политики, включая те, которые относятся к корпоративной социальной ответственности, утверждаются Наблюдательным советом Биржи. Ответственность за достижение целей и соблюдение принципов корпоративной социальной ответственности и экологической эффективности несут руководители профильных подразделений, в чей функционал входят данные вопросы.

Основные принципы и задачи корпоративного управления Московской биржи зафиксированы в Кодексе корпоративного управления ПАО Московская Биржа. Кодекс является публичным документом, соответствующим нормам российского законодательства, в том числе требованиям Федерального закона «Об акционерных обществах», а также требованиям Банка России, разработан с учетом положений Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России, и других принципов корпоративного управления, рекомендованных к применению признанными международными организациями, и дополняет систему корпоративного управления Биржи процедурами, соответствующими высоким стандартам в области корпоративного управления. При этом Московская биржа в постоянном режиме осуществляет мониторинг, оценку внешних изменений и при необходимости оперативно реагирует на развитие законодательства и практик корпоративного управления в России и за рубежом, в том числе внося изменения в собственный Кодекс корпоративного управления.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ И СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Корпоративная социальная ответственность является одним из важных элементов корпоративного управления, зафиксированных в Кодексе корпоративного управления ПАО Московская Биржа, и определяется как совокупность принципов и обязательств, которыми Биржа стремится руководствоваться при осуществлении своей деятельности в части управления взаимоотношениями с заинтересованными сторонами и воздействия на национальную экономику, социальную сферу и экологию.

В Кодексе сформулированы цели и принципы корпоративной социальной ответственности, а также подходы Биржи к экологической эффективности и, в частности, определено, что Биржа проводит политику по защите окружающей среды, снижая вредное воздействие на нее путем осознанного отказа от действий, явно ухудшающих окружающую среду, и способствует воспроизводству окружающей среды путем просветительской работы среди своих сотрудников¹.

Ключевые принципы корпоративного управления Московской биржи

- обеспечение системы управления Биржей, соответствующей ее стратегическим целям, корпоративным ценностям, особенностям деятельности, а также потребностям и интересам ее клиентов;
- обеспечение эффективной деятельности Наблюдательного совета Биржи;
- обеспечение функционирования внутреннего контроля, внутреннего аудита, системы управления рисками Биржи;
- обеспечение предотвращения, выявления и урегулирования конфликта интересов, связанного с осуществлением деятельности Биржи, а также противодействия коррупции;
- обеспечение равного и справедливого отношения ко всем акционерам (участникам) при реализации ими права на участие в управлении Биржей, а также соблюдения баланса прав и интересов клиентов, контрагентов Биржи и иных заинтересованных лиц;
- обеспечение прозрачности деятельности и эффективного информационного взаимодействия Биржи с ее акционерами (участниками) и иными заинтересованными лицами;
- стремление к дальнейшему развитию с целью устойчивого развития Биржи и повышения отдачи от инвестиций в акционерный капитал.

Более подробная информация о системе корпоративного управления Московской биржи и результатах ее развития в 2019 году, а также дополнительные сведения о ключевых органах управления приведены в Годовом отчете ПАО Московская Биржа за 2019 год.

В 2019 году решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа утверждена актуальная редакция Кодекса корпоративного управления, в которой был обновлен ряд положений, касающихся корпоративной социальной ответственности, в том числе:

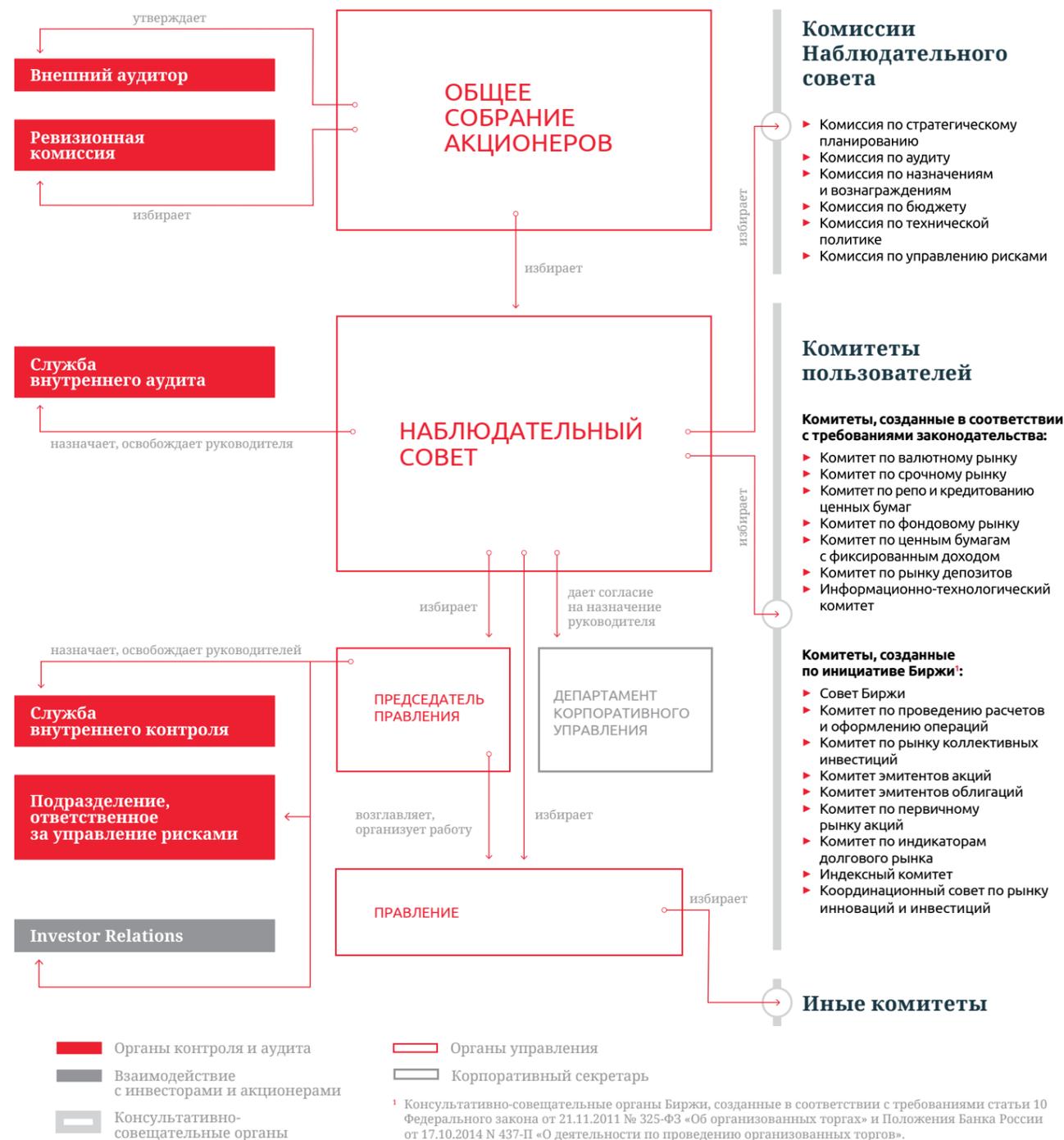
- формализована процедура самооценки эффективности деятельности Наблюдательного совета, а также закреплена процедура его внешней оценки независимыми консультантами один раз в три года;
- закреплена процедура выбора старшего независимого директора, в случае если председатель Наблюдательного совета не является независимым директором;
- внедрена программа преемственности для членов Правления;
- дополнен раздел в области управления конфликтом интересов;
- дополнены разделы об инициативах Биржи в области экологической эффективности, деловой этики и предотвращения коррупционных правонарушений.

Система корпоративного управления Компании включает в себя систему органов управления, органов контроля и иных органов Биржи, которыми являются:

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

¹ См. подробнее: <https://fs.moex.com/files/10146>.

Система корпоративного управления ПАО Московская Биржа



ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом управления ПАО Московская Биржа и осуществляет свою деятельность в соответствии с российским законодательством и Уставом Компании.

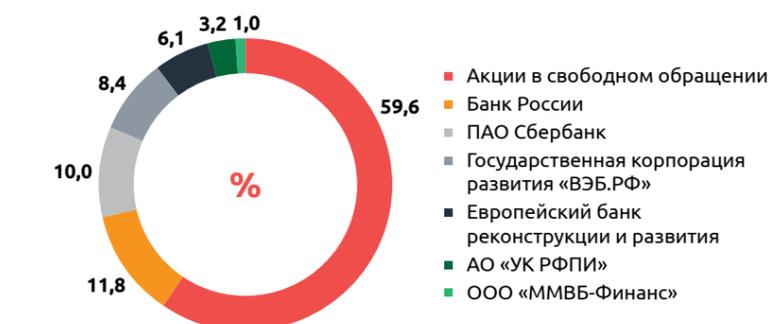
Важной особенностью структуры акционерного капитала ПАО Московская Биржа является ее нейтральность, которая характеризуется:

- отсутствием контролирующего акционера и акционеров с долей более 12 %;
- высокой долей акций в свободном обращении (около 60 %).

Данный фактор позволяет Московской бирже поддерживать баланс интересов акционеров и эффективно выполнять свою инфраструктурную функцию на финансовом рынке.

В соответствии с Уставом каждая акция дает право на один голос на Общем собрании акционеров. Более подробно о решениях, принятых на общих собраниях акционеров, читайте в Годовом отчете ПАО Московская Биржа за 2019 год и на официальном сайте по адресу: www.moex.com/s1337.

Структура акционеров ПАО Московская Биржа на 31.12.2019



Наблюдательный совет

Наблюдательный совет является ключевым органом управления Биржи, осуществляющим свою деятельность в соответствии с Уставом и Положением о Наблюдательном совете ПАО Московская Биржа, утвержденным годовым Общим собранием акционеров ПАО Московская Биржа 27.04.2017.

Члены Наблюдательного совета избираются Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров. Выборы членов Наблюдательного совета осуществляются кумулятивным голосованием.

Компетенция Наблюдательного совета определена в Уставе и четко разграничена с компетенцией исполнительных органов Биржи, осуществляющих руководство ее текущей деятельностью. В частности, Наблюдательный совет утверждает миссию, стратегию и целевые показатели деятельности Биржи, а также принимает решения по наиболее важным вопросам, влияющим на реализацию стратегии и долгосрочное развитие Группы. Помимо этого, Наблюдательным советом утверждается большинство внутренних политик.

Доля женщин в Наблюдательном совете Московской биржи составляет 16,7 %, что на 8,2 п. п. выше среднего показателя по Российской Федерации, который равен 8,5 %¹. Московская биржа признает недопустимость дискриминации по половому, расовому и иному признаку при назначении на должности в органах управления.

¹ Согласно исследованию Deloitte "Women in the boardroom", 2019: <https://www.deloitte.com/global/en/pages/risk/articles/women-in-the-boardroom5th-edition.html>.

Информация о комиссиях при Наблюдательном совете

Комиссия	Ключевые задачи	Председатель	Члены ¹	Количество заседаний
Комиссия по стратегическому планированию	Повышение эффективности деятельности Московской биржи и Группы посредством предварительного рассмотрения и выработки рекомендаций Наблюдательному совету по вопросам разработки, развития и реализации стратегических планов и задач Биржи и Группы в долгосрочной и среднесрочной перспективе	Рисс Райнер	Бахтурин И. Ю. Бодар Пол Анне Ф. Вьюгин О. В. Голиков А. Ф. Еремеев Д. Н.	10
Комиссия по аудиту	Обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа по решению вопросов, относящихся к контролю за финансово-хозяйственной деятельностью	Гордон М. В.	Бодар Пол Анне Ф. Изосимов А. В. Рисс Райнер	9
Комиссия по назначениям и вознаграждениям	Обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета по решению вопросов, относящихся к деятельности Биржи, а также обществ, находящихся под прямым или косвенным контролем ПАО Московская Биржа, в области назначений и вознаграждений членов наблюдательных советов, исполнительных органов управления и иных ключевых руководящих работников, членов ревизионных комиссий	Братанов М. В.	Вьюгин О. В. Гордон М. В. Изосимов А. В.	18
Комиссия по бюджету	Обеспечение контроля Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа за образованием и расходованием денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения деятельности Группы	Голиков А. Ф.	Братанов М. В. Гордон М. В.	13
Комиссия по технической политике	Развитие и повышение эффективности работы Биржи и Группы посредством подготовки рекомендаций и экспертных заключений для Наблюдательного совета Биржи, советов директоров, а также для исполнительных органов Биржи и компаний Группы по вопросам технической политики и развития информационных технологий и программного обеспечения Биржи и Группы	Изосимов А. В.	Еремеев Д. Н. Курляндчик В. Я. Меньшов К. А. Ярцев Ю. А.	2
Комиссия по управлению рисками	Участие в совершенствовании системы управления рисками Биржи и Группы в целях повышения надежности и эффективности деятельности Московской биржи	Голиков А. Ф.	Братанов М. В. Горегляд В. П.	10
Временная комиссия по корпоративному управлению (прекратила свое существование 21.11.2019)	Выработка изменений в акционерное соглашение в отношении акций НКО АО НРД	Вьюгин О. В.	Бодар Пол Анне Ф. Братанов М. В. Голиков А. Ф. Златкис Б. И.	2

Комиссия по аудиту и Комиссия по назначениям и вознаграждениям полностью состоят из независимых директоров.

¹ Состав постоянных комиссий представлен по состоянию на 31.12.2019.

Посещаемость заседаний членами Наблюдательного совета, %

Ф.И.О.	Посещаемость заседаний Наблюдательного совета в 2019 году
Вьюгин О. В.	100
Голиков А. Ф.	100
Бахтурин И. Ю.	82
Бодар Пол Анне Ф.	88
Братанов М. В.	100
Гордон М. В.	100
Горегляд В. П.	96
Денисов Ю. О.	100
Еремеев Д. Н.	100
Златкис Б. И.	100
Изосимов А. В.	100
Рисс Райнер	100
Браверман А. А. (член Наблюдательного совета до 25.04.2019)	100
Карачинский А. М. (член Наблюдательного совета до 25.04.2019)	100
Патерсон Данкэн (член Наблюдательного совета до 25.04.2019)	100

Ф. И. О.	Комиссия по страте- гическому планированию	Комиссия по аудиту	Комиссия по назначе- ниям и вознагра- ждениям	Комиссия по бюджету	Комиссия по управ- лению рисками	Комиссия по техни- ческой политике
Бахтурин И. Ю.	43					
Бодар Пол Анне Ф.	100	100				
Братанов М. В.			94	100	100	
Вьюгин О. В.	100		94			
Голиков А. Ф.	100			100	100	
Гордон М. В.		89	89	85		
Горегляд В. П.					80	
Денисов Ю. О.	100				100	
Еремеев Д. Н.	86					100
Изосимов А. В.	67	100	100			100
Рисс Райнер	100	100	89			
Браверман А. А. (член комиссий до 25.04.2019)	67			100	40	
Патерсон Данкэн (член комиссий до 25.04.2019)	100	100				

В 2019 году была проведена внешняя оценка, в рамках которой отмечены положительные стороны деятельности Наблюдательного совета и даны рекомендации по направлениям развития.

Внешняя и внутренняя оценка

В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления Банка России и лучшими международными практиками Наблюдательный совет Биржи ежегодно проводит самооценку эффективности своей деятельности. Кроме того, раз в три года осуществляется внешняя оценка его деятельности с привлечением независимого консультанта.

В ходе внешней независимой оценки были отмечены следующие положительные стороны деятельности Наблюдательного совета:

- профессиональная заинтересованность и вовлеченность директоров: большинство директоров активно участвуют в дискуссиях, отстаивают свою точку зрения, демонстрируют подход «собственника» и ориентированы на командную работу;
- эффективные процедуры выбора стратегического направления: Совет вовлекает основных стейкхолдеров в обсуждение и определение будущего Группы;
- комиссии Совета решают поставленные перед ними задачи. Председатели большинства комиссий эффективно организуют работу комиссий;
- лидерский стиль председателя Совета обеспечивает содержательность дискуссий и представленность всех точек зрения;
- профессиональный корпоративный секретарь обеспечивает эффективность функционирования Совета и внедрение лучших практик корпоративного управления.

Основные направления, заслуживающие дополнительного внимания Наблюдательного совета:

- представленность компетенций: необходимо усиление компетенций в области биржевой индустрии, ИТ, разработки цифровых продуктов, HR, операционных рисков;
- взаимоотношения с менеджментом: необходимы оптимизация контроля и повышение прозрачности принципов разграничения ответственности;
- развитие диалога с акционерами, в том числе с Банком России, совмещающим две роли – акционера и регулятора, упростит работу Наблюдательного совета и исполнительных органов;
- планирование преемственности исполнительных органов и членов Совета.

Вознаграждение

Действующая на Бирже система вознаграждения членов Наблюдательного совета определяется Положением о вознаграждении и компенсации расходов, утвержденным решением годового Общего собрания акционеров Биржи в апреле 2019 года.

Вознаграждение членов Наблюдательного совета в 2019 году, тыс. руб.

№ п/п	Ф. И. О.	Базовое вознаграждение	Дополнительное вознаграждение	Компенсация расходов, командировочные	Вознаграждение за участие в органах управления дочерних компаний	Итого
1	Братанов М. В.	4 867	2 500	0	3 500	10 867
2	Изосимов А. В.	5 500	2 789	1 032	0	9 321
3	Вьюгин О. В.	5 500	8 500	300	3 500	17 800
4	Голиков А. Ф.	4 000	8 000	29	8 000	20 029
5	Гордон М. В.	5 500	2 789	43	0	8 332
6	Горегляд В. П.	0	0	0	0	0
7	Денисов Ю. О.	4 000	3 750	212	8 750	16 712
8	Златкис Б. И.	4 000	0	0	4 750	8 750
9	Рисс Райнер	5 500	4 560	154	0	10 214
10	Браверман А. А. (член Наблюдательного совета до 25.04.2019)	4 000	3 750	0	0	7 750
11	Карачинский А. М. (член Наблюдательного совета до 25.04.2019)	5 500	2 500	0	0	8 000
12	Патерсон Данкэн (член Наблюдательного совета до 25.04.2019)	5 500	3 302	52	0	8 854

Каждому члену Наблюдательного совета выплачивается фиксированное вознаграждение, размер которого зависит от:

- статуса члена Совета (соответствия критериям независимости);
- выполнения дополнительных функций (председатель или заместитель председателя Совета);
- участия в работе комиссий при Наблюдательном совете (председатель или член комиссии);
- посещаемости заседаний.

Связи вознаграждения с достижением определенных целевых показателей не предусмотрено.

Правление

Правление осуществляет управление текущей деятельностью ПАО Московская Биржа. Председатель Правления без доверенности действует от имени Компании, в том числе представляет ее интересы, издает приказы и распоряжения, дает указания, обязательные для исполнения всеми сотрудниками Компании, делегирует отдельные полномочия на основании приказа о предоставлении полномочий и/или доверенности.

Состав Правления¹ на 31.12.2019

№ п/п	Ф. И. О.	Должность
1	Денисов Юрий Олегович	Председатель Правления
2	Кузнецова Анна Васильевна	Член Правления – управляющий директор по фондовому рынку
3	Лапин Максим Вячеславович	Член Правления – финансовый директор
4	Марич Игорь Леонидович	Член Правления – управляющий директор по денежному и срочному рынкам
5	Щеглов Дмитрий Викторович	Член Правления – управляющий директор по операционной деятельности

Вознаграждение

В отношении членов Правления действует Политика по вознаграждению и компенсации расходов членов исполнительных органов ПАО Московская Биржа (утверждена Наблюдательным советом 16.12.2016, протокол № 11). В соответствии с данной Политикой основными элементами вознаграждения членов Правления являются:

- фиксированная часть – должностной оклад;
- переменная часть, в том числе краткосрочный компонент (годовая премия) и долгосрочный компонент (вознаграждение в рамках Программы долгосрочной мотивации, основанной на акциях ПАО Московская Биржа);
- льготы и привилегии;
- иные выплаты и компенсации, предусмотренные законодательством.

Целевой размер годовой премии членов Правления рассчитывается исходя из установленного оклада и процента целевой премии пропорционально отработанному времени (оклад и процент определяются Наблюдательным советом при заключении трудового договора с членом Правления). Расчетный размер премии рассчитывается исходя из выполнения корпоративных и индивидуальных ключевых показателей эффективности (КПЭ), которое также оценивается и утверждается Наблюдательным советом. Данные о выплате вознаграждений и компенсаций членам Правления раскрываются в каждом ежеквартальном отчете эмитента – ПАО Московская Биржа – и находятся в открытом доступе.

¹ Доля женщин, входящих в состав Правления, – 20 %.

Вознаграждения и компенсации, выплаченные членам Правления в 2019 году, тыс. руб.

Вид выплаты	Размер выплаты
Вознаграждение за участие в работе органа управления	0,0
Заработная плата	183 172,46
Премии	148 337,34
Комиссионные	0,0
Вознаграждение за участие в работе органа управления дочерней компании	0,0
Компенсация расходов	0,0
Иные виды вознаграждения	29 297,08
Итого	360 806,89

ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ

Важным аспектом эффективного функционирования органов управления является предотвращение конфликта интересов. Для управления этим риском 28.12.2018 Наблюдательным советом была принята Политика по управлению конфликтом интересов¹, регламентирующая основные процедуры в данной области.

Ключевые принципы Политики включают:

- уведомление Биржи о конфликте интересов членами Наблюдательного совета, членами Правления и председателем Правления;
- приоритет интересов Биржи и ее акционеров перед личными интересами членов органов управления Биржи;
- приоритетное участие Наблюдательного совета в предупреждении, выявлении и урегулировании корпоративных конфликтов;
- приоритетное участие независимых директоров в предотвращении корпоративных конфликтов и совершении Биржей существенных корпоративных действий.

Для информирования акционеров и других заинтересованных сторон на сайте Московской биржи раскрыт список аффилированных лиц ПАО Московская Биржа.

¹ Подробнее см. на сайте Московской биржи по адресу: <https://www.moex.com/s1455>.

Более подробная информация о системе корпоративного управления Московской биржи и результатах ее развития в 2019 году, а также дополнительные сведения о ключевых органах управления приведены в Годовом отчете ПАО Московская Биржа за 2019 год.

Информация о совершенных Компанией в отчетном году сделках с заинтересованностью раскрыта в соответствующем отчете по адресу: www.moex.com/s1457.

ПЛАНЫ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

По итогам внешней оценки, проведенной в 2019 году, на 2020 год запланирован ряд мероприятий, направленных на повышение эффективности деятельности Наблюдательного совета в следующих направлениях:

- усиление компетенций Наблюдательного совета в области информационных технологий и разработки цифровых продуктов;
- внедрение системы планирования преемственности членов Наблюдательного совета;
- повышение эффективности взаимодействия Наблюдательного совета и менеджмента Биржи, в том числе более эффективное разграничение ответственности;
- повышение эффективности проведения заседаний за счет очищения повестки от технических вопросов, а также за счет разработки годового плана работы Наблюдательного совета с выделением ключевых тем заседаний и приоритизацией повестки.

Управление рисками

В ПАО Московская Биржа внедрена и успешно функционирует интегрированная система управления рисками, соответствующая требованиям российского законодательства, предъявляемым к Бирже как к организатору торгов, а также ведущим международным стандартам и рекомендациям.

Ключевые документы в области управления рисками

- Декларация обеспечения непрерывности бизнеса;
- Политика управления информационной безопасностью;
- Политика управления регуляторным риском;
- Политика обработки персональных данных.

Распределение ответственности в области управления рисками



Ключевые документы Московской биржи в области управления рисками опубликованы на сайте Компании по адресу: <https://www.moex.com/s1454>.

Функционирование системы внутреннего контроля построено на риск-ориентированном подходе. Внутренний контроль на Бирже осуществляют: органы управления Биржи (Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет, Правление и председатель Правления), Комиссия Наблюдательного совета по аудиту, Ревизионная комиссия, внешний аудитор, Служба внутреннего аудита, Служба внутреннего контроля (контроль регуляторных рисков), подразделения по управлению рисками и непрерывностью деятельности, подразделения безопасности, иные подразделения и сотрудники Биржи (в том числе главный бухгалтер и его заместители), осуществляющие контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами Биржи.

РОЛЬ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА В ПРОЦЕССЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Наблюдательный совет ПАО Московская Биржа определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками, в том числе утверждает следующие документы:

- внутренние документы, определяющие политику Биржи в области организации системы управления рисками;
- документы, определяющие правила организации системы управления рисками организатора торговли (подробнее см. по адресу: <https://fs.moex.com/files/9670>);
- документы, регламентирующие методику определения предельного размера рисков (допустимого уровня рисков) организатора торговли, а также совокупного предельного размера рисков организатора торговли и перечень мер, принимаемых в чрезвычайных ситуациях и направленных на обеспечение непрерывности осуществления деятельности по проведению организованных торгов (подробнее см. по адресу: <https://fs.moex.com/files/19010>).

При Наблюдательном совете Биржи действует специальная Комиссия по управлению рисками, которая вырабатывает для Наблюдательного совета рекомендации по определению приоритетных направлений развития системы управления рисками компаний Группы, проводит анализ внутренних процедур по управлению рисками и готовит рекомендации по повышению их эффективности, а также осуществляет мониторинг отчетов ответственных лиц подразделений по управлению рисками.

СООТВЕТСТВИЕ МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

На Бирже организована система управления рисками и внутреннего контроля, соответствующая в числе прочего требованиям российского законодательства, предъявляемым к Бирже как к организатору торговли, а также международным рекомендациям построения систем управления рисками и внутреннего контроля. Группа проводит ежегодную проверку соответствия своей деятельности Принципам для инфраструктур финансового рынка CPMI-IOSCO, концепции COSO «Управление рисками организаций», рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору в области процедур управления рисками. Система внутреннего контроля и управления рисками выстроена по модели трех линий защиты по COSO, что соответствует лучшим международным практикам.



Первой линией защиты являются все сотрудники бизнес-функций и операционных подразделений Биржи. Первая линия защиты осуществляет выявление, оценку и управление рисками, присущими ежедневной деятельности, разработку и реализацию политик и процедур, регламентирующих действующие бизнес-процессы.

Второй линией защиты являются службы, отвечающие в том числе за управление рисками, внутренний контроль, комплаенс, финансовый мониторинг, правовое регулирование, персонал, финансы, налоги, режим и др. Каждая из указанных служб в тесном сотрудничестве с подразделениями первой линии обеспечивает надлежащее осуществление внутреннего контроля. Вторая линия защиты проводит непрерывный мониторинг системы внутреннего контроля; определяет единую концепцию в части выявления и оценки рисков, разработки мер реагирования на риски; предоставляет консультации и оказывает поддержку подразделениям первой линии защиты по вопросам управления рисками, разработки и внедрения контрольных процедур, требований применимого законодательства; осуществляет подготовку отчетности по результатам мониторинга для органов управления.

Система внутреннего контроля ПАО Московская Биржа в 2019 году прошла независимый аудит, по итогам которого уровень зрелости системы был оценен как «развитой».

Ключевой носитель рисков Группы – НКО НКЦ (АО) – также раз в три года проходит сертификационный аудит по стандарту ISO 9001 «Системы менеджмента качества». Последняя проверка проведена в 2019 году.

Третья линия защиты – подразделение внутреннего аудита Биржи, которое независимо оценивает эффективность процессов, разработанных первой и второй линией защиты, и предоставляет независимую и объективную информацию органам управления об эффективности построения и работы первой и второй линии и результатах ежегодной оценки эффективности системы внутреннего контроля в целом.

В рамках реализации стратегии управления рисками в кредитных организациях Группы установлен и ежегодно пересматривается уровень риск-аппетита, который определяет предельный размер риска, принимаемый исходя из поставленных стратегических задач.

Для каждой компании Группы характерны отдельные виды рисков, обусловленные спецификой ее деятельности. Так, ПАО Московская Биржа, являясь головной компанией Группы, несет риски, связанные с организацией торгов, а также с осуществлением операций с собственным имуществом. НКО АО НРД как инфраструктурный институт финансового рынка Российской Федерации несет риски в рамках своей депозитарной деятельности. Ключевым носителем рисков в Группе является НКО НКЦ (АО), выполняющая функции клиринговой организации, центрального контрагента на всех основных рынках Группы и оператора товарных поставок на товарном рынке.

Помимо этого, для организации дополнительного контроля в ключевых компаниях Группы функционируют отдельные специализированные комитеты: Комиссия по рискам ПАО Московская Биржа, Комитет по рискам Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО) и Комитет по рискам при Правлении НКО АО НРД. Московской биржей создано также отдельное структурное подразделение, ответственное за управление рисками организатора торгов.

Существующая система внутреннего контроля соответствует характеру, масштабам и условиям деятельности, осуществляемой компаниями Группы. При этом Группа продолжает совершенствовать систему внутреннего контроля для повышения ее эффективности и сохранения системы на высоком уровне.

РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В 2019 ГОДУ

С 2019 года приоритет ПАО Московская Биржа в области управления рисками сместился на прогнозирование потенциальных рисков. В сентябре 2019 года Наблюдательным советом Компании была утверждена Программа совершенствования системы управления рисками, которая содержит комплекс мероприятий, направленных на упреждающее реагирование на риски в меняющихся условиях, внедрение новых инструментов, таких как сценарный анализ, анализ данных с элементами машинного обучения, обучение персонала с акцентом на прогнозировании максимально негативных последствий (программа «Предвидь риск»).

Помимо этого, в 2019 году изменилась организационная структура системы комитетов по рискам, что позволило проводить оперативный обмен мнениями между компаниями Группы в отношении рисков, сопутствующих внедрению новых продуктов.

На уровне Группы реализуется программа «Стабилизация 3.0», включающая проведение независимой оценки системы внутреннего контроля и выполнения мероприятий по снижению операционных и комплаенс-рисков. Одним из основных направлений программы являются повышение комплаенс-культуры и разработка новых каналов взаимодействия работников компаний Группы в отношении рисков. Подробнее об этом см. в разделе «Деловая этика и противодействие коррупции».

ПРОФИЛЬ КЛЮЧЕВЫХ РИСКОВ

По оценке ряда международных организаций, в ближайшие годы ожидается рост влияния неэкономических рисков на развитие мировой экономики. В частности, по результатам исследования, проведенного под эгидой Всемирного экономического форума в 2018 году, в топ-5 рисков, которые с наибольшей вероятностью усилят свое влияние в ближайшие годы, были включены в том числе риски политической поляризации, глобального потепления, разрушения природных экосистем и риски, связанные с кибербезопасностью¹.

¹ Источник: WEF, Global Risks Report 2020.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ СООТВЕТСТВИЯ СТАНДАРТАМ

В 2019 году основной риск-тейкер Группы – НКО НКЦ (АО) – подтвердил соответствие Системы менеджмента качества требованиям международного стандарта ISO 9001:2015, обобщающего передовой мировой опыт в области управления производством и менеджмента качества компании. В ходе аудита не было выявлено значимых несоответствий, и с учетом выборки проведенного аудита система менеджмента считается результативной и соответствующей стандарту.

Аудит был проведен международным сертификационным обществом Det Norske Veritas and Germanischer Lloyd (DNV GL).

В рамках процедуры анализа эффективности и совершенствования системы управления информационной безопасностью в 2018 году ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО) прошли сертификационный аудит по стандарту ISO 27001. В 2019 году внешний инспекционный аудит подтвердил соответствие указанных компаний данному стандарту.

Информация об управлении финансовыми и операционными рисками представлена в Годовом отчете ПАО Московская Биржа за 2019 год.

- Высокая значимость (степень) риска
- Средняя значимость (степень) риска
- Низкая значимость (степень) риска

УПРАВЛЕНИЕ НЕФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В Группе «Московская Биржа» внедрена интегрированная система управления рисками, то есть управление нефинансовыми рисками происходит совместно с управлением финансовыми и операционными рисками – все системные процессы в равной мере распространяются и на нефинансовые риски.

- ▲ Значимость риска в 2019 году увеличилась
- ▼ Значимость риска в 2019 году уменьшилась
- ▬ Значимость риска в 2019 году не изменилась

Риск	Описание	Мероприятия по управлению риском
СТРАТЕГИЧЕСКИЙ РИСК		
<p>Значимость</p> <p>■</p>	<p>Изменение в 2019 году</p> <p>▬</p>	<p>Риск возникновения расходов (убытков) организатора торговли в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития организатора торговли</p>
		<p>Основными методами управления стратегическим риском являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> • формирование адекватного масштабам и деятельности Московской биржи процесса стратегического планирования и управления; • недопущение принятия решения, в том числе стратегического, органом управления ненадлежащего уровня; • общий контроль функционирования системы управления рисками; • определение порядка проведения крупных сделок, разработки и реализации перспективных проектов в рамках общей концепции развития компаний Группы; • осуществление контроля соответствия параметров управления рисками текущему состоянию и стратегии развития Московской биржи

Риск	Описание	Мероприятия по управлению риском
КОМПЛАЕНС-РИСК		
Значимость 	Изменение в 2019 году 	Риск убытков, возникающих в результате несоответствия деятельности Группы законодательству, Уставу и внутренним нормативным актам
		<p>Управление комплаенс-риском осуществляется Службой внутреннего контроля и Службой комплаенса, которые выполняют следующие действия для предотвращения убытков от реализации комплаенс-риска:</p> <ul style="list-style-type: none"> • мониторинг законодательства; • взаимодействие с регулирующими органами по вопросу разработки новых нормативных актов; • выявление регуляторного риска в существующих и запланированных внутренних процедурах; • анализ лучших практик осуществления мер внутреннего контроля. <p>Программа «Стабилизация 3.0», проводившаяся в 2019 году, была направлена в том числе на изучение комплаенс-культуры внутри Компании. Разработана карта мероприятий по усилению комплаенс-культуры в 2020–2021 годах</p>
РИСК ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ		
Значимость 	Изменение в 2019 году 	Риск утраты свойств информационной безопасности (конфиденциальности, целостности, доступности) информационных активов Компании в результате реализации угроз информационной безопасности
		<p>Управление риском информационной безопасности включает:</p> <ul style="list-style-type: none"> • обеспечение доступности, целостности и эффективного использования информационных активов; • обеспечение конфиденциальности информации, предотвращение ущерба от разглашения конфиденциальной информации, в том числе персональных данных; • построение эффективной системы мониторинга и защиты всей информационной инфраструктуры Группы; • повышение эффективности защиты и оптимизация затрат на обеспечение информационной безопасности за счет риск-ориентированного подхода к защите информационных активов; • повышение уровня осведомленности персонала Группы в вопросах информационной безопасности

Риск	Описание	Мероприятия по управлению риском
РИСК ПОТЕРИ ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ		
Значимость 	Изменение в 2019 году 	Риск возникновения убытков в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности Группы, качестве ее услуг и деятельности в целом
		Для предотвращения убытков в результате реализации риска потери деловой репутации Московская биржа проводит непрерывный мониторинг информации о компаниях Группы в СМИ и анализ внутренних процессов с применением методологии оценки влияния каждого выявленного события или фактора. Основным источником риска потери деловой репутации является реализация операционного риска, особенно когда эта информация становится публичной. Таким образом, все действия, предпринимаемые для предотвращения и снижения операционного риска, одновременно позволяют снизить риск потери деловой репутации
КАДРОВЫЙ РИСК		
Значимость 	Изменение в 2019 году 	Риск возникновения расходов (убытков) организатора торговли в результате несоответствия кадровой политики Биржи задачам ведения бизнеса Биржи, существенной утраты ключевого персонала и/или существенной утраты ключевой экспертизы
		<p>Управление кадровым риском включает в себя следующие мероприятия:</p> <ul style="list-style-type: none"> • пересмотр параметров Программы долгосрочной мотивации для управленческого звена; • управление системой оценки результатов работы и пересмотр компенсаций; • пересмотр соотношения элементов вознаграждения; • исследование вовлеченности; • годовая плановая программа обучения руководителей среднего звена; • планирование преемственности; • программа кросс-функциональных стажировок; • программа внутренних тренеров; • программа управления талантами с целью выявления высокопотенциальных сотрудников и их индивидуального развития

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ЗАЩИТА ПЕРСОНАЛЬНЫХ ДАННЫХ

В силу специфики своей деятельности (организации работы со счетами физических лиц) компании Группы «Московская Биржа» сталкиваются с необходимостью построения надежной системы защиты персональных данных, чтобы предотвратить их утечку, искажение, уничтожение.

В целях поддержания деловой репутации Группы как доверенного партнера и снижения соответствующих рисков в компаниях Группы внедрены и функционируют системы информационной безопасности и защиты персональных данных, построенные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации в сфере защиты персональных данных и международным стандартом ISO 27001.

Ключевые мероприятия

- разработана специальная система КПЭ для сотрудников, в которой ежегодно ставятся задачи по обеспечению информационной безопасности;
- проводятся регулярные мероприятия по повышению осведомленности сотрудников, в том числе онлайн-обучение требованиям информационной безопасности, вводный инструктаж при приеме на работу;
- осуществляются регулярные информационные рассылки на тему информационной безопасности и защиты конфиденциальной информации;
- проводятся тренинги и тренировочные рассылки для сотрудников по противодействию фишинговым атакам.

Ключевые результаты 2019 года в области информационной безопасности

- отсутствие нарушений, связанных с утечкой персональных данных или нарушением режима конфиденциальной информации;
- отсутствие задержек, связанных с публикацией значимой для рынка информации;
- один случай нарушения работы информационных систем;
- 5 минут, или 0,08 часа, за год – общее downtime – время простоя ключевых информационных систем;
- 100 % обслуживаемых сделок совершено на электронных торговых площадках Биржи.

Отдельное внимание будет уделяться оценке рисков в новых проектах и продуктах Группы.

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД

В 2020 году основной акцент в развитии системы управления рисками будет сделан на

- усилении риск- и комплаенс-культуры (реализация программы «Стабилизация 3.0»);
- обучении персонала с акцентом на прогнозировании вероятных событий;
- продолжении внедрения новых инструментов по управлению рисками, в том числе с элементами машинного обучения и сценарного анализа;
- совершенствовании процессов самооценки рисков и контролей (RSCA) и покрытии ими большего количества бизнес-процессов.

Ключевое событие

Банком России было выпущено Положение от 17.04.2019 № 684-П «Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к обеспечению защиты информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков в целях противодействия осуществлению незаконных финансовых операций», вступившее в силу (за исключением ряда положений) 01.06.2019.

В 2020 году Группа планирует реализовать ряд дополнительных мероприятий, направленных на приведение бизнес-процессов в соответствие требованиям данного Положения к организатору торгов, центральному контрагенту и центральному депозитарию. В указанном Положении эти роли выделены особо и к ним установлены повышенные требования по обеспечению информационной безопасности по сравнению с другими участниками финансового рынка Российской Федерации.

Деловая этика и противодействие коррупции

Одним из ключевых приоритетов обновленной стратегии Московской биржи до 2024 года является поддержание и развитие культуры доверия и ответственности. В своей деятельности Московская биржа следует высоким стандартам корпоративного делового поведения, дорожит своей репутацией, в связи с чем придерживается принципа неприятия коррупции в любых формах и проявлениях (принцип нулевой толерантности).

Ключевые документы Московской биржи в области деловой этики

- Политика, направленная на предотвращение коррупционных правонарушений;
- Кодекс деловой этики;
- Информационная политика ПАО Московская Биржа.

Ключевые принципы Кодекса деловой этики Московской биржи

- уважение к сотрудникам и равенство возможностей;
- здоровье, безопасность и охрана труда;
- противодействие коррупции;
- предотвращение в деятельности конфликта интересов;
- противодействие легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- противодействие использованию инсайдерской информации;
- защита активов Московской биржи, в том числе прав на интеллектуальную собственность;
- неразглашение конфиденциальной информации;
- поддержка доверительных отношений с клиентами и партнерами, соблюдение делового этикета;
- нейтральная позиция организации в отношении политической и религиозной деятельности (которая не предусматривает ограничений для подобной деятельности сотрудников Группы за свой счет и от своего имени);
- корпоративная социальная ответственность и приверженность принципам устойчивого развития.

Ключевые документы Московской биржи в области деловой этики и противодействия коррупции опубликованы на сайте Компании по адресу: www.moex.com/s1454fs.moex.com/files/11122.

Ключевые принципы антикоррупционной политики Московской биржи

- запрет на вручение/получение любых материальных ценностей с намерением получения содействия в решении какого-либо вопроса (в том числе подарков), в том числе на поощрительные платежи;
- запрет на заключение сделок с третьими лицами, осуществляющими свою деятельность от имени Московской биржи или для нее;
- наличие коллегияльного органа для принятия решения о заключении договоров;
- наличие антикоррупционных условий (оговорок) в договорах, проверка контрагентов;
- возможность информирования сотрудниками о наличии коррупционного риска (в том числе анонимно).

Ответственные подразделения

Согласно применяемой Московской биржей модели трех линий защиты, выявление и оценка рисков своих процессов, включая коррупционные риски, осуществляются каждым структурным подразделением Биржи. Ответственность за общую организацию и поддержание эффективности системы управления коррупционным риском возложена на Службу комплаенса.

Ответственность за надзор в данной сфере возложена на Комитет по аудиту при Наблюдательном совете.

ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

В рамках реализации принципа нулевой толерантности Московская биржа принимает меры по профилактике коррупции, направленные как на внутренних, так и на внешних стейкхолдеров, включая информирование и обучение сотрудников, развитие механизмов получения информации о событиях коррупционного риска, включение в договоры с контрагентами антикоррупционных условий.

Механизмы информирования о случаях коррупции и нарушениях норм делового поведения

Для оперативного информирования ответственных лиц о возможных случаях коррупции и нарушениях норм делового поведения в Группе создан и функционирует специальный электронный ящик для направления сообщений. Сообщения рассматриваются с сохранением конфиденциальности обратившегося, при этом в антикоррупционной политике Группы зафиксирован принцип гарантии отсутствия должностного и иного преследования обратившихся лиц. В 2019 году по данному каналу было получено и обработано два сообщения, из которых одно не было подтверждено, а во втором не содержалось признаков коррупционного правонарушения.

В 2019 году по результатам анализа в компаниях Группы не было выявлено существенных коррупционных рисков. Подтвержденные случаи нарушения норм делового поведения и коррупционные нарушения в последние три года отсутствуют.

Для поддержки высокого уровня осведомленности сотрудников о практиках и методах борьбы с коррупцией Московская биржа осуществляет информирование персонала на нескольких уровнях:

- при приеме на работу для новых сотрудников проводится краткий курс обучения и их знакомят под расписку с ключевыми документами;
- в случае изменения ценностей, принципов, стандартов и норм поведения информирование сотрудников осуществляется через внутренний портал и иные средства внутренних коммуникаций (корпоративный журнал, плакаты, информационные рассылки и т. д.).

Члены Наблюдательного совета, которые не являются сотрудниками Московской биржи, знакомятся с новыми ценностями, принципами, стандартами и нормами поведения при рассмотрении вопросов об утверждении соответствующих документов. Кроме того, в Группе существует внутренний обучающий курс, который рекомендован для добровольного прохождения всем сотрудникам Московской биржи. В 2019 году данный курс прошли 725 человек, что составляет около 41 % численности персонала Группы.

Информирование и обучение политикам и методам противодействия коррупции

Категория информируемых и обучающихся	Результаты
Информирование об имеющихся у организации политиках и методах противодействия коррупции	
Ключевые органы управления	Проинформированы все члены Правления и Наблюдательного совета
Сотрудники	Проинформированы все сотрудники Московской биржи
Деловые партнеры	Проинформированы все деловые партнеры (в договоры с деловыми партнерами включены антикоррупционные условия)
Обучение политикам и методам противодействия коррупции	
Сотрудники	725 сотрудников успешно прошли обучающий курс

НЕЗАВИСИМАЯ ОЦЕНКА ЗРЕЛОСТИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ КОМПЛАЕНС-РИСКАМИ

В 2019 году по заказу Московской биржи компанией EY был проведен внешний аудит, который подтвердил наличие у Московской биржи зрелой системы управления комплаенс-рисками, включая коррупционный риск, Группе были даны рекомендации по повышению эффективности подходов к управлению комплаенс-рисками. Данные рекомендации были частично выполнены в 2019 году, и их реализация будет продолжена в 2020 году.

В частности, в 2019 году в ПАО Московская Биржа создан Управляющий комитет по комплаенсу и запущен проект «Стабилизация 3.0». Данный проект является комплексным проектом, реализуемым при поддержке внешнего аудитора и включающим в себя:

- аудит систем внутреннего контроля и систем контроля второй линии защиты;
- аудит бизнес-процессов и текущих контролей в них;
- аудит инструментов получения информации о событиях регуляторного и комплаенс-риска, а также тренингов в области профилактики и управления соответствующими рисками.

В рамках проекта выявлены несоответствия и недостатки в текущих процессах, подготовлена дорожная карта по их устранению и совершенствованию комплаенс-культуры и культуры управления рисками. В процессе реализации дорожной карты наблюдается положительная динамика в вопросах комплаенс-культуры и культуры управления рисками, в том числе усиление координации действий между структурными подразделениями.

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД

В 2020 году Группа планирует продолжить реализацию дорожной карты по совершенствованию комплаенс-культуры, в том числе:

- принять ряд мер по повышению культуры информирования о рисках коррупции через создание «единой кнопки» информирования о всех видах рисков;
- провести ряд обучающих мероприятий по вопросам управления коррупционным риском;
- обновить антикоррупционную политику Группы и обеспечить информирование персонала о ее новых методах и подходах;
- обновить Кодекс деловой этики Группы на основе анализа лучших российских и международных практик с включением в него ряда новых положений и принципов, в том числе из повестки ESG и устойчивого развития.

Управление цепочкой поставок

Группа «Московская Биржа» уделяет большое внимание ответственному управлению цепочкой поставок и тесному взаимодействию с поставщиками продукции и услуг в целях обеспечения экономической эффективности процесса закупочной деятельности, снижения ее финансовых и нефинансовых рисков. Группа заинтересована в развитии добросовестной конкуренции на рынке и стремится привлечь надежных и ответственных поставщиков к сотрудничеству.

Ключевые документы Московской биржи по управлению цепочкой поставок

- Положение о закупочной деятельности ПАО Московская Биржа;
- внутренние регламенты взаимодействия между ПАО Московская Биржа и другими компаниями Группы.

Ключевые принципы закупочной деятельности

- информационная открытость закупки: любой поставщик имеет возможность заполнить анкету поставщика на сайте Биржи, аукционы проводятся на площадке электронных торгов B2B-Center;
- равноправие, справедливость, отсутствие дискриминации и необоснованных ограничений конкуренции по отношению к участникам закупки: все участники закупок вне зависимости от размера бизнеса и страны регистрации имеют равные права для участия, если эти участники соответствуют прозрачным и обоснованным критериям квалификации;
- недопустимость проведения дополнительного конкурсного коммерческого этапа после объявления финального запроса коммерческих предложений, за исключением случаев обоснованного изменения технического задания, которое расценивается как новая закупка;
- недопустимость оказания услуг поставщиками с нарушениями действующего российского (в том числе трудового) законодательства;
- нулевая терпимость к любым коррупционным проявлениям.

Ключевые документы Московской биржи в области управления цепочкой поставок опубликованы на сайте Компании по адресу: www.moex.com/s273.

Ответственные подразделения

- операционные подразделения (инициация закупки, подготовка требований и технического задания);
- Управление обеспечения закупок (организация и проведение закупочных процедур);
- Комиссия по закупкам (утверждение закупки);
- Правление ПАО Московская Биржа (утверждение закупок объемом свыше 15 млн руб.).

Более 99 % общего объема закупок произведено у российских, то есть местных, поставщиков.

СТРУКТУРА ЦЕПОЧКИ ПОСТАВОК

Структура закупок Группы в 2019 году по направлениям



В структуре закупок Московской биржи более 90 % составляют закупки, относящиеся к ИТ-обеспечению, направленные на разработку, обслуживание и закупку современного программного обеспечения и оборудования. В связи со спецификой Московской биржи для обеспечения ее деятельности часто требуются уникальные технологические решения. Данные задачи в большинстве случаев решаются силами консультантов и подрядных организаций, что позволяет Группе участвовать в создании спроса на инновационные и высокотехнологические продукты и услуги, а также новых рабочих мест в цепочке поставок.

В 2019 году сумма заключенных договоров на поставку продукции и услуг составила 6,95 млрд руб.¹, из которых 6,3 млрд руб. приходилось на долю ИТ-обеспечения. Общее количество уникальных поставщиков превысило 200 организаций.

Существенных изменений в структуре поставщиков и заказов на поставку Группы в 2019 году не происходило.

¹ Включая планируемые затраты будущих периодов; валютные сделки 2019 года пересчитаны по курсу валют на 31.12.2019.

УПРАВЛЕНИЕ ESG-РИСКАМИ В ЦЕПОЧКЕ ПОСТАВОК

В настоящее время Московская биржа в обязательном порядке проводит оценку экономических рисков взаимодействия со всеми поставщиками, используя для проверки наиболее актуальные данные – не старше одного года. По результатам проверки с поставщиками с высоким уровнем риска договоры не заключаются. В случае выявления недобросовестности поставщика (нарушения требований договора либо нарушения конкурсных требований) может быть рассмотрен вопрос о дисквалификации такого поставщика.

В целях управления ESG-рисками в 2019 году Московской биржей внедрены новые типовые формы договоров, включающие обязательные требования к поставщикам о выполнении российского законодательства (в том числе трудового), а также антикоррупционную оговорку, подчеркивающую полную нетерпимость к случаям коррупции и взяточничества. В рамках заключаемых договоров Московская биржа и ее поставщики гарантируют друг другу, что работники обеих организаций не будут предлагать, предоставлять или давать согласие на предоставление каких-либо коррупционных выплат (денежных средств или ценных подарков) любым лицам либо принимать аналогичные средства и подарки.

ПЛАНЫ НА 2020 ГОД

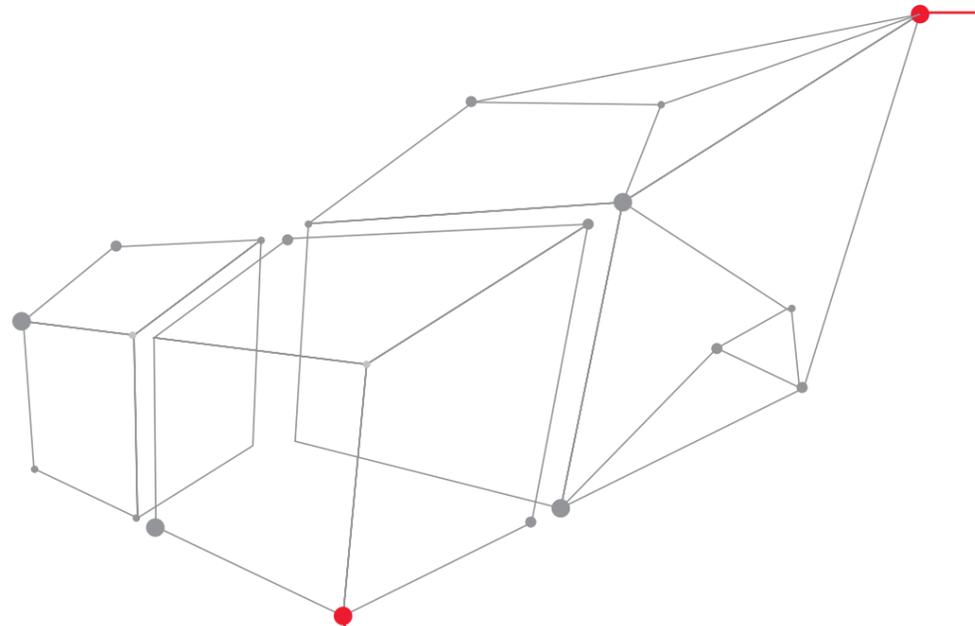
В 2020 году, согласно обновленному Положению о закупках и с учетом рекомендаций, полученных по результатам независимого аудита, планируется усилить контроль за поставщиками на предмет финансовых рисков, пересмотреть регламентные сроки закупок, а также лимиты по принятию решений о закупках, актуализировать состав Комиссии по закупкам.

В 2020 году Московская биржа планирует разработать Политику устойчивой цепочки поставок – базовый документ, включающий в себя принципы ответственного делового поведения, которые будут распространяться на поставщиков Биржи и приверженность которым будет учитываться при проведении закупочных процедур.

Приложения

- 118** Определение существенных тем отчета
- 120** Взаимодействие с заинтересованными сторонами
- 125** Участие в инициативах и ассоциациях
- 126** Основные количественные данные
- 129** Указатель содержания GRI
- 136** Глоссарий
- 138** Контактная информация

4



Определение существенных тем отчета

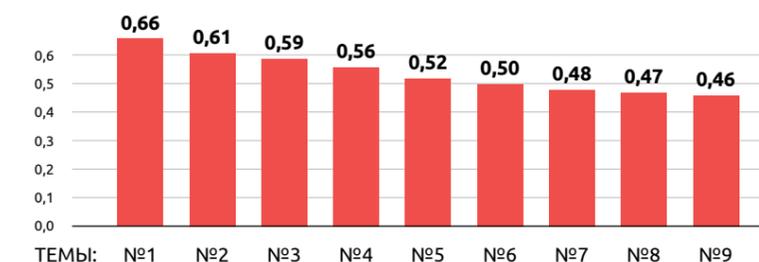
Московская биржа уделяет большое внимание развитию практики нефинансовой отчетности и прозрачности в области ESG-рисков и факторов развития бизнеса. Данная цель включена в личные ключевые показатели эффективности (КПЭ) члена Правления, финансового директора ПАО Московская Биржа Максима Лапина.

В рамках подготовки настоящего отчета Московская биржа провела комплексное исследование существенности с целью выявить ключевые темы для раскрытия. Для этого рабочей группой по подготовке отчета был составлен список из 16 тем, существенность которых оценивалась по нескольким критериям:

- значимость темы по мнению внутренних заинтересованных сторон, определенная в рамках анкетирования топ-менеджмента и членов Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа;
- значимость темы для бирж-аналогов на основе анализа раскрытия ими данной информации в публичных отчетах;
- рекомендации по раскрытию данных тем в отчетности бирж со стороны ведущих ассоциаций – WFE и SSE, представляющих интересы широкого круга заинтересованных сторон.

По результатам анализа был составлен список из девяти существенных тем, упорядоченных на основе значения индекса существенности, рассчитанного с учетом всех критериев оценки.

■ Индекс существенности тем



№ темы	Название темы	Раздел отчета, в котором раскрыта существенная тема
1	Технологическая эффективность	«Ключевые шаги на пути создания доверенной среды»
2	Управление рисками	«Управление рисками»
3	Защита персональных данных и предотвращение утечек	
4	Корпоративное управление	«Корпоративное управление»
5	Антикоррупционная деятельность	«Деловая этика и противодействие коррупции»
6	Развитие и предоставление новых финансовых инструментов, отвечающих принципам ответственного инвестирования	«Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования»
7	Рост Московской биржи как компании и финансовая стабильность	«О Московской бирже»
8	Меры по охране окружающей среды и минимизации негативного воздействия	«Экологическая эффективность»
9	Развитие персонала	«Развитие персонала»

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Взаимодействие с заинтересованными сторонами (стейкхолдерами) на повседневной основе является неотъемлемой частью бизнеса Московской биржи. Будучи одной из ключевых инфраструктурных площадок для всего российского финансового рынка, Биржа объединяет вокруг себя большое количество различных лиц и организаций, от которых в разной мере зависит успех ее деятельности.

При выстраивании взаимодействия с заинтересованными сторонами Московская биржа ориентируется на четыре ключевых принципа признанного международного стандарта AccountAbility AA1000 AP (2018).

Вовлеченность

Привлечение заинтересованных сторон к решению актуальных для них вопросов, открытый диалог со стейкхолдерами.

Существенность

Взаимодействие со стейкхолдерами и раскрытие информации по наиболее значимым темам и вопросам.

Реагирование

Своевременный ответ на возникающие вопросы и запросы заинтересованных сторон, взятие на себя конкретных обязательств.

Оценка воздействия

Оценка положительного и/или отрицательного воздействия на интересы заинтересованных сторон.

Также при взаимодействии с заинтересованными сторонами Московская биржа придерживается общепринятых деловых принципов, таких как уважение, учет интересов всех участников диалога, стремление к открытому и продуктивному сотрудничеству, выполнение взятых на себя обязательств.

Московская биржа – один из уникальных для российского рынка примеров организации с постоянно действующими совещательными органами, членами которых являются представители заинтересованных сторон, дающие рекомендации органам управления Биржи по вопросам стратегического развития и деятельности на отдельных рынках. Такими органами являются пользовательские комитеты, созданные в соответствии с требованиями Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах», а также Совет Биржи.

Более подробную информацию о Совете Биржи и пользовательских комитетах, их деятельности, заседаниях и принятых решениях можно найти на сайте Московской биржи по адресу: www.moex.com/s262.

СОВЕТ БИРЖИ И ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИЕ КОМИТЕТЫ

Пользовательские комитеты представляют интересы участников рынка Биржи и потребителей услуг компаний Группы в целях полного и всестороннего учета их потребностей по отдельно взятым направлениям, секциям и рынкам Московской биржи. На 31.12.2019 при Московской бирже были созданы следующие пользовательские комитеты:

- Комитет по валютному рынку,
- Комитет по срочному рынку,
- Комитет по проведению расчетов и оформлению операций,
- Информационно-технологический комитет,
- Комитет по фондовому рынку,
- Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом,
- Комитет по рынку коллективных инвестиций,
- Комитет эмитентов акций,
- Комитет по первичному рынку акций,
- Индексный комитет,
- Комитет по репо и кредитованию ценными бумагами,
- Комитет эмитентов облигаций,
- Комитет по рынку депозитов,
- Комитет по индикаторам долгового рынка,
- Юридический комитет,
- Экспертный совет по листингу,
- Комитет по развитию рынка инноваций и инвестиций при Координационном совете РИИ ПАО Московская Биржа – Экспертный совет,
- Комитет Совета Сектора Роста при ПАО Московская Биржа.

Совет Биржи представляет интересы участников рынка при решении вопросов, связанных с организацией и развитием биржевой инфраструктуры и иной инфраструктуры финансового рынка. В его компетенцию входят в том числе:

- разработка предложений и предоставление рекомендаций Наблюдательному совету по вопросу совершенствования стратегии развития Группы «Московская Биржа»;
- обсуждение приоритетных проектов Биржи и выбор из них не менее одного проекта, предлагаемого в качестве КПЭ для руководства Биржи, а также предоставление соответствующих рекомендаций Наблюдательному совету или иному уполномоченному органу управления Биржи;
- разработка предложений по совершенствованию инфраструктуры биржевого рынка, совершенствованию технологий проведения клиринга, привлечению на рынок участников новых клиентских сегментов и другим направлениям и предоставление по результатам их рассмотрения рекомендаций Наблюдательному совету или иному уполномоченному органу Биржи.

Группы заинтересованных сторон и механизмы взаимодействия

№ п/п	Группа стейкхолдеров	Ключевые темы для взаимодействия и зоны интереса стейкхолдеров	Основные механизмы и форматы взаимодействия
1	Законодательные органы: Государственная Дума, Совет Федерации	<ul style="list-style-type: none"> Разработка законопроектов в области регулирования финансового рынка 	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие на постоянной основе с профильными комитетами Государственной Думы и Совета Федерации. Работа в экспертных советах при Комитете Государственной Думы по финансовому рынку. Подготовка и предоставление аналитических материалов по вопросам развития финансового рынка. Подготовка и сопровождение законодательных инициатив, внесенных в Государственную Думу
2	Денежно-кредитный регулятор: Центральный банк Российской Федерации (Банк России)	<ul style="list-style-type: none"> Подготовка проектов нормативных актов по вопросам регулирования финансового рынка и развития корпоративного управления. Осуществление Банком России контроля и надзора в сфере финансовых рынков, включая деятельность организатора торговли 	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие с Банком России при подготовке проектов законодательных инициатив в области развития финансового рынка. Подготовка, направление и сопровождение предложений по внесению изменений в нормативные акты Банка России по вопросам регулирования деятельности организатора торговли, клиринговой организации и центрального контрагента. Участие в рабочих группах и экспертных советах, сформированных при Банке России. Направление отчетности в соответствии с требованиями, предъявляемыми к организаторам торговли
3	Правительство Российской Федерации и федеральные органы исполнительной власти: Аппарат Правительства Российской Федерации. Министерство финансов России, Министерство экономического развития России, Министерство сельского хозяйства России, Федеральная антимонопольная служба и др.	<ul style="list-style-type: none"> Разработка проектов федеральных законов и проектов постановлений Правительства Российской Федерации по вопросам регулирования деятельности на финансовом рынке, развития конкурентной среды в сфере финансового и товарного рынков, развития цифровых технологий 	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие с профильными федеральными органами исполнительной власти на постоянной основе при подготовке проектов законодательных инициатив в области развития финансового и товарного рынков. Участие в совещаниях и заседаниях экспертных советов и рабочих групп по вопросам развития финансового рынка. Предоставление аналитических и статистических материалов по запросам федеральных органов исполнительной власти. Участие в рабочих группах по оптимизации регуляторной нагрузки на участников финансового рынка («регуляторная гильотина»)
4	Международные организации: Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и др.	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие в интересах регулирования и развития финансовых рынков. Развитие практики корпоративного управления 	<ul style="list-style-type: none"> Совместные мероприятия в рамках OECD Russia Corporate Governance Roundtable с 2012 года и Policy Dialogue Meeting с 2018 года. Информационно-аналитическое взаимодействие. Участие в работе комитета ОЭСР по корпоративному управлению

№ п/п	Группа стейкхолдеров	Ключевые темы для взаимодействия и зоны интереса стейкхолдеров	Основные механизмы и форматы взаимодействия
5	Институты развития: Корпорация МСП, Госкорпорация ВЭБ.РФ, Российский фонд прямых инвестиций	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие в интересах реализации государственной политики развития. Привлечение инвестиций для проектов развития 	<ul style="list-style-type: none"> Выпуск облигаций институтов развития. Взаимодействие в рамках развития РИИ и Сектора Роста
6	Профессиональные объединения, ассоциации и союзы: НАУФОР, НФА, РСПП, Ассоциация банков России и др.	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие в целях развития регулирования финансового рынка. Повышение финансовой грамотности населения 	<ul style="list-style-type: none"> Совместные мероприятия, проводимые для участников финансового рынка, консультации по вопросам нормотворческих инициатив в области развития финансового рынка. Поддержка в проведении мероприятий по повышению финансовой грамотности
7	Акционеры и инвесторы ПАО Московская Биржа	<ul style="list-style-type: none"> Корпоративное управление, реализация прав акционеров. Развитие бизнеса Московской биржи 	<ul style="list-style-type: none"> Информационно-аналитическое взаимодействие в рамках конференций и роуд-шоу, а также посредством конференц-звонков и вебинаров. Участие стейкхолдеров в реализации своих акционерных прав и соответствующих процессах корпоративного управления
8	Участники торгов	<ul style="list-style-type: none"> Информация о торгах на Московской бирже, отчетность по итогам торгов для участников торгов. Обсуждение направлений развития и новых инструментов 	<ul style="list-style-type: none"> Участие юридических лиц, обладающих необходимыми лицензиями, в торгах на рынках Группы «Московская Биржа». Клиентское обслуживание, включая процедуры KYC, информирование о продуктах и услугах, участие в пользовательских комитетах, а также использование программного обеспечения Московской биржи
9	Клиенты участников торгов: юридические и физические лица	<ul style="list-style-type: none"> Информация о торгах на Московской бирже, продуктах, котировках, торговом календаре и обучение 	<ul style="list-style-type: none"> Информирование Московской биржей об актуальном списке участников торгов, котировках, торговом календаре, продуктах, а также обучение для частных инвесторов
10	Эмитенты	<ul style="list-style-type: none"> Привлечение эмитентами капитала на рынках Московской биржи. Соответствие эмитентов требованиям и правилам листинга 	<ul style="list-style-type: none"> Предоставление прямого доступа на валютный, денежный, долговой рынки. Информирование потенциальных эмитентов о возможностях финансирования. Взаимодействие в части раскрытия информации эмитентами. Участие эмитентов в пользовательских комитетах. Проведение совместных мероприятий
11	Международные партнеры и профессиональные ассоциации: WFE, FESE, FIA, SSE, зарубежные биржи	<ul style="list-style-type: none"> Сотрудничество в сфере биржевой торговли. Обмен опытом и лучшими практиками. Продвижение принципов устойчивого развития 	<ul style="list-style-type: none"> Проведение биржевых форумов, участие в конференциях, реализация совместных проектов. Сотрудничество в сфере биржевой торговли, доступ на рынки, обмен опытом

№ п/п	Группа стейкхолдеров	Ключевые темы для взаимодействия и зоны интереса стейкхолдеров	Основные механизмы и форматы взаимодействия
12	Информационные агентства, СМИ	<ul style="list-style-type: none"> Выстраивание прозрачных отношений и предоставление своевременной профильной информации. Новости Группы «Московская Биржа», новости листинга, новости рынков. Раскрытие информации эмитентами 	<ul style="list-style-type: none"> Проведение информационных мероприятий. Распространение пресс-релизов и рассылок
13	Сотрудники	<ul style="list-style-type: none"> Условия труда, мотивация, процессы управления и обучения персонала, эффективность и кросс-функциональное взаимодействие 	<ul style="list-style-type: none"> Создание условий для профессионального роста сотрудников, обучение. Мероприятия, направленные на развитие вовлеченности и корпоративной культуры
14	Поставщики и подрядчики	<ul style="list-style-type: none"> Закупочные процедуры. Развитие конкуренции. Развитие новых продуктов и услуг. Требования к поставщикам и подрядчикам, ответственная цепочка поставок 	<ul style="list-style-type: none"> Создание прозрачных условий для участия в процессе закупок. Проведение аукционов и совершение сделок между Группой «Московская Биржа» и поставщиками, подрядчиками. Выполнение взятых на себя договорных обязательств

Участие в инициативах и ассоциациях

№ п/п	Организация Группы «Московская Биржа»	Название инициативы/ассоциации, участником которой является указанная организация Группы
Инициативы в области устойчивого развития		
1	ПАО Московская Биржа	Глобальный договор ООН (поддержка принципов)
2	ПАО Московская Биржа	WFE Sustainability Principles
3	ПАО Московская Биржа	WFE Cyber Resilience Principles
4	ПАО Московская Биржа	UN Sustainable Stock Exchanges (SSE)
5	ПАО Московская Биржа	Ring the Bell for Gender Equality
6	ПАО Московская Биржа	Ring the Bell for Financial Literacy
7	ПАО Московская Биржа	Принципы для инфраструктур финансового рынка CPMI-IOSCO (оценка соответствия принципам для организаций Группы)
8	ПАО Московская Биржа	Ассоциация развития финансовой грамотности
Иные значимые ассоциации и инициативы		
9	ПАО Московская Биржа	World Federation of Exchanges (WFE)
10	ПАО Московская Биржа	Futures Industry Association (FIA)
11	ПАО Московская Биржа	Международная ассоциация бирж стран Содружества Независимых Государств
12	ПАО Московская Биржа	Российская Национальная Ассоциация SWIFT (РОССВИФТ)
13	ПАО Московская Биржа	Ассоциация российских банков
14	ПАО Московская Биржа	Ассоциация развития финансовых технологий
15	ПАО Московская Биржа	Альянс развития финансовых коммуникаций и отношений с инвесторами (АРФИ)
16	НКО АО НРД	European Central Securities Depositories Association (ECSDA)
17	НКО АО НРД	Ассоциация центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ)
18	НКО АО НРД	International Securities Services Association (ISSA)
19	НКО АО НРД	Российская Национальная Ассоциация SWIFT (РОССВИФТ)
20	НКО АО НРД	Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация» (СРО НФА)
21	НКО НКЦ (АО)	Global Association of Central Counterparties
22	НКО НКЦ (АО)	European Association of Central Counterparty Clearing Houses (EACH)
23	НКО НКЦ (АО)	Ассоциация региональных банков России
24	Все организации Группы	Конвенция № 111 Международной организации труда «Относительно дискриминации в области труда и занятий»
25	Все организации Группы	Конвенция № 156 Международной организации труда «О равном обращении и равных возможностях для трудящихся мужчин и женщин: трудящиеся с семейными обязанностями»

Основные количественные данные

Показатель	Ед. измерения	2018	2019
Ключевые операционные показатели			
Объем торгов на обслуживаемых рынках	трлн руб.	861,1	798,3
Объем торгов на рынке акций	трлн руб.	10,8	12,4
Среднедневное количество сделок на рынке акций	тыс. сделок	465,5	514,2
Объем торгов на рынке деривативов	трлн руб.	89,3	82,4
Среднедневное количество сделок на рынке деривативов	тыс. сделок	1036,8	898,3
Объем торгов на рынке облигаций	трлн руб.	29,8	28,2
Среднедневное количество сделок на рынке облигаций	тыс. сделок	10,2	21,1
Объем торгов на валютном рынке	трлн руб.	348,4	308,3
Среднедневное количество сделок на валютном рынке	тыс. сделок	66,7	72,3
Объем торгов на денежном рынке (не включая репо с СУО)	трлн руб.	364,2	346,3
Среднедневное количество сделок на денежном рынке	тыс. сделок	7,6	11,1
Капитализация Компании	млрд руб.	184,3	245,5
Операционные доходы	млрд руб.	39,9	43,2
Выплачено налогов в бюджеты различных уровней	млрд руб.	1,33	1,16
Размер выплаченных дивидендов на одну акцию	руб.	7,96	7,70
Чистый долг / EBITDA	–	–3,24	–3,24
Соотношение расходов и доходов (Cost to income ratio)	%	36,2	35,7
Объем инвестиций (CAPEX)	млрд руб.	2,0	2,2
Вклад в устойчивое развитие экономики и профессионального сообщества			
Привлечение средств государством через выпуск ОФЗ	трлн руб.	1,03	2,06
Привлечение средств корпоративными эмитентами через выпуск облигаций	трлн руб.	2,33	3,17
Привлечение средств корпоративными эмитентами через IPO/SPO	млрд руб.	33,8	455,4
Количество уникальных клиентов – физических лиц	млн человек	1,96	3,86
Количество людей, принявших участие в мероприятиях по повышению финансовой грамотности, организованных Биржей в регионах	человек	>56 000	>90 000
Количество участников профессиональных форумов и конференций, организованных Биржей	человек	>3 500	>4 000
Количество учащихся в рамках проекта «Школа Московской Биржи» для частных инвесторов	человек	>28 000	>74 000
Доля международных инвесторов на рынке акций	%	49	49
Доля международных инвесторов на рынке деривативов	%	48	49
Доля международных инвесторов на рынке облигаций	%	15	13
Доля международных инвесторов на валютном рынке	%	13	12
Доля международных инвесторов на денежном рынке	%	11	13
Объемы первичного размещения ценных бумаг в Секторе Роста	млрд руб.	7,85	24,65
Экологические показатели			
Потребление электроэнергии	ТДж	57,2	58,1
Потребление теплоэнергии	ТДж	21,7	19,8
Бензин и дизельное топливо	тыс. л	96,4	77,9
Интенсивность энергопотребления	ГДж / млн руб. выручки	1,43	1,34

Показатель	Ед. измерения	2018	2019
Интенсивность энергопотребления	ГДж/чел.	33,9	33,0
Прямые выбросы парниковых газов (Scope 1)	т CO ₂	197,7	179,3
Косвенные выбросы парниковых газов (Scope 2) ¹	т CO ₂	8 952,3	8 943,3
Интенсивность выбросов парниковых газов	т CO ₂ / млн руб. выручки	0,23	0,21
Интенсивность выбросов парниковых газов	т CO ₂ /чел.	5,4	5,2
Объем водопотребления	тыс. м ³	21,2	25,2
Интенсивность водопотребления	м ³ / млн руб. выручки	0,53	0,58
Интенсивность водопотребления ²	м ³ /чел.	13,4	15,0
Сброс воды ³	тыс. м ³	24,1	28,2
Образовано отходов	т	268,8	243,2
I класс опасности	т	0,2	0,3
II класс опасности	т	0,1	0,2
III класс опасности	т	0,1	0,1
IV класс опасности	т	224,2	196,8
V класс опасности	т	44,2	45,8
Интенсивность образования отходов	т / млн руб. выручки	0,007	0,006
Интенсивность образования отходов	т/чел.	0,16	0,14
Отходов передано для переработки	т	268,8	243,2
для обработки	т	2,5	7,3
для утилизации	т	19,9	20,9
для обезвреживания	т	3,9	3,6
для хранения	т	0,0	0,0
для захоронения	т	242,5	216,9
Расходы и инвестиции на охрану окружающей среды	тыс. руб.	3 331,1	4 365,3
на охрану атмосферного воздуха и предотвращение изменения климата	тыс. руб.	25,6	1,1
на сбор и очистку сточных вод	тыс. руб.	1 876,2	2 422,2
на обращение с отходами	тыс. руб.	918,4	1 476,1
на защиту окружающей среды от шумового, вибрационного и других видов физического воздействия	тыс. руб.	362,0	300,0
на другие направления деятельности в сфере охраны окружающей среды	тыс. руб.	149,0	166,0
Социальные показатели			
Среднесписочная численность персонала	человек	1 588	1 679
Списочная численность персонала на конец года	человек	1 689	1 760
Доля женщин от списочной численности персонала	%	47	47
Доля женщин от списочной численности руководителей функциональных подразделений	%	40	40
Доля женщин от списочной численности руководителей высшего звена	%	26	35

¹ Расчет выбросов парниковых газов произведен с использованием расчетных коэффициентов, утвержденных Приказом Минприроды России от 30.06.2015 № 300. Для оценки выбросов по Scope 2 также использовались открытые данные по удельному расходу топлива генерирующими объектами ПАО «Мосэнерго» и средним потерям в электро- и теплосетях ПАО «МОЭСК» и ПАО «МОЭК» за 2017–2018 годы.

² При расчете использована среднесписочная численность персонала.

³ Водосброс по Группе превышает водозабор в связи с тем, что при его расчете используются также объемы воды, проходящие через ливнеотстоки офисных зданий Московской биржи.

Указатель содержания GRI

Показатель	Ед. измерения	2018	2019
Текущность кадров ¹	%	9	11
Общее количество часов обучения	часов	32 161	38 472
Среднее количество часов обучения на одного сотрудника ²	часов/чел.	19,0	30,6
Доля сотрудников, прошедших обучение, от списочной численности	%	74	70
Выплата сотрудникам в виде зарплат и премий (включая НДФЛ)	млрд руб.	4,93	5,56
Отношение средней заработной платы специалистов и рабочих низшего грейда к минимальному размеру оплаты труда	–	4,0	4,1
Количество человек, прошедших стажировку в компаниях Группы	человек	46	37
Количество случаев производственного травматизма среди сотрудников	случаев	0	0
Количество случаев производственного травматизма среди сотрудников подрядчиков на территории Компании	случаев	0	0
Объем благотворительных расходов	млн руб.	27,5	24,1
Управленческие показатели			
Выплата вознаграждения членам Наблюдательного совета	млн руб.	109,5	126,6
Численность Наблюдательного совета	человек	12	12
Доля независимых директоров в Наблюдательном совете	%	58	58
Доля женщин в Наблюдательном совете	%	16,7	16,7
Посещаемость заседаний членами Наблюдательного совета	%	97	98
Количество подтвержденных случаев коррупции и нарушения Кодекса деловой этики	случаев	0	0
Количество сотрудников, прошедших обучение политикам и методам противодействия коррупции	человек	n/a ³	725
Показатель доступности ИТ-систем	%	99,99	99,99
Количество значительных случаев нарушений работы информационных систем	случаев	2	1
Общее время недоступности (down-time) ключевых информационных систем	часов	1,08	0,08
Объем закупок	млрд руб.	3,84	6,95
Доля закупок у местных поставщиков	%	98,4	99,0

¹ Показатель рассчитан как отношение численности сотрудников, уволенных по собственному желанию в течение года, к средне-списочной численности в отчетном году.

² Метод подсчета среднего количества часов обучения на одного сотрудника в 2019 году изменился. В 2019 году количество часов определялось в расчете на одного обученного сотрудника, в 2017 и 2018 годах – на одного сотрудника из расчета списочной численности.

³ Курс обучения политикам и методам противодействия коррупции разработан в конце 2018 года и введен в программу обязательного обучения только в 2019 году.

Стандарт GRI	Номер показателя	Показатель	Раздел	Страницы	Примечания
Профиль организации					
	102-1	Название организации	Об отчете	4	–
	102-2	Виды продукции и услуги	О Московской бирже	18–19	–
	102-3	Расположение штаб-квартиры	Контактная информация	138	–
	102-4	Страны осуществления деятельности	–		Основную свою деятельность Группа осуществляет в Российской Федерации
	102-5	Характер собственности и организационно-правовая форма	Об отчете	4	–
	102-6	Рынки, на которых работает организация	О Московской бирже	6, 10–11, 18–19	Услуги Группы доступны для инвесторов и компаний во всем мире
	102-7	Масштаб организации	О Московской бирже	6, 10–11, 18–19	По п. ii – Годовой отчет 2019 По п. iii – Годовой отчет 2019
	102-8	Численность сотрудников	Развитие персонала	66–67	–
	102-9	Цепочка поставок организации	Управление цепочкой поставок	112–115	–
	102-10	Существенные изменения в организации и ее цепочке поставок	Управление цепочкой поставок	112–115	Существенных изменений в масштабе деятельности и акционерном капитале, цепочке поставок в 2019 году не происходило
	102-11	Применение принципа предосторожности	Экологическая эффективность	58	–
	102-12	Внешние инициативы	Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств	48–55	–
	102-13	Членство в ассоциациях	Участие в инициативах и ассоциациях	125	–

Стандарт GRI	Номер показателя	Показатель	Раздел	Страницы	Примечания
Стратегия и анализ					
	102-14	Заявление старшего должностного лица	Соответствующий раздел	14-15	-
	102-15	Ключевые воздействия, риски и возможности	Экологическая эффективность, Развитие персонала, Благотворительность и волонтерство, Корпоративное управление, Управление рисками, Деловая этика и противодействие коррупции, Управление цепочкой поставок	58-115	-
Этика и добросовестность					
	102-16	Ценности, принципы, стандарты и нормы поведения организации, кодексы поведения / этические кодексы	О компании, Деловая этика и противодействие коррупции	7, 108-111	-
	102-17	Механизмы консультаций по вопросам этики	Деловая этика и противодействие коррупции	109-110	-
Корпоративное управление					
	102-18	Структура корпоративного управления	Корпоративное управление	87-97	-
	102-19	Порядок делегирования полномочий	Корпоративное управление	95	-
	102-23	Председатель высшего органа корпоративного управления	-		Председатель Наблюдательного совета не является исполнительным директором
	102-24	Порядок выдвижения и отбора кандидатов в члены высшего органа корпоративного управления	-		См. Положение о Наблюдательном совете ПАО Московская Биржа: https://fs.moex.com/files/294
	102-25	Предотвращение конфликта интересов	Корпоративное управление	96	-
	102-26	Роль высшего органа корпоративного управления в установлении целей, ценностей и стратегии	Корпоративное управление	89-96	-

Стандарт GRI	Номер показателя	Показатель	Раздел	Страницы	Примечания
	102-28	Оценка деятельности высшего органа корпоративного управления	Корпоративное управление	89-96	-
	102-30	Эффективность процессов управления рисками	Управление рисками	98-107	-
	102-32	Роль высшего органа корпоративного управления в процессе подготовки отчета об устойчивом развитии	Об отчете	5	-
	102-33	Информирование о критически важных проблемах	Управление рисками	98-102	-
	102-34	Характер и общее количество критически важных проблем	Корпоративное управление	93, 98-107	-
	102-35	Правила вознаграждения	Корпоративное управление	94-96	-
	102-36	Порядок определения размера вознаграждения	Корпоративное управление	94-96	-
Взаимодействие с заинтересованными сторонами					
	102-40	Список заинтересованных сторон	Взаимодействие с заинтересованными сторонами	120-124	-
	102-41	Коллективные договоры	-		Коллективные договоры с сотрудниками не заключаются
	102-42	Выявление и отбор заинтересованных сторон	Взаимодействие с заинтересованными сторонами	120-124	-
	102-43	Подход организации к взаимодействию с заинтересованными сторонами	Взаимодействие с заинтересованными сторонами	120-124	-
	102-44	Ключевые темы и опасения, которые были подняты заинтересованными сторонами	Взаимодействие с заинтересованными сторонами, Определение существенных тем отчета	120-124, 118-119	-

Стандарт GRI	Номер показателя	Показатель	Раздел	Страницы	Примечания
Выявленные существенные аспекты и границы					
	102-45	Юридические лица, отчетность которых была включена в консолидированную финансовую отчетность	Об отчете	4, 7	См. также Годовой отчет 2019
	102-46	Определение содержания отчета и границ	Определение существенных тем отчета	118-119	-
	102-47	Перечень существенных тем	Определение существенных тем отчета	118-119	-
	102-48	Переформулировки информации	-	-	Это первый отчет об устойчивом развитии Группы
	102-49	Изменения в отчетности	-	-	Это первый отчет об устойчивом развитии Группы
Общие сведения об отчете					
	102-50	Отчетный период	Об отчете	4	-
	102-51	Дата публикации предыдущего отчета	-	-	Для Компании настоящий отчет является первым отчетом данного типа
	102-52	Цикл отчетности	-	-	Годовой цикл отчетности
	102-53	Контактное лицо по вопросам об отчете	Контактная информация	138	-
	102-54	Вариант соответствия GRI	Об отчете	4-5	-
	102-55	Указатель содержания GRI	Данный раздел	129-135	-
	102-56	Внешнее заверение	-	-	Отсутствует
Подход в области менеджмента					
	103-1	Определение существенных аспектов и их границ внутри организации	Определение существенных тем отчета	118-119	-
	103-2	Подход в области менеджмента и его компоненты	В каждом разделе Отчета об устойчивом развитии	1-138	-
	103-3	Оценка подхода в области менеджмента	В каждом разделе Отчета об устойчивом развитии	1-138	-

Стандарт GRI	Номер показателя	Показатель	Раздел	Страницы	Примечания
Экономические					
Экономическая результативность	201-1	Созданная и распределенная прямая экономическая стоимость	Годовой отчет 2019	-	-
Присутствие на рынках	202-1	Отношение стандартной заработной платы начального уровня сотрудников разного пола к установленной минимальной заработной плате в существенных регионах деятельности организации	Развитие персонала	69-70	-
Непрямые экономические воздействия	203-1	Развитие и воздействие инвестиций в инфраструктуру и безвозмездные услуги	Благотворительность и волонтерство	80-84	-
	203-2	Существенные непрямые экономические воздействия	Ключевые шаги на пути к устойчивому экономическому росту, Ключевые шаги на пути развития ответственного инвестирования	22-41	-
Практики закупок	204-1	Доля закупок у местных поставщиков	Управление цепочкой поставок	113	-
Противодействие коррупции	205-2	Информирование о политиках и методах противодействия коррупции и обучение им	Деловая этика и противодействие коррупции	108-111	-
	205-3	Подтвержденные случаи коррупции и предпринятые действия	Деловая этика и противодействие коррупции	-	-
Экологические					
Энергия	302-1	Потребление энергии внутри организации	Экологическая эффективность	59-62	-
	302-3	Энергоемкость	Экологическая эффективность	59-60	-
	302-4	Сокращение энергопотребления	Экологическая эффективность	59-61	-
Вода	303-4	Объемы сброса воды	Экологическая эффективность	62	-
	303-5	Потребление воды	Экологическая эффективность	62	-

Стандарт GRI	Номер показателя	Показатель	Раздел	Страницы	Примечания
Выбросы	305-1	Прямые выбросы парниковых газов (область охвата 1)	Экологическая эффективность	59–60	–
	305-2	Косвенные энергетические выбросы парниковых газов (область охвата 2)	Экологическая эффективность	59–60	–
	305-4	Интенсивность выбросов парниковых газов	Экологическая эффективность	59–60	–
Сбросы и отходы	306-2	Общая масса отходов с разбивкой по видам и методам обращения	Экологическая эффективность	63–64	–
Соблюдение экологических требований / соответствие требованиям	307-1	Соответствие экологическому законодательству	Экологическая эффективность	58	–
Социальные					
Занятость	401-1	Вновь нанятые сотрудники и текучесть кадров	Развитие персонала	67–68	–
	401-2	Льготы, предоставляемые сотрудникам, работающим на условиях полной занятости, которые не предоставляются сотрудникам, работающим на условиях временной или неполной занятости	Развитие персонала		–
Здоровье и безопасность на рабочем месте	403-2	Виды и уровень производственного травматизма, уровень профессиональных заболеваний, коэффициент потерянных дней и коэффициент отсутствия на рабочем месте, а также общее количество смертельных исходов, связанных с работой	Развитие персонала	77–79	–
	403-3	Работники с высоким травматизмом и высоким риском заболеваний, связанными с родом их занятий	Развитие персонала	77–79	–
	403-5	Обучение по теме охраны труда и безопасности для работников	Развитие персонала	78–79	–

Стандарт GRI	Номер показателя	Показатель	Раздел	Страницы	Примечания
Подготовка и образование	404-1	Среднегодовое количество часов обучения на одного сотрудника	Развитие персонала	74–76	–
	404-2	Программы повышения квалификации сотрудников	Развитие персонала		За исключением программ для дальнейшего трудоустройства
	404-3	Доля сотрудников, для которых проводятся периодические оценки результативности и развития карьеры	Развитие персонала		–
Разнообразие и равные возможности	405-1	Состав руководящих органов и основных категорий персонала	Развитие персонала, Корпоративное управление	66–73, 90–95	–
Недопущение дискриминации	406-1	Случаи дискриминации и предпринятые корректирующие действия	Развитие персонала	66–73	–
Принудительный или обязательный труд	409-1	Подразделения и поставщики, в которых имеется существенный риск использования принудительного или обязательного труда	–		Не выявлены
Местные сообщества	413-1	Общее количество предприятий, в которых реализованы программы взаимодействия с местными сообществами, программы оценки воздействия деятельности на местные сообщества и программы развития местных сообществ	Ключевые шаги на пути развития профессионального сообщества и партнерств, Благотворительность и волонтерство	48–55, 80–84	–
Конфиденциальность клиентов	418-1	Существенные жалобы потребителей, касающиеся утечки или потери персональных данных	Управление рисками	106	–

Глоссарий

Термин	Определение
«Зеленые» облигации (green bonds)	Тип облигаций, соответствующий четырем принципам «зеленых» облигаций, определенным организацией ICMA, средства от выпуска которых используются эмитентом для финансирования ограниченного этими принципами круга проектов. В общем случае данные проекты должны приносить обществу конкретные экологические выгоды и должны быть направлены на развитие деятельности, способствующей экологической устойчивости
Косвенные выбросы парниковых газов (indirect greenhouse gas emissions)	Выбросы парниковых газов, образующиеся в результате потребления компанией электрической и тепловой энергии, полученной от внешних генерирующих объектов
Ответственное инвестирование (responsible investment)	Подход к инвестированию, который в значительной мере учитывает экологические, социальные и управленческие факторы, а также вопросы долгосрочной стабильности рынков
Прямые выбросы парниковых газов (direct greenhouse gas emissions)	Выбросы от источников парниковых газов, являющихся собственностью или контролируемых компанией
Репо (Repo)	Сделка купли (продажи) ценной бумаги с обязательством обратной продажи (покупки) через определенный срок по заранее определенной в соответствующем соглашении цене
РИИ (IMM)	Innovation and Investment Market – рынок инноваций и инвестиций
РСПП (RSPP)	Российский союз промышленников и предпринимателей
Сектор Роста (Growth sector)	Инициатива Московской биржи и ряда партнеров, биржевой сектор, направленный на содействие привлечению инвестиций компаниями малой и средней капитализации
Сектор устойчивого развития (Sustainability sector)	Инициатива Московской биржи и Министерства экономического развития Российской Федерации, биржевой сектор, направленный на содействие привлечению инвестиций в экологические, социальные и национальные проекты
Социальные облигации (social bonds)	Тип облигаций, соответствующий четырем принципам социальных облигаций, определенным организацией ICMA, поступления от размещения которых направляются для финансирования ограниченного этими принципами круга проектов. В общем случае данные проекты должны быть направлены на решение социально значимых проблем
ЦОД (Data center)	Центр обработки данных
СВИ	Climate Bonds Initiative – инициатива по выпуску облигаций для финансирования проектов, направленных на борьбу с глобальным изменением климата
CDP	Carbon Disclosure Project – международный проект по раскрытию информации о выбросах парниковых газов
CEDR	Centre for Effective Dispute Resolution – Международная тренинговая и сертифицирующая организация
COSO	Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – Комитет спонсорских организаций Комиссии Тредвея. В тексте отчета под COSO понимается руководство по организации систем внутреннего контроля, выпущенное данной организацией
CPMI	Committee on Payments and Market Infrastructures – Комитет по платежам и рыночным инфраструктурам
CPMI – IOSCO	В тексте отчета под CPMI – IOSCO понимаются принципы для инфраструктур финансового рынка, выпущенные организациями CPMI и IOSCO, состоящие из 12 специализированных стандартов
GRI SRS	Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards – Стандарты отчетности в области устойчивого развития Глобальной инициативы по отчетности
ICMA	International Capital Market Association – Международная ассоциация рынков капитала

Термин	Определение
IOSCO	International Organization of Securities Commissions – Международная организация комиссий по ценным бумагам
IPO	Initial Public Offering – первичное размещение эмитентом своих акций на бирже
ISAR	International Standards of Accounting and Reporting – Международные стандарты учета и отчетности (межправительственная экспертная рабочая группа)
KYC	Know Your Customer (Знай своего клиента) – принцип деятельности банковских и биржевых организаций, подразумевающий идентификацию и установление личности контрагента перед проведением финансовой операции
LTI	Long Term Incentive – Долгосрочная программа мотивации ключевого персонала
PRI	Principles of Responsible Investment – Инициатива ООН по продвижению принципов ответственного инвестирования
Ring the Bell for Financial Literacy	Международная инициатива бирж, направленная на обеспечение общего доступа населения мира к базовой финансовой грамотности в рамках достижения Целей устойчивого развития ООН
Ring the Bell for Gender Equality	Международная инициатива бирж, направленная на поддержку равенства полов в рамках достижения Целей устойчивого развития ООН
SASB	Sustainability Accounting Standards Board – Совет по стандартам отчетности в области устойчивого развития
Security & Commodity Exchanges, Sustainability Accounting Standard	Стандарт отчетности в области устойчивого развития для фондовых и товарных бирж SASB
Scope 1	Область охвата 1, см. «Прямые выбросы парниковых газов»
Scope 2	Область охвата 2, см. «Косвенные выбросы парниковых газов»
SPO	Secondary Public Offering – дополнительное размещение акций уже публичной компании, акции которой обращаются на бирже
SSE	UN Sustainable Stock Exchanges – международная инициатива «Биржи за устойчивое развитие»
UNEP FI	United Nations Environment Programme – Financial Initiative – Финансовая инициатива Программы Организации Объединенных Наций по окружающей среде
WFE	World Federation of Exchanges – Всемирная федерация бирж

Контактная информация

Полное наименование	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»
Местонахождение	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13
Адрес представительства в Великобритании	Moscow Exchange International Ltd 1 King Street, London EC2V 8AU Tel +44 20 371 315 22 globalexchange@moex.com
Официальный сайт	www.moex.com
Телефоны	+7 (495) 232-33-63 +7 (495) 363-32-32
Факс	+7 (495) 234-48-40
Адреса электронной почты для целевых обращений	
Для СМИ	pr@moex.com
Для инвесторов и аналитиков	ir@moex.com
Для эмитентов	issuersconsulting@moex.com
По вопросам листинга	listing@moex.com
Техническая поддержка	help@moex.com
По вопросам деятельности Наблюдательного совета	SeniorIndependentDirector@moex.com
Контактное лицо по вопросам информации, содержащейся в отчете	Антон Терентьев <i>Директор по связям с инвесторами</i> Anton.Terentiev@moex.com